

## 1. Introdução

Esta seção apresenta a análise econômico-financeira para exploração de área destinada à implantação de empreendimento para movimentação e armazenagem de granéis líquidos, especialmente combustíveis líquidos, situado no Porto de Maceió, denominada **MAC11** 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 Antaq nº 85/22, 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	<b>25 anos</b>
Receita média por unidade por tipo de produto movimentado	<b>R\$ 101,38</b> por tonelada de Combustíveis; Consultar detalhes na Seção B – Estudo de Mercado
Pagamentos a Agências Governamentais  (Valor de Arrendamento)	Calculado de tal forma que o Valor Presente Líquido - VPL do Projeto seja igual à zero.
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 19,48%, aplicável em cima da movimentação do 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.
Programas de incentivos	REIDI/SUDENE

Seção E – Financeiro

PREMISSAS	DESCRIÇÃO																								
considerados																									
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 Leilão/Estudo	Leilão: <b>R\$ 292.936,64</b> (02/2022), considerado no fluxo de caixa. Estudo: <b>R\$ 154.428,20</b> (02/2022), considerado no fluxo de caixa. Indenização: <b>R\$ 18.761.645,03</b> (02/2022), considerado no fluxo de caixa. Pagamento à AP: <b>R\$878.102,12</b> (02/2022), 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" data-bbox="558 1008 1396 1198"> <thead> <tr> <th>RUBRICA</th> <th>PRAZO</th> <th>%</th> <th>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	02/2022																								

Tabela 1 – Premissas básicas do projeto **MAC11**.  
 Fonte: Elaboração Própria, EVTEA (2022).

#### 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\$ 368.606 k
Fluxo de Caixa Global do Projeto	R\$ 41.163 k
Investimento Total	R\$ 20.810 k
Despesa Operacional Total	R\$ 164.844 k
Movimentação Total (t)	3.636 k
Valor de Remuneração mensal fixo	R\$ 90,27 k
Valor de Remuneração variável (R\$/t)	R\$ 8,31
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	21,63%
Valor Presente Líquido do Projeto	R\$ 18.361 k

Tabela 2 – Principais resultados do projeto **MAC11**.  
Fonte: Elaboração Própria, EVTEA (2022).

#### 5. Anexo E-1

Este anexo contém extratos completos do modelo financeiro:

- **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-Novos

#### Novo Investimento (MAC11)

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]	3.810	-	-	1
7. Renovação de Equipamentos (50% do custo orig. dos equip.)	17.000	-	1	3

#### FASE 1

##### Estimativa de Custo - ordem de magnitude

Item	Unidades de medida	Quantidade	Custo unitário, R\$	Total, R\$	Local / Importado
<b>Investimentos</b>					
<b>Desenvolvimento de Terminal</b>					
Sistema de proteção contra incêndio	- Unid.	1,00	3.463.597	3.463.597	Local
<b>Edificações</b>					
<b>Engenharia e Administração</b>					
Contingência			5,0%	173.180	Local
			5,0%	173.180	Local
<b>Custo de Capital Total Estimado</b>					
		<b>Base</b>	<b>Alíquota</b>	<b>3.809.957</b>	
	Tributos s/ Equipamentos Importados	0	14,00%	0	
	Impostos sobre Custos de Construção	0	0,00%	0	
<b>Custo de Capital Total Estimado c/ Impostos</b>				<b>3.809.957</b>	

Eng. / Admin	Contingências	Taxes/Duties - Import	Total (k R\$)
5%	5%	14,00%	-
173.180	173.180	-	3.810
-	-	-	-
-	-	-	3.810

## Seção E – Financeiro

### Ativos-Existentes e Indenização

#### Ativos existentes (MAC11)

##### Sumário de Custos

Item	Ativos existentes	
	Custo Total (k R\$)	Eq (1=sim)
3. Desenvolvimento do Terminal [fs.1]	5.487	-
4. Edificações [fs.1]	42.935	-
5. Principais Equipamentos - Local [fs.1]	34.230	1
Verificação	-	-

##### Estimativa de Custo - ordem de magnitude

Item	Unidades de medida	Quantidade	Custo unitário, R\$	Total, R\$	Local / Importado	Eng. / Admin.	Contingências	Total (k R\$)
<b>Investimentos</b>						5%	5%	
<b>Dragagem e Aterramento</b>								
<b>Estrutura Marítima</b>								
<b>Desenvolvimento de Terminal</b>								
Pavimentação Leve	m²	5.743,00	186	1.066.929	Local	53.346	53.346	1.174
Distribuição Elétrica e de Iluminação	Unid	1,00	1.963.429	1.963.429	Local	98.171	98.171	2.160
Água e Esgoto	Unid	1,00	1.880.866	1.880.866	Local	94.043	94.043	2.069
Cercamento & Segurança	m	750,00	103	76.956	Local	3.848	3.848	85
<b>Edificações</b>								
Geral - Admin, Operações, Manutenção,	m2	730,00	1.677	1.224.433	Local	61.222	61.222	1.347
Armazém de Granéis Líquidos	0	-	271	-	Local	-	-	-
Tanque GLP de 60 Ton	Each	-	370.140	-	Local	-	-	-
Tanque de armazenagem de Químicos - sem fundação	m³	-	1.851	-	Local	-	-	-
Tanques de aço-carbono para GLP, sem fundação	m³	-	1.851	-	Local	-	-	-
Silo para Alumina 40m diâmetro x 40 m, aço	0	-	13.695.180	-	Local	-	-	-
Tanques de aço-carbono de telhado fixo, com fundação	m³	17.011,53	1.952	33.204.885	Local	1.660.244	1.660.244	36.525
Estruturas de partição de Silo	0	-	1.851	-	Local	-	-	-
Recondicionamento de Tanques Armazenamento Vertical	0	-	1.234	-	Local	-	-	-
AMV	Each	-	565.829	-	Local	-	-	-
Acesso Rodoviário	m²	-	133	-	Local	-	-	-
Silo - 30m x 45 m, Incl. Empilhamento e Recuperação	Each	-	6.305.600	-	Local	-	-	-
Tanque de armazenagem de Químicos - inc. fundação	m³	-	1.267	-	Local	-	-	-
Tanques de aço-carbono de telhado fixo, sem fundação	m³	-	1.285	-	Local	-	-	-
Esfera de GLP, sem fundação	m³	-	1.851	-	Local	-	-	-
Fundação	m³	17.011,53	271	4.602.076	Local	230.104	230.104	5.062
<b>Equipamentos principais</b>								
Linha de Dutos para Granéis Líquidos (Incluindo suportes)	m	-	3.447	-	Local	-	-	-
Equipamentos Indenizados	Each	1,00	31.118.260	31.118.260	Local	1.555.913	1.555.913	34.230
<b>Engenharia e Administração</b>								
Contingência			5,0%	3.756.892	Local	-	-	-
			5,0%	3.756.892	Local	-	-	-
<b>Custo de Capital Total Estimado</b>				<b>82.651.616</b>				
Tributos s/ Equipamentos Importados		0		0				
Impostos sobre Custos de Construção		0	0,00%	0				
<b>Custo de Capital Total Estimado c/ Impostos</b>				<b>82.651.616</b>				
							Total	82.652

Seção E – Financeiro

**Terminal de Graneis Líquidos - MAC11 - INDENIZAÇÃO VALORES SUBSÍDIO TRANSPETRO**

	Descrição	Unidade	Quantitativo	Custo Novo Data-base 02/2022	Custo Depreciado Data-base 02/2022
<b>1</b>	<b>Desenvolvimento de terminal</b>				
<b>2</b>	<b>Edificações</b>				
2.1	Tanque: nº 1182, gasolina, 5.000 m <sup>3</sup> , vertical, teto fixo, aço carbono, fundação em anel, completo com acessórios,	m <sup>3</sup>	5.654,44	14.452.300,20	R\$ 3.144.987,50
2.2	Tanque: nº 1183, diesel S-500, 5.000 m <sup>3</sup> , vertical, teto fixo, aço carbono, fundação em anel,	m <sup>3</sup>	5.654,640	14.452.300,20	R\$ 3.144.987,50
2.3	Tanque: nº 1185, diesel S-500, 5.000 m <sup>3</sup> , vertical, teto fixo, aço carbono, fundação em anel,	m <sup>3</sup>	5.690,450	14.452.300,20	R\$ 3.144.987,50
<b>3</b>	<b>Equipamentos principais</b>				
	<b>Área comum Porto</b>				
3.1	LINHA 10"AL-6313-015-BA - Trecho caixa 005 a Tubovia	m	257,00	2.160.137,20	R\$ 441.281,19
3.2	LINHA 12" AH-6361-044-BA - Trecho TGL até tubovia	m	930,00	8.544.240,13	R\$ 1.745.450,68
3.3	LINHA 6" AL-6361-016-BA - Trecho caixa 005 ao cais de acucar TGL	m	650,00	3.189.211,28	R\$ 651.504,45
	<b>Área do Terminal</b>				
3.4	Tubulações, Válvulas, Acessórios, Instalações Elétricas (fios, cabos, chaves, disjuntores	conj	1,00	25.339.097,62	R\$ 5.144.646,86
3.5	MB- 01/02/03/04 - Moto-bomba - Gasolina / Diesel - BR	unid.	4,00	419.396,74	R\$ 87.916,69
3.6	MB-08 / 09 - Moto-bomba - Parque de Bombas 02 - BR	unid.	2,00	122.979,90	R\$ 25.394,64
3.7	MB-05 / 06 - Moto-bomba do Skid - BR	unid.	2,00	137.534,25	R\$ 99.976,99
3.8	MB- Moto-bomba - Álcool anidro - BR	unid.	3,00	192.805,33	R\$ 40.418,11
3.9	MB - Moto-bomba - TAD (Tanque Auxiliar de Drenagem) - centrífuga, horizontal, 1	unid.	1,00	53.442,43	R\$ 11.203,65
3.10	Medidor Volumétrico: diâmetro 4", marcas diversas, conjunto completo. sendo: 04	unid.	8,00	495.220,60	R\$ 102.263,73
3.11	Medidor Volumétrico: diâmetro 3", marcas diversas, conjunto completo com	unid.	4,00	208.355,35	R\$ 43.026,50
3.12	Braço de Carregamento (sistema top loading tradicional): diâmetro 4", marcas	unid.	8,00	168.089,28	R\$ 34.711,35
3.13	Bomba da Plat. de Conferência: tipo posto de gasolina, eletrônica/digital, com 1 bico,	unid.	1,00	11.378,62	R\$ 1.113,51
3.14	Sistema de aterramento no carregamento: malha de aterramento (medidores	conj	1,00	229.705,32	R\$ 22.479,53
3.15	Sistema de controle de enchimento no carregamento, malha de 4 pontos de	conj	1,00	229.705,32	R\$ 22.479,53
3.16	Unidade Aferidora de Combustível: composto por um chassi com quatro rodas e	conj	1,00	43.614,25	R\$ 6.515,68
3.17	Sistema de Proteção Catódica composto por 1 retificador	conj	6,00	3.139.969,26	R\$ 806.764,61
3.18	Trava-Quedas	unid.	7,00	191.069,41	R\$ 18.698,85
3.19	Transformador de Energia Elétrica: 500 KVA - BR	unid.	1,00	87.872,53	R\$ 13.473,35
3.20	Transformador de Energia Elétrica: 45 KVA - BR	unid.	1,00	16.150,06	R\$ 2.476,09
3.21	Transformador de Energia Elétrica: 30 KVA - BR	unid.	2,00	25.324,73	R\$ 3.882,39
3.22	Transformador de Energia Elétrica: 10 KVA - BR	unid.	1,00	6.549,42	R\$ 1.004,17
<b>4</b>	<b>Sistema Aquaviário</b>				
<b>5</b>	<b>Demais</b>				
<b>6</b>	<b>TOTAL</b>				<b>18.761.645,03</b>

## Seção E – Financeiro

### Operações e Manutenção

#### Sumário Desp. Oper. (MAC11)

Movimentação Base 166.339 Tons

Salários de equipe	Equipe	Salário médio (R\$/mês)	Custos Sociais	Total Custo (R\$/ano)	Notas
<b>Administrativo</b>					
Diretor Geral	1	29.146	88,73%	660.087	
Gerente Senior	2	10.446	88,73%	473.170	
Gerente de Nível Médio	3	3.464	88,73%	235.332	
Equipe de Suporte Administrativo (n 1)	1	1.670	88,73%	37.817	
Equipe de Suporte Administrativo (n 2)	2	2.590	88,73%	117.326	
-	-	-	88,73%	-	
<b>Meio Ambiente/Segurança Portuária</b>					
Supervisores	2	3.271	88,73%	148.146	
Técnico de Meio Ambiente	-	3.123	88,73%	-	
-	-	-	88,73%	-	
<b>Manutenção</b>					
Supervisores	1	3.271	88,73%	74.073	
Técnicos de Manutenção	1	3.128	88,73%	70.839	
<b>Operações</b>					
Supervisores	1	3.271	88,73%	74.073	
Operadores de Equipamentos	2	2.499	88,73%	113.186	
Serviços Gerais	2	2.499	88,73%	113.186	
<b>Total</b>	<b>18</b>			<b>2.117.236</b>	
Sub-total Equipe de Admin				1.671.878	
Sub-total Equipe de Manutenção / Operação				445.358	

Manutenção	Base de cálculo	%
Equipamentos - manutenção e peças	34.230	2,00%
Manutenção Infra - civil/estrutural	52.231	0,96%

#### Eletricidade - uso

Custo unitário	0,746593936	R\$/kWh				
Equipe	personas	horas/dia	dias/ano	consumo (kW/pessoa)	custo (R\$/ano)	Notas
Admin	11	12	252	2,625	65.191	
Manutenção	2	16	252	1,313	7.902	
Operações	5	16	365	0,063	1.363	
<b>Total - Equipe</b>	<b>18</b>				<b>75.000</b>	arredondado 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
Armazém Coberto	730	50,00	200	10	10	365	2,92	7.957
Aberto (área de pátio/tanque)	18.742	100,00	50	10	10	365	9,37	25.537
Aberto (berço)	-	100,00	50	10	10	365	-	-
<b>Total (iluminação)</b>								<b>34.000</b>

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

#### Combustível

Custo unitário do Diesel - R\$/litro

#### Água

Utilização Escritório 100 litros/pessoa/dia  
 Tarifa 39,48 R\$/m3  
 1 m3= 1.000 litros  
 Custo 3,95 R\$/emp/dia

#### Outros custos gerais&adm

Veículos	2	veículos a	5.429	R\$ por mês	-
Segurança	1	postos	608.918	R\$ por hora	-
Serviço de Limpeza	1	serviço/semana	209.902	R\$ por serviço	-
Outros G&A (suprimentos, TI, alimentação)	10%		124.900	R\$/mês/emp	-
<b>Pagamento para Autoridade Portuária</b>	<b>6,73</b>	<b>R\$/Ton</b>	<b>Fonte: APMC, Tabela III</b>		
Aplicável a	166.339	t/ano			



## Seção E – Financeiro

### Sumário de Estimativas de Desp. Oper.

Fator de arredondamento -

Fatores de ajuste para níveis de movimentação

Categoria de custo	Tipo de despesa	Custo unitário	Unidades de medida	Número de Unidades	Custo (R\$)	Fatores de ajuste para níveis de movimentação				
						83.169	124.754	166.339	207.924	
<b>Mão de obra</b>										
Administrativo	Fix	1.671.878	R\$	1	1.672.000	60%	80%	100%	110%	
Operações / Manutenção / Ambiental	Fix	445.358	R\$	1	446.000	60%	80%	100%	110%	
Custos Operacionais	Var	-	R\$/Tons	166.339	-	100%	100%	100%	100%	
<b>Utilidades</b>										
Eletricidade - escritórios	Fix	75.000	R\$/ano	1	75.000	60%	80%	100%	110%	
Eletricidade - iluminação	Fix	34.000	R\$/ano	1	34.000	100%	100%	100%	100%	
Eletricidade - equipamento	Var	0,55	R\$/ton	166.339	92.100	100%	100%	100%	100%	
Água	Fix	3,95	R\$/dia/emp	18	26.000	60%	80%	100%	110%	
Comunicações	Fix	201.000	R\$/mês	1	201.000	60%	80%	100%	110%	
Combustível & Lubrificante	Var	-	R\$/TON	166.339	-	100%	100%	100%	100%	
<b>Manutenção</b>										
Equipamentos - manutenção e peças	Fix	684.602	R\$/ano	1	685.000	80%	90%	100%	100%	
Manutenção Infra - civil/estrutural	Fix	503.265	R\$/ano	1	504.000	100%	100%	100%	100%	
<b>Geral e Admin</b>										
Limpeza	Fix	209.902	R\$/ano	1	210.000	70%	90%	100%	100%	
Contabilidade, Jurídico e Consultores	Fix	168.496	R\$/ano	1	169.000	70%	90%	100%	100%	
Seguros	Fix	130.000	R\$/ano	1	130.000	100%	100%	100%	100%	
Segurança	Fix	608.918	R\$/ano	1	609.000	100%	100%	100%	100%	
Veículos, combustíveis	Fix	10.859	R\$/mês	12	131.000	70%	90%	100%	100%	
Outros G&A(suprimentos, TI, alimentação)	Fix	124.900	R\$/ano	1	125.000	60%	80%	100%	110%	
<b>Taxas e outras Contribuições</b>										
IPTU	Fix	54.948	R\$/ano	1	55.000	100%	100%	100%	100%	
Contribuição p/ Sindicatos	Fix	-	R\$/mês	12	-	100%	100%	100%	100%	
Pagamento para Autoridade Portuária	Var	6,73	R\$/ton	166.339	1.120.000	100%	100%	100%	100%	
Subtotal					6.284.100					
Contingência		5%			258.205					
<b>Total (R\$/ano)</b>					<b>6.542.305</b>					

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

Categoria de custo	Tipo de despesa	Movimentação			
		83.169	124.754	166.339	207.924
<b>Mão de obra</b>					
Administrativo	Fix	1.003.200	1.337.600	1.672.000	1.839.200
Operações / Manutenção / Ambiental	Fix	267.600	356.800	446.000	490.600
Custos Operacionais	Var	-	-	-	-
<b>Utilidades</b>					
Eletricidade - escritórios	Fix	45.000	60.000	75.000	82.500
Eletricidade - iluminação	Fix	34.000	34.000	34.000	34.000
Eletricidade - equipamento	Var	46.011	69.016	92.022	115.027
Água	Fix	15.600	20.800	26.000	28.600
Comunicações	Fix	120.600	160.800	201.000	221.100
Combustível & Lubrificante	Var	-	-	-	-
<b>Manutenção</b>					
Equipamentos - manutenção e peças	Fix	548.000	616.500	685.000	685.000
Manutenção Infra - civil/estrutural	Fix	504.000	504.000	504.000	504.000
<b>Geral e Admin</b>					
Limpeza	Fix	147.000	189.000	210.000	210.000
Contabilidade, Jurídico e Consultores	Fix	118.300	152.100	169.000	169.000
Seguros	Fix	130.000	130.000	130.000	130.000
Segurança	Fix	609.000	609.000	609.000	609.000
Veículos, combustíveis	Fix	91.700	117.900	131.000	131.000
Outros G&A(suprimentos, TI, alimentação)	Fix	75.000	100.000	125.000	137.500
<b>Taxas e outras Contribuições</b>					
IPTU	Fix	55.000	55.000	55.000	55.000
Contribuição p/ Sindicatos	Fix	-	-	-	-
Pagamento para Autoridade Portuária	Fix	1.120.000	1.120.000	1.120.000	1.120.000
Subtotal		4.930.011	5.632.516	6.284.022	6.561.527
Contingência		5%	5%	5%	5%
<b>Total (R\$/ano)</b>		<b>5.120.511</b>	<b>5.858.142</b>	<b>6.542.223</b>	<b>6.833.604</b>
<b>Custo unitário</b>		<b>61,57</b>	<b>46,96</b>	<b>39,33</b>	<b>32,87</b>

Categorias de custo fixo	Crédito de PIS/COFINS (1=sim, Custo Fixo (R\$ k) 0=não)	Crédito de PIS/COFINS (1=sim, Custo unitário)			
		Custo unitário	Custo unitário	Custo unitário	Custo unitário
Mão de obra (Admin, O&M, Ambiental)	0	1.334	1.779	2.224	2.446
Utilidades - Eletricidade, Água, Comunicações	1	226	289	353	385
Manutenção - Equip / Infra	0	1.105	1.177	1.248	1.248
Geral e Admin	0	1.230	1.363	1.443	1.456
Taxas e outras Contribuições	0	58	58	58	58

Categorias de Custos Variáveis	Crédito de PIS/COFINS (1=sim, Custo unitário) 0=não)	Crédito de PIS/COFINS (1=sim, Custo unitário)			
		Custo unitário	Custo unitário	Custo unitário	Custo unitário
Mão de obra - OGMO	0	-	-	-	-
Utilidades - Eletricidade, Água, Combustíveis e Lubrif	1	0,58	0,58	0,58	0,58
Pagamento para Autoridade Portuária	0	-	-	-	-

## Seção E – Financeiro

### Sumário de Custos de Seguros e Garantias

Operação	130,0 k R\$/ano
Implantação (Garantia de Execução)	- k R\$/ano

#### SEGUROS E GARANTIAS

Total Capex / Valor Ativos Existentes	86.462 k R\$
Capex/Valor Ativos Existentes	52.231 k R\$
Equipamentos/Valor Ativos Existentes	34.230 k R\$
Valor do Contrato	368.606 k R\$
OPEX - MÃO DE OBRA	2.118 k R\$
Capex/Valor Ativos Existentes Públicos	51.230 k R\$

#### ANTES DA OPERAÇÃO

#### Seguro Risco de engenharia - obras civis em construção, instalação e montagem

Valor assegurado - Capex de construção	100%
Alíquota	0,02%

Periodicidade	anualmente durante a construção
---------------	---------------------------------

#### Seguro Responsabilidade Civil Geral e Cruzada das atividades das obras

Valor assegurado - Capex de construção	30%
Alíquota	0,03%

Periodicidade	anualmente durante a construção
---------------	---------------------------------

#### DURANTE A OPERAÇÃO

#### Seguro riscos nomeados/multirriscos

Valor assegurado - Capex total	100%
Alíquota	0,14%
Custo	121,05 k R\$
Periodicidade	anualmente durante o período da operação

#### Seguro responsabilidade civil das atividades do contrato

Valor assegurado - valor do contrato	3,5%
Alíquota	0,05%
Custo	6,84 k R\$
Periodicidade	anualmente durante o período da operação

#### GARANTIAS

#### Garantia de execução do contrato (durante concessão)

Valor assegurado - valor do contrato	0,0%
Alíquota	0,00%
Custo	- k R\$
Periodicidade	anualmente durante o período da concessão

## Seção E – Financeiro

### Demanda/Receita

Previsão de Receita para modelo financeiro	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
	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
Receita do Arrendatário (R\$)	14.179	14.554	11.132	11.449	11.775	12.110	12.455	12.755	13.063	13.377	13.700	14.030	14.365	14.708	15.058	15.418	15.786	16.120	16.461	16.809	17.164	17.527	17.862	18.203	18.550
Total Demanda (K Tons)	140	144	110	113	116	119	123	126	129	132	135	138	142	145	149	152	156	159	162	166	169	173	176	180	183
Cálculo do Período de Investimento	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	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

#### Previsão de Receita (MAC11)

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

#### Premissas chave

Unidades de medida K Tons

Cenário de Demanda Base

Ano de operação	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
	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
Ano de operação	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

Produto	Tarifa (R\$/unidade)	Previsão de Demanda (K Tons)																								
		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
1 Combustíveis	R\$ 101,38	139,9	143,6	109,8	112,9	116,1	119,5	122,9	125,8	128,8	132,0	135,1	138,4	141,7	145,1	148,5	152,1	155,7	159,0	162,4	165,8	169,3	172,9	176,2	179,5	183,0
2 Combustíveis (movimentados)	R\$ -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Petróleo	R\$ -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 GLP	R\$ -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 -	R\$ -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 -	R\$ -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Demanda Total (K Tons)		139,9	143,6	109,8	112,9	116,1	119,5	122,9	125,8	128,8	132,0	135,1	138,4	141,7	145,1	148,5	152,1	155,7	159,0	162,4	165,8	169,3	172,9	176,2	179,5	183,0
Previsão de Receita																										
Total Receita (k R\$)		14.179	14.554	11.132	11.449	11.775	12.110	12.455	12.755	13.063	13.377	13.700	14.030	14.365	14.708	15.058	15.418	15.786	16.120	16.461	16.809	17.164	17.527	17.862	18.203	18.550

Seção E – Financeiro

Capex

Previsão de Gastos de Capital (Investimentos)	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		
Entrada para as Demonstrações Financeiras (DemFin)	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		
Depreciação	-	-	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	150	150		
Amortização	-	-	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3		
Gastos de Capital (Investimentos)																											
Outros pré-operacional	79	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Novos Gastos de Capital, Líquido	20.458	1.729	1.729	-	-	-	-	-	-	-	-	8.500	8.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>Investimentos e Dep &amp; Amort (MAC11)</b>																											
<i>Previsão em KR\$. Todos os valores em termos Real</i>																											
Total (k R\$)	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		
	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		
<b>Novo Investimento</b>																											
NC3 3. Desenvolvimento do Terminal [fs.1]	3.458	1	1.729	1.729	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
NC4 4. Edificações [fs.1]	0	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
NC5 5. Principais Equipamentos - Local [fs.1]	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total privado	20.458	14	1.729	1.729	-	-	-	-	-	-	-	8.500	8.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total público	0	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total	20.458	25	1.729	1.729	-	-	-	-	-	-	-	8.500	8.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>Depreciação dos novos Investimentos</b>																											
NC3 3. Desenvolvimento do Terminal [fs.1]	-	-	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150		
NC4 4. Edificações [fs.1]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
NC5 5. Principais Equipamentos - Local [fs.1]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
NC17 17. Edificações [fs.2]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
NC18 18. Principais Equipamentos - Local [fs.2]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total	-	-	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	150	150		
<b>Itens amortizáveis</b>																											
taxa inicial de arrendamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Garantia, Seguros e Impostos (período construção)	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Custos Ambientais dur. Construção (k R\$)	-	-	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3		
Total	-	-	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3		
<b>Total Depreciação</b>	20.458	-	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	1.850	150	150		
<b>Total Amortização</b>	79	-	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3		
<b>Depreciação do Capex Público</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

Depreciação dos novos investimentos

Descrição de Ativo	Custo (k. BRL)	Depre.	Vida útil (Anos)	Uso de depre. (Anos)	Ano do gasto	Valor Bruto	Depre. Anual	Início da Depreciação	Anos de Depreciação	Gasto durante (Anos)	Benefício Fiscal			REPORTE Total		REPORTE Taxa		Investimentos:		IP (taxa benefício)	
											(RREDD) ou (RREPORTE)	1-RREDD, ou 2-REPORTE	Benefício (PIS/COFINS)	REPORTE Taxa Benefício	Benefício (PIS/COFINS)	II ou IPI Benefício	II-Doméstico Limpado	II taxa benefício?			
NC1 1. Dragagem e Aterramento [fs.1]	0	S/L	25	0	Ano 1	0	0	Ano 3	23	-	Ano 2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
NC2 2. Estrutura Marítima [fs.1]	0	S/L	25	0	Ano 1	0	0	Ano 3	23	-	Ano 2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
NC3 3. Desenvolvimento do Terminal [fs.1]	3.458	S/L	25	0	Ano 1	3.810	150	Ano 3	23	(0)	Ano 2	352	1	352	0	0	0	0	0	0	3.458
NC4 4. Edificações [fs.1]	0	S/L	25	0	Ano 1	0	0	Ano 3	23	-	Ano 2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
NC5 5. Principais Equipamentos - Local [fs.1]	0	S/L	10	0	Ano 1	0	0	Ano 3	10	-	Ano 2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>20.458</b>					<b>20.810</b>	<b>1.850</b>						<b>352</b>	<b>352</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.458</b>

**Seção E – Financeiro**

**Opex**

Previsão de Gastos Operacionais	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
<b>Entrada para as Demonstrações Financeiras (DemFin)</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>	<b>2031</b>	<b>2032</b>	<b>2033</b>	<b>2034</b>	<b>2035</b>	<b>2036</b>	<b>2037</b>	<b>2038</b>	<b>2039</b>	<b>2040</b>	<b>2041</b>	<b>2042</b>	<b>2043</b>	<b>2044</b>	<b>2045</b>	<b>2046</b>	<b>2047</b>
Despesas Operacionais Fixas + Custos Ambientais	5.533	5.454	4.734	4.872	4.734	4.791	4.853	4.753	5.390	5.529	5.428	5.580	5.849	5.750	5.730	5.906	5.730	5.750	5.849	5.750	6.035	6.136	5.997	6.017	6.116
Despesas Operacionais Variáveis	1.022	1.050	803	826	849	873	898	920	942	965	988	1.012	1.036	1.061	1.086	1.112	1.138	1.162	1.187	1.212	1.238	1.264	1.288	1.313	1.338
Pagamento para Órgãos Governamentais + Estudos + Leilão	22.332	2.276	1.996	2.022	2.048	2.076	2.104	2.129	2.154	2.180	2.206	2.233	2.261	2.289	2.317	2.347	2.377	2.404	2.432	2.461	2.490	2.520	2.547	2.575	2.604

**Previsão de Desp. Oper. (MAC11)**

*Previsão em KR\$, Todos os valores em termos Real*

	Previsão de Despesas Operacionais																								
	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
	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
Ano de Operação (1=sim, 0=não)	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
Volume de Carga (k Tons)	140	144	110	113	116	119	123	126	129	132	135	138	142	145	149	152	156	159	162	166	169	173	176	180	183
Grupo de custo (para custo fixo - função de grau)	6	6	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7
<b>Pagamento para Órgãos Governamentais</b>																									
Pgto Fixo Anual	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083
Pagamento Variável + Leilões + Estudos + Indenização	21.249	1.193	912	938	965	993	1.021	1.045	1.071	1.096	1.123	1.150	1.177	1.205	1.234	1.264	1.294	1.321	1.349	1.378	1.407	1.437	1.464	1.492	1.520
Total Pagamento para Órgãos Governamentais	22.332	2.276	1.996	2.022	2.048	2.076	2.104	2.129	2.154	2.180	2.206	2.233	2.261	2.289	2.317	2.347	2.377	2.404	2.432	2.461	2.490	2.520	2.547	2.575	2.604

Despesas Operacionais Fixas	Crédito de PIS/COFINS (1=sim, 0=não)	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
FO1 Mão de obra (Admin, O&M, Ambiental)	0	2.224	2.224	1.779	1.779	1.779	1.779	1.779	1.779	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.446	2.446	2.446	2.446	2.446
FO2 Utilidades - Eletricidade, Água, Comunicações	1	353	353	289	289	289	289	289	289	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	385	385	385	385	385
FO3 Manutenção - Equip / Infra	0	1.168	1.184	1.116	1.116	1.116	1.116	1.116	1.116	1.184	1.184	1.184	1.254	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524
FO4 Geral e Admin	0	1.443	1.443	1.363	1.363	1.363	1.363	1.363	1.363	1.443	1.443	1.443	1.443	1.443	1.443	1.443	1.443	1.443	1.443	1.443	1.443	1.456	1.456	1.456	1.456	1.456
FO5 Taxas (IPTU, Sindicatos)	0	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58
<b>Total Despesas Operacionais Fixas</b>		5.245	5.262	4.605	4.605	4.605	4.605	4.605	4.605	5.262	5.262	5.262	5.432	5.602	5.602	5.602	5.602	5.602	5.602	5.602	5.602	5.869	5.869	5.869	5.869	5.869

Despesas Operacionais Variáveis	Crédito de PIS/COFINS (1=sim, 0=não)	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
VO1 Custo Operacional	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
VO2 Utilidades - Eletricidade, Água, Combustíveis e Lubrific	1	81	83	64	66	67	69	71	73	75	77	78	80	82	84	86	88	90	92	94	96	98	100	102	104	106
VO3 Pagamento para Autoridade Portuária	0	941	966	739	760	782	804	827	847	867	888	909	931	954	976	1.000	1.023	1.048	1.070	1.093	1.116	1.139	1.164	1.186	1.208	1.231
<b>Total de Despesas Operacionais Variáveis</b>		1.022	1.050	803	826	849	873	898	920	942	965	988	1.012	1.036	1.061	1.086	1.112	1.138	1.162	1.187	1.212	1.238	1.264	1.288	1.313	1.338

Créditos Tributários PIS / COFINS gerados c/ Desp. Oper.	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	
Despesas Operacionais Fixas	353	353	289	289	289	289	289	289	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	385	385	385	385	385
Despesas Operacionais Variáveis	81	83	64	66	67	69	71	73	75	77	78	80	82	84	86	88	90	92	94	96	98	100	102	104	106	
D&A	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
<b>Total de Crédito Tributário de PIS/COFINS a partir da Desp. Oper.</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>34</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>42</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>0</b>

Investimento	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	
Desp. Garantia, Seguros e Impostos durante construção	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custos Ambientais dur. Construção (k R\$)	79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Desp. Oper.</b>																										
Custos Ambientais dur. Operação (k R\$)	288	192	128	267	128	186	247	148	128	267	166	148	247	148	128	305	128	148	247	148	166	267	128	148	247	148
<b>Créditos Tributários PIS / COFINS gerados c/ Desp. Oper.</b>																										
D&A	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
D&A - Investimentos sem REIDI/REPORTO	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
<b>Total de Crédito Tributário de PIS/COFINS a partir da Desp. Oper.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Seção E – Financeiro

**Tributos**

**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
<b>Chave:</b>	
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	<u>1o ano</u>
		<u>Arrendamento</u>
Anos de validade	5	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%
	<u>(In R\$ '000s)</u>

**Requisitos de Capital de Giro**

Impostos a Recuperar	15	dias	4,1%	PIS/Cofins
Recebíveis	15	dias	4,1%	ROB
Contas a Pagar	15	dias	4,1%	das despesas anuais
Impostos a Pagar	15	dias	4,1%	PIS/Cofins, ISS, IR, CSLL
Estoque	15	dias	4,1%	ROB

Seção E – Financeiro

Demonstrações Financeiras

Demonstrações Financeiras (MAC11)

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

Financial statement table with columns for years from 2023 to 2047 and rows for revenue, expenses, and profit. Includes sub-sections like 'Método de tributação de lucro' and 'Método do Lucro Presumido'.

