

**QUADRO A - PLANO DE NEGÓCIOS DA CONCESSÃO ADMINISTRATIVA - PPP MANEJO DE RESÍDUOS SÓLIDOS URBANOS E LIMPEZA URBANA NO MUNICÍPIO DE SANTOS - SP**

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO            |                  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| RS mil  | TOTAL            | Ano 01         | Ano 02         | Ano 03         | Ano 04         | Ano 05         | Ano 06         | Ano 07         | Ano 08         | Ano 09         | Ano 10         | Ano 11         | Ano 12         | Ano 13         | Ano 14         | Ano 15         | Ano 16         | Ano 17         | Ano 18         | Ano 19         | Ano 20         | Ano 21         | Ano 22         | Ano 23         | Ano 24         | Ano 25         | Ano 26         | Ano 27         | Ano 28         | Ano 29         | Ano 30         |
| <b>RECEITA BRUTA</b>                              | <b>8.104.626</b> | <b>257.021</b> | <b>261.712</b> | <b>263.208</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>283.738</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>283.738</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>283.738</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>283.738</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>267.337</b> | <b>284.766</b> |
| Contraprestação                                   | 8.000.053        | 257.021        | 261.712        | 263.208        | 267.337        | 267.337        | 283.738        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 283.738        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 283.738        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 283.738        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 267.337        | 284.766        |
| Outras Receitas                                   | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Valor Residual dos Ativos                         | 104.574          | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 16.400         | 502            | 527            | 0              | 16.400         | 502            | 527            | 0              | 16.400         | 502            | 527            | 0              | 16.400         | 502            | 527            | 0              | 16.400         | 502            | 527            | 0              | 16.400         | 502            | 527            | 0              | 17.429         |
| <b>(c) TRIBUTOS</b>                               | <b>1.073.818</b> | <b>34.053</b>  | <b>34.676</b>  | <b>34.873</b>  | <b>35.421</b>  | <b>35.421</b>  | <b>37.594</b>  | <b>35.487</b>  | <b>35.490</b>  | <b>35.421</b>  | <b>35.421</b>  | <b>37.594</b>  | <b>35.487</b>  | <b>35.490</b>  | <b>35.421</b>  | <b>35.421</b>  | <b>37.594</b>  | <b>35.487</b>  | <b>35.490</b>  | <b>35.421</b>  | <b>35.421</b>  | <b>37.594</b>  | <b>35.487</b>  | <b>35.490</b>  | <b>35.421</b>  | <b>35.421</b>  | <b>37.594</b>  | <b>35.487</b>  | <b>35.490</b>  | <b>35.421</b>  | <b>37.730</b>  |
| PIS   | 133.714          | 4.240          | 4.318          | 4.342          | 4.411          | 4.411          | 4.681          | 4.419          | 4.419          | 4.411          | 4.411          | 4.681          | 4.419          | 4.419          | 4.411          | 4.411          | 4.681          | 4.419          | 4.419          | 4.411          | 4.411          | 4.681          | 4.419          | 4.419          | 4.411          | 4.411          | 4.681          | 4.419          | 4.419          | 4.411          | 4.698          |
| COFINS  | 615.935          | 19.533         | 19.890         | 20.003         | 20.317         | 20.317         | 21.564         | 20.355         | 20.357         | 20.317         | 20.317         | 21.564         | 20.355         | 20.357         | 20.317         | 20.317         | 21.564         | 20.355         | 20.357         | 20.317         | 20.317         | 21.564         | 20.355         | 20.357         | 20.317         | 20.317         | 21.564         | 20.355         | 20.357         | 20.317         | 21.642         |
| ISS   | 324.169          | 10.280         | 10.468         | 10.528         | 10.693         | 10.693         | 11.349         | 10.713         | 10.714         | 10.693         | 10.693         | 11.349         | 10.713         | 10.714         | 10.693         | 10.693         | 11.349         | 10.713         | 10.714         | 10.693         | 10.693         | 11.349         | 10.713         | 10.714         | 10.693         | 10.693         | 11.349         | 10.713         | 10.714         | 10.693         | 11.990         |
| <b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>            | <b>7.030.808</b> | <b>222.968</b> | <b>227.036</b> | <b>228.335</b> | <b>231.916</b> | <b>231.916</b> | <b>246.144</b> | <b>232.352</b> | <b>232.375</b> | <b>231.916</b> | <b>231.916</b> | <b>246.144</b> | <b>232.352</b> | <b>232.375</b> | <b>231.916</b> | <b>231.916</b> | <b>246.144</b> | <b>232.352</b> | <b>232.375</b> | <b>231.916</b> | <b>231.916</b> | <b>246.144</b> | <b>232.352</b> | <b>232.375</b> | <b>231.916</b> | <b>231.916</b> | <b>246.144</b> | <b>232.352</b> | <b>232.375</b> | <b>231.916</b> | <b>247.036</b> |
| <b>(c) Custo</b>                                  | <b>5.347.927</b> | <b>173.788</b> | <b>176.965</b> | <b>177.820</b> | <b>180.596</b> | <b>181.089</b> | <b>181.089</b> | <b>180.706</b> | <b>180.706</b> | <b>180.706</b> | <b>180.706</b> | <b>180.361</b> | <b>180.265</b> | <b>180.265</b> | <b>179.862</b> | <b>179.862</b> | <b>179.742</b> | <b>179.258</b> | <b>179.258</b> | <b>179.258</b> | <b>178.494</b> | <b>178.494</b> | <b>177.688</b> | <b>177.448</b> | <b>177.448</b> | <b>176.239</b> | <b>176.239</b> | <b>175.759</b> | <b>173.342</b> | <b>173.342</b> |                |
| <b>(=) LUCRO BRUTO</b>                            | <b>1.682.881</b> | <b>49.181</b>  | <b>50.070</b>  | <b>50.514</b>  | <b>51.321</b>  | <b>50.828</b>  | <b>65.055</b>  | <b>51.646</b>  | <b>51.669</b>  | <b>51.210</b>  | <b>51.556</b>  | <b>65.879</b>  | <b>52.087</b>  | <b>52.513</b>  | <b>52.054</b>  | <b>52.174</b>  | <b>66.885</b>  | <b>53.094</b>  | <b>53.116</b>  | <b>53.422</b>  | <b>53.422</b>  | <b>67.649</b>  | <b>54.664</b>  | <b>54.927</b>  | <b>54.468</b>  | <b>55.677</b>  | <b>69.904</b>  | <b>56.593</b>  | <b>59.033</b>  | <b>58.575</b>  |                |
| <b>(c) Despesas</b>                               | <b>783.161</b>   | <b>24.961</b>  | <b>25.410</b>  | <b>25.712</b>  | <b>26.130</b>  | <b>26.197</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  | <b>26.190</b>  |                |
| <b>(c) EBITDA</b>                                 | <b>899.720</b>   | <b>24.600</b>  | <b>24.660</b>  | <b>24.803</b>  | <b>25.191</b>  | <b>24.630</b>  | <b>38.865</b>  | <b>25.456</b>  | <b>25.478</b>  | <b>25.020</b>  | <b>25.365</b>  | <b>39.689</b>  | <b>25.897</b>  | <b>26.323</b>  | <b>25.864</b>  | <b>25.984</b>  | <b>40.695</b>  | <b>26.903</b>  | <b>26.926</b>  | <b>27.232</b>  | <b>27.232</b>  | <b>41.459</b>  | <b>28.474</b>  | <b>28.737</b>  | <b>28.278</b>  | <b>29.487</b>  | <b>43.714</b>  | <b>30.403</b>  | <b>32.843</b>  | <b>32.385</b>  |                |
| <b>(c) Depreciação</b>                            | <b>357.432</b>   | <b>8.009</b>   | <b>8.102</b>   | <b>9.447</b>   | <b>9.716</b>   | <b>9.716</b>   | <b>10.098</b>  | <b>10.098</b>  | <b>10.098</b>  | <b>10.098</b>  | <b>10.444</b>  | <b>10.540</b>  | <b>10.540</b>  | <b>10.942</b>  | <b>10.942</b>  | <b>11.062</b>  | <b>11.546</b>  | <b>11.546</b>  | <b>12.310</b>  | <b>12.310</b>  | <b>12.310</b>  | <b>13.116</b>  | <b>13.356</b>  | <b>13.356</b>  | <b>14.565</b>  | <b>14.565</b>  | <b>15.045</b>  | <b>17.463</b>  | <b>17.463</b>  | <b>17.463</b>  |                |
| <b>(c) EBIT</b>                                   | <b>542.288</b>   | <b>16.211</b>  | <b>16.558</b>  | <b>15.355</b>  | <b>15.475</b>  | <b>14.915</b>  | <b>29.149</b>  | <b>15.357</b>  | <b>15.380</b>  | <b>14.922</b>  | <b>14.922</b>  | <b>29.149</b>  | <b>15.357</b>  | <b>15.380</b>  | <b>14.922</b>  | <b>14.922</b>  | <b>29.149</b>  | <b>15.357</b>  | <b>15.380</b>  | <b>14.922</b>  | <b>14.922</b>  | <b>29.149</b>  | <b>15.357</b>  | <b>15.380</b>  | <b>14.922</b>  | <b>14.922</b>  | <b>29.149</b>  | <b>15.357</b>  | <b>15.380</b>  | <b>14.922</b>  | <b>30.042</b>  |
| <b>(c) Despesas Financeiras</b>                   | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |                |
| <b>(c) EBT</b>                                    | <b>542.288</b>   | <b>16.211</b>  | <b>16.558</b>  | <b>15.355</b>  | <b>15.475</b>  | <b>14.915</b>  | <b>29.149</b>  | <b>15.357</b>  | <b>15.380</b>  | <b>14.922</b>  | <b>14.922</b>  | <b>29.149</b>  | <b>15.357</b>  | <b>15.380</b>  | <b>14.922</b>  | <b>14.922</b>  | <b>29.149</b>  | <b>15.357</b>  | <b>15.380</b>  | <b>14.922</b>  | <b>14.922</b>  | <b>29.149</b>  | <b>15.357</b>  | <b>15.380</b>  | <b>14.922</b>  | <b>14.922</b>  | <b>29.149</b>  | <b>15.357</b>  | <b>15.380</b>  | <b>14.922</b>  | <b>30.042</b>  |
| <b>(c) Imposto de Renda e Contribuição Social</b> | <b>183.658</b>   | <b>5.488</b>   | <b>5.606</b>   | <b>5.197</b>   | <b>5.238</b>   | <b>5.047</b>   | <b>9.887</b>   | <b>5.198</b>   | <b>5.205</b>   | <b>5.049</b>   | <b>5.049</b>   | <b>9.887</b>   | <b>5.198</b>   | <b>5.205</b>   | <b>5.049</b>   | <b>5.049</b>   | <b>9.887</b>   | <b>5.198</b>   | <b>5.205</b>   | <b>5.049</b>   | <b>5.049</b>   | <b>9.887</b>   | <b>5.198</b>   | <b>5.205</b>   | <b>5.049</b>   | <b>5.049</b>   | <b>9.887</b>   | <b>5.198</b>   | <b>5.205</b>   | <b>5.049</b>   | <b>10.190</b>  |
| <b>(=) LUCRO LÍQUIDO</b>                          | <b>358.630</b>   | <b>10.723</b>  | <b>10.953</b>  | <b>10.158</b>  | <b>10.238</b>  | <b>9.868</b>   | <b>19.262</b>  | <b>10.160</b>  | <b>10.175</b>  | <b>9.872</b>   | <b>9.872</b>   | <b>19.262</b>  | <b>10.160</b>  | <b>10.175</b>  | <b>9.872</b>   | <b>9.872</b>   | <b>19.262</b>  | <b>10.160</b>  | <b>10.175</b>  | <b>9.872</b>   | <b>9.872</b>   | <b>19.262</b>  | <b>10.160</b>  | <b>10.175</b>  | <b>9.872</b>   | <b>9.872</b>   | <b>19.262</b>  | <b>10.160</b>  | <b>10.175</b>  | <b>9.872</b>   | <b>19.852</b>  |

| FLUXO DE CAIXA DO PROJETO                                |                  |                |                |                |                |                |                |                |                |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |                |                |                |                |                |                |                |                |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| RS mil   | TOTAL            | Ano 01         | Ano 02         | Ano 03         | Ano 04         | Ano 05         | Ano 06         | Ano 07         | Ano 08         | Ano 09        | Ano 10        | Ano 11         | Ano 12        | Ano 13        | Ano 14        | Ano 15        | Ano 16         | Ano 17        | Ano 18        | Ano 19        | Ano 20        | Ano 21         | Ano 22        | Ano 23         | Ano 24         | Ano 25         | Ano 26         | Ano 27         | Ano 28         | Ano 29         | Ano 30         |
| <b>(=) Recursos líquidos provenientes das atividades</b> | <b>716.062</b>   | <b>18.732</b>  | <b>19.055</b>  | <b>19.606</b>  | <b>19.953</b>  | <b>19.584</b>  | <b>28.978</b>  | <b>20.258</b>  | <b>20.273</b>  | <b>19.971</b> | <b>20.316</b> | <b>29.802</b>  | <b>20.699</b> | <b>21.117</b> | <b>20.815</b> | <b>20.935</b> | <b>30.808</b>  | <b>21.706</b> | <b>21.721</b> | <b>22.183</b> | <b>22.183</b> | <b>31.573</b>  | <b>23.276</b> | <b>23.531</b>  | <b>23.229</b>  | <b>24.438</b>  | <b>33.827</b>  | <b>25.205</b>  | <b>27.638</b>  | <b>29.335</b>  | <b>37.314</b>  |
| (+) Receita  | 8.104.626        | 257.021        | 261.712        | 263.208        | 267.337        | 267.337        | 283.738        | 267.839        | 267.865        | 267.337       | 267.337       | 283.738        | 267.839       | 267.865       | 267.337       | 267.337       | 283.738        | 267.839       | 267.865       | 267.337       | 267.337       | 283.738        | 267.839       | 267.865        | 267.337        | 267.337        | 283.738        | 267.865        | 267.337        | 284.766        |                |
| (-) Impostos Indiretos (-)Custos e Despesas (-) Impostos | 7.388.564        | 238.289        | 242.657        | 243.602        | 247.384        | 247.754        | 254.759        | 247.581        | 247.592        | 247.367       | 247.021       | 253.936        | 247.140       | 246.747       | 246.523       | 246.403       | 252.929        | 246.133       | 246.144       | 245.155       | 245.155       | 252.165        | 244.563       | 244.334        | 244.109        | 242.900        | 249.910        | 242.634        | 240.227        | 247.452        |                |
| (=) Fluxos de caixa provenientes das atividades de       | 40.636           | 66.261         | 5.630          | 41.667         | 7.253          | 0              | 54.667         | 10.845         | 1.758          | 0             | 7.253         | 56.587         | 1.672         | 9.011         | 0             | 1.920         | 61.920         | 1.672         | 1.758         | 9.173         | 0             | 54.667         | 8.925         | 3.678          | 0              | 7.253          | 54.667         | 3.592          | 9.011          | 0              | 0              |
| <b>(=) FLUXO DE CAIXA LIVRE REAL</b>                     | <b>235.426</b>   | <b>-47.529</b> | <b>13.425</b>  | <b>-21.861</b> | <b>12.700</b>  | <b>19.584</b>  | <b>-25.689</b> | <b>9.413</b>   | <b>18.515</b>  | <b>19.971</b> | <b>13.063</b> | <b>-26.785</b> | <b>19.028</b> | <b>12.107</b> | <b>20.815</b> | <b>19.015</b> | <b>-31.112</b> | <b>20.034</b> | <b>19.963</b> | <b>13.010</b> | <b>22.183</b> | <b>-23.094</b> | <b>14.852</b> | <b>19.853</b>  | <b>23.229</b>  | <b>17.185</b>  | <b>-20.839</b> | <b>21.613</b>  | <b>18.627</b>  | <b>27.335</b>  | <b>37.314</b>  |
| <b>(=) FLUXO DE CAIXA LIVRE REAL ACUMULADO</b>           | <b>1.554.858</b> | <b>-47.529</b> | <b>-34.104</b> | <b>-55.964</b> | <b>-43.264</b> | <b>-23.680</b> | <b>-49.369</b> | <b>-39.956</b> | <b>-21.440</b> | <b>-1.470</b> | <b>11.593</b> | <b>-15.192</b> | <b>3.836</b>  | <b>15.943</b> | <b>36.757</b> | <b>55.772</b> | <b>24.661</b>  | <b>44.695</b> | <b>64.658</b> | <b>77.668</b> | <b>99.851</b> | <b>76.757</b>  | <b>91.108</b> | <b>110.962</b> | <b>134.191</b> | <b>151.375</b> | <b>130.536</b> | <b>152.149</b> | <b>170.776</b> | <b>198.111</b> | <b>235.426</b> |

| TIR DO PROJETO REAL |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|---------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|