

Modelagem Financeira - O NUMISMATA

(valores em R\$ 000)

Histórico/Premissas	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
(=) Receita Bruta		3.585	6.945	9.603	11.977	15.349
(=) Plataforma		138	383	866	1.714	3.441
(=) Brasil		138	264	514	1.011	2.014
(+) Leilões		61	132	286	618	1.336
(+) Market Place		77	132	228	393	678
(=) Portugal		-	119	236	478	990
(+) Leilões		-	54	125	287	659
(+) Market Place		-	64	111	192	331
(=) Argentina		-	-	117	224	437
(+) Leilões		-	-	52	113	245
(+) Market Place		-	-	64	111	192
(=) Trader		3.447	6.562	8.736	10.264	11.908
(+) Moeda		3.447	4.100	4.802	5.553	6.353
(+) Cédulas			2.462	2.936	3.447	3.995
(+) Antiguidades				998	1.264	1.560
(=) CMV/CSP		1.207	2.319	3.622	4.479	5.604
(%) CMV Percentual da Receita		34%	33%	38%	37%	37%

(=) Despesas		318	784	1.214	1.536	2.037
(%) Despesas Percentual da Receita		9%	11%	13%	13%	13%

Balanço Patrimonial	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
Ativo	94	2.131	5.949	10.693	16.632	24.316
Ativo Circulante	-	2.060	5.902	10.669	16.632	24.339
Caixa	-	347	1.304	2.138	4.265	8.286
Clientes		-	-	-	-	-
Estoque		1.714	4.598	8.531	12.367	16.053
Ativo Não Circulante	94	71	47	24	-	(24)
Intangível Líquido	94	71	47	24	-	(24)
Intangível	118	118	118	118	118	118
(-) Amortização	(24)	(47)	(71)	(94)	(118)	(141)
Passivo	-	-	-	-	-	-
Passivo Circulante	-	-	-	-	-	-
Fornecedores		-	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos						

Modelagem Financeira - O NUMISMATA

(valores em R\$ 000)

Passivo Não Circulante	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos						
Patrimônio Líquido	94	2.131	5.949	10.693	16.632	24.316
Capital Social	118	118	118	118	118	118
Reserva de Lucros/Prejuízos	(24)	2.013	5.832	10.575	16.514	24.198
Lucro Acumulado	-	(24)	2.013	5.832	10.575	16.514
Lucro Exercício	(24)	2.037	3.818	4.743	5.939	7.684
DRE	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
(=) Receita Líquida	-	3.585	6.945	9.603	11.977	15.349
(-) CMV	-	(1.207)	(2.319)	(3.622)	(4.479)	(5.604)
(=) Lucro Bruto	-	2.378	4.626	5.981	7.499	9.745
(%) Margem Bruta		66%	67%	62%	63%	63%
(-) SG&A		(318)	(784)	(1.214)	(1.536)	(2.037)
(=) EBITDA	-	2.060	3.842	4.767	5.963	7.708
(%) Margem EBITDA		57%	55%	50%	50%	50%
(-) Depreciação e Amortização	(24)	(24)	(24)	(24)	(24)	(24)
(=) EBIT	(24)	2.037	3.818	4.743	5.939	7.684
(%) Margem EBIT		57%	55%	49%	50%	50%
(-) Despesas Não Recorrentes						
(=) EBT	(24)	2.037	3.818	4.743	5.939	7.684
(%) Margem EBT		57%	55%	49%	50%	50%
(-) Imposto de Renda						
(=) Lucro Líquido	(24)	2.037	3.818	4.743	5.939	7.684
(%) Margem Líquido		57%	55%	49%	50%	50%
Fluxo de Caixa	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
(=) Lucro Líquido	(24)	2.037	3.818	4.743	5.939	7.684
(+) Depreciação/Amortização	24	24	24	24	24	24
(+) Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-
(+/-) NCG	-	(1.714)	(2.885)	(3.933)	(3.836)	(3.687)
(+/-) Ativo Circulante	-	(1.714)	(2.885)	(3.933)	(3.836)	(3.687)
(+/-) Cliente	-	-	-	-	-	-
(+/-) Estoque		(1.714)	(2.885)	(3.933)	(3.836)	(3.687)
(+/-) Passivo Circulante	-	-	-	-	-	-
(+/-) Fornecedores		-	-	-	-	-
(=) Fluxo de Caixa Operacional	-	347	957	834	2.127	4.021

Modelagem Financeira - O NUMISMATA

(valores em R\$ 000)

(=) Fluxo de Caixa de Investimentos	(118)	-	-	-	-	-
(-) Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	-
(-) Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-
(+/-) Capital Social	118	-	-	-	-	-
(=) Fluxo de Caixa de Financiamento	118	-	-	-	-	-

(=) Fluxo de Caixa	-	347	957	834	2.127	4.021
---------------------------	----------	------------	------------	------------	--------------	--------------

(=) Caixa Final	-	347	1.304	2.138	4.265	8.286
-----------------	---	-----	-------	-------	-------	-------

(=) Caixa Inicial	-	-	347	1.304	2.138	4.265
-------------------	---	---	-----	-------	-------	-------

(=) Variação do Caixa	-	347	957	834	2.127	4.021
------------------------------	----------	------------	------------	------------	--------------	--------------

(=) Fluxo de Caixa Livre	347	957	834	2.127	4.021
---------------------------------	------------	------------	------------	--------------	--------------

WACC	30,98%	Valor Terminal 15.720				
Perpetuidade	4,30%	TV = [FCFf x (1 + g)] / (WACC - g)				

(=) Fluxo de Caixa Livre Descontado	265	558	371	723	5.121
--	------------	------------	------------	------------	--------------

Valor da Empresa 7.038

Dívida Líquida -

Valor da Empresa 7.038