
Seção E – Financeiro

1. Introdução

Esta seção apresenta a análise econômico-financeira para exploração de área destinada à implantação de empreendimento de movimentação e armazenagem de Granéis Sólidos Vegetais, situado no Complexo Portuário de Paranaguá-PR, denominada **PAR09** no âmbito do planejamento do Governo Federal.

O objetivo desta seção é apresentar um resumo das informações relativas à metodologia de análise, às premissas básicas utilizadas e os resultados do modelo econômico-financeiro para o empreendimento. Ao final da seção, o Anexo E-1 apresenta extratos do modelo.

2. Metodologia de Avaliação Econômico-Financeira

A análise econômico-financeira de empreendimentos em portos organizados, segundo a Resolução nº 3.220-ANTAQ/14, deve basear-se nas receitas e dispêndios relativos à exploração dos serviços a serem realizados, com objetivo de verificar a viabilidade econômico-financeira do empreendimento.

A metodologia empregada para avaliação desses empreendimentos é a do fluxo de caixa descontado, considerando-se como taxa de desconto o WACC (*weighted average cost of capital*), calculado de forma a refletir os riscos inerentes às atividades a serem realizadas.

A avaliação realizada pelo método do fluxo de caixa descontado baseia-se na teoria de que o valor de um negócio depende dos benefícios futuros que ele pode produzir, descontados para um valor presente, por meio da utilização de uma taxa de desconto apropriada (WACC) para o empreendimento.

De forma geral, o fluxo de caixa consolida os dados de entrada a partir dos impactos financeiros positivos e negativos gerados pelo empreendimento, e determina o Valor Presente Líquido – VPL resultante do projeto, ordenando-os em uma equação que congrega condicionantes contábeis e tributárias.

Deve-se destacar que o fluxo de caixa considera que os dados de entrada do modelo estejam em termos reais (e não nominais), ou seja, não se considera efeitos inflacionários no modelo. Dessa forma, todos os dados de entrada do modelo são definidos em uma mesma data-base monetária.

Oportuno mencionar que é considerado o fluxo de caixa desalavancado do projeto, calculado com base na seguinte estrutura:

Fluxo de Caixa Operacional (desalavancado)

EBIT (Lucro Operacional)
+ Depreciação/Amortização
= EBITDA (Lucro Operacional antes de Depreciação/Amortização)
- Impostos (IR, CSLL)
+/- Variação de Capital de Giro
- Investimentos
= Fluxo de Caixa

Seção E – Financeiro

Após identificar os resultados individuais para cada ano de projeto, aplica-se a taxa de desconto para trazer os resultados da atividade operacional ao ano zero do empreendimento, determinando o Valor Presente Líquido (VPL) do projeto.

A partir do VPL do empreendimento, obtêm-se os parâmetros de remuneração sobre a área, zerando-se o VPL do projeto na exata medida da inclusão de custos remuneratórios pela exploração da área. Portanto, a variável de saída do modelo econômico-financeiro é o valor de arrendamento, definido em parcela fixa e variável.

3. Premissas Básicas do Modelo

A seguir são apresentadas as premissas básicas do projeto.

| PREMISSAS | DESCRIÇÃO |
|---|--|
| Variável de seleção do Leilão | Maior Valor de Outorga, definida por meio de diretriz do Poder Concedente. |
| Prazo contratual | 35 anos |
| Receita média por unidade por tipo de produto movimentado | R\$ 36,86 por tonelada de Graneis Sólidos Vegetais. Consultar detalhes na Seção B – Estudo de Mercado. |
| Pagamentos a Agências Governamentais | Calculado de tal forma que o Valor Presente Líquido - VPL do Projeto seja igual à zero. |
| (Valor de Arrendamento) Divisão Fixo / Variável | 50% fixo / 50% variável, definida por meio de diretriz do Poder Concedente. |
| WACC | 9,38% a.a., conforme Nota Técnica Conjunta SEI nº 02/2018/STN/SEPRAC/SEFEL do Ministério da Fazenda. |
| Previsões de demanda | Desenvolvidas como parte da análise do estudo de mercado. Consultar as projeções na Seção B – Estudo de Mercado. |
| Cenário considerado | Tendencial (Base) |
| MME | Banda de variação calculada em 25,45% , aplicável sobre a movimentação prevista no cenário tendencial. |
| Capex | Custos de Capital elaborados como parte da análise de engenharia. Consultar Seção C - Engenharia e Anexo E-1 para as projeções e premissas relativas aos investimentos e à depreciação dos ativos. |

Seção E – Financeiro

| PREMISSAS | DESCRIÇÃO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|---|---------|------------------------------|---|----------------|------------------|---------|------|-----------------------------|----------------------|---------|------|-----------------------------|----------|---------|------|-----------------------------|----------------|---------|------|------------------------------|----------|---------|------|------------------------------|
| Programas de incentivos considerados | REIDI. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Opex | Custos Operacionais elaborados como parte da análise da operação. Ver Seção D - Operacional e Anexo E-1 para as projeções e premissas. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Despesas com Estudo/Leilão | Estudo: R\$ 201.989,40 (01/2021), considerado no fluxo de caixa. Leilão: R\$ 280.542,31 (01/2021), considerado no fluxo de caixa. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Método tributação | Otimização do método tributário (Lucro Real / Lucro Presumido) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Necessidade de Capital de Giro | Considera os seguintes ativos e passivos circulantes e seus respectivos prazos para receber e pagar: <table border="1" style="margin: 10px auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">RUBRICA</th> <th style="text-align: left;">PRAZO</th> <th style="text-align: left;">%</th> <th style="text-align: left;">APLICADA SOBRE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Contas a Receber</td> <td>15 dias</td> <td>4,1%</td> <td>Receita Operacional Líquida</td> </tr> <tr> <td>Impostos a Recuperar</td> <td>15 dias</td> <td>4,1%</td> <td>Receita Operacional Líquida</td> </tr> <tr> <td>Estoques</td> <td>15 dias</td> <td>4,1%</td> <td>Receita Operacional Líquida</td> </tr> <tr> <td>Contas a Pagar</td> <td>15 dias</td> <td>4,1%</td> <td>Despesas/custos operacionais</td> </tr> <tr> <td>Impostos</td> <td>15 dias</td> <td>4,1%</td> <td>Despesas/custos operacionais</td> </tr> </tbody> </table> | RUBRICA | PRAZO | % | APLICADA SOBRE | Contas a Receber | 15 dias | 4,1% | Receita Operacional Líquida | Impostos a Recuperar | 15 dias | 4,1% | Receita Operacional Líquida | Estoques | 15 dias | 4,1% | Receita Operacional Líquida | Contas a Pagar | 15 dias | 4,1% | Despesas/custos operacionais | Impostos | 15 dias | 4,1% | Despesas/custos operacionais |
| RUBRICA | PRAZO | % | APLICADA SOBRE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Contas a Receber | 15 dias | 4,1% | Receita Operacional Líquida | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Impostos a Recuperar | 15 dias | 4,1% | Receita Operacional Líquida | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Estoques | 15 dias | 4,1% | Receita Operacional Líquida | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Contas a Pagar | 15 dias | 4,1% | Despesas/custos operacionais | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Impostos | 15 dias | 4,1% | Despesas/custos operacionais | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Outros parâmetros-chave | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Moeda do modelo | R\$ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Valores das previsões | Em termos reais | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Data base | 01/2021 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Tabela 1 – Premissas básicas do projeto **PAR09**.
Fonte: Elaboração Própria, EVTEA (2018).

Seção E – Financeiro

4. Resultados-chave

A seguir, é fornecido um resumo dos resultados chave do modelo como receita bruta global, investimentos, valores de remuneração fixa e variável, Taxa Interna de Retorno (TIR) e Valor Presente Líquido (VPL).

| | |
|---|-----------------|
| Receita Bruta Global | R\$ 3.163.235 k |
| Fluxo de Caixa Global do Projeto | R\$ 944.959 k |
| Investimento Total | R\$ 492.556 k |
| Despesa Operacional Total | R\$ 499.977 k |
| Movimentação Total (t) | 85.818 k |
| Valor de Remuneração mensal fixo | R\$ 211,9 k |
| Valor de Remuneração variável (R\$/t) | R\$ 1,34 |
| Retorno Não Alavancado do Projeto | |
| TIR após o Imposto | 9,38% |
| Valor Presente Líquido do Projeto | R\$ 0 |
| Retorno Não Alavancado do Projeto (sem valores de arrendamento) | |
| TIR após o Imposto | 10,68% |
| Valor Presente Líquido do Projeto | R\$ 38.236 k |

Tabela 2 – Principais resultados do projeto **PAR09**.

Fonte: Elaboração Própria.

Anexo E-1

Este anexo contém extratos completos do modelo financeiro:

- **Ativos-Existentes:** Aba que lista todos os ativos existentes no terminal.
- **Ativos-Novos:** Aba que apresenta todos os ativos novos propostos para o terminal, ou seja, os investimentos em obras e equipamentos.
- **Operações e Manutenção:** Premissas dos custos fixos e variáveis do terminal.
- **Demanda/Receita:** A demanda do terminal e as receitas esperadas encontram-se nesta aba.
- **Capex:** Todos os investimentos, além da depreciação e amortização.
- **Opex:** Os custos e despesas ao longo do prazo do arrendamento.
- **Tributos:** Premissas tributárias e do capital de giro são apresentadas na aba “tributos”.
- **Demonstrações Financeiras:** As várias demonstrações financeiras como DRE, Fluxo de Caixa e Balanço.

Seção E – Financeiro

Ativos-Existentes

Ativos existentes (PAR09)

Sumário de Custos

| Item | Ativos existentes | |
|---|---------------------|------------|
| | Custo Total (k R\$) | Eq (1=sím) |
| 1. Dragagem e Aterramento [fs.1] | - | - |
| 2. Estrutura Marítma [fs.1] | - | - |
| 3. Desenvolvimento do Terminal [fs.1] | 2.023 | - |
| 4. Edificações [fs.1] | 488 | - |
| 5. Principais Equipamentos - Local [fs.1] | 1.325 | 1 |
| 6. Principais Equipamentos - Importado [fs.1] | - | 1 |
| | - | - |

Estimativa de Custo - ordem de magnitude

| Item | Unidades de medida | Quantidade | Custo unitário, R\$ | Total, R\$ | Local / Importado | Eng. / Admin. | Contingências | Total (k R\$) |
|--|--------------------|-------------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| Investimentos | | | | | | 5% | 5% | |
| Dragagem e Aterramento | | | | | | | | |
| Estrutura Marítma | | | | | | | | |
| Desenvolvimento de Terminal | | | | | | | | |
| Ferrovía | m | 300,00 | 3.367 | 1.009.997 | Local | 50.500 | 50.500 | 1.111 |
| Cercamento & Segurança | LS | 960,84 | 863 | 828.993 | Local | 41.450 | 41.450 | 912 |
| Edificações | | | | | | | | |
| Prédios administrativos | m² | 283,94 | 1.564 | 444.089 | Local | 22.204 | 22.204 | 488 |
| Equipamentos principais | | | | | | | | |
| Subestação | Unid. | 1,00 | 1.064.549 | 1.064.549 | Local | 53.227 | 53.227 | 1.171 |
| Balança Rodoviária | Unid. | 1,00 | 139.780 | 139.780 | Local | 6.989 | 6.989 | 154 |
| Engenharia e Administração | | | | | | | | |
| Contingência | | | 5,0% | 174.370 | Local | | | |
| | | | 5,0% | 174.370 | Local | | | |
| Custo de Capital Total Estimado | | | | 3.836.148 | | | | |
| | | Tributos s/ Equipamentos Importados | 0 | 0 | | | | |
| | | Impostos sobre Custos de Construção | 0 | 0,00% | 0 | | | |
| Custo de Capital Total Estimado c/ Impostos | | | | 3.836.148 | | | | |
| | | | | | | | Total | 3.836 |

Seção E – Financeiro

Ativos-Novos

Novo Investimento (PAR09)

Sumário de Custos

| Item | Novo Investimento | | | |
|--|----------------------------------|--------------|------------|-----------------------|
| | Custo bruto de aquisição (k R\$) | Priv (1=sim) | Eq (1=sim) | Infra priv = 1; pub=2 |
| 3. Desenvolvimento do Terminal [fs.1] | 3.998 | - | - | 1 |
| 4. Edificações [fs.1] | 28.874 | - | - | 1 |
| 5. Principais Equipamentos - Local [fs.1] | 49.709 | - | 1 | 3 |
| 7. Renovação de Equipamentos (50% do custo orig. dos equip.) | 26.000 | - | 1 | 3 |
| 9. Estrutura Marítima (Pub.) - [fs.1] | 3.588 | 1 | - | 2 |
| 22. Estrutura Marítima (Pub.) - [fs.2] | 380.386 | 1 | - | 2 |

FASE 1

Verificação

0,00

Estimativa de Custo - ordem de magnitude

| Item | Unidades de medida | Quantidade | Custo unitário, R\$ | Total, R\$ | Local / Importado |
|--|--------------------|------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| Investimentos | | | | | |
| Dragagem e Aterramento | | | | | |
| Estrutura Marítima | | | | | |
| Subestação (Pub.) | 1 Unid. | 1,00 | 1.064.549 | 1.064.549 | Local |
| Área de Apoio Logístico (Pub.) | 1 LS | 1,00 | 2.197.129 | 2.197.129 | Local |
| Desenvolvimento de Terminal | | | | | |
| Demolição | - m² | 5.955,27 | 96 | 571.563 | Local |
| Pavimentação Leve | - Ha | 3.760,00 | 141 | 529.023 | Local |
| Ferovia | - m | 339,00 | 3.367 | 1.141.296 | Local |
| Sistema Combate Incêndio | - LS | 1,00 | 89.384 | 89.384 | Local |
| AMV | - Unid. | 2,00 | 651.705 | 1.303.409 | Local |
| Edificações | | | | | |
| Silo 18.000 t | - Unid. | 9,00 | 2.799.470 | 25.195.229 | Local |
| Prédios Administrativos | - m2 | 674,00 | 1.564 | 1.054.153 | Local |
| Equipamentos principais | | | | | |
| Transportador de Correia 2.000t/h | - m | 457,00 | 20.498 | 9.367.399 | Local |
| Transportador de Correia 800t/h | - m | 615,00 | 15.084 | 9.276.677 | Local |
| Balança de Fluxo | - Unid. | 2,00 | 1.055.857 | 2.111.715 | Local |
| Sistema de despoejamento nos novos transportadores | - Unid. | 2,00 | 331.218 | 662.435 | Local |
| Sistema de despoejamento moega ferroviária | - Each | 1,00 | 954.085 | 954.085 | Local |
| Balança Rodoviária | - Each | 3,00 | 139.780 | 419.339 | Local |
| Balança Ferroviária | - Each | 1,00 | 501.754 | 501.754 | Local |
| Sistema Recepção Ferroviário | - m | 2,00 | 1.722.548 | 3.445.096 | Local |
| Tombador Caminhões | - Each | 2,00 | 897.163 | 1.794.325 | Local |
| Torre de transferência 800 t/h | - Unid. | 2,00 | 1.190.815 | 2.381.631 | Local |
| Torre de transferência 2.000 t/h | - Unid. | 2,00 | 1.416.780 | 2.833.560 | Local |
| Elevador de Canecas 800t/h | - Unid. | 2,00 | 1.901.967 | 3.803.935 | Local |
| Elevador de Canecas 2.000t/h | - Unid. | 3,00 | 2.545.987 | 7.637.962 | Local |
| Pá Carregadeira sobre Rodas | - Unid. | - | 2.708.880 | - | Local |
| Engenharia e Administração | | | | | |
| | | | 5,0% | 3.916.782 | Local |
| Contingência | | | 5,0% | 3.916.782 | Local |
| Custo de Capital Total Estimado | | | | 86.169.212,32 | |
| | | | Base | Alíquota | |
| Tributos s/ Equipamentos Importados | | | 0 | 14,00% | 0 |
| Impostos sobre Custos de Construção | | | 0 | 0,00% | 0 |
| Custo de Capital Total Estimado c/ Impostos | | | | 86.169.212 | |

| Eng. / Admin | Contingências | Taxes/Duties - Import | Total (k R\$) |
|--|---------------|-----------------------|-------------------|
| 5% | 5% | 14,00% | |
| - | - | - | - |
| 53.227 | 53.227 | - | 1.171 |
| 109.856 | 109.856 | - | 2.417 |
| - | - | - | - |
| 28.578 | 28.578 | - | 629 |
| 26.451 | 26.451 | - | 582 |
| 57.065 | 57.065 | - | 1.255 |
| 4.469 | 4.469 | - | 98 |
| 65.170 | 65.170 | - | 1.434 |
| - | - | - | - |
| 1.259.761 | 1.259.761 | - | 27.715 |
| 52.708 | 52.708 | - | 1.160 |
| - | - | - | - |
| 468.370 | 468.370 | - | 10.304 |
| 463.834 | 463.834 | - | 10.204 |
| 105.586 | 105.586 | - | 2.323 |
| 33.122 | 33.122 | - | 729 |
| - | - | - | - |
| 47.704 | 47.704 | - | 1.049 |
| 20.967 | 20.967 | - | 461 |
| 25.088 | 25.088 | - | 552 |
| 172.255 | 172.255 | - | 3.790 |
| 89.716 | 89.716 | - | 1.974 |
| 119.082 | 119.082 | - | 2.620 |
| 141.678 | 141.678 | - | 3.117 |
| 190.197 | 190.197 | - | 4.184 |
| 381.898 | 381.898 | - | 8.402 |
| - | - | - | - |
| Contingência | | | 86.169 |
| Custo de Capital Total Estimado | | | |
| | | | Base |
| Tributos s/ Equipamentos Importados | | | Alíquota |
| Impostos sobre Custos de Construção | | | 0 |
| Custo de Capital Total Estimado c/ Impostos | | | 86.169.212 |

FASE 2

Estimativa de Custo - ordem de magnitude

| Item | Unidades de medida | Quantidade | Custo unitário, R\$ | Total, R\$ | Local / Importado |
|--|--------------------|------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| Investimentos | | | | | |
| Dragagem e Aterramento | | | | | |
| Estrutura Marítima | | | | | |
| Pier/Cais sobre Estacas (Pub.) | 1 LS | 1,00 | 345.805.774 | 345.805.774 | Local |
| Desenvolvimento de Terminal | | | | | |
| Edificações | | | | | |
| Equipamentos principais | | | | | |
| Engenharia e Administração | | | | | |
| | | | 5,0% | 17.290.289 | Local |
| Contingência | | | 5,0% | 17.290.289 | Local |
| Custo de Capital Total Estimado | | | | 380.386.352 | |
| | | | Base | Alíquota | |
| Tributos s/ Equipamentos Importados | | | 0 | 14,0% | 0 |
| Impostos sobre Custos de Construção | | | 363.096.063 | 0,0% | 0 |
| Custo de Capital Total Estimado c/ Impostos | | | | 380.386.352 | |

| Engg / Admin | Conting. | Taxes/Duties - Import | Total (k R\$) |
|--|------------|-----------------------|--------------------|
| 5% | 5% | 14,00% | |
| - | - | - | - |
| 17.290.289 | 17.290.289 | - | 380.386 |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| Contingência | | | 380.386 |
| Custo de Capital Total Estimado | | | |
| | | | Base |
| Tributos s/ Equipamentos Importados | | | Alíquota |
| Impostos sobre Custos de Construção | | | 0 |
| Custo de Capital Total Estimado c/ Impostos | | | 380.386.352 |

Seção E – Financeiro

Operações e Manutenção

Sumário Desp. Oper. (PAR09)

Movimentação Base 2.700.355 Tons

| Salários de equipe | Equipe | Salário médio (R\$/mês) | Custos Sociais | Total Custo (R\$/ano) | Notas |
|--|------------|-------------------------|----------------|-----------------------|-------|
| Administrativo | | | | | |
| Diretor Geral | 1 | 24.716 | 82,52% | 541.344 | |
| Gerente Senior | 3 | 8.952 | 82,52% | 588.233 | |
| Gerente de Nível Médio | 5 | 3.859 | 82,52% | 422.555 | |
| Equipe de Suporte Administrativo (n 1) | 6 | 2.812 | 82,52% | 369.574 | |
| Equipe de Suporte Administrativo (n 2) | 5 | 1.719 | 82,52% | 188.242 | |
| - | - | - | 82,52% | - | |
| Meio Ambiente/Segurança Portuária | | | | | |
| Supervisores | 2 | 3.970 | 82,52% | 173.917 | |
| Técnicos | 1 | 3.097 | 82,52% | 67.834 | |
| - | - | - | 82,52% | - | |
| Manutenção | | | | | |
| Técnicos de Manutenção | 5 | 3.970 | 82,52% | 434.793 | |
| Auxiliar de Manutenção | 22 | 1.344 | 82,52% | 647.426 | |
| - | - | - | 82,52% | - | |
| - | - | - | 82,52% | - | |
| Operações | | | | | |
| Supervisores | 10 | 3.970 | 82,52% | 869.587 | |
| Operadores de Equipamentos | 18 | 2.039 | 82,52% | 803.700 | |
| Assistentes | 59 | 1.490 | 82,52% | 1.925.169 | |
| - | - | - | 82,52% | - | |
| - | - | - | 82,52% | - | |
| - | - | - | 82,52% | - | |
| - | - | - | 82,52% | - | |
| Total | 137 | | | 7.032.374 | |
| Sub-total Equipe de Admin | | | | 2.351.699 | |
| Sub-total- Equipe de Manutenção / Operação | | | | 4.680.675 | |

| Manutenção | Base de cálculo | % |
|-------------------------------------|-----------------|-------|
| Equipamentos - manutenção e peças | 51.034 | 1,03% |
| Manutenção Infra - civil/estrutural | 35.384 | 0,54% |
| - | - | - |

Eletricidade - uso

| Custo unitário | 1,20758 | R\$/kWh | | | | |
|-----------------------|------------|-----------|----------|---------------------|-----------------|---------------------------------|
| Equipe | peessoas | horas/dia | dias/ano | consumo (kW/pessoa) | custo (R\$/ano) | Notas |
| Admin | 23 | 12 | 252 | 2,625 | 220.473 | |
| Manutenção | 27 | 16 | 252 | 1,313 | 172.544 | |
| Operações | 87 | 16 | 365 | 0,063 | 38.347 | |
| Total - Equipe | 137 | | | | 432.000 | arrendado para 000 mais próximo |

Notas sobre uso de eletricidade

| | |
|------------|---|
| Admin | 100W iluminação; 1500W ar condicionado; 500W computadores e outros; 25% área comum |
| Manutenção | 100W iluminação; 1500W ar condicionado; 500W computadores e outros; 25% área comum; fator de redução 50% para manutenção/operação |
| Operações | 100W iluminação; sem ar condicionado; 25% área comum; 50% fator de redução para manutenção/operação |

Iluminação

Watt = lux * m2 / eficiência luminosa
 Eficiência luminosa (lm/w) vários tipos de fonte de luz
 Lâmpadas Fluorescentes faixa de 45 - 75 lm/W
 Lâmpada de vapor de sódio faixa de 85 - 150 lm/W

| Tipo de área | tamanho (m2) | eficiência luminosa (lm/W) | iluminação (lux) | hora/dia | dias/ano | consumo (kW) | custo (R\$/ano) | Notas |
|-------------------------------|--------------|----------------------------|------------------|----------|----------|--------------|-----------------|---------------------------------|
| Fechada | 5.954 | 50,00 | 200 | 10 | 365 | 23,82 | 104.973 | - |
| Aberto (área de pátio/tanque) | 18.062 | 100,00 | 50 | 10 | 365 | 9,03 | 39.806 | - |
| Aberto (berço) | - | 100,00 | 50 | 10 | 365 | - | - | - |
| Total (iluminação) | | | | | | | 145.000 | arrendado para 000 mais próximo |

Notas: iluminação de área aberta: uso de 50 lux em média; indicação: estacionamento: 20 lux; portões: 75 lux; cercas: 10 lux

Água

| | | |
|-----------------------|-------|-------------------|
| Utilização Escritório | 100 | litros/pessoa/dia |
| Tarifa | 34,32 | R\$/m3 |
| 1 m3= | 1.000 | litros |
| Custo | 3,43 | R\$/emp/dia |

Outros custos gerais&adm

| | | | | | |
|--|---|----------------|---------|-----------------|---|
| Veículos | 3 | veículos a | 5.366 | R\$ por mês | - |
| Segurança | 1 | postos | 915.998 | R\$ por hora | - |
| Serviço de Limpeza | 1 | serviço/semana | 252.453 | R\$ por serviço | - |
| Outros G&A(suprimentos, TI, alimentação) | 1 | | 169.300 | | - |

Pagamento para Autoridade Portuária

| | | | |
|-------------|-----------|---------------------|--------|
| Aplicável a | 2.700.355 | m ² /ano | Fonte: |
|-------------|-----------|---------------------|--------|

Seção E – Financeiro

Sumário de Estimativas de Desp. Oper.

| Categoria de custo | Tipo de despesa | Custo unitário | Unidades de medida | Número de Unidades | Custo (R\$) |
|---|-----------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | | |
| Administrativo | Fix | 2.351.699 R\$ | | 1 | 2.352.000 |
| Operações / Manutenção / Ambiental | Fix | 4.680.675 R\$ | | 1 | 4.681.000 |
| OGMO | Var | 0,37 R\$/Tons | | 2.700.355 | 1.000.000 |
| Utilidades | | | | | |
| Eletricidade - escritórios | Fix | 432.000 R\$/ano | | 1 | 432.000 |
| Eletricidade - iluminação | Fix | 145.000 R\$/ano | | 1 | 145.000 |
| Utilidades | Var | 0,88 R\$/ton | | 2.700.355 | 2.379.300 |
| Água | Fix | 3,43 R\$/dia/emp | | 137 | 172.000 |
| Comunicações | Fix | 179.966 R\$/mês | | 1 | 180.000 |
| Combustível & Lubrificante | Var | - R\$/TON | | 2.700.355 | - |
| Manutenção | | | | | |
| Equipamentos - manutenção e peças | Fix | 524 R\$/ano | | 1 | 600.000 |
| Manutenção Infra - civil/estrutural | Fix | 189 R\$/ano | | 1 | 200.000 |
| Geral e Admin | | | | | |
| Limpeza | Fix | 252.453 R\$/ano | | 1 | 253.000 |
| Contabilidade, Jurídico e Consultores | Fix | 149.972 R\$/ano | | 1 | 150.000 |
| Seguros | Fix | 180.000 R\$/ano | | 1 | 180.000 |
| Segurança | Fix | 915.998 R\$/ano | | 1 | 916.000 |
| Veículos, combustíveis | Fix | 16.099 R\$/mês | | 12 | 194.000 |
| Outros G&A (suprimentos, TI, alimentação) | Fix | 169.300 R\$/ano | | 1 | 170.000 |
| Taxas e outras Contribuições | Fix | - | | - | - |
| IPTU | Fix | 153.646 R\$/ano | | 1 | 154.000 |
| Contribuição p/ Sindicatos | Fix | - R\$/mês | | 12 | - |
| Pagamento para Autoridade Portuária | Var | 1,36 R\$/ton | | 2.700.355 | 3.673.000 |
| Subtotal | | | | | 17.831.300 |
| Contingência | | 5% | | | 707.915 |
| Total (R\$/ano) | | | | | 18.539.215 |

Fator de arredondamento -

Fatores de ajuste para níveis de movimentação

| | 1.350.177 | 2.025.266 | 2.700.355 | 3.375.444 |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 60% | 80% | 100% | 110% | |
| 60% | 80% | 100% | 110% | |
| 100% | 100% | 100% | 100% | |
| 60% | 80% | 100% | 110% | |
| 100% | 100% | 100% | 100% | |
| 60% | 80% | 100% | 110% | |
| 100% | 100% | 100% | 100% | |
| 80% | 90% | 100% | 100% | |
| 100% | 100% | 100% | 100% | |
| 80% | 90% | 100% | 100% | |
| 70% | 90% | 100% | 100% | |
| 100% | 100% | 100% | 100% | |
| 100% | 100% | 100% | 100% | |
| 70% | 90% | 100% | 100% | |
| 60% | 80% | 100% | 110% | |
| 100% | 100% | 100% | 100% | |
| 100% | 100% | 100% | 100% | |

Nota: Todos os números de custo foram arredondados para milhar mais próximo

| Categoria de custo | Tipo de despesa | Movimentação | | | |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 1.350.177 | 2.025.266 | 2.700.355 | 3.375.444 |
| Mão de obra | | | | | |
| Administrativo | Fix | 1.411.200 | 1.881.600 | 2.352.000 | 2.587.200 |
| Operações / Manutenção / Ambiental | Fix | 2.808.600 | 3.744.800 | 4.681.000 | 5.149.100 |
| OGMO | Var | 499.565 | 749.348 | 999.131 | 1.248.914 |
| Utilidades | | | | | |
| Eletricidade - escritórios | Fix | 259.200 | 345.600 | 432.000 | 475.200 |
| Eletricidade - iluminação | Fix | 145.000 | 145.000 | 145.000 | 145.000 |
| Utilidades | Var | 1.189.622 | 1.784.433 | 2.379.245 | 2.974.056 |
| Água | Fix | 103.200 | 137.600 | 172.000 | 189.200 |
| Comunicações | Fix | 108.000 | 144.000 | 180.000 | 198.000 |
| Combustível & Lubrificante | Var | - | - | - | - |
| Manutenção | | | | | |
| Equipamentos - manutenção e peças | Fix | 480.000 | 540.000 | 600.000 | 600.000 |
| Manutenção Infra - civil/estrutural | Fix | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 |
| Geral e Admin | | | | | |
| Limpeza | Fix | 177.100 | 227.700 | 253.000 | 253.000 |
| Contabilidade, Jurídico e Consultores | Fix | 105.000 | 135.000 | 150.000 | 150.000 |
| Seguros | Fix | 180.000 | 180.000 | 180.000 | 180.000 |
| Segurança | Fix | 916.000 | 916.000 | 916.000 | 916.000 |
| Veículos, combustíveis | Fix | 135.800 | 174.600 | 194.000 | 194.000 |
| Outros G&A (suprimentos, TI, alimentação) | Fix | 102.000 | 136.000 | 170.000 | 187.000 |
| Taxas e outras Contribuições | Fix | - | - | - | - |
| IPTU | Fix | 154.000 | 154.000 | 154.000 | 154.000 |
| Contribuição p/ Sindicatos | Fix | - | - | - | - |
| Pagamento para Autoridade Portuária | Fix | 3.673.000 | 3.673.000 | 3.673.000 | 3.673.000 |
| Subtotal | | 12.647.287 | 15.268.682 | 17.830.376 | 19.473.670 |
| Contingência | | 5% | 5% | 5% | 5% |
| Total (R\$/ano) | | 13.096.002 | 15.848.466 | 18.538.245 | 20.263.704 |
| Custo unitário | | 9,70 | 7,83 | 6,87 | 6,00 |

| Categorias de custo fixo | Crédito de PIS/COFINS (1=sim, Custo Fixo (R\$ k) 0=não) | | | | |
|--|---|-------|-------|-------|-------|
| | | | | | |
| FO1 Mão de obra (Admin, O&M, Ambiental) | 0 | 4.431 | 5.908 | 7.385 | 8.123 |
| FO2 Utilidades - Eletricidade, Água, Comunicações | 1 | 646 | 811 | 975 | 1.058 |
| FO3 Manutenção - Equip / Infra | 0 | 714 | 777 | 840 | 840 |
| FO4 Geral e Admin | 0 | 1.697 | 1.858 | 1.956 | 1.974 |
| FO5 Taxas e outras Contribuições | 0 | 162 | 162 | 162 | 162 |
| Categorias de Custos Variáveis | Crédito de PIS/COFINS (1=sim, Custo unitário 0=não) | | | | |
| | | | | | |
| VO1 Mão de obra - OGMO | 0 | 0,39 | 0,39 | 0,39 | 0,39 |
| VO2 Utilidades - Eletricidade, Água, Combustíveis e Lubrif | 1 | 0,93 | 0,93 | 0,93 | 0,93 |
| VO3 Pagamento para Autoridade Portuária | 0 | - | - | - | - |

Seção E – Financeiro

Sumário de Custos de Seguros e Garantias

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Operação | 180,0 k R\$/ano |
| Implantação (Garantia de Execução) | - k R\$/ano |

SEGUROS E GARANTIAS

| | |
|--|-----------------|
| Total Capex / Valor Ativos Existentes | 86.418 k R\$ |
| Capex/Valor Ativos Existentes | 35.384 k R\$ |
| Equipamentos/Valor Ativos Existentes | 51.034 k R\$ |
| Valor do Contrato | 3.163.235 k R\$ |
| OPEX - MÃO DE OBRA | 8.033 k R\$ |
| Capex/Valor Ativos Existentes Públicos | 77.034 k R\$ |

ANTES DA OPERAÇÃO**Seguro Risco de engenharia - obras civis em construção, instalação e montagem**

| | |
|--|-------|
| Importância Segurada - Capex de Construção | 100% |
| Alíquota | 0,02% |

Periodicidade: anualmente durante a construção

Seguro Responsabilidade Civil Geral e Cruzada das atividades das obras

| | |
|--|-------|
| Importância Segurada - Capex de Construção | 30% |
| Alíquota | 0,03% |

Periodicidade: anualmente durante a construção

DURANTE A OPERAÇÃO**Seguro riscos nomeados/multirriscos**

| | |
|------------------------------------|--------------|
| Importância Segurada - Capex Total | 100% |
| Alíquota | 0,14% |
| Custo | 120,98 k R\$ |

Periodicidade: anualmente durante o período da operação

Seguro responsabilidade civil das atividades do contrato

| | |
|--|-------------|
| Importância Segurada - Valor do Contrato | 3,5% |
| Alíquota | 0,053% |
| Custo | 58,68 k R\$ |

Periodicidade: anualmente durante o período da operação

Seção E – Financeiro

Demanda/Receita

| Previsão de Receita para modelo financeiro | Ano 1 2023 | Ano 2 2024 | Ano 3 2025 | Ano 4 2026 | Ano 5 2027 | Ano 6 2028 | Ano 7 2029 | Ano 8 2030 | Ano 9 2031 | Ano 10 2032 | Ano 11 2033 | Ano 12 2034 | Ano 13 2035 | Ano 14 2036 | Ano 15 2037 | Ano 16 2038 | Ano 17 2039 | Ano 18 2040 | Ano 19 2041 | Ano 20 2042 | Ano 21 2043 | Ano 22 2044 | Ano 23 2045 | Ano 24 2046 | Ano 25 2047 | Ano 26 2048 | Ano 27 2049 | Ano 28 2050 | Ano 29 2051 | Ano 30 2052 | Ano 31 2053 | Ano 32 2054 | Ano 33 2055 | Ano 34 2056 | Ano 35 2057 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Receita do Arrendatário (R\$) | 0 | 0 | 0 | 80.846 | 82.979 | 85.170 | 87.418 | 89.727 | 90.842 | 91.973 | 93.121 | 94.286 | 95.467 | 96.264 | 97.068 | 97.880 | 98.698 | 99.523 | 100.113 | 100.706 | 101.302 | 101.902 | 102.506 | 103.082 | 103.662 | 104.245 | 104.831 | 105.420 | 105.996 | 106.576 | 107.158 | 107.744 | 108.333 | 108.909 | 109.489 |
| Total Demanda (K Tons) | 0 | 0 | 0 | 2.193 | 2.251 | 2.311 | 2.372 | 2.434 | 2.465 | 2.495 | 2.526 | 2.558 | 2.590 | 2.612 | 2.633 | 2.655 | 2.678 | 2.700 | 2.716 | 2.732 | 2.748 | 2.765 | 2.781 | 2.797 | 2.812 | 2.828 | 2.844 | 2.860 | 2.876 | 2.891 | 2.907 | 2.923 | 2.939 | 2.955 | 2.970 |
| Cálculo do Período de Investimento | 3 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Qualifica para Lucro Presumido (1=sim, 0=não) | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Previsão de Receita (PAR09)

Previsão em R\$. Todos os valores em termos Real

Premissas chave

| | |
|--------------------|--------|
| Unidades de medida | K Tons |
| Cenário de Demanda | Base |

| | Ano 1 2023 | Ano 2 2024 | Ano 3 2025 | Ano 4 2026 | Ano 5 2027 | Ano 6 2028 | Ano 7 2029 | Ano 8 2030 | Ano 9 2031 | Ano 10 2032 | Ano 11 2033 | Ano 12 2034 | Ano 13 2035 | Ano 14 2036 | Ano 15 2037 | Ano 16 2038 | Ano 17 2039 | Ano 18 2040 | Ano 19 2041 | Ano 20 2042 | Ano 21 2043 | Ano 22 2044 | Ano 23 2045 | Ano 24 2046 | Ano 25 2047 | Ano 26 2048 | Ano 27 2049 | Ano 28 2050 | Ano 29 2051 | Ano 30 2052 | Ano 31 2053 | Ano 32 2054 | Ano 33 2055 | Ano 34 2056 | Ano 35 2057 | | | | |
|------------------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---|--|--|--|
| Ano de operação | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | | | | |
| Previsão de Demanda (K Tons) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Produto | Tarifa (R\$/unidade) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Grãos | R\$ 36,86 | - | - | 2.193,3 | 2.251,2 | 2.310,6 | 2.371,6 | 2.434,3 | 2.464,5 | 2.495,2 | 2.526,3 | 2.557,9 | 2.590,0 | 2.611,6 | 2.633,4 | 2.655,4 | 2.677,6 | 2.700,0 | 2.716,0 | 2.732,1 | 2.748,3 | 2.764,6 | 2.781,0 | 2.796,6 | 2.812,3 | 2.828,1 | 2.844,0 | 2.860,0 | 2.875,6 | 2.891,4 | 2.907,2 | 2.923,1 | 2.939,0 | 2.954,7 | 2.970,4 | | | | |
| 2 | R\$ - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| 4 - | R\$ - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| 5 - | R\$ - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| 6 - | R\$ - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| Demanda Total (K Tons) | - | - | - | 2.193,3 | 2.251,2 | 2.310,6 | 2.371,6 | 2.434,3 | 2.464,5 | 2.495,2 | 2.526,3 | 2.557,9 | 2.590,0 | 2.611,6 | 2.633,4 | 2.655,4 | 2.677,6 | 2.700,0 | 2.716,0 | 2.732,1 | 2.748,3 | 2.764,6 | 2.781,0 | 2.796,6 | 2.812,3 | 2.828,1 | 2.844,0 | 2.860,0 | 2.875,6 | 2.891,4 | 2.907,2 | 2.923,1 | 2.939,0 | 2.954,7 | 2.970,4 | | | | |
| Previsão de Receita | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Receita (k R\$) | - | - | - | 80.846 | 82.979 | 85.170 | 87.418 | 89.727 | 90.842 | 91.973 | 93.121 | 94.286 | 95.467 | 96.264 | 97.068 | 97.880 | 98.698 | 99.523 | 100.113 | 100.706 | 101.302 | 101.902 | 102.506 | 103.082 | 103.662 | 104.245 | 104.831 | 105.420 | 105.996 | 106.576 | 107.158 | 107.744 | 108.333 | 108.909 | 109.489 | | | | |



MINISTÉRIO DA
INFRAESTRUTURA



Seção E – Financeiro

Capex

| Previsão de Gastos de Capital (Investimentos) | Ano 1 2023 | Ano 2 2024 | Ano 3 2025 | Ano 4 2026 | Ano 5 2027 | Ano 6 2028 | Ano 7 2029 | Ano 8 2030 | Ano 9 2031 | Ano 10 2032 | Ano 11 2033 | Ano 12 2034 | Ano 13 2035 | Ano 14 2036 | Ano 15 2037 | Ano 16 2038 | Ano 17 2039 | Ano 18 2040 | Ano 19 2041 | Ano 20 2042 | Ano 21 2043 | Ano 22 2044 | Ano 23 2045 | Ano 24 2046 | Ano 25 2047 | Ano 26 2048 | Ano 27 2049 | Ano 28 2050 | Ano 29 2051 | Ano 30 2052 | Ano 31 2053 | Ano 32 2054 | Ano 33 2055 | Ano 34 2056 | Ano 35 2057 | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|-------|-------|-------|
| Entrada para as Demonstrações Financeiras (DemFin) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Depreciação | - | - | - | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | | |
| Amortização | - | - | - | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | | |
| Gastos de Capital (Investimentos) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Outros pré-operacionais | | 364 | 414 | 330 | 323 | 323 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| Novos Gastos de Capital, Líquido | 449.399 | 26.066 | 26.066 | 26.066 | 172.600 | 172.600 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| Investimentos e Dep & Amort (PAR09) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Previsão em R\$. Todos os valores em termos Real | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total (R\$) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Novo Investimento | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| NC3 3. Desenvolvimento do Terminal (R\$.1) | 3.628 | 1 | 1.209 | 1.209 | 1.209 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| NC4 4. Edificações (R\$.1) | 26.203 | 1 | 8.734 | 8.734 | 8.734 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| NC5 5. Principais Equipamentos - Local (R\$.1) | 45.111 | 3 | 15.037 | 15.037 | 15.037 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| NC6 6. Principais Equipamentos - Importado (R\$.1) | 0 | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| NC7 7. Renovação de Equipamentos (50% do custo orig. dos equip.) | 26.000 | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| NC8 8. Dragagem e Aterramento (Pub.) - (R\$.1) | 0 | 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| NC9 9. Estrutura Marítima (Pub.) - (R\$.1) | 3.256 | 2 | 1.085 | 1.085 | 1.085 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| NC22 22. Estrutura Marítima (Pub.) - (R\$.2) | 345.201 | 2 | - | - | - | 172.600 | 172.600 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Total privado | 100.943 | 14 | 24.981 | 24.981 | 24.981 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Total público | 348.457 | 11 | 1.085 | 1.085 | 1.085 | 172.600 | 172.600 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Total | 449.399 | 26.066 | 26.066 | 26.066 | 172.600 | 172.600 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Depreciação dos novos Investimentos | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| NC3 3. Desenvolvimento do Terminal (R\$.1) | - | - | - | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 | 145 |
| NC4 4. Edificações (R\$.1) | - | - | - | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 | 1.048 |
| NC5 5. Principais Equipamentos - Local (R\$.1) | - | - | - | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | 4.511 | |
| NC17 17. Edificações (R\$.2) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| NC18 18. Principais Equipamentos - Local (R\$.2) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| Total | - | - | - | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | |
| Itens amortizáveis | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Taxa inicial de arrendamento | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Garantia, Seguros e impostos (período construção) | - | - | - | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | |
| Custos Ambientais dur. Construção (R\$) | - | - | - | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | |
| Total | - | - | - | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | |
| Total | 98.343 | - | - | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | 5.704 | | |
| Total Amortização | 1.711 | - | - | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | 69 | | |
| Depreciação do Capex Público | 348.457 | - | - | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | 130 | |

Depreciação dos novos Investimentos

| Descrição de Ativo | Custo (R\$ BR) | Depre. | Vida útil | Uso de depre. (T=H) | Ano de gasto | Valor Bruto | Depre. Anual | Início da Depreciação | Anos de Depreciação | Gasto durante (Ano) | Benefício Fiscal | | REPTO Taxa | | Investimentos | | IPI taxa benefício | |
|--|----------------|--------|-----------|---------------------|--------------|-------------|--------------|-----------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------|------------|-------------|------------------|---|--------------------|--------|
| | | | | | | | | | | | REPTO ou REPTO/2 | RETI Taxa | I ou PI | D-Doméstico | I taxa benefício | | | |
| NC1 1. Dragagem e Aterramento (R\$.1) | 0 | S/L | 25 | 0 | Ano 1 | 0 | 0 | Ano 4 | 25 | - | Ano 3 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NC2 2. Estrutura Marítima (R\$.1) | 0 | S/L | 25 | 0 | Ano 1 | 0 | 0 | Ano 4 | 25 | - | Ano 3 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NC3 3. Desenvolvimento do Terminal (R\$.1) | 3.628 | S/L | 25 | 0 | Ano 1 | 3.998 | 145 | Ano 4 | 25 | (0) | Ano 3 | 370 | 1 | 370 | 0 | 0 | 0 | 3.628 |
| NC4 4. Edificações (R\$.1) | 26.203 | S/L | 25 | 0 | Ano 1 | 28.874 | 1.048 | Ano 4 | 25 | 0 | Ano 3 | 2.671 | 1 | 2.671 | 0 | 0 | 0 | 26.203 |
| NC5 5. Principais Equipamentos - Local (R\$.1) | 45.111 | S/L | 10 | 0 | Ano 1 | 49.709 | 4.511 | Ano 4 | 10 | 0 | Ano 3 | 4.598 | 1 | 4.598 | 0 | 0 | 0 | 45.111 |
| NC6 6. Principais Equipamentos - Importado (R\$.1) | 0 | S/L | 10 | 0 | Ano 1 | 0 | 0 | Ano 4 | 10 | - | Ano 3 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| NC7 7. Renovação de Equipamentos (50% do custo orig. dos equip.) | 26.000 | S/L | 10 | 0 | Ano 20 | 26.0 | | | | | | | | | | | | |

Seção E – Financeiro

Tributos

Premissas tributárias e outras (PAR09)

Premissas chave

| Alíquotas de Impostos | <u>Lucro Real</u> | <u>Lucro presumido</u> |
|---|-------------------|------------------------|
| PIS (s/ receitas) | 1,65% | 0,65% |
| COFINS (s/ receitas) | 7,60% | 3,00% |
| ISS (imposto municipal; s/receitas) | 3,00% | |
| CSLL (imposto federal; s/ receita) | 9,00% | |
| IR (federal; s/ receita) | 25,00% | <u>(In R\$ '000s)</u> |
| <i>Imposto sobre receita abaixo de R\$ 240k</i> | 15,00% | 240 |

Método do Lucro Presumido (Lucro Presumido)

| Critério de qualificação: | <u>(In R\$ '000s)</u> |
|---|-----------------------|
| 2013 Receitas Brutas > | 48.000 |
| 2014 Receitas Brutas > | 78.000 |
| Contém anos qualificados (S/N)? | Y |
| Chave: | |
| Opção por Método Lucro Presumido? (1=sim, 0=no) | 1 |

Chave Incentivo Fiscal:

| | | |
|--|----|---------------------|
| Opção incentivo tributário p/ PIS/COFINS de Desp.Oper. sobre receita | | |
| Uso (1=sim; 0=não) | 1 | |
| Benefício REIDI | | |
| Uso (1=sim; 0=não) | 1 | |
| Anos de Validade | 5 | |
| Incentivo REPORTO | | |
| Uso (1=sim; 0=não) | 0 | 1o ano |
| | | <u>Arrendamento</u> |
| Anos de Validade | 0 | 2023 |
| Imposto IPI | 0% | |
| Imposto de Importação | 0% | |

Prejuízos acumulados

| | |
|-------------------------------------|-----|
| Max a ser aplicado a Perdas por ano | 30% |
| Chave Dividendso (1=sim, 0=não) | 1 |
| % do Lucro Líquido | 50% |

Requisitos de Capital de Giro

| WC | Descrição | Valor | Unidade | Taxa | Observações |
|-----|----------------------|-------|---------|------|---------------------------|
| WC1 | Impostos a Recuperar | 15 | dias | 4,1% | PIS/Cofins |
| WC2 | Recebíveis | 15 | dias | 4,1% | ROB |
| WC3 | Contas a Pagar | 15 | dias | 4,1% | das despesas anuais |
| WC4 | Impostos a Pagar | 15 | dias | 4,1% | PIS/Cofins, ISS, IR, CSLL |
| WC5 | Estoque | 15 | dias | 4,1% | ROB |

Seção E – Financeiro

Demonstrações Financeiras

Demonstrações Financeiras (PAR09)

Demonstrativo de Resultados

Previsão em R\$. Todos os valores em termos Reais

| | Ano 1 | Ano 2 | Ano 3 | Ano 4 | Ano 5 | Ano 6 | Ano 7 | Ano 8 | Ano 9 | Ano 10 | Ano 11 | Ano 12 | Ano 13 | Ano 14 | Ano 15 | Ano 16 | Ano 17 | Ano 18 | Ano 19 | Ano 20 | Ano 21 | Ano 22 | Ano 23 | Ano 24 | Ano 25 | Ano 26 | Ano 27 | Ano 28 | Ano 29 | Ano 30 | Ano 31 | Ano 32 | Ano 33 | Ano 34 | Ano 35 | |
|--|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 | 2045 | 2046 | 2047 | 2048 | 2049 | 2050 | 2051 | 2052 | 2053 | 2054 | 2055 | 2056 | 2057 | |
| Receita bruta | 0 | 0 | 0 | 80.846 | 82.979 | 85.170 | 87.418 | 89.727 | 90.842 | 91.973 | 93.121 | 94.286 | 95.467 | 96.264 | 97.068 | 97.880 | 98.698 | 99.523 | 100.355 | 101.194 | 102.039 | 102.891 | 103.749 | 104.614 | 105.485 | 106.362 | 107.245 | 108.134 | 109.029 | 109.930 | 110.837 | 111.750 | 112.669 | 113.594 | 114.525 | 115.462 |
| Imposto sobre receita: ISS | 3,00% | 0 | 0 | -2.425 | -2.489 | -2.555 | -2.623 | -2.692 | -2.725 | -2.759 | -2.794 | -2.829 | -2.864 | -2.888 | -2.912 | -2.936 | -2.961 | -2.986 | -3.009 | -3.021 | -3.039 | -3.057 | -3.075 | -3.092 | -3.110 | -3.127 | -3.145 | -3.163 | -3.180 | -3.197 | -3.215 | -3.232 | -3.250 | -3.267 | -3.285 | |
| PIS alíquotado | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% |
| Imposto sobre receita: PIS | 1,65% | 0 | 0 | -1.334 | -1.369 | -1.405 | -1.442 | -1.480 | -1.489 | -1.518 | -1.536 | -1.556 | -1.575 | -1.588 | -1.602 | -1.615 | -1.629 | -1.642 | -1.652 | -1.662 | -1.671 | -1.681 | -1.691 | -1.701 | -1.710 | -1.720 | -1.730 | -1.739 | -1.749 | -1.758 | -1.768 | -1.778 | -1.787 | -1.797 | -1.807 | |
| Alíquota COFINS | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | 7,60% | |
| Imposto sobre receita: COFINS | 7,60% | 0 | 0 | -6.144 | -6.206 | -6.273 | -6.344 | -6.414 | -6.484 | -6.598 | -6.707 | -6.816 | -6.925 | -7.035 | -7.145 | -7.255 | -7.365 | -7.475 | -7.585 | -7.695 | -7.805 | -7.915 | -8.025 | -8.135 | -8.245 | -8.355 | -8.465 | -8.575 | -8.685 | -8.795 | -8.905 | -9.015 | -9.125 | -9.235 | -9.345 | |
| Receita Líquida (= impostos) | 0 | 0 | 0 | 70.942 | 72.814 | 74.736 | 76.710 | 78.735 | 79.714 | 80.707 | 81.714 | 82.736 | 83.772 | 84.823 | 85.878 | 86.938 | 87.999 | 89.065 | 90.136 | 91.212 | 92.293 | 93.379 | 94.470 | 95.566 | 96.667 | 97.772 | 98.882 | 99.997 | 101.117 | 102.242 | 103.372 | 104.507 | 105.647 | 106.792 | 107.942 | |
| Crédito Tributário PIS / COFINS Acumulados Disponíveis | 1 | 0 | 0 | 278 | 283 | 288 | 293 | 299 | 301 | 304 | 306 | 309 | 312 | 314 | 316 | 317 | 319 | 321 | 323 | 324 | 326 | 327 | 329 | 330 | 332 | 333 | 334 | 336 | 337 | 339 | 340 | 341 | 343 | 344 | 345 | 347 |
| Crédito PIS / COFINS na final do período | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Receita Líquida (= impostos, + crédito tributário) | 0 | 0 | 0 | 71.220 | 73.077 | 75.024 | 77.003 | 79.034 | 80.015 | 81.010 | 82.020 | 83.045 | 84.084 | 84.786 | 85.493 | 86.207 | 86.927 | 87.653 | 88.384 | 89.120 | 89.861 | 90.607 | 91.358 | 92.114 | 92.875 | 93.641 | 94.412 | 95.188 | 95.969 | 96.756 | 97.548 | 98.345 | 99.147 | 99.954 | 100.766 | |
| Despesas | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Despesas Operacionais Fixas + Custos Ambientais | 0 | 0 | 0 | -15.155 | -15.076 | -14.949 | -15.073 | -14.982 | -15.025 | -15.032 | -15.024 | -14.949 | -15.073 | -15.017 | -14.991 | -15.032 | -15.024 | -14.949 | -15.107 | -15.058 | -16.100 | -16.137 | -16.129 | -16.089 | -16.178 | -16.088 | -16.096 | -16.137 | -15.017 | -15.017 | -15.017 | -15.289 | -15.198 | -15.207 | -15.282 | -15.240 |
| Despesas Operacionais Variáveis | 0 | 0 | 0 | -11.293 | -11.591 | -6.178 | -6.341 | -6.508 | -6.589 | -6.671 | -6.755 | -6.839 | -6.925 | -6.983 | -7.041 | -7.100 | -7.159 | -7.219 | -7.262 | -7.305 | -7.348 | -7.391 | -7.435 | -7.477 | -7.519 | -7.515 | -7.376 | -7.357 | -7.778 | -3.819 | -3.819 | -3.819 | -3.819 | -3.819 | -3.819 | |
| Pagamento para Órgãos Governamentais | -3,02% | -2,543 | -2,543 | -5,473 | -5,550 | -5,630 | -5,711 | -5,795 | -5,835 | -5,876 | -5,918 | -5,960 | -6,003 | -6,042 | -6,081 | -6,120 | -6,150 | -6,171 | -6,193 | -6,214 | -6,236 | -6,258 | -6,279 | -6,300 | -10,099 | -10,142 | -6,363 | -6,384 | -6,405 | -6,426 | -6,448 | -6,469 | -6,490 | -6,511 | | |
| Total Despesas (excl. depreciação) | -3,02% | -2,543 | -2,543 | -31,921 | -32,217 | -26,757 | -27,125 | -27,285 | -27,449 | -27,579 | -27,696 | -27,748 | -28,000 | -28,081 | -28,092 | -28,222 | -28,302 | -28,318 | -28,540 | -29,455 | -29,662 | -29,765 | -29,822 | -29,845 | -29,997 | -29,902 | -29,974 | -28,258 | -25,179 | -25,220 | -25,334 | -25,488 | -25,536 | -25,653 | | |
| LAUDA | -3,02% | -2,543 | -2,543 | 39,299 | 40,880 | 48,268 | 49,878 | 51,748 | 52,566 | 53,431 | 54,324 | 55,296 | 56,084 | 56,765 | 57,401 | 57,985 | 58,624 | 59,335 | 59,632 | 59,245 | 59,564 | 59,989 | 60,463 | 60,947 | 61,305 | 61,912 | 62,357 | 66,591 | 68,177 | 68,645 | 68,844 | 69,407 | 69,875 | 70,265 | 70,776 | |
| Depreciação | 0 | 0 | 0 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | -5,704 | |
| Amortização | 0 | 0 | 0 | -199 | -199 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | -14,008 | |
| Lucro antes dos Impostos/Lucro/(Prejuízo) | -3,02% | -2,543 | -2,543 | 33,395 | 34,976 | 28,556 | 30,166 | 32,036 | 32,854 | 33,719 | 34,613 | 35,585 | 36,372 | 41,554 | 42,200 | 42,784 | 43,424 | 44,134 | 44,431 | 44,045 | 44,363 | 42,188 | 42,662 | 43,146 | 43,504 | 44,112 | 44,556 | 48,790 | 51,769 | 52,237 | 66,244 | 69,407 | 69,875 | 70,265 | 70,776 | |
| Valor PFL | 0 | 3,025 | 5,568 | 8,110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| PFL disponível para uso | 30,00% | 0 | 0 | 8,110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Valor final do PFL | 0 | 3,025 | 5,568 | 8,110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Método de tributação de lucro | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Base tributária para Método do Lucro Real - AT Lucro/(Prejuízo) | -3,02% | -2,543 | -2,543 | 25,285 | 26,866 | 20,445 | 22,056 | 23,926 | 24,743 | 25,609 | 26,502 | 27,474 | 28,262 | 33,444 | 34,090 | 34,674 | 35,313 | 36,024 | 36,320 | 35,934 | 36,253 | 34,078 | 34,552 | 35,036 | 35,394 | 36,001 | 36,445 | 40,680 | 43,659 | 44,127 | 58,133 | 61,297 | 61,765 | 62,155 | 62,665 | |
| Imposto sobre receita: CSL | 9,00% | 0 | 0 | -2,276 | -2,418 | -1,840 | -1,985 | -2,153 | -2,227 | -2,305 | -2,385 | -2,473 | -2,544 | -3,000 | -3,038 | -3,121 | -3,178 | -3,242 | -3,269 | -3,234 | -3,263 | -3,067 | -3,110 | -3,153 | -3,185 | -3,240 | -3,280 | -3,661 | -3,929 | -3,971 | -5,232 | -5,517 | -5,559 | -5,594 | | |
| Imposto sobre receita: IR | 25,00% | 0 | 0 | -6,297 | -6,692 | -5,087 | -5,490 | -5,958 | -6,162 | -6,378 | -6,602 | -6,845 | -7,041 | -8,337 | -8,498 | -8,645 | -8,804 | -8,982 | -9,056 | -8,900 | -9,039 | -8,496 | -8,614 | -8,735 | -8,824 | -8,976 | -9,087 | -10,146 | -10,891 | -11,008 | -14,509 | -15,300 | -15,417 | -15,515 | | |
| Nota: Alíquota de IR para receita menor que R\$ 240k equivale a 15,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Método de tributação de lucro - AT Lucro/(Prejuízo) | -3,02% | -2,543 | -2,543 | 24,823 | 25,866 | 21,628 | 22,691 | 23,926 | 24,465 | 25,036 | 25,626 | 26,267 | 26,787 | 30,207 | 30,634 | 31,019 | 31,441 | 31,910 | 32,106 | 31,851 | 32,061 | 30,626 | 30,938 | 31,258 | 31,494 | 31,895 | 32,188 | 34,983 | 36,949 | 37,258 | 46,502 | 48,590 | 48,899 | 49,156 | 49,493 | |
| Método do Lucro Presumido: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Base de cálculo CSL (% da receita bruta) | 32% | 0 | 0 | 25,871 | 26,553 | 27,254 | 27,974 | 28,713 | 29,069 | 29,431 | 29,799 | 30,171 | 30,549 | 30,805 | 31,062 | 31,321 | 31,583 | 31,847 | 32,096 | 32,226 | 32,417 | 32,609 | 32,802 | 32,986 | 33,172 | 33,358 | 33,546 | 33,734 | 33,919 | 34,104 | 34,291 | 34,478 | 34,666 | 34,851 | 35,036 | |
| Base de cálculo IR (% da receita bruta) | 32% | 0 | 0 | 25,871 | 26,553 | 27,254 | 27,974 | 28,713 | 29,069 | 29,431 | 29,799 | 30,171 | 30,549 | 30,805 | 31,062 | 31,321 | 31,583 | 31,847 | 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

