

Concessão para Exploração de Aeroporto Regional de Barreiras/ BA

QUADRO PREMISSAS

Valor Presente Estimado do Contrato		
Valor Presente Estimado do Contrato	Taxa de Desconto	Valor (em R\$ mil)
Valor Presente Estimado do Contrato	9,50%	27.554

Contribuição Fixa		
Contribuição Fixa	Unidade	Valor (em R\$ mil)
Valor da Proposta em 5 parcelas	R\$ mil / Mês	3.099,3

Demanda		
Peso Máximo da Aeronave por voo	Unidade	Peso
ATR-72	ton	23
-	ton	
-	ton	
-	ton	
-	ton	

Embarques de Passageiros	Unidade	Quantidade
Ano 1	und	105.293
Ano 5	und	150.547
Ano 10	und	235.379

Receita			
Receita de Embarque	Unidade	% Embarque	
Doméstico Regular		100%	
Internacional Regular	% dos Passageiros que Embarcam no Aeroporto	0%	
Doméstico Não Regular		0%	
Internacional Não Regular		0%	

Receita de Pouso	Unidade	% Pouso	
Doméstico Regular		47%	
Internacional Regular	% das Aeronaves que Pousam no Aeroporto	0%	
Doméstico Não Regular		18%	
Internacional Não Regular		0%	
Aviação Geral		35%	

Receita de Permanência	Unidade	% de Aeronaves que Utilizarão o Serviço	
		Movimento	Estadia
Doméstico Regular	R\$/ aeronave	100%	100%
Internacional Regular	R\$/ aeronave	0%	0%
Doméstico Não Regular	R\$/ aeronave	0%	0%
Internacional Não Regular	R\$/ aeronave	0%	0%
Aviação Geral	R\$/ aeronave	0%	0%

Receita de TAT - Tarifa de Proteção ao Voo por segmento	Unidade	% Pouso	
Doméstico Regular		100%	
Internacional Regular	% de Aeronaves Estacionadas no Aeroporto	0%	
Doméstico Não Regular		0%	
Internacional Não Regular		0%	
Aviação Geral		0%	

Tarifa de Embarque	Valor Bruto	Valor da tarifa descontado o ATAERO	Valor da tarifa descontada a Taxa de Adm. INFRAERO	Valor da tarifa descontada a Taxa SUCOTAP
Categoria nº3	16,04	11,80	11,46	11,31
Tarifa de Embarque - Valor Líquido	11,31			

Tarifa de Pouso	Valor Bruto	Valor da tarifa descontado o ATAERO	Valor da tarifa descontada a Taxa SUCOTAP
Categoria nº3	4,80	3,53	3,49
Tarifa de Pouso - Valor Líquido	3,49		

Impostos		
Impostos Indiretos	Unidade	Aliquota
PIS (não cumulativo)	%	1,65%
COFINS (não cumulativo)	%	7,60%
ISS	%	3,00%

Impostos Diretos	Unidade	Aliquota
Imposto de Renda	%	15,0%
Imposto de Renda - Aliquota Adicional	%	10,0%
Limita Imposto de Renda	R\$ mil	240
Contribuição Social	%	9,0%

Concessão para Exploração de Aeroporto Regional de Barreiras/ BA

QUADRO 1 DEMANDA

Demanda	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
Pax (Total no Ano)	105.293	115.137	125.903	137.675	150.547	164.623	180.016	196.847	215.252	235.379	257.386	281.452	307.768	336.544	368.011
Doméstico Regular	105.293	115.137	125.903	137.675	150.547	164.623	180.016	196.847	215.252	235.379	257.386	281.452	307.768	336.544	368.011
Internacional Regular															
Doméstico Não Regular															
Internacional Não Regular															
Aviação Geral															
Aeronaves	2.092	2.201	2.315	2.436	2.564	2.698	2.841	2.991	3.149	3.452	3.784	4.149	4.549	4.989	5.473
Doméstico Regular	1.824	1.915	2.011	2.112	2.217	2.328	2.444	2.567	2.695	2.964	3.261	3.587	3.946	4.340	4.774
Internacional Regular															
Doméstico Não Regular	148	162	177	194	212	231	253	277	303	331	362	396	433	473	517
Internacional Não Regular															
Aviação Geral	120	124	127	131	135	139	143	148	152	157	161	166	171	176	182
Aeronaves - Participação da Categoria na Frota - Tráfego Doméstico	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ATR-72	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
-	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%	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%
Permanência	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834
A - até 1	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946	1.946
B - de 1 Até 2	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381	4.381
C - de 2 Até 4	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94
D - de 4 Até 6	309	309	309	309	309	309	309	309	309	309	309	309	309	309	309
E - de 6 Até 12	104	104	104	104	104	104	104	104	104	104	104	104	104	104	104
F - de 12 Até 24	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504	4.504
G - de 24 Até 48															
Passageiros na Hora Pico															
Doméstico															
Embarque															
Desembarque															
Internacional Regular															
Embarque															
Desembarque															
Simultâneo															
Embarque															
Desembarque															

VOO	EMPRESA	HORÁRIO	DESTINO(S)	FREQUÊNCIA	VOOS SEMANA	VOOS ANO
Y8-2221	passaredo	08:00	Brasília	diária	7	336
Y8-2230	passaredo	11:25	Salvador, Vitória da Conquista	segundas aos sábados	6	288
AD-2662	azul	13:10	Salvador	domingos	1	48
AD-2715	azul	13:30	Salvador	segundas às sextas	5	240
AD-2714	azul	16:48	Brasília	segundas às sextas	5	240
Y8-2231	passaredo	18:05	Brasília, Ribeirão Preto	domingos às sextas	6	288
AD-2930	azul	18:14	Brasília	domingos	1	48
Y8-2222	passaredo	21:55	Salvador	diária	7	336

Concessão para Exploração de Aeroporto Regional de Barreiras/ BA

QUADRO 3 RECEITAS

Receita Total (R\$ mil)	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15
Receitas Tarifárias	1.436	1.558	1.690	1.835	1.992	2.164	2.772	3.016	3.281	3.582	3.911	4.271	4.664	5.094	5.565
Embarque	1.191	1.302	1.424	1.557	1.703	1.862	2.456	2.686	2.937	3.211	3.512	3.840	4.199	4.592	5.021
Doméstico Regular	1.191	1.302	1.424	1.557	1.703	1.862	2.456	2.686	2.937	3.211	3.512	3.840	4.199	4.592	5.021
Internacional Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Doméstico não Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Internacional não Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aviação Geral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pouso	167	176	185	194	204	215	226	238	251	275	302	331	362	397	436
Doméstico Regular	145	152	160	168	176	185	194	204	214	236	259	285	314	345	379
Internacional Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Doméstico não Regular	12	13	14	15	17	18	20	22	24	26	29	31	34	38	41
Internacional não Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aviação Geral	10	10	11	11	11	12	12	12	13	13	14	14	14	15	15
Permanência	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
Doméstico Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Internacional Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Doméstico não Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Internacional não Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aviação Geral	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
TAT (R\$)	58	60	62	63	65	67	69	71	73	76	78	80	83	85	88
Doméstico Regular	26	27	28	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39
Internacional Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Doméstico não Regular	18	19	19	20	20	21	21	22	23	23	24	25	26	26	27
Internacional não Regular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aviação Geral	14	14	15	15	16	16	17	17	18	18	19	19	20	21	21
Capatazia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Embarque															
Desembarque															
Receitas Não-Tarifárias	316	345	378	413	452	494	540	591	646	706	772	844	923	1.010	1.104
Serviços Auxiliares ao Transporte Aéreo	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
TOTAL	1.752	2.023	2.188	2.368	2.564	2.778	3.432	3.726	4.047	4.408	4.803	5.235	5.708	6.224	6.789

Concessão para Exploração de Aeroporto Regional de Barreiras/ BA

QUADRO 5 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Demonstrativo de Resultado (em R\$ mil)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Receita Operacional Bruta	1.752	2.023	2.188	2.368	2.564	2.778	3.432	3.726	4.047	4.408	4.803	5.235	5.708	6.224	6.789
(-) PIS/Cofins	(162)	(187)	(202)	(219)	(237)	(257)	(317)	(345)	(374)	(408)	(444)	(484)	(528)	(576)	(628)
(-) ISS	(53)	(61)	(66)	(71)	(77)	(83)	(103)	(112)	(121)	(132)	(144)	(157)	(171)	(187)	(204)
(=) Receita Operacional Líquida	1.537	1.775	1.920	2.078	2.250	2.438	3.012	3.270	3.551	3.868	4.215	4.594	5.008	5.462	5.957
(-) Outorga	0	0	0	188	195	203	211	237	249	262	276	292	309	328	349
(-) Taxa de Fiscalização AGERBA	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25
(-) Custos e despesas operacionais	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	2.614	2.614	2.614	2.614	2.614	2.614	2.614	2.614	2.614	2.614
(=) EBITDA	(281)	(43)	102	72	237	(404)	161	393	663	968	1.300	1.663	2.060	2.494	2.969
(-) Depreciação e Amortização	34	88	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122
(-) Despesa Financeira															
(=) EBT	(315)	(130)	(20)	(50)	115	(526)	39	271	541	845	1.177	1.541	1.938	2.372	2.847
(-) IR e CSLL	0	0	0	0	28	0	9	68	160	263	376	500	635	782	944
(=) Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício	(315)	(130)	(20)	(50)	87	(526)	30	203	381	582	801	1.041	1.303	1.589	1.903
Fluxo de Caixa	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
(+) Lucro/Prejuízo do Exercício	(315)	(130)	(20)	(50)	87	(526)	30	203	381	582	801	1.041	1.303	1.589	1.903
(+) Depreciação/Amortização	34	88	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122
(+/-) Variação do Capital de Giro															
(+) Despesas Financeiras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Benefício Fiscal das Despesas Financeiras															
(=) Fluxo de Caixa Operacional	(281)	(43)	102	72	210	(404)	152	325	503	704	923	1.163	1.425	1.712	2.025
(-) Investimentos	(845)	(1.290)	(800)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(=) Fluxo de Caixa de Investimentos	(845)	(1.290)	(800)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fluxo de Caixa do Acionista	(1.126)	(1.333)	(698)	72	210	(404)	152	325	503	704	923	1.163	1.425	1.712	2.025
Taxa de outorga (% sobre a receita operacional bruta + R\$100.000 a partir do quarto ano)	4,00%	3,099													
Taxa Interna de Retorno - TIR	10,24%														
Valor Presente Líquido - VPL	209,65														
Taxa de Desconto	9,50%														
Cálculo do IR e CSLL (em R\$ mil)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
IR base	(315)	(130)	(20)	(50)	115	(526)	39	271	541	845	1.177	1.541	1.938	2.372	2.847
IR a pagar	0	0	0	0	17	0	6	44	111	187	270	361	460	569	688
CSLL base	(315)	(130)	(20)	(50)	115	(526)	39	271	541	845	1.177	1.541	1.938	2.372	2.847
CSLL a pagar	0	0	0	0	10	0	4	24	49	76	106	139	174	213	256