

ATACADO LIDERANÇA - Em Recuperação Judicial
PROJEÇÃO DE FLUXO ANUAIS DE CAIXA
R\$ mil

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	PERÍODO 01	PERÍODO 02	PERÍODO 03	PERÍODO 04	PERÍODO 05	PERÍODO 06	PERÍODO 07	PERÍODO 08	PERÍODO 09	PERÍODO 10
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
CLIENTES	8.900.000	14.633.000	15.186.320	15.912.676	16.708.310	17.543.725	18.420.912	19.205.242	19.205.242	19.205.242
ALUGUEL										
IMPOSTOS	(569.400)	(1.065.800)	(1.105.293)	(1.157.324)	(1.215.191)	(1.275.950)	(1.339.748)	(1.401.983)	(1.401.983)	(1.401.983)
FORNECEDORES	(5.162.000)	(8.487.140)	(8.808.066)	(9.229.352)	(9.690.820)	(10.175.361)	(10.684.129)	(11.139.040)	(11.139.040)	(11.139.040)
DESPESA FINANCEIRA	(534.000)	(877.980)	(911.179)	(954.761)	(1.002.499)	(1.052.624)	(1.105.255)	(1.152.315)	(1.152.315)	(1.152.315)
COMISSÕES	(534.000)	(877.980)	(911.179)	(954.761)	(1.002.499)	(1.052.624)	(1.105.255)	(1.152.315)	(1.152.315)	(1.152.315)
COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES	(31.500)	(54.000)	(54.000)	(54.000)	(54.000)	(54.000)	(54.000)	(54.000)	(54.000)	(54.000)
DESPESA COM PESSOAL	(945.000)	(1.620.000)	(1.620.000)	(1.620.000)	(1.620.000)	(1.620.000)	(1.620.000)	(1.620.000)	(1.620.000)	(1.620.000)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(196.000)	(336.000)	(336.000)	(336.000)	(336.000)	(336.000)	(336.000)	(336.000)	(336.000)	(336.000)
DESPESAS COM MANUTENÇÃO	(35.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)
DESPESAS COM VENDAS	(70.000)	(120.000)	(120.000)	(120.000)	(120.000)	(120.000)	(120.000)	(120.000)	(120.000)	(120.000)
EMPRÉSTIMOS - FINANCIAMENTOS	(14.590)	(25.012)	(25.012)	(127.012)	(433.012)	(433.012)	(365.012)	(25.012)	(25.012)	(25.012)
IMPOSTOS E TAXAS DIVERSAS	(49.000)	(84.000)	(84.000)	(84.000)	(84.000)	(84.000)	(84.000)	(84.000)	(84.000)	(84.000)
MATERIAL USO E CONSUMO	(120.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)
SERVIÇOS DE TERCEIROS	(105.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)	(180.000)
PRESTADORES RJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESCISÕES DE CONTRATO DE TRABALHO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GERAÇÃO OPERACIONAL EBTIDA	534.510	665.088	791.591	855.466	730.290	920.155	1.187.514	1.700.578	1.700.578	1.700.578
INVESTIMENTO										
PERPETUIDADE										22.901.115
FLUXO DE CAIXA LIVRE	534.510	665.088	791.591	855.466	730.290	920.155	1.187.514	1.700.578	1.700.578	1.700.578
		1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
FLUXO DE CAIXA LIVRE ATUALIZADO 1%	534.510	671.739	799.507	864.021	737.593	929.357	1.199.389	1.717.584	1.717.584	1.717.584
FLUXO DE CAIXA LIVRE ATUALIZADO 1% + PERPETUIDADE	534.510	671.739	799.507	864.021	737.593	929.357	1.199.389	1.717.584	1.717.584	24.618.698
WACC	8,50%									
VALOR PRESENTE	492.636	570.612	625.940	623.455	490.533	569.645	677.566	894.293	824.233	10.888.491
VALOR DO ATACADO - FLUXO DE CAIXA DESCONTADO	16.657.405									
VALOR LAUDO DE AVALIAÇÃO IMOBILIZADO	54.733.428									
VALOR TOTAL	71.390.833									

