Anexo II - RELATÓRIO DO ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICO E FINANCEIRA

1 - Introdução

O Anexo IV - Estudo de viabilidade economica financeira contém 08 (oito) planilhas e sua principal função é demonstrar o Fluxo de caixa, o Valor Presente Líquido – VPL, a Taxa de Retorno – TIR, a Taxa de Retorno de capital – TRC, Custo Médio Ponderado de Capital – WACC e o resultado proposto pelas licitantes através de elementos correspondentes as propostas a serem encaminhadas pelos clientes.
As Planilhas estão preenchidas e demonstram a composição do preço mínimo da Outorga, no valor de 15 % sobre o bruto arrecadado, podendo ser ofertado a maior pelos licitantes, sendo este critério, de maior oferta, o resultado do certame. Os valores referentes aos insumos e investimentos foram obtidos através de orçamentos realizados por empresas fornecedoras cuja sede social se localize no Município de Lages ou Município vizinhos.

2. Viabilidade Técnica

A viabilidade técnica segue contextualizada no âmbito do presente estudo. Primeiramente pela existência de um mercado consumidor e pela existência de empresa com capacidade técnica e econômico-financeira para atuar na prestação do Serviço de Estacionamento Rotativo no município de Registro.

3. Estatísticas e Projeção do Serviço de Estacionamento Rotativo Público

As estatísticas mostram que a frota de veículos em Lages cresce num ritmo muito acelerado, de modo que a demanda por estacionamento rotativo dentro da cidade se mostra cada vez mais necessária. O Quadro 1 a seguir apresenta dados do DETRAN que demonstram o crescimento
do número de veículos entre os anos de 2014 a 2020 em Registro.

Ano - Ref. Dez	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
TOTAL	29160	30487	31527	33107	34507	35974	37113
AUTOMOVEL	14946	15644	16201	17104	17709	18452	19120
BONDE	2	2	2	2	2	2	2
CAMINHAO	1311	1331	1345	1341	1333	1346	1353
CAMINHAO TRATOR	86	91	94	94	108	112	130
CAMINHONETE	2140	2272	2369	2521	2637	2741	2833
CAMIONETA	796	837	852	905	969	999	1019
CHASSI PLATAF	10	10	10	10	10	10	10
CICLOMOTOR	10	10	10	13	13	13	13
MICRO-ONIBUS	116	134	139	146	134	138	141
MOTOCICLETA	7075	7315	7536	7829	8142	8447	8592
MOTONETA	1542	1638	1702	1782	1927	2052	2126
ONIBUS	318	299	297	289	313	352	346
QUADRICICLO	0	0	0	0	0	0	0
REBOQUE	556	627	686	744	800	850	903
SEMI-REBOQUE	104	109	105	126	203	241	269
SIDE-CAR	7	7	7	7	7	7	7
OUTROS	1	1	1	1	2	3	4
TRATOR ESTEI	1	1	1	1	1	1	1
TRATOR RODAS	23	23	23	24	24	24	25
TRICICLO	8	7	7	6	7	7	8
UTILITARIO	108	129	140	162	166	177	211

4. Do Serviço Adequado e do Preço da Tarifa

Os estacionamentos rotativos nasceram da necessidade estatal de organizar o uso das vias públicas urbanas pelos proprietários de veículos.

Nos estacionamentos rotativos nas vias públicas não pode haver qualquer espécie de negociação quanto ao preço do serviço, sob o risco de que seja quebrada a isonomia no tratamento com os cidadãos, e essa relação deve ser regida pelo Direito Público.

A tarifa, por ser preço público é regulada, controlada e fixada pela Administração Municipal e rege-se pelo princípio da modicidade do preço da tarifa e da prestação de serviço adequado.

A modicidade tarifária resulta do fato de que há um custo mínimo vinculado ao controle da utilização das vagas, em face da necessidade de democratizar a utilização do bem público junto às áreas de grande atratividade, além de prover recursos financeiros para a Administração Pública.

5. Estimativas de Vagas

A estimativa de vagas a serem consideradas na projeção no Fluxo de Caixa do Estudo de Viabilidade Econômico e Financeira baseiam-se no registro estatístico de quando o serviço estava delegado à iniciativa privada, conforme consta do Projeto Básico:

RELAÇÃO DE VAGAS POR RUA						
RUAS	COMUM	IDOSO	DEFICIENTE	MOTO	FARMÁCIA	TOTAL
Av. Clara Gianotti de Souza	100	4	3	5	2	114
Av. Pref. Jonas Banks Leite	176	10	8	7	8	209
Av. Wild Jose de Souza	59	1	2	4	2	68
Rua Cel. Antonio Jeremias Muniz Jr.	47	2	0	2	0	51
Rua Gersoni Napoli	42	1	1	3	0	47
Rua João Batista Pocci Jr.	49	2	0	2	0	53
Rua João Pocci	40	3	0	6	0	49
Rua José Antônio de Campos	71	5	3	8	1	88
Rua Meraldo Previdi	26	2	0	2	1	31
Rua Pres. Getúlio Vargas	42	2	2	5	0	51
Rua Shitiro Maeji	31	2	2	4	0	39
Rua Sinfrônio Costa	24	0	0	3	0	27
Rua Tamekishi Takano	97	5	4	5	0	111
Total zona azul	804	39	25	56	14	938

6. Taxa de Ocupação e Respeito

O percentual da taxa de ocupação foi obtido a partir da análise do sistema existente, já em operação, para isto, analisaram-se os meses de Novembro/2021, Dezembro/2021 e Janeiro/2022 (parcial), através das respectivas horas de operação dentro do período diariamente, a média de ocupação dos mês de novembro de 2021 foi de 28,40%, a do mês de dezembro de 2021 foi de 30,04% de a ocupação parcial de janeiro de 2022 em 26,30%, sendo a média estimada do período total analisado em 28,25%.
O anexo V – Percentual de Ocupação apresenta os valores individuais e detalhados.
Já a taxa de Respeito está em 85,00 %

7. Estimativa para o Crescimento da Demanda

Considerando que a utilização é fortemente influenciada pelo fator “conveniência” e em face das políticas de mobilidade urbana, resta que o crescimento ficará condicionado a 5,0% (cinco por cento) anual, sendo este aumento para efeito no presente estudo de viabilidade.

8. Previsão de Arrecadação

De acordo com os dados extraídos do Contrato nº 118/2015, a arrecadação dos meses de Janeiro de 2020 a Dezembro de 2020 constam conforme a seguir:

	CREDITO	REGULARIZAÇÃO	1H	2H	CARGA/DESCARGA	3H	4H	CAÇAMBA 4h	CAÇAMBA DIA	TOTAL
JANEIRO	R$ 10.994,42	R$ 106.134,00	R$ 18.766,95	R$ 8.577,50	R$ 917,40	R$ 2.031,90	R$ 1.955,00	R$ 27,80	R$ 34,90	**R$ 149.439,87**
FEVEREIRO	R$ 10.324,31	R$ 102.830,00	R$ 16.220,40	R$ 6.505,00	R$ 722,80	R$ 1.677,00	R$ 1.245,00	R$ 34,75	R$ 401,35	**R$ 139.960,61**
MARÇO	R$ 7.449,52	R$ 90.776,00	R$ 11.935,00	R$ 4.910,00	R$ 674,15	R$ 1.251,90	R$ 1.060,00	R$ 55,60	R$ 314,10	**R$ 118.426,27**
ABRIL	R$ 2.077,01	R$ 42.980,00	R$ 5.147,80	R$ 1.307,50	R$ 278,00	R$ 241,80	R$ 245,00	R$ 20,85	R$ 157,05	**R$ 52.455,01**
MAIO	R$ 3.828,96	R$ 66.024,00	R$ 8.614,20	R$ 2.365,00	R$ 375,30	R$ 475,80	R$ 670,00	R$ 20,85	R$ 139,60	**R$ 82.513,71**
JUNHO	R$ 4.771,27	R$ 75.824,00	R$ 10.929,80	R$ 3.975,00	R$ 562,95	R$ 928,20	R$ 860,00	R$ 13,90	R$ 87,25	**R$ 97.952,37**
JULHO	R$ 6.823,61	R$ 79.352,00	R$ 13.057,80	R$ 5.452,50	R$ 472,60	R$ 1.431,30	R$ 1.105,00	R$ 13,90	R$ 261,75	**R$ 107.970,46**
AGOSTO	R$ 5.146,09	R$ 75.796,00	R$ 10.400,60	R$ 3.702,50	R$ 514,30	R$ 1.010,10	R$ 1.000,00	R$ 76,45	R$ 279,20	**R$ 97.925,24**
SETEMBRO	R$ 8.512,20	R$ 87.864,00	R$ 14.922,60	R$ 7.005,00	R$ 715,85	R$ 1.930,50	R$ 1.635,00	R$ 6,95	R$ 104,70	**R$ 122.696,80**
OUTUBRO	R$ 9.841,06	R$ 92.722,00	R$ 15.132,60	R$ 7.515,00	R$ 847,90	R$ 1.934,00	R$ 1.970,00	R$ 6,95	R$ 244,30	**R$ 130.213,81**
NOVEMBRO	R$ 9.059,61	R$ 89.166,00	R$ 14.869,40	R$ 7.252,50	R$ 681,10	R$ 1.797,90	R$ 1.980,00	R$ 13,90	R$ 139,60	**R$ 124.960,01**
DEZEMBRO	R$ 11.226,94	R$ 107.674,00	R$ 17.145,80	R$ 9.377,50	R$ 660,25	R$ 2.780,70	R$ 2.363,90	R$ 27,80	R$ 34,90	**R$ 151.291,79**

MÉDIA MENSAL	**R$ 114.650,50**

Calculo de Reajuste – Índice IPCA

Resultado da Correção pelo IPCA (IBGE)

Dados básicos da correção pelo IPCA (IBGE)	
Dados informados	
Data inicial	02/2018
Data final	05/2021
Valor nominal	R$ 1,40 (REAL)
Dados calculados	
Índice de correção no período	1,16403750
Valor percentual correspondente	16,403750 %
Valor corrigido na data final	R$ 1,63 (REAL)

Fazer nova pesquisa | Imprimir

*O cálculo da correção de valores pelo IGP-M foi atualizado e está mais preciso. Saiba mais clicando aqui.

Com o reajusta, a nova tarifa passará de R$ 1,40 para R$ 1,65, um reajuste de 16,40% em relação o período do IPCA acumulado, desta forma, acrescentando o referido percentual na previsão de arrecadação mensal de R$ 114.650,50 para R$ 133.457,48.

8. Viabilidade econômico-financeira

O valor estimado para a contratação referente ao Serviço de Estacionamento do Município de Registro é de ***R$ 5.048.696,47 (Cinco milhões, quarenta e oito mil seiscentos e noventa e seis reais, quarenta e sete centavos).***
A receita mencionada é meramente estimativa e destina-se a valorar os emolumentos definidos no objeto convocatório.

9. Premissas Básicas para o Serviço

Os coeficientes, preços de insumos, valores de salários, despesas operacionais e administrativas, assim como, informações operacionais básicas para o Estudo de Viabilidade Econômico e Financeiro referente ao Serviço de Estacionamento Rotativo é apresentado nos Quadros a seguir.

Premissas Básicas para Determinação do Custo do Serviço

Ordem	Dados	Descrição
1	Ano Base	Referência anual é o ano de 2022, para a estimativa dos preços dos insumos e base de cálculo. Valores estão baseados nos dados e informações do Projeto Básico.
3	Despesa com Pessoal	Custos formulados em função da demanda e ajustados aos parâmetros e coeficientes de consumo previstos no Projeto Básico.
4	Despesas Opera cional	Custos formulados em função da demanda e ajustados aos parâmetros e coeficientes de consumo previstos no Projeto Básico.
5	Investimentos	Previsão de investimentos em equipamentos, dispositivos eletrônicos, aplicativos e infraestrutura operacional, considerando o período de operação
6	Gerenciamento	Os custos operacionais e demais gastos incorridos na execução dos serviços serão de competência da Concessionária, assim como o gerenciamento dos serviços, cabendo à Concessionária recolher aos cofres públicos municipais o valor da outorga onerosa, assim como, os demais tributos.
7	Tarifa fixada no Edital	Tarifa Fixada no Edital e Projeto Básica, a iniciar a partir da Ordem de Inicio dos Serviços, bem como outras tarifas remuneratórias
8	Valor de Outorga	% De outorga a ser repassado ao municipio, sendo o percentual mínimo de 15% sobre o valor bruto arrecadado mensalmente.
9	Proposta Comercial	Do **Anexo III do Edital** contam as orientações para o preenchimento uniformizado da **Proposta Comercial**, bem como, a composição dos investimentos, dos custos e despesas, para composição do Fluxo de Caixa Projetado.
Razão Social da Licitante		

Instruções de Preenchimento

Planilhas editáveis (Céluas em amarelo à preencher)

IV - Insumos e Mão de Obra

São os investimentos necessários para a operação, os quantitativos foram estimados de acordo com o Projeto Básico e os valores Unitários deverão ser preenchidos pela Empresa Licitante. Divide-se em três grupos, Investimento Inicial, sendo o valor inicial estimado obrigatório para desempenho da operação, custo fixo são as despesas recorrentes que não sofrem variação de valor no decorrer do período, custo variável são as despesas recorrentes que sofrem variação de valor de acordo com a prestação dos serviços

V - Proposta - Outorga

É o percentual ofertado de outorga sobre o valor bruto arrecadado mensalmente. Para o certame o valor mínimo considerado é de 15 % estando desclassificada as propostas inferior a este.

VIII - Encagos Sociais e Trabalhistas

Os encargos sociais são compreendidos como aqueles impostos que são pagos pela empresa a fim de serem revertidos em benefícios indiretos e a longo prazo aos trabalhadores. Por encargos trabalhistas, contudo, entende-se os tributos que representam um benefício direto ao colaborador.

Planilhas não editáveis

VI - DRE - Fluxo de Caixa

A Demonstração do Resultado do Exercício – DRE – é um relatório contábil que evidencia se as operações de uma empresa estão gerando um lucro ou prejuízo, considerando um determinado período de tempo. Fluxo de Caixa é o movimento de entradas e saídas de dinheiro com o cálculo de retorno sobre o investimento e análise do risco do negócio

VII - Cálculo da WACC (Weighted Average Capital Cost)

Custo médio ponderado do capital - WACC é um instrumento de gestão financeira que revela muito sobre a saúde de uma empresa.

TRÂNSITO | PREFEITURA DE Registro

Insumos e Mão de Obra

Item	Unidade	Quantidade	Valor Unitário	Valor Total
Investimento Inicial				
Mesas	Unit.	3	R$ 559,00	R$ 1.677,00
Cadeiras	Unit.	20	R$ 69,00	R$ 1.380,00
Ar Condicionado	Unit.	1	R$ 2.699,00	R$ 2.699,00
Computador / Impressora	Unit.	3	R$ 1.890,00	R$ 5.670,00
Bebedouro	Unit.	1	R$ 1.759,00	R$ 1.759,00
Armário tipo vestiário para funcionários	Unit.	3	R$ 2.190,00	R$ 6.570,00
Refeitório (Fogão + Geladeira)	Unit.	1	R$ 1.890,00	R$ 1.890,00
Equipamento para comercialização do sistema digital	Unit.	32	R$ 849,00	R$ 27.168,00
Tecnologia e Sistemas	Unit.	1	R$ 12.490,00	R$ 12.490,00
Sinalização Vertical (56 Placas)	Serviço	1	R$ 179,00	R$ 10.024,00
Sinalização Horizontal Zona Azul	Serviço	1	R$ 59.527,56	R$ 59.527,56
Sinalização Horizontal Vaga Idoso	Serviço	1	R$ 9.921,26	R$ 9.921,26
Zinalização Horizontal Vaga Deficiente	Serviço	1	R$ 9.921,26	R$ 9.921,26
Sinalização Horizontal Vaga motos	Serviço	1	R$ 14.881,89	R$ 14.881,89
Sinalização Horizontal Farmácia	Serviço	1	R$ 4.960,63	R$ 4.960,63
Outros (Justificar)	Unit.	1	R$ -	R$ -
Custo Fixo				
Aluguel escritório	Mês	12	R$ 2.239,00	R$ 26.868,00
Supervisor	Mês	12	R$ 1.649,00	R$ 19.788,00
Monitores de venda e fiscalização	Mês	12	R$ 1.449,00	R$ 469.476,00
Auxiliar Administrativo	Mês	12	R$ 1.590,00	R$ 19.080,00
Auxílio Alimentação	Mês	12	R$ -	R$ -
Vale Transporte	Mês	12	R$ 83,60	R$ 27.086,40
Seguro de Vida	Mês	12	R$ -	R$ -
Assistência Médica Hospitalar	Mês	12	R$ -	R$ -
EPI para funcionários (protetor solar e boné)	Mês	12	R$ 190,00	R$ 2.280,00
Uniformes	Unit.	60	R$ 79,90	R$ 4.794,00
Tecnologia e Sistemas	Mês	12	R$ 4.490,00	R$ 53.880,00
Custo Variável				
Telefone	Mês	12	R$ 239,00	R$ 2.868,00
Internet	Mês	12	R$ 199,00	R$ 2.388,00
Luz	Mês	12	R$ 539,00	R$ 6.468,00
Água	Mês	12	R$ 139,00	R$ 1.668,00
Despesas Administrativas (Material de Escritório, Limpeza, etc)	Mês	12	R$ 139,40	R$ 1.672,80
Despesas Operacionais (Raspadinhas etc)	Mês	12	R$ 229,00	R$ 2.748,00
Manutenção da Sinalização	Mês	12	R$ 1.219,00	R$ 14.628,00

Razão Social da Licitante

% OFERTADO SOBRE O FATURAMENTO

15,00%

Razão Social da Licitante

10. Critérios de apuração da Taxa de Retorno De Capital.

Para os fins do Edital, a Taxa de Retorno de Capital adequada para a remuneração do serviço capaz de promover a justa remuneração do capital será obtida com base no cálculo da WACC (Weighted Average Capital Cost), conforme a seguir:

Cálculo da WACC *(Weighted Average Capital Cost)*					
Premissas para o cálculo:					
Descrição	**Base**			**Índice**	**Und.**
EMBI+Risco-Brasil	*jan/22*	*328*	*pontos*	*3,280%*	*a.a.*
SELIC	*dez/21*			*9,250%*	*a.a.*
Taxa do Banco Central do Brasil	*jul/19*			*7,750%*	*a.a.*
Brazilian 10Y - Government Bond	*jan/22*			*11,530%*	*a.a.*
US 10Y - Government Bond	*jan/21*			*1,720%*	*a.a.*
Taxa do Banco Central - USA	*dez/21*			*5,300%*	*a.a.*
Inflação - EUA	*dez/21*			*7,040%*	*a.a.*
Inflação - BRA	*dez/21*			*10,061%*	*a.a.*
BNDES (Custo Financeiro)	*jan/21*			*7,000%*	*a.a.*
Beta não alavancado	*jan/22*			*100,00%*	*a.a.*
CSLL e IR	*jan/22*			*24,00%*	*a.a.*
Remuneração básica BNDES (Taxa do BNDES)	*jan/22*			*0,50%*	*a.a.*
Taxa de intermediação financeira (Taxa do Agente)	*jan/22*			*3,00%*	*a.a.*
Remuneração instituição credenciada	*jan/22*			*1,00%*	*a.a.*
Benefício tributário	*jan/22*			*0,00%*	*a.a.*
Capital Próprio	*jan/22*			*50,00%*	*a.a.*
Capital de Terceiro	*jan/22*			*50,00%*	*a.a.*

A. Cálculo:							
Fonte	**Base**	**Sigla**	**Item**	**Descrição**	**Como encontrá-lo**	**Valor**	
U.S. Tr Bond - 10Y	jan-21	Rf	Taxa l ivre de ri sco (Risk free)	É o retorno que o investidor pode esperar de um investimento sem ri sco. O prêmio de ri sco de mercado é uma função da oferta e demanda. Quando em equilíbrio, não há necessidade de pagar um prêmio, i sto é, a oferta está alinhada à demanda. Se a demanda aumenta e a oferta não a supre, o preço daquele ativo sobre. A diferença de preço é o prêmio. O prêmio de ri sco de mercado é a diferença de preço em relação ao ri sco de equilíbrio	Defina o ri sco de equilíbrio ou a taxa l ivre de ri sco. O investimento com menor ri sco são os títulos da dívida do governo dos EUA, i sto é, há uma chance muito remota de que o governo americano dê um calote. Por essa razão, a taxa de retorno desses títulos é sempre usada como uma aproximação para a taxa de retorno l ivre de ri sco. Outra aproximação é a LIBOR ("London interbank offer rate" - Taxa interbancária de Londres). Determine a taxa l ivre de ri sco. Novamente, como os títulos possuem a confiança e o crédito do governo dos EUA, usaremos os títulos do governo de 10 anos como uma aproximação para a taxa l ivre de ri sco. Essa é a taxa básica.	1,72%	*a.a*
SELIC	dez-21	Rm	Risco de mercado		Utilizar a taxa SELIC	9,25%	*a.a*
S&P 500 (30 anos)	-	(Rm-Rf)	Prêmio de ri sco de mercado (Rm-Rf)	Refere-se a um adicional sobre o rendimento em um ativo l ivre de ri sco que é requerido por investidores daquele mercado e obtém-se a partir de uma série histórica longa de rendimentos médios anuais históricos de um portfólio de mercado de referência.	Determine a taxa de retorno de mercado. Encontre o prêmio de ri sco de mercado. Encontre a diferença entre a taxa média de retorno de mercado e a taxa l ivre de ri sco. Diferença entre a taxa SELIC e a taxa l ivre de ri sco (U.S. Tr.Bond).	7,53%	*a.a*
Website Damodaran Online	jan-22	Bu	Beta não alavancado	Reflete a sensibilidade, volatilidade do investimento em relação aos movimentos do mercado como um todo e pode ser definido como o grau de incerteza em relação à projeção do retorno sobre o ativo inerente ao negócio que não pode ser eliminado pela diversificação.	Adotando como referência a base de dados de Aswath Damodaran que contempla empresas internacionais de transporte público, identificou-se os respectivos Betas, o perfil de endividamento e os impostos cobrados em seus respectivos países.	100,00%	
Balanço Social Empresas de Ônibus	-	E	Capital próprio (Equity)	Considerando o equilíbrio entre capital próprio (Equity, E) e capital de terceiros (Dívida, D), estima-se que a estrutura de capital alvo da		50,00%	
	-	D	Capital de terceiros		Empresa (D=25%)	50,00%	
	-	D/E	Estrutura de capital			100%	
Website Damodaran Online	jan-22	T	Impostos		Corresponde a soma da CSLL (Contribuição Social sobre Lucro Líquido, equivalente a 9% a .a ., o IR de 15% a .a . e o Adicional de IR, de 10% a .a .	24,00%	
IPEADATA	jan-22	Rb	Risco país	Conceito que considera a possibilidade de alterações no cenário econômico-financeiro de determinado país com reflexos nos ativos de empresas estrangeiras a partir dos investimentos realizados. Esse indicador representa o ri sco percebido pela comunidade internacional de investidores a investimentos feitos no Brasil.	Média anual do índice EMBI+- Emerging Markets Bond. Corresponde ao spread entre os títulos da dívida externa brasileira e os títulos da dívida pública americana.	3,28%	*a.a*
		BL	**Beta Alavancado (BL)**			**1,76**	

([( ) ( )])

		Re *(US, nominal)*	**Custo de capital próprio nominal (Re)**		**18,25%**	***a.a***

( ) ( )

FED	dez/21		Inflação US	Considera-se a taxa de inflação de longo prazo projetada dos Estados Unidos[1] e	7,04%	*a.a*
BACEN	dez/21		Inflação Br	a projeção de inflação de longo prazo do Banco Central do Brasil (BACEN) na	10,06%	*a.a*
			Re (Br, nominal)		**21,59%**	***a.a***
BNDES	jan/21		TJLP	FINAME *70% TJLP (7% aa) + 30% TJ462 (TJLP + 1%)*	7,30%	*a.a*
BNDES	jan/22		Remuneração básica BNDES	*Máximo de 3% a.a.*	0,50%	*a.a*
	jan/22		Taxa de intermediação financeira		3,00%	*a.a*
BNDES	jan/22		Risco de crédito		3,28%	*a.a*
	jan/22		Remuneração instituição credenciada		1,00%	*a.a*
		Rd nominal			**15,08%**	***a.a***
	jan/22		Benefício tributário		0,00%	*a.a*
		Rd nominal pós IR			**15,08%**	***a.a***

( ) –

			Custo médio ponderado capital (WACC)		16,53%	*a.a*
			WACC Real *(Weighted Average Capital Cost)*		**5,87%**	***a.a***

Resumo WACC	
rf	1,72%
B	176,00%
rm	9,25%
rf	1,72%
rb	3,28%
re nominal	**18,25%**
re real	**21,59%**
E	50,00%
D	50,00%
re	21,59%
rd	15,08%
T	24,00%
r WACC	**16,53%**
r WACC real	**5,87%**

Referências:

http://ipeadata.gov.br/ExibeSerie.aspx?serid=40940&module=Mhttp://ipeadata.gov.br/ExibeSerie.aspx?serid=40940&module=M

https://www.bcb.gov.br/controleinflacao/historicotaxasjuros

https://www.bcb.gov.br/acessoinformacao/legado?url=https:%2F%2Fwww4.bcb.gov.br%2Fpec%2Ftaxas%2Fport%2Fptaxnpesq.asp%3Fid%3Dtxcotacao

https://tradingeconomics.com/brazil/government-bond-yield

https://www.bloomberg.com/quote/USGG10YR:IND

https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2019/05/banco-central-dos-eua-mantem-juros-entre-225-e-25-ao-ano.shtml

https://pt.inflation.eu/taxas-de-inflacao/estados-unidos/inflacao-historica/ipc-inflacao-estados-unidos.aspx

https://pt.global-rates.com/estatisticas-economicas/inflacao/indice-de-precos-ao-consumidor/ipc/brasil.aspx

https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/financiamento/guia/taxa-de-juros

http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/

Para todos os fins do Projeto Básico do Edital, o percentual de 5,87% (cinco inteiros e oitenta e sete percentuais) será considerado como indicador de viabilidade, isto é, a Taxa de Retorno resultante da Proposta Comercial da Licitante deverá ser maior ou igual a 5,87% (cinco inteiros e oitenta e sete percentuais). Caso contrário a mesma será considerada inviável.

11. Informações Fiscais e Tributárias

Os tributos incidentes sobre a receita dos serviços são:

• Imposto sobre Serviço de qualquer natureza – ISS = 2,0%;

• Contribuição Social sobre o Faturamento – COFINS = 3,0%;

• Programa de Integração Social – PIS = 0,65%;

• Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta – CPRB = 0,0%.

12. Encargos Sociais e Trabalhistas

Os encargos sociais e trabalhistas, de forma geral, consistem em tributos que estão diretamente ligados à contratação de mão de obra para a empresa. Tais impostos são divididos em duas categoriais principais: sociais e trabalhistas. Os encargos sociais são compreendidos como aqueles impostos que são pagos pela empresa a fim de serem revertidos em benefícios indiretos e a longo prazo aos trabalhadores. Por encargos trabalhistas, contudo, entende-se os tributos que representam um benefício direto ao colaborador. Ou seja, constituem valores pagos além do salário, segundo normas previstas na legislação brasileira.

Para fins de análise e inclusão na viabilidade econômico-financeira do processo, foi adotado o percentual de 80,88% (estimado) para os encargos sociais e trabalhistas, sendo distribuídos da seguinte forma:

Encargos Sociais

ENCARGOS SOBRE A REMUNERAÇÃO NORMAL DIURNA DO EMPREGADO		
GERAL		
[A]	Obrigações incidentes diretamente sobre a folha de pagamento:	Mensalista
	Encargos (1)	%
1	INSS	20,00%
2	SESI / SESC / SEST	1,50%
3	SENAI / SENAC / SENAT	1,00%
4	INCRA	0,20%
5	SEBRAE	0,60%
6	SALÁRIO EDUCAÇÃO	2,50%
7	SAT (Seguro Acidente Trabalho)	3,00%
8	FGTS	8,00%
	TOTAL	36,80%

[B]	Parcelas agregadas a remuneração e pagas diretamente ao empregado:	Mensalista
	Parcela agregadas (1) e (3)	%
9	DSR (Descanso Semanal Remunerado = 52 dom: 275 dias/ano) (*)	0,00%
10	Férias (1 mês : 11 meses)	9,09%
11	Adicional de 1/3 Férias (9,09% : 3)	3,03%
12	Feriados (11 dias por ano : 276 dias/ano) (**)	0,00%
13	Auxílio Doença [(15 dias : 332 dias/ano)xPercentual de Participação	0,38%
14	Décimo Terceiro Salário (1 mês : 12 meses)	8,33%
15	Licença Remunerada (4 dias : 4 anos de 276 dias/ano)	0,36%
16	Licença Paternidade (5 dias : 4 anos de 276 dias/ano)	0,45%
17	Licença Maternidade (120 dias : 4 anos de 276 dias/ano 3%)	0,00%
	TOTAL	21,65%

(365 dias do ano – 52 domingos – 26 dias de férias – 11 dias feriados: 276 dias úteis ano)

[C]	Benefícios e encargos que não incidem sobre os demais encargos:	Mensalista
	Benefícios e encargos (1)	%
18	Aviso Prévio Trabalhando (1% de 2h dia em 25 dias : 7,33h em 276 dias)	0,01%
19	Aviso Prévio Não Trabalhando (25 dias : 276 dias/ano x98%)	8,88%
20	Aviso Prévio indenizado (Trabalhando e Não Trabalhando)	8,89%
21	Multa 50% do FGTS nas rescisões (50% x 8,5% FGTS x 95% dos empregados demitidos x (1+ total do grupo B)	4,86%
22	Lei 6.708 art 9 (8,0% do Aviso Prévio Indenizado)	0,71%
23	Contribuição do Sindicato - Reversão de Reajuste Salarial	0,000%
24	Seguro de Vida (parte do custo absorvido pela empresa)	0,00%
25	Alimentação (parte do custo absorvido pela empresa)	0,00%
26	Transporte (parte do custo absorvido pela empresa)	0,00%
27	Outros custos (parte absorvida pela empresa)	0,00%
	TOTAL	14,46%

[D]	Incidências Cumulativas [A x B]	%
28	Incidências Cumulativas [A x B]	7,97%

TOTAL GERAL DOS ENCARGOS	80,88%

(1) = ajustado segundo a realidade das empresas.
(2) = estimativa decorrente do fato que a cada 4 anos ocorre o evento.
(3) = ajustar também as % considerando a previsão de reajustes da remun. durante o ano.

Razão Social da Licitante

Cálculo do Número de Dias Úteis no Ano

		Dias		Ref.		Dias
Dias		365			=	365
Domingo	=	52	x	1	=	52
Feriados	=	11	x	1	=	11
Dias Úteis (*)					=	**302**

(*) Sem considerar o período aquisitivo de férias.

Cálculo do Número de Dias Produtivos no Ano

		Dias		Ref.		Dias
Dias		365			=	365
Domingo	=	52	x	1	=	52
Feriados	=	11	x	1	=	11
Férias	=	30	-	4	=	26
Dias Produtivos/Úteis					=	276

Parâmetros de Cálculo

Domingo em Férias	=	4			=	4
Domingos DSR	=	52	-	4	=	48
Adicional de Férias	=	1	/	3		
Meses Produtivos	=	11	mês	no ano		
Mês de Férias	=	1	mês	ao ano		
Auxílio Doença	=	15	dias			
Jornada Semanal	=	44	horas			
Jornada Diária	=	44	/	6	=	7,33
Horas diária não trabalha	=	0,5	hora			
Aviso Prévio Trabalhando	=	2% Percentual de Participação				
Aviso Prévio Não Trabalha	=	98%	Percentual de Participação			
Horista	=	220	h/m			
Turn Over	=	1,80%				
Mensalista	=	1		mês		
Licença Paternidade	=	5	dia	4	anos	
Licenças Remuneradas		4	dia	4	anos	
Dispensa Sem Justa Causa =		95%				
FGTS	=	8,00%				
Multa FGTS	=	50%				
Auxilio Doença	=	8,50%	mês (Percentual de Partic.)			
Reversão de Reajuste Sind =		2,5%	ano		0,009%	mês
Previsão de Reajuste (*)	=	4,50%	ano			
Licença Maternidade	=	120	dias	4	anos	
Colaboradores do Sexo Fe	=	3,00%	Percentual de Participação			

(*) Para cálculo da Reversão de Reajuste Salarial

13. Viabilidade Econômico-financeira

Nas condições estabelecidas para os fins da outorga do serviço de estacionamento rotativo, a viabilidade econômico-financeira do mesmo decorre do que demonstra o Fluxo de Caixa da operação, cujo resultado e méritos, de modo resumido, e é apresentada no Quadro a seguir:

Indicadores do Fluxo de Caixa	
VPL - Valor Presente Líquido em R$	R$ 379.940,54
TIR - Taxa Interna de Retorno do Capital	390,53%
TRC - Taxa de Remuneração do Capital	5,87%
Investimentos na Concessão	-R$ 170.539,59
Prazo de Concessão	3 anos
Taxa de Desconto - WACC (% a.a.)	5,87%
Taxa de Ocupação Inicial	
Taxa de Respeito	
Taxa de Ocupação Efetiva	
Valor de Outorga (% Mensal)	15,00%

O Serviço de Estacionamento Rotativo é um instrumento que visa favorecer a mobilidade urbana, especialmente na região central do Município, atendendo ao que prevê a Lei Federal Nº 12.587/2012 – que instituiu as diretrizes da Política Nacional de Mobilidade Urbana:

> *Art. 2º A Política Nacional de Mobilidade Urbana tem por objetivo contribuir para o acesso universal à cidade, o fomento e a concretização das condições que contribuam para a efetivação dos princípios, objetivos e diretrizes da política de desenvolvimento urbano, por meio do planejamento e da gestão democrática do Sistema Nacional de Mobilidade Urbana.*
> *Art. 3º O Sistema Nacional de Mobilidade Urbana é o conjunto organizado e coordenado dos modos de transporte, de serviços e de infraestruturas que garante os deslocamentos de pessoas e cargas no território do Município.*

Registro, 25 de Janeiro de 2022

Everton Viana Santos
Diretor de Mobilidade Urbana

Edson Noburo Endo
Secretário Municipal de Trânsito e Mobilidade Urbana