
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 granel sólido vegetal, situado no Porto de Santana, denominada **MCP02** 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	25 anos
Receita média por unidade por tipo de produto movimentado	R\$ 60,09 por tonelada de Farelo de Soja. 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)
MMC	Banda de variação calculada em 56,19%, 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.

Seção E – Financeiro

PREMISSAS	DESCRIÇÃO																								
Programas de incentivos considerados	REIDI/REPORTO/SUDAM.																								
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: Não considerado no fluxo de caixa. Estudo: R\$ 72.212,44 (07/2019), 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><tr><th>RUBRICA</th><th>PRAZO</th><th>%</th><th>APLICADA SOBRE</th></tr><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></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	07/2019																								

Tabela 1 – Premissas básicas do projeto **MCP02**
Fonte: Elaboração Própria, EVTEA (2019)

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\$ 261.616 k
Fluxo de Caixa Global do Projeto	R\$ 68.046 k
Investimento Total	R\$ 41.351 k
Despesa Operacional Total	R\$ 98.492 k
Movimentação Total (t)	4.354 k
Valor de Remuneração mensal fixo	R\$ 20,1 k
Valor de Remuneração variável (R\$/t)	R\$ 1,70
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	10,79%
Valor Presente Líquido do Projeto	R\$ 4.437 k

Tabela 2 – Principais resultados do projeto **MCP02**

Fonte: Elaboração Própria, EVTEA (2019)

Seção E – Financeiro

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 (MCP02)

Sumário de Custos		Novo Investimento			
Item		Custo bruto de aquisição (k R\$)	Priv (1=sim)	Eq (1=sim)	Infra priv = 1; pub=2
1	1. Dragagem e Aterramento [fs.1]	-	-	-	1
3	3. Desenvolvimento do Terminal [fs.1]	116	-	-	1
4	4. Edificações [fs.1]	5.166	-	-	1
5	5. Principais Equipamentos - Local [fs.1]	14.481	-	1	3
5	6. Principais Equipamentos - Importado [fs.1]	21.588	-	1	3

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					
Desenvolvimento de Terminal					
3	Sistema Combate Incêndio	LS	105.810	105.810	Local
Edificações					
4	Silo	Unid.	3.00	1.565.466	Local
Equipamentos principais					
5	Balança de fluxo	Unid.	1,00	597.559	Local
5	Shiploader (esteira rolante)	Unid.	1,00	16.685.583	Importado
5	Pórtico	Unid.	1,00	723.825	Importado
5	Esteira de Granéis Sólidos (Incluindo Suporte & Galeria)	m	557,00	14.191	Local
5	Torre de Transferência (típico)	Each	1,00	966.020	Local
5	Elevador de Canecas 30m	Each	1,00	1.346.288	Local
5	Elevador de Canecas 45m	Unid.	1,00	1.708.260	Local
5	Moega	Unid.	1,00	641.618	Local
Engenharia e Administração					
Contingência					
				5,0%	Local
				5,0%	Local
Custo de Capital Total Estimado				38.913.443,99	
		Base	Alíquota		
		17.409.408	14,00%	2.437.317	
		0	0,00%	0	
Custo de Capital Total Estimado c/ Impostos				41.350.761	

Eng. / Admin	Contingências	Taxes/Duties - Import	Total (k R\$)
5%	5%	14,00%	
-	-	-	-
-	-	-	-
5.291	5.291	-	116
-	-	-	-
234.820	234.820	-	5.166
-	-	-	-
29.878	29.878	-	657
834.279	834.279	2.335.982	20.690
36.191	36.191	101.336	898
395.225	395.225	-	8.695
48.301	48.301	-	1.063
67.314	67.314	-	1.481
85.413	85.413	-	1.879
32.081	32.081	-	706
			41.351

Seção E – Financeiro

Ativos-Existentes

Ativos existentes (MCP02)

Sumário de Custos

Item	Ativos existentes	
	Custo Total (k R\$) Eq (1=sim)	
2. Estrutura Marítima [fs.1]	-	-
3. Desenvolvimento do Terminal [fs.1]	1.356	-
4. Edificações [fs.1]	227	-
5. Principais Equipamentos - Local [fs.1]	-	1

Estimativa de Custo - ordem de magnitude

Item	Unidades de medida	Quantidade	Custo unitário, R\$	Total, R\$	Local / Importado
Investimentos					
Dragagem e Aterramento					
Estrutura Marítima					
Desenvolvimento de Terminal					
Distribuição Elétrica e de Iluminação	Unid	1,00	654.135	654.135	Local
Água e Esgoto	Unid	1,00	453.331	453.331	Local
Edificações					
Geral - Admin, Operações, Manutenção,	m2	171,00	1.206	206.271	Local
Equipamentos principais					
Engenharia e Administração			5,0%	71.936	Local
Contingência			5,0%	71.936	Local
Custo de Capital Total Estimado				1.582.591	
Tributos s/ Equipamentos Importados		0		0	
Impostos sobre Custos de Construção		0	0,00%	0	
Custo de Capital Total Estimado c/ Impostos				1.582.591	

Eng. / Admin.	Contingências		Total (k R\$)
5%	5%		
-	-		-
-	-		-
32.707	32.707		720
22.667	22.667		499
-	-		-
10.314	10.314		227
-	-		-
	-		
		Total	1.583
			-

Seção E – Financeiro

Operações e Manutenção

Sumário Desp. Oper. (MCP02)

Movimentação Base 196.369 Tons

Salários de equipe	Equipe	Salário médio (R\$/mês)	Custos Sociais	Total Custo (R\$/ano)	Notas
Administrativo					
Diretor Geral	-	-	71,18%	-	
Gerente Senior	1	7.272	71,18%	149.375	
Gerente de Nível Médio	2	4.129	71,18%	169.628	
Equipe de Suporte Administrativo (n 1)	1	3.148	71,18%	64.666	
Equipe de Suporte Administrativo (n 2)	3	1.782	71,18%	109.790	
-	-	-	71,18%	-	
Manutenção					
Técnicos de Manutenção	1	4.493	71,18%	92.292	
Eletricista	1	2.832	71,18%	58.180	
Operações					
Supervisores	1	3.560	71,18%	73.119	
Operadores de Equipamentos	2	2.899	71,18%	119.101	
Equipe de Transferência de Navio	2	1.970	71,18%	80.952	
Instalações de Armazenamento	2	1.970	71,18%	80.952	
-	-	-	71,18%	-	
Total	16			998.054	
Sub-total Equipe de Admin				493.458	
Sub-total- Equipe de Manutenção / Operação				504.596	

Manutenção	Base de cálculo	%
Equipamentos - manutenção e peças	29.932	1,00%
Manutenção Infra - civil/estrutural	4.802	0,50%
-	-	-

Eletricidade - uso

Custo unitário	0,3971	R\$/kWh				
Equipe	pessoas	horas/dia	dias/ano	consumo (kW/pessoa)	custo (R\$/ano)	Notas
Admin	7	12	252	2,625	22.065	
Manutenção	2	16	252	1,313	4.203	
Operações	7	16	365	0,063	1.015	
Total - Equipe	16				28.000	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	171	50,00	200	10	365	0,68	991	-
Aberto (área de pátio/tanque)	3.016	100,00	50	10	365	1,51	2.186	-
Aberto (berço)	-	100,00	50	10	365	-	-	-
Total (iluminação)							4.000	arredondado 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

Combustível

Custo unitário do Diesel	-	R\$/litro
--------------------------	---	-----------

Água

Utilização Escritório	100	litros/pessoa/dia
Tarifa	10,5875	R\$/m3
1 m3=	1.000	litros
Custo	1,06	R\$/emp/dia

Outros custos gerais&adm

Veículos	1	veículos a	5.020	R\$ por mês	-
Segurança	1	postos	148.184	R\$ por hora	-
Serviço de Limpeza	1	serviço/semana	40.484	R\$ por serviço	-
Outros G&A(suprimentos, TI, alimentação)	10%		35.000	R\$/mês/emp	-
Pagamento para Autoridade Portuária	3,05	R\$/Ton	Fonte: APSA, Tarifas Portuárias, Tabela III		
Aplicável a	196.369	m²/ano			

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\$)
Mão de obra					
Administrativo	Fix	493.458	R\$	1	494.000
Operações / Manutenção / Ambiental	Fix	504.596	R\$	1	505.000
OGMO	Var	4,70	R\$/Tons	196.369	923.000
Utilidades					
Eleticidade - escritórios	Fix	28.000	R\$/ano	1	28.000
Eleticidade - iluminação	Fix	4.000	R\$/ano	1	4.000
Eleticidade - equipamento	Var	0,83	R\$/ton	196.369	163.000
Água	Fix	1,06	R\$/dia/emp	16	7.000
Comunicações	Fix	2.811	R\$/mês	12	34.000
Combustível & Lubrificante	Var	-	R\$/TON	196.369	-
Manutenção					
Equipamentos - manutenção e peças	Fix	299.320	R\$/ano	1	300.000
Manutenção Infra - civil/estrutural	Fix	24.011	R\$/ano	1	25.000
-	-	-	-	-	-
Geral e Admin					
Limpeza	Fix	40.484	R\$/ano	1	41.000
Contabilidade, Jurídico e Consultores	Fix	28.110	R\$/ano	1	29.000
Seguros	Fix	70.000	R\$/ano	1	70.000
Segurança	Fix	148.184	R\$/ano	1	149.000
Veículos, combustíveis	Fix	5.020	R\$/mês	12	61.000
Outros G&A(suprimentos, TI, alimentação)	Fix	35.000	R\$/ano/emp	1	35.000
Taxas e outras Contribuições	Fix	-	-	-	-
IPTU	Fix	717	R\$/ano	1	1.000
Contribuição p/ Sindicatos	Fix	-	R\$/mês	12	-
Pagamento para Autoridade Portuária	Var	3,05	R\$/ton	196.369	599.000
Subtotal					3.468.000
Contingência		5%			143.450
Total (R\$/ano)					3.611.450

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

Fator de arredondamento

Fatores de ajuste para níveis de movimentação

	98.184	147.277	196.369	245.461
60%	80%	100%	110%	
60%	80%	100%	110%	
100%	100%	100%	100%	
60%	80%	100%	110%	
60%	80%	100%	110%	
100%	100%	100%	100%	
80%	90%	100%	100%	
100%	100%	100%	100%	
80%	90%	100%	100%	
70%	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%	
100%	100%	100%	100%	

Custo a diferentes níveis de movimentação		Movimentação			
Categoria de custo	Tipo de despesa	98.184	147.277	196.369	245.461
Mão de obra					
Administrativo	Fix	296.400	395.200	494.000	543.400
Operações / Manutenção / Ambiental	Fix	303.000	404.000	505.000	555.500
OGMO	Var	461.465	692.202	922.934	1.153.667
Utilidades					
Eleticidade - escritórios	Fix	16.800	22.400	28.000	30.800
Eleticidade - iluminação	Fix	4.000	4.000	4.000	4.000
Eleticidade - equipamento	Var	81.493	122.240	162.986	203.733
Água	Fix	4.200	5.600	7.000	7.700
Comunicações	Fix	20.400	27.200	34.000	37.400
Combustível & Lubrificante	Var	-	-	-	-
Manutenção					
Equipamentos - manutenção e peças	Fix	240.000	270.000	300.000	300.000
Manutenção Infra - civil/estrutural	Fix	25.000	25.000	25.000	25.000
-	-	-	-	-	-
Geral e Admin					
Limpeza	Fix	28.700	36.900	41.000	41.000
Contabilidade, Jurídico e Consultores	Fix	20.300	26.100	29.000	29.000
Seguros	Fix	70.000	70.000	70.000	70.000
Segurança	Fix	149.000	149.000	149.000	149.000
Veículos, combustíveis	Fix	42.700	54.900	61.000	61.000
Outros G&A(suprimentos, TI, alimentação)	Fix	21.000	28.000	35.000	38.500
Taxas e outras Contribuições	Fix	-	-	-	-
IPTU	Fix	1.000	1.000	1.000	1.000
Contribuição p/ Sindicatos	Fix	-	-	-	-
Pagamento para Autoridade Portuária	Fix	599.000	599.000	599.000	599.000
Subtotal		2.384.458	2.932.742	3.467.921	3.849.699
Contingência		5%	5%	5%	5%
Total (R\$/ano)		2.473.730	3.049.429	3.611.367	4.012.234
Custo unitário		25,19	20,71	18,39	16,35

Categorias de custo fixo		Crédito de PIS/COFINS (1=sím, Custo Fixo (R\$ k) 0=não)			
FO1	Mão de obra (Admin, O&M, Ambiental)	0	629	839	1.049
FO2	Utilidades - Eleticidade, Água, Comunicações	1	48	62	77
FO3	Manutenção - Equip / Infra	0	278	310	341
FO4	Geral e Admin	0	348	383	404
FO5	Taxas e outras Contribuições	0	1	1	1
Categorias de Custos Variáveis		Crédito de PIS/COFINS (1=sím, Custo unitário 0=não)			
VO1	Mão de obra - OGMO	0	4,94	4,94	4,94
VO2	Utilidades - Eleticidade, Água, Combustíveis e Lubrif	1	0,87	0,87	0,87
VO3	Pagamento para Autoridade Portuária	0	-	-	-

Seção E – Financeiro

Sumário de Custos de Seguros e Garantias

Operação	70,0 k R\$/ano
Implantação (Garantia de Execução)	20,0 k R\$/ano

SEGUROS E GARANTIAS

Total Capex / Valor Ativos Existentes	34.734 k R\$
Capex/Valor Ativos Existentes	4.802 k R\$
Equipamentos/Valor Ativos Existentes	29.932 k R\$
Valor do Contrato	261.616 k R\$
OPEX - MÃO DE OBRA	1.922 k R\$
Capex/Valor Ativos Existentes Públicos	36.068 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	48,63 k R\$
Periodicidade	anualmente durante o período da operação

Seguro responsabilidade civil das atividades do contrato

Importância Segurada - Valor do Contrato	4%
Alíquota	0,05%
Custo	4,85 k R\$
Periodicidade	anualmente durante o período da operação

GARANTIAS

Garantia de execução do contrato (durante concessão)

Importância Segurada - Valor do Contrato	3%
Alíquota	0,17%
Custo	11,12 k R\$
Periodicidade	anualmente durante o período da concessão

Seção E – Financeiro

Demanda/Receita

Previsão de Receita	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
para modelo financeiro	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Receita do Arrendatário (R\$)	0	0	8.612	8.822	9.038	9.259	9.485	9.716	9.954	10.197	10.446	10.701	10.962	11.230	11.504	11.785	12.073	12.368	12.670	12.980	13.297	13.622	13.954	14.295	14.644
Total Demanda (K Tons)	0	0	143	147	150	154	158	162	166	170	174	178	182	187	191	196	201	206	211	216	221	227	232	238	244
Cálculo do Período de Investimento	2	1	1	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 (MCP02)

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

Premissas chave

Unidades de medida K Tons

Cenário de Demanda Base

		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
		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Ano de operação		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
Previsão de Demanda (K Tons)																										
Produto	Tarifa (R\$/unidade)																									
1 Farelo de Soja	R\$ 60,09	-	-	143,3	146,8	150,4	154,1	157,8	161,7	165,6	169,7	173,8	178,1	182,4	186,9	191,5	196,1	200,9	205,8	210,9	216,0	221,3	226,7	232,2	237,9	243,7
2	R\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 -	R\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 -	R\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 -	R\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Demanda Total (K Tons)		-	-	143,3	146,8	150,4	154,1	157,8	161,7	165,6	169,7	173,8	178,1	182,4	186,9	191,5	196,1	200,9	205,8	210,9	216,0	221,3	226,7	232,2	237,9	243,7
Previsão de Receita																										
Total Receita (k R\$)		-	-	8.612	8.822	9.038	9.259	9.485	9.716	9.954	10.197	10.446	10.701	10.962	11.230	11.504	11.785	12.073	12.368	12.670	12.980	13.297	13.622	13.954	14.295	14.644

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)	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Depreciação	-	-	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208
Amortização	-	-	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
Gastos de Capital (Investimentos)																									
Outros pré-operacional		51	288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novos Gastos de Capital, Líquido	34.504	17.252	17.252	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Investimentos e Dep & Amort (MCP02)

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

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
Novo Investimento																									
NC3 3. Desenvolvimento do Terminal [fs.1]	106	1	53	53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NC4 4. Edificações [fs.1]	4.688	1	2.344	2.344	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NC5 5. Principais Equipamentos - Local [fs.1]	13.141	3	6.571	6.571	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total privado	34.504	14	17.252	17.252	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total público	0	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	34.504	17.252	17.252	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação dos novos Investimentos																									
NC3 3. Desenvolvimento do Terminal [fs.1]	-	-	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
NC4 4. Edificações [fs.1]	-	-	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
NC5 5. Principais Equipamentos - Local [fs.1]	-	-	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314	1.314
NC17 17. Edificações [fs.2]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NC18 18. Principais Equipamentos - Local [fs.2]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208
Itens amortizáveis																									
Taxa inicial de arrendamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantia, Seguros e impostos (período construção)	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Custos Ambientais dur. Construção (k R\$)	-	-	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13
Total	-	-	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
Total	34.504	339	17.252	17.252	17.252	17.252	17.252	17.252	17.252	17.252	17.252	17.252	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208
Total Depreciação	34.504	-	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	3.179	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208
Total Amortização	339	-	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
Depreciação do Capex Público	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Depreciação dos novos Investimentos

Tipo de Ativo																	REIDI (Infra.)		REPORTO (Maquinas e Equipamentos)									
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)		REPORTO Taxa Benefício (PIS/COFINS)		II ou III Benefício		Investimentos: 0-Doméstico 1-Importado		II Taxa Benefício*		III Taxa Benefício						
Benefício Fiscal										1-REIDI, ou 2-REPORTO		REIDI Taxa Benefício (PIS/COFINS)</																

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
Entrada para as Demonstrações Financeiras (DemFin)	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Despesas Operacionais Fixas + Custos Ambientais	0	0	2.309	2.309	2.584	2.584	2.584	2.584	2.584	2.584	2.584	2.584	2.584	2.584	2.584	2.584	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700
Despesas Operacionais Variáveis	0	0	1.269	1.300	1.332	1.365	1.398	1.432	1.467	1.503	1.540	1.577	1.616	1.655	1.696	1.737	1.779	1.823	1.867	1.913	1.960	2.008	2.057	2.107	2.158
Pagamento para Órgãos Governamentais + Estudos + Leilão	313	241	485	491	497	503	510	516	523	530	537	544	552	559	567	575	583	592	600	609	618	627	636	646	656

Previsão de Desp. Oper. (MCP02)

Previsão em R\$. 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
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Ano de Operação (1=sim, 0=não)	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
Volume de Carga (k Tons)	-	-	143	147	150	154	158	162	166	170	174	178	182	187	191	196	201	206	211	216	221	227	232	238	244
Grupo de custo (para custo fixo - função de grau)	4	4	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Pagamento para Órgãos Governamentais																									
Pgto Fixo Anual	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241	241
Pagamento dos Leilões + Estudos	72	0	244	250	256	263	269	276	282	289	296	303	311	318	326	334	342	351	359	368	377	386	396	405	415
Total Pagamento para Órgãos Governamentais	313	241	485	491	497	503	510	516	523	530	537	544	552	559	567	575	583	592	600	609	618	627	636	646	656

Despesas Operacionais Fixas		Crédito de PIS/COFINS (1=sim, 0=não)																									
FO1 Mão de obra (Admin, O&M, Ambiental)	0	0	0	839	839	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.049	1.154	1.154	1.154	1.154	1.154	1.154	1.154	1.154	1.154	1.154	
FO2 Utilidades - Eletricidade, Água, Comunicações	1	0	0	62	62	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	84	84	84	84	84	84	84	84	84	84	
FO3 Manutenção - Equip / Infra	0	0	0	299	299	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	329	
FO4 Geral e Admin	0	0	0	383	383	404	404	404	404	404	404	404	404	404	404	404	408	408	408	408	408	408	408	408	408	408	
FO5 Taxas (IPTU, Sindicatos)	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	
Total Despesas Operacionais Fixas		0	0	2.184	2.184	2.459	2.459	2.459	2.459	2.459	2.459	2.459	2.459	2.459	2.459	2.459	2.575	2.575	2.575	2.575	2.575	2.575	2.575	2.575	2.575	2.575	
Despesas Operacionais Variáveis		Crédito de PIS/COFINS (1=sim, 0=não)																									
VO1 Mão de obra - OGMO	0	0	0	707	725	742	760	779	798	817	837	858	879	900	922	945	968	992	1.016	1.041	1.066	1.092	1.119	1.146	1.174	1.203	
VO2 Utilidades - Eletricidade, Água, Combustíveis e Lubrific	1	0	0	125	128	131	134	138	141	144	148	151	155	159	163	167	171	175	179	184	188	193	198	202	207	212	
VO3 Pagamento para Autoridade Portuária	0	0	0	437	448	459	470	481	493	505	518	530	543	556	570	584	598	613	628	643	659	675	691	708	726	743	
Total de Despesas Operacionais Variáveis		0	0	1.269	1.300	1.332	1.365	1.398	1.432	1.467	1.503	1.540	1.577	1.616	1.655	1.696	1.737	1.779	1.823	1.867	1.913	1.960	2.008	2.057	2.107	2.158	
Créditos Tributários PIS / COFINS gerados c/ Desp. Oper.																											
Despesas Operacionais Fixas		0	0	62	62	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	84	84	84	84	84	84	84	84	84	84	
Despesas Operacionais Variáveis		0	0	125	128	131	134	138	141	144	148	151	155	159	163	167	171	175	179	184	188	193	198	202	207	212	
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	
Taxa		9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total de Crédito Tributário de PIS/COFINS a partir da Desp. Oper.		0	0	17	18	19	20	20	20	21	21	21	21	21	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimento																											
Desp. Garantia, Seguros e Impostos durante construção		17	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Custos Ambientais dur. Construção (k R\$)		34	271	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Desp. Oper.																											
Custos Ambientais dur. Operação (k R\$)		-	-	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	
Créditos Tributários PIS / COFINS gerados c/ Desp. Oper.																											
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	
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	
Taxa		9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total de Crédito Tributário de PIS/COFINS a partir da Desp. Oper.		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	

Seção E – Financeiro

Tributos

Premissas tributárias e outras (MCP02)

Premissas chave

Alíquotas de Impostos	Lucro Real	Lucro presumido
PIS (s/ receitas)	1,65%	0,65%
COFINS (s/ receitas)	7,60%	3,00%
ISS (imposto municipal; s/receitas)	5,00%	
CSLL (imposto federal; s/ receita)	9,00%	
IR (federal; s/ receita)	25,00%	(In R\$ '000s)
Imposto sobre receita abaixo de R\$ 240k	15,00%	240

Método do Lucro Presumido (Lucro Presumido)

Critério de qualificação:	(In R\$ '000s)
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 (assume 1 ano aprovação SEP)	5	
Incentivo REPORTO		
Uso (1=sim; 0=não)	1	1o ano
		Arrendamento
Anos de validade (31/12/2020 expira por SEP)	5	2021
Imposto IPI	0%	
Imposto de Importação	14%	

Prejuízos acumulados

Max a ser aplicado a Perdas por ano	30%
Chave Dividendos (1=sim, 0=não)	1
% do Lucro Líquido	50%
	(In R\$ '000s)
Nível de Caixa mínimo	181

Requisitos de Capital de Giro

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 (MCP02)

Demonstrativo de Resultados																									
Previsão em R\$. Todos os valores em termos Real																									
	Ano 1 2021	Ano 2 2022	Ano 3 2023	Ano 4 2024	Ano 5 2025	Ano 6 2026	Ano 7 2027	Ano 8 2028	Ano 9 2029	Ano 10 2030	Ano 11 2031	Ano 12 2032	Ano 13 2033	Ano 14 2034	Ano 15 2035	Ano 16 2036	Ano 17 2037	Ano 18 2038	Ano 19 2039	Ano 20 2040	Ano 21 2041	Ano 22 2042	Ano 23 2043	Ano 24 2044	Ano 25 2045
Receita bruta	0	0	8.612	8.822	9.038	9.259	9.485	9.716	9.954	10.197	10.446	10.701	10.962	11.230	11.504	11.785	12.073	12.368	12.670	12.980	13.297	13.622	13.954	14.295	14.644
Imposto sobre receita: ISS	5,00%	0	0	-431	-452	-463	-474	-486	-498	-510	-522	-535	-548	-562	-575	-589	-604	-618	-634	-649	-665	-681	-698	-715	-732
PIS Aliquota	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	0,65%	0	0	-142	-146	-149	-153	-156	-160	-164	-168	-172	-177	-181	-185	-189	-193	-197	-201	-205	-209	-213	-217	-221	-225
Aliquota 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%
Imposto sobre receita: COFINS	3,00%	0	0	-655	-670	-687	-704	-721	-738	-756	-775	-794	-813	-832	-851	-870	-889	-908	-927	-946	-965	-984	-1.003	-1.022	-1.041
Receita Líquida (- impostos)	0	0	7.385	7.565	7.750	7.939	8.133	8.332	8.535	8.744	8.957	9.176	9.401	9.630	9.864	10.103	10.347	10.596	10.850	11.109	11.373	11.642	11.916	12.195	12.479
Crédito Tributário PIS / COFINS Acumulado Disponível	1	0	0	17	18	19	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21
Crédito tributário PIS / COFINS utilizável	0	0	0	17	18	19	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21
Crédito PIS / COFINS ao 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
Receita Líquida (- impostos, + crédito tributário)	0	0	7.402	7.583	7.769	7.959	8.153	8.352	8.556	8.765	8.978	9.198	9.424	9.655	9.891	10.132	10.378	10.629	10.885	11.146	11.412	11.683	11.959	12.240	12.525
Despesas																									
Despesas Operacionais Fixas + Custos Ambientais	0	0	-2.309	-2.309	-2.584	-2.584	-2.584	-2.584	-2.584	-2.584	-2.584	-2.584	-2.584	-2.584	-2.584	-2.584	-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	-2.700	-2.700
Despesas Operacionais Variáveis	0	0	-1.269	-1.300	-1.332	-1.365	-1.398	-1.432	-1.467	-1.503	-1.540	-1.577	-1.616	-1.655	-1.696	-1.737	-1.779	-1.823	-1.867	-1.913	-1.960	-2.008	-2.057	-2.107	-2.158
Pagamento para Órgãos Governamentais	-313	-241	-485	-491	-497	-503	-510	-516	-523	-530	-537	-544	-552	-559	-567	-575	-583	-592	-600	-609	-618	-627	-636	-646	-656
Total Despesas (excl. depreciação)	-313	-241	-4.064	-4.101	-4.414	-4.452	-4.492	-4.533	-4.575	-4.617	-4.661	-4.706	-4.752	-4.799	-4.847	-4.896	-5.063	-5.115	-5.168	-5.222	-5.278	-5.335	-5.393	-5.453	-5.515
LAJIDA	-313	-241	3.338	3.482	3.356	3.506	3.661	3.819	3.981	4.147	4.317	4.492	4.672	4.856	5.045	5.239	5.438	5.642	5.851	6.065	6.284	6.508	6.737	6.971	7.209
Depreciação	0	0	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179	-3.179
Amortização	0	0	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15
Lucro antes dos Impostos Lucro/(Prejuízo)	-313	-241	144	288	161	312	467	625	787	953	1.123	1.298	1.478	1.658	1.843	2.033	2.228	2.428	2.633	2.843	3.058	3.278	3.503	3.733	3.968
Valor PFL	0	313	554	511	424	376	282	142	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	43	86	48	94	140	142	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor final do PFL	0	313	554	511	424	376	282	142	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)	-313	-241	101	202	113	219	327	437	551	667	786	908	1.033	1.163	1.298	1.438	1.583	1.733	1.888	2.048	2.213	2.383	2.558	2.738	2.923
Imposto sobre receita: CSLL	9,00%	0	0	-9	-18	-10	-20	-29	-39	-50	-60	-71	-82	-95	-107	-120	-134	-148	-163	-178	-193	-208	-223	-238	-253
Imposto sobre receita: IR	25,00%	0	0	-4	-8	-4	-8	-14	-21	-28	-36	-43	-52	-61	-71	-81	-92	-103	-114	-125	-136	-147	-158	-169	-180
Nota: Aliquota de IR para receita menor que R\$ 240k equivale a 15,00%																									
Método de tributação de lucro - AT Lucro/(Prejuízo)	-313	-241	131	262	147	284	423	564	709	857	1.008	1.161	1.317	1.476	1.638	1.803	1.971	2.143	2.319	2.499	2.683	2.871	3.063	3.259	3.459
Método do Lucro Presumido:																									
Base de cálculo CSLL (% da receita bruta)	32%	0	0	2.756	2.823	2.892	2.963	3.035	3.109	3.185	3.263	3.343	3.424	3.508	3.594	3.681	3.771	3.863	3.958	4.054	4.154	4.255	4.359	4.465	4.574
Base de cálculo IR (% da receita bruta)	32%	0	0	2.756	2.823	2.892	2.963	3.035	3.109	3.185	3.263	3.343	3.424	3.508	3.594	3.681	3.771	3.863	3.958	4.054	4.154	4.255	4.359	4.465	4.574
Imposto sobre receita: CSLL	9,00%	0	0	-248	-254	-260	-267	-273	-280	-287	-294	-301	-308	-316	-323	-331	-339	-348	-356	-365	-374	-383	-392	-402	-412
Imposto sobre receita: IR	25,00%	0	0	-665	-682	-699	-717	-735	-753	-772	-792	-812	-832	-853	-874	-896	-919	-942	-965	-990	-1.014	-1.040	-1.066	-1.092	-1.120
Nota: Aliquota de IR para receita menor que R\$ 240k equivale a 15,00%																									
Método do Lucro Presumido - Lucro/(Prejuízo)	-313	-241	-304	-171	-311	-172	-30	116	265	418	575	735	897	1.063	1.233	1.407	1.585	1.767	1.953	2.143	2.337	2.535	2.737	2.943	3.153
Otimização do Método Tributário - Lucro/(Prejuízo)	-313	-241	131	262	147	284	423	564	709	857	1.008	1.161	1.317	1.476	1.638	1.803	1.971	2.143	2.319	2.499	2.683	2.871	3.063	3.259	3.459
Metodologia otimizada (1=Lucro Presumido, 0=Lucro Real)	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
Possível selecionar 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
Escolha chave tributária para selecionar Lucro Estimado? (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
Metodologia Utilizada (1=Lucro Presum., 0=Lucro Real)	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
Referência da Metodologia Selecionada	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM	TIM
Metodologia Utilizada (1=Lucro Presum., 0=Lucro Real)	9,38%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tributos cobrados	0	0	-13	-26	-14	-28	-44	-61	-78	-96	-113	-131	-149	-167	-185	-203	-221	-239	-257	-275	-293	-311	-329	-347	-365
Lucro/(Prejuízo) após Impostos	-313	-241	131	262	147	284	423	564	709	857	1.008	1.161	1.317	1.476	1.638	1.803	1.971	2.143	2.319	2.499	2.683	2.871	3.063	3.259	3.459

Seção E – Financeiro

Balanco																									
Previsão em R\$. Todos os valores em termos reais.																									
	Ano 1 2021	Ano 2 2022	Ano 3 2023	Ano 4 2024	Ano 5 2025	Ano 6 2026	Ano 7 2027	Ano 8 2028	Ano 9 2029	Ano 10 2030	Ano 11 2031	Ano 12 2032	Ano 13 2033	Ano 14 2034	Ano 15 2035	Ano 16 2036	Ano 17 2037	Ano 18 2038	Ano 19 2039	Ano 20 2040	Ano 21 2041	Ano 22 2042	Ano 23 2043	Ano 24 2044	Ano 25 2045
Impostos a Recuperar	0	0	33	34	34	35	36	37	38	39	40	41	16	17	17	18	18	19	19	19	20	20	21	21	22
Receíveis	0	0	354	363	371	380	390	399	409	419	429	440	451	462	473	484	496	508	521	533	546	560	573	587	602
Estoques	0	0	354	363	371	380	390	399	409	419	429	440	451	462	473	484	496	508	521	533	546	560	573	587	602
Total Ativos Circulantes	0	0	741	759	777	796	816	836	856	877	898	920	917	940	963	986	1.010	1.035	1.060	1.086	1.113	1.140	1.168	1.196	1.226
Ativo Intangível	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
Imobilizado bruto	17.303	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843	34.843
Depreciação & Amortização Acumulada	0	0	-3.194	-6.388	-9.582	-12.777	-15.971	-19.165	-22.359	-25.553	-28.747	-31.941	-32.165	-32.388	-32.611	-32.834	-33.057	-33.281	-33.504	-33.727	-33.950	-34.173	-34.396	-34.620	-34.843
Imobilizado líquido	17.303	34.843	31.649	28.454	25.260	22.066	18.872	15.678	12.484	9.290	6.095	2.901	2.678	2.455	2.232	2.009	1.785	1.562	1.339	1.116	893	670	446	223	0
Total Ativos	17.303	34.843	32.389	29.213	26.037	22.862	19.688	16.513	13.340	10.166	6.994	3.821	3.596	3.395	3.195	2.995	2.796	2.597	2.399	2.202	2.006	1.810	1.614	1.420	1.226
Impostos a Pagar	0	0	51	53	54	55	57	58	59	61	64	71	74	92	96	99	103	105	109	113	117	121	126	130	134
Contas a Pagar	13	10	167	169	181	183	185	186	188	190	192	193	195	197	199	201	208	210	212	215	217	219	222	224	227
Dívida	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
Passivo Total	13	10	218	221	235	238	242	246	249	253	263	268	288	293	299	304	313	319	326	332	338	345	352	359	366
Total Passivos Circulantes	13	10	218	221	235	238	242	246	249	253	263	268	288	293	299	304	313	319	326	332	338	345	352	359	366
Investimento de Capital	17.784	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749	35.749
Lucros retidos	-313	-354	-422	-160	-13	271	694	1.259	1.968	2.825	3.705	4.718	8.588	12.627	16.839	21.227	25.680	30.319	35.148	40.172	45.395	50.822	56.458	62.309	68.379
Patrimônio Líquido	17.471	35.196	35.327	35.589	35.736	36.021	36.444	37.008	37.717	38.575	39.455	40.467	44.338	48.377	52.588	56.976	61.430	66.069	70.898	75.921	81.144	86.571	92.208	98.058	104.129
Fluxo de Caixa																									
Fluxo de Caixa do Projeto (não-avaliado)																									
Lucro/(Prejuízo) Desalavancado após Impostos	-313	-241	131	262	147	284	423	557	673	814	765	880	3.871	4.039	4.211	4.388	4.453	4.639	4.829	5.024	5.223	5.427	5.636	5.851	6.070
Depreciação & Amortização	0	0	3.194	3.194	3.194	3.194	3.194	3.194	3.194	3.194	3.194	3.194	223	223	223	223	223	223	223	223	223	223	223	223	223
Gastos de Capital (Investimentos)	-17.252	-17.252	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pgto inicial da concessão	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
Outros Gastos de Capital	-51	-288	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Δ de Capital de Giro Líquido (aumento)/redução	13	-3	-533	-15	-5	-16	-16	-16	-17	-17	-12	-17	23	-17	-17	-18	-15	-19	-19	-20	-20	-21	-21	-22	838
Fluxo de Caixa do Projeto após Impostos (Desalavancado)																									
IRR: 9,38%	-17.603	-17.784	2.793	3.442	3.336	3.463	3.601	3.735	3.851	3.991	3.947	4.058	4.116	4.245	4.417	4.594	4.661	4.843	5.033	5.227	5.426	5.630	5.839	6.052	7.131
Valor Presente Líquido com WACC (9%)	0																								
Cálculo de Impostos para Retorno do Fluxo de Caixa do Projeto (desalavancado)																									
Lucro antes dos Impostos Lucro/(Prejuízo)	-313	-241	144	288	161	312	467	625	787	953	1.123	1.298	4.447	4.630	4.817	5.009	5.091	5.292	5.499	5.710	5.927	6.148	6.376	6.609	6.847
Adição: Despesa de Juros (Monetária e não-monetária)	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
Adição: Despesa Financeira não-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
LAIR Desalavancado	-313	-241	144	288	161	312	467	625	787	953	1.123	1.298	4.447	4.630	4.817	5.009	5.091	5.292	5.499	5.710	5.927	6.148	6.376	6.609	6.847
Valor PFL	0	313	554	511	424	376	282	142	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	43	86	48	94	140	142	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor final do PFL	0	313	554	511	424	376	282	142	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)	-313	-241	101	202	113	219	327	483	787	953	1.123	1.298	4.447	4.630	4.817	5.009	5.091	5.292	5.499	5.710	5.927	6.148	6.376	6.609	6.847
Imposto sobre receita: CSL 9,00%	0	0	-9	-18	-10	-20	-29	-43	-71	-86	-101	-117	-400	-417	-434	-451	-458	-476	-495	-514	-533	-553	-574	-595	-616
Imposto sobre receita: IR 25,00%	0	0	-4	-8	-4	-8	-14	-24	-43	-54	-257	-300	-1.088	-1.134	-1.180	-1.228	-1.249	-1.299	-1.351	-1.404	-1.458	-1.513	-1.570	-1.628	-1.688
Nota: Alíquota de IR para receita menor que R\$ 240k equivale a 15,00%																									
Método de tributação de lucro - AT Lucro/(Prejuízo)	-313	-241	131	262	147	284	423	557	673	814	765	880	2.959	3.080	3.203	3.330	3.384	3.517	3.653	3.793	3.936	4.082	4.232	4.386	4.543
Método do Lucro Presumido:																									
Base de cálculo CSL (% da receita bruta) 32%	0	0	2.756	2.823	2.892	2.963	3.035	3.109	3.185	3.263	3.343	3.424	3.508	3.594	3.681	3.771	3.863	3.958	4.054	4.154	4.255	4.359	4.465	4.574	4.686
Base de cálculo IR (% da receita bruta) 32%	0	0	2.756	2.823	2.892	2.963	3.035	3.109	3.185	3.263	3.343	3.424	3.508	3.594	3.681	3.771	3.863	3.958	4.054	4.154	4.255	4.359	4.465	4.574	4.686
Imposto sobre receita: CSL 9,00%	0	0	-248	-254	-260	-267	-273	-280	-287	-294	-301	-308	-316	-323	-331	-339	-348	-356	-365	-374	-383	-392	-402	-412	-422
Imposto sobre receita: IR 25,00%	0	0	-665	-682	-699	-717	-735	-753	-772	-792	-812	-832	-853	-874	-896	-919	-942	-965	-990	-1.014	-1.040	-1.066	-1.092	-1.120	-1.148
Nota: Alíquota de IR para receita menor que R\$ 240k equivale a 15,00%																									
Método do Lucro Presumido - Lucro/(Prejuízo)	-313	-241	-304	-171	-311	-172	-30	116	265	418	575	735	3.871	4.039	4.211	4.388	4.453	4.639	4.829	5.024	5.223	5.427	5.636	5.851	6.070
Otimização do Método Tributário - Lucro/(Prejuízo)																									
Metodologia otimizada (1=Lucro Presumido, 0=Lucro Real)	-313	-241	131	262	147	284	423	557	673	814	765	880	3.871	4.039	4.211	4.388	4.453	4.639	4.829	5.024	5.223	5.427	5.636	5.851	6.070
Possível selecionar Lucro Presumido? (1=sim, 0=não)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Escolher chave tributária para selecionar Lucro Estimado? (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
Metodologia Utilizada (1=Lucro Presum., 0=Lucro Real)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Lucro/(Prejuízo) Desalavancado após Impostos	-313	-241	131	262	147	284	423	557	673	814	765	880	3.871	4.039	4.211	4.388	4.453	4.639	4.829	5.024	5.223	5.427	5.636	5.851	6.070