

	Fornecedor	Etapa 1		Etapa 2		Venda EE		Receita		
	Areva	R\$ 98.995.540		R\$ 93.995.540		R\$ 150,00		R\$ 101,34		
	VP 2009	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
(+) Receitas Operacionais	246.661.982	0	0	1.740.953	21.868.634	23.392.237	24.866.748	26.297.681	32.645.631	38.120.063
Energia	100.215.425	0	0	757.005	9.509.061	9.950.452	10.409.098	10.885.911	11.381.866	15.863.886
Transporte	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Serviço de Incineração	132.210.724	0	0	983.949	12.359.573	12.933.316	13.529.422	14.149.203	19.725.115	20.514.120
Custo Saúde	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos de Carbono	14.235.833	0	0	0	0	508.468	928.228	1.262.567	1.538.649	1.742.056
(-) Tributos e Encargos Variáveis	25.225.776	0	0	188.855	2.372.257	2.482.377	2.596.793	2.715.749	3.406.575	3.945.512
Pis (1,65%)	3.486.392	0	0	26.114	328.030	343.257	359.078	375.527	466.605	545.670
Cofins (7,00%)	16.269.830	0	0	121.867	1.530.804	1.601.864	1.675.696	1.752.458	2.177.489	2.546.460
ISSQN - S/ Serviço Incineração (Média 3%)	3.966.322	0	0	29.518	370.787	387.999	405.883	424.476	591.753	615.424
Taxa aneel + P&D S/ Venda E. Elétrica(1,5%)	1.503.231	0	0	11.355	142.636	149.257	156.136	163.289	170.728	237.958
(-) Custos e Despesas	162.668.440	0	0	7.039.946	19.414.208	19.874.205	19.928.051	20.000.927	21.748.124	31.253.385
Custos Variáveis de Operação	21.861.781	0	0	179.885	2.080.772	2.177.190	2.277.379	2.381.537	2.489.876	3.459.627
Solução Amoniacal	2.214.089	0	0	16.725	210.086	219.838	229.971	240.506	251.463	350.485
Cal Hidratada	4.121.937	0	0	32.375	391.031	409.182	428.042	447.650	468.044	652.353
Carvão Ativo	182.465	0	0	10.093	16.722	17.498	18.304	19.143	20.015	27.897
Soda Cáustica	7.025	0	0	4.247	382	400	418	437	457	637
Água	485.850	0	0	3.670	46.100	48.240	50.464	52.776	55.180	76.909
Gás	195.700	0	0	2.077	25.920	26.957	28.035	29.156	30.323	31.536
Tratamento de Água	1.735.179	0	0	13.107	164.645	172.287	180.228	188.484	197.071	274.675
Outros Insumos	3.470.358	0	0	26.214	329.289	344.574	360.456	376.968	394.142	549.350
Energia	9.449.178	0	0	71.378	896.597	938.215	981.460	1.026.418	1.073.181	1.495.784
Custos Fixos de Operação	34.112.832	0	0	334.400	4.173.312	4.340.244	4.513.854	4.694.408	4.882.185	5.077.472
Quadro Administrativo	7.355.127	0	0	64.000	798.720	830.669	863.896	898.451	934.389	971.765
Quadro Operação	23.656.539	0	0	240.000	2.995.200	3.115.008	3.239.608	3.369.193	3.503.960	3.644.119
Despesas Administrativas	3.101.167	0	0	30.400	379.392	394.568	410.350	426.764	443.835	461.588
Despesas de Manutenção	30.921.202	0	0	292.231	3.531.204	3.556.594	3.582.978	3.610.411	3.821.414	6.679.237
Revisão e reposição de Componentes	4.893.557	0	0	36.409	457.337	478.567	500.625	523.558	729.882	762.973
Seguros	8.414.144	0	0	82.496	989.955	989.955	989.955	989.955	989.955	1.929.911
Legal Tests	785.214	0	0	8.333	104.000	108.160	112.486	116.986	121.665	126.532
Manutenção Pesada	16.828.287	0	0	164.993	1.979.911	1.979.911	1.979.911	1.979.911	1.979.911	3.859.822
Despesas de Disposição do Rejeito	39.474.690	0	0	293.697	3.689.188	3.860.444	4.038.375	4.223.372	5.887.717	6.154.650
Cinza Tipo 1	10.765.825	0	0	80.099	1.006.142	1.052.848	1.101.375	1.151.829	1.605.741	1.678.541
Cinza Tipo 2	28.708.866	0	0	213.598	2.683.046	2.807.596	2.937.000	3.071.543	4.281.976	4.476.109
Juros Financiamento	36.297.935	0	0	5.939.732	5.939.732	5.939.732	5.515.466	5.091.199	4.666.933	9.882.398
Etapa 1	24.566.428	0	0	5.939.732	5.939.732	5.939.732	5.515.466	5.091.199	4.666.933	4.242.666
Etapa 2	11.731.508	0	0	0	0	0	0	0	0	5.639.732
(=)Resultado	58.767.766	0	0	(5.487.847)	82.169	1.035.655	2.341.903	3.581.004	7.490.931	2.921.165
Investimento Etapa 1	39.679.999	6.599.703	6.599.703	6.599.703	0	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888
Contrapartida	15.851.372	6.599.703	6.599.703	6.599.703	0	0	0	0	0	0
Financiamento - Amortização	23.828.627	0	0	0	0	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888
Investimento Etapa 2	19.087.767	0	0	0	0	0	0	6.266.369	6.266.369	6.266.369
Contrapartida	7.625.184	0	0	0	0	0	0	6.266.369	6.266.369	6.266.369
Financiamento - Amortização	11.462.583	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado Período (VPL)	0,0	(6.599.703)	(6.599.703)	(12.087.550)	82.169	(4.621.233)	(3.314.985)	(8.342.253)	(4.432.326)	(9.002.092)
Resultado Acumulado		(6.599.703)	(13.199.405)	(25.286.955)	(25.204.785)	(29.826.018)	(33.141.003)	(41.483.256)	(45.915.582)	(54.917.674)

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
(+) Receitas Operacionais	40.315.221	42.401.993	44.512.243	46.664.794	60.186.801	63.254.680	66.350.373	69.501.652	72.728.171	76.044.407
Energia	16.579.989	17.325.324	18.101.137	18.908.647	24.686.223	25.778.977	26.915.210	28.096.020	29.322.393	30.595.249
Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Serviço de Incineração	21.550.197	22.518.863	23.527.368	24.576.922	32.086.395	33.506.794	34.983.580	36.518.406	38.112.378	39.766.707
Custo Saúde	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos de Carbono	2.185.035	2.557.807	2.883.738	3.179.225	3.414.183	3.968.910	4.451.582	4.887.226	5.293.400	5.682.451
(-) Tributos e Encargos Variáveis	4.136.272	4.322.202	4.515.761	4.717.211	6.158.558	6.431.179	6.714.633	7.009.219	7.315.163	7.632.696
Pis (1,65%)	571.953	597.663	624.428	652.284	851.589	889.287	928.482	969.216	1.011.522	1.055.429
Cofins (7,00%)	2.669.113	2.789.093	2.913.995	3.043.990	3.974.083	4.150.004	4.332.915	4.523.010	4.720.434	4.925.337
ISSQN - S/ Serviço Incineração (Média 3%)	646.506	675.566	705.821	737.308	962.592	1.005.204	1.049.507	1.095.552	1.143.371	1.193.001
Taxa aneel + P&D S/ Venda E. Elétrica(1,5%)	248.700	259.880	271.517	283.630	370.293	386.685	403.728	421.440	439.836	458.929
(-) Custos e Despesas	31.505.560	31.785.133	31.690.531	31.625.612	34.811.361	34.951.719	35.130.581	35.349.147	35.608.426	35.909.462
Custos Variáveis de Operação	3.615.634	3.778.008	3.947.021	4.122.938	5.372.914	5.610.586	5.857.715	6.114.541	6.381.280	6.658.132
Solução Amoniacal	366.307	382.773	399.914	417.754	545.400	569.542	594.646	620.734	647.828	675.950
Cal Hidratada	681.801	712.451	744.353	777.560	1.015.145	1.060.081	1.106.805	1.155.362	1.205.793	1.258.135
Carvão Ativo	29.156	30.467	31.831	33.251	43.411	45.332	47.330	49.407	51.563	53.802
Soda Cáustica	666	696	727	759	991	1.035	1.081	1.128	1.177	1.229
Água	80.381	83.994	87.755	91.670	119.680	124.978	130.486	136.211	142.157	148.328
Gás	32.797	34.109	35.473	36.892	38.368	39.903	41.499	43.159	44.885	46.680
Tratamento de Água	287.074	299.979	313.412	327.394	427.429	446.350	466.023	486.468	507.702	529.741
Outros Insumos	574.148	599.958	626.824	654.787	854.859	892.700	932.046	972.937	1.015.405	1.059.482
Energia	1.563.305	1.633.581	1.706.732	1.782.871	2.327.631	2.430.665	2.537.799	2.649.136	2.764.769	2.884.785
Custos Fixos de Operação	5.280.571	5.491.794	5.711.466	5.939.924	6.177.521	6.424.622	6.681.607	6.948.871	7.226.826	7.515.899
Quadro Administrativo	1.010.636	1.051.061	1.093.103	1.136.828	1.182.301	1.229.593	1.278.776	1.329.928	1.383.125	1.438.450
Quadro Operação	3.789.884	3.941.479	4.099.138	4.263.104	4.433.628	4.610.973	4.795.412	4.987.228	5.186.717	5.394.186
Despesas Administrativas	480.052	499.254	519.224	539.993	561.593	584.057	607.419	631.716	656.984	683.264
Despesas de Manutenção	6.718.741	6.759.848	6.802.639	6.847.169	7.130.961	7.189.677	7.250.726	7.314.179	7.380.087	7.448.505
Revisão e reposição de Componentes	797.415	833.258	870.576	909.412	1.187.283	1.239.841	1.294.486	1.351.279	1.410.260	1.471.475
Seguros	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911
Legal Tests	131.593	136.857	142.331	148.024	153.945	160.103	166.507	173.168	180.094	187.298
Manutenção Pesada	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822
Despesas de Disposição do Rejeito	6.432.482	6.721.618	7.022.645	7.335.925	9.577.414	10.001.387	10.442.190	10.900.318	11.376.100	11.869.898
Cinza Tipo 1	1.754.313	1.833.168	1.915.267	2.000.707	2.612.022	2.727.651	2.847.870	2.972.814	3.102.573	3.237.245
Cinza Tipo 2	4.678.169	4.888.449	5.107.378	5.335.218	6.965.392	7.273.736	7.594.320	7.927.504	8.273.527	8.632.653
Juros Financiamento	9.458.132	9.033.865	8.206.761	7.379.656	6.552.551	5.725.447	4.898.342	4.071.237	3.244.133	2.417.028
Etapa 1	3.818.399	3.394.133	2.969.866	2.545.600	2.121.333	1.697.066	1.272.800	848.533	424.267	0
Etapa 2	5.639.732	5.639.732	5.236.894	4.834.056	4.431.218	4.028.380	3.625.542	3.222.704	2.819.866	2.417.028
(=)Resultado	4.673.390	6.294.659	8.305.950	10.321.971	19.216.882	21.871.783	24.505.159	27.143.286	29.804.583	32.502.248
Investimento Etapa 1	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	0
Contrapartida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamento - Amortização	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	5.656.888	0
Investimento Etapa 2	0	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174
Contrapartida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamento - Amortização	0	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174
Resultado Período (VPL)	(983.498)	(4.733.403)	(2.722.111)	(706.090)	8.188.820	10.843.721	13.477.097	16.115.224	18.776.521	27.131.075
Resultado Acumulado	(55.901.173)	(60.634.576)	(63.356.687)	(64.062.777)	(55.873.957)	(45.030.236)	(31.553.139)	(15.437.915)	3.338.606	30.469.681

	<u>2028</u>	<u>2029</u>	<u>2030</u>	<u>2031</u>	<u>2032</u>	<u>2033</u>	<u>2034</u>	<u>2035</u>	<u>2036</u>
(+) Receitas Operacionais	79.461.620	82.988.107	86.630.749	90.394.874	94.285.181	98.306.446	102.463.404	106.760.147	102.738.761
Energia	31.915.607	33.284.483	34.702.903	36.171.831	37.692.310	39.265.632	40.893.191	42.576.476	40.623.837
Transporte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Serviço de Incineração	41.482.926	43.262.141	45.105.791	47.015.055	48.991.266	51.036.180	53.151.813	55.339.712	52.801.612
Custo Saúde	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos de Carbono	6.063.087	6.441.483	6.822.055	7.207.988	7.601.605	8.004.633	8.418.400	8.843.960	9.313.311
(-) Tributos e Encargos Variáveis	7.962.097	8.303.595	8.657.456	9.023.914	9.403.227	9.795.724	10.201.778	10.621.714	10.134.569
Pis (1,65%)	1.100.978	1.148.199	1.197.130	1.247.803	1.300.254	1.354.527	1.410.675	1.468.743	1.401.382
Cofins (7,00%)	5.137.897	5.358.264	5.586.609	5.823.082	6.067.850	6.321.127	6.583.150	6.854.133	6.539.781
ISSQN - S/ Serviço Incineração (Média 3%)	1.244.488	1.297.864	1.353.174	1.410.452	1.469.738	1.531.085	1.594.554	1.660.191	1.584.048
Taxa aneel + P&D S/ Venda E. Elétrica(1,5%)	478.734	499.267	520.544	542.577	565.385	588.984	613.398	638.647	609.358
(-) Custos e Despesas	36.677.717	37.489.990	38.347.483	38.445.639	43.078.549	48.022.728	53.295.472	58.914.802	59.491.433
Custos Variáveis de Operação	6.945.320	7.243.068	7.551.600	7.871.127	8.201.878	8.544.135	8.898.203	9.264.408	8.839.473
Solução Amoniacal	705.121	735.364	766.701	799.155	832.747	867.507	903.465	940.654	897.514
Cal Hidratada	1.312.431	1.368.722	1.427.050	1.487.455	1.549.980	1.614.678	1.681.606	1.750.826	1.670.530
Carvão Ativo	56.124	58.531	61.025	63.608	66.282	69.049	71.911	74.871	71.437
Soda Cáustica	1.282	1.337	1.394	1.453	1.514	1.577	1.642	1.710	1.631
Água	154.729	161.365	168.242	175.363	182.734	190.362	198.253	206.413	196.947
Gás	48.548	50.490	52.509	54.610	56.794	59.066	61.428	63.885	60.904
Tratamento de Água	552.602	576.304	600.863	626.297	652.623	679.864	708.045	737.190	703.381
Outros Insumos	1.105.205	1.152.608	1.201.726	1.252.594	1.305.246	1.359.729	1.416.090	1.474.380	1.406.762
Energia	3.009.280	3.138.349	3.272.090	3.410.593	3.553.957	3.702.304	3.855.764	4.014.479	3.830.367
Custos Fixos de Operação	7.816.535	8.129.197	8.454.364	8.792.539	12.422.932	16.329.688	20.529.109	25.038.355	27.385.870
Quadro Administrativo	1.495.988	1.555.827	1.618.060	1.682.783	3.418.152	5.289.659	7.305.417	9.473.972	10.820.630
Quadro Operação	5.609.953	5.834.352	6.067.726	6.310.435	7.875.422	9.555.513	11.357.409	13.288.169	14.075.616
Despesas Administrativas	710.594	739.018	768.579	799.322	1.129.357	1.484.517	1.866.283	2.276.214	2.489.625
Despesas de Manutenção	7.519.502	7.593.129	7.669.453	7.748.528	7.830.418	7.915.200	8.002.964	8.093.781	7.505.424
Revisão e reposição de Componentes	1.534.980	1.600.815	1.669.035	1.739.683	1.812.808	1.888.476	1.966.760	2.047.718	1.953.801
Seguros	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.929.911	1.769.085
Legal Tests	194.790	202.582	210.685	219.112	227.877	236.992	246.472	256.330	244.368
Manutenção Pesada	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.859.822	3.538.170
Despesas de Disposição do Rejeito	12.382.169	12.913.244	13.463.552	14.033.445	14.623.321	15.233.704	15.865.196	16.518.258	15.760.665
Cinza Tipo 1	3.376.955	3.521.794	3.671.878	3.827.303	3.988.179	4.154.647	4.326.872	4.504.980	4.298.363
Cinza Tipo 2	9.005.214	9.391.450	9.791.674	10.206.142	10.635.143	11.079.058	11.538.324	12.013.279	11.462.302
Juros Financiamento	2.014.190	1.611.352	1.208.514	0	0	0	0	0	0
Etapa 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Etapa 2	2.014.190	1.611.352	1.208.514	0	0	0	0	0	0
(=)Resultado	34.821.806	37.194.522	39.625.809	42.925.320	41.803.405	40.487.994	38.966.155	37.223.630	33.112.758
Investimento Etapa 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contrapartida	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamento - Amortização	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimento Etapa 2	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	0	0	0	0
Contrapartida	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamento - Amortização	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	5.371.174	0	0	0	0
Resultado Período (VPL)	29.450.632	31.823.349	34.254.636	37.554.147	36.432.232	40.487.994	38.966.155	37.223.630	33.112.758
Resultado Acumulado	59.920.313	91.743.661	125.998.297	163.552.444	199.984.675	240.472.669	279.438.824	316.662.455	349.775.213