

PRECIFICAÇÃO DE CUSTOS

ARESPCJ Nº 01/2023

**PRECIFICAÇÃO DE CUSTOS REFERENTE AO PREGÃO
PRESENCIAL Nº 08/2023 - MONITORAMENTO DE
PRESSÃO NO ABASTECIMENTO DE ÁGUA**

**Agência Reguladora ARES-PCJ
novembro de 2023**



SUMÁRIO

1 – RESUMO	3
2 – OBJETIVO	3
3 – ANÁLISE	3
3.1 – ANÁLISE DE DADOS.....	3
3.1.2 – INVESTIMENTOS	4
3.1.3 – CUSTOS OPERACIONAIS	4
3.1.4 – CUSTOS DE IMPOSTOS	5
4 – FLUXO DE CAIXA	5
4.1 – INDICADORES DE VIABILIDADE	7
5 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	7

1 – RESUMO

Esta análise foi realizada por provocação do Pregoeiro, Sr. Paulo de Oliveira Matos Junior, designado pela Portaria nº 01/2023, para verificação da exequibilidade da proposta apresentada pela ÁGUA SOLUÇÕES COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA, declarada vencedora na Ata da Sessão Pública do Pregão Presencial nº 08/2023 (monitoramento de pressão dos sistemas de abastecimento de água com coleta e transmissão de dados).

Este Relatório teve como escopo a análise das planilhas de formação de custos de monitoramento regular – 2 (dois) pontos por município regulado, com período de monitoramento de 30 (trinta) dias, totalizando 138 (cento e trinta e oito) pontos – e monitoramento sob demanda – pontos provenientes de ouvidoria, com período de monitoramento de 15 (quinze) dias, estimando-se 30 (trinta) pontos – conforme indicado no Edital.

A análise foi realizada a partir de metodologia comparativa, que consistiu na análise da planilha de custos apresentada pela aludida licitante, análise dos custos médios praticados pelo mercado e a viabilidade econômica do projeto.

Após a análise, elaborou-se o presente relatório definitivo, com a análise dos custos relativos à planilha apresentada e a elaboração da planilha detalhada com a composição dos custos praticados pelo mercado.

2 – OBJETIVO

O objetivo da presente análise consiste em comparar os custos apresentados no processo licitatório com os praticados no mercado, visando verificar se os custos são exequíveis ou não.

Para alcançar esse objetivo, a análise buscou avaliar se a composição dos custos unitários é adequada para garantir, com razoável segurança, um procedimento licitatório econômico e que atenda às necessidades da Administração Pública, bem como se está dentro da média praticada pelo mercado.

3 – ANÁLISE

3.1 – ANÁLISE DE DADOS

A análise dos dados se deu através de planilhas projetadas no programa computacional Microsoft Excel, com todos os valores coletados dispostos, de modo que se detalhou o fluxo de caixa, tornando facilmente visíveis despesas e recebimentos.

Também foram inseridas as fórmulas para o cálculo do Valor Presente Líquido, como referenciado na fundamentação, e da Taxa Interna de Retorno (TIR), que iguala os valores de fluxo de caixa, fazendo com que resulte na TIR, acusando se a taxa de retorno está atingindo o desejável.

Para viabilizar o projeto, a TIR deve ser igual ou maior do que o custo de capital.

Após averiguar se o empreendimento está sendo rentável, usou-se o método de Payback para encontrar o período em que o retorno do investimento será concebido.

Para isso, foi necessário projetar o fluxo de caixa por vários anos, até que as entradas de caixa cubram o valor de investimento inicial que, sendo projetada em parcelas, deixa de existir como saída, aumentando a diferença entre o dinheiro que entra do que sai de caixa, período em que o empreendimento começa a dar lucro.

Para concluir a pesquisa, o empreendimento deverá então ser aceito se o VPL for atrativo, obtiver uma TIR maior ou igual ao custo de capital predeterminado e o tempo de Payback não seja muito longo, e caso contrário, o investimento deve ser rejeitado.

3.1.2 – INVESTIMENTOS

Para o objeto da licitação, será necessário o desembolso com despesas pré-operacionais, como mostra a Tabela 1, que são despesas para instalação de medidores de pressão, com coleta e transmissão de dados, para verificar a continuidade do abastecimento, por meio do monitoramento sistemático de pressões nos sistemas de abastecimento de água, visando atender as necessidades da ARES-PCJ.

TABELA 1 - INVESTIMENTOS

CUSTOS DE INVESTIMENTOS	
INVESTIMENTOS	TOTAL (R\$)
SIMCARD	140,00
CUSTO EQUIPAMENTO	57.200,00
SUBTOTAL	57.340,00

3.1.3 – CUSTOS OPERACIONAIS

Por se tratar de empresa de prestação de serviços, o maior custo é operacional, referente ao pagamento do pessoal, operação, seguros e garantias e software, como descrito na Tabela 2 deste relatório.



TABELA 2 - CUSTOS DE OPERAÇÃO

CUSTO DE OPERAÇÃO	
ITENS	VALOR (R\$)
PESSOAL	15.360,00
OPERAÇÃO	101.630,54
SEGUROS E GARANTIAS	300,00
SOFTWARE	2.380,00
SUBTOTAL	119.670,54

3.1.4 – CUSTOS DE IMPOSTOS

Em relação aos impostos, a Tabela 3 mostra a porcentagem atribuída ao faturamento anual da empresa, sendo que a alíquota aplicada inclui todas as taxas de imposto como a IRPJ, CSLL, Cofins, PIS, Pasep e ISS (a taxa aplicada é referente ao intervalo que enquadra o valor de faturamento).

TABELA 3 - CUSTOS COM IMPOSTOS

DESCRIÇÃO	FATURAMENTO	IMPOSTOS (R\$)		
		ALÍQUOTA (%)	VALOR	VALOR
IMPOSTO	327.600,00	9%	29.484,00	2.457,00

4 – FLUXO DE CAIXA

O fluxo de caixa apresentado na Tabela 4 mostra todas as entradas a partir do MÊS 1, quando é feito o investimento inicial, assim como todas as saídas e entradas de caixa mensais entre os 12 meses do empreendimento.

Para projetar o fluxo de caixa, foram usados todos os custos e despesas como as entradas de caixa.



TABELA 4 – FLUXO DE CAIXA DO PROJETO

FLUXO DE CAIXA DO PROJETO	VPL 26,82%	TOTAL	MÊS 1	MÊS 2	MÊS 3	MÊS 4	MÊS 5	MÊS 6	MÊS 7	MÊS 8	MÊS 9	MÊS 10	MÊS 11	MÊS 12
			ENTRADA	95.909	327.600	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300
RECEITA CONTRATUAL	95.909	327.600	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300	27.300
SAÍDAS	86.174	206.495	67.488	11.051	11.955	11.129	12.901	13.431	12.752	12.731	12.821	12.337	11.195	16.703
TRIBUTOS	8.632	29.484	2.457	2.457	2.457	2.457	2.457	2.457	2.457	2.457	2.457	2.457	2.457	2.457
PESSOAL	4.497	15.360	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280
OPERAÇÃO	25.718	101.631	3.731	7.314	8.218	7.392	9.164	9.694	9.015	8.994	9.084	8.600	7.458	12.966
SEGUROS E GARANTIAS	237	300	300											
SOFTWARE	1.877	2.380	2.380											
INVESTIMENTOS	45.214	57.340	57.340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO DE CAIXA	51.430	121.105	(40.188)	16.249	15.345	16.171	14.399	13.869	14.548	14.569	14.479	14.963	16.105	10.597

4.1 – INDICADORES DE VIABILIDADE

Com o fluxo de caixa projetado para os próximos 12 meses depois do investimento inicial, foi possível aplicar as ferramentas financeiras que apontam a viabilidade econômica do projeto em estudo, ou seja, analisar se o caixa que estará disponível nos próximos meses para verificar se cobrirá o valor de investimento e verificar se haverá lucro nesse empreendimento.

Como mostra a Tabela 5, obteve-se o primeiro indicador de VPL, que quando se apresenta positivo, pode ser considerado aceitável – ao passo que se for menor do que zero, o projeto seria rejeitado – apresentando então, um valor de R\$ 95.908,71 (noventa e cinco mil, novecentos e oito reais e sessenta e um centavos) o que representa um bom valor do retorno a ser investido no negócio.

A TIR teve um resultado de 36,98% de retorno, um resultado positivo e atrativo para o empreendimento.

TABELA 5 - VIABILIDADE

INDICADORES		
VPL	95.908,71	R\$
TIR		36,98%
Payback		4 meses

Desse modo, verifica-se que os dois indicadores de viabilidade apontaram que o investimento pode ser aceito, assegurando um bom investimento.

Em relação ao tempo de retorno desse investimento, o Payback, apontou um período de 1 mês a 4 meses, uma vez que a soma do caixa nos três primeiros meses cobriria o valor de investimento inicial estimado de R\$ 57.340,00 (cinquenta e sete mil, trezentos e quarenta reais).

Comparando com o usual de mercado, o Payback se encontra dentro de um intervalo atrativo exigido em projetos de investimentos em novos empreendimentos.

5 – CONSIDERAÇÕES FINAIS

Essa análise foi elaborada a fim de estimar a viabilidade econômico-financeira da proposta da licitante ÁGUA SOLUÇÕES COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA para a execução dos serviços indicados no Edital de Pregão Presencial nº 08/2023 (monitoramento de pressão dos sistemas de abastecimento de água com coleta e transmissão de dados).

Para que fossem alcançados os objetivos da análise, foi realizado estudo com o levantamento de todas as informações de valores sobre custos pré-operacionais do investimento, de custos de materiais, móveis de escritório, espaço físico, veículo, ferramentas, equipamentos, enquadramento da empresa para levantamento de impostos, mão de obra e toda a manutenção do empreendimento.

Os resultados apontaram que o investimento nesse empreendimento é viável financeiramente e economicamente, possui tem valor inicial de investimento razoável e tempo de retorno de investimento rápido, além de uma taxa interna de retorno de 36,98% o que torna ainda mais atrativo o investimento.

As ferramentas econômico-financeiras são importantes para a tomada de decisões sobre investimentos em novos empreendimentos, diminuindo o risco de investimento no negócio e oferecendo uma previsão de resultados.

Diante do exposto, valor da proposta comercial do projeto **é viável e exequível**.

Este é o parecer.

Americana, 17 de novembro de 2023.



Edson R. de Oliveira Amorim
Economista-CORECON/SP: 34.230