

ANEXO 5

/ FLUXO DE CAIXA

FCx - FLUXO DE CAIXA (LUCRO PRESUMIDO)																															
ANO	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	TOTAL
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL (+/-)	(1.776)	(857)	(312)	193	731	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	910	20.724	
ENTRADAS OPERACIONAIS (+)	1.256	2.511	3.265	4.018	4.772	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	141.393
Receita Servicos	1.256	2.511	3.265	4.018	4.772	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	5.023	141.393
Aluguel	406	812	1.055	1.299	1.542	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	1.623	45.692
Candaminio	977	1.954	2.541	3.127	3.713	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	3.909	110.027
Inadimplência	(127)	(254)	(311)	(407)	(483)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(509)	(14.326)
SAÍDAS OPERACIONAIS (-)	(3.032)	(3.369)	(3.577)	(3.825)	(4.041)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(4.113)	(120.668)
Gastos Operacionais (OPEX)	(2.986)	(3.275)	(3.448)	(3.621)	(3.795)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(3.852)	(113.436)
Tributos/Impostos	(46)	(94)	(129)	(165)	(200)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(212)	(5.930)
Outorga	(-)	(-)	(-)	(39)	(46)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(1.303)
FLUXO DE CAIXA INVESTIMENTO (+/-)	(1.051)	(952)	(981)	(9)	(329)	-	(306)	-	-	(338)	(1.204)	-	(9)	(297)	(388)	(9)	-	-	(9)	(329)	(1.501)	(9)	-	-	(338)	-	-	(306)	-	(329)	(8.691)
CAPEX (+/-)	(1.051)	(952)	(981)	(9)	(329)	-	(306)	-	-	(338)	(1.204)	-	(9)	(297)	(388)	(9)	-	-	(9)	(329)	(1.501)	(9)	-	-	(338)	-	-	(306)	-	(329)	(8.691)
Equipamentos Adm	(99)	-	-	(9)	-	-	(9)	-	-	(9)	-	-	(9)	-	-	(9)	-	-	(9)	-	-	(9)	-	-	(9)	-	-	(9)	-	-	(180)
Obras / Adequação Inicial	(952)	(952)	(981)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(329)	(1.501)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.885)
Obras Recorrentes	-	-	-	-	(329)	-	(297)	-	-	(329)	(1.204)	-	-	-	(297)	(388)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(297)	-	(329)	(5.626)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FLUXO DE CAIXA DO PROJETO (+/-)	(2.827)	(1.809)	(1.293)	184	402	910	604	910	910	572	(294)	910	901	613	522	901	910	910	901	581	(591)	901	910	910	572	910	910	604	910	581	12.033
FLUXO DE CAIXA DO PROJETO (Acumulado) (+/-)	(2.827)	(4.636)	(5.929)	(5.745)	(5.343)	(4.433)	(3.829)	(2.919)	(2.010)	(1.437)	(1.731)	(821)	80	692	1.214	2.115	3.025	3.934	4.835	5.417	4.826	5.727	6.636	7.546	8.119	9.028	9.938	10.542	11.452	12.033	12.033
FLUXO DE CAIXA FINANCEIRO (+/-)	2.921	1.439	847	(75)	(1.231)	(680)	(120)	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.134)	(12.033)	
OPERAÇÕES FINANCEIRAS (+/-)	2.921	1.439	847	(75)	(1.231)	(680)	(120)	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.134)	(12.033)	
Aporte / Redução de Caixa	1.304	-	1.738	1.304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.788)
Captação de Recursos de Terceiros	1.738	2.173	435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.346
Amortização de dívida	(36)	(480)	(978)	(1.086)	(1.050)	(607)	(109)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.346)
Pagamento de serviço da dívida (juros)	(85)	(254)	(348)	(292)	(181)	(73)	(11)	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.245)
FLUXO DE CAIXA DO PROJETO ALAVANÇADO (+/-)	94	(370)	(446)	109	(829)	230	484	910	910	572	(294)	910	901	613	522	901	910	910	901	581	(591)	901	910	910	572	910	910	604	910	(14.553)	-
SALDO FINAL DE CAIXA (Acumulado) (+/-)	94	(276)	(722)	(613)	(1.442)	(1.212)	(728)	182	1.091	1.664	1.370	2.280	3.181	3.793	4.315	5.216	6.126	7.036	7.936	8.518	7.927	8.828	9.737	10.647	11.220	12.129	13.039	13.643	14.553	-	-

INDICADORES DO PROJETO	
TIR do Projeto (real)	8,44%
VPL	65
TAXA DE DESCONTO (WACC Real)	8,33%
PAYBACK	13 anos