

Estudo de Sustentabilidade - SUSTEN

Ente: Conceição da Barra
Data Base: 12/31/2017

Data Cálculo: 6/6/2018

Objetivo: O demonstrativo de sustentabilidade visa garantir que o plano de amortização proposto pelo ente é de possível execução.

Base Legal: A sua construção deverá observar o art. 40 da Constituição Federal, a Lei Federal nº. 9717/98, a Lei de Responsabilidade Fiscal e Portaria MPS 403/2008.

Premissas: Este estudo é uma complementação da avaliação atuarial, ou seja, deverá ser realizado conjuntamente e pela mesma empresa, sendo necessário a manutenção das mesmas premissas utilizadas, devendo as mesmas serem detalhadas na nota explicativa a este relatório.

Roteiro para elaboração:

- 01) Apuração do crescimento real da receita corrente líquida do ente. Esta apuração poderá ser fornecida por profissionais especializados do município e fornecidos a empresa de atuária.
- 02) Apuração do incremento do custeio especial na RCL do ente.
- 03) Apuração dos indicadores do ente. Esta apuração poderá ser realizada por contadores do município e fornecida a empresa de atuária.
- 04) Calcular a projeção de gastos com pessoal pelo período do plano de amortização. Todos os conceitos de apuração são da LRF.
- 05) Calcular o Índice de cobertura dos ativos do ente frente ao passivo atuarial, desde o primeiro ano de implementação de um plano de amortização no ente até a data base do estudo atuarial.
- 06) Calcular o Índice de cobertura dos ativos do ente frente ao passivo atuarial pelo período proposto para o plano de amortização no estudo atuarial que está sendo elaborado.

Estudo de Sustentabilidade do "RPPS"
01 - Crescimento Médio da Receita Corrente Líquida (RCL)

Ente: Município de Conceição da Barra

Data Base: 12/31/2017 Data Cálculo:

6/6/2018

Exercício	Valor Original Apurado (A)	Índice de Correção (B)	Valor Atualizado (C) = (A*B)	% Crescimento
2000		3.08	0	#DIV/0!
2001		2.91	0	#DIV/0!
2002		2.70	0	#DIV/0!
2003		2.40	0	#DIV/0!
2004		2.20	0	#DIV/0!
2005	R\$ 29,805,478.00	2.04	R\$ 60,818,077.86	#DIV/0!
2006	R\$ 33,190,995.00	1.93	R\$ 64,078,534.95	5.36%
2007	R\$ 39,154,089.00	1.87	R\$ 73,288,623.79	14.37%
2008	R\$ 51,804,187.00	1.79	R\$ 92,833,103.10	26.67%
2009	R\$ 49,253,762.88	1.69	R\$ 83,342,292.17	-10.22%
2010	R\$ 63,578,663.54	1.62	R\$ 103,130,950.13	23.74%
2011	R\$ 69,344,094.42	1.53	R\$ 106,207,415.01	2.98%
2012	R\$ 73,257,621.39	1.44	R\$ 105,351,785.32	-0.81%
2013	R\$ 72,176,136.81	1.36	R\$ 98,072,934.70	-6.91%
2014	R\$ 78,630,566.71	1.28	R\$ 100,875,154.03	2.86%
2015	R\$ 78,852,560.44	1.21	R\$ 95,072,532.12	-5.75%
2016	R\$ 78,694,205.41	1.09	R\$ 85,729,467.37	-9.83%
2017	R\$ 79,280,400.35	1.00	R\$ 79,280,400.35	-7.52%
Média apurada	R\$ 61,309,443.15		R\$ 88,313,943.92	2.91%

Fonte: Portal da Transparência do Município

Notas:

Os dados devem ter como fonte a Receita Corrente Líquida apurada nos demonstrativos fiscais do ente, no sexto bimestre de cada exercício. O índice de atualização monetária que deverá ser utilizado deverá ser o mesmo da Política de Investimento e mantido em todos os exercícios. Atualizar os valores até a data de cálculo do estudo atuarial.

Assinatura do Responsável pela apuração

Estudo de Sustentabilidade do "RPPS"
02 - Incremento do Custeio Especial proposto na RCL projetada do Ente

Ente: Município de Conceição da Barra
 Data Base: 12/31/2017 Data Cálculo:

6/6/2018

A	B	C	D	E	F	G
Nº	Exercício	Base de Contribuição Anual	% Alíquota Especial Proposta	Custeio Especial Projetado (C*D)	RCL Projetada	CE/RCL (%) = (E/F)
0	2017	R\$ 128,734,783.73	0.00%	R\$ -	R\$ 79,280,400.35	0%
1	2018	R\$ 130,022,131.56	8.43%	R\$ 10,960,865.69	R\$ 81,587,460.00	13%
2	2019	R\$ 131,322,352.88	10.93%	R\$ 14,352,287.17	R\$ 83,961,655.09	17%
3	2020	R\$ 132,635,576.41	13.43%	R\$ 17,810,440.99	R\$ 86,404,939.25	21%
4	2021	R\$ 133,961,932.17	15.93%	R\$ 21,336,322.66	R\$ 88,919,322.98	24%
5	2022	R\$ 135,301,551.49	18.43%	R\$ 24,930,940.91	R\$ 91,506,875.28	27%
6	2023	R\$ 136,654,567.01	20.93%	R\$ 28,595,317.90	R\$ 94,169,725.35	30%
7	2024	R\$ 138,021,112.68	23.42%	R\$ 32,330,489.34	R\$ 96,910,064.36	33%
8	2025	R\$ 139,401,323.80	25.92%	R\$ 36,137,504.67	R\$ 99,730,147.23	36%
9	2026	R\$ 140,795,337.04	28.42%	R\$ 40,017,427.26	R\$ 102,632,294.52	39%
10	2027	R\$ 142,203,290.41	30.92%	R\$ 43,971,334.55	R\$ 105,618,894.29	42%
11	2028	R\$ 143,625,323.32	33.42%	R\$ 48,000,318.25	R\$ 108,692,404.11	44%
12	2029	R\$ 145,061,576.55	35.92%	R\$ 52,105,484.48	R\$ 111,855,353.07	47%
13	2030	R\$ 146,512,192.32	38.42%	R\$ 56,287,954.01	R\$ 115,110,343.84	49%
14	2031	R\$ 147,977,314.24	40.92%	R\$ 60,548,862.38	R\$ 118,460,054.85	51%
15	2032	R\$ 149,457,087.38	43.42%	R\$ 64,889,360.12	R\$ 121,907,242.45	53%
16	2033	R\$ 150,951,658.25	45.92%	R\$ 69,310,612.93	R\$ 125,454,743.20	55%
17	2034	R\$ 152,461,174.84	48.41%	R\$ 73,813,801.87	R\$ 129,105,476.23	57%
18	2035	R\$ 153,985,786.59	50.91%	R\$ 78,400,123.51	R\$ 132,862,445.59	59%
19	2036	R\$ 155,525,644.45	53.41%	R\$ 83,070,790.22	R\$ 136,728,742.75	61%
20	2037	R\$ 157,080,900.90	55.91%	R\$ 87,827,030.24	R\$ 140,707,549.17	62%
21	2038	R\$ 158,651,709.91	58.41%	R\$ 92,670,087.98	R\$ 144,802,138.85	64%
22	2039	R\$ 160,238,227.00	60.91%	R\$ 97,601,224.18	R\$ 149,015,881.09	65%
23	2040	R\$ 161,840,609.27	63.41%	R\$ 102,621,716.09	R\$ 153,352,243.23	67%
24	2041	R\$ 163,459,015.37	65.91%	R\$ 107,732,857.72	R\$ 157,814,793.51	68%
25	2042	R\$ 165,093,605.52	68.41%	R\$ 112,935,960.00	R\$ 162,407,204.00	70%
26	2043	R\$ 166,744,541.58	68.41%	R\$ 114,065,319.60	R\$ 167,133,253.63	68%
27	2044	R\$ 168,411,986.99	68.41%	R\$ 115,205,972.80	R\$ 171,996,831.31	67%
28	2045	R\$ 170,096,106.86	68.41%	R\$ 116,358,032.53	R\$ 177,001,939.11	66%
29	2046	R\$ 171,797,067.93	68.41%	R\$ 117,521,612.85	R\$ 182,152,695.53	65%
30	2047	R\$ 173,515,038.61	68.41%	R\$ 118,696,828.98	R\$ 187,453,338.97	63%
31	2048	R\$ 175,250,189.00	68.41%	R\$ 119,883,797.27	R\$ 192,908,231.14	62%
32	2049	R\$ 177,002,690.89	68.41%	R\$ 121,082,635.25	R\$ 198,521,860.66	61%
33	2050	R\$ 178,772,717.79	68.41%	R\$ 122,293,461.60	R\$ 204,298,846.81	60%
34	2051	R\$ 180,560,444.97	68.41%	R\$ 123,516,396.21	R\$ 210,243,943.25	59%
35	2052	R\$ 182,366,049.42	68.41%	R\$ 124,751,560.18	R\$ 216,362,042.00	58%

Fontes: Portal da Transparência do Município

Notas:

O ano zero deverá ser evidenciado os dados executados no exercício (data base) e a alíquota vigente na legislação local.

Deverão ser projetados os valores por todo o período de duração do plano de amortização.

As colunas C, D e E são com base no plano de amortização proposto na avaliação atuarial.

A coluna F deverá ser utilizada a RCL apurada no RREO do 4º ou 5º bimestre do exercício da data base dos dados, projetados com a média de crescimento apurado na anteriormente.

No caso de proposição de plano de amortização por aportes anuais fixados em valores, desconsiderar a coluna D, mas mantida o preenchimento da coluna C.

Nos casos de RPPS com segregação de massa, na coluna E, informar o valor da cobertura de insuficiência financeira a ser coberta pelo ente, e não preencher a coluna D.

Assinatura do Responsável pela apuração

**Estudo de Sustentabilidade do "RPPS"
Indicadores Financeiros do Ente**

Ente: Município de Conceição da Barra
Data Base: 12/31/2017 Data Cálculo:

Indicadores	2017	Classificação ano 1	2016	Classificação Ano 2	2015	Classificação Ano 3	2014	Classificação Ano 4
	Ano 1 (exercício data base)		Ano 2 (exercício data base -1)		Ano 3 (exercício data base - 2)		Ano 4 (exercício data base -3)	
Endividamento (DC)	13.52%	A	15%	A	13%	A	14%	A
Poupança Corrente (PC)	85.37%	A	73%	A	78%	A	78%	A
Liquidez (IL)	0.2086	A	0.1136	A	2.3134	C	0.8870	A
Classificação do Ente								

Dados:

Dívida consolidada bruta	10,716,963		11,803,829		10,302,535		11,072,116	
Receitas Corrente Líquida	79,280,400		78,694,205		78,852,560		78,630,567	
Despesas Correntes	70,903,025		66,038,730		63,085,784		61,377,243	
Receitas Correntes Ajustadas	83,054,711		90,474,515		80,383,193		78,324,382	
Obrigações Financeiras	705,074		341,544		4,692,194		6,978,493	
Disponibilidade de Caixa Bruta	3,379,930		3,005,923		2,028,305		7,867,645	

Instruções de Preenchimento

Fonte: Portal da Transparência do Município

Esta classificação está baseado na nova metodologia para avaliação da capacidade de pagamento (CAPAG) de Estados, Distrito Federal e municípios elaborada pela Secretaria do Tesouro Nacional.

01) Indicador de Endividamento (DC)

Descrição: este indicador tem por objetivo avaliar o grau de solvência do ente, por meio da comparação entre seu estoque de passivos e sua receita.

Formula: $DC = \text{Dívida Consolidada Bruta} / \text{Receita Corrente Líquida}$

Metodologia: O valor da dívida consolidada bruta deverá ser obtidos no Relatório de Gestão Fiscal (Demonstrativo da dívida consolidada líquida) do 3º quadrimestre do exercício e a Receita Corrente Líquida (RCL) deverá ser extraída do Relatório Resumido da Execução Orçamentária do 6º bimestre do exercício.

Fontes: Relatório de Gestão Fiscal e Relatório Resumido da Execução Orçamentária do último quadrimestre/semestre e do último bimestre do exercício.

02) Indicador de Poupança Corrente (PC)

Descrição: Esse indicador procura verificar se o ente está fazendo poupança suficiente para absolver um eventual crescimento de suas despesas correntes acima do crescimento das receitas correntes.

Formula: $PC = \text{Despesas correntes} / \text{receitas correntes ajustadas}$

Os valores das receitas e despesas correntes são ajustados considerando a metodologia do MCASP/MDF. O período de apuração será compreende os três últimos exercícios e adota-se a média ponderada entre eles, com pesos de 50% para o exercício imediatamente anterior ao ano de apuração, 30% para o penúltimo e 20% para o antepenúltimo.

Metodologia: As Receitas Correntes Ajustadas são a Receitas Correntes somadas as Receitas Correnes Intraorçamentárias, menos a Dedução de receita para a formação do FUNDEB. Assim, as contas utilizadas seriam:
"3.0.00.00.00.00 - Despesas Correntes"
"1.0.00.00.00.00 – Receitas Correntes"

"7.0.00.00.00.00 – Receitas Correntes Intraorçamentárias"
 "Total Receitas (Receitas Orçamentárias – Deduções – Fundeb (Anexo I-C))"

Fontes: Relatório Resumido da Execução Orçamentária do 6º Bimestre do exercício.

03) Indicador de Liquidez (IL)

Descrição: Verifica se o ente tem um volume de recursos em caixa suficiente para honrar as obrigações financeiras já contraídas por ele

Formula: $IL = \text{Obrigações Financeiras} / \text{Disponibilidade de Caixa Bruta}$

Metodologia: Ambos os valores necessários para a apuração do indicador são obtidos do "Anexo V do RGF - Demonstrativo da Disponibilidade de Caixa" do 3º quadrimestre do último exercício. Seriam considerados apenas os valores das linhas referentes aos recursos não vinculados das seguintes contas: "Disponibilidade de Caixa Bruta" e "Obrigações Financeiras".

Ambos os valores necessários para a apuração do indicador são obtidos do "Anexo V do RGF - Demonstrativo da Disponibilidade de Caixa" do 3º quadrimestre do último exercício. Seriam considerados apenas os valores das linhas referentes aos recursos não vinculados das seguintes contas: "Disponibilidade de Caixa Bruta" e "Obrigações Financeiras".

Fontes: Relatório de Gestão Fiscal do último quadrimestre/semestre do exercício.

Classificação dos Indicadores

Sinalização	Faixa	Indicador
A	DC < 60%	Endividamento
B	60% < DC < 150%	
C	DC > 150%	

Sinalização	Faixa	Indicador
A	PC < 90%	Poupança
B	90% < PC < 95%	
C	PC > 95%	

Sinalização	Faixa	Indicador
A	IL < 1	Liquidez
C	IL > 1	

		Indicador de Poupança					
		A		B		C	
Indicador de liquidez	A	A	C	A	C	A	C
	B	B	C	B	C	C	C
Indicador de endividamento	A	A	C	B	C	C	C
	B	B	C	B	C	C	C
C	B	C	B	C	C	D	

Para as classificações fiscais "A" ou "B", o ente poderia receber a garantia da União. Em casos de "C" ou "D", não.

A Classificação Fiscal "B" seria o nível de convergência para os entes: aqueles que são conceito "A" poderiam contrair novos empréstimos e tenderiam a convergir para o conceito "B". Assim como para aqueles que são conceito "C", incapazes de contrair novas operações de crédito, convergiriam para o conceito "B".

Sem a condição de excepcionalidade, somente com conceitos "A" nos indicadores de Poupança Corrente e Índice de Liquidez os entes estariam aptos a receber garantia da União.

Assinatura do Responsável pela apuração

Demonstrativo da Despesa com Pessoal - Projeção

<ENTE DA FEDERAÇÃO> - <IDENTIFICAÇÃO DO PODER>
DEMONSTRATIVO DA DESPESA COM PESSOAL PROJETADO
 <PERÍODO DE REFERÊNCIA>

RGF Projetado -Referenciado no ANEXO 1 (LRF, art. 55, inciso I, alínea "a") c/c (art. 40 CF/88, art. 1º da Lei 9.717/98, art. 1º, § 1º, 18 e 19 e 69 da LRF, Portaria MPS 403/2008)

DESCRIÇÃO	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
DESPESA BRUTA COM PESSOAL (I)	49,115,813	49,606,972	50,103,041	50,604,072	51,110,112	51,621,214	52,137,426	52,658,800	53,185,388
Pessoal Ativo Efetivo (Código 109001 da Planilha de Fluxos)	42,221,188	42,643,400	43,069,834	43,500,532	43,935,537	44,374,893	44,818,642	45,266,828	45,719,496
Pessoal Comissionado (Projetado mantendo a atual estrutura existente no ente)									
Pessoal Contratado Temporariamente (Projetado mantendo a atual estrutura existente no ente)									
Pessoal Inativo e Pensionistas (Código 240000 da planilha de fluxos)	6,894,626	6,963,572	7,033,208	7,103,540	7,174,575	7,246,321	7,318,784	7,391,972	7,465,892
Plano de Amortização - Proposto - (Alíquota ou percentual)									
Outras despesas de pessoal decorrentes de contratos de terceirização (§ 1º do art. 18 da LRF) (Projetado mantendo a atual estrutura existente no ente)									
DESPESAS NÃO COMPUTADAS (II) (§ 1º do art. 19 da LRF)	8,720,511	8,807,716	8,895,793	8,984,751	9,074,599	9,165,345	9,256,998	9,349,568	9,443,064
Indenizações por Demissão e Incentivos à Demissão Voluntária (Projetar caso tenha legislação vigente)									
Decorrentes de Decisão Judicial (Projetado conforme média dos últimos 36 meses do ente)									
Despesas de Exercícios Anteriores	1,825,885	1,844,144	1,862,586	1,881,212	1,900,024	1,919,024	1,938,214	1,957,596	1,977,172
Inativos e Pensionistas com Recursos Vinculados (Código 190000 - 139901 - 130101* da Planilha de Fluxos)	6,894,626	6,963,572	7,033,208	7,103,540	7,174,575	7,246,321	7,318,784	7,391,972	7,465,892
DESPESA LÍQUIDA COM PESSOAL (III) = (I - II)	40,395,302	40,799,255	41,207,248	41,619,320	42,035,514	42,455,869	42,880,427	43,309,232	43,742,324
APURAÇÃO DO CUMPRIMENTO DO LIMITE LEGAL									
RECEITA CORRENTE LÍQUIDA PROJETADA - RCL (IV)	79,280,400	81,587,460	83,961,655	86,404,939	88,919,323	91,506,875	94,169,725	96,910,064	99,730,147
DESPESA TOTAL COM PESSOAL - DTP = (III)	50.95%	50.01%	49.08%	48.17%	47.27%	46.40%	45.54%	44.69%	43.86%
LIMITE MÁXIMO CONSOLIDADO (VIII) (incisos I, II e III, art. 19 da LRF)									

FONTE: Sistema <Nome>, Unidade Responsável <Nome>, Data da emissão <dd/mm/aaaa> e hora de emissão <hhh e mmm>

Nota:

* Os valores da coluna 130101 - Plano de Amortização do déficit atuarial definido em lei somente poderá ser considerado nesta linha, quando o saldo das disponibilidades acumuladas do ente cobrirem os benefícios concedidos.

Nos casos de segregação de massa, fazer as projeções considerando as despesas com os planos financeiro e

Assinatura do Responsável pela apuração

DESPESAS PROJETADAS

2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
53,717,242	54,254,414	54,796,958	55,344,928	55,898,377	56,457,361	57,021,935	57,592,154	58,168,076	58,749,756	59,337,254	59,930,626	60,529,933	61,135,232	61,746,584	62,364,050	62,987,691
46,176,691	46,638,458	47,104,843	47,575,891	48,051,650	48,532,167	49,017,488	49,507,663	50,002,740	50,502,767	51,007,795	51,517,873	52,033,052	52,553,382	53,078,916	53,609,705	54,145,802
7,540,550	7,615,956	7,692,116	7,769,037	7,846,727	7,925,194	8,004,446	8,084,491	8,165,336	8,246,989	8,329,459	8,412,753	8,496,881	8,581,850	8,667,668	8,754,345	8,841,888
9,537,495	9,632,869	9,729,198	9,826,490	9,924,755	10,024,003	10,124,243	10,225,485	10,327,740	10,431,017	10,535,327	10,640,681	10,747,088	10,854,558	10,963,104	11,072,735	11,183,462
1,996,944	2,016,914	2,037,083	2,057,453	2,078,028	2,098,808	2,119,796	2,140,994	2,162,404	2,184,028	2,205,869	2,227,927	2,250,207	2,272,709	2,295,436	2,318,390	2,341,574
7,540,550	7,615,956	7,692,116	7,769,037	7,846,727	7,925,194	8,004,446	8,084,491	8,165,336	8,246,989	8,329,459	8,412,753	8,496,881	8,581,850	8,667,668	8,754,345	8,841,888
44,179,747	44,621,545	45,067,760	45,518,438	45,973,622	46,433,358	46,897,692	47,366,669	47,840,336	48,318,739	48,801,926	49,289,946	49,782,845	50,280,674	50,783,480	51,291,315	51,804,228
102,632,295	105,618,894	108,692,404	111,855,353	115,110,344	118,460,055	121,907,242	125,454,743	129,105,476	132,862,446	136,728,743	140,707,549	144,802,139	149,015,881	153,352,243	157,814,794	162,407,204
43.05%	42.25%	41.46%	40.69%	39.94%	39.20%	38.47%	37.76%	37.06%	36.37%	35.69%	35.03%	34.38%	33.74%	33.12%	32.50%	31.90%

Estudo de Sustentabilidade do "RPPS"
05 - Efetividade dos Planos de Amortização Vigente

Ente: Conceição da Barra
Data Base: 12/31/2017 Data Cálculo: 6/6/2018

Descrição	Ano 1	...	Ano: data base
Provisão de Benefícios Concedidos - Plano Financeiro	R\$ -		
Provisão de Benefícios a Conceder - Plano Financeiro	R\$ -		
Provisão de Benefícios Concedidos - Plano Previdenciário	R\$ 68,636,256.73		
Provisão de Benefícios a Conceder - Plano Previdenciário	R\$ 39,042,568.03		
Total das PMP	R\$ 107,678,824.76		
Ativos do Plano	R\$ 35,595,233.96		
Índice de Cobertura (IC)	33.06%		

Fontes:

Notas:

Desconsiderar a conta de cobertura de insuficiência, nos planos financeiros.

O ano 1 é o primeiro ano em que o ente implementou lei contendo plano de amortização.

Esclarecer em nota quais os planos que já foram implementados no ente, e as leis que instituíram e/ou revogaram.

Assinatura do Responsável pela apuração

Estudo de Sustentabilidade do "RPPS"
06 - Efetividade dos Planos de Amortização Proposto

Ente:
Data Base:

Conceição da Barra/ES
12/31/2017 Data Cálculo:

6/6/2018

Descrição	12/31/2017			
Provisão de Benefícios Concedidos - Plano Financeiro	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Provisão de Benefícios a Conceder - Plano Financeiro	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Provisão de Benefícios Concedidos - Plano Previdenciário	R\$ 68,636,256.73	R\$ 69,322,619.30	R\$ 70,015,845.49	R\$ 70,716,003.94
Provisão de Benefícios a Conceder - Plano Previdenciário	R\$ 39,042,568.03	R\$ 82,079,103.29	R\$ 82,899,894.33	R\$ 83,728,893.27
Total das PMP	R\$ 107,678,824.76	R\$ 151,401,722.59	R\$ 152,915,739.82	R\$ 154,444,897.21
Ativos do Plano	R\$ 35,595,233.96	R\$ 36,962,367.44	R\$ 37,170,417.07	R\$ 36,972,289.89
Índice de Cobertura (IC)	33.06%	24.41%	24.31%	23.94%

Notas:

Desconsiderar a conta de cobertura de insuficiência, nos planos financeiros.

Dados com base no plano de amortização proposto pelo atuário.

O plano de amortização já deverá amortizar desde o primeiro exercício.

Assinatura do Responsável pela apuração

R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-
R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-
R\$	71,423,163.98	R\$	72,137,395.62	R\$	72,858,769.58	R\$	73,587,357.28	R\$	74,323,230.85	R\$	75,066,463.16	R\$	75,817,127.79
R\$	84,566,182.20	R\$	85,411,844.02	R\$	86,265,962.46	R\$	87,128,622.09	R\$	87,999,908.31	R\$	88,879,907.39	R\$	89,768,706.47
R\$	155,989,346.19	R\$	157,549,239.65	R\$	159,124,732.04	R\$	160,715,979.37	R\$	162,323,139.16	R\$	163,946,370.55	R\$	165,585,834.26
R\$	36,486,076.30	R\$	35,737,205.26	R\$	34,701,843.70	R\$	33,359,959.72	R\$	31,693,641.04	R\$	29,732,095.85	R\$	27,469,453.59
	23.39%		22.68%		21.81%		20.76%		19.53%		18.14%		16.59%

Anos do Plano de Amortização Proposto

R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
R\$ 76,575,299.07	R\$ 77,341,052.06	R\$ 78,114,462.58	R\$ 78,895,607.20	R\$ 79,684,563.28	R\$ 80,481,408.91	R\$ 81,286,223.00
R\$ 90,666,393.53	R\$ 91,573,057.47	R\$ 92,488,788.04	R\$ 93,413,675.92	R\$ 94,347,812.68	R\$ 95,291,290.81	R\$ 96,244,203.72
R\$ 167,241,692.60	R\$ 168,914,109.52	R\$ 170,603,250.62	R\$ 172,309,283.13	R\$ 174,032,375.96	R\$ 175,772,699.72	R\$ 177,530,426.71
R\$ 24,920,718.29	R\$ 22,133,321.13	R\$ 19,097,533.42	R\$ 15,895,867.51	R\$ 12,428,159.74	R\$ 8,678,854.33	R\$ 4,641,386.79
14.90%	13.10%	11.19%	9.23%	7.14%	4.94%	2.61%

R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-
R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-
R\$	82,099,085.23	R\$	82,920,076.08	R\$	83,749,276.84	R\$	84,586,769.61	R\$	85,432,637.30	R\$	86,286,963.68	R\$	87,149,833.31
R\$	97,206,645.75	R\$	98,178,712.21	R\$	99,160,499.33	R\$	100,152,104.33	R\$	101,153,625.37	R\$	102,165,161.62	R\$	103,186,813.24
R\$	179,305,730.98	R\$	181,098,788.29	R\$	182,909,776.17	R\$	184,738,873.94	R\$	186,586,262.67	R\$	188,452,125.30	R\$	190,336,646.55
R\$	319,245.92	-R\$	4,223,460.36	-R\$	9,017,111.67	-R\$	13,998,253.88	-R\$	19,216,394.09	-R\$	24,589,637.66	-R\$	30,085,854.49
	0.18%		-2.33%		-4.93%		-7.58%		-10.30%		-13.05%		-15.81%

R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
R\$ 88,021,331.65	R\$ 88,901,544.96	R\$ 89,790,560.41	R\$ 90,688,466.02	R\$ 91,595,350.68
R\$ 104,218,681.37	R\$ 105,260,868.19	R\$ 106,313,476.87	R\$ 107,376,611.64	R\$ 108,450,377.75
R\$ 192,240,013.02	R\$ 194,162,413.15	R\$ 196,104,037.28	R\$ 198,065,077.65	R\$ 200,045,728.43
-R\$ 35,672,258.81	-R\$ 41,331,023.81	-R\$ 47,045,586.61	-R\$ 52,785,781.95	-R\$ 58,545,379.48
-18.56%	-21.29%	-23.99%	-26.65%	-29.27%