



## **COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana**

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

### **ANEXO 17 DO EDITAL - PLANO DE NEGÓCIOS REFERENCIAL**

CONCESSÃO ADMINISTRATIVA PARA A IMPLANTAÇÃO, OPERAÇÃO E MANUTENÇÃO DE CENTRAIS PARA GERAÇÃO DISTRIBUÍDA DE ENERGIA SOLAR FOTOVOLTAICA DESTINADA AO SUPRIMENTO DA DEMANDA ENERGÉTICA DE UNIDADES CONSUMIDORAS VINCULADAS ÀS PREFEITURAS DOS MUNICÍPIOS ADERENTES PERTENCENTES AO CONSÓRCIO DOS MUNICÍPIOS DA ALTA MOGIANA - COMAM, COM GESTÃO DE SERVIÇOS DE COMPENSAÇÃO DE CRÉDITOS DE ENERGIA ELÉTRICA.



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaiá - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores

# 1. Plano de Negócios Referencial

## 1.1. Introdução

O presente Plano de Negócios Referencial apresenta as principais premissas e projeções utilizadas no estudo de viabilidade econômico-financeira do projeto e ainda uma visão geral das características do parque de Geração Fotovoltaica do COMAM.

Esse estudo serve apenas como um referencial para potenciais licitantes, e não possui nenhum tipo de caráter vinculante. Desta forma, eventuais interessados em participar da licitação podem adotar premissas diferentes das descritas nesse documento, sempre se limitando às exigências estabelecidas no EDITAL e no CONTRATO de CONCESSÃO. Adicionalmente, **esse estudo não tem qualquer valor para questionamento por parte dos licitantes, nem terá qualquer valor para construções de pleitos e solicitações de reequilíbrio econômico-financeiro.**

O plano de negócios referencial será apresentado conforme a seguinte estrutura:

- Contextualização da demanda, do COMAM e dos Municípios partícipes;
- Premissas da Modelagem Econômico-Financeira;
- Atividades da Futura CONCESSIONÁRIA;
- Plano de investimentos;
- Plano de Custos e Despesas;
- Fontes de Receita;
- Novos Negócios Relacionados à Tecnologia;



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

- Encargos da CONCESSIONÁRIA e Modelo Operacional;
- Questões Ambientais Relacionadas ao Negócio;
- Premissas Financeiras e Econômicas;
- Estudo de viabilidade técnica e econômica;
- Consolidação dos principais resultados.

As seções seguintes apresentam as principais premissas utilizadas para a projeção de receitas, custos, despesas, investimentos e fluxo de caixa do projeto. Em suma, o Plano de Negócios Referencial consolida as principais premissas, aspectos técnicos e econômicos que balizaram a modelagem e a estruturação do projeto. Todos os valores apresentados nesse documento estão em moeda constante com data-base **janeiro de 2026**.

### **1.2. Contextualização**

O COMAM - Consórcio de Municípios da Alta Mogiana é uma entidade que reúne 38 municípios das regiões de Franca e Ribeirão Preto, com o objetivo de defender os interesses comuns e buscar recursos para o desenvolvimento regional. Fundado em 1985, o consórcio tem atuado em diversas áreas, como educação, saúde, infraestrutura, turismo, cultura e segurança pública.

Uma das iniciativas mais recentes do COMAM é a Parceria Público-Privada (PPP) de geração solar fotovoltaica, que visa diminuir os gastos energéticos dos municípios consorciados. A PPP consiste na contratação de uma empresa privada para realizar a concepção, construção e o comissionamento de usinas solares. Além disso, a



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaíra - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

empresa também ficará responsável pela operação, manutenção das usinas e pela gestão dos créditos de energia por um período de 27 anos.

A adoção da geração solar fotovoltaica emerge como uma estratégia eficiente para promover o progresso econômico e a auto suficiência energética no âmbito municipal.

Os municípios que aderiram ao programa de PPP de geração fotovoltaica do COMAM foram: Aramina, Batatais, Brodowski, Buritizal, Cristais Paulista, Ipuã, Ituverava, Jardinópolis, Jequara, Miguelópolis, Morro Agudo, Nuporanga, Orlândia, Patrocínio Paulista, Pedregulho, Restinga, Sales Oliveira, Santo Antônio Da Alegria, São Jose Da Bela Vista e Serrana.

A tabela abaixo mostra o consumo mensal estimado para cada um dos Municípios partícipes:

[Tabela 1 - Consumo Estimado \(KWh/mês\) - Municípios Partícipes](#)



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaíra - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Município	Consumo (KWh/mês)
Aramina	48.689
Batatais	374.859
Brodowski	116.959
Buritizal	79.614
Cristais Paulista	83.292
Ipuã	67.082
Ituverava	348.764
Jardinópolis	290.647
Jeriquara	57.335
Miguelópolis	90.227
Morro Agudo	122.474
Nuporanga	80.494
Orlândia	177.841
Patrocínio Paulista	135.143
Pedregulho	104.267
Restinga	46.167
Sales Oliveira	102.508
Santo Antônio da Alegria	58.667
São José da Bela Vista	68.502
Serrana	123.294
<b>Total</b>	<b>2.576.825</b>

A partir dos dados apresentados acima, temos um total de consumo estimado de 2.576.825 KWh (dois milhões, quinhentos e setenta e seis mil, setecentos e trinta e nove quilowatts horas) mensais.

Para o presente estudo adotou-se um HSP (Horas de Sol Pleno)<sup>1</sup> de 4,8, e a partir dos dados de consumo estimou-se a potência instalada necessária.

**Tabela 2 - Potência Estimada (KWp) - Municípios Partícipes**

<sup>1</sup> A Hora de Sol Pleno é calculada a partir da divisão da irradiação de determinado local (kWh/m<sup>2</sup>) pelo valor padrão de 1000 W/m<sup>2</sup>. O HPS/dia não representa a quantidade de horas de sol que atingiu o local em um dia, mas sim o equivalente a hora padrão. Para fazer o cálculo HSP, é preciso ter acesso aos mapas solarimétricos. No Brasil, o Centro de Referência para Energia Solar e Eólica Sérgio Brito (Cresesb) e o Instituto Nacional de Pesquisas Espaciais (Inpe) em parceria com o Centro de Pesquisas de Energia Elétrica (Cepel) oferecem essas informações.



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Município	Potência (KWp)
Aramina	338,1181
Batatais	2.603,1876
Brodowski	812,2153
Buritizal	552,8750
Cristais Paulista	578,4167
Ipuã	465,8472
Ituverava	2.421,9722
Jardinópolis	2.018,3819
Jequara	398,1597
Miguelópolis	626,5764
Morro Agudo	850,5139
Nuporanga	558,9861
Orlândia	1.235,0069
Patrocínio Paulista	938,4931
Pedregulho	724,0764
Restinga	320,6042
Sales Oliveira	711,8611
Santo Antônio da Alegria	407,4097
São José da Bela Vista	475,7083
Serrana	856,2083
<b>Total</b>	<b>17.895</b>

Estimados o consumo e a Potência de cada MUNICÍPIO, o passo seguinte foi estimar a produção necessária. Tendo como base a Potência estimada na Tabela 2, calculamos o Kit Necessário, considerando uma eficiência global de 82%. A cada número obtido, acrescentamos 10%, e finalmente obtivemos a produção esperada, em KWh/mês, conforme tabela abaixo:

**Tabela 3 – Valores Estimados para cada Município**



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Município	Kit Necessário (KWp)	Potência Estimada (MWp)	Energia (KWh/mês)
Aramina	412,3391	0,454	53.558
Batatais	3.174,6191	3,492	412.345
Brodowski	990,5064	1,090	128.655
Buritizal	674,2378	0,742	87.575
Cristais Paulista	705,3862	0,776	91.621
Ipuã	568,1064	0,625	73.790
Ituverava	2.953,6247	3,249	383.640
Jardinópolis	2.461,4414	2,708	319.712
Jequara	485,5606	0,534	63.069
Miguelópolis	764,1175	0,841	99.250
Morro Agudo	1.037,2121	1,141	134.721
Nuporanga	681,6904	0,750	88.543
Orândia	1.506,1060	1,657	195.625
Patrocínio Paulista	1.144,5037	1,259	148.657
Pedregulho	883,0200	0,971	114.694
Restinga	390,9807	0,430	50.784
Sales Oliveira	868,1233	0,955	112.759
Santo Antônio da Alegria	496,8411	0,547	64.534
São José da Bela Vista	580,1321	0,638	75.352
Serrana	1.044,1565	1,149	135.623
<b>Total</b>	<b>21.823</b>	<b>24,005</b>	<b>2.834.508</b>

Da produção estimada para cada Município, obtemos sua fração no total da produção:

Tabela 4 – Participação de cada Município na produção energética

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Município	Energia (KWh/mês)	Fração Ideal
Aramina	53.558	1,8895%
Batatais	412.345	14,5473%
Brodowski	128.655	4,5389%
Buritizal	87.575	3,0896%
Cristais Paulista	91.621	3,2323%
Ipuã	73.790	2,6033%
Ituverava	383.640	13,5346%
Jardinópolis	319.712	11,2793%
Jeriquara	63.069	2,2250%
Miguelópolis	99.250	3,5015%
Morro Agudo	134.721	4,7529%
Nuporanga	88.543	3,1238%
Orândia	195.625	6,9016%
Patrocínio Paulista	148.657	5,2446%
Pedregulho	114.694	4,0463%
Restinga	50.784	1,7916%
Sales Oliveira	112.759	3,9781%
Santo Antônio da Alegria	64.534	2,2767%
São José da Bela Vista	75.352	2,6584%
Serrana	135.623	4,7847%
<b>Total</b>	<b>2.834.508</b>	

O desenho do modelo do projeto observou algumas premissas que merecem destaque nesse resumo, quais sejam:

- Desempenho do painel solar ao longo dos anos de funcionamento da usina fotovoltaica sofrerá degradação. A degradação utilizada terá o valor médio anual de 2,5% (dois vírgula cinco por cento) para o primeiro ano de operação e o valor médio anual de 0,7% (zero vírgula sete por cento) para os anos seguintes;
- Não há obrigação de instalação de tracker.

No caso em vertente, o volume de energia elétrica produzido pelas placas será medido e registrado através de medidores próprios e, em seguida, lançado na rede de distribuição da Concessionária de energia elétrica. Esse volume de energia



## **COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana**

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

equivale a uma determinada expressão monetária que será computada em um banco de créditos em intervalos regulares de acúmulo de créditos.

Após o término do intervalo temporal no qual os créditos são acumulados, estipulado em 30 dias, deverá haver a conciliação entre o volume de energia consumida pela Administração Pública e o volume de energia gerada pelas miniusinas e injetado na REDE DE DISTRIBUIÇÃO. Feita a confrontação, os valores monetários são compensados, ocorrendo, assim, a economia para o PODER CONCEDENTE. A rigor, é como se os MUNICÍPIOS produzissem e consumissem a própria energia elétrica, desonerando as contas públicas de parcela significativa da despesa com energia elétrica.

A futura CONCESSIONÁRIA deverá construir e submeter à aprovação do PODER CONCEDENTE o PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO das Usinas (UFVs ou USFs), contendo a descrição detalhada dos SERVIÇOS, conforme previsto no CONTRATO, observadas a legislação e as normas técnicas aplicáveis, bem como as diretrizes previstas no CONTRATO e nos ANEXOS.

Para fazer frente à demanda estimada de 24,0 MWp, definimos o cenário de construção de 24 usinas de 1MWp. É importante lembrar que os projetos de engenharia devem ter nível conceitual e seguir as recomendações das normas brasileiras aplicáveis a cada área do projeto bem como estarem adequados à legislação vigente, garantindo o atendimento aos requisitos legais necessários para a licitação do projeto e atendimento às normas técnicas brasileiras, mas têm aqui, e da mesma forma terão no EDITAL e em seus ANEXOS apenas caráter referencial,



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

sendo o tamanho e a quantidade de usinas uma decisão exclusiva da futura CONCESSIONÁRIA.

### 1.3. Premissas da Avaliação Econômico-Financeira

A presente seção visa consolidar as principais premissas assumidas na modelagem econômico-financeira do Projeto para a Implantação, Operação e Manutenção de Centrais para Geração Distribuída de Energia Solar Fotovoltaica Destinada ao Suprimento da Demanda Energética de Unidades Consumidoras Vinculadas às Prefeituras dos Municípios Aderentes Pertencentes ao Consórcio dos Municípios da Alta Mogiana - COMAM.

Tabela 5 - Premissas da Modelagem

Prazos de Execução	Anos	Meses
Prazo de Concessão:	27	324
Prazo de Construção das Usinas	1º trimestre do 1º ano ao 1º Trimestre do 3º ano	27
<b>Premissas de Geração</b>		<b>Nº</b>
Demanda Estimada dos Municípios		2.576.825 KWh/mês
Potência Estimada		24,005 (MWp)



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Premissas do Modelo</b>	
<b>Critério da Modelagem</b>	<b>Item contemplado?</b>
Atendimento de 100% da demanda energética das administrações públicas municipais do grupo B (exceto contratos de média tensão e iluminação pública)	✓
Desconto Mínimo (25%) em relação à tarifa compensável da DISTRIBUIDORA	✓

### 1.4. Modelo de Negócio da PPP

O projeto de CONCESSÃO da Geração Fotovoltaica do COMAM abrange a Implantação, Operação e Manutenção de Centrais para Geração Distribuída de Energia Solar Fotovoltaica Destinada ao Suprimento da Demanda Energética de Unidades Consumidoras Vinculadas às Prefeituras dos MUNICÍPIOS Aderentes Pertencentes ao Consórcio dos Municípios da Alta Mogiana - COMAM, com a gestão dos Serviços de Compensação de Créditos de Energia, segundo as definições apresentadas no CADERNO DE ENCARGOS.

#### 1.4.1. Atividades da Futura CONCESSIONÁRIA

As atividades pertinentes à futura CONCESSIONÁRIA foram definidas no CADERNO DE ENCARGOS, da seguinte forma:



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

- Projeto Executivo, Construção e Implantação e Comissionamento ou Aquisição das Usinas; ;
- Gestão dos Créditos de Energia; ;
- Manutenção e Operação da Usina; ;
- Exploração de Receitas Acessórias; ;

### 1.4.2. Plano de Investimentos

#### 1.4.2.1. Visão Geral

De maneira geral, o Plano de Investimentos contempla desembolsos relevantes ao longo dos dois primeiros anos da CONCESSÃO. Tais investimentos se devem primordialmente à Construção e Comissionamento das Usinas.

Os Investimentos necessários para a Construção das Usinas perfazem o total de aproximadamente R\$ 109,4 milhões durante o período de CONCESSÃO. Adotamos como premissa, não vinculativa, a construção de 24 usinas de 1 MW.

A tabela a seguir consolida os investimentos realizados ao longo do período de CONCESSÃO:

Tabela 6 - CAPEX Consolidado

CAPEX (R\$ mil)	
DESCRIÇÃO	Total
SPE	4.405,71
Veículos Leves e Caminhões	2.188,48
Usinas	102.766,10
<b>Total</b>	<b>109.360,30</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

O gráfico a seguir sumariza os investimentos totais das Usinas realizados durante o prazo de CONCESSÃO:

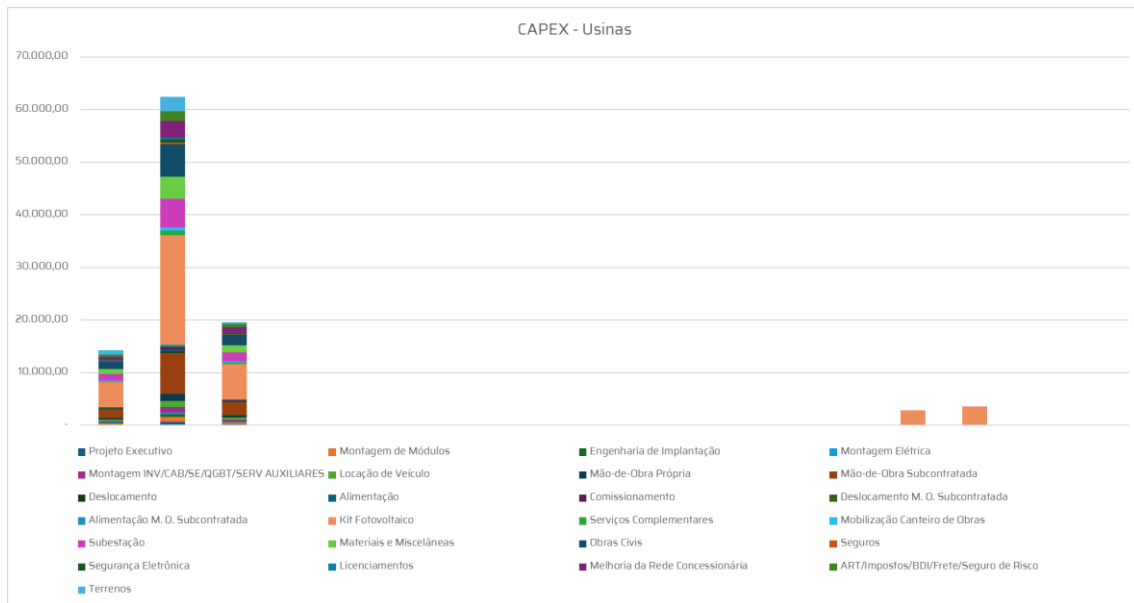


Gráfico 1 - Investimentos ao longo do período de Concessão (R\$ mil)

Tabela 7 - Projeção Detalhada dos Investimentos

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guará - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

CAPEX (R\$ mil)	
DESCRIÇÃO	Total
<b>SPE</b>	<b>4.405,71</b>
Abertura da SPE	200,00
Mobiliários	360,00
Equipamentos de Informática	360,00
Reembolso dos Estudos	3.485,71
<b>Veículos Leves e Caminhões</b>	<b>2.188,48</b>
Veículos - Administração	937,92
Veículos - Manutenção e Operação	1.250,56
<b>Usinas</b>	<b>98.926,10</b>
Projeto Executivo	1.039,78
Montagem de Módulos	1.442,03
Engenharia de Implantação	758,97
Montagem Elétrica	540,76
Montagem INV/CAB/SE/QGBT/SERV AUXILIARES	1.622,29
Locação de Veículo	1.728,00
Mão-de-Obra Própria	2.160,00
Mão-de-Obra Subcontratada	12.000,00
Deslocamento	414,72
Alimentação	540,00
Comissionamento	600,00
Deslocamento M. O. Subcontratada	408,00
Alimentação M. O. Subcontratada	540,00
Kit Fotovoltaico	38.747,55
Serviços Complementares	1.200,00
Mobilização Canteiro de Obras	1.080,00
Subestação	8.400,00
Materiais e Miscelâneas	6.480,00
Obras Civis	9.600,00
Seguros	408,00
Segurança Eletrônica	960,00
Licenciamentos	576,00
Melhoria da Rede Concessionária	4.800,00
ART/Impostos/BDI/Frete/Seguro de Risco	2.880,00
Terreno	3.840,00
<b>Total</b>	<b>109.360,30</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

CAPEX (R\$ mil)				
DESCRIÇÃO	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3
<b>SPE</b>				
Abertura da SPE	40,00	160,00	-	-
Mobiliários	-	-	60,00	-
Equipamentos de Informática	-	-	60,00	-
Reembolso dos Estudos	3.485,71	-	-	-
<b>Veículos Leves e Caminhões</b>				
Veículos - Administração	-	-	156,32	-
Veículos - Manutenção e Operação	-	-	234,48	-
<b>Usinas</b>				
Projeto Executivo	-	151,63	671,53	216,62
Montagem de Módulos	-	210,30	931,31	300,42
Engenharia de Implantação	-	110,68	490,17	158,12
Montagem Elétrica	-	78,86	349,24	112,66
Montagem INV/CAB/SE/QGBT/SERV AUXILIARES	-	236,58	1.047,73	337,98
Locação de Veículo	-	252,00	1.116,00	360,00
Mão-de-Obra Própria	-	315,00	1.395,00	450,00
Mão-de-Obra Subcontratada	-	1.750,00	7.750,00	2.500,00
Deslocamento	-	60,48	267,84	86,40
Alimentação	-	78,75	348,75	112,50
Comissionamento	-	87,50	387,50	125,00
Deslocamento M. O. Subcontratada	-	59,50	263,50	85,00
Alimentação M. O. Subcontratada	-	78,75	348,75	112,50
Kit Fotovoltaico	-	4.704,00	20.832,02	6.720,01
Serviços Complementares	-	175,00	775,00	250,00
Mobilização Canteiro de Obras	-	157,50	697,50	225,00
Subestação	-	1.225,00	5.425,00	1.750,00
Materiais e Miscelâneas	-	945,00	4.185,00	1.350,00
Obras Cíveis	-	1.400,00	6.200,00	2.000,00
Seguros	-	59,50	263,50	85,00
Segurança Eletrônica	-	140,00	620,00	200,00
Licenciamentos	-	84,00	372,00	120,00
Melhoria da Rede Concessionária	-	700,00	3.100,00	1.000,00
ART/Impostos/BDI/Frete/Seguro de Risco	-	420,00	1.860,00	600,00
Terrenos	-	800,00	2.720,00	320,00
<b>Total</b>	<b>3.525,71</b>	<b>14.440,04</b>	<b>62.928,13</b>	<b>19.577,20</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

CAPEX (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8
<b>SPE</b>					
Abertura da SPE	-	-	-	-	-
Mobiliários	-	-	-	60,00	-
Equipamentos de Informática	-	-	-	60,00	-
Reembolso dos Estudos	-	-	-	-	-
<b>Veículos Leves e Caminhões</b>					
Veículos - Administração	-	-	-	156,32	-
Veículos - Manutenção e Operação	-	-	-	234,48	-
<b>Usinas</b>					
Projeto Executivo	-	-	-	-	-
Montagem de Módulos	-	-	-	-	-
Engenharia de Implantação	-	-	-	-	-
Montagem Elétrica	-	-	-	-	-
Montagem INV/CAB/SE/QGBT/SERV AUXILIARES	-	-	-	-	-
Locação de Veículo	-	-	-	-	-
Mão-de-Obra Própria	-	-	-	-	-
Mão-de-Obra Subcontratada	-	-	-	-	-
Deslocamento	-	-	-	-	-
Alimentação	-	-	-	-	-
Comissionamento	-	-	-	-	-
Deslocamento M. O. Subcontratada	-	-	-	-	-
Alimentação M. O. Subcontratada	-	-	-	-	-
Kit Fotovoltaico	-	-	-	-	-
Serviços Complementares	-	-	-	-	-
Mobilização Canteiro de Obras	-	-	-	-	-
Subestação	-	-	-	-	-
Materiais e Miscelâneas	-	-	-	-	-
Obras Cíveis	-	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-	-
Segurança Eletrônica	-	-	-	-	-
Licenciamentos	-	-	-	-	-
Melhoria da Rede Concessionária	-	-	-	-	-
ART/Impostos/BDI/Frete/Seguro de Risco	-	-	-	-	-
Terrenos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	<b>510,80</b>	-



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

CAPEX (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13
<b>SPE</b>					
Abertura da SPE	-	-	-	-	-
Mobiliários	-	-	-	60,00	-
Equipamentos de Informática	-	-	-	60,00	-
Reembolso dos Estudos	-	-	-	-	-
<b>Veículos Leves e Caminhões</b>					
Veículos - Administração	-	-	-	156,32	-
Veículos - Manutenção e Operação	-	-	-	234,48	-
<b>Usinas</b>					
Projeto Executivo	-	-	-	-	-
Montagem de Módulos	-	-	-	-	-
Engenharia de Implantação	-	-	-	-	-
Montagem Elétrica	-	-	-	-	-
Montagem INV/CAB/SE/QGBT/SERV AUXILIARES	-	-	-	-	-
Locação de Veículo	-	-	-	-	-
Mão-de-Obra Própria	-	-	-	-	-
Mão-de-Obra Subcontratada	-	-	-	-	-
Deslocamento	-	-	-	-	-
Alimentação	-	-	-	-	-
Comissionamento	-	-	-	-	-
Deslocamento M. O. Subcontratada	-	-	-	-	-
Alimentação M. O. Subcontratada	-	-	-	-	-
Kit Fotovoltaico	-	-	-	-	-
Serviços Complementares	-	-	-	-	-
Mobilização Canteiro de Obras	-	-	-	-	-
Subestação	-	-	-	-	-
Materiais e Miscelâneas	-	-	-	-	-
Obras Cíveis	-	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-	-
Segurança Eletrônica	-	-	-	-	-
Licenciamentos	-	-	-	-	-
Melhoria da Rede Concessionária	-	-	-	-	-
ART/Impostos/BDI/Frete/Seguro de Risco	-	-	-	-	-
Terrenos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	<b>510,80</b>	-



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

CAPEX (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18
<b>SPE</b>					
Abertura da SPE	-	-	-	-	-
Mobiliários	-	-	-	60,00	-
Equipamentos de Informática	-	-	-	60,00	-
Reembolso dos Estudos	-	-	-	-	-
<b>Veículos Leves e Caminhões</b>					
Veículos - Administração	-	-	-	156,32	-
Veículos - Manutenção e Operação	-	-	-	234,48	-
<b>Usinas</b>					
Projeto Executivo	-	-	-	-	-
Montagem de Módulos	-	-	-	-	-
Engenharia de Implantação	-	-	-	-	-
Montagem Elétrica	-	-	-	-	-
Montagem INV/CAB/SE/QGBT/SERV AUXILIARES	-	-	-	-	-
Locação de Veículo	-	-	-	-	-
Mão-de-Obra Própria	-	-	-	-	-
Mão-de-Obra Subcontratada	-	-	-	-	-
Deslocamento	-	-	-	-	-
Alimentação	-	-	-	-	-
Comissionamento	-	-	-	-	-
Deslocamento M. O. Subcontratada	-	-	-	-	-
Alimentação M. O. Subcontratada	-	-	-	-	-
Kit Fotovoltaico	2.862,72	3.628,80	-	-	-
Serviços Complementares	-	-	-	-	-
Mobilização Canteiro de Obras	-	-	-	-	-
Subestação	-	-	-	-	-
Materiais e Miscelâneas	-	-	-	-	-
Obras Cíveis	-	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-	-
Segurança Eletrônica	-	-	-	-	-
Licenciamentos	-	-	-	-	-
Melhoria da Rede Concessionária	-	-	-	-	-
ART/Impostos/BDI/Frete/Seguro de Risco	-	-	-	-	-
Terrenos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.862,72</b>	<b>3.628,80</b>	<b>-</b>	<b>510,80</b>	<b>-</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

CAPEX (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 19	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23
<b>SPE</b>					
Abertura da SPE	-	-	-	-	-
Mobiliários	-	-	-	60,00	-
Equipamentos de Informática	-	-	-	60,00	-
Reembolso dos Estudos	-	-	-	-	-
<b>Veículos Leves e Caminhões</b>					
Veículos - Administração	-	-	-	156,32	-
Veículos - Manutenção e Operação	-	-	-	234,48	-
<b>Usinas</b>					
Projeto Executivo	-	-	-	-	-
Montagem de Módulos	-	-	-	-	-
Engenharia de Implantação	-	-	-	-	-
Montagem Elétrica	-	-	-	-	-
Montagem INV/CAB/SE/QGBT/SERV AUXILIARES	-	-	-	-	-
Locação de Veículo	-	-	-	-	-
Mão-de-Obra Própria	-	-	-	-	-
Mão-de-Obra Subcontratada	-	-	-	-	-
Deslocamento	-	-	-	-	-
Alimentação	-	-	-	-	-
Comissionamento	-	-	-	-	-
Deslocamento M. O. Subcontratada	-	-	-	-	-
Alimentação M. O. Subcontratada	-	-	-	-	-
Kit Fotovoltaico	-	-	-	-	-
Serviços Complementares	-	-	-	-	-
Mobilização Canteiro de Obras	-	-	-	-	-
Subestação	-	-	-	-	-
Materiais e Miscelâneas	-	-	-	-	-
Obras Cíveis	-	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-	-
Segurança Eletrônica	-	-	-	-	-
Licenciamentos	-	-	-	-	-
Melhoria da Rede Concessionária	-	-	-	-	-
ART/Impostos/BDI/Frete/Seguro de Risco	-	-	-	-	-
Terrenos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	<b>510,80</b>	-



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

CAPEX (R\$ mil)				
DESCRIÇÃO	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27
<b>SPE</b>				
Abertura da SPE	-	-	-	-
Mobiliários	-	-	-	60,00
Equipamentos de Informática	-	-	-	60,00
Reembolso dos Estudos	-	-	-	-
<b>Veículos Leves e Caminhões</b>				
Veículos - Administração	-	-	-	156,32
Veículos - Manutenção e Operação	-	-	-	78,16
<b>Usinas</b>				
Projeto Executivo	-	-	-	-
Montagem de Módulos	-	-	-	-
Engenharia de Implantação	-	-	-	-
Montagem Elétrica	-	-	-	-
Montagem INV/CAB/SE/QGBT/SERV AUXILIARES	-	-	-	-
Locação de Veículo	-	-	-	-
Mão-de-Obra Própria	-	-	-	-
Mão-de-Obra Subcontratada	-	-	-	-
Deslocamento	-	-	-	-
Alimentação	-	-	-	-
Comissionamento	-	-	-	-
Deslocamento M. O. Subcontratada	-	-	-	-
Alimentação M. O. Subcontratada	-	-	-	-
Kit Fotovoltaico	-	-	-	-
Serviços Complementares	-	-	-	-
Mobilização Canteiro de Obras	-	-	-	-
Subestação	-	-	-	-
Materiais e Miscelâneas	-	-	-	-
Obras Civas	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-
Segurança Eletrônica	-	-	-	-
Licenciamentos	-	-	-	-
Melhoria da Rede Concessionária	-	-	-	-
ART/Impostos/BDI/Frete/Seguro de Risco	-	-	-	-
Terrenos	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	<b>354,48</b>

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaiá - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores

### 1.4.3. Plano de Custos e Despesas

#### 1.4.3.1. Custos Operacionais e de Manutenção

As tabelas a seguir mostram, de forma resumida, a projeção das principais linhas de custos operacionais durante o período de CONCESSÃO:

Tabela 8 - Projeções de OPEX durante a Concessão

OPEX (R\$ mil)	
DESCRIÇÃO	Total
<b>Manutenção e Operação</b>	
Segurança	<b>1.818,00</b>
Limpeza e Manutenção	<b>19.519,72</b>
Contrato de Demanda	<b>9.817,20</b>
Taxação Fio B	<b>184.111,51</b>
Despesas com Veículos	<b>3.744,00</b>
<b>Total</b>	<b>219.010,43</b>

OPEX (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
<b>Manutenção e Operação</b>					
Segurança	0,25	22,75	67,00	72,00	72,00
Limpeza e Manutenção	2,95	244,26	719,36	773,05	773,05
Contrato de Demanda	1,35	122,85	361,80	388,80	388,80
Taxação Fio B	23,21	2.303,95	6.785,27	7.291,63	7.291,63
Despesas com Veículos	-	144,00	144,00	144,00	144,00
<b>Total</b>	<b>27,76</b>	<b>2.837,81</b>	<b>8.077,43</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>

OPEX (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
<b>Manutenção e Operação</b>					
Segurança	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00
Limpeza e Manutenção	773,05	773,05	773,05	773,05	773,05
Contrato de Demanda	388,80	388,80	388,80	388,80	388,80
Taxação Fio B	7.291,63	7.291,63	7.291,63	7.291,63	7.291,63
Despesas com Veículos	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00
<b>Total</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaiá - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

OPEX (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
<b>Manutenção e Operação</b>					
Segurança	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00
Limpeza e Manutenção	773,05	773,05	773,05	773,05	773,05
Contrato de Demanda	388,80	388,80	388,80	388,80	388,80
Taxação Fio B	7.291,63	7.291,63	7.291,63	7.291,63	7.291,63
Despesas com Veículos	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00
<b>Total</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>

OPEX (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20
<b>Manutenção e Operação</b>					
Segurança	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00
Limpeza e Manutenção	773,05	773,05	773,05	773,05	773,05
Contrato de Demanda	388,80	388,80	388,80	388,80	388,80
Taxação Fio B	7.291,63	7.291,63	7.291,63	7.291,63	7.291,63
Despesas com Veículos	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00
<b>Total</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>

OPEX (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	
<b>Manutenção e Operação</b>					
Segurança	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00
Limpeza e Manutenção	773,05	773,05	773,05	773,05	773,05
Contrato de Demanda	388,80	388,80	388,80	388,80	388,80
Taxação Fio B	7.291,63	7.291,63	7.291,63	7.291,63	7.291,63
Despesas com Veículos	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00
<b>Total</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>

OPEX (R\$ mil)				
DESCRIÇÃO	Ano 25	Ano 26	Ano 27	
<b>Manutenção e Operação</b>				
Segurança	72,00	72,00	72,00	72,00
Limpeza e Manutenção	773,05	773,05	773,05	773,05
Contrato de Demanda	388,80	388,80	388,80	388,80
Taxação Fio B	7.291,63	7.291,63	7.291,63	7.291,63
Despesas com Veículos	144,00	144,00	144,00	144,00
<b>Total</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>	<b>8.669,48</b>

### 1.4.3.2. Custos Administrativos

A tabela a seguir mostra, de forma resumida, a projeção das principais linhas de despesas administrativas projetadas para o período de CONCESSÃO:



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores

SG&A (R\$ mil)	
DESCRIÇÃO	Total
<b>Despesas Administrativas</b>	
Locação de prédio administrativo	0,00
Despesas das instalações Administrativas e CCO	0,00
Assessoria de Gestão	0,00
Administração	5.096,14
<b>Pessoal</b>	
Diretoria Geral	12.636,00
Diretor Administrativo	5.700,00
Encargos Trabalhistas	9.734,40
<b>Encargos da PPP</b>	
Verificador independente	16.200,00
Conta Vinculada	4.212,00
Capacitação (cursos e workshops) Poder Concedente	100,00
Gestão e Regulação do Contrato	9.720,00
<b>Seguros e Garantias (% sobre % do Contrato)</b>	
Seguro RE / RC (operação)	1.240,05
Seguro Garantia de Execução Contratual	4.186,49
<b>Total</b>	<b>68.825,09</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

SG&A (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
<b>Despesas Administrativas</b>					
Locação de prédio administrativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas das instalações Administrativas e CCO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Assessoria de Gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administração	2,07	195,93	195,93	195,93	195,93
<b>Pessoal</b>					
Diretoria Geral	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00
Diretor Administrativo	228,00	228,00	228,00	228,00	228,00
Encargos Trabalhistas	389,38	389,38	389,38	389,38	389,38
<b>Encargos da PPP</b>					
Verificador independente	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
Conta Vinculada	156,00	156,00	156,00	156,00	156,00
Capacitação (cursos e workshops) Poder Concedente	50,00	50,00	-	-	-
Gestão e Regulação do Contrato	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00
<b>Seguros e Garantias (% sobre % do Contrato)</b>					
Seguro RE / RC (operação)	0,00	1,70	41,97	-	52,02
Seguro Garantia de Execução Contratual	270,10	270,10	270,10	270,10	135,05
<b>Total</b>	<b>2.295,54</b>	<b>2.491,10</b>	<b>2.481,37</b>	<b>2.439,40</b>	<b>2.356,37</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

SG&A (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
<b>Despesas Administrativas</b>					
Locação de prédio administrativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas das instalações Administrativas e CCO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Assessoria de Gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administração	195,93	195,93	195,93	195,93	195,93
<b>Pessoal</b>					
Diretoria Geral	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00
Diretor Administrativo	228,00	228,00	228,00	228,00	228,00
Encargos Trabalhistas	389,38	389,38	389,38	389,38	389,38
<b>Encargos da PPP</b>					
Verificador independente	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
Conta Vinculada	156,00	156,00	156,00	156,00	156,00
Capacitação (cursos e workshops) Poder Concedente	-	-	-	-	-
Gestão e Regulação do Contrato	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00
<b>Seguros e Garantias (% sobre % do Contrato)</b>					
Seguro RE / RC (operação)	52,02	52,02	52,02	52,02	52,02
Seguro Garantia de Execução Contratual	135,05	135,05	135,05	135,05	135,05
<b>Total</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

SG&A (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
<b>Despesas Administrativas</b>					
Locação de prédio administrativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas das instalações Administrativas e CCO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Assessoria de Gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administração	195,93	195,93	195,93	195,93	195,93
<b>Pessoal</b>					
Diretoria Geral	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00
Diretor Administrativo	228,00	228,00	228,00	228,00	228,00
Encargos Trabalhistas	389,38	389,38	389,38	389,38	389,38
<b>Encargos da PPP</b>					
Verificador independente	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
Conta Vinculada	156,00	156,00	156,00	156,00	156,00
Capacitação (cursos e workshops) Poder Concedente	-	-	-	-	-
Gestão e Regulação do Contrato	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00
<b>Seguros e Garantias (% sobre % do Contrato)</b>					
Seguro RE / RC (operação)	52,02	52,02	52,02	52,02	52,02
Seguro Garantia de Execução Contratual	135,05	135,05	135,05	135,05	135,05
<b>Total</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

SG&A (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20
<b>Despesas Administrativas</b>					
Locação de prédio administrativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas das instalações Administrativas e CCO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Assessoria de Gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administração	195,93	195,93	195,93	195,93	195,93
<b>Pessoal</b>					
Diretoria Geral	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00
Diretor Administrativo	228,00	228,00	228,00	228,00	228,00
Encargos Trabalhistas	389,38	389,38	389,38	389,38	389,38
<b>Encargos da PPP</b>					
Verificador independente	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
Conta Vinculada	156,00	156,00	156,00	156,00	156,00
Capacitação (cursos e workshops) Poder Concedente	-	-	-	-	-
Gestão e Regulação do Contrato	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00
<b>Seguros e Garantias (% sobre % do Contrato)</b>					
Seguro RE / RC (operação)	52,02	52,02	52,02	52,02	52,02
Seguro Garantia de Execução Contratual	135,05	135,05	135,05	135,05	135,05
<b>Total</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

SG&A (R\$ mil)				
DESCRIÇÃO	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24
<b>Despesas Administrativas</b>				
Locação de prédio administrativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas das instalações Administrativas e CCO	0,00	0,00	0,00	0,00
Assessoria de Gestão	0,00	0,00	0,00	0,00
Administração	195,93	195,93	195,93	195,93
<b>Pessoal</b>				
Diretoria Geral	240,00	240,00	240,00	240,00
Diretor Administrativo	228,00	228,00	228,00	228,00
Encargos Trabalhistas	389,38	389,38	389,38	389,38
<b>Encargos da PPP</b>				
Verificador independente	600,00	600,00	600,00	600,00
Conta Vinculada	156,00	156,00	156,00	156,00
Capacitação (cursos e workshops) Poder Concedente	-	-	-	-
Gestão e Regulação do Contrato	360,00	360,00	360,00	360,00
<b>Seguros e Garantias (% sobre % do Contrato)</b>				
Seguro RE / RC (operação)	52,02	52,02	52,02	52,02
Seguro Garantia de Execução Contratual	135,05	135,05	135,05	135,05
<b>Total</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores

SG&A (R\$ mil)			
DESCRIÇÃO	Ano 25	Ano 26	Ano 27
<b>Despesas Administrativas</b>			
Locação de prédio administrativo	0,00	0,00	0,00
Despesas das instalações Administrativas e CCO	0,00	0,00	0,00
Assessoria de Gestão	0,00	0,00	0,00
Administração	195,93	195,93	195,93
<b>Pessoal</b>			
Diretoria Geral	240,00	240,00	240,00
Diretor Administrativo	228,00	228,00	228,00
Encargos Trabalhistas	389,38	389,38	389,38
<b>Encargos da PPP</b>			
Verificador independente	600,00	600,00	600,00
Conta Vinculada	156,00	156,00	156,00
Capacitação (cursos e workshops) Poder Concedente	-	-	-
Gestão e Regulação do Contrato	360,00	360,00	360,00
<b>Seguros e Garantias (% sobre % do Contrato)</b>			
Seguro RE / RC (operação)	52,02	52,02	52,02
Seguro Garantia de Execução Contratual	135,05	135,05	135,05
<b>Total</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>	<b>2.356,37</b>

### Pessoal Administrativo e Apoio

A despesa com pessoal administrativo e de apoio é composta pelo salário dos respectivos profissionais acrescidos dos encargos sociais.

### Seguros e Garantias

Para a seleção das garantias e dos seguros a serem contratados, foram analisadas as coberturas mínimas relevantes para atendimento das necessidades da CONCESSÃO, de forma a mitigar os riscos da operação.



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaiúba - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Considerando que o projeto envolve atividades distintas, como construção, adequação e remodelagem e operação dos ativos existentes, as garantias e seguros devem possuir coberturas que englobem todas essas atividades.

O estudo do programa de seguros e das garantias contempla dois macros períodos do CONTRATO, o período de construção das usinas - em que deverá ser contemplado o risco de engenharia e de responsabilidade civil (previsto no CAPEX) - e o período de operação e manutenção.

Tabela 9 - Seguros (R\$ mil)

<b>Seguros e Garantias (% sobre % do Contrato)</b>	
Seguro RE / RC (operação)	1.240,05
Seguro Garantia de Execução Contratual	4.186,49

### *Garantias*

#### *Garantia da Proposta*

As condições referentes à modalidade de seguro-garantia foram baseadas nas seguintes condições:

- Garantia: 1% do valor estimado do CONTRATO;
- Taxa estimada: 0,5% sobre o valor da garantia.

#### *Garantia de Execução do CONTRATO*

Visando o atendimento das exigências estabelecidas no CONTRATO, foi considerada a modalidade de seguro-garantia nas seguintes condições:

- Durante os 3 primeiros anos (período de construção das Usinas):
  - Garantia: 5% do valor do CONTRATO;

Avenida Dr. Flávio Rocha, nº 500 - Residencial São Tomaz - CEP 14.409-245 - Franca – SP

CNPJ nº 54.158.522/0001-45



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaíra - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

- Taxa estimada: 0,60% sobre o valor da garantia.
- Entre o 4º e o 27º anos contratuais:
  - Garantia: 2,5% do valor do CONTRATO;
  - Taxa estimada: 0,60% sobre o valor da Garantia.

### *Seguros*

#### *Seguros Período de Construção*

- Seguro de Riscos de Engenharia:

O Seguro de Riscos de Engenharia visa a indenização dos prejuízos decorrentes de danos à rede de energia, ocasionados por acidentes súbitos e imprevistos, durante o período de Construção, considerando-se os serviços de instalação, montagem e testes, exceto o funcionamento operacional.

As principais coberturas a serem contratadas serão:

- Cobertura básica com importância segurada pelo valor total dos serviços da empreitada. Sendo a montagem feita por etapas, o seguro poderá ser contratado pela importância segurada da maior etapa de todo o período;
- Erro de projeto e riscos do fabricante com a mesma Importância segurada da cobertura básica;
- Desentulho, tumultos e greves, despesas extraordinárias;
- Seguro de Responsabilidade Civil – Modernização:

O Seguro de Responsabilidade Civil, durante o período de modernização; visa o reembolso das indenizações decorrentes de danos materiais e corporais, causados a terceiros durante a execução dos serviços, inclusive com cobertura para ações civis

**Avenida Dr. Flávio Rocha, nº 500 - Residencial São Tomaz - CEP 14.409-245 - Franca – SP**

**CNPJ nº 54.158.522/0001-45**



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

provenientes de acidentes que causarem morte ou invalidez permanente de funcionários.

As principais coberturas a serem contratadas serão:

- Responsabilidade Civil -Instalações do parque de iluminação, com cobertura de danos causados por erro de projeto, Responsabilidade Civil Cruzada e movimentação de veículos com Içamento e Descida;
- Responsabilidade Civil Empregador;
- Danos morais.

A taxa estimada dos referidos seguros corresponde a incidência de 0,40% ao valor do CAPEX do período de construção.

### *Seguros Período de Operação*

Os seguros contratados durante o período de Operação visam a proteção do patrimônio. Foram considerados nos estudos os seguintes seguros:

- Seguro de Riscos Nomeados (*Named Risks*) / Multirriscos:

O seguro de Riscos Nomeados<sup>2</sup>, com vigência de um ano, visa amparar os prejuízos causados por danos materiais à rede de Iluminação Pública, decorrentes de acidentes súbitos e imprevistos.

---

<sup>2</sup> A contratação de um seguro *Named Risks*, eventualmente poderá ser substituída pela contratação de seguro de Riscos Operacionais com cobertura para eventos de acidentes de origem súbita e imprevistos que gerem prejuízos e danos materiais como de quebra de máquinas, e com atendimento a demandas de pequenas obras de engenharia já que muitos



## **COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana**

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaíra - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

As principais coberturas a serem contratadas serão:

- Cobertura Básica de Incêndio, Raio e Explosão com importância segurada igual ao valor total do patrimônio das Usinas, prédios, instalações, móveis, utensílios, estoques e equipamentos;
- Danos elétricos;
- Despesas extraordinárias;
- Alagamento;
- Vendaval até fumaça;
- Derramamento de sprinklers;
- Equipamentos móveis e estacionários;
- Tumultos;
- Equipamentos eletrônicos.

- Seguro de Responsabilidade Civil - Operação:

Durante o período de Operação, o Seguro de Responsabilidade Civil visa o reembolso das indenizações decorrentes de danos materiais e corporais causados a terceiros, inclusive funcionários terceirizados ou próprios, devido ao uso, operação e manutenção da Rede de Iluminação Pública.

As principais coberturas a serem contratadas serão:

- Responsabilidade Civil para o Município;

---

eventos mencionados na descrição dos Named Risks são de difícil ocorrência e os bens segurados são de baixo custo, não teria efeito nas indenizações de catástrofes.

**Avenida Dr. Flávio Rocha, nº 500 - Residencial São Tomaz - CEP 14.409-245 - Franca – SP**

**CNPJ nº 54.158.522/0001-45**



## **COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana**

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

- Responsabilidade Civil Empregador/Concessionário;
- Danos morais.

A taxa estimada dos referidos seguros corresponde a incidência de 0,60% ao valor do OPEX proporcional a um ano.

### **1.4.3.3. Encargos da PPP**

Dentro dos Custos Administrativos, a CONCESSIONÁRIA possuirá algumas obrigações de repasse a terceiros. Manutenção da conta vinculada junto a uma instituição financeira, capacitação e Gestão Regulação do CONTRATO junto ao PODER CONCEDENTE, e os custos relacionados ao VERIFICADOR INDEPENDENTE. Esses custos são fixados no Caderno de Encargos e são obrigações contratuais.

#### **Agente Financeiro**

A CONCESSIONÁRIA assumirá a despesa anual estimada em R\$ 156 mil para a contratação de uma instituição financeira para administrar a CONTA VINCULADA dos recursos da PPP.

#### **Verificador Independente**

A CONCESSIONÁRIA assumirá a despesa anual estimada em R\$ 600 mil para a contratação de um Verificador Independente



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaíra - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

### **Capacitação do Poder Concedente**

A CONCESSIONÁRIA assumirá a despesa estimada em R\$ 50 mil nos primeiros dois anos contratuais para os profissionais do Poder Concedente envolvidos com a gestão, regulação e fiscalização do CONTRATO.

### **Gestão e Regulação do CONTRATO**

Da mesma forma, a CONCESSIONÁRIA assumirá a despesa anual estimada em R\$ 360 mil, em repasses mensais, para a Gestão e Regulação do CONTRATO pelo PODER CONCEDENTE.

#### **1.4.4. Fontes de Receita**

O CONTRATO de CONCESSÃO apresenta as seguintes fontes de receitas relativas à operação do Parque de Geração Fotovoltaica do COMAM:

**Contraprestação Mensal:** Valor mensalmente percebido pelo Concessionário pela execução dos serviços de Implantação, Operação e Manutenção de Centrais para Geração Distribuída de Energia Solar Fotovoltaica Destinada ao Suprimento da Demanda Energética de Unidades Consumidoras Vinculadas às Prefeituras dos Municípios Aderentes Pertencentes ao Consórcio dos Municípios da Alta Mogiana - COMAM, com a gestão dos Serviços de Compensação de Créditos de Energia, integralmente pago pelo Poder Concedente.



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

**Receitas acessórias:** Receitas alternativas decorrentes da execução de atividades acessórias ao objeto da CONCESSÃO.

Embora sejam previstas no CONTRATO de CONCESSÃO as receitas acessórias não foram aferidos no fluxo de caixas projetado para a concessão, demonstrados neste plano.

Foi considerado que o pagamento da CONTRAPRESTAÇÃO MENSAL deve ser atrelado ao cumprimento de índices técnicos, que mensuram desempenho, disponibilidade e cumprimento do cronograma de investimentos.

O valor da CP, durante o período de implantação, será escalonado, a contar da data de eficácia do CONTRATO de CONCESSÃO, sendo elevado gradativamente conforme o percentual de geração disponível e será percebido integralmente<sup>3</sup> pela CONCESSIONÁRIA a partir do atingimento do último marco definido para a implantação das usinas.

Esses marcos estão atrelados às metas percentuais de geração.

A receita do CONTRATO de PPP é decorrente, basicamente, da contraprestação pecuniária paga pelo Poder Público. O faturamento bruto é tomado, então, como o valor da CONTRAPRESTAÇÃO sem os descontos previstos pelo não cumprimento das metas de desempenho, que afeta a receita da CONCESSIONÁRIA, caso não sejam aferidos os padrões esperados dos serviços prestados. A contraprestação prevista

---

<sup>3</sup> O presente estudo considera a projeção do fluxo de caixa levando-se em consideração o pleno atendimento às metas estabelecidas nas definições técnicas para obtenção dos resultados máximos nos indicadores de desempenho.

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

para o modelo foi adequada à operação do parque fotovoltaico em conformidade com os requisitos de qualidade definidos nos estudos técnicos permitindo ainda a obtenção de uma taxa interna de retorno semelhante ao WACC estimado.

Durante o período de implantação, incidirão sobre a Contraprestação Pecuniária coeficientes relacionados à parcela fruível do serviço disponibilizado, minimamente os valores a seguir:

Tabela 10 - Evolução Prevista da CMM durante o Período de Implantação

EVENTO		DURAÇÃO (dias)	PRAZO ACUMULADO (dias)
Publicação do CONTRATO			0
<b>FASE 1</b> - Providências Preliminares		30	30
<b>FASE II</b> Atendimento Pleno do Escopo Contratual	Marco I	300	330
	Marco II	30	360
	Marco III	30	390
	Marco IV	30	420
	Marco V	30	450
	Marco VI	30	480
	Marco VII	30	510
	Marco VIII	30	540
	Marco IX	30	570
	Marco X	30	600

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Marco XI	30	630
Marco XII	30	660
Marco XIII	30	690
Marco XIV	30	720
Marco XV	30	750
Marco XVI	30	780
Marco XVII	30	810
Marco XVIII	30	840
<b>FASE III</b>	<b>8.880</b>	<b>9.720 (27 ANOS)</b>

O gráfico a seguir apresenta o comportamento da CME projetada durante o período de Implantação:

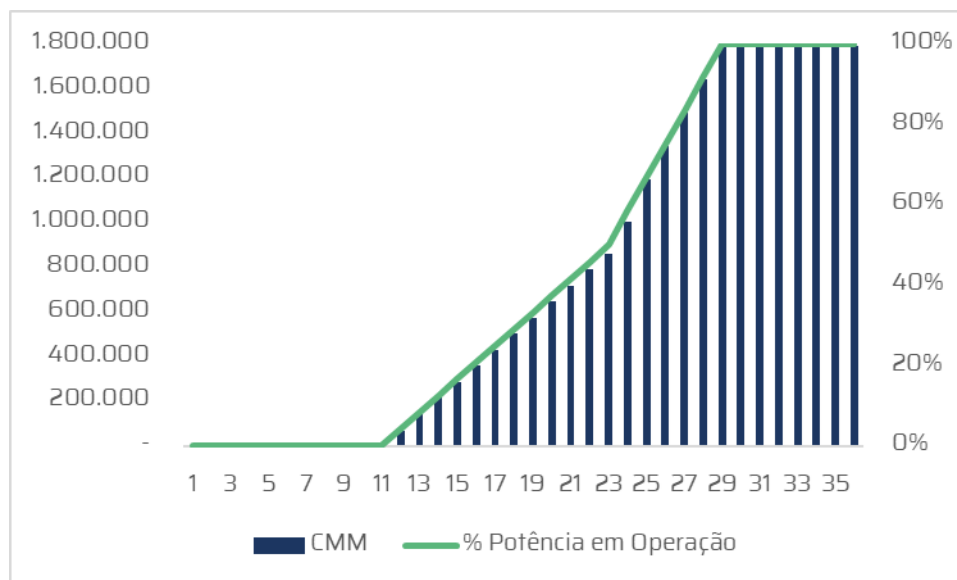


Gráfico 2 - Contraprestação Mensal Devida Durante as Fases I, II e III



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Embora o valor da CMM reflita sempre um desconto percentual em relação à tarifa não compensável do Grupo “B” praticada pela DISTRIBUIDORA num determinado mês, considerou-se nesse Plano uma inflação energética anual de 4%, fruto da análise do comportamento dos valores na última década.

Os valores das Contraprestações máximas observadas após a conclusão do período de implantação, anuais e mensais, respectivamente, são apresentados na tabela a seguir:

Tabela 11 - Valor Mensal e Anual da Contraprestação Máxima Observada

COMAM					
DESCRIÇÃO	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Fator de Geração	5,21%	53,13%	100%	100%	100%
Tarifa Distribuidora (R\$/KWh)	0,8570	0,8912	0,9269	0,9640	1,0025
Desconto Base					
<b>CP (anual)</b>	<b>69,01</b>	<b>6.530,86</b>	<b>20.003,08</b>	<b>22.355,69</b>	<b>23.249,91</b>
<b>CMM (média)</b>	<b>5,75</b>	<b>544,24</b>	<b>1.666,92</b>	<b>1.862,97</b>	<b>1.937,49</b>

COMAM					
DESCRIÇÃO	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Fator de Geração	100%	100%	100%	100%	100%
Tarifa Distribuidora (R\$/KWh)	1,0426	1,0843	1,1277	1,1728	1,2197
Desconto Base					
<b>CP (anual)</b>	<b>24.179,91</b>	<b>25.147,11</b>	<b>26.152,99</b>	<b>27.199,11</b>	<b>28.287,08</b>
<b>CMM (média)</b>	<b>2.014,99</b>	<b>2.095,59</b>	<b>2.179,42</b>	<b>2.266,59</b>	<b>2.357,26</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores

COMAM					
DESCRIÇÃO	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Fator de Geração	100%	100%	100%	100%	100%
Tarifa Distribuidora (R\$/KWh)	1,2685	1,3193	1,3720	1,4269	1,4840
Desconto Base					
<b>CP (anual)</b>	<b>29.418,56</b>	<b>30.595,30</b>	<b>31.819,11</b>	<b>33.091,88</b>	<b>34.415,55</b>
<b>CMM (média)</b>	<b>2.451,55</b>	<b>2.549,61</b>	<b>2.651,59</b>	<b>2.757,66</b>	<b>2.867,96</b>

COMAM					
DESCRIÇÃO	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Fator de Geração	100%	100%	100%	100%	100%
Tarifa Distribuidora (R\$/KWh)	1,5433	1,6051	1,6693	1,7360	1,8055
Desconto Base					
<b>CP (anual)</b>	<b>35.792,17</b>	<b>37.223,86</b>	<b>38.712,82</b>	<b>40.261,33</b>	<b>41.871,78</b>
<b>CMM (média)</b>	<b>2.982,68</b>	<b>3.101,99</b>	<b>3.226,07</b>	<b>3.355,11</b>	<b>3.489,32</b>

COMAM				
DESCRIÇÃO	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24
<b>Contraprestação Pecuniária</b>				
Fator de Geração	100%	100%	100%	100%
Tarifa Distribuidora (R\$/KWh)	1,8777	1,9528	2,0309	2,1122
Desconto Base				
<b>CP (anual)</b>	<b>43.546,65</b>	<b>45.288,52</b>	<b>47.100,06</b>	<b>48.984,06</b>
<b>CMM (média)</b>	<b>3.628,89</b>	<b>3.774,04</b>	<b>3.925,00</b>	<b>4.082,01</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>COMAM</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>Ano 25</b>	<b>Ano 26</b>	<b>Ano 27</b>
<b>Contraprestação Pecuniária</b>			
Fator de Geração	100%	100%	100%
Tarifa Distribuidora (R\$/KWh)	2,1966	2,2845	2,3759
Desconto Base			
<b>CP (anual)</b>	<b>50.943,42</b>	<b>52.981,16</b>	<b>55.100,41</b>
<b>CMM (média)</b>	<b>4.245,29</b>	<b>4.415,10</b>	<b>4.591,70</b>

O valor da CMM mensal projetado, por Município é descrito na Tabela abaixo:

[Tabela 12 - Valores Mensais da CMM por Município](#)



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Receita (Quantidades)	
DESCRIÇÃO	Total
<b>Contraprestação Pecuniária</b>	
Aramina	17.011,53
Batatais	130.972,65
Brodowski	40.864,51
Buritzal	27.816,47
Cristais Paulista	29.101,54
Ipuã	23.437,90
Ituverava	121.855,26
Jardinópolis	101.549,66
Jeriquara	20.032,38
Miguelópolis	31.524,57
Morro Agudo	42.791,40
Nuporanga	28.123,94
Orlândia	62.136,18
Patrocínio Paulista	47.217,85
Pedregulho	36.430,03
Restinga	16.130,37
Sales Oliveira	35.815,45
Santo Antônio da Alegria	20.497,77
São José da Bela Vista	23.934,03
Serrana	43.077,91



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Receita (Quantidades)					
DESCRIÇÃO	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Aramina	1,30	10,28	31,50	35,20	36,61
Batatais	10,04	79,17	242,49	271,01	281,85
Brodowski	3,13	24,70	75,66	84,56	87,94
Buritizal	2,13	16,81	51,50	57,56	59,86
Cristais Paulista	2,23	17,59	53,88	60,22	62,63
Ipuã	1,80	14,17	43,39	48,50	50,44
Ituverava	9,34	73,66	225,61	252,15	262,23
Jardinópolis	7,78	61,39	188,02	210,13	218,54
Jequara	1,54	12,11	37,09	41,45	43,11
Miguelópolis	2,42	19,06	58,37	65,23	67,84
Morro Agudo	3,28	25,87	79,23	88,55	92,09
Nuporanga	2,16	17,00	52,07	58,19	60,52
Orândia	4,76	37,56	115,04	128,57	133,72
Patrocínio Paulista	3,62	28,54	87,42	97,70	101,61
Pedregulho	2,79	22,02	67,45	75,38	78,40
Restinga	1,24	9,75	29,86	33,38	34,71
Sales Oliveira	2,75	21,65	66,31	74,11	77,07
Santo Antônio da Alegria	1,57	12,39	37,95	42,41	44,11
São José da Bela Vista	1,83	14,47	44,31	49,53	51,51
Serrana	3,30	26,04	79,76	89,14	92,70



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Receita (Quantidades)</b>					
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>Ano 6</b>	<b>Ano 7</b>	<b>Ano 8</b>	<b>Ano 9</b>	<b>Ano 10</b>
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Aramina	38,07	39,60	41,18	42,83	44,54
Batatais	293,13	304,85	317,05	329,73	342,92
Brodowski	91,46	95,12	98,92	102,88	106,99
Buritizal	62,26	64,75	67,34	70,03	72,83
Cristais Paulista	65,13	67,74	70,45	73,26	76,19
Ipuã	52,46	54,55	56,74	59,01	61,37
Ituverava	272,72	283,63	294,98	306,78	319,05
Jardinópolis	227,28	236,37	245,82	255,66	265,88
Jequara	44,83	46,63	48,49	50,43	52,45
Miguelópolis	70,55	73,38	76,31	79,36	82,54
Morro Agudo	95,77	99,60	103,59	107,73	112,04
Nuporanga	62,94	65,46	68,08	70,80	73,64
Orândia	139,07	144,63	150,41	156,43	162,69
Patrocínio Paulista	105,68	109,90	114,30	118,87	123,63
Pedregulho	81,53	84,79	88,19	91,71	95,38
Restinga	36,10	37,55	39,05	40,61	42,23
Sales Oliveira	80,16	83,36	86,70	90,17	93,77
Santo Antônio da Alegria	45,88	47,71	49,62	51,60	53,67
São José da Bela Vista	53,57	55,71	57,94	60,25	62,67
Serrana	96,41	100,27	104,28	108,45	112,79



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Receita (Quantidades)					
DESCRIÇÃO	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Aramina	46,32	48,17	50,10	52,11	54,19
Batatais	356,63	370,90	385,74	401,17	417,21
Brodowski	111,27	115,72	120,35	125,17	130,17
Buritizal	75,74	78,77	81,92	85,20	88,61
Cristais Paulista	79,24	82,41	85,71	89,14	92,70
Ipuã	63,82	66,37	69,03	71,79	74,66
Ituverava	331,81	345,08	358,88	373,24	388,17
Jardinópolis	276,52	287,58	299,08	311,04	323,49
Jequara	54,55	56,73	59,00	61,36	63,81
Miguelópolis	85,84	89,27	92,84	96,56	100,42
Morro Agudo	116,52	121,18	126,03	131,07	136,31
Nuporanga	76,58	79,64	82,83	86,14	89,59
Orândia	169,19	175,96	183,00	190,32	197,93
Patrocínio Paulista	128,57	133,72	139,06	144,63	150,41
Pedregulho	99,20	103,17	107,29	111,58	116,05
Restinga	43,92	45,68	47,51	49,41	51,38
Sales Oliveira	97,52	101,43	105,48	109,70	114,09
Santo Antônio da Alegria	55,81	58,05	60,37	62,78	65,30
São José da Bela Vista	65,17	67,78	70,49	73,31	76,24
Serrana	117,30	121,99	126,87	131,95	137,22



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Receita (Quantidades)</b>					
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>Ano 16</b>	<b>Ano 17</b>	<b>Ano 18</b>	<b>Ano 19</b>	<b>Ano 20</b>
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Aramina	56,36	58,61	60,96	63,39	65,93
Batatais	433,90	451,26	469,31	488,08	507,60
Brodowski	135,38	140,80	146,43	152,28	158,38
Buritizal	92,15	95,84	99,67	103,66	107,81
Cristais Paulista	96,41	100,27	104,28	108,45	112,79
Ipuã	77,65	80,75	83,98	87,34	90,84
Ituverava	403,70	419,84	436,64	454,10	472,27
Jardinópolis	336,42	349,88	363,88	378,43	393,57
Jequara	66,37	69,02	71,78	74,65	77,64
Miguelópolis	104,44	108,62	112,96	117,48	122,18
Morro Agudo	141,76	147,43	153,33	159,47	165,84
Nuporanga	93,17	96,90	100,77	104,81	109,00
Orândia	205,85	214,09	222,65	231,55	240,82
Patrocínio Paulista	156,43	162,69	169,19	175,96	183,00
Pedregulho	120,69	125,52	130,54	135,76	141,19
Restinga	53,44	55,58	57,80	60,11	62,52
Sales Oliveira	118,65	123,40	128,34	133,47	138,81
Santo Antônio da Alegria	67,91	70,62	73,45	76,39	79,44
São José da Bela Vista	79,29	82,46	85,76	89,19	92,76
Serrana	142,71	148,42	154,36	160,53	166,95



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Receita (Quantidades)</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>Ano 21</b>	<b>Ano 22</b>	<b>Ano 23</b>	<b>Ano 24</b>
<b>Contraprestação Pecuniária</b>				
Aramina	68,57	71,31	74,16	77,13
Batatais	527,91	549,02	570,98	593,82
Brodowski	164,71	171,30	178,15	185,28
Buritizal	112,12	116,60	121,27	126,12
Cristais Paulista	117,30	121,99	126,87	131,94
Ipuã	94,47	98,25	102,18	106,27
Ituverava	491,16	510,80	531,24	552,48
Jardinópolis	409,31	425,68	442,71	460,42
Jeriquara	80,74	83,97	87,33	90,83
Miguelópolis	127,06	132,15	137,43	142,93
Morro Agudo	172,48	179,38	186,55	194,01
Nuporanga	113,36	117,89	122,61	127,51
Orândia	250,45	260,47	270,89	281,72
Patrocínio Paulista	190,32	197,93	205,85	214,08
Pedregulho	146,84	152,71	158,82	165,17
Restinga	65,02	67,62	70,32	73,13
Sales Oliveira	144,36	150,13	156,14	162,39
Santo Antônio da Alegria	82,62	85,92	89,36	92,94
São José da Bela Vista	96,47	100,33	104,34	108,52
Serrana	173,63	180,58	187,80	195,31



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Receita (Quantidades)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>Ano 25</b>	<b>Ano 26</b>	<b>Ano 27</b>
<b>Contraprestação Pecuniária</b>			
Aramina	80,21	83,42	86,76
Batatais	617,58	642,28	667,97
Brodowski	192,69	200,40	208,41
Buritizal	131,16	136,41	141,87
Cristais Paulista	137,22	142,71	148,42
Ipuã	110,52	114,94	119,53
Ituverava	574,58	597,57	621,47
Jardinópolis	478,84	497,99	517,91
Jeriquara	94,46	98,24	102,17
Miguelópolis	148,65	154,59	160,78
Morro Agudo	201,77	209,85	218,24
Nuporanga	132,61	137,92	143,43
Orândia	292,99	304,71	316,90
Patrocínio Paulista	222,65	231,55	240,81
Pedregulho	171,78	178,65	185,80
Restinga	76,06	79,10	82,27
Sales Oliveira	168,88	175,64	182,66
Santo Antônio da Alegria	96,65	100,52	104,54
São José da Bela Vista	112,86	117,37	122,07
Serrana	203,13	211,25	219,70

O valor da CMM anual projetado, por Município é descrito na Tabela abaixo:

Tabela 13 - CMM anual por Município



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores

Receita (Quantidades)	
DESCRIÇÃO	Total
<b>Contraprestação Pecuniária</b>	
Aramina	17.011,53
Batatais	130.972,65
Brodowski	40.864,51
Buritizal	27.816,47
Cristais Paulista	29.101,54
Ipuã	23.437,90
Ituverava	121.855,26
Jardinópolis	101.549,66
Jeriquara	20.032,38
Miguelópolis	31.524,57
Morro Agudo	42.791,40
Nuporanga	28.123,94
Orândia	62.136,18
Patrocínio Paulista	47.217,85
Pedregulho	36.430,03
Restinga	16.130,37
Sales Oliveira	35.815,45
Santo Antônio da Alegria	20.497,77
São José da Bela Vista	23.934,03
Serrana	43.077,91



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Receita (Quantidades)					
DESCRIÇÃO	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Aramina	1,30	123,40	377,96	422,41	439,31
Batatais	10,04	950,06	2.909,91	3.252,15	3.382,24
Brodowski	3,13	296,43	907,92	1.014,70	1.055,29
Buritizal	2,13	201,78	618,02	690,70	718,33
Cristais Paulista	2,23	211,10	646,57	722,61	751,52
Ipuã	1,80	170,02	520,74	581,98	605,26
Ituverava	9,34	883,93	2.707,35	3.025,76	3.146,79
Jardinópolis	7,78	736,63	2.256,20	2.521,56	2.622,42
Jequara	1,54	145,31	445,07	497,42	517,32
Miguelópolis	2,42	228,68	700,40	782,78	814,09
Morro Agudo	3,28	310,41	950,73	1.062,54	1.105,05
Nuporanga	2,16	204,01	624,85	698,34	726,27
Orlândia	4,76	450,73	1.380,52	1.542,89	1.604,61
Patrocínio Paulista	3,62	342,51	1.049,07	1.172,46	1.219,35
Pedregulho	2,79	264,26	809,39	904,59	940,77
Restinga	1,24	117,01	358,38	400,53	416,55
Sales Oliveira	2,75	259,80	795,74	889,33	924,90
Santo Antônio da Alegria	1,57	148,69	455,41	508,98	529,33
São José da Bela Vista	1,83	173,62	531,76	594,30	618,07
Serrana	3,30	312,48	957,09	1.069,66	1.112,44

Receita (Quantidades)					
DESCRIÇÃO	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Aramina	456,88	475,15	494,16	513,93	534,48
Batatais	3.517,53	3.658,23	3.804,56	3.956,74	4.115,01
Brodowski	1.097,50	1.141,40	1.187,05	1.234,54	1.283,92
Buritizal	747,07	776,95	808,03	840,35	873,96
Cristais Paulista	781,58	812,84	845,36	879,17	914,34
Ipuã	629,47	654,65	680,84	708,07	736,39
Ituverava	3.272,66	3.403,57	3.539,71	3.681,30	3.828,55
Jardinópolis	2.727,32	2.836,41	2.949,87	3.067,86	3.190,58
Jequara	538,01	559,53	581,91	605,19	629,39
Miguelópolis	846,65	880,52	915,74	952,37	990,47
Morro Agudo	1.149,25	1.195,22	1.243,03	1.292,75	1.344,46
Nuporanga	755,32	785,54	816,96	849,64	883,62
Orlândia	1.668,79	1.735,54	1.804,96	1.877,16	1.952,25
Patrocínio Paulista	1.268,13	1.318,85	1.371,61	1.426,47	1.483,53
Pedregulho	978,40	1.017,54	1.058,24	1.100,57	1.144,59
Restinga	433,21	450,54	468,56	487,31	506,80
Sales Oliveira	961,89	1.000,37	1.040,39	1.082,00	1.125,28
Santo Antônio da Alegria	550,51	572,53	595,43	619,25	644,02
São José da Bela Vista	642,80	668,51	695,25	723,06	751,98
Serrana	1.156,94	1.203,22	1.251,35	1.301,40	1.353,46

Avenida Dr. Flávio Rocha, nº 500 - Residencial São Tomaz - CEP 14.409-245 - Franca – SP

CNPJ nº 54.158.522/0001-45



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Receita (Quantidades)					
DESCRIÇÃO	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Aramina	555,86	578,10	601,22	625,27	650,28
Batatais	4.279,61	4.450,80	4.628,83	4.813,98	5.006,54
Brodowski	1.335,27	1.388,68	1.444,23	1.502,00	1.562,08
Buritizal	908,92	945,28	983,09	1.022,41	1.063,31
Cristais Paulista	950,91	988,95	1.028,51	1.069,65	1.112,43
Ipuã	765,85	796,48	828,34	861,47	895,93
Ituverava	3.981,70	4.140,96	4.306,60	4.478,87	4.658,02
Jardinópolis	3.318,20	3.450,93	3.588,96	3.732,52	3.881,82
Jequara	654,57	680,75	707,98	736,30	765,75
Miguelópolis	1.030,08	1.071,29	1.114,14	1.158,71	1.205,05
Morro Agudo	1.398,24	1.454,17	1.512,33	1.572,82	1.635,74
Nuporanga	918,97	955,73	993,95	1.033,71	1.075,06
Orândia	2.030,34	2.111,55	2.196,01	2.283,85	2.375,21
Patrocínio Paulista	1.542,87	1.604,59	1.668,77	1.735,52	1.804,94
Pedregulho	1.190,37	1.237,99	1.287,51	1.339,01	1.392,57
Restinga	527,07	548,15	570,08	592,88	616,60
Sales Oliveira	1.170,29	1.217,10	1.265,79	1.316,42	1.369,08
Santo Antônio da Alegria	669,78	696,57	724,43	753,41	783,54
São José da Bela Vista	782,06	813,34	845,88	879,71	914,90
Serrana	1.407,60	1.463,90	1.522,46	1.583,36	1.646,69

Receita (Quantidades)					
DESCRIÇÃO	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20
<b>Contraprestação Pecuniária</b>					
Aramina	676,29	703,34	731,48	760,74	791,17
Batatais	5.206,80	5.415,07	5.631,68	5.856,94	6.091,22
Brodowski	1.624,56	1.689,55	1.757,13	1.827,41	1.900,51
Buritizal	1.105,84	1.150,07	1.196,08	1.243,92	1.293,68
Cristais Paulista	1.156,93	1.203,21	1.251,33	1.301,39	1.353,44
Ipuã	931,77	969,04	1.007,80	1.048,12	1.090,04
Ituverava	4.844,34	5.038,12	5.239,64	5.449,23	5.667,20
Jardinópolis	4.037,10	4.198,58	4.366,52	4.541,18	4.722,83
Jequara	796,38	828,24	861,37	895,82	931,66
Miguelópolis	1.253,26	1.303,39	1.355,52	1.409,74	1.466,13
Morro Agudo	1.701,17	1.769,21	1.839,98	1.913,58	1.990,13
Nuporanga	1.118,06	1.162,79	1.209,30	1.257,67	1.307,98
Orândia	2.470,22	2.569,03	2.671,79	2.778,66	2.889,80
Patrocínio Paulista	1.877,14	1.952,23	2.030,31	2.111,53	2.195,99
Pedregulho	1.448,27	1.506,20	1.566,45	1.629,11	1.694,27
Restinga	641,26	666,91	693,59	721,33	750,18
Sales Oliveira	1.423,84	1.480,79	1.540,02	1.601,63	1.665,69
Santo Antônio da Alegria	814,89	847,48	881,38	916,64	953,30
São José da Bela Vista	951,49	989,55	1.029,14	1.070,30	1.113,11
Serrana	1.712,56	1.781,06	1.852,30	1.926,39	2.003,45

Avenida Dr. Flávio Rocha, nº 500 - Residencial São Tomaz - CEP 14.409-245 - Franca – SP

CNPJ nº 54.158.522/0001-45



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Receita (Quantidades)				
DESCRIÇÃO	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24
<b>Contraprestação Pecuniária</b>				
Aramina	822,81	855,72	889,95	925,55
Batatais	6.334,87	6.588,27	6.851,80	7.125,87
Brodowski	1.976,53	2.055,59	2.137,82	2.223,33
Buritizal	1.345,42	1.399,24	1.455,21	1.513,42
Cristais Paulista	1.407,58	1.463,88	1.522,44	1.583,34
Ipuã	1.133,64	1.178,99	1.226,15	1.275,19
Ituverava	5.893,88	6.129,64	6.374,82	6.629,82
Jardinópolis	4.911,74	5.108,21	5.312,54	5.525,04
Jeriquara	968,92	1.007,68	1.047,99	1.089,91
Miguelópolis	1.524,78	1.585,77	1.649,20	1.715,17
Morro Agudo	2.069,73	2.152,52	2.238,62	2.328,17
Nuporanga	1.360,30	1.414,71	1.471,30	1.530,15
Orândia	3.005,40	3.125,61	3.250,64	3.380,66
Patrocínio Paulista	2.283,83	2.375,18	2.470,19	2.569,00
Pedregulho	1.762,04	1.832,53	1.905,83	1.982,06
Restinga	780,19	811,40	843,86	877,61
Sales Oliveira	1.732,32	1.801,61	1.873,68	1.948,62
Santo Antônio da Alegria	991,43	1.031,09	1.072,33	1.115,23
São José da Bela Vista	1.157,64	1.203,94	1.252,10	1.302,19
Serrana	2.083,59	2.166,93	2.253,61	2.343,75



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Receita (Quantidades)			
DESCRIÇÃO	Ano 25	Ano 26	Ano 27
<b>Contraprestação Pecuniária</b>			
Aramina	962,57	1.001,08	1.041,12
Batatais	7.410,90	7.707,34	8.015,63
Brodowski	2.312,26	2.404,75	2.500,94
Buritizal	1.573,96	1.636,91	1.702,39
Cristais Paulista	1.646,67	1.712,54	1.781,04
Ipuã	1.326,20	1.379,25	1.434,42
Ituverava	6.895,01	7.170,81	7.457,64
Jardinópolis	5.746,05	5.975,89	6.214,92
Jeriquara	1.133,50	1.178,84	1.226,00
Miguelópolis	1.783,77	1.855,12	1.929,33
Morro Agudo	2.421,29	2.518,14	2.618,87
Nuporanga	1.591,35	1.655,01	1.721,21
Orlandia	3.515,89	3.656,52	3.802,79
Patrocínio Paulista	2.671,76	2.778,63	2.889,77
Pedregulho	2.061,34	2.143,80	2.229,55
Restinga	912,71	949,22	987,19
Sales Oliveira	2.026,57	2.107,63	2.191,93
Santo Antônio da Alegria	1.159,84	1.206,23	1.254,48
São José da Bela Vista	1.354,27	1.408,44	1.464,78
Serrana	2.437,50	2.535,00	2.636,40

### 1.4.5. Novos Negócios Relacionados às Receitas Acessórias

As receitas acessórias são um elemento comum dos Contratos de PPPs. Essas receitas correspondem a um conjunto de valores cujo recebimento decorre da realização de atividades econômicas relacionadas tangencialmente ao objeto de um CONTRATO de CONCESSÃO. No momento, a implantação de atividades acessórias aos serviços de geração fotovoltaica ainda não estão difundidas no país, tanto por razões de desenvolvimento tecnológico quanto por falta de modelos de negócio bem estabelecidos.



## **COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana**

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

O modelo proposto para a CONCESSÃO também apresenta a possibilidade de exploração de receitas acessórias decorrentes das possibilidades de sinergia de algumas atividades com o objeto da CONCESSÃO.

No entanto, neste modelo econômico não foram considerados valores relativos à exploração dessas receitas.

Entre as possibilidades de empreendimento de negócios, foram destacados os potenciais relativos à:

- Geração e Gestão de Créditos de Energia a Terceiros;
- Recarga de veículos elétricos;
- Totens para carregamento de celulares e disponibilização de wi-fi em praças públicas.

### **1.4.6. Encargos da CONCESSIONÁRIA e Modelo Operacional**

Os Encargos da CONCESSIONÁRIA e o Modelo Operacional contendo os serviços de operação e de manutenção a serem executados ao longo de toda CONCESSÃO encontram-se detalhados no Cadernos de Encargos e seus anexos.

### **1.4.7. Questões Ambientais Relacionadas ao Negócio**

As questões ambientais relacionadas ao projeto de CONCESSÃO bem como as diretrizes ambientais e certificações necessárias para realização das obras e serviços de engenharias são apresentadas no Caderno de Encargos.



## **COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana**

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaiúba - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

### **1.4.8. Premissas Financeiras e Econômicas**

Serão abordadas na presente seção as premissas utilizadas no modelo Econômico-Financeiro aplicadas na projeção do Fluxo de Caixa essenciais à obtenção da Taxa de Retorno do Projeto e do acionista.

### **1.4.9. Prazo Contratual da PPP**

O modelo de CONCESSÃO para a estruturação do projeto de Parceria Público-Privada destinado à Implantação, Operação e Manutenção de Centrais para Geração Distribuída de Energia Solar Fotovoltaica Destinada ao Suprimento da Demanda Energética de Unidades Consumidoras Vinculadas às Prefeituras dos Municípios Aderentes Pertencentes ao Consórcio dos Municípios da Alta Mogiana - COMAM foi dimensionado para o período de 27 anos.

### **1.4.10. Premissas Tributárias**

Foram adotadas premissas tributárias em estrita aderência à legislação brasileira atual. Os impostos e alíquotas tributárias consideradas estão apresentadas a seguir:

#### **1.4.10.1. IR (Imposto de Renda)**

Imposto Federal que incide sobre o lucro real da pessoa jurídica.

#### **1.4.10.2. CSLL (Contribuição Social sobre Lucro Líquido)**

Contribuição tributária federal cujo objetivo é financiar a seguridade social. Sua incidência sobre o LAIR (lucro antes do Imposto de Renda) com alíquota de 9%;



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaíra - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

### **1.4.10.3. PIS (Programa de Integração Social)**

Contribuição tributária federal de caráter social, que tem por objetivo financiar o pagamento do seguro-desemprego, abono e participação na receita dos órgãos e entidades, tanto para os trabalhadores de empresas públicas, como privadas. O Tributo Federal incide sobre o faturamento bruto, no regime não cumulativo, cuja alíquota é de 1,65%;

### **1.4.10.4. COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social)**

Contribuição tributária federal de caráter social cujo objetivo é financiar a seguridade social contemplando áreas fundamentais como Previdência Social, Assistência Social e Saúde Pública. A incidência ocorre sobre o faturamento bruto, no regime não cumulativo, com alíquota de 7,60%;

### **1.4.10.5. IOF (imposto sobre Operações Financeiras)**

Incidente sobre os prêmios de seguros com alíquota de 7,38%.

### **1.4.10.6. ISS (Imposto sobre Serviços)**

O Modelo Econômico-Financeiro Preliminar considerou a incidência da alíquota de 5% referente à contribuição tributária municipal sobre a atividade;

Considerou-se a tributação de Imposto de Renda e CSLL com base no **lucro Real**, conforme as alíquotas apresentadas na tabela a seguir:

#### [Tabela 14 - Alíquotas Tarifárias](#)



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guairá - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Tributo	Alíquota
Pis	1,65%
Cofins	7,60%
ISS	5,00%
Imposto de Renda	15,00%
Imposto de Renda (acima de 60 mil no TRI)	10,00%
Contribuição Social	9,00%
IOF (Seguros e Garantias)	7,38%

### 1.4.11. Premissas Macroeconômicas

As projeções dos indicadores macroeconômicos utilizados nos cálculos econômico-financeiros estão representadas na tabela a seguir:

Tabela 15 - Indicadores Macroeconômicos<sup>4</sup>

COMAM						
DESCRIÇÃO	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6
<b>Cenário Macro-econômico (Itaú BBA e Focus /janeiro/2026)</b>						
IPCA	4,00%	3,80%	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%
IGP-M	3,90%	3,99%	3,85%	3,70%	3,50%	3,50%
Inflação Energia	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
SELIC	12,25%	10,50%	10,00%	9,50%	9,50%	9,50%
CDI	12,63%	11,63%	10,39%	10,39%	10,39%	10,39%
TLP	6,47%	6,17%	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%
Dólar Médio	5,50	5,70	5,75	5,75	5,75	5,75
IOF Seguros	7,38%	7,38%	7,38%	7,38%	7,38%	7,38%

<sup>4</sup> Fontes: Banco Itaú (<https://www.itaubba-pt/analises-economicas/projecoes>) e Boletim Focus (<https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>)



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores

### 1.4.12.Premissas de Capital de Giro

As premissas de capital de giro apresentadas a seguir foram as consideradas na apuração do fluxo de caixa:

Tabela 16 - Prazos para Capital de Giro

Descrição	Unidade	Dias
Clientes	Dias de RB	30
Fornecedores	Dias de CSP/SG&A	30
Obrigações Fiscais à Pagar	Dias de Impostos	60
Obrigações de Pessoal à Pagar	Dias da folha	30

### 1.4.13.Alavancagem

As linhas de financiamento para projetos de geração solar no Brasil ainda são restritas, sobretudo porque grande parte dos equipamentos é importada. Contudo, há um universo de equipamentos com índices de nacionalização que atendem aos requisitos da linha de financiamento BNDES FINEM - Eficiência Energética - utilizada como premissa de modelagem o financiamento de longo prazo do projeto.

O percentual de 60% correspondente ao valor dos investimentos foi elencado como elegível. Essa mesma porcentagem dos recursos necessários à sua realização foram simulados por meio de alavancagem financeira resultante de captação de financiamentos. O montante de aproximadamente R\$ 67,86 milhões foi agregado à



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaíra - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

estrutura de capital do modelo via captação de recurso da Linha de Crédito do BNDES

- FINEM (Eficiência Energética), nas condições apresentadas na tabela a seguir:

Tabela 17 - Premissas de Financiamento

<b>Linha de Financiamento</b>	<b>BNDES Finem - Eficiência Energética</b>
<b>Valor Captado</b>	R\$ 68,86 mi
<b>% Alavancagem</b>	70%
<b>Sistema de Amortização</b>	SAC
<b>Prazo do Financiamento</b>	120
<b>Carência Principal (meses)</b>	12
<b>Periodicidade de Amortização (meses)</b>	1
<b>Custo Financeiro</b>	TLP
<b>Custos adicionais<sup>5</sup></b>	2,98%
<b>Índice de cobertura mínimo</b>	1,3

### 1.4.14. Taxa de Retorno de Projeto

Expressa em uma taxa percentual, a Taxa Interna de Retorno do Projeto (TIR) apresenta a rentabilidade de um projeto de investimento, seguindo a periodicidade dos fluxos de caixa.

Tendo como base as premissas apresentadas nas seções anteriores, a TIR apurada para o Projeto foi de 9,73%.

<sup>5</sup> Remuneração do BNDES 1,1% ao ano, IOF e Fee de liberação  
Avenida Dr. Flávio Rocha, nº 500 - Residencial São Tomaz - CEP 14.409-245 - Franca – SP



## **COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana**

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaíra - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

### **1.4.15. Taxa de Retorno do Acionista**

Baseado nas condições de financiamento assumidas no tópico 1.4.13 - Alavancagem, no fluxo de integralizações de capital, no fluxo de distribuição de dividendos e no resultado da CONCESSÃO, foi obtida a taxa interna do acionista de 12,96%.

## **1.5. Viabilidade Técnica e Econômica**

### **1.5.1. Demonstração de Resultados**

[Tabela 18 - Demonstrativo de Resultados](#)



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guairá - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jiquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Demonstrativos de Resultados (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>69,01</b>	<b>6.530,86</b>	<b>20.003,08</b>	<b>22.355,69</b>	<b>23.249,91</b>
Receita Contraprestação	69,01	6.530,86	20.003,08	22.355,69	23.249,91
Deduções da Receita Operacional	-9,83	-930,65	-2.850,44	-3.185,69	-3.313,11
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>59,17</b>	<b>5.600,21</b>	<b>17.152,65</b>	<b>19.170,00</b>	<b>19.936,80</b>
Custo dos Serviços Prestados	-27,76	-2.837,81	-8.077,43	-8.669,48	-8.669,48
Custos Depreciação e Amortização	0,00	-2.133,62	-9.084,57	-11.246,05	-11.246,05
<b>Lucro Bruto</b>	<b>31,41</b>	<b>628,77</b>	<b>-9,35</b>	<b>-745,52</b>	<b>21,28</b>
Margem Bruta	53%	11,23%	-0,05%	-3,89%	0,11%
SG&A	-2.295,54	-2.491,10	-2.481,37	-2.491,42	-2.356,37
SG&A/ROL	-3879%	-44%	-14%	-13%	-12%
Receitas Não Operacionais	-	-	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>-2.264,13</b>	<b>271,30</b>	<b>6.593,85</b>	<b>8.009,11</b>	<b>8.910,96</b>
Margem EBITDA	-3826%	5%	38%	42%	45%
<b>EBIT</b>	<b>-2.264,13</b>	<b>-1.862,32</b>	<b>-2.490,72</b>	<b>-3.236,94</b>	<b>-2.335,09</b>
Despesas Financeiras	-190,03	-1.538,38	-3.869,11	-4.144,71	-3.662,04
<b>EBT</b>	<b>-2.454,16</b>	<b>-3.400,70</b>	<b>-6.359,82</b>	<b>-7.381,65</b>	<b>-5.997,13</b>
Imposto de Renda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imposto de Renda (acima de 60 mil no TRI)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>-2.454,16</b>	<b>-3.400,70</b>	<b>-6.359,82</b>	<b>-7.381,65</b>	<b>-5.997,13</b>
Margem Líquida	-4147,38%	-60,72%	-37,08%	-38,51%	-30,08%



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jequara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Demonstrativos de Resultados (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>24.179,91</b>	<b>25.147,11</b>	<b>26.152,99</b>	<b>27.199,11</b>	<b>28.287,08</b>
Receita Contraprestação	24.179,91	25.147,11	26.152,99	27.199,11	28.287,08
Deduções da Receita Operacional	-3.445,64	-3.583,46	-3.726,80	-3.875,87	-4.030,91
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>20.734,27</b>	<b>21.563,64</b>	<b>22.426,19</b>	<b>23.323,24</b>	<b>24.256,17</b>
Custo dos Serviços Prestados	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48
Custos Depreciação e Amortização	-11.246,05	-11.206,05	-10.700,59	-10.700,59	-10.700,59
<b>Lucro Bruto</b>	<b>818,75</b>	<b>1.688,12</b>	<b>3.056,12</b>	<b>3.953,17</b>	<b>4.886,10</b>
Margem Bruta	3,95%	7,83%	13,63%	16,95%	20,14%
SG&A	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37
SG&A/ROL	-11%	-11%	-11%	-10%	-10%
Receitas Não Operacionais	-	117,24	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>9.708,43</b>	<b>10.655,04</b>	<b>11.400,35</b>	<b>12.297,39</b>	<b>13.230,32</b>
Margem EBITDA	47%	49%	51%	53%	55%
<b>EBIT</b>	<b>-1.537,62</b>	<b>-551,01</b>	<b>699,75</b>	<b>1.596,80</b>	<b>2.529,73</b>
Despesas Financeiras	-3.179,38	-2.696,71	-2.214,05	-1.731,38	-1.248,71
<b>EBT</b>	<b>-4.716,99</b>	<b>-3.247,72</b>	<b>-1.514,29</b>	<b>-134,58</b>	<b>1.281,02</b>
Imposto de Renda	0,00	0,00	0,00	0,00	-192,15
Imposto de Renda (acima de 60 mil no TRI)	0,00	0,00	0,00	0,00	-104,10
Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00	115,29
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>-4.716,99</b>	<b>-3.247,72</b>	<b>-1.514,29</b>	<b>-134,58</b>	<b>1.100,05</b>
Margem Líquida	-22,75%	-15,06%	-6,75%	-0,58%	4,54%



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Demonstrativos de Resultados (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>29.418,56</b>	<b>30.595,30</b>	<b>31.819,11</b>	<b>33.091,88</b>	<b>34.415,55</b>
Receita Contraprestação	29.418,56	30.595,30	31.819,11	33.091,88	34.415,55
Deduções da Receita Operacional	-4.192,14	-4.359,83	-4.534,22	-4.715,59	-4.904,22
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>25.226,41</b>	<b>26.235,47</b>	<b>27.284,89</b>	<b>28.376,28</b>	<b>29.511,34</b>
Custo dos Serviços Prestados	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48
Custos Depreciação e Amortização	-10.700,59	-9.683,63	-5.252,82	-3.874,43	-3.988,94
<b>Lucro Bruto</b>	<b>5.856,34</b>	<b>7.882,37</b>	<b>13.362,59</b>	<b>15.832,38</b>	<b>16.852,92</b>
Margem Bruta	23,22%	30,04%	48,97%	55,79%	57,11%
SG&A	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37
SG&A/ROL	-9%	-9%	-9%	-8%	-8%
Receitas Não Operacionais	-	117,24	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>14.200,57</b>	<b>15.326,87</b>	<b>16.259,05</b>	<b>17.350,44</b>	<b>18.485,49</b>
Margem EBITDA	56%	58%	60%	61%	63%
<b>EBIT</b>	<b>3.499,98</b>	<b>5.643,24</b>	<b>11.006,23</b>	<b>13.476,01</b>	<b>14.496,55</b>
Despesas Financeiras	-766,05	-317,50	-52,20	0,00	0,00
<b>EBT</b>	<b>2.733,93</b>	<b>5.325,75</b>	<b>10.954,03</b>	<b>13.476,01</b>	<b>14.496,55</b>
Imposto de Renda	-410,09	-798,86	-1.643,10	-2.021,40	-2.174,48
Imposto de Renda (acima de 60 mil no TRI)	-249,39	-508,57	-1.071,40	-1.323,60	-1.425,66
Contribuição Social	246,05	479,32	985,86	1.212,84	1.304,69
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>2.320,50</b>	<b>4.497,63</b>	<b>9.225,38</b>	<b>11.343,85</b>	<b>12.201,10</b>
Margem Líquida	9,20%	17,14%	33,81%	39,98%	41,34%



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jiquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Demonstrativos de Resultados (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>35.792,17</b>	<b>37.223,86</b>	<b>38.712,82</b>	<b>40.261,33</b>	<b>41.871,78</b>
Receita Contraprestação	35.792,17	37.223,86	38.712,82	40.261,33	41.871,78
Deduções da Receita Operacional	-5.100,38	-5.304,40	-5.516,58	-5.737,24	-5.966,73
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>30.691,79</b>	<b>31.919,46</b>	<b>33.196,24</b>	<b>34.524,09</b>	<b>35.905,05</b>
Custo dos Serviços Prestados	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48
Custos Depreciação e Amortização	-4.134,09	-4.134,09	-4.134,09	-4.134,09	-4.134,09
<b>Lucro Bruto</b>	<b>17.888,22</b>	<b>19.115,89</b>	<b>20.392,67</b>	<b>21.720,52</b>	<b>23.101,48</b>
Margem Bruta	58,28%	59,89%	61,43%	62,91%	64,34%
SG&A	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37
SG&A/ROL	-8%	-7%	-7%	-7%	-7%
Receitas Não Operacionais	-	117,24	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>19.665,95</b>	<b>21.010,86</b>	<b>22.170,40</b>	<b>23.498,25</b>	<b>24.879,21</b>
Margem EBITDA	64%	66%	67%	68%	69%
<b>EBIT</b>	<b>15.531,85</b>	<b>16.876,77</b>	<b>18.036,30</b>	<b>19.364,15</b>	<b>20.745,12</b>
Despesas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>EBT</b>	<b>15.531,85</b>	<b>16.876,77</b>	<b>18.036,30</b>	<b>19.364,15</b>	<b>20.745,12</b>
Imposto de Renda	-2.329,78	-2.531,51	-2.705,45	-2.904,62	-3.111,77
Imposto de Renda (acima de 60 mil no TRI)	-1.529,19	-1.663,68	-1.779,63	-1.912,42	-2.050,51
Contribuição Social	1.397,87	1.518,91	1.623,27	1.742,77	1.867,06
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>13.070,76</b>	<b>14.200,48</b>	<b>15.174,50</b>	<b>16.289,89</b>	<b>17.449,90</b>
Margem Líquida	42,59%	44,49%	45,71%	47,18%	48,60%



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Demonstrativos de Resultados (R\$ mil)</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>Ano 21</b>	<b>Ano 22</b>	<b>Ano 23</b>	<b>Ano 24</b>
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>43.546,65</b>	<b>45.288,52</b>	<b>47.100,06</b>	<b>48.984,06</b>
Receita Contraprestação	43.546,65	45.288,52	47.100,06	48.984,06
Deduções da Receita Operacional	-6.205,40	-6.453,61	-6.711,76	-6.980,23
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>37.341,25</b>	<b>38.834,90</b>	<b>40.388,30</b>	<b>42.003,83</b>
Custo dos Serviços Prestados	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48
Custos Depreciação e Amortização	-4.134,09	-4.134,09	-4.134,09	-4.134,09
<b>Lucro Bruto</b>	<b>24.537,69</b>	<b>26.031,34</b>	<b>27.584,73</b>	<b>29.200,26</b>
Margem Bruta	65,71%	67,03%	68,30%	69,52%
SG&A	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37
SG&A/ROL	-6%	-6%	-6%	-6%
Receitas Não Operacionais	-	117,24	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>26.315,41</b>	<b>27.926,30</b>	<b>29.362,46</b>	<b>30.977,99</b>
Margem EBITDA	70%	72%	73%	74%
<b>EBIT</b>	<b>22.181,32</b>	<b>23.792,21</b>	<b>25.228,37</b>	<b>26.843,90</b>
Despesas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>EBT</b>	<b>22.181,32</b>	<b>23.792,21</b>	<b>25.228,37</b>	<b>26.843,90</b>
Imposto de Renda	-3.327,20	-3.568,83	-3.784,25	-4.026,58
Imposto de Renda (acima de 60 mil no TRI)	-2.194,13	-2.355,22	-2.498,84	-2.660,39
Contribuição Social	1.996,32	2.141,30	2.270,55	2.415,95
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>18.656,31</b>	<b>20.009,46</b>	<b>21.215,83</b>	<b>22.572,87</b>
Margem Líquida	49,96%	51,52%	52,53%	53,74%

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores

Demonstrativos de Resultados (R\$ mil)			
DESCRIÇÃO	Ano 25	Ano 26	Ano 27
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>50.943,42</b>	<b>52.981,16</b>	<b>55.100,41</b>
Receita Contraprestação	50.943,42	52.981,16	55.100,41
Deduções da Receita Operacional	-7.259,44	-7.549,82	-7.851,81
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>43.683,99</b>	<b>45.431,35</b>	<b>47.248,60</b>
Custo dos Serviços Prestados	-8.669,48	-8.669,48	-8.669,48
Custos Depreciação e Amortização	-4.134,09	-4.134,09	-3.562,89
<b>Lucro Bruto</b>	<b>30.880,42</b>	<b>32.627,78</b>	<b>35.016,23</b>
Margem Bruta	70,69%	71,82%	74,11%
SG&A	-2.356,37	-2.356,37	-2.356,37
SG&A/ROL	-5%	-5%	-5%
Receitas Não Operacionais	-	-	39,08
<b>EBITDA</b>	<b>32.658,14</b>	<b>34.405,50</b>	<b>36.261,84</b>
Margem EBITDA	75%	76%	77%
<b>EBIT</b>	<b>28.524,05</b>	<b>30.271,41</b>	<b>32.698,95</b>
Despesas Financeiras	0,00	0,00	0,00
<b>EBT</b>	<b>28.524,05</b>	<b>30.271,41</b>	<b>32.698,95</b>
Imposto de Renda	-4.278,61	-4.540,71	-4.904,84
Imposto de Renda (acima de 60 mil no TRI)	-2.828,41	-3.003,14	-3.245,89
Contribuição Social	2.567,16	2.724,43	2.942,91
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>23.984,20</b>	<b>25.451,98</b>	<b>27.491,11</b>
Margem Líquida	54,90%	56,02%	58,18%

### 1.5.2. Balanço Patrimonial

Tabela 19 - Balanço Patrimonial

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Balço Patrimonial (R\$ mil)</b>					
<b>ATIVO</b>	<b>Ano 1</b>	<b>Ano 2</b>	<b>Ano 3</b>	<b>Ano 4</b>	<b>Ano 5</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>5,83</b>	<b>552,12</b>	<b>1.689,36</b>	<b>1.887,06</b>	<b>1.961,57</b>
Caixa / Bancos Conta Movimento	-	-	-	-	-
Estoques	0,08	7,88	22,44	24,08	24,08
Cientes	5,75	544,24	1.666,92	1.862,97	1.937,49
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>17.965,76</b>	<b>78.684,77</b>	<b>89.101,90</b>	<b>77.780,35</b>	<b>67.358,54</b>
Imobilizado	17.965,76	78.684,77	89.101,90	77.780,35	67.358,54
<b>Ativo Total</b>	<b>17.971,58</b>	<b>79.236,89</b>	<b>90.791,26</b>	<b>79.667,41</b>	<b>69.320,11</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>Ano 1</b>	<b>Ano 2</b>	<b>Ano 3</b>	<b>Ano 4</b>	<b>Ano 5</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>76,22</b>	<b>1.557,56</b>	<b>6.904,95</b>	<b>8.416,49</b>	<b>8.448,35</b>
Fornecedores	2,31	236,48	673,12	722,46	722,46
Emprstimos e Financiamentos	-	1.016,97	5.447,77	6.826,16	6.826,16
Obrigações Fiscais à Pagar	2,46	232,66	712,61	796,42	828,28
Obrigações de Pessoal à Pagar	71,45	71,45	71,45	71,45	71,45
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>10.169,68</b>	<b>52.443,81</b>	<b>56.349,11</b>	<b>48.144,56</b>	<b>41.318,40</b>
Passivo Exigível a Longo Prazo	10.169,68	52.443,81	56.349,11	48.144,56	41.318,40
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>7.725,68</b>	<b>25.235,52</b>	<b>27.537,20</b>	<b>23.106,36</b>	<b>19.553,36</b>
Capital Social	10.241,50	31.485,90	40.302,75	43.277,04	45.796,68
Lucro (Prejuízo) Acumulados	-61,65	-2.774,18	-6.330,23	-12.765,55	-20.170,68
Lucro (Prejuízo) do Exercício	-2.454,16	-3.476,20	-6.435,32	-7.405,13	-6.072,63
<b>Passivo Total</b>	<b>17.971,58</b>	<b>79.236,89</b>	<b>90.791,26</b>	<b>79.667,41</b>	<b>69.320,11</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Balço Patrimonial (R\$ mil)</b>					
<b>ATIVO</b>	<b>Ano 6</b>	<b>Ano 7</b>	<b>Ano 8</b>	<b>Ano 9</b>	<b>Ano 10</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2.597,32</b>	<b>3.370,38</b>	<b>5.766,36</b>	<b>9.543,48</b>	<b>14.601,96</b>
Caixa / Bancos Conta Movimento	558,25	1.250,71	3.562,86	7.252,80	12.220,63
Estoques	24,08	24,08	24,08	24,08	24,08
Cientes	2.014,99	2.095,59	2.179,42	2.266,59	2.357,26
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>55.137,26</b>	<b>44.249,27</b>	<b>33.548,68</b>	<b>22.848,09</b>	<b>12.147,49</b>
Imobilizado	55.137,26	44.249,27	33.548,68	22.848,09	12.147,49
<b>Ativo Total</b>	<b>57.734,58</b>	<b>47.619,66</b>	<b>39.315,04</b>	<b>32.391,56</b>	<b>26.749,46</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>Ano 6</b>	<b>Ano 7</b>	<b>Ano 8</b>	<b>Ano 9</b>	<b>Ano 10</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>8.481,48</b>	<b>8.515,93</b>	<b>8.551,77</b>	<b>8.589,04</b>	<b>8.673,04</b>
Fornecedores	722,46	722,46	722,46	722,46	722,46
Emprstimos e Financiamentos	6.826,16	6.826,16	6.826,16	6.826,16	6.826,16
Obrigações Fiscais à Pagar	861,41	895,87	931,70	968,97	1.052,97
Obrigações de Pessoal à Pagar	71,45	71,45	71,45	71,45	71,45
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>34.492,23</b>	<b>27.666,07</b>	<b>20.839,91</b>	<b>14.013,75</b>	<b>7.187,58</b>
Passivo Exigível a Longo Prazo	34.492,23	27.666,07	20.839,91	14.013,75	7.187,58
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>14.760,87</b>	<b>11.437,65</b>	<b>9.923,36</b>	<b>9.788,78</b>	<b>10.888,84</b>
Capital Social	45.796,68	45.796,68	45.796,68	45.796,68	45.796,68
Lucro (Prejuízo) Acumulados	-26.243,31	-31.035,81	-34.359,03	-35.873,32	-36.007,90
Lucro (Prejuízo) do Exercício	-4.792,49	-3.323,22	-1.514,29	-134,58	1.100,05
<b>Passivo Total</b>	<b>57.734,58</b>	<b>47.619,66</b>	<b>39.315,04</b>	<b>32.391,56</b>	<b>26.749,46</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Balanço Patrimonial (R\$ mil)</b>					
<b>ATIVO</b>	<b>Ano 11</b>	<b>Ano 12</b>	<b>Ano 13</b>	<b>Ano 14</b>	<b>Ano 15</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>20.895,32</b>	<b>29.019,41</b>	<b>42.387,96</b>	<b>54.889,74</b>	<b>67.538,95</b>
Caixa / Bancos Conta Movimento	18.419,69	26.445,72	39.712,28	52.108,00	64.646,91
Estoques	24,08	24,08	24,08	24,08	24,08
Clientes	2.451,55	2.549,61	2.651,59	2.757,66	2.867,96
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.446,90</b>	<b>-7.843,17</b>	<b>-13.095,99</b>	<b>-14.107,70</b>	<b>-14.467,83</b>
Imobilizado	1.446,90	-7.843,17	-13.095,99	-14.107,70	-14.467,83
<b>Ativo Total</b>	<b>22.342,22</b>	<b>21.176,25</b>	<b>29.291,97</b>	<b>40.782,04</b>	<b>53.071,12</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>Ano 11</b>	<b>Ano 12</b>	<b>Ano 13</b>	<b>Ano 14</b>	<b>Ano 15</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>8.771,46</b>	<b>7.900,09</b>	<b>3.738,01</b>	<b>2.505,84</b>	<b>2.593,82</b>
Fornecedores	722,46	722,46	722,46	722,46	722,46
Empréstimos e Financiamentos	6.826,16	5.809,19	1.378,39	-	-
Obrigações Fiscais à Pagar	1.151,39	1.296,99	1.565,72	1.711,94	1.799,92
Obrigações de Pessoal à Pagar	71,45	71,45	71,45	71,45	71,45
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>361,42</b>	<b>-4.430,81</b>	<b>-1.378,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Passivo Exigível a Longo Prazo	361,42	-4.430,81	-1.378,39	0,00	0,00
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>13.209,34</b>	<b>17.706,97</b>	<b>26.932,35</b>	<b>38.276,20</b>	<b>50.477,30</b>
Capital Social	45.796,68	45.796,68	45.796,68	45.796,68	45.796,68
Lucro (Prejuízo) Acumulados	-34.907,84	-32.587,34	-28.089,71	-18.864,33	-7.520,48
Lucro (Prejuízo) do Exercício	2.320,50	4.497,63	9.225,38	11.343,85	12.201,10
<b>Passivo Total</b>	<b>22.342,22</b>	<b>21.176,25</b>	<b>29.291,97</b>	<b>40.782,04</b>	<b>53.071,12</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Balanco Patrimonial (R\$ mil)</b>					
<b>ATIVO</b>	<b>Ano 16</b>	<b>Ano 17</b>	<b>Ano 18</b>	<b>Ano 19</b>	<b>Ano 20</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>84.834,26</b>	<b>102.880,07</b>	<b>122.288,09</b>	<b>142.820,35</b>	<b>164.516,95</b>
Caixa / Bancos Conta Movimento	81.827,50	99.754,00	119.037,94	139.441,16	161.003,55
Estoques	24,08	24,08	24,08	24,08	24,08
Clientes	2.982,68	3.101,99	3.226,07	3.355,11	3.489,32
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>-18.601,93</b>	<b>-22.342,46</b>	<b>-26.476,55</b>	<b>-30.610,64</b>	<b>-34.744,73</b>
Imobilizado	-18.601,93	-22.342,46	-26.476,55	-30.610,64	-34.744,73
<b>Ativo Total</b>	<b>66.232,33</b>	<b>80.537,62</b>	<b>95.811,54</b>	<b>112.209,71</b>	<b>129.772,22</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>Ano 16</b>	<b>Ano 17</b>	<b>Ano 18</b>	<b>Ano 19</b>	<b>Ano 20</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.684,27</b>	<b>2.789,08</b>	<b>2.888,50</b>	<b>2.996,78</b>	<b>3.109,39</b>
Fornecedores	722,46	722,46	722,46	722,46	722,46
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-
Obrigações Fiscais à Pagar	1.890,37	1.995,17	2.094,60	2.202,88	2.315,49
Obrigações de Pessoal à Pagar	71,45	71,45	71,45	71,45	71,45
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Passivo Exigível a Longo Prazo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>63.548,06</b>	<b>77.748,54</b>	<b>92.923,04</b>	<b>109.212,93</b>	<b>126.662,82</b>
Capital Social	45.796,68	45.796,68	45.796,68	45.796,68	45.796,68
Lucro (Prejuízo) Acumulados	4.680,62	17.751,38	31.951,86	47.126,36	63.416,25
Lucro (Prejuízo) do Exercício	13.070,76	14.200,48	15.174,50	16.289,89	17.449,90
<b>Passivo Total</b>	<b>66.232,33</b>	<b>80.537,62</b>	<b>95.811,54</b>	<b>112.209,71</b>	<b>129.772,22</b>

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Balanco Patrimonial (R\$ mil)</b>				
<b>ATIVO</b>	<b>Ano 21</b>	<b>Ano 22</b>	<b>Ano 23</b>	<b>Ano 24</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>187.424,47</b>	<b>211.300,94</b>	<b>236.772,84</b>	<b>263.611,55</b>
Caixa / Bancos Conta Movimento	183.771,50	207.502,82	232.823,76	259.505,46
Estoques	24,08	24,08	24,08	24,08
Clientes	3.628,89	3.774,04	3.925,00	4.082,01
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>-38.878,83</b>	<b>-42.619,36</b>	<b>-46.753,45</b>	<b>-50.887,54</b>
Imobilizado	-38.878,83	-42.619,36	-46.753,45	-50.887,54
<b>Ativo Total</b>	<b>148.545,64</b>	<b>168.681,58</b>	<b>190.019,39</b>	<b>212.724,01</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>Ano 21</b>	<b>Ano 22</b>	<b>Ano 23</b>	<b>Ano 24</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>3.226,51</b>	<b>3.353,00</b>	<b>3.474,98</b>	<b>3.606,72</b>
Fornecedores	722,46	722,46	722,46	722,46
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-
Obrigações Fiscais à Pagar	2.432,60	2.559,09	2.681,07	2.812,81
Obrigações de Pessoal à Pagar	71,45	71,45	71,45	71,45
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Passivo Exigível a Longo Prazo	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>145.319,13</b>	<b>165.328,59</b>	<b>186.544,42</b>	<b>209.117,29</b>
Capital Social	45.796,68	45.796,68	45.796,68	45.796,68
Lucro (Prejuízo) Acumulados	80.866,15	99.522,45	119.531,91	140.747,74
Lucro (Prejuízo) do Exercício	18.656,31	20.009,46	21.215,83	22.572,87
<b>Passivo Total</b>	<b>148.545,64</b>	<b>168.681,58</b>	<b>190.019,39</b>	<b>212.724,01</b>

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores

<b>Balanço Patrimonial (R\$ mil)</b>			
<b>ATIVO</b>	<b>Ano 25</b>	<b>Ano 26</b>	<b>Ano 27</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>291.866,85</b>	<b>321.595,42</b>	<b>352.506,62</b>
Caixa / Bancos Conta Movimento	287.597,49	317.156,24	347.890,84
Estoques	24,08	24,08	24,08
Clientes	4.245,29	4.415,10	4.591,70
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>-55.021,63</b>	<b>-59.155,73</b>	<b>-62.403,22</b>
Imobilizado	-55.021,63	-59.155,73	-62.403,22
<b>Ativo Total</b>	<b>236.845,22</b>	<b>262.439,69</b>	<b>290.103,41</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>Ano 25</b>	<b>Ano 26</b>	<b>Ano 27</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>3.743,73</b>	<b>3.886,21</b>	<b>4.058,81</b>
Fornecedores	722,46	722,46	722,46
Emprestimos e Financiamentos	-	-	-
Obrigações Fiscais à Pagar	2.949,82	3.092,31	3.264,91
Obrigações de Pessoal à Pagar	71,45	71,45	71,45
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Passivo Exigível a Longo Prazo	0,00	0,00	0,00
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>233.101,49</b>	<b>258.553,48</b>	<b>286.044,59</b>
Capital Social	45.796,68	45.796,68	45.796,68
Lucro (Prejuízo) Acumulados	163.320,61	187.304,81	212.756,80
Lucro (Prejuízo) do Exercício	23.984,20	25.451,98	27.491,11
<b>Passivo Total</b>	<b>236.845,22</b>	<b>262.439,69</b>	<b>290.103,41</b>

### 1.5.3. Fluxo de Caixa

Tabela 20 - Fluxo de Caixa

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Fluxo de Caixa (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4
<b>(=) EBITDA</b>		<b>-2.264,13</b>	<b>271,30</b>	<b>6.593,85</b>	<b>8.061,13</b>
(-) Variação de Capital de Giro		70,39	-81,92	-220,66	-64,55
(-) Investimentos (Capex)	-3.525,71	-14.440,04	-62.928,13	-19.577,20	0,00
(-) Imposto de Renda / Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Aporte Governamental					
<b>(=) Fluxo de Caixa Disponível Empresa (FCDE)</b>	<b>-3.525,71</b>	<b>-16.633,78</b>	<b>-62.738,75</b>	<b>-13.204,01</b>	<b>7.996,58</b>
(+) Venda de Ativos		-	-	-	-
(+) Novos Financiamentos		10.108,03	44.049,69	13.704,04	-
(-) Amortizações de Financiamentos		0,00	-1.016,97	-5.447,77	-6.826,16
(-) Despesas Financeiras		-190,03	-1.538,38	-3.869,11	-4.144,71
<b>(=) Fluxo Caixa Disponível do Acionista (FCDA)</b>	<b>-3.525,71</b>	<b>-6.715,78</b>	<b>-21.244,40</b>	<b>-8.816,85</b>	<b>-2.974,29</b>
(+) Aporte de Capital	3.525,71	6.715,78	21.244,40	8.816,85	2.974,29
<b>(=) Fluxo de Caixa do Período</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(+) Saldo Inicial de Caixa	0	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>(=) Fluxo de Caixa Final</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Fluxo de Caixa (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9
<b>(=) EBITDA</b>	<b>8.910,96</b>	<b>9.708,43</b>	<b>10.655,04</b>	<b>11.400,35</b>	<b>12.297,39</b>
(-) Variação de Capital de Giro	-942,39	855,36	-46,14	-47,99	-49,91
(-) Investimentos (Capex)	0,00	0,00	-510,80	0,00	0,00
(-) Imposto de Renda / Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Aporte Governamental					
<b>(=) Fluxo de Caixa Disponível Empresa (FCDE)</b>	<b>7.968,57</b>	<b>10.563,79</b>	<b>10.098,10</b>	<b>11.352,36</b>	<b>12.247,49</b>
(+) Venda de Ativos		-	117,24	-	-
(+) Novos Financiamentos		-	-	-	-
(-) Amortizações de Financiamentos	-6.826,16	-6.826,16	-6.826,16	-6.826,16	-6.826,16
(-) Despesas Financeiras	-3.662,04	-3.179,38	-2.696,71	-2.214,05	-1.731,38
<b>(=) Fluxo Caixa Disponível do Acionista (FCDA)</b>	<b>-2.519,64</b>	<b>558,25</b>	<b>692,46</b>	<b>2.312,15</b>	<b>3.689,94</b>
(+) Aporte de Capital	2.519,64	-	-	-	-
<b>(=) Fluxo de Caixa do Período</b>	<b>0,00</b>	<b>558,25</b>	<b>692,46</b>	<b>2.312,15</b>	<b>3.689,94</b>
(+) Saldo Inicial de Caixa	0,00	0,00	558,25	1.250,71	3.562,86
<b>(=) Fluxo de Caixa Final</b>	<b>0,00</b>	<b>558,25</b>	<b>1.250,71</b>	<b>3.562,86</b>	<b>7.252,80</b>

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Fluxo de Caixa (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14
<b>(=) EBITDA</b>	<b>13.230,32</b>	<b>14.200,57</b>	<b>15.326,87</b>	<b>16.259,05</b>	<b>17.350,44</b>
(-) Variação de Capital de Giro	-6,66	4,14	47,53	166,75	40,16
(-) Investimentos (Capex)	0,00	0,00	-510,80	0,00	-2.862,72
(-) Imposto de Renda / Contribuição Social	-180,96	-413,43	-828,12	-1.728,64	-2.132,16
(+) Aporte Governamental					
<b>(=) Fluxo de Caixa Disponível Empresa (FCDE)</b>	<b>13.042,70</b>	<b>13.791,28</b>	<b>14.035,48</b>	<b>14.697,15</b>	<b>12.395,72</b>
(+) Venda de Ativos	-	-	117,24	-	-
(+) Novos Financiamentos	-	-	-	-	-
(-) Amortizações de Financiamentos	-6.826,16	-6.826,16	-5.809,19	-1.378,39	0,00
(-) Despesas Financeiras	-1.248,71	-766,05	-317,50	-52,20	0,00
<b>(=) Fluxo Caixa Disponível do Acionista (FCDA)</b>	<b>4.967,82</b>	<b>6.199,07</b>	<b>8.026,03</b>	<b>13.266,56</b>	<b>12.395,72</b>
(+) Aporte de Capital			-	-	-
<b>(=) Fluxo de Caixa do Período</b>	<b>4.967,82</b>	<b>6.199,07</b>	<b>8.026,03</b>	<b>13.266,56</b>	<b>12.395,72</b>
(+) Saldo Inicial de Caixa	7.252,80	12.220,63	18.419,69	26.445,72	39.712,28
<b>(=) Fluxo de Caixa Final</b>	<b>12.220,63</b>	<b>18.419,69</b>	<b>26.445,72</b>	<b>39.712,28</b>	<b>52.108,00</b>

Fluxo de Caixa (R\$ mil)					
DESCRIÇÃO	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19
<b>(=) EBITDA</b>	<b>18.485,49</b>	<b>19.665,95</b>	<b>21.010,86</b>	<b>22.170,40</b>	<b>23.498,25</b>
(-) Variação de Capital de Giro	-22,33	-24,26	-14,51	-24,65	-20,76
(-) Investimentos (Capex)	-3.628,80	0,00	-510,80	0,00	0,00
(-) Imposto de Renda / Contribuição Social	-2.295,45	-2.461,10	-2.676,28	-2.861,81	-3.074,26
(+) Aporte Governamental					
<b>(=) Fluxo de Caixa Disponível Empresa (FCDE)</b>	<b>12.538,91</b>	<b>17.180,59</b>	<b>17.809,27</b>	<b>19.283,93</b>	<b>20.403,22</b>
(+) Venda de Ativos	-	-	117,24	-	-
(+) Novos Financiamentos	-	-	-	-	-
(-) Amortizações de Financiamentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despesas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>(=) Fluxo Caixa Disponível do Acionista (FCDA)</b>	<b>12.538,91</b>	<b>17.180,59</b>	<b>17.926,51</b>	<b>19.283,93</b>	<b>20.403,22</b>
(+) Aporte de Capital	-	-	-	-	-
<b>(=) Fluxo de Caixa do Período</b>	<b>12.538,91</b>	<b>17.180,59</b>	<b>17.926,51</b>	<b>19.283,93</b>	<b>20.403,22</b>
(+) Saldo Inicial de Caixa	52.108,00	64.646,91	81.827,50	99.754,00	119.037,94
<b>(=) Fluxo de Caixa Final</b>	<b>64.646,91</b>	<b>81.827,50</b>	<b>99.754,00</b>	<b>119.037,94</b>	<b>139.441,16</b>

## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlandia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Fluxo de Caixa (R\$ mil)				
DESCRIÇÃO	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23
<b>(=) EBITDA</b>	<b>24.879,21</b>	<b>26.315,41</b>	<b>27.926,30</b>	<b>29.362,46</b>
(-) Variação de Capital de Giro	-21,59	-22,46	-18,67	-28,98
(-) Investimentos (Capex)	0,00	0,00	-510,80	0,00
(-) Imposto de Renda / Contribuição Social	-3.295,22	-3.525,01	-3.782,75	-4.012,54
(+) Aporte Governamental				
<b>(=) Fluxo de Caixa Disponível Empresa (FCDE)</b>	<b>21.562,40</b>	<b>22.767,94</b>	<b>23.614,08</b>	<b>25.320,94</b>
(+) Venda de Ativos	-	-	117,24	-
(+) Novos Financiamentos	-	-	-	-
(-) Amortizações de Financiamentos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despesas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>(=) Fluxo Caixa Disponível do Acionista (FCDA)</b>	<b>21.562,40</b>	<b>22.767,94</b>	<b>23.731,32</b>	<b>25.320,94</b>
(+) Aporte de Capital	-	-	-	-
<b>(=) Fluxo de Caixa do Período</b>	<b>21.562,40</b>	<b>22.767,94</b>	<b>23.731,32</b>	<b>25.320,94</b>
(+) Saldo Inicial de Caixa	139.441,16	161.003,55	183.771,50	207.502,82
<b>(=) Fluxo de Caixa Final</b>	<b>161.003,55</b>	<b>183.771,50</b>	<b>207.502,82</b>	<b>232.823,76</b>

Fluxo de Caixa (R\$ mil)				
DESCRIÇÃO	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27
<b>(=) EBITDA</b>	<b>30.977,99</b>	<b>32.658,14</b>	<b>34.405,50</b>	<b>36.261,84</b>
(-) Variação de Capital de Giro	-25,26	-26,27	-27,32	-4,00
(-) Investimentos (Capex)	0,00	0,00	0,00	-354,48
(-) Imposto de Renda / Contribuição Social	-4.271,02	-4.539,85	-4.819,43	-5.207,83
(+) Aporte Governamental				
<b>(=) Fluxo de Caixa Disponível Empresa (FCDE)</b>	<b>26.681,70</b>	<b>28.092,02</b>	<b>29.558,75</b>	<b>30.695,52</b>
(+) Venda de Ativos	-	-	-	39,08
(+) Novos Financiamentos	-	-	-	-
(-) Amortizações de Financiamentos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despesas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>(=) Fluxo Caixa Disponível do Acionista (FCDA)</b>	<b>26.681,70</b>	<b>28.092,02</b>	<b>29.558,75</b>	<b>30.734,60</b>
(+) Aporte de Capital	-	-	-	-
<b>(=) Fluxo de Caixa do Período</b>	<b>26.681,70</b>	<b>28.092,02</b>	<b>29.558,75</b>	<b>30.734,60</b>
(+) Saldo Inicial de Caixa	232.823,76	259.505,46	287.597,49	317.156,24
<b>(=) Fluxo de Caixa Final</b>	<b>259.505,46</b>	<b>287.597,49</b>	<b>317.156,24</b>	<b>347.890,84</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaiá - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores

### 1.6. Consolidação dos Principais Resultados

Baseado nas informações indicadas nas seções anteriores foram obtidos os resultados consolidados na tabela a seguir:

Tabela 21 - Consolidação dos Resultados Econômicos do Modelo de Concessão

Parâmetro Avaliado	Resultado Aferido
Data-Base	jan/26
Valor do Contrato (R\$)	900.321.387,38
TIR Projeto	9,73%
TIR Acionista	12,96%
TIRM Projeto	8,95%
VPL (mil R\$)	16.830,22
Payback Descontado (anos)	22,9

#### 1.6.1. Quadro de Usos e Fontes

Tabela 22 - Quadro de Usos e Fontes



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Usos (R\$ mil)	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
<b>Tributos</b>	- 9,83	- 930,65	- 2.850,44	- 3.185,69	- 3.313,11
<b>Despesas</b>	- 2.323,30	- 5.328,91	- 10.558,79	- 11.160,89	- 11.025,84
<b>Seguros e Garantias</b>	- 329,60	- 535,30	- 397,06	- 322,11	- 187,07
<b>Dividendos</b>	0	0	0	0	0
<b>Redução de Capital</b>	0	0	0	0	0
<b>Investimentos</b>	- 14.440,04	- 62.928,13	- 19.577,20	-	-
<b>Amortização da Dívida</b>	-	- 1.016,97	- 5.447,77	- 6.826,16	- 6.826,16
<b>Juros</b>	- 190,03	- 1.538,38	- 3.869,11	- 4.144,71	- 3.662,04
<b>Total</b>	- <b>17.292,81</b>	- <b>72.278,33</b>	- <b>42.700,38</b>	- <b>25.639,56</b>	- <b>25.014,23</b>
Fontes (R\$ mil)	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
<b>Receitas Operacionais</b>	69,01	6.530,86	20.003,08	22.355,69	23.249,91
<b>Receitas Não Operacionais</b>	-	-	-	-	-
<b>Aporte de Equity</b>	6.715,78	21.244,40	8.816,85	3.026,31	1.619,91
<b>Financiamentos</b>	10.108,03	44.049,69	13.704,04	-	-
<b>Receitas Financeiras</b>	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>16.892,82</b>	<b>71.824,95</b>	<b>42.523,97</b>	<b>25.382,00</b>	<b>24.869,83</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guáira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Usos (R\$ mil)</b>	<b>Ano 6</b>	<b>Ano 7</b>	<b>Ano 8</b>	<b>Ano 9</b>	<b>Ano 10</b>
<b>Tributos</b>	- 3.445,64	- 3.583,46	- 3.726,80	- 3.875,87	- 4.211,87
<b>Despesas</b>	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84
<b>Seguros e Garantias</b>	- 187,07	- 187,07	- 187,07	- 187,07	- 187,07
<b>Dividendos</b>	0	0	0	0	0
<b>Redução de Capital</b>	0	0	0	0	0
<b>Investimentos</b>	-	- 510,80	-	-	-
<b>Amortização da Dívida</b>	- 6.826,16	- 6.826,16	- 6.826,16	- 6.826,16	- 6.826,16
<b>Juros</b>	- 3.179,38	- 2.696,71	- 2.214,05	- 1.731,38	- 1.248,71
<b>Total</b>	<b>-24.664,09</b>	<b>-24.830,05</b>	<b>-23.979,92</b>	<b>-23.646,32</b>	<b>- 23.499,65</b>
<b>Fontes (R\$ mil)</b>	<b>Ano 6</b>	<b>Ano 7</b>	<b>Ano 8</b>	<b>Ano 9</b>	<b>Ano 10</b>
<b>Receitas Operacionais</b>	24.179,91	25.147,11	26.152,99	27.199,11	28.287,08
<b>Receitas Não Operacionais</b>	-	117,24	-	-	-
<b>Aporte de Equity</b>	341,48	-	-	-	-
<b>Financiamentos</b>	-	-	-	-	-
<b>Receitas Financeiras</b>	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>24.521,39</b>	<b>25.264,35</b>	<b>26.152,99</b>	<b>27.199,11</b>	<b>28.287,08</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritizal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritizal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

Usos (R\$ mil)	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
<b>Tributos</b>	- 4.605,57	- 5.187,95	- 6.262,87	- 6.847,75	- 7.199,66
<b>Despesas</b>	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84
<b>Seguros e Garantias</b>	- 187,07	- 187,07	- 187,07	- 187,07	- 187,07
<b>Dividendos</b>	0	0	0	0	0
<b>Redução de Capital</b>	0	0	0	0	0
<b>Investimentos</b>	-	- 510,80	-	- 2.862,72	- 3.628,80
<b>Amortização da Dívida</b>	- 6.826,16	- 5.809,19	- 1.378,39	-	-
<b>Juros</b>	- 766,05	- 317,50	- 52,20	-	-
<b>Total</b>	<b>- 23.410,69</b>	<b>-23.038,35</b>	<b>-18.906,37</b>	<b>-20.923,38</b>	<b>-22.041,38</b>
Fontes (R\$ mil)	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
<b>Receitas Operacionais</b>	29.418,56	30.595,30	31.819,11	33.091,88	34.415,55
<b>Receitas Não Operacionais</b>	-	117,24	-	-	-
<b>Aporte de Equity</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiamentos</b>	-	-	-	-	-
<b>Receitas Financeiras</b>	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>29.418,56</b>	<b>30.712,54</b>	<b>31.819,11</b>	<b>33.091,88</b>	<b>34.415,55</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Usos (R\$ mil)</b>	<b>Ano 16</b>	<b>Ano 17</b>	<b>Ano 18</b>	<b>Ano 19</b>	<b>Ano 20</b>
<b>Tributos</b>	- 7.561,48	- 7.980,68	- 8.378,38	- 8.811,50	- 9.261,95
<b>Despesas</b>	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84
<b>Seguros e Garantias</b>	- 187,07	- 187,07	- 187,07	- 187,07	- 187,07
<b>Dividendos</b>	0	0	0	0	0
<b>Redução de Capital</b>	0	0	0	0	0
<b>Investimentos</b>	-	- 510,80	-	-	-
<b>Amortização da Dívida</b>	-	-	-	-	-
<b>Juros</b>	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-18.774,39</b>	<b>-19.704,39</b>	<b>-19.591,29</b>	<b>-20.024,41</b>	<b>-20.474,86</b>
<b>Fontes (R\$ mil)</b>	<b>Ano 16</b>	<b>Ano 17</b>	<b>Ano 18</b>	<b>Ano 19</b>	<b>Ano 20</b>
<b>Receitas Operacionais</b>	35.792,17	37.223,86	38.712,82	40.261,33	41.871,78
<b>Receitas Não Operacionais</b>	-	117,24	-	-	-
<b>Aporte de Equity</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiamentos</b>	-	-	-	-	-
<b>Receitas Financeiras</b>	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>35.792,17</b>	<b>37.341,10</b>	<b>38.712,82</b>	<b>40.261,33</b>	<b>41.871,78</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jeriquara – Miguelópolis - Nuporanga – Orândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Usos (R\$ mil)</b>	<b>Ano 21</b>	<b>Ano 22</b>	<b>Ano 23</b>	<b>Ano 24</b>
<b>Tributos</b>	- 9.730,41	- 10.236,37	- 10.724,30	- 11.251,25
<b>Despesas</b>	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84
<b>Seguros e Garantias</b>	- 187,07	- 187,07	- 187,07	- 187,07
<b>Dividendos</b>	0	0	0	0
<b>Redução de Capital</b>	0	0	0	0
<b>Investimentos</b>	-	- 510,80	-	-
<b>Amortização da Dívida</b>	-	-	-	-
<b>Juros</b>	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>- 20.943,32</b>	<b>- 21.960,08</b>	<b>- 21.937,21</b>	<b>- 22.464,16</b>
<b>Fontes (R\$ mil)</b>	<b>Ano 21</b>	<b>Ano 22</b>	<b>Ano 23</b>	<b>Ano 24</b>
<b>Receitas Operacionais</b>	43.546,65	45.288,52	47.100,06	48.984,06
<b>Receitas Não Operacionais</b>	-	117,24	-	-
<b>Aporte de Equity</b>	-	-	-	-
<b>Financiamentos</b>	-	-	-	-
<b>Receitas Financeiras</b>	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>43.546,65</b>	<b>45.405,76</b>	<b>47.100,06</b>	<b>48.984,06</b>



## COMAM – Consórcio de Municípios da Alta Mogiana

Altinópolis – Aramina – Batatais – Brodowski - Buritzal – Cravinhos - Cristais Paulista – Franca – Guaira - Guará – Ituverava- Igarapava - Itirapuã – Ipuã –Jardinópolis - Jariquera – Miguelópolis - Nuporanga – Orlândia - Patrocínio Paulista – Pedregulho - Ribeirão Corrente - Restinga – Santo Antônio da Alegria – São Joaquim da Barra – São José da Bela Vista - Sales Oliveira - Buritzal

**O COMAM Representa: 1.460.324 Habitantes e 951.206 eleitores**

<b>Usos (R\$ mil)</b>	<b>Ano 25</b>	<b>Ano 26</b>	<b>Ano 27</b>
<b>Tributos</b>	- 11.799,29	- 12.369,24	- 13.059,64
<b>Despesas</b>	- 11.025,84	- 11.025,84	- 11.025,84
<b>Seguros e Garantias</b>	- 187,07	- 187,07	- 187,07
<b>Dividendos</b>	0		
<b>Redução de Capital</b>	0		
<b>Investimentos</b>	-	-	- 354,48
<b>Amortização da Dívida</b>	-	-	-
<b>Juros</b>	-	-	-
<b>Total</b>	<b>- 23.012,19</b>	<b>-23.582,15</b>	<b>-24.627,03</b>
<b>Fontes (R\$ mil)</b>	<b>Ano 25</b>	<b>Ano 26</b>	<b>Ano 27</b>
<b>Receitas Operacionais</b>	50.943,42	52.981,16	55.100,41
<b>Receitas Não Operacionais</b>	-	-	39,08
<b>Aporte de Equity</b>	-	-	-
<b>Financiamentos</b>	-	-	-
<b>Receitas Financeiras</b>	0		
<b>Total</b>	<b>50.943,42</b>	<b>52.981,16</b>	<b>55.139,49</b>