



REUNIÃO GAPE

27/04/23

PROGRESSO DA EACE

EACE

ATUALIZAÇÃO ATIVIDADES



ÚLTIMA RODADA -
POSITIVO



AUDITORIA EXTERNA
EACE 2022;



INVESTIMENTOS



FOLLOW UP-
COMUNICAÇÃO E
OPERAÇÕES

NEGOCIAÇÃO – EMPRESA POSITIVO

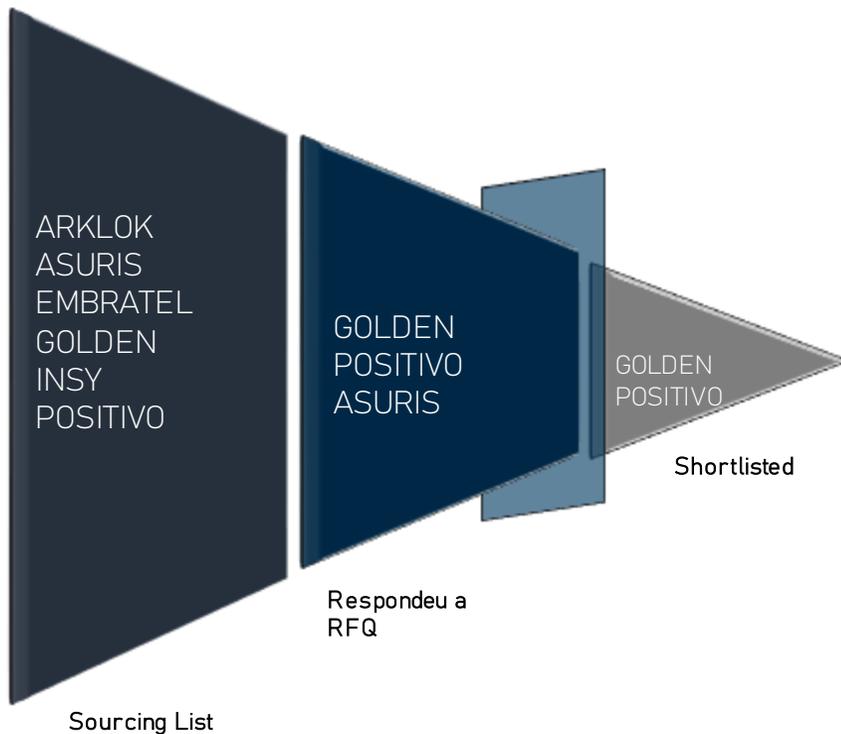
- OVERVIEW PROCESSO
- PROJETO PILOTO
 - 10 MUNICÍPIOS, 2 EM CADA REGIÃO DO PAÍS

- **Escopo:** fornecimento de equipamentos de informática, carrinhos de armazenamento/recarga, projetores e telas de projeção, em abrangência nacional, compreendendo:
 - 463 - Notebooks;
 - 4928 - Notebooks Educacional;
 - 287 - Projetores;
 - 287 - Telas de Projeção;
 - 102 - Carrinhos Tipo 1 (armazenamento/recarga);
 - 174 - Carrinhos Tipo 2 (armazenamento/recarga).

- **Cenários de Fornecimento:**
 - Equipamentos de informática na modalidade HaaS (hardware as a service);
 - Aquisição de equipamentos (HW/SW/Licenças).

- **Prazo Contratual:** 36 meses.

LISTA DE CONVIDADOS



AValiação TÉCNICA

- HAAS + Aquisição ao final:

EQUIPAMENTO	GOLDEN	POSITIVO
Notebook	17	17
Notebook Educ.	16	17
Projektor	8	9
Carrinho	2	2
Taxa Instalação	2	2
Ass. Técnica	12	13
Transf. do Ativo	2	2
TOTAL	59	62

- O cenário considerado foi de HaaS (hardware as a service) + aquisição do final do contrato;
- Prazo considerado foi de 36 meses;
- Foram realizadas 4 rodadas de negociação comercial;
- Taxa WACC alinhada com o financeiro da EACE.

HaaS			GOLDEN				POSITIVO			
	Item	Qtd	Proposta Inicial		Proposta Final		Proposta Inicial		Proposta Final	
	Notebook	463	250,06	115.777	197,64	91.507	195,02	90.294	169,58	78.515
Notebook Educ.	4928	96,66	476.340	84,12	414.543	85,04	419.077	73,95	364.425	
Tripé e Tela	287	48,21	13.836	45,01	12.917	41,68	11.962	26,62	7.639	
Projektor	287	199,05	57.127	185,33	53.189	231,50	66.440	158,60	45.518	
Carrinho (opção1)	102	247,16	25.210	213,79	21.806	214,97	21.926	157,27	16.041	
Carrinho (opção2)	174	268,45	46.710	231,89	40.348	214,97	37.404	157,27	27.364	
Valor Hass - Mensal		R\$ 735.002			R\$ 634.313		R\$ 647.105		R\$ 539.505	

Aquisição Valor Residual	Item	Qtd	Proposta Inicial		Proposta Final		Proposta Inicial		Proposta Final	
	Notebook	463	433,35	200.641	199,23	92.243	195,02	90.294	169,58	78.515
	Notebook Educ.	4928	129,40	637.683,20	81,05	399.414	85,04	419.077	73,95	364.425
Tripé e Tela	287	72,80	20.893,60	36,40	10.446	41,68	11.962	26,62	7.639	
Projektor	287	330,09	94.735,83	162,54	46.648	231,50	66.440	158,60	45.518	
Carrinho (opção1)	102	388,05	39.581,10	171,00	17.442	214,97	21.926	157,27	16.041	
Carrinho (opção2)	174	420,87	73.231,38	189,00	32.886	214,97	37.404,	157,27	27.364	
Valor Aquisição Residual		R\$ 1.066.766			R\$ 599.081		R\$ 647.105		R\$ 539.505	

WACC 1,10%	VP (Valor Presente)	R\$ 21.751.836	R\$ 18.772.028	R\$ 19.150.599	R\$ 15.966.261
	Valor Final (VP+ Residual)	R\$ 22.818.602	R\$ 19.371.110	R\$ 19.797.705	R\$ 16.505.767

- O cenário considerado foi de HaaS (hardware as a service) + aquisição do final do contrato;
- Prazo considerado foi de 36 meses;
- Foram realizadas 4 rodadas de negociação comercial;
- Taxa WACC alinhada com o financeiro da EACE.

HaaS			GOLDEN				POSITIVO			
	Item	Qtd	Proposta Rodada 3		Proposta Rodada 4 Final		Proposta Rodada 3		Proposta Rodada 4 Final	
	Notebook	463	197,64	91.507,32	195,93	90.715,59	169,58	78.515,54	166,48	77.080,24
Notebook Educ.	4928	84,12	414.543,36	75,84	373.739,52	73,95	364.425,60	67,87	334.463,36	
Tripé e Tela	287	45,01	12.917,87	48,61	13.951,07	26,62	7.639,94	26,13	7.499,31	
Projektor	287	185,33	53.189,71	195,80	56.194,60	158,60	45.518,20	155,70	44.685,90	
Carrinho (opção1)	102	213,79	21.806,58	156,39	15.951,78	157,27	16.041,54	154,39	15.747,78	
Carrinho (opção2)	174	231,89	40.348,86	223,12	38.822,88	157,27	27.364,98	154,39	26.863,86	
Valor HaaS - Mensal		R\$ 634.313,70		R\$ 589.375,44 (inclui transferência do ativo após quitação das mensalidades)		R\$ 539.505,80		R\$ 506.340,45		

Aquisição Valor Residual	Item	Qtd	Proposta Rodada 3		Proposta Rodada 4 Final		Proposta Rodada 3		Proposta Rodada 4 Final	
	Notebook	463	199,23	92.243,49			169,58	78.515,54	166,48	77.080,24
	Notebook Educ.	4928	81,05	399.414,40			73,95	364.425,60	67,87	334.463,36
Tripé e Tela	287	36,40	10.446,80			26,62	7.639,94	26,13	7.499,31	
Projektor	287	162,54	46.648,98			158,60	45.518,20	155,70	44.685,90	
Carrinho (opção1)	102	171,00	17.442,00			157,27	16.041,54	154,39	15.747,78	
Carrinho (opção2)	174	189,00	32.886,00			157,27	27.364,98	154,39	26.863,86	
Valor Aquisição Residual		R\$ 599.081,67		R\$ 0,00		R\$ 539.505,80		R\$ 506.340,45		

WACC 1,10%*	VP (Valor Presente)	R\$ 18.772.028,56	R\$ 17.442.115,14	R\$ 15.966.261,31	R\$14.984.758,16
		Valor Final (VP+ Residual)	R\$ 19.371.110,23	R\$ 17.442.115,14	R\$ 16.505.767,11

-10% = 1.928.995,09

-6% = -1.014.668,50%

* Custo Médio Ponderado de Capital

- O cenário considerado foi de HaaS (hardware as a service) + aquisição do final do contrato;
- Prazo considerado foi de 36 meses;
- Foram realizadas 4 rodadas de negociação comercial;
- Taxa WACC alinhada com o financeiro da EACE.

Avaliação das Rodadas de Negociação - Positivo

HaaS >>		Proposta Inicial (Nov/2022)		Proposta Final (Dez/2022)		Proposta Final (Fev/2023)		Proposta Final (Abr/2023)	
Item	Qtde	POSITIVO							
Notebook	463	R\$ 195,02	R\$ 90.294,26	R\$ 169,58	R\$ 78.515,54	R\$ 166,48	R\$ 77.080,24	R\$ 138,02	R\$ 63.903,26
Notebook Educacional	4.928	R\$ 85,04	R\$ 419.077,12	R\$ 73,95	R\$ 364.425,60	R\$ 67,87	R\$ 334.463,36	R\$ 64,14	R\$ 316.081,92
Tripé e Tela	287	R\$ 41,68	R\$ 11.962,16	R\$ 26,62	R\$ 7.639,94	R\$ 26,13	R\$ 7.499,31	R\$ 26,13	R\$ 7.499,31
Projektor	287	R\$ 231,50	R\$ 66.440,50	R\$ 158,60	R\$ 45.518,20	R\$ 155,70	R\$ 44.685,90	R\$ 155,70	R\$ 44.685,90
Carrinho (opção1)	102	R\$ 214,97	R\$ 21.926,94	R\$ 157,27	R\$ 16.041,54	R\$ 154,39	R\$ 15.747,78	R\$ 154,39	R\$ 15.747,78
Carrinho (opção2)	174	R\$ 214,97	R\$ 37.404,78	R\$ 157,27	R\$ 27.364,98	R\$ 154,39	R\$ 26.863,86	R\$ 154,39	R\$ 26.863,86
TOTAL		R\$ 647.105,76	TOTAL	R\$ 539.505,80	TOTAL	R\$ 506.340,45	TOTAL	R\$ 474.782,03	
		R\$ 23.295.807,36		R\$ 19.422.208,80		R\$ 18.228.256,20		R\$ 17.092.153,08	

Aquisição Residual >>		Proposta Inicial (Nov/2022)		Proposta Final (Dez/2022)		Proposta Final (Fev/2023)		Proposta Final (Abr/2023)	
Item	Qtde	POSITIVO							
Notebook	463	R\$ 195,02	R\$ 90.294,26	R\$ 169,58	R\$ 78.515,54	R\$ 166,48	R\$ 77.080,24	R\$ 138,02	R\$ 63.903,26
Notebook Educacional	4.928	R\$ 85,04	R\$ 419.077,12	R\$ 73,95	R\$ 364.425,60	R\$ 67,87	R\$ 334.463,36	R\$ 64,14	R\$ 316.081,92
Tripé e Tela	287	R\$ 41,68	R\$ 11.962,16	R\$ 26,62	R\$ 7.639,94	R\$ 26,13	R\$ 7.499,31	R\$ 26,13	R\$ 7.499,31
Projektor	287	R\$ 231,50	R\$ 66.440,50	R\$ 158,60	R\$ 45.518,20	R\$ 155,70	R\$ 44.685,90	R\$ 155,70	R\$ 44.685,90
Carrinho (opção1)	102	R\$ 214,97	R\$ 21.926,94	R\$ 157,27	R\$ 16.041,54	R\$ 154,39	R\$ 15.747,78	R\$ 154,39	R\$ 15.747,78
Carrinho (opção2)	174	R\$ 214,97	R\$ 37.404,78	R\$ 157,27	R\$ 27.364,98	R\$ 154,39	R\$ 26.863,86	R\$ 154,39	R\$ 26.863,86
TOTAL		R\$ 647.105,76	TOTAL	R\$ 539.505,80	TOTAL	R\$ 506.340,45	TOTAL	R\$ 474.782,03	
		R\$ 23.942.913,12		R\$ 19.961.714,60		R\$ 18.734.596,65		R\$ 17.566.935,11	

WACC	1,10%								
VP(Valor Presente)			R\$ 19.150.599,79		R\$ 15.966.261,31		R\$ 14.984.758,16		R\$ 14.050.810,86
					-R\$ 3.184.338,48		-R\$ 4.165.841,63		-R\$ 5.099.788,92
					-17%		-22%		-27%
Valor Final (VP+ Residual)			R\$ 19.797.705,55		R\$ 16.505.767,11		R\$ 15.491.098,61		R\$ 14.525.592,89
					-R\$ 3.291.938,44		-R\$ 4.306.606,94		-R\$ 5.272.112,65
					-17%		-22%		-27%

UF	MUNICÍPIO	LOCALIZAÇÃO	PRAZO DE ENTREGA
PB	BAÍA DA TRAIÇÃO	RURAL/URBANA	D+20
SE	SANTA LUZIADO ITANHY	RURAL/URBANA	D+20
RJ	SILVA JARDIM	RURAL/URBANA	D+20
SC	ENTRE RIOS	RURAL/URBANA	D+20
GO	CAVALCANTE	RURAL/URBANA	D+20
MG	BERILO	RURAL/URBANA	D+30
RO	ESPIÃO D'OESTE	RURAL/URBANA	D+30
PR	CORONEL DOMINGOS SOARES	RURAL/URBANA	D+30
PA	PAU D'ARCO	RURAL/URBANA	D+30
MT	GAÚCHA DO NORTE	RURAL/URBANA	D+40

- Considerando que:
 - Houve destaque na matriz de avaliação técnica;
 - Líder em *market share*;
 - Apresentou proposta 16,7% menor que o segundo proponente 2
 - EACE alcançou valor 27% menor do que a primeira proposta enviada pela própria Positivo ;
 - Condição de pagamento de 60 dias após emissão da NF;
 - 85% de capilaridade no que tange pós vendas, no território nacional.
- A recomendação é seguirmos na modalidade HaaS e Aquisição Residual ao final do fornecedor Positivo por 36 meses.

INVESTIMENTOS

- APORTES DO MÊS DE ABRIL;

Aportes 3ª Parcela				
Associadas	Valor R\$	Aporte	Descrição	Data Pgto
Vivo	R\$ 303.131.818,91	3ª parcela	Crédito Banco Itau	06/04/2023
Tim	R\$ 133.847.178,04	3ª parcela	Crédito Banco Itau	18/04/2023
Algar	R\$ 8.029.614,00	3ª parcela	Crédito Banco Itau	20/04/2023
Claro	R\$ 200.965.103,69	3ª parcela	Crédito Banco Itau	20/04/2023
Total	R\$ 645.973.714,64			

INVESTIMENTOS

- CENÁRIO ATUAL DOS RECURSOS (APLICAÇÕES);

Cenário dos Recursos Aplicados							
Banco	Valor R\$	Tipo	Rendimento	Descrição Aplicação	Data Aplic	Data Venc.	
Itaú	R\$ 280.169.366,46	CDI	101%	Aplicado em Abr/23	26/04/2023	25/04/2024	
Itaú	R\$ 300.000.000,00	CDB 31	102%	Aplicado em Abr/23	26/04/2023	25/04/2024	
Itaú	R\$ 336.219.329,06	CDB	103%	Aplicado a vencer em Nov/23	21/11/2022	21/11/2023	
Santander	R\$ 200.000.000,00	CDI	103,50%	Aplicado em Abr/23 - recurso Transferido do Itau	26/04/2023	25/04/2024	
Santander	R\$ 238.749.000,00	CDI	103,50%	Aplicação Abr/23 - Renovação	25/04/2023	24/04/2024	
Santander	R\$ 341.143.064,40	CDI	103,30%	Aplicado a vencer em Nov/23	21/11/2022	21/11/2023	
BTG	R\$ 317.832.875,85	CDB	103%	Aplicação Abr/23 - Renovação	26/04/2023	25/04/2024	
Total	R\$ 2.014.113.635,77						

AUDITORIA EXTERNA

- APRESENTAÇÃO DO CRONOGRAMA;
(1º RELATÓRIO CONTÁBIL FINANCEIRO EM 23/05/23)
- PEDIDO DE DILAÇÃO DE PRAZO DA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA

AUDITORIA EXTERNA

- CRONOGRAMA DAS ATIVIDADES

DATA	ATIVIDADE	RESPONSÁVEL
13/04/2023	ENVIO DO PEDIDO DE ANÁLISE INICIAL	IPAB AUDITORES
18/04/2023	ACESSO ÀS INFORMAÇÕES INICIAIS	BIOBRAZIL
20/04/2023	ENVIO DA CARTA DE CIRCULARIZAÇÃO	IPAB AUDITORES
24/04 A 12/05/2023	EXECUÇÃO DO TRABALHO DE AUDITORIA	IPAB AUDITORES
12/05/2023	ENVIO DAS DF'S E NOTAS EXPLICATIVAS PARA AUDITORIA	BIOBRAZIL
15 A 19/05/2023	REVISÃO E DISCUSSÃO DAS DF'S E NOTAS EXPLICATIVAS	IPAB AUDITORES
23/05/2023	EMISSÃO DO RELATÓRIO DE AUDITORIA	IPAB AUDITORES

FOLLOW UP COMUNICAÇÃO

FOLLOW UP OPERAÇÕES



REUNIÃO GAPE

27/04/23

OBRIGADA.

EACE