

QUADRO 12 - DEPRECIACÃO (PARA APURAÇÃO DO IMPOSTO
DE RENDA)

Item	Descrição	Custo Total	Ano 19	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24
SISTEMA DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA		148.739.320	5.583.692	5.903.810	6.255.941	6.332.934	6.419.553	6.518.545
1	SISTEMA SEDE	73.930.944	2.846.953	3.003.877	3.176.493	3.220.867	3.270.787	3.327.839
2	SISTEMA GURIRI	53.130.880	1.930.516	2.064.822	2.212.558	2.232.467	2.254.864	2.280.462
3	DISTRITOS	15.888.972	594.619	623.508	655.286	667.997	682.297	698.640
4	PROJETOS	4.288.524	155.998	155.998	155.998	155.998	155.998	155.998
5	DESAPROPRIAÇÕES TERRENOS	1.500.000	55.606	55.606	55.606	55.606	55.606	55.606
SISTEMA DE ESGOTAMENTO SANITÁRIO		218.417.390	7.493.514	7.819.844	8.197.698	8.617.123	9.085.876	9.598.680
1	SISTEMA SEDE	-	0	0	0	0	0	0
1.1	MELHORIAS NO SISTEMA EXISTENTE	470.016	32.610	32.610	32.610	32.610	32.610	32.610
1.2	ETE	23.861.800	867.989	867.989	867.989	867.989	867.989	867.989
1.3	ELEVATÓRIAS	4.192.124	164.123	164.123	168.233	168.233	173.192	173.192
1.4	IMPLANTAÇÃO LINHAS RECALQUE	3.077.237	132.965	132.965	147.746	147.746	162.835	162.835
1.5	IMPLANTAÇÃO DE REDE COLETORA	35.907.278	1.169.126	1.234.412	1.306.227	1.386.021	1.475.789	1.578.381
1.6	IMPLANTAÇÃO DE COLETOR TRONCO	8.930.584	324.347	324.347	324.347	324.347	324.347	324.347
1.7	IMPLANTAÇÃO DE EMISSÁRIO	525.100	19.448	19.448	19.448	19.448	19.448	19.448
1.8	IMPLANTAÇÃO LIGAÇÕES	11.838.450	385.455	406.980	430.656	456.964	486.560	520.384
2	SISTEMA GURIRI	-	0	0	0	0	0	0
2.1	ETE	11.006.400	400.365	400.365	400.365	400.365	400.365	400.365
2.2	MELHORIAS NO SISTEMA EXISTENTE	329.198	4.966	4.966	4.966	25.543	25.543	25.543
2.3	ELEVATÓRIAS	4.598.385	220.548	220.548	220.548	220.548	220.548	220.548
2.4	IMPLANTAÇÃO LINHAS RECALQUE	816.132	38.941	38.941	38.941	38.941	38.941	38.941
2.5	IMPLANTAÇÃO REDE COLETORA	50.438.864	1.642.269	1.733.976	1.834.853	1.946.940	2.073.037	2.217.148
2.6	IMPLANTAÇÃO DE COLETOR TRONCO	6.273.908	236.613	236.613	236.613	236.613	236.613	236.613
2.7	IMPLANTAÇÃO DE EMISSÁRIO	757.910	28.071	28.071	28.071	28.071	28.071	28.071
2.8	IMPLANTAÇÃO LIGAÇÕES	13.347.313	434.583	458.851	485.545	515.206	548.574	586.710
3	DISTRITOS	34.228.709	1.105.015	1.228.559	1.364.459	1.515.458	1.685.332	1.879.473
4	PROJETOS	6.317.982	230.475	230.475	230.475	230.475	230.475	230.475
5	DESAPROPRIAÇÕES TERRENOS	1.500.000	55.606	55.606	55.606	55.606	55.606	55.606
Total Anual da Depreciação		367.156.711	13.077.206	13.723.654	14.453.639	14.950.058	15.505.428	16.117.225

QUADRO 12 - DEPRECIÇÃO (PARA APURAÇÃO DO IMPOSTO DE RENDA)

Item	Descrição	Custo Total	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
SISTEMA DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA		148.739.320	6.637.179	6.779.882	7.126.570	7.504.647	7.851.120	9.398.962
1	SISTEMA SEDE	73.930.944	3.397.543	3.481.530	3.589.943	3.734.494	3.934.175	4.842.752
2	SISTEMA GURIRI	53.130.880	2.310.325	2.346.161	2.555.836	2.751.229	2.840.819	3.251.284
3	DISTRITOS	15.888.972	717.706	740.587	769.187	807.320	864.521	1.093.322
4	PROJETOS	4.288.524	155.998	155.998	155.998	155.998	155.998	155.998
5	DESAPROPRIAÇÕES TERRENOS	1.500.000	55.606	55.606	55.606	55.606	55.606	55.606
SISTEMA DE ESGOTAMENTO SANITÁRIO		218.417.390	10.160.588	10.834.877	11.451.126	12.272.792	13.422.522	18.003.628
1	SISTEMA SEDE	-	0	0	0	0	0	0
1.1	MELHORIAS NO SISTEMA EXISTENTE	470.016	32.610	32.610	32.610	32.610	32.610	32.610
1.2	ETE	23.861.800	867.989	867.989	867.989	867.989	867.989	867.989
1.3	ELEVATÓRIAS	4.192.124	173.192	173.192	173.192	173.192	173.192	173.192
1.4	IMPLANTAÇÃO LINHAS RECALQUE	3.077.237	162.835	162.835	162.835	162.835	162.835	162.835
1.5	IMPLANTAÇÃO DE REDE COLETORA	35.907.278	1.698.072	1.841.701	2.021.237	2.260.619	2.619.692	4.055.983
1.6	IMPLANTAÇÃO DE COLETOR TRONCO	8.930.584	324.347	324.347	324.347	324.347	324.347	324.347
1.7	IMPLANTAÇÃO DE EMISSÁRIO	525.100	19.448	19.448	19.448	19.448	19.448	19.448
1.8	IMPLANTAÇÃO LIGAÇÕES	11.838.450	559.846	607.200	666.392	745.315	863.699	1.337.237
2	SISTEMA GURIRI	-	0	0	0	0	0	0
2.1	ETE	11.006.400	400.365	400.365	400.365	400.365	400.365	400.365
2.2	MELHORIAS NO SISTEMA EXISTENTE	329.198	25.543	25.543	25.543	25.543	25.543	25.543
2.3	ELEVATÓRIAS	4.598.385	220.548	220.548	220.548	220.548	220.548	220.548
2.4	IMPLANTAÇÃO LINHAS RECALQUE	816.132	38.941	38.941	38.941	38.941	38.941	38.941
2.5	IMPLANTAÇÃO REDE COLETORA	50.438.864	2.385.277	2.587.033	2.839.227	3.175.486	3.679.875	5.697.429
2.6	IMPLANTAÇÃO DE COLETOR TRONCO	6.273.908	236.613	236.613	236.613	236.613	236.613	236.613
2.7	IMPLANTAÇÃO DE EMISSÁRIO	757.910	28.071	28.071	28.071	28.071	28.071	28.071
2.8	IMPLANTAÇÃO LIGAÇÕES	13.347.313	631.201	684.590	751.327	840.309	973.782	1.507.674
3	DISTRITOS	34.228.709	2.069.608	2.297.770	2.356.360	2.434.479	2.468.890	2.588.719
4	PROJETOS	6.317.982	230.475	230.475	230.475	230.475	230.475	230.475
5	DESAPROPRIAÇÕES TERRENOS	1.500.000	55.606	55.606	55.606	55.606	55.606	55.606
Total Anual da Depreciação		367.156.711	16.797.766	17.614.759	18.577.696	19.777.439	21.273.642	27.402.589

QUADRO 13 - DADOS BÁSICOS DO FINANCIAMENTO

Tipo de Financiamento	Valor do Financiamento (*)	Agente Financiador	Valor do Empréstimo (**) 231.252.216	Taxa de Juros (% a.a.) (***) TR + 9,0% ao ano	Prazo de Carência 48	Prazo de Amortização 192	Ano Inicial do Financiamento ANO 2
PROGRAMA SANEAMENTO PARA TODOS	256.946.907	CEF					

(*) VALOR TOTAL DO INVESTIMENTO A SER FINANCIADO

(**) VALOR TOTAL DO CRÉDITO DE LONGO PRAZO A SER CAPTADO

(***) COMO OS QUADROS ESTÃO APRESENTADOS A PREÇOS CONSTANTES CONSERVADORAMENTE, ADOTOU-SE COMO CRITÉRIO CONSIDERAR TR = 0% EM JUROS REAIS DE 9% AO ANO.



CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA

ello

COPASA

enops
engenharia

Handwritten signatures and initials on the right side of the page, including a large signature at the top right and several smaller ones below it.

QUADRO 14 - VALORES DECORRENTES DO FINANCIAMENTO

Item	Descrição	Custo Total	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6
1	Financiamento CAIXA	-	-	-	-	-	-	-
1.1	Liberação Parcelas do Empréstimo	231.252.216	0	81.214.073	76.922.940	37.906.918	35.208.285	0
1.2	Juros sobre Empréstimo	243.315.080	0	3.219.348	10.073.280	15.179.576	18.351.090	19.727.079
1.3	Amortização do Empréstimo	231.252.216	0	0	0	0	0	7.006.921
Total da Liberação Parcelas de Empréstimos		231.252.216	0	81.214.073	76.922.940	37.906.918	35.208.285	0
Total dos Juros do Empréstimo		243.315.080	0	3.219.348	10.073.280	15.179.576	18.351.090	19.727.079
Total da Amortização do Empréstimo		231.252.216	0	0	0	0	0	7.006.921



QUADRO 14 - VALORES DECORRENTES DO FINANCIAMENTO

Item	Descrição	Custo Total	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12
1	Financiamento CAIXA	-	-	-	-	-	-	-
1.1	Liberação Parcelas do Empréstimo	231.252.216	0	0	0	0	0	0
1.2	Juros sobre Empréstimo	243.315.080	19.096.456	18.409.077	17.659.834	16.843.159	15.952.983	14.982.692
1.3	Amortização do Empréstimo	231.252.216	7.637.544	8.324.923	9.074.166	9.890.841	10.781.017	11.751.308
Total da Liberação Parcelas de Empréstimos		231.252.216	0	0	0	0	0	0
Total dos Juros do Empréstimo		243.315.080	19.096.456	18.409.077	17.659.834	16.843.159	15.952.983	14.982.692
Total da Amortização do Empréstimo		231.252.216	7.637.544	8.324.923	9.074.166	9.890.841	10.781.017	11.751.308



[Handwritten signature]

QUADRO 14 - VALORES DECORRENTES DO FINANCIAMENTO

Item	Descrição	Custo Total	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18
1	Financiamento CAIXA	-	-	-	-	-	-	-
1.1	Liberação Parcelas do Empréstimo	231.252.216	0	0	0	0	0	0
1.2	Juros sobre Empréstimo	243.315.080	13.925.074	12.772.271	11.515.715	10.146.069	8.653.155	7.025.879
1.3	Amortização do Empréstimo	231.252.216	12.808.926	13.961.730	15.218.285	16.587.931	18.080.845	19.708.121
Total da Liberação Parcelas de Empréstimos		231.252.216	0	0	0	0	0	0
Total dos Juros do Empréstimo		243.315.080	13.925.074	12.772.271	11.515.715	10.146.069	8.653.155	7.025.879
Total da Amortização do Empréstimo		231.252.216	12.808.926	13.961.730	15.218.285	16.587.931	18.080.845	19.708.121



QUADRO 14 - VALORES DECORRENTES DO FINANCIAMENTO

Item	Descrição	Custo Total	Ano 19	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24
1	Financiamento CAIXA	-	-	-	-	-	-	-
1.1	Liberção Parcelas do Empréstimo	231.252.216	0	0	0	0	0	0
1.2	Juros sobre Empréstimo	243.315.080	5.252.149	3.318.782	1.211.412	0	0	0
1.3	Amortização do Empréstimo	231.252.216	21.481.852	23.415.218	25.522.588	0	0	0
Total da Liberação Parcelas de Empréstimos		231.252.216	0	0	0	0	0	0
Total dos Juros do Empréstimo		243.315.080	5.252.149	3.318.782	1.211.412	0	0	0
Total da Amortização do Empréstimo		231.252.216	21.481.852	23.415.218	25.522.588	0	0	0



QUADRO 14 - VALORES DECORRENTES DO FINANCIAMENTO

Item	Descrição	Custo Total	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
1	Financiamento CAIXA	-	-	-	-	-	-	-
1.1	Liberação Parcelas do Empréstimo	231.252.216	0	0	0	0	0	0
1.2	Juros sobre Empréstimo	243.315.080	0	0	0	0	0	0
1.3	Amortização do Empréstimo	231.252.216	0	0	0	0	0	0
Total da Liberação Parcelas de Empréstimos		231.252.216	0	0	0	0	0	0
Total dos Juros do Empréstimo		243.315.080	0	0	0	0	0	0
Total da Amortização do Empréstimo		231.252.216	0	0	0	0	0	0



QUADRO - 15 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO -
NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
1 Receita Bruta	1.743.661.884	22.731.509	25.009.214	27.474.688	39.333.459	43.091.304
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	22.731.509	25.009.214	27.474.688	39.333.459	43.091.304
2. Custos Dedutíveis do IR	998.389.996	22.298.888	18.678.438	23.278.241	28.055.017	26.293.963
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	13.768.490	13.402.865	13.650.845	15.121.459	15.489.474
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	4.291.418	4.336.972	4.386.281	4.623.457	861.826
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	73.431	71.902	75.779	85.988	99.437
2.4 Depreciação	367.156.711	0	501.189	3.204.881	6.370.434	7.990.388
2.5 Impostos Federais (*)	70.361.503	1.892.398	933.570	2.273.956	1.419.836	1.562.225
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	2.273.151	-568.060	-313.501	433.843	290.613
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	745.271.888	432.621	6.330.776	4.196.447	11.278.443	16.797.340
4 Impostos sobre Lucro (***)	187.338.704	123.091	2.758.807	1.402.792	4.208.278	4.632.715
4.1 Imposto de Renda	137.558.459	84.155	2.022.182	1.025.112	3.087.969	3.400.055
4.2 Contribuição Social	49.780.245	38.936	736.625	377.680	1.120.309	1.232.660
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	557.933.184	309.530	3.571.968	2.793.655	7.070.164	12.164.625

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO

CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



QUADRO - 15 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO -
NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
1 Receita Bruta	1.743.661.884	46.207.899	48.835.091	50.646.438	51.716.209	52.809.649
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	46.207.899	48.835.091	50.646.438	51.716.209	52.809.649
2. Custos Dedutíveis do IR	998.389.996	27.750.522	28.268.745	28.163.469	28.745.083	28.963.965
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	15.408.503	15.478.066	15.550.589	15.533.571	15.446.234
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	924.158	976.702	1.012.929	1.034.324	1.056.193
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	116.015	132.823	150.023	167.519	185.464
2.4 Depreciação	367.156.711	9.555.201	9.669.962	9.866.196	10.014.124	10.238.329
2.5 Impostos Federais (*)	70.361.503	1.684.313	1.773.817	1.858.629	1.883.554	1.923.378
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	62.332	237.375	-274.897	111.991	114.367
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	745.271.888	18.457.377	20.566.347	22.482.970	22.971.126	23.845.684
4 Impostos sobre Lucro (***)	187.338.704	4.996.638	5.263.432	5.516.241	5.590.539	5.709.247
4.1 Imposto de Renda	137.558.459	3.667.645	3.863.817	4.049.707	4.104.337	4.191.623
4.2 Contribuição Social	49.780.245	1.328.992	1.399.614	1.466.534	1.486.201	1.517.624
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	557.933.184	13.460.740	15.302.915	16.966.728	17.380.587	18.136.437

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO



CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



QUADRO - 15 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO -
NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
1 Receita Bruta	1.743.661.884	53.927.293	55.069.716	56.237.505	57.457.964	58.706.022
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	53.927.293	55.069.716	56.237.505	57.457.964	58.706.022
2. Custos Dedutíveis do IR	998.389.996	29.482.099	29.933.028	30.337.280	30.814.266	31.325.597
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	15.717.890	15.895.496	16.031.513	16.173.248	16.317.877
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.078.546	1.101.394	1.124.750	1.149.159	1.174.120
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	203.734	222.379	241.386	260.881	280.924
2.4 Depreciação	367.156.711	10.401.050	10.588.789	10.769.590	11.013.634	11.287.160
2.5 Impostos Federais (*)	70.361.503	1.964.083	2.005.691	2.048.223	2.092.665	2.138.120
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	116.796	119.279	121.817	124.680	127.397
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	745.271.888	24.445.194	25.136.687	25.900.225	26.643.698	27.380.425
4 Impostos sobre Lucro (***)	187.338.704	5.830.582	5.954.608	6.081.387	6.213.861	6.349.354
4.1 Imposto de Renda	137.558.459	4.280.840	4.372.035	4.465.255	4.562.663	4.662.290
4.2 Contribuição Social	49.780.245	1.549.742	1.582.573	1.616.132	1.651.199	1.687.064
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	557.933.184	18.614.612	19.182.080	19.818.838	20.429.836	21.031.070

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO



CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



**QUADRO - 15 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO -
NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO**

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20
1 Receita Bruta	1.743.661.884	60.002.866	61.330.396	62.699.561	64.101.255	65.536.279
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	60.002.866	61.330.396	62.699.561	64.101.255	65.536.279
2. Custos Dedutíveis do IR	998.389.996	32.026.443	32.744.700	33.458.989	34.177.112	35.096.868
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	16.502.989	16.700.172	16.857.536	16.974.079	17.138.370
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.200.057	1.226.608	1.253.991	1.282.025	1.310.726
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	301.803	323.526	346.157	369.779	394.694
2.4 Depreciação	367.156.711	11.705.868	12.127.418	12.581.395	13.077.206	13.723.654
2.5 Impostos Federais (*)	70.361.503	2.185.346	2.233.695	2.283.557	2.334.607	2.386.871
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	130.380	133.281	136.352	139.416	142.553
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	745.271.888	27.976.423	28.585.696	29.240.573	29.924.143	30.439.411
4 Impostos sobre Lucro (***)	187.338.704	6.490.126	6.634.246	6.782.877	6.935.048	7.090.837
4.1 Imposto de Renda	137.558.459	4.765.799	4.871.769	4.981.057	5.092.947	5.207.498
4.2 Contribuição Social	49.780.245	1.724.328	1.762.477	1.801.820	1.842.101	1.883.339
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	557.933.184	21.486.297	21.951.450	22.457.696	22.989.095	23.348.574

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO

CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



QUADRO - 15 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO -
NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25
1 Receita Bruta	1.743.661.884	67.005.572	68.510.044	70.050.637	71.595.707	73.177.662
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	67.005.572	68.510.044	70.050.637	71.595.707	73.177.662
2. Custos Dedutíveis do IR	998.389.996	36.210.194	37.029.157	37.834.474	38.786.202	39.770.094
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	17.409.226	17.616.230	17.747.406	17.967.327	18.146.901
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.340.111	1.370.201	1.401.013	1.431.914	1.463.553
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	421.069	448.437	476.916	506.618	537.682
2.4 Depreciação	367.156.711	14.453.639	14.950.058	15.505.428	16.117.225	16.797.766
2.5 Impostos Federais (*)	70.361.503	2.440.383	2.495.176	2.551.285	2.607.566	2.665.181
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	145.765	149.056	152.426	155.552	159.011
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	745.271.888	30.795.378	31.480.887	32.216.163	32.809.505	33.407.567
4 Impostos sobre Lucro (***)	187.338.704	7.250.347	7.413.676	7.580.925	7.748.689	7.920.429
4.1 Imposto de Renda	137.558.459	5.324.784	5.444.879	5.567.857	5.691.212	5.817.492
4.2 Contribuição Social	49.780.245	1.925.562	1.968.796	2.013.068	2.057.476	2.102.937
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	557.933.184	23.545.031	24.067.211	24.635.238	25.060.816	25.487.138

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO



CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA

ello

COPASA

enops
engenharia

QUADRO - 15 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO -
NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
1 Receita Bruta	1.743.661.884	74.766.874	76.392.385	78.043.883	79.733.280	81.461.523
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	74.766.874	76.392.385	78.043.883	79.733.280	81.461.523
2. Custos Dedutíveis do IR	998.389.996	40.848.862	42.205.566	43.725.988	48.039.751	54.046.995
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	18.283.070	18.546.960	18.733.924	18.924.905	19.120.011
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.495.337	1.527.848	1.560.878	1.594.666	1.629.230
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	570.379	605.002	642.025	682.040	734.313
2.4 Depreciação	367.156.711	17.614.759	18.577.696	19.777.439	21.273.642	27.402.589
2.5 Impostos Federais (*)	70.361.503	2.723.069	2.782.271	2.842.422	5.391.516	4.984.102
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	162.247	165.789	169.300	172.982	176.749
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	745.271.888	33.918.012	34.186.818	34.317.896	31.693.530	27.414.528
4 Impostos sobre Lucro (***)	187.338.704	8.092.983	8.269.454	8.448.755	10.751.800	9.296.940
4.1 Imposto de Renda	137.558.459	5.944.370	6.074.128	6.205.967	7.899.382	6.829.632
4.2 Contribuição Social	49.780.245	2.148.613	2.195.326	2.242.788	2.852.418	2.467.308
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	557.933.184	25.825.028	25.917.365	25.869.141	20.941.730	18.117.588

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO



CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



QUADRO 16 - FLUXO DE CAIXA DO EMPREENDIMENTO - NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Valor Anual				
		Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
1 Entradas de Caixa						
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	20.458.358	25.577.274	27.788.189	38.899.617	42.800.690
Total das Entradas	1.738.393.843	20.458.358	25.577.274	27.788.189	38.899.617	42.800.690
2 Saídas de Caixa						
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	13.768.490	13.402.865	13.650.845	15.121.459	15.489.474
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	4.291.418	4.336.972	4.386.281	4.623.457	861.826
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	73.431	71.902	75.779	85.988	99.437
2.4 Investimentos Concessionária	367.156.711	14.534.489	75.703.370	85.469.933	42.118.798	39.120.317
2.5 Imposto de Renda / Outros Impostos	257.700.208	2.015.489	3.692.378	3.676.748	5.628.114	6.194.940
Total das Saídas de Caixa	1.180.460.659	34.683.318	97.207.486	107.259.586	67.577.816	61.765.993
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	557.933.184	-14.224.959	-71.630.212	-79.471.397	-28.678.200	-18.965.303
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	9,29%	a.a.				

(*) RECEITA LÍQUIDA DE PERDAS DE RECEBIMENTO

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)



CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



QUADRO 16 - FLUXO DE CAIXA DO EMPREENDIMENTO - NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
1 Entradas de Caixa						
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	46.145.567	48.597.716	50.921.335	51.604.218	52.695.282
Total das Entradas	1.738.393.843	46.145.567	48.597.716	50.921.335	51.604.218	52.695.282
2 Saídas de Caixa						
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	15.408.503	15.478.066	15.550.589	15.533.571	15.446.234
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	924.158	976.702	1.012.929	1.034.324	1.056.193
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	116.015	132.823	150.023	167.519	185.464
2.4 Investimentos Concessionária	367.156.711	2.754.285	4.513.366	3.254.423	4.708.307	3.254.423
2.5 Imposto de Renda / Outros Impostos	257.700.208	6.680.951	7.037.248	7.374.870	7.474.093	7.632.624
Total das Saídas de Caixa	1.180.460.659	25.883.912	28.138.205	27.342.834	28.917.814	27.574.938
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	557.933.184	20.261.656	20.459.511	23.578.501	22.686.404	25.120.344
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	9,29%					

(*) RECEITA LÍQUIDA DE PERDAS DE RECEBIMENTO

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)



QUADRO 16 - FLUXO DE CAIXA DO EMPREENDIMENTO - NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano				
		Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
1 Entradas de Caixa						
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	53.810.497	54.950.437	56.115.688	57.333.284	58.578.626
Total das Entradas	1.738.393.843	53.810.497	54.950.437	56.115.688	57.333.284	58.578.626
2 Saídas de Caixa						
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	15.717.890	15.895.496	16.031.513	16.173.248	16.317.877
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.078.546	1.101.394	1.124.750	1.149.159	1.174.120
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	203.734	222.379	241.386	260.881	280.924
2.4 Investimentos Concessionária	367.156.711	3.567.040	3.254.423	4.148.732	4.376.426	6.280.610
2.5 Imposto de Renda / Outros Impostos	257.700.208	7.794.665	7.960.298	8.129.609	8.306.526	8.487.474
Total das Saídas de Caixa	1.180.460.659	28.361.875	28.433.991	29.675.991	30.266.240	32.541.005
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	557.933.184	25.448.622	26.516.446	26.439.697	27.067.044	26.037.620
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	9,29%					

(*) RECEITA LÍQUIDA DE PERDAS DE RECEBIMENTO

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)



Especificação	Valor Total (R\$)						
		Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20	
1 Entradas de Caixa							
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	59.872.486	61.197.115	62.563.209	63.961.839	65.393.726	
Total das Entradas	1.738.393.843	59.872.486	61.197.115	62.563.209	63.961.839	65.393.726	
2 Saídas de Caixa							
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	16.502.989	16.700.172	16.857.536	16.974.079	17.138.370	
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.200.057	1.226.608	1.253.991	1.282.025	1.310.726	
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	301.803	323.526	346.157	369.779	394.694	
2.4 Investimentos Concessionária	367.156.711	5.901.702	5.901.702	5.949.734	7.110.933	7.299.842	
2.5 Imposto de Renda / Outros Impostos	257.700.208	8.675.472	8.867.941	9.066.434	9.269.655	9.477.708	
Total das Saídas de Caixa	1.180.460.659	32.582.024	33.019.949	33.473.853	35.006.471	35.621.340	
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	557.933.184	27.290.462	28.177.165	29.089.356	28.955.368	29.772.386	
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	9,29%						

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)

QUADRO 16 - FLUXO DE CAIXA DO EMPREENDIMENTO - NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25
1 Entradas de Caixa						
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	66.859.806	68.360.989	69.898.211	71.440.155	73.018.651
Total das Entradas	1.738.393.843	66.859.806	68.360.989	69.898.211	71.440.155	73.018.651
2 Saídas de Caixa						
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	17.409.226	17.616.230	17.747.406	17.967.327	18.146.901
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.340.111	1.370.201	1.401.013	1.431.914	1.463.553
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	421.069	448.437	476.916	506.618	537.682
2.4 Investimentos Concessionária	367.156.711	4.467.773	4.442.964	4.282.575	4.083.250	4.084.965
2.5 Imposto de Renda / Outros Impostos	257.700.208	9.690.730	9.908.852	10.132.210	10.356.255	10.585.610
Total das Saídas de Caixa	1.180.460.659	33.328.910	33.786.684	34.040.119	34.345.364	34.818.711
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	557.933.184	33.530.896	34.574.305	35.858.092	37.094.791	38.199.940
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	9,29%					

(*) RECEITA LÍQUIDA DE PERDAS DE RECEBIMENTO

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)

CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA

ello

GOPASA

enops
engenharia

QUADRO 16 - FLUXO DE CAIXA DO EMPREENDIMENTO - NÃO CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano					
		Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30	
1 Entradas de Caixa							
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	74.604.627	76.226.596	77.874.584	79.560.299	81.284.774	
Total das Entradas	1.738.393.843	74.604.627	76.226.596	77.874.584	79.560.299	81.284.774	
2 Saídas de Caixa							
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	18.283.070	18.546.960	18.733.924	18.924.905	19.120.011	
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.495.337	1.527.848	1.560.878	1.594.666	1.629.230	
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	570.379	605.002	642.025	682.040	734.313	
2.4 Investimentos Concessionária	367.156.711	3.851.747	3.599.229	2.992.405	3.073.382	3.055.566	
2.5 Imposto de Renda / Outros Impostos	257.700.208	10.816.052	11.051.724	11.291.177	16.143.316	14.281.042	
Total das Saídas de Caixa	1.180.460.659	35.016.586	35.330.764	35.220.409	40.418.309	38.820.162	
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	557.933.184	39.588.041	40.895.832	42.654.175	39.141.990	42.464.612	
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	9,29%						

(*) RECEITA LÍQUIDA DE PERDAS DE RECEBIMENTO

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)

CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



QUADRO 17 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO –
CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
1 Receita Bruta	1.743.661.884	22.731.509	25.009.214	27.474.688	39.333.459	43.091.304
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	22.731.509	25.009.214	27.474.688	39.333.459	43.091.304
2. Custos Dedutíveis do IR	1.266.495.159	22.298.888	23.283.753	33.351.521	44.823.706	46.302.781
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	13.768.490	13.402.865	13.650.845	15.121.459	15.489.474
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	4.291.418	4.336.972	4.386.281	4.623.457	861.826
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	73.431	71.902	75.779	85.988	99.437
2.4 Juros sobre empréstimos	243.315.080	0	3.219.348	10.073.280	15.179.576	18.351.090
2.5 Depreciação	367.156.711	0	501.189	3.204.881	6.370.434	7.990.388
2.5 Impostos Federais (*)	95.151.587	1.892.398	2.319.538	2.273.956	3.008.949	3.219.953
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	2.273.151	-568.060	-313.501	433.843	290.613
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	477.166.725	432.621	1.725.460	-5.876.833	-5.490.247	-3.211.477
4 Impostos sobre Lucro	131.552.131	123.091	562.656	0	0	0
4.1 Imposto de Renda	96.570.684	84.155	407.365	0	0	0
4.2 Contribuição Social	34.981.446	38.936	155.291	0	0	0
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	345.614.594	309.530	1.162.804	-5.876.833	-5.490.247	-3.211.477

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO

CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



QUADRO 17 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO –
CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
1 Receita Bruta	1.743.661.884	46.207.899	48.835.091	50.646.438	51.716.209	52.809.649
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	46.207.899	48.835.091	50.646.438	51.716.209	52.809.649
2. Custos Dedutíveis do IR	1.266.495.159	49.177.896	49.192.201	48.511.517	48.368.446	47.811.014
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	15.408.503	15.478.066	15.550.589	15.533.571	15.446.234
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	924.158	976.702	1.012.929	1.034.324	1.056.193
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	116.015	132.823	150.023	167.519	185.464
2.4 Juros sobre empréstimos	243.315.080	19.727.079	19.096.456	18.409.077	17.659.834	16.843.159
2.5 Depreciação	367.156.711	9.555.201	9.669.962	9.866.196	10.014.124	10.238.329
2.5 Impostos Federais (*)	95.151.587	3.384.609	3.600.817	3.797.600	3.847.084	3.927.268
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	62.332	237.375	-274.897	111.991	114.367
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	477.166.725	-2.969.997	-357.110	2.134.921	3.347.762	4.998.635
4 Impostos sobre Lucro	131.552.131	0	0	484.111	772.767	1.165.675
4.1 Imposto de Renda	96.570.684	0	0	349.611	561.858	850.761
4.2 Contribuição Social	34.981.446	0	0	134.500	210.909	314.914
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	345.614.594	-2.969.997	-357.110	1.650.810	2.574.995	3.832.960

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO



QUADRO 17 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO –
CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
1 Receita Bruta	1.743.661.884	53.927.293	55.069.716	56.237.505	57.457.964	58.706.022
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	53.927.293	55.069.716	56.237.505	57.457.964	58.706.022
2. Custos Dedutíveis do IR	1.266.495.159	47.486.373	47.013.482	46.408.646	45.778.440	45.077.653
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	15.717.890	15.895.496	16.031.513	16.173.248	16.317.877
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.078.546	1.101.394	1.124.750	1.149.159	1.174.120
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	203.734	222.379	241.386	260.881	280.924
2.4 Juros sobre empréstimos	243.315.080	15.952.983	14.982.692	13.925.074	12.772.271	11.515.715
2.5 Depreciação	367.156.711	10.401.050	10.588.789	10.769.590	11.013.634	11.287.160
2.5 Impostos Federais (*)	95.151.587	4.015.374	4.103.452	4.194.514	4.284.568	4.374.461
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	116.796	119.279	121.817	124.680	127.397
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	477.166.725	6.440.920	8.056.234	9.828.859	11.679.524	13.628.369
4 Impostos sobre Lucro	131.552.131	1.508.939	1.893.384	2.315.269	2.755.727	3.263.379
4.1 Imposto de Renda	96.570.684	1.103.161	1.385.841	1.696.050	2.019.917	2.393.191
4.2 Contribuição Social	34.981.446	405.778	507.543	619.218	735.810	870.189
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	345.614.594	4.931.981	6.162.850	7.513.591	8.923.797	10.364.990

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO

CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



QUADRO 17 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO –
CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20
1 Receita Bruta	1.743.661.884	60.002.866	61.330.396	62.699.561	64.101.255	65.536.279
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	60.002.866	61.330.396	62.699.561	64.101.255	65.536.279
2. Custos Dedutíveis do IR	1.266.495.159	42.172.512	41.397.855	40.484.868	39.429.261	38.415.650
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	16.502.989	16.700.172	16.857.536	16.974.079	17.138.370
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.200.057	1.226.608	1.253.991	1.282.025	1.310.726
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	301.803	323.526	346.157	369.779	394.694
2.4 Juros sobre empréstimos	243.315.080	10.146.069	8.653.155	7.025.879	5.252.149	3.318.782
2.5 Depreciação	367.156.711	11.705.868	12.127.418	12.581.395	13.077.206	13.723.654
2.5 Impostos Federais (*)	95.151.587	2.185.346	2.233.695	2.283.557	2.334.607	2.386.871
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	130.380	133.281	136.352	139.416	142.553
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	477.166.725	17.830.354	19.932.540	22.214.693	24.671.994	27.120.629
4 Impostos sobre Lucro	131.552.131	6.490.126	6.634.246	6.782.877	6.935.048	7.090.837
4.1 Imposto de Renda	96.570.684	4.765.799	4.871.769	4.981.057	5.092.947	5.207.498
4.2 Contribuição Social	34.981.446	1.724.328	1.762.477	1.801.820	1.842.101	1.883.339
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	345.614.594	11.340.228	13.298.294	15.431.816	17.736.946	20.029.792

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO

CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



QUADRO 17 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO –
CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

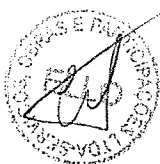
Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25
1 Receita Bruta	1.743.661.884	67.005.572	68.510.044	70.050.637	71.595.707	73.177.662
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	67.005.572	68.510.044	70.050.637	71.595.707	73.177.662
2. Custos Dedutíveis do IR	1.266.495.159	37.421.606	37.029.157	37.834.474	38.786.202	39.770.094
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	17.409.226	17.616.230	17.747.406	17.967.327	18.146.901
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.340.111	1.370.201	1.401.013	1.431.914	1.463.553
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	421.069	448.437	476.916	506.618	537.682
2.4 Juros sobre empréstimos	243.315.080	1.211.412	0	0	0	0
2.5 Depreciação	367.156.711	14.453.639	14.950.058	15.505.428	16.117.225	16.797.766
2.5 Impostos Federais (*)	95.151.587	2.440.383	2.495.176	2.551.285	2.607.566	2.665.181
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	145.765	149.056	152.426	155.552	159.011
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	477.166.725	29.583.965	31.480.887	32.216.163	32.809.505	33.407.567
4 Impostos sobre Lucro	131.552.131	7.250.347	7.413.676	7.580.925	7.748.689	7.920.429
4.1 Imposto de Renda	96.570.684	5.324.784	5.444.879	5.567.857	5.691.212	5.817.492
4.2 Contribuição Social	34.981.446	1.925.562	1.968.796	2.013.068	2.057.476	2.102.937
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	345.614.594	22.333.618	24.067.211	24.635.238	25.060.816	25.487.138

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO

CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



QUADRO 17 - RESULTADO CONTÁBIL DO EMPREENDIMENTO –
CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
1 Receita Bruta	1.743.661.884	74.766.874	76.392.385	78.043.883	79.733.280	81.461.523
1.1 Receita da Tarifa	1.743.661.884	74.766.874	76.392.385	78.043.883	79.733.280	81.461.523
2. Custos Dedutíveis do IR	1.266.495.159	40.848.862	42.205.566	43.725.988	48.039.751	54.046.995
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	18.283.070	18.546.960	18.733.924	18.924.905	19.120.011
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.495.337	1.527.848	1.560.878	1.594.666	1.629.230
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	570.379	605.002	642.025	682.040	734.313
2.4 Juros sobre empréstimos	243.315.080	0	0	0	0	0
2.5 Depreciação	367.156.711	17.614.759	18.577.696	19.777.439	21.273.642	27.402.589
2.5 Impostos Federais (*)	95.151.587	2.723.069	2.782.271	2.842.422	5.391.516	4.984.102
2.6 Perdas no Recebimento de Crédito (**)	5.268.041	162.247	165.789	169.300	172.982	176.749
3 Lucro Líquido antes do IR (1 - 2)	477.166.725	33.918.012	34.186.818	34.317.896	31.693.530	27.414.528
4 Impostos sobre Lucro	131.552.131	8.092.983	8.269.454	8.448.755	10.751.800	9.296.940
4.1 Imposto de Renda	96.570.684	5.944.370	6.074.128	6.205.967	7.899.382	6.829.632
4.2 Contribuição Social	34.981.446	2.148.613	2.195.326	2.242.788	2.852.418	2.467.308
5 Lucro Líquido após IR (3 - 4)	345.614.594	25.825.028	25.917.365	25.869.141	20.941.730	18.117.588

(*) CORRESPONDENTES AOS TRIBUTOS FEDERAIS PIS/COFINS

(**) PERDA LÍQUIDA

(***) ADOÇÃO ANO A ANO ENTRE OS REGIMES DE PAGAMENTO DE
IMPOSTO PELOS CRITÉRIOS DE LUCRO REAL OU PRESUMIDO

CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA

ello

COPASA

enops
engenharia

QUADRO 18 - FLUXO DE CAIXA DO EMPREENDIMENTO – CONSIDERANDO FINANCIAMENTO

Especificação	Valor Total (R\$)	Valor Anual				
		Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
1 Entradas de Caixa						
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	20.458.358	25.577.274	27.788.189	38.899.617	42.800.690
1.2 Outras Receitas (Financiamento)	231.252.216	0	81.214.073	76.922.940	37.906.918	35.208.285
Total das Entradas	1.969.646.059	20.458.358	106.791.347	104.711.129	76.806.535	78.008.975
2 Saídas de Caixa						
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	13.768.490	13.402.865	13.650.845	15.121.459	15.489.474
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	4.291.418	4.336.972	4.386.281	4.623.457	861.826
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	73.431	71.902	75.779	85.988	99.437
2.4 Juros de Financiamento	243.315.080	0	3.219.348	10.073.280	15.179.576	18.351.090
2.5 Amortização de Financiamento	231.252.216	0	0	0	0	0
2.6 Investimentos Concessionária	367.156.711	14.534.489	75.703.370	85.469.933	42.118.798	39.120.317
2.7 Imposto de Renda / Outros Impostos	226.703.717	2.015.489	2.882.194	2.273.956	3.008.949	3.219.953
Total das Saídas de Caixa	1.624.031.465	34.683.318	99.616.651	115.930.074	80.138.227	77.142.096
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	345.614.594	-14.224.959	7.174.696	-11.218.945	-3.331.692	866.879
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	12,61%	a.a.				

(*) RECEITA LÍQUIDA DE PERDAS DE RECEBIMENTO

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)



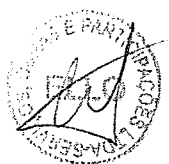
Handwritten signatures and initials in the bottom right corner of the page.

QUADRO 18 - FLUXO DE CAIXA DO EMPREENDIMENTO – CONSIDERANDO FINAN

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano				
		Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
1 Entradas de Caixa						
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	46.145.567	48.597.716	50.921.335	51.604.218	52.695.282
1.2 Outras Receitas (Financiamento)	231.252.216	0	0	0	0	0
Total das Entradas	1.969.646.059	46.145.567	48.597.716	50.921.335	51.604.218	52.695.282
2 Saídas de Caixa						
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	15.408.503	15.478.066	15.550.589	15.533.571	15.446.234
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	924.158	976.702	1.012.929	1.034.324	1.056.193
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	116.015	132.823	150.023	167.519	185.464
2.4 Juros de Financiamento	243.315.080	19.727.079	19.096.456	18.409.077	17.659.834	16.843.159
2.5 Amortização de Financiamento	231.252.216	7.006.921	7.637.544	8.324.923	9.074.166	9.890.841
2.6 Investimentos Concessionária	367.156.711	2.754.285	4.513.366	3.254.423	4.708.307	3.254.423
2.7 Imposto de Renda / Outros Impostos	226.703.717	3.384.609	3.600.817	4.281.712	4.619.851	5.092.943
Total das Saídas de Caixa	1.624.031.465	49.321.570	51.435.774	50.983.676	52.797.572	51.769.257
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	345.614.594	-3.176.003	-2.838.058	-62.340	-1.193.354	926.025
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	12,61%					

(*) RECEITA LÍQUIDA DE PERDAS DE RECEBIMENTO

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)



QUADRO 18 - FLUXO DE CAIXA DO EMPREENDIMENTO – CONSIDERANDO FINAN

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano				
		Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
1 Entradas de Caixa						
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	53.810.497	54.950.437	56.115.688	57.333.284	58.578.626
1.2 Outras Receitas (Financiamento)	231.252.216	0	0	0	0	0
Total das Entradas	1.969.646.059	53.810.497	54.950.437	56.115.688	57.333.284	58.578.626
2 Saídas de Caixa						
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	15.717.890	15.895.496	16.031.513	16.173.248	16.317.877
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.078.546	1.101.394	1.124.750	1.149.159	1.174.120
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	203.734	222.379	241.386	260.881	280.924
2.4 Juros de Financiamento	243.315.080	15.952.983	14.982.692	13.925.074	12.772.271	11.515.715
2.5 Amortização de Financiamento	231.252.216	10.781.017	11.751.308	12.808.926	13.961.730	15.218.285
2.6 Investimentos Concessionária	367.156.711	3.567.040	3.254.423	4.148.732	4.376.426	6.280.610
2.7 Imposto de Renda / Outros Impostos	226.703.717	5.524.313	5.996.836	6.509.783	7.040.294	7.637.840
Total das Saídas de Caixa	1.624.031.465	52.825.523	53.204.528	54.790.164	55.734.009	58.425.371
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	345.614.594	984.974	1.745.909	1.325.524	1.599.275	153.255
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	12,61%					

(*) RECEITA LÍQUIDA DE PERDAS DE RECEBIMENTO

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)

QUADRO 18 - FLUXO DE CAIXA DO EMPREENDIMENTO - CONSIDERANDO FINAN

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano				
		Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20
1 Entradas de Caixa						
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	59.872.486	61.197.115	62.563.209	63.961.839	65.393.726
1.2 Outras Receitas (Financiamento)	231.252.216	0	0	0	0	0
Total das Entradas	1.969.646.059	59.872.486	61.197.115	62.563.209	63.961.839	65.393.726
2 Saídas de Caixa						
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	16.502.989	16.700.172	16.857.536	16.974.079	17.138.370
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.200.057	1.226.608	1.253.991	1.282.025	1.310.726
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	301.803	323.526	346.157	369.779	394.694
2.4 Juros de Financiamento	243.315.080	10.146.069	8.653.155	7.025.879	5.252.149	3.318.782
2.5 Amortização de Financiamento	231.252.216	16.587.931	18.080.845	19.708.121	21.481.852	23.415.218
2.6 Investimentos Concessionária	367.156.711	5.901.702	5.901.702	5.949.734	7.110.933	7.299.842
2.7 Imposto de Renda / Outros Impostos	226.703.717	8.675.472	8.867.941	9.066.434	9.269.655	9.477.708
Total das Saídas de Caixa	1.624.031.465	59.316.024	59.753.950	60.207.853	61.740.471	62.355.341
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	345.614.594	556.462	1.443.165	2.355.356	2.221.368	3.038.386
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	12,61%					

(*) RECEITA LÍQUIDA DE PERDAS DE RECEBIMENTO

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)

CONSÓRCIO NORTE CAPIXABA



ello

COPASA

enops
engenharia

QUADRO 18 - FLUXO DE CAIXA DO EMPREENDIMENTO – CONSIDERANDO FINAN

Especificação	Valor Total (R\$)	Ano				
		Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25
1 Entradas de Caixa						
1.1 Receita da Tarifa (*)	1.738.393.843	66.859.806	68.360.989	69.898.211	71.440.155	73.018.651
1.2 Outras Receitas (Financiamento)	231.252.216	0	0	0	0	0
Total das Entradas	1.969.646.059	66.859.806	68.360.989	69.898.211	71.440.155	73.018.651
2 Saídas de Caixa						
2.1 Custos Operacionais / Manutenção	495.655.226	17.409.226	17.616.230	17.747.406	17.967.327	18.146.901
2.2 Outorga/Reg. e Fiscalização	50.220.388	1.340.111	1.370.201	1.401.013	1.431.914	1.463.553
2.3 Seguros / Garantias	9.728.126	421.069	448.437	476.916	506.618	537.682
2.4 Juros de Financiamento	243.315.080	1.211.412	0	0	0	0
2.5 Amortização de Financiamento	231.252.216	25.522.588	0	0	0	0
2.6 Investimentos Concessionária	367.156.711	4.467.773	4.442.964	4.282.575	4.083.250	4.084.965
2.7 Imposto de Renda / Outros Impostos	226.703.717	9.690.730	9.908.852	10.132.210	10.356.255	10.585.610
Total das Saídas de Caixa	1.624.031.465	60.062.910	33.786.684	34.040.119	34.345.364	34.818.711
3 Saldo de Caixa Anual (1 - 2)	345.614.594	6.796.896	34.574.305	35.858.092	37.094.791	38.199.940
4 Taxa Interna de Retorno do Empreendimento (**)	12,61%					

(*) RECEITA LÍQUIDA DE PERDAS DE RECEBIMENTO

(**) TIR MEDIDA EM REGIME DE FLUXO DE CAIXA LIVRE (FREE CASH FLOW)

