

IV – PLANO DE NEGÓCIOS

IV.1 – Quadros do Plano de Negócios

IV.1.8 – Encargos Financeiros Líquidos

**METRÔ**

Secretaria de Transportes Metropolitanos
Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOVERNO DO ESTADO DE
SÃO PAULO
RESPEITO POR VOCÊ

ENCARGOS FINANCEIROS LÍQUIDOS
Valores em R\$ Mil

(números negativos entre parênteses)

	Ano -3	Ano -2	Ano -1	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8
JUROS SOBRE FINANCIAMENTOS (*)	-	-	-	(18.786)	(19.861)	(18.494)	(19.621)	(20.420)	(18.844)	(15.396)	(10.835)
JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS CPMF sobre Receitas Brutas	-	-	-	(509)	(987)	(1.030)	(1.051)	(1.361)	(1.377)	(1.392)	(1.409)
RECEITAS FINANCEIRAS Receitas financeiras sobre saldo de caixa	-	-	-	-	792	3.160	3.201	784	2.688	-	-
TOTAL ENCARGOS FINANCEIROS LÍQUIDOS	-	-	-	(19.295)	(20.056)	(16.364)	(17.471)	(20.998)	(17.533)	(16.788)	(12.243)

(*) Inclui CPMF e IOF sobre financiamentos conforme alíquotas detalhadas nas premissas do Plano de Negócios



Condição
Metrô
SÃO PAULO

062

**METRÔ**

Secretaria de Transportes
Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOV. DO ESTADO DE
SÃO PAULO
SUA CIDADANIA POR VOCÊ

ENCARGOS FINANCEIROS LÍQUIDOS
Valores em R\$ Mil

	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19
JUROS SOBRE FINANCIAMENTOS (*)	(6.274)	(2.973)	(1.021)	-	-	-	-	-	-	-	-
JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS CPMF sobre Receitas Brutas	(1.424)	(1.439)	(1.456)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)
RECEITAS FINANCEIRAS Receitas financeiras sobre saldo de caixa	-	-	-	188	1.401	2.762	3.221	3.362	3.284	3.394	2.206
TOTAL ENCARGOS FINANCEIROS LÍQUIDOS	(7.698)	(4.412)	(2.477)	(1.285)	(72)	1.289	1.749	1.889	1.811	1.922	734



Consórcio
Metrô

063

**METRÔ**

Secretaria de Transportes Metropolitanos
Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOVERNO DO ESTADO DE
SÃO PAULO
SEMPRE POR VOCÊ

ENCARGOS FINANCEIROS LÍQUIDOS

Valores em R\$ Mil

	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
JUROS SOBRE FINANCIAMENTOS (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)	(1.473)
CPMF sobre Receitas Brutas											
RECEITAS FINANCEIRAS	2.436	2.666	2.613	2.807	3.000	1.319	1.824	2.311	2.797	3.140	3.483
Receitas financeiras sobre saldo de caixa											
TOTAL ENCARGOS FINANCEIROS LÍQUIDOS	964	1.194	1.141	1.334	1.527	(153)	352	838	1.325	1.668	2.011



Condição
Metrô

064

IV – PLANO DE NEGÓCIOS

IV.1 – Quadros do Plano de Negócios

IV.1.9 – Serviço da Dívida

[Handwritten signatures and stamps]



Secretaria de Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOVERNO DO ESTADO DE
SÃO PAULO
MELHOR POR VOCÊ

SERVIÇO DA DÍVIDA

Valores em R\$ Mil

(números negativos entre parênteses)

	Ano -3	Ano -2	Ano -1	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS											
Empréstimo Ponte	29.025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamento de Longo Prazo - Fase 1	-	145.113	187.892	98.349	-	-	-	-	-	-	-
Financiamento de Longo Prazo - Fase 2	-	-	-	-	-	53.566	105.187	37.226	-	-	-
TOTAL	29.025	145.113	187.892	98.349	-	53.566	105.187	37.226	5.677	-	-
AMORTIZAÇÃO DO PRINCIPAL											
Empréstimo Ponte	-	(29.025)	-	-	(53.919)	-	-	-	-	-	-
Financiamento de Longo Prazo - Fase 1	-	-	-	-	-	(53.919)	(53.919)	(53.919)	(53.919)	(53.919)	(53.919)
Financiamento de Longo Prazo - Fase 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40.331)	(40.331)
TOTAL	-	(29.025)	-	-	(53.919)	(53.919)	(53.919)	(53.919)	(53.919)	(94.250)	(94.250)
JUROS SOBRE FINANCIAMENTOS (*)											
Empréstimo Ponte	(2.011)	(1.392)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamento de Longo Prazo - Fase 1	-	(8.143)	(11.712)	(18.539)	(19.614)	(17.005)	(14.396)	(11.787)	(9.177)	(6.568)	(3.959)
Financiamento de Longo Prazo - Fase 2	-	(1.008)	(247)	(247)	(247)	(1.489)	(5.225)	(8.634)	(9.666)	(8.828)	(6.876)
TOTAL	(2.011)	(10.543)	(11.959)	(18.786)	(19.861)	(18.494)	(19.621)	(20.420)	(18.844)	(15.396)	(10.835)
SERVIÇO DA DÍVIDA (**)	(2.011)	(39.568)	(11.959)	(18.786)	(73.780)	(72.414)	(73.540)	(74.340)	(72.763)	(109.646)	(105.085)

(*) Inclui taxas e comissões

(**) amortização + juros



Consortio

Metrô

066



Secretaria de Estado dos
Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



SERVIÇO DA DÍVIDA

Valores em R\$ Mil

	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS											
Empréstimo Ponte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamento de Longo Prazo - Fase 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamento de Longo Prazo - Fase 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL											
AMORTIZAÇÃO DO PRINCIPAL											
Empréstimo Ponte	(53.919)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamento de Longo Prazo - Fase 1	(40.331)	(40.331)	(40.331)	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamento de Longo Prazo - Fase 2	(94.250)	(40.331)	(40.331)	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL											
JUROS SOBRE FINANCIAMENTOS (*)											
Empréstimo Ponte	(1.350)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamento de Longo Prazo - Fase 1	(4.924)	(2.973)	(1.021)	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamento de Longo Prazo - Fase 2	(6.274)	(2.973)	(1.021)	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL											
SERVIÇO DA DÍVIDA (**)											
	(100.524)	(43.304)	(41.352)	-	-	-	-	-	-	-	-



Consórcio
Metrô

067



Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOVERNO DO ESTADO DE
SAO PAULO

SERVIÇO DA DÍVIDA

Valores em R\$ Mil

	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS											
Empréstimo Ponte											
Financiamento de Longo Prazo - Fase 1											
Financiamento de Longo Prazo - Fase 2											
TOTAL											
AMORTIZAÇÃO DO PRINCIPAL											
Empréstimo Ponte											
Financiamento de Longo Prazo - Fase 1											
Financiamento de Longo Prazo - Fase 2											
TOTAL											
JUROS SOBRE FINANCIAMENTOS (*)											
Empréstimo Ponte											
Financiamento de Longo Prazo - Fase 1											
Financiamento de Longo Prazo - Fase 2											
TOTAL											
SERVIÇO DA DÍVIDA (**)											



Consórcio
Metrô

068

IV – PLANO DE NEGÓCIOS

IV.1 – Quadros do Plano de Negócios

IV.1.10 – Investimentos / Fontes



Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOVERNO DO ESTADO DE
SÃO PAULO
Secretaria de Transportes

INVESTIMENTOS / FONTES

Valores em R\$ Mil

	Ano -3	Ano -2	Ano -1	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8
INVESTIMENTOS											
MATERIAL RODANTE	26.386	153.554	245.001	123.743		133.916	262.966	93.084	14.192		1.791
Trens ferroviários (6 carros por trem)	20.025	84.103	200.246	104.128		107.274	244.586	85.820			
- Fase I => 14 Trens											
- Fase II => 15 Trens	20.025	84.103	200.246	98.118		107.274	244.586	77.238			
Sobressalentes (conjuntos e subconjuntos)				8.010				8.582			
SISTEMAS											
SISTEMAS DE ESCOPO DA CONCESSIONÁRIA	6.372	89.451	44.755	19.615		26.842	18.381	7.245	14.192		1.791
Sistema de Sinalização - Estações, Vias e Pátio. Subsistema de Comunicação Móvel de Voz e Dados do Sistema de Telecomunicações. Sistema de Controle do Pátio Vila Sônia. Sistema de Supervisão e Controle Centralizado:	6.372	89.451	36.319	19.115		26.842	14.258	7.245	6.225		
- Fase I => 14 Trens, 12,8 Km de via dupla, 8 estações, Pátio Vila Sônia e Centro de Controle											
- Fase II => 15 Trens, 11,5 Km de via dupla, 5 estações, + complemento do Pátio e do Centro de Controle	6.372	69.461	36.319	15.292		26.842	14.258	5.843			
Sobressalentes (conjuntos e subconjuntos)				3.823				1.402	5.225		
Trocas parciais de equipamentos (obsolescência/modernização)									7.043		1.791
REPOSIÇÃO PARCIAL DE SISTEMAS IMPLANTADOS PELO PODER CONCEDENTE											
Trocas parciais de equipamentos (obsolescência/modernização) dos Sistemas Escopo do Poder Concedente											
PÁTIO VILA SÔNIA - INVESTIMENTOS ADICIONAIS				4.126			4.125				
Reformas e adaptações nas instalações do Pátio Vila Sônia				125			125				
Veículos, ferramentas, instrumentos e equipamentos				4.000			4.000				
SISTEMAS DE GESTÃO											
Sistema de gestão de Operação, Manutenção e TI Administrativa				500							
Trocas parciais de equipamentos (obsolescência)				4.311					1.925		
				4.311					1.925		

FONTES

Valores em R\$ Mil

	Ano -3	Ano -2	Ano -1	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8
INVESTIMENTOS - FONTES											
MATERIAL RODANTE	26.386	153.554	245.001	123.743		133.916	262.966	93.084	14.192		1.791
- Aporte do Acionista	20.025	84.103	200.246	104.128		107.274	244.586	85.820			
- Geração Interna de Caixa	7.055	25.231	60.074	20.826		32.182	73.376	25.746			
- Financiamentos	12.989	58.872	140.172	72.689		75.092	171.210	60.074			
SISTEMAS											
- Aporte do Acionista	6.372	89.451	44.755	19.615		26.842	18.381	7.245	14.192		1.791
- Geração Interna de Caixa	2.245	20.935	13.427	3.823		7.993	5.514	2.173	4.288		
- Financiamentos	4.127	48.618	31.329	13.731		18.649	12.866	5.011	9.905		



Comitê de
Metrô

X

070



Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOVERNO DO ESTADO DE
SAO PAULO

INVESTIMENTOS / FONTES

Valores em R\$ Mil

	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19
INVESTIMENTOS											
MATERIAL RODANTE	5.329		1.925	17.717				5.506		41.877	
Trens metrolivianos (6 carros por trem)											
- Fase I => 14 Trens											
- Fase II => 15 Trens											
Sobressalentes (conjuntos e subconjuntos)											
SISTEMAS	5.329		1.925	17.717				5.506		41.877	
SISTEMAS DE ESCOPO DA CONCESSIONÁRIA				5.225						34.835	
Sistema de Sinalização - Estações, Vias e Pátio. Subsistema de Comunicação Móvel de Voz e Dados do Sistema de Telecomunicações, Sistema de Controle do Pátio Vila Sônia. Sistema de Supervisão e Controle Centralizado.											
- Fase I => 14 Trens, 12,8 Km de via dupla, 6 estações, Pátio Vila Sônia e Centro de Controle											
- Fase II => +15 Trens, +1,6 Km de via dupla, + 5 estações, + complemento do Pátio e do Centro de Controle											
Sobressalentes (conjuntos e subconjuntos)				5.225							
Trocas parciais de equipamentos (obsolescência/modernização)											
REPOSIÇÃO PARCIAL DE SISTEMAS IMPLANTADOS PELO PODER CONCEDENTE	5.329			11.189				3.581		7.043	
Trocas parciais de equipamentos (obsolescência/modernização) do											
Sistema Escopo do Poder Concedente	5.329			11.189				3.581		7.043	
PÁTIO VILA SÔNIA - INVESTIMENTOS ADICIONAIS											
Reformas e adaptações nas instalações do Pátio Vila Sônia				1.323							
Veículos, ferramentas, instrumentos e equipamentos				1.323							
SISTEMAS DE GESTÃO			1.925					1.925			
Sistema de gestão da Operação, Manutenção e TI Administrativa			1.925					1.925			
Trocas parciais de equipamentos (obsolescência)			1.925					1.925			

FONTES

Valores em R\$ Mil

	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19
INVESTIMENTOS - FONTES	5.329		1.925	17.717				5.506		41.877	
MATERIAL RODANTE											
- Aporte do Adonista											
- Geração Interna de Caixa											
- Financiamentos											
SISTEMAS	5.329		1.925	17.717				5.506		41.877	
- Aporte do Adonista											
- Geração Interna de Caixa	5.329		1.925	17.717				5.506		41.877	
- Financiamentos											

Condição
Metro





Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOVERNO DO ESTADO DE
SÃO PAULO
ESTADO POR VOCÊ

INVESTIMENTOS / FONTES

Valores em R\$ Mil

	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
INVESTIMENTOS											
MATERIAL RODANTE		8.940			63.757						12.268
- Trens Metropolitano (6 carros por trem)											
- Fase I => 14 Trens											
- Fase II => 15 Trens											
- Sobressalentes (conjuntos e subconjuntos)											
SISTEMAS											
SISTEMAS DE ESCOPO DA CONCESSIONÁRIA		8.940			63.757						12.268
- Sistema de Sinalização - Estradas, Vias e Pátio, Subsistema de Comunicação Móvel de Voz e Dados do Sistema de Telecomunicações, Sistema de Controle do Pátio Vila Sônia, Sistema de Supervisão e Controle Centralizado:		5.225									5.225
- Fase I => 14 Trens, 12,8 Km de via dupla, 6 estações, Pátio Vila Sônia e Centro de Controle											
- Fase II => 15 Trens, 11,5 Km de via dupla, 5 estações, 4 complementos do Pátio e do Centro de Controle											
- Sobressalentes (conjuntos e subconjuntos)											
- Trocas parciais de equipamentos (obsolescência/modernização)		5.225									
REPOSIÇÃO PARCIAL DE SISTEMAS IMPLANTADOS PELO PODER CONCEDENTE		1.791			62.434						3.225
- Trocas parciais de equipamentos (obsolescência/modernização) dos Sistemas Escopo do Poder Concedente		1.791			62.434						7.043
PÁTIO VILA SÔNIA - INVESTIMENTOS ADICIONAIS					1.323						7.043
- Reformas e adequações nas instalações do Pátio Vila Sônia					1.323						
- Veículos, ferramentas, instrumentos e equipamentos											
SISTEMAS DE GESTÃO		1.925									
- Sistema de gestão de Operação, Manutenção e TI Administrativa		1.925									
- Trocas parciais de equipamentos (obsolescência)											

FONTES

Valores em R\$ Mil

	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
INVESTIMENTOS - FONTES											
MATERIAL RODANTE		8.940			63.757						12.268
- Aporte do Adonista											
- Geração Interna de Caixa											
- Financiamentos											
SISTEMAS		8.940			63.757						12.268
- Aporte do Adonista											
- Geração Interna de Caixa		8.940			63.757						12.268
- Financiamentos											

Consórcio



02

IV – PLANO DE NEGÓCIOS

IV.1 – Quadros do Plano de Negócios

IV.1.11 – Despesas Pré-Operacionais



METRÔ

Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOVERNO DO ESTADO DE
SÃO PAULO
2011-2015

DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS

Valores em R\$ Mil

(números negativos entre parênteses)

	Ano -3	Ano -2	Ano -1	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8
DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS											
Despesa de Pessoal	11.928	27.980	35.375	16.756	-	-	-	-	-	-	-
Custos Administrativos	2.090	6.506	8.466	10.821	-	-	-	-	-	-	-
Assistência Técnica / Consultorias	941	1.508	2.047	803	-	-	-	-	-	-	-
Garantias	1.318	3.991	12.491	5.132	-	-	-	-	-	-	-
Taxa de Sucesso - Financial Advisory	549	412	412	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros sobre financiamento	5.019	5.019	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.011	10.543	11.959	-	-	-	-	-	-	-	-
AMORTIZAÇÃO DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS											
	-	-	-	(18.408)	(18.408)	(18.408)	(18.408)	(18.408)	-	-	-

CRONOGRAMA DE MÃO-DE-OBRA

	Ano -3	Ano -2	Ano -1	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8
Quantidade máxima de pessoal	15	31	50	320	-	-	-	-	-	-	-



Consortio
Metrô

074





METRÔ

Secretaria do TST
Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOV. DO ESTADO DE
SÃO PAULO

DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS

Valores em R\$ Mil

DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS Despesa de Pessoal Custos Administrativos Assistência Técnica / Consultorias Garantias Taxa de Sucesso - Financial Advisory Juros sobre financiamento	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
AMORTIZAÇÃO DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
CRONOGRAMA DE MÃO-DE-OBRA	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19
Quantidade máxima de pessoal	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.



Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



CIVILIANO DO ESTADO DE
SÃO PAULO

DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS

Valores em R\$ Mil

DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS Despesa de Pessoal Custos Administrativos Assistência Técnica / Consultorias Garantias Taxa de Sucesso - Financial Advisory Juros sobre financiamento AMORTIZAÇÃO DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRONOGRAMA DE MÃO-DE-OBRA	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
Quantidade máxima de pessoal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Handwritten signature and initials.



METRÔ

Secretaria de Estado dos
Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



077

IV – PLANO DE NEGÓCIOS

IV.1 – Quadros do Plano de Negócios

IV.1.12 – Capital Social





METRÔ

Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCE



GOVERNO DO ESTADO DE
SAO PAULO

CAPITAL SOCIAL
Valores em R\$ Mil

(números negativos entre parênteses)

	Ano -3	Ano -2	Ano -1	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8
SUBSCRITO	93.000	93.000	167.229	195.329	195.329	195.329	195.329	195.329	93.000	93.000	93.000
A INTEGRALIZAR	83.700	18.255	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INTEGRALIZADO	9.300	74.745	167.229	195.329	195.329	195.329	195.329	195.329	93.000	93.000	93.000
INTEGRALIZADO NO ANO	9.300	65.445	92.484	28.100	-	-	-	-	-	-	-
REDUÇÃO DO CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.329)	-	-



Contábil
Metró

078



Secretaria de Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



GOVERNO DO ESTADO DE
SAO PAULO
PREFEITURA DE SÃO PAULO

CAPITAL SOCIAL
Valores em R\$ Mil

	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19
SUBSCRITO	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000
A INTEGRALIZAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INTEGRALIZADO	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000
INTEGRALIZADO NO ANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REDUÇÃO DO CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Consórcio
Metro

079



Secretaria de Transportes Metropolitanos
TRANSPORTES METROPOLITANOS
RESPEITO POR VOCÊ



CONVÊNIO DO LT 1.000-01
SÃO PAULO
13/09/2014 09:00:00

CAPITAL SOCIAL
Valores em R\$ Mil

	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
SUBSCRITO	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	-
A INTEGRALIZAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INTEGRALIZADO	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	93.000	-
INTEGRALIZADO NO ANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REDUÇÃO DO CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(93.000)

[Handwritten signature]



Consórcio
Metró

086

IV – PLANO DE NEGÓCIOS

IV.2 – Premissas Adotadas no Plano de Negócios

(Handwritten signature)

PREMISSAS ADOTADAS NO PLANO DE NEGÓCIOS

1 - CRONOGRAMA BÁSICO

O Plano de Negócios foi concebido à luz das definições de prazos e eventos informados no Edital e na Minuta de Contrato. Estes prazos podem ser visualizados no Cronograma Básico Referencial mostrado no Anexo A destas Premissas.

2 - MODELO FINANCEIRO

O Plano de Negócios foi elaborado em estrita observância aos modelos e diretrizes fornecidos no Anexo II dos documentos do Edital, complementado pela resposta nº 4 constante da Ata de Esclarecimentos de 26/06/2006.

Os valores estão apresentados, salvo expressamente indicado, em milhares de reais, sem arredondamentos. Os quadros do Plano de Negócios estão sendo apresentados em versão eletrônica no item IV.3 desta Proposta.

3 - RECEITA LÍQUIDA

3.1 - DEMANDA

Fase I

Para a Fase I, foi adotada a demanda anual prevista no Anexo IV do Edital – “Previsão de Demanda” – Volume 2 – relativo aos 4 (quatro) primeiros anos de operação da Linha 4 – Amarela.

No presente Plano de Negócios foi considerada uma evolução gradativa (*ramp-up*) para o 1º ano de operação, de forma que a demanda projetada somente atingisse o nível total previsto ao longo do quarto trimestre de operação, conforme apresentado a seguir:

Dados do Edital					
Período	Ramp-up	Ano 1	Ano2	Ano3	Ano4
Trim.1	0%	-	49.918	51.780	52.414
Trim.2	20%	10.146	52.623	54.586	55.255
Trim.3	80%	38.616	50.071	51.939	52.575
Trim.4	100%	49.737	51.592	53.517	54.172
Total		98.499	204.204	211.822	214.416

Fase II

Para a Fase II foi adotada a demanda prevista no Relatório Final do estudo de Demanda da Linha 4 – Amarela disponibilizado no Data-Room.

A conversão para demanda anual foi calculada multiplicando-se a demanda projetada do dia útil pela equivalência de dias úteis no ano, igual a 290 (duzentos e noventa) dias.

3.2 - TARIFA DE REMUNERAÇÃO

A Ata de Esclarecimentos do Edital de Concorrência de 23/02/2006, na resposta à pergunta nº 20, estabelece que "O Plano de Negócios deverá ter como data base o mês anterior ao da apresentação da proposta e deverá prever os reajustes da tarifa de remuneração que ocorrerão nas datas previstas na Cláusula Sétima, ou seja, anualmente, tendo como data base 01/02/2005".

Desta forma, a data-base da Proposta é o mês de Julho/2006.

A tarifa de remuneração vigente nesta data, corrigida de acordo com as condições definidas na cláusula sétima da Minuta de Contrato, é de R\$ 2,14 (dois reais e quatorze centavos).

3.3 - RECEITA TARIFÁRIA

Com base na resposta nº 299 da Ata de Esclarecimentos datada de 23/02/2006 que estabelece que "A quantidade de passageiros exclusivos e integrados a ser utilizada pela Proponente na sua proposta é de sua exclusiva responsabilidade", e à luz dos estudos de demanda elaborados na fase de Proposta, esta Proponente adotou no Plano de Negócios os seguintes percentuais:

- o Passageiros exclusivos - Fase I = 5% / Fase II = 10%
- o Passageiros integrados - Fase I = 95% / Fase II = 90%

Conforme estabelecido no item 2.4 do anexo V do Edital, foi considerado que o Sistema de Controle de Arrecadação e Passageiros efetuará depósitos diários da quota parte da Concessionária em sua conta bancária.

3.4 - RECEITAS NÃO TARIFÁRIAS

Foram baseadas nos dados históricos da Companhia do Metrô de São Paulo, que em 2005 representaram 5,72% de sua receita bruta.

Foi prevista uma administração mais agressiva neste assunto, estimando-se que as Receitas Acessórias poderão atingir 7% no quarto ano de operação da Linha 4.

3.5 - TRIBUTOS INCIDENTES SOBRE A RECEITA

Conforme orientação do Edital, ratificada pelas respostas aos questionamentos, para a elaboração do presente Plano de Negócios foram considerados os mesmos benefícios fiscais atualmente concedidos à Companhia do Metropolitano de São Paulo relativos à isenção de ISS e ICMS nas receitas e a isenção de ICMS na aquisição de Material Rodante e de Sistemas.

Demais tributos:

ISS	5% sobre receitas acessórias
PIS	3,00% sobre receitas tarifárias e demais receitas, exceto acessórias 7,60% sobre receitas acessórias
COFINS	0,65% sobre receitas tarifárias e demais receitas, exceto acessórias 1,65% sobre receitas acessórias

A tributação sobre o lucro (Imposto de Renda de Pessoas Jurídicas e Contribuição Social sobre Lucro Líquido) está calculada de acordo com a legislação vigente.

4 - CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

4.1 - PREMISSAS GERAIS

Englobam, mão de obra, insumos e serviços necessários a plena operação da Linha 4, subdivididos em três grupos distintos:

o Custos de operação

- Mão de obra operacional incluindo salários, encargos e benefícios.
- Energia gasta na operação dos trens e das estações
- Serviços de Limpeza das estações, dos trens e demais instalações.
- Custo da Câmara de Compensação, considerado 6% sobre o total das receitas tarifárias, conforme orientação do edital.
- Operação de 11 ônibus articulados, com capacidade de 135 passageiros, do terminal de Vila Sônia ao Largo do Taboão
- Utilidades tais como água, luz e recolhimento de lixo

- Assistência Técnica para desenvolvimento de normas operacionais no início da Fase 1.
- Custos de manutenção
 - Mão de obra de manutenção incluindo salários, encargos e benefícios.
 - Materiais e sobressalentes (conjuntos e subconjuntos rotativos) quantificados para operação dos trens e conservação do sistemas de sinalização, de controle e todos os demais durante os trinta anos de funcionamento da Linha.
- Despesas Operacionais (administrativas)
 - Mão de obra gerencial e administrativa incluindo salários, encargos e benefícios.
 - Despesas com Consultorias, Serviços de Terceiros, Veículos leves, Aluguel de Escritório, Materiais de Consumo, Vigilância, Recrutamento e Seleção, Utilidades, etc.
 - Seguros e Garantias

Não estão contemplados nos custos quaisquer valores relacionados a licenças ambientais (licença de operação), posse e aquisição de terra (desapropriações) e reassentamentos.

4.2 - SALÁRIOS E ENCARGOS

Foram adotados salários de mercado, sendo que a Concessionária deverá celebrar acordo coletivo com o sindicato da categoria. Com relação aos benefícios, foram considerados aqueles definidos pela legislação trabalhista vigente, e que também deverão ser consolidados a partir do mesmo acordo.

4.3 - ESCALAS DE TRABALHO

As escalas de trabalho adotadas são aquelas que atendem às demandas de operação e manutenção da Linha 4, aliadas ao conceito de produtividade e eficiência, já adotado em outras linhas de metrô, hoje em pleno funcionamento. Estas escalas são simples, de 40 horas semanais e 8 horas trabalhadas por dia, ou compostas, de 36 horas semanais, trabalhadas em revezamento de turnos diurnos e noturnos, adequados as funções que necessitam cobrir todo horário de funcionamento da Linha 4.



É importante salientar que todas estas escalas se enquadram nas leis trabalhistas vigentes no país e deverão ser contempladas no acordo sindical a ser celebrado pela Concessionária.

5 - DEPRECIAÇÃO

Com base na instrução normativa 162/98, da Secretaria da Receita Federal, os investimentos em veículos e materiais para vias férreas ou semelhantes, aparelhos mecânicos e eletromecânicos de sinalização para vias de comunicação devem ser depreciados em 10 anos, a partir do início da fase operacional.

As despesas pré-operacionais foram diferidas e amortizadas no prazo de 5 anos.

6 - ENCARGOS FINANCEIROS LIQUIDOS

CPMF - foi considerada a incidência da alíquota de 0,38% sobre as transações sujeitas.

IOF - Foi considerada a incidência da alíquota de 1,5% sobre os empréstimos de curto prazo, que estão previstos para ocorrer durante o primeiro e segundo ano.

7 - SERVIÇO DA DÍVIDA

A dívida projetada na proposta deste Consórcio está baseada nas alternativas de financiamento de longo prazo disponíveis no mercado brasileiro, que normalmente incluem organismos multilaterais, agências de crédito à exportação ou financiamentos bancários estruturados.

Conforme prática e condições atuais de mercado, nossa proposta para a Linha 4 Amarela do Metrô SP prevê financiamento, em moeda estrangeira, utilizando taxa de juros de Libor + 2,5% a 3% e por prazo que poderiam alcançar até 15 anos, incluindo prazo de carência durante a fase pré-operacional. Não está previsto, no entanto, qualquer efeito de variações cambiais no Plano de Negócios apresentado, por este estar expresso em valores constantes, conforme premissas do Edital.

De acordo com a resposta à questão nº.10 da Ata de Esclarecimentos de 26/06/2006, os juros contabilizados no período de construção estão sendo considerados como Despesas Pré-Operacionais, e, portanto amortizados ao longo dos 5 (cinco) primeiros anos de operação. Foram incluídos nas projeções os custos e taxas para a

estruturação de um financiamento desta natureza, que incluem os honorários de advogados, consultores e as taxas de análise e estruturação.

Como empréstimo-ponte foi considerado empréstimo local de curto prazo seguindo as taxas usualmente praticadas no mercado local para empresas do setor.

8 - INVESTIMENTOS / FONTES

Atendimento ao escopo, especificações, prazos e quantitativos descritos nos documentos anexos ao Edital da Concorrência Internacional N° 42325212;

Foi prevista a reposição parcial de todos os sistemas e equipamentos em função do desgaste operacional, obsolescência ou necessidade de modernização, como investimento da Concessionária.

Foi contemplada a aquisição de sobressalentes (conjuntos e subconjuntos rotativos) para o Material Rodante e Sistemas de responsabilidade de investimento exclusiva da Concessionária.

Foram considerados suficientes os sobressalentes obrigatórios incluídos nos Sistemas de responsabilidade de investimento exclusiva do Poder Concedente, não sendo prevista a aquisição de sobressalentes adicionais.

Impostos e taxas considerados nos fornecimentos importados:

- o Imposto de Importação - variável em função da classificação fiscal – valor médio adotado: 14%.
- o IPI - variável em função da classificação fiscal.
- o PIS / COFINS - 9,25%.
- o ICMS - isento.
- o Despesas alfandegárias.

Impostos e taxas considerados nos fornecimentos nacionais:

- o ISS – 5% incidente sobre a parcela de serviços.
- o PIS / COFINS - 9,25%.
- o ICMS – isento.
- o IPI - variável em função da classificação fiscal.

Para fazer frente aos investimentos descritos acima, iremos utilizar uma combinação de Financiamentos (conforme descritos no item 7 – SERVIÇO DA DÍVIDA), complementados por aportes de capital dos acionistas da Concessionária e pela geração própria de caixa durante a fase operacional.

9 - DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS

9.1 – DESPESAS DE PESSOAL / ASSISTÊNCIA TÉCNICA

Gastos com as atividades que antecedem a operação da linha incluindo:

- o Elaboração do projeto dos sistemas;
- o Montagem do financiamento;
- o Diligenciamento das obras e fabricação dos equipamentos;
- o Supervisão de fabricação e montagem;
- o Elaboração das normas técnicas de operação, manutenção e segurança;
- o Definição do programa de operação, incluindo a estrutura organizacional, recrutamento, vigilância, informações aos usuários e política ambiental;
- o Preparação operacional englobando a capacitação de pessoal, os testes funcionais prévios à operação comercial e as campanhas educativas.

9.2 - CUSTOS ADMINISTRATIVOS

Inclui despesas com materiais, equipamentos e mobiliário de escritório, consultorias, aluguéis, necessários para execução das atividades da pré-operação.

9.3 - GARANTIAS

Os custos das Garantias prestadas pela Concessionária para cobrir o fiel cumprimento das obrigações assumidas no Contrato de Concessão pela Concessionária foram calculados aplicando-se a taxa praticada pelo mercado para operações com características semelhantes ao valor de face da Garantia. Soma-se a este valor a alíquota de 7% (sete por cento) de IOF (Imposto sobre Operações Financeiras).

Estes custos foram calculados seguindo a premissa e o cronograma de liberação de garantias estabelecidas na Minuta do Contrato.

9.4 - FINANCIAL ADVISORY – TAXA DE SUCESSO

Esta taxa representa 1% do valor dos investimentos necessários para o início da operação plena da Fase 1 e Fase 2, já incluídos neste valor, os tributos e emolumentos pertinentes.

A primeira parcela, correspondente à 50% do valor será paga em até 30 dias após à publicação do ato de homologação e os restantes até 10 dias após a comprovação do financiamento e fornecimento dos trens da Fase 1.

10 - CAPITAL SOCIAL

Em atendimento às condições do Edital, o capital inicial subscrito da SPE será de R\$93.000.000,00. A parcela integralizada será de 10% do capital subscrito, ou seja, R\$9.300.000,00, conforme estabelecido na lei das S/A. O restante do capital será integralizado de acordo com as necessidades do empreendimento para fazer face às obrigações da SPE.

Além disto, o Capital Social da Concessionária foi projetado respeitando as premissas usualmente exigidas em contratos de financiamentos na modalidade de "Project Finance", ou seja, aportes de 20% dos investimentos financiados, além da premissa estabelecida no item 15.5 da Minuta de Contrato, de que o capital da Concessionária não poderá ser reduzido para valores abaixo de R\$ 93 milhões.

11 - CUSTO DE CAPITAL e WACC

11.1 – Custo de Capital (K_e)

O custo de Capital foi calculado segundo a metodologia do CAPM seguindo a fórmula abaixo:

$$K_e = r_f + \beta (r_m - r_f) + \sum r$$

onde:

- K_e Custo do Capital
- r_f taxa livre de risco
- β beta do setor
- $(r_m - r_f)$ prêmio pelo risco do mercado de referência; e,

- Σr prêmios adicionais de risco incorporados associados às especificidades do mercado local. Sendo que no nosso caso utilizamos apenas o fator Risco Brasil:

$$\Sigma r = rB \text{ (} rB \text{ – prêmio pelo Risco Brasil)}$$

Taxa Livre de Risco:

Para a estimativa da r_f , a taxa livre de risco geralmente utilizada é o título americano de 10 anos que segundo as estimativas de analistas é igual a 6% para o ano de 2006. Este valor já incorpora o recente aumento de taxas de juros americanos.

Beta do Setor (β)

O Beta do setor mede a sensibilidade do setor em relação ao mercado de referência. Estamos utilizando o Beta alavancado estimado no relatório disponibilizado no Data Room da linha 4 Amarela com sendo igual a 1,1.

Prêmio de Risco de Mercado R_m :

Para a estimativa da r_m , que é adicional de retorno de um portfólio diversificado de ações sobre o retorno de aplicações sem risco (a taxa livre de risco descrita acima). Estamos estimando o r_m em 8%, também de acordo com relatório disponibilizado no Data Room da linha 4 Amarela.

Prêmio Adicionais de Risco (Risco Brasil):

O Risco Brasil foi estimado, segundo a média de diversos analistas, em 4% que reflete uma média recente dos últimos períodos.

11.2 – WACC

O WACC, sigla em inglês para Custo Médio Ponderado de Capital, representa o custo de capital levando-se em conta a parcela de financiamento que se pretende financiar deste projeto. A taxa WACC é utilizada para descontar o fluxo de caixa do projeto, ou seja o fluxo de caixa sem considerar os efeitos do endividamento e as contribuições de capital dos acionistas.

Projetos de infra-estrutura de transportes no Brasil têm sido financiados usualmente utilizando-se uma participação de dívida que alcança 70% dos investimentos iniciais, sendo o restante financiado por aportes de capital e por geração de caixa. A natureza deste projeto difere um pouco dos demais, uma vez que será necessário realizar os principais investimentos (Fase 1) sem contribuição nenhuma de geração de caixa. Estamos considerando como 40% a participação da dívida ao longo da vida do projeto.

11.3 – CÁLCULO K_e / WACC:

Taxa livre de risco (rf)	Beta alavancado	Prêmio de risco de Equity (rm-rf)	Risco Brasil	K_e (nominal)	Inflação	K_e (real)
6,00%	1,10	8,0%	4,0%	18,80%	2%	16,5%

Alavancagem (D/E)	Alíquota de Imposto	Kd (nominal)	Kd (real)	WACC (nominal)	WACC (real)
40%	34%	9,0%	6,9%	14,88%	12,6%

Para descontar a inflação americana foi utilizado o índice de 2%.

Anexo A - Cronograma Básico Referencial

Descrição	Ano	-3	-2	-1	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30					
Assinatura do Contrato																																								
Fase I																																								
- Obras Civis / Sistemas (Poder Concedente)																																								
- Ordem de Serviço do Projeto																																								
- Ordem de Serviço de Fabricação																																								
- Fornecimento de Material Rodante / Sinalização																																								
- Operação																																								
Fase II																																								
- Reprojeção de demanda (8 meses antes da OS Fase II)																																								
- Obras Civis / Sistemas (Poder Concedente)																																								
- Ordem de Serviço de Fabricação																																								
- Fornecimento de Material Rodante / Sinalização																																								
- Operação																																								

IV – PLANO DE NEGÓCIOS

IV.3 – Versão Eletrônica do Plano de Negócios



Secretaria de Estado dos
Transportes Metropolitanos
RESPEITO POR VOCÊ



09



V - TERMO DE ENCERRAMENTO

096

TERMO DE ENCERRAMENTO

O presente volume 1, contendo a Proposta Econômica do **CONSÓRCIO METROQUATRO**, participante da Concorrência Internacional nº 42325212, Concessão Patrocinada para Exploração da Operação dos Serviços de Transporte de Passageiros da Linha 4 – Amarela do Metrô de São Paulo, Abrangendo de Luz Até Taboão da Serra contém 096 folhas, numeradas de 001 a 096.

São Paulo, 09 de agosto de 2006



CONSÓRCIO METROQUATRO
Luciano José Porto Fernandes
Procurador

COMPANHIA DO METROPOLITANO DE SÃO PAULO



METRÔ

Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

**CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS
DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA**

ANEXO II

DIRETRIZES PARA ELABORAÇÃO DO PLANO DE NEGÓCIOS

COMPANHIA DO METROPOLITANO DE SÃO PAULO**METRÔ**

Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

DIRETRIZES PARA ELABORAÇÃO DO PLANO DE NEGÓCIO

Preencher os quadros a seguir, Informando as condições para elaboração do plano de negócio do objeto desta licitação, de acordo com o item 7.2.3 deste Edital.

BALANÇO PATRIMONIAL

R\$ MIL

	Ano -3	Ano -2	Ano -1	Ano 1	Ano 2	Ano 3		Ano 30
ATIVO								
ATIVO CIRCULANTE								
DISPONÍVEL								
CRÉDITOS								
ESTOQUES								
DESPESAS ANTECIPADAS								
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO								
CRÉDITOS								
ATIVO PERMANENTE								
INVESTIMENTOS								
IMOBILIZADO								
DIFERIDO								
PASSIVO								
PASSIVO CIRCULANTE								
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS								
FORNECEDORES								
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS								
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS								
DEMAIS OBRIGAÇÕES								
PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO								
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS								
RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS								
PATRIMÔNIO LÍQUIDO								
CAPITAL SOCIAL								
RESERVAS								
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS								



Rua Augusta, 1.628 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
 Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Braell
 CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE
 SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS

R\$ MIL

	Ano -3	Ano -2	Ano -1	Ano 1	Ano 2	Ano 3		Ano 30
ORIGENS								
PELA INTEGRALIZAÇÃO DE CAPITAL PRÓPRIO								
PELO INGRESSO DE CAPITAL DE TERCEIROS								
PELO RESULTADO DAS OPERAÇÕES								
APLICAÇÕES								
PELOS INVESTIMENTOS								
PELOS DIFERIMENTOS								
PELAS TRANSFERÊNCIAS DE								
FINANCIAMENTOS PARA O CURTO PRAZO								
VARIAÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO								

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO E FLUXO DE CAIXA

R\$ MIL

	Ano -3	Ano -2	Ano -1	Ano 01	Ano 02	Ano 03		Ano 30
(+) Receita Líquida								
(-) Custo e Despesas Operacionais								
(-) Depreciação / Amortização								
(-) Encargos Financeiros Líquidos								
(=) Lucro Antes do IR e CS								
(-) Provisão para CS e IR								
(=) Lucro Operacional								
(+) Depreciação / Amortização								
(+) Juros sobre Financiamentos								
(+) Integralização de Capital								
(-) Despesas pré-operacionais								
(-) Investimentos								
(-) Distribuição de Dividendos								
(=) FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL								
(+) Ingressos de Financiamentos								
(-) Serviço da Dívida								
(=) FLUXO DE CAIXA DO ACIONISTA								

INDICADORES

- . DSCR (Debt Service Coverage Ratio)
- . EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

COMPANHIA DO METROPOLITANO DE SÃO PAULO**METRÔ**

Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE
SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

RESULTADOS DO FLUXO DE CAIXA

	TIR ao ano	VPL R\$ mil
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL		
FLUXO DE CAIXA DO AÇIONISTA		

Taxa de Desconto para cálculo do VPL:

Fluxo de Caixa Operacional = WACC (demonstrar)

Fluxo de Caixa do AÇionista = CAPM (demonstrar)

RECEITA LÍQUIDA**R\$ MIL**

	ano 1	ano 2	ano 3	...	ano 30
DEMANDA					
. Passageiro exclusivo					
. Passageiro integrado					
Tarifa de remuneração					
RECEITA TARIFÁRIA					
CONTRAPRESTAÇÃO PECUNIÁRIA					
RECEITAS NÃO TARIFÁRIAS					
(-) TRIBUTOS INCIDENTES S/RECEITAS (detalhar tributos e alíquotas)					
TOTAL DA RECEITA LÍQUIDA					



Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
 Caixa Postal 1872 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
 CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.188.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ MIL

	ano 1	ano 2	ano 3	...	ano 30
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS (detalhar componentes e quantitativos)					
DESPESAS OPERACIONAIS (detalhar componentes e quantitativos)					
TOTAL DOS CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS					

DEPRECIAÇÃO

R\$ MIL

	ano 1	ano 2	ano 3	...	ano 30
MATERIAL RODANTE					
. INVESTIMENTO					
. VIDA ÚTIL					
. TAXA DE DEPRECIAÇÃO					
. PARCELA DE DEPRECIAÇÃO					
SISTEMAS (detalhar por sistema)					
. INVESTIMENTO					
. VIDA ÚTIL					
. TAXA DE DEPRECIAÇÃO					
. PARCELA DE DEPRECIAÇÃO					
TOTAL DEPRECIAÇÃO					

ENCARGOS FINANCEIROS LÍQUIDOS

R\$ MIL

	Ano -3	ano -2	ano -1	ano 1	ano 2	ano 3	...	ano 30
JUROS SOBRE FINANCIAMENTOS								
JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO								
DESPESAS FINANCEIRAS (detalhar componentes)								
RECEITAS FINANCEIRAS (detalhar componentes)								
TOTAL ENCARGOS FINANCEIROS LÍQUIDOS								

COMPANHIA DO METROPOLITANO DE SÃO PAULO**METRÔ**

Rua Augusta, 1.628 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1872 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE
SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

SERVIÇO DA DÍVIDA**R\$ MIL**

	Ano -3	ano -2	ano -1	ano 1	ano 2	ano 3	...	ano 30
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS (detalhar por fonte de recurso)								
TOTAL								
AMORTIZAÇÃO DO PRINCIPAL (detalhar por fonte de recurso, carência e prazo)								
TOTAL								
JUROS SOBRE FINANCIAMENTOS (detalhar por taxa de juros)								
TOTAL								
SERVIÇO DA DÍVIDA								

INVESTIMENTOS / FONTES**R\$ MIL**

	Ano -3	ano -2	ano -1	ano 1	ano 2	ano 3	...	ano 30
INVESTIMENTOS								
MATERIAL RODANTE (detalhar fontes de recursos e quantitativos)								
SISTEMAS (detalhar fontes de recursos e quantitativos)								



Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
 Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
 CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS

R\$ MIL

	Ano -3	ano -2	ano -1	ano 1	ano 2	ano 3	...	ano 30
DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS Financial Advisory - Taxa de Sucesso (detalhar demais componentes)								
AMORTIZAÇÃO DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS								

CAPITAL SOCIAL

R\$ MIL

	Ano -3	ano -2	ano -1	ano 1	ano 2	ano 3	...	ano 30
SUBSCRITO								
A INTEGRALIZAR								
INTEGRALIZADO								
INTEGRALIZADO NO ANO								

Premissas

Deverão ser listadas as premissas adotadas no plano.

Deverão ser assumidas como premissas as condições expressas no edital, contrato e anexos, tais como: tarifa de remuneração e projeção da demanda.

Os demonstrativos deverão ser elaborados em milhares de Reais e em moeda constante.

COMPANHIA DO METROPOLITANO DE SÃO PAULO



METRÔ

Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

**CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS
DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA**

ANEXO III

PREVISÃO DE DEMANDA

1

[Handwritten signature and initials]



Rua Augusta, 1.628 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

DEMANDA TRIMESTRAL PROJETADA

O quadro a seguir, informa a demanda projetada para a Fase I necessárias ao cálculo da mitigação do risco de demanda, de acordo com o item 11.1.7 deste Edital.

ano	1. Trim.	2. Trim.	3. Trim.	4. Trim.
1	48.122.385	50.730.778	48.270.030	49.736.636
2	49.917.616	52.623.317	50.070.769	51.592.088
3	51.779.768	54.586.403	51.938.634	53.516.705
4	52.413.813	55.254.815	52.574.624	54.172.018

A demanda trimestral projetada foi calculada aplicando-se os fatores de sazonalidade sobre a demanda anual projetada:

- 1. trimestre = 0,9778
- 2. trimestre = 1,0308
- 3. trimestre = 0,9808
- 4. trimestre = 1,0106

Os fatores de sazonalidade utilizados foram obtidos pelo histórico da Linha 1 – Azul do Metrô de São Paulo nos últimos 3 (três) anos, cujo perfil de operação é o mais próximo da Linha 4 – Amarela.

A demanda anual projetada foi calculada multiplicando-se a demanda projetada do dia útil pela equivalência de dias úteis no ano, igual a 290 (duzentos e noventa) dias.

COMPANHIA DO METROPOLITANO DE SÃO PAULO



METRÔ

Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01058-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

**CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS
DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA**

ANEXO IV

SISTEMA DE CONTROLE DE ARRECADAÇÃO E PASSAGEIROS

DA RECEITA TARIFÁRIA DA CONCESSÃO DA LINHA 4



Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

SISTEMA DE CONTROLE DE ARRECADAÇÃO E PASSAGEIROS DA RECEITA TARIFÁRIA DA CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 - AMARELA

Este anexo apresenta o processo de arrecadação, controle e repartição da receita tarifária com a Inclusão da Linha 4 - Amarela na rede de operação metro ferroviária da Região Metropolitana de São Paulo.

O SISTEMA DE CONTROLE DE ARRECADAÇÃO E PASSAGEIROS envolve os convênios de Articulação de Políticas Tarifárias, celebrado entre o Estado de São Paulo e o Município de São Paulo, e de Integração Operacional e Tarifária, celebrado entre a Companhia do Metrô, CPTM e SPTrans, em decorrência dos quais foi estabelecido um modelo de Integração operacional e tarifária entre os sistemas de transporte operados por essas empresas.

O SISTEMA DE CONTROLE DE ARRECADAÇÃO E PASSAGEIROS está sendo implementado e atenderá todos os requisitos previstos na Cláusula Nona - Centralização de Arrecadação.

1. Convênios

Convênio de Articulação de Políticas Tarifárias

Em 02 de setembro de 2005, foi celebrado convênio entre o Governo do Estado de São Paulo, representado pela Secretaria de Estado dos Transportes Metropolitanos - STM, as empresas vinculadas Companhia do Metropolitano de São Paulo - METRÔ, e a Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM, e pelo Município de São Paulo, representado pela Secretaria Municipal de Transportes - SMT, e a empresa vinculada São Paulo Transportes - SPTrans, objetivando a articulação das políticas tarifárias das jurisdições municipal de São Paulo e metropolitana do Estado de São Paulo.

Convênio de Integração Operacional e Tarifária

Em 06 de outubro de 2005, foi celebrado convênio de integração operacional e tarifária, por meio da utilização de sistema de bilhetagem eletrônica com cartão inteligente com circuito integrado sem contato (contactless smart card), entre os sistemas de transporte Coletivo Municipal sob gestão da São Paulo Transportes - SPTrans e os sistemas de transporte coletivo da Companhia do Metropolitano de São Paulo - METRÔ e da Companhia Paulista dos Trens Metropolitanos - CPTM.

2. Caracterização e Fases de Implantação

Quando da entrada em operação da Linha 4 - Amarela o Sistema de Controle de Arrecadação e Passageiros terá como validadores de acesso ao sistema metro ferroviário (Metrô, Trem Metropolitano e Linha 4 - Amarela) o Bilhete Único da SPTrans e bilhetes Edmonson do Metrô e da CPTM.

O PODER CONCEDENTE poderá transferir a administração do sistema para uma empresa independente, com a finalidade de prestar todos os serviços relativos à comercialização, arrecadação, validação e distribuição das receitas, bem como desenvolver e incorporar tecnologias que permitam a exploração de outras atividades econômicas (Cartão Inteligente), desde que sejam preservadas todas as características de operação, segurança e independência previstas na definição da CÂMARA DE COMPENSAÇÃO proposta na Cláusula 9.1.



2.1. Comercialização

- A comercialização de créditos no Bilhete Único será realizada pela rede de lotéricas interligadas à CEF, por empresas habilitadas a comercializar o VT, por rede complementar constituída por empresas habilitadas a comercializar créditos no Bilhete Único, postos de venda e atendimento de usuários da SPTrans e loja virtual da SPTrans;
- A rede complementar será estendida, com postos de comercialização nas estações do Metrô;
- A comercialização do bilhete Edmonson, executada hoje pelo Metrô e pela CPTM, poderá ser transferida para terceiros.

2.2. Comitê Gestor de Integração

No Convênio firmado entre as operadoras metro ferroviárias (Metrô e CPTM) e a SPTrans foi criado um COMITÊ GESTOR DE INTEGRAÇÃO, constituído por representantes dessas três empresas (METRÔ, CPTM e SPTrans), da Secretaria de Estado dos Transportes Metropolitanos - STM e da Secretaria Municipal de Transportes - SMT, com as atribuições de:

- Fiscalizar a operação do SISTEMA DE CONTROLE DE ARRECADAÇÃO E PASSAGEIROS em todas as suas etapas, de forma a garantir a correta repartição e repasse da arrecadação tarifária às operadoras metro ferroviárias e à SPTrans;
- Estabelecer as regras de repartição da arrecadação tarifária, baseada em histórico de utilização dos sistemas metrô, trem metropolitano e ônibus municipais.
- Conforme estabelecido no Contrato, a CONCESSIONÁRIA será incorporada a este Comitê.

2.3. Repartição de Receita

- O controle da arrecadação do sistema Bilhete Único é operado por uma empresa privada (Empresa de Clearing), contratada pela SPTrans;
- No sistema Bilhete Único, a CEF atua como Banco Garantidor administrando uma conta de arrecadação;
- A arrecadação diária será transferida dos pontos de venda para a conta de arrecadação;
- A partir das regras de repartição estabelecidas pelo Comitê Gestor de Integração e baseado nas informações da Clearing Banco Garantidor efetuará a repartição diária da arrecadação entre as operadoras metro ferroviárias e a SPTrans;
- As regras de repartição são ajustadas periodicamente para balancear as receitas das empresas em decorrência de encontro de contas;
- O Banco Garantidor efetua a repartição da arrecadação diária, depositando os valores devidos nas contas das operadoras metro ferroviárias e da SPTrans;

2.4. Incorporação da CONCESSIONÁRIA ao SISTEMA DE CONTROLE DE ARRECADAÇÃO E PASSAGEIROS

Com a assinatura do contrato de concessão da Linha 4, o Convênio de Integração Operacional e Tarifária, celebrado entre a Companhia do Metrô, a CPTM e a SPTrans será aditado para incorporar a CONCESSIONÁRIA como mais uma das empresas operadoras metro ferroviárias, passando a compor o Comitê Gestor de Integração, com os mesmos poderes da SPTrans, da Companhia do Metrô e da CPTM. Nesta condição :

1. participará conjuntamente com o Metrô, a CPTM e a SPTrans das atividades de fiscalização da operação do SISTEMA DE CONTROLE DE ARRECADAÇÃO E PASSAGEIROS;
2. participará conjuntamente com o Metrô, a CPTM e a SPTrans do estabelecimento das regras de repartição da arrecadação tarifária;
3. terá depositada diariamente a sua partilha na arrecadação tarifária em sua conta bancária, na forma estabelecida no contrato de concessão da Linha 4.



Rua Augusta, 1.628 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-08 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

2.5. Possível transferência da administração do sistema

Será possível a transferência do SISTEMA DE CONTROLE DE ARRECADAÇÃO E PASSAGEIROS para uma empresa independente que será responsável pelo fornecimento e pela operação do SISTEMA DE CONTROLE DE ARRECADAÇÃO E PASSAGEIROS das operadoras metro ferroviárias da RMSP, incluindo a Linha 4. Nessa hipótese, o SISTEMA DE CONTROLE DE ARRECADAÇÃO E PASSAGEIROS incluirá, pelo menos, as funções de:

- 1 Emissão de cartões Inteligentes e outros títulos de viagem;
- 2 Distribuição de cartões e outros títulos de viagem, carregamento de créditos, operacionalização da concessão de gratuidades e descontos;
- 3 Validação e atualização dos créditos de viagem para franqueamento de acesso aos sistemas de transporte metro ferroviários da RMSP;
- 4 Processamento das informações de arrecadação e de fluxo de passageiros, inclusive "clearing house".

2.6. Integração

Poderão ser firmados convênios, com anuência das operadoras metro ferroviárias da RMSP, entre os poderes públicos estadual e municipais (diversos municípios) para integração física e tarifária entre o sistema metro ferroviário da RMSP e sistemas de ônibus municipais ou intermunicipais da RMSP. São mantidas as regras de repartição tarifária, envolvendo a CONCESSIONÁRIA.

COMPANHIA DO METROPOLITANO DE SÃO PAULO



METRÔ

Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01059-870 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

**CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS
DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA**

ANEXO V

OPERAÇÃO VILA SÔNIA - TABOÃO DA SERRA - MODAL ÔNIBUS

[Handwritten mark]

[Handwritten signature]

COMPANHIA DO METROPOLITANO DE SÃO PAULO



METRÔ

Rua Augusta, 1.628 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

**CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS
DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA**

ANEXO VI

LINHAS DE ÔNIBUS INTERMUNICIPAIS GERENCIADOS PELA EMTU

el

W
A
S



Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
 Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
 CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

LINHAS DE ÔNIBUS INTERMUNICIPAIS GERENCIADOS PELA EMTU

São as seguintes, as linhas de ônibus intermunicipais, com Itinerário pela Av. Professor Francisco Morato com destino ao Hospital das Clínicas, que serão seccionadas quando do início da Fase I da Linha 4 - Amarela, na Estação Butantã.

LINHA	DENOMINAÇÃO	EMPRESA
089TRO	Taboão da Serra (Hospital Pirajuçara) - SP (Clínicas)	Pirajuçara
191TRO	Taboão da Serra (Parque Pinheiros) - SP (Clínicas)	Pirajuçara
033TRO	Embu (Engenho Velho) - SP (Hospital das Clínicas) circular	Miracatiba
033BI1	Embu (Jardim Tomé) - SP (Hospital das Clínicas) circular	Miracatiba
124TRO	Embu (Jardim Santo Eduardo) - SP (Clínicas) via Campo Limpo	Campo Limpo
124VP1	Embu (Jardim Santa Emília) - SP (Clínicas) via Campo Limpo	Campo Limpo
124EX1	Embu (Jardim Santo Eduardo) - SP (Clínicas) via Campo Limpo	Campo Limpo

São as seguintes, as linhas de ônibus intermunicipais, com itinerário pela Av. Professor Francisco Morato com destino à Pinheiros, que serão seccionadas quando do início da Fase II da Linha 4 - Amarela, no Terminal de Ônibus da Estação Vila Sônia.

LINHA	DENOMINAÇÃO	EMPRESA
029TRO	Taboão da Serra (Jardim Monte Alegre) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
068TRO	Taboão da Serra (Cidade Interap) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
078TRO	Embu (Parque Pirajuçara) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
078BI1	Taboão da Serra (Parque Marabá) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
078VP1	Taboão da Serra (Conjunto Residencial Jaú) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
079TRO	Taboão da Serra (Jardim São Judas Tadeu) - SP (Pinheiros) via Jardim Salete	Pirajuçara
300TRO	Taboão da Serra (Jardim São Judas Tadeu) - SP (Pinheiros) via Jardim Indiana	Pirajuçara
300BI1	Taboão da Serra (Parque Laguna) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
241TRO	Taboão da Serra (Jardim Leme) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
090TRO	Embu (Jardim Santa Tereza) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
090BI1	Taboão da Serra (Arraial Paulista) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
090PR1	Embu (Jardim Valo Verde) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
192TRO	Taboão da Serra (Parque Jacarandá) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
192EX1	Taboão da Serra (Parque Jacarandá) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
356TRO	Taboão da Serra (C. S. U.) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
032TRO	Itapeverica da Serra (Parque Paraíso) - SP (Pinheiros)	Pirajuçara
032BI1	Embu (Jardim Santo Antônio) - SP (Pinheiros)	Soamin
125TRO	Embu (Jardim São Marcos) - SP (Pinheiros)	Soamin
125BI1	Embu (Jardim Nossa Senhora de Fátima) - SP (Pinheiros) via Jardim Pereque	Campo Limpo
125BI2	Embu (Vila Isis Cristina) - SP (Pinheiros)	Campo Limpo
125EX1	Embu (Jardim São Marcos) - SP (Pinheiros)	Campo Limpo
128TRO	Embu (Jardim do Colégio) - SP (Pinheiros) via Jardim Santa Emília	Campo Limpo
128EX1	Embu (Jardim do Colégio) - SP (Pinheiros) via Jardim Santa Emília	Campo Limpo
128EX2	Embu (Jardim Vazame) - SP (Pinheiros)	Campo Limpo
272TRO	Embu (Jardim Casa Branca) - SP (Pinheiros) via Campo Limpo	Campo Limpo



Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

OPERAÇÃO VILA SÔNIA - TABOÃO DA SERRA - MODAL ÔNIBUS

A linha metropolitana de transporte sobre pneus denominada Metrô Vila Sônia - Largo do Taboão, a ser operada pela CONCESSIONÁRIA da Linha 4 - Amarela, terá a extensão de 3,45 km, com Início no Terminal de Vila Sônia do metrô e término no Largo do Taboão.

A operação da linha será em regime circular com tempo de parada em terminal de 5 minutos na hora pico. A demanda prevista é de 3.000 passageiros na hora pico. As características operacionais do ônibus deverão atender a velocidade média de 18 km por hora, tempo de ciclo de 28 minutos e menor intervalo de 3 minutos. Para atender estas características, prevê-se um ônibus articulado de 18 metros, com 135 lugares e conforto de 6 passageiros por metro quadrado.

A previsão é de realização máxima de 213 viagens nos dias úteis, 177 viagens aos sábados e 114 viagens aos domingos e feriados. Considerando-se que a frequência da hora pico será de 22 ônibus, estima-se uma frota operacional de 10 veículos com mais um de reserva técnica.

O Itinerário de ida desta linha será: Terminal Vila Sônia, Av. Prof. Francisco Morato, Divisa São Paulo/ Taboão, Largo do Taboão, Rua do Tesouro e Praça Nicola Vivilechio. O itinerário de volta será: Praça Nicola Vivilechio, Rua do Tesouro, Largo do Taboão, Divisa São Paulo/Taboão, Av. Prof. Francisco Morato e Terminal Vila Sônia.

Seguem os quadros de partidas para os dias úteis, sábados e domingos/feriados:



Rua Augusta, 1.826 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
 Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
 CNPJ nº 62.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE
 SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

DIAS ÚTEIS

Partidas do Terminal Vila Sônia do Metrô

horas																							
03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	01	02
minutos																							
	30	00	00	00	00	00	00	02	05	03	02	00	00	02	00	03	03	00	00	05	00		
	40	06	04	03	05	06	08	08	11	10	08	06	04	05	03	08	10	08	05	20			
	48	11	07	07	10	12	16	14	18	17	15	12	07	08	07	14	18	15	12	35			
	54	16	10	10	15	19	24	20	24	25	23	18	10	11	11	20	27	24	20	50			
		21	14	14	20	25	30	27	30	32	30	24	14	14	15	26	32	33	28				
		26	17	17	25	32	36	33	37	40	37	30	18	17	19	32	35	40	35				
		31	21	21	30	39	42	40	43	47	45	34	22	20	23	39	43	48	47				
		36	24	24	35	46	48	46	48	55	52	38	26	23	27	47	52	53	55				
		41	28	28	40	53	55	52	56			42	30	26	31	55		58					
		46	31	31	45			58				46	34	29	35								
		51	35	35	50							50	38	33	40								
		56	38	40	55							54	42	37	44								
			42	45									46	41	49								
			45	50									50	45	53								
			49	55									54	49	58								
			52										58	53									
			56											57									

• Partidas do Largo do Taboão

horas																							
03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	01	02
minutos																							
	30	00	00	00	00	00	00	00	01	05	00	00	02	02	01	03	03	05	01	05	00		
	45	05	05	05	05	06	08	06	08	11	06	05	06	06	05	08	10	13	08	15			
		10	10	10	10	12	15	12	14	17	12	10	10	10	09	12	17	21	15	30			
		15	15	15	15	19	21	18	20	24	18	15	14	14	13	17	25	29	20	45			
		20	20	20	20	25	28	24	26	31	24	20	18	18	17	22	33	37	25				
		25	25	25	25	32	34	30	33	38	30	25	22	22	21	27	41	45	31				
		30	29	29	30	39	40	37	39	45	36	30	26	26	25	32	49	53	38				
		35	32	32	35	46	47	43	46	53	42	35	30	30	28	37	57		50				
		40	35	35	40	53	53	49	52		48	40	34	33	31	43			57				
		45	39	39	45			55	58		54	45	38	36	35	50							
		50	42	42	50							49	42	39	39	56							
		55	46	46	55							53	46	42	43								
			49	49								58	50	45	47								
			53	53									54	48	51								
			56	56									58	51	55								
														54	59								
														57									



Rua Augusta, 1.626 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel. (11) 3371-7411
 Caixa Postal 1972 - CEP 01059-970 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
 CNPJ nº 82.070.362/0001-06 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

SÁBADOS

- Partidas do Terminal Vila Sônia do Metrô

horas																							
03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	01	02
minutos																							
	30	00	00	00	02	05	00	01	04	04	04	00	00	00	00	02	05	05	05	00	00		
	40	08	06	05	07	11	06	07	10	10	10	06	06	06	06	09	13	15	15	20			
	50	16	12	10	12	16	12	12	16	16	16	12	12	12	12	15	20	25	25	35			
		24	18	15	17	22	17	18	22	22	22	18	18	18	19	22	28	35	40				
		32	24	20	23	27	23	23	28	28	28	24	24	24	25	30	36	45					
		40	30	25	28	33	29	28	34	34	34	30	30	30	31	37	45	55					
		48	35	30	34	38	35	34	40	40	41	36	36	36	37	44	55						
		54	40	35	40	44	40	40	46	46	47	42	42	42	44	51							
			45	39	46	49	45	46	52	52	54	48	48	48	50	57							
			50	43	52	55	50	52	58	58		54	54	54	56								
			55	47	59		55	58															
				52																			
				57																			

- Partidas do Largo do Taboão

horas																							
03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	01	02
minutos																							
30 45	00	02	00	00	00	02	00	00	02	00	01	03	03	03	03	00	05	05	00	00			
	10	10	05	05	06	07	06	05	08	07	08	09	09	09	10	08	15	15	20				
	20	18	10	10	12	12	12	10	14	13	14	15	15	15	16	16	25	25	40				
	30	26	15	15	17	17	18	15	20	19	20	20	20	20	22	24	35	35					
	38	33	20	20	23	23	24	20	25	25	26	27	27	27	30	32	45	45					
	46	39	25	25	28	28	29	26	31	31	32	33	33	33	37	40	55						
	54	45	30	31	33	34	34	32	37	37	39	39	39	39	44	48							
		50	35	36	39	40	40	38	43	43	45	45	45	45	52	56							
		55	40	41	45	45	45	44	49	49	50	51	51	51									
			45	47	51	50	50	50	55	55	57	57	57	57									
		50	54	57	55	55	56																
		55																					



Rua Augusta, 1.628 - CEP 01304-902 - Cerqueira Cesar - Fax (11) 3283-5228 - Tel (11) 3371-7411
 Caixa Postal 1972 - CEP 01059-870 - Endereço Telegráfico METROPOLITANO - São Paulo - SP - Brasil
 CNPJ nº 62.070.362/0001-08 - Inscrição Estadual Nº 104.978.186.113

CONTRATO Nº 4232521201

CONCESSÃO PATROCINADA PARA EXPLORAÇÃO DA OPERAÇÃO DOS SERVIÇOS DE TRANSPORTE DE PASSAGEIROS DA LINHA 4 - AMARELA DO METRÔ DE SÃO PAULO, ABRANGENDO DE LUZ ATÉ TABOÃO DA SERRA

DOMINGOS E FERIADOS

• Partidas do Terminal Vila Sônia do Metrô

horas																							
03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	01	02
minutos																							
	35	05	06	06	06	06	06	06	06	10	10	10	00	00	04	03	03	02	00	00	00		
	50	18	18	18	18	18	18	18	18	22	22	20	07	08	12	10	13	15	15	20			
		30	30	30	30	28	28	28	28	34	34	30	15	16	20	17	22	30	30	40			
		42	42	42	42	38	38	38	38	46	46	40	23	25	28	24	32	45	45				
		54	54	54	54	48	48	48	48	58	58	50	30	33	35	32	42						
						58	58	58	58				38	41	42	39	52						
													45	49	49	46							
													53	57	56	54							

• Partidas do Largo do Taboão

horas																							
03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	01	02
minutos																							
	00	00	00	00	00	00	00	00	00	06	02	00	00	05	00	02	00	03	00	00	00		
	15	12	12	12	12	12	12	12	12	16	14	10	09	12	08	09	02	15	15	20			
	30	24	24	24	24	24	24	24	24	26	26	20	19	20	16	16	16	30	30	40			
	45	36	36	36	36	36	36	36	36	38	38	30	27	27	24	25	24	45	45				
		48	48	48	48	46	46	46	46	50	50	37	35	35	31	34	32						
					56	56	56	56				44	42	43	39	44	43						
												52	50	52	47	52	53						
												57			55								