

Anexo XI - Plano de Negócio Referencial - Modelo Econômico-Financeiro

Bloco G: Resultados

Demonstrativo de Resultado

			1	2	3	4	5	10	15	20	28	29	30
Receita Bruta	565.060.289	1.669.920.000	0	0	59.640.000	59.640.000	59.640.000	59.640.000	59.640.000	59.640.000	59.640.000	59.640.000	59.640.000
CP, Parcela Construção	276.276.962	816.480.000	0	0	29.160.000	29.160.000	29.160.000	29.160.000	29.160.000	29.160.000	29.160.000	29.160.000	29.160.000
CP, Parcela Operacional	288.783.327	853.440.000	0	0	30.480.000	30.480.000	30.480.000	30.480.000	30.480.000	30.480.000	30.480.000	30.480.000	30.480.000
Impostos Sobre Receita	-34.935.371	-103.474.203	0	149.877	-3.700.860	-3.700.860	-3.700.860	-3.700.860	-3.700.860	-3.700.860	-3.700.860	-3.700.860	-3.700.860
Pis / Cofins	-20.496.205	-60.802.203	0	149.877	-2.176.860	-2.176.860	-2.176.860	-2.176.860	-2.176.860	-2.176.860	-2.176.860	-2.176.860	-2.176.860
ISS	-14.439.166	-42.672.000	0	0	-1.524.000	-1.524.000	-1.524.000	-1.524.000	-1.524.000	-1.524.000	-1.524.000	-1.524.000	-1.524.000
Receita Líquida	530.124.918	1.566.445.797	0	149.877	55.939.140	55.939.140	55.939.140	55.939.140	55.939.140	55.939.140	55.939.140	55.939.140	55.939.140
Custos e Despesas	-260.386.604	-762.355.905	0	-4.670.694	-27.060.186	-27.060.186	-27.060.186	-27.060.186	-27.060.186	-27.060.186	-27.060.186	-27.060.186	-27.060.186
Despesas Administrativas	-21.614.944	-57.600.000	-1.920.000	-1.920.000	-1.920.000	-1.920.000	-1.920.000	-1.920.000	-1.920.000	-1.920.000	-1.920.000	-1.920.000	-1.920.000
Despesas Contratuais	-5.261.604	-13.958.075	-534.488	-534.488	-461.827	-450.992	-450.992	-450.992	-450.992	-450.992	-534.488	-534.488	-534.488
Garantia e Seguros	-5.261.604	-13.958.075	-534.488	-534.488	-461.827	-450.992	-450.992	-450.992	-450.992	-450.992	-534.488	-534.488	-534.488
Resultado EBITDA	242.861.766	732.531.817	-2.454.488	-6.975.305	26.497.127	26.507.962	26.507.962	26.507.962	26.507.962	26.507.962	26.424.466	26.424.466	26.424.466
Margem EBITDA	46%	47%	nd	-4654%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%
Depreciação e Amortização	-51.923.761	-131.588.120	-2.971.429	-5.615.777	-5.425.872	-5.267.837	-5.254.970	-4.923.323	-4.401.302	-4.268.582	-3.570.378	-4.293.207	-4.168.162
Resultado EBIT	190.938.004	600.943.698	-5.425.917	-12.591.082	21.071.255	21.240.125	21.252.992	21.584.639	22.106.660	22.239.380	22.854.088	22.131.259	22.256.304
Margem EBIT	36%	38%	nd	-8401%	38%	38%	38%	39%	40%	40%	41%	40%	40%
IR/CSLL	-57.187.775	-172.670.129	691.804	1.605.363	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832
Resultado Líquida	133.750.229	428.273.569	-4.734.112	-10.985.719	14.822.423	14.991.293	15.004.160	15.335.807	15.857.828	15.990.548	16.605.256	15.882.427	16.007.472
Margem Líquida	25%	27%	nd	-7330%	26%	27%	27%	27%	28%	29%	30%	28%	29%

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

EBITDA	242.861.766	732.531.817	-2.454.488	-6.975.305	26.497.127	26.507.962	26.507.962	26.507.962	26.507.962	26.507.962	26.424.466	26.424.466	26.424.466
IR/CSLL	-59.204.675	-174.967.296	0	0	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832	-6.248.832
Aporte	49.039.781	55.000.000	27.500.000	27.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fluxo de Caixa, após atividades de operação	232.696.871	612.564.521	25.045.512	20.524.695	20.248.295	20.259.130	20.259.130	20.259.130	20.259.130	20.259.130	20.175.634	20.175.634	20.175.634
Fluxo de Caixa, após atividades de operação - Acumulado	25.045.512	45.570.207	65.818.502	86.077.632	106.336.762	207.632.411	308.928.061	410.223.710	572.213.254	592.388.887	612.564.521		
Investimentos	-197.051.819	-258.000.000	-104.000.000	-98.500.000	0	0	-5.000.000	-13.500.000	-5.000.000	-13.500.000	0	-13.500.000	0
Investimentos no Complexo Administrativo	-175.651.578	-197.000.000	-98.500.000	-98.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Re-Investimentos Obrigatórios	-16.307.648	-55.500.000	0	0	0	0	-5.000.000	-13.500.000	-5.000.000	-13.500.000	0	-13.500.000	0
Despesas Pré-Operacionais	-5.092.593	-5.500.000	-5.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fluxo de Caixa, após atividades de investimentos	35.645.053	354.564.521	-78.954.488	-77.975.305	20.248.295	20.259.130	15.259.130	6.759.130	15.259.130	6.759.130	20.175.634	6.675.634	20.175.634
Fluxo de Caixa, após atividades de investimentos - Acumulado	-78.954.488	-156.929.793	-136.681.498	-116.422.368	-101.163.238	-13.367.589	82.928.061	170.723.710	327.713.254	334.388.887	354.564.521		

TIR	10,6%
VPL	13.090.190
Exposição Máxima	-156.929.793