

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa da Firma																																
	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30	
(+) Lucro Líquido		1.429	1.537	1.641	1.745	1.847	1.948	2.047	2.146	2.244	2.340	2.437	2.533	2.628	2.722	2.815	2.907	3.000	3.091	3.182	3.272	3.361	3.450	3.538	3.626	3.713	3.800	3.887	3.974	4.061	4.148	4.235
(-) Depreciação		2.640	2.552	2.471	2.392	2.316	2.242	2.170	2.101	2.034	1.969	870	843	816	790	764	740	716	694	671	650	389	376	364	353	342	331	320	309	298	287	276
(-) Capex	(39.842)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.492)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(+) Capital de Giro	-	(1.747)	(14)	(14)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)	(135)	104	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(17)	(17)	(17)	(17)	(17)	(17)	(17)	(18)	(18)	(18)	2.195	
FCFF	(39.842)	2.321	4.075	4.098	4.122	4.148	4.175	4.203	4.232	4.262	4.294	(2.139)	4.139	4.066	4.112	4.159	4.207	4.256	4.306	4.356	4.407	4.377	4.432	4.487	4.543	4.600	4.554	4.615	4.677	4.739	6.950	

TR																																
	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30	
TR Médio Período		0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,5	6,5	7,5	8,5	9,5	10,5	11,5	12,5	13,5	14,5	15,5	16,5	17,5	18,5	19,5	20,5	21,5	22,5	23,5	24,5	25,5	26,5	27,5	28,5	29,5	30,5
Período		0,958	0,880	0,809	0,743	0,682	0,627	0,576	0,529	0,486	0,446	0,410	0,377	0,346	0,318	0,292	0,268	0,246	0,226	0,208	0,191	0,175	0,161	0,148	0,136	0,125	0,115	0,105	0,097	0,089	0,082	0,075
Fator de desconto		0,958	0,880	0,809	0,743	0,682	0,627	0,576	0,529	0,486	0,446	0,410	0,377	0,346	0,318	0,292	0,268	0,246	0,226	0,208	0,191	0,175	0,161	0,148	0,136	0,125	0,115	0,105	0,097	0,089	0,082	0,075
VPL TR	0,00	(38.185)	2.044	3.295	3.044	2.813	2.600	2.404	2.223	2.056	1.902	1.760	(806)	1.432	1.292	1.200	1.115	1.036	963	895	831	773	705	656	610	567	527	480	447	416	387	521