

ANEXO VIII – PLANO DE NEGÓCIOS DE REFERÊNCIA

Fluxo de caixa											
R\$	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
Fluxo de Caixa Operacional		2.321.440	4.074.940	4.097.961	4.122.286	4.147.880	4.174.720	4.202.783	4.232.046	4.262.488	4.294.089
(+) Lucro Líquido		1.428.870	1.536.797	1.641.407	1.744.696	1.846.738	1.947.592	2.047.312	2.145.951	2.243.559	2.340.188
(+) Depreciação		2.639.567	2.552.449	2.470.976	2.392.129	2.315.798	2.241.903	2.170.366	2.101.111	2.034.066	1.969.160
(+) Capital de Giro		(1.746.997)	(14.306)	(14.422)	(14.539)	(14.657)	(14.776)	(14.895)	(15.016)	(15.137)	(15.260)
Fluxo de Caixa do Investimento	(39.841.812)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Capex	(39.841.812)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Variação da Dívida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Livre	(39.841.812)	2.321.440	4.074.940	4.097.961	4.122.286	4.147.880	4.174.720	4.202.783	4.232.046	4.262.488	4.294.089
<i>Caixa Acumulado</i>	<i>(39.841.812)</i>	<i>(37.520.372)</i>	<i>(33.445.432)</i>	<i>(29.347.471)</i>	<i>(25.225.185)</i>	<i>(21.077.305)</i>	<i>(16.902.585)</i>	<i>(12.699.803)</i>	<i>(8.467.757)</i>	<i>(4.205.269)</i>	<i>88.819</i>
Fluxo de Caixa Descontado (DCF)	(38.185.269)	2.043.750	3.295.377	3.044.144	2.812.866	2.599.865	2.403.618	2.222.740	2.055.964	1.902.138	1.760.205
<i>DCF Acumulado</i>	<i>(38.185.269)</i>	<i>(36.141.519)</i>	<i>(32.846.142)</i>	<i>(29.801.998)</i>	<i>(26.989.131)</i>	<i>(24.389.267)</i>	<i>(21.985.649)</i>	<i>(19.762.909)</i>	<i>(17.706.945)</i>	<i>(15.804.807)</i>	<i>(14.044.602)</i>

Fluxo de caixa											
R\$	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20	Ano 21
Fluxo de Caixa Operacional	4.352.416	4.138.932	4.065.524	4.112.105	4.159.415	4.207.451	4.256.209	4.305.683	4.355.869	4.406.762	4.376.619
(+) Lucro Líquido	3.616.738	3.192.650	3.265.502	3.338.236	3.410.870	3.483.428	3.555.930	3.628.395	3.700.844	3.773.295	4.004.439
(+) Depreciação	870.312	842.541	815.656	789.629	764.433	740.040	716.426	693.565	671.434	650.009	388.856
(+) Capital de Giro	(134.633)	103.741	(15.634)	(15.761)	(15.888)	(16.017)	(16.147)	(16.277)	(16.409)	(16.542)	(16.676)
Fluxo de Caixa do Investimento	(6.491.672)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Capex	(6.491.672)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Variação da Dívida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Livre	(2.139.256)	4.138.932	4.065.524	4.112.105	4.159.415	4.207.451	4.256.209	4.305.683	4.355.869	4.406.762	4.376.619
<i>Caixa Acumulado</i>	<i>(2.050.437)</i>	<i>2.088.495</i>	<i>6.154.019</i>	<i>10.266.124</i>	<i>14.425.539</i>	<i>18.632.990</i>	<i>22.889.199</i>	<i>27.194.882</i>	<i>31.550.751</i>	<i>35.957.513</i>	<i>40.334.132</i>
Fluxo de Caixa Descontado (DCF)	(805.506)	1.431.554	1.291.664	1.200.081	1.115.045	1.036.079	962.743	894.629	831.360	772.587	704.823
<i>DCF Acumulado</i>	<i>(14.850.108)</i>	<i>(13.418.554)</i>	<i>(12.126.890)</i>	<i>(10.926.808)</i>	<i>(9.811.763)</i>	<i>(8.775.685)</i>	<i>(7.812.942)</i>	<i>(6.918.313)</i>	<i>(6.086.953)</i>	<i>(5.314.366)</i>	<i>(4.609.543)</i>

CONTINUIDADE DA TABELA DE FLUXO DE CAIXA

Fluxo de caixa									
R\$	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
Fluxo de Caixa Operacional	4.431.524	4.487.043	4.543.175	4.599.920	4.554.027	4.615.292	4.677.064	4.739.349	7.014.695
(+) Lucro Líquido	4.071.887	4.139.554	4.207.453	4.275.593	4.544.415	4.606.681	4.669.428	4.732.662	4.796.387
(+) Depreciação	376.448	364.436	352.807	341.549	26.975	26.114	25.281	24.474	23.693
(+) Capital de Giro	(16.811)	(16.948)	(17.085)	(17.223)	(17.363)	(17.503)	(17.645)	(17.788)	2.194.615
Fluxo de Caixa do Investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	(64.411)
(-) Capex	-	-	-	-	-	-	-	-	(64.411)
Fluxo de Caixa Financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Variação da Dívida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Livre	4.431.524	4.487.043	4.543.175	4.599.920	4.554.027	4.615.292	4.677.064	4.739.349	6.950.284
<i>Caixa Acumulado</i>	<i>44.765.656</i>	<i>49.252.699</i>	<i>53.795.873</i>	<i>58.395.793</i>	<i>62.949.820</i>	<i>67.565.112</i>	<i>72.242.176</i>	<i>76.981.525</i>	<i>83.931.809</i>
Fluxo de Caixa Descontado (DCF)	655.553	609.718	567.076	527.407	479.628	446.500	415.633	386.873	521.154
<i>DCF Acumulado</i>	<i>(3.953.990)</i>	<i>(3.344.272)</i>	<i>(2.777.196)</i>	<i>(2.249.789)</i>	<i>(1.770.160)</i>	<i>(1.323.660)</i>	<i>(908.027)</i>	<i>(521.154)</i>	<i>0</i>

PROJEÇÃO DO MONTANTE ANUAL DE RSU ENTRE

Ano	Geração Diária (ton/dia)	Resíduos tratados (ton/dia útil)
0	262,89	306,7
1	267,16	311,69
2	269,33	314,21
3	271,51	316,76
4	273,71	319,32
5	275,92	321,91
6	278,16	324,52
7	280,41	327,15
8	282,68	329,8
9	284,97	332,47
10	287,28	335,16
11	289,61	337,88
12	291,95	340,61
13	294,32	343,37
14	296,7	346,15
15	299,11	348,96
16	301,53	351,78
17	303,97	354,63
18	306,43	357,5
19	308,91	360,4
20	311,42	363,32
21	313,94	366,26
22	316,48	369,23
23	319,05	372,22
24	321,63	375,24
25	324,24	378,27
26	326,87	381,32
27	329,52	384,40
28	332,20	387,51
29	334,89	390,64
30	337,61	393,79

