

CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA DOS LAGOS
11ª REVISÃO DA TARIFA BÁSICA DE PEDÁGIO - AGOSTO / 2017

QUADRO 8

FLUXO DE CAIXA MARGINAL COM PRORROGAÇÃO DE 10 ANOS

1

Fluxo de Caixa	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Entradas	-1.674	-1.577	-1.609	-1.673	-1.778	-1.890	-1.934	-1.971	-2.023	-2.061	36.455
Receita a ser Compensada	- 1.797	- 1.844	- 1.898	- 1.958	- 2.005	- 2.064	- 2.113	- 2.154	- 2.210	- 2.252	
Receita de Pedágio	123	266	287	283	226	173	178	182	187	191	36.274
Receitas Acessórias	0	1	1	1	1	0	0	0	0	0	91
Receita Financeira	0	1	1	1	1	0	0	0	0	0	91
Saídas	-102	11.064	28.246	11.978	1.389	-401	-645	-522	-653	-492	20.038
Tributos	- 145	- 136	- 139	- 145	- 154	- 164	- 167	- 170	- 175	- 178	3.318
Custos e Despesas	26	113	432	583	970	1.126	1.126	1.125	1.125	1.139	9.029
Investimentos	570	11.645	28.749	12.713	2.049	224	-	138	30	196	119
Imposto de Renda	- 553	- 558	- 796	- 1.173	- 1.477	- 1.588	- 1.604	- 1.615	- 1.633	- 1.650	7.571
Saldo de Caixa	-1.572	-12.641	-29.855	-13.652	-3.167	-1.489	-1.288	-1.448	-1.370	-1.568	16.417

TIR	12,50%	MARGINAL	TBP	0,017084	TBA/TBP
TIR META	12,50%		TBA	0,028473	1,66667
VPL	-0,00	CONTRATUAL	TBP	3,158414	
			TBA	5,264023	
		TOTAL	TBP	3,175497	
			TBA	5,292495	

FLUXO DE CAIXA MARGINAL COM PRORROGAÇÃO DE 10 ANOS

2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
37.202	37.946	38.705	39.479	40.269	41.074	41.896	42.734	43.588	44.460	45.349	46.256	47.181
37.017	37.757	38.513	39.283	40.068	40.870	41.687	42.521	43.371	44.239	45.124	46.026	46.947
93	94	96	98	100	102	104	106	108	111	113	115	117
93	94	96	98	100	102	104	106	108	111	113	115	117
20.975	21.072	20.905	21.289	23.287	21.742	22.177	22.396	22.783	23.037	23.741	23.790	24.696
3.386	3.454	3.523	3.593	3.665	3.738	3.813	3.889	3.967	4.046	4.127	4.210	4.294
9.010	8.991	8.971	8.965	8.931	8.910	8.888	8.866	8.858	8.822	8.799	8.775	8.751
772	595	147	228	1.936	118	240	144	197	131	497	212	769
7.807	8.032	8.264	8.503	8.755	8.977	9.236	9.497	9.761	10.038	10.318	10.593	10.881
16.227	16.875	17.800	18.190	16.982	19.332	19.719	20.337	20.805	21.423	21.608	22.466	22.486

FLUXO DE CAIXA MARGINAL COM PRORROGAÇÃO DE 10 ANOS

15	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
48.125	49.088	50.069	51.071	52.092	53.134	54.197	55.281	56.386	57.514	58.664
47.886	48.843	49.820	50.817	51.833	52.870	53.927	55.006	56.106	57.228	58.372
120	122	125	127	130	132	135	138	140	143	146
120	122	125	127	130	132	135	138	140	143	146
26.222	24.666	24.968	25.748	25.691	26.354	26.948	27.085	27.481	28.501	29.215
4.380	4.467	4.557	4.648	4.741	4.836	4.932	5.031	5.132	5.234	5.339
8.741	8.701	8.675	8.650	8.623	8.610	8.596	8.596	8.596	8.596	8.610
1.949	100	30	428	-	255	450	192	168	765	1.925
11.153	11.397	11.706	12.023	12.327	12.653	12.969	13.265	13.585	13.905	13.342
21.903	24.422	25.102	25.322	26.402	26.780	27.249	28.196	28.905	29.013	29.449