

UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARÁ
INSTITUTO DE CIÊNCIAS SOCIAIS E APLICADAS
FACULDADE DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS
DISCIPLINA ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA E ORÇAMENTO EMPRESARIAL
PROFESSOR HEBER LAVOR MOREIRA

ADRIANA PRAZERES QUARESMA 08010002701



Administração Financeira e Orçamento Empresarial

Este trabalho tem por objetivo a obtenção de nota parcial na disciplina Administração Financeira e Orçamento Empresarial, ministrada pelo professor Héber Lavor Moreira.

Belém - PA

2011

ÍNDICE

1. Introdução	3
2. O Negócio	4
3. Oportunidades Estratégicas	4
4. Estratégia de Negócio	4
5. Recursos Necessários	5
6. Benefícios Esperados	6
7. Produtos.....	7
8. Localização	7
9. Funcionamento	8
10. Análise da Concorrência	8
11. Clientela	8
12. Marketing	9
13. Pretensão na Ampliação do Negócio	9
14. Legalização	9
15. Capital Inicial.....	9
16. Análise SWOT	10
17. Balanço Patrimonial de Abertura	10
18. Gráfico Estimado de Vendas Mensais	11
19. Quadro Estrutural de Custos.....	12
20. Folha do Produto	14
21. Preço de Venda	16
22. Ponto de Equilíbrio.....	22
23. Margem de Contribuição.....	32
24. Fluxo de Caixa	34
25. Valor Presente Líquido.....	54
26. Balanço Patrimonial	62

27. Demonstração do Resultado do Exercício	64
28. Análise Econômico-Financeira da Folha de Papel Ltda.....	66
28.1 Quocientes de Liquidez	67
28.2 Quocientes de Endividamento.....	70
28.3 Quocientes de Atividades	72
28.4 Indicadores de Rentabilidade	78
28.5 Indicador de Insolvência – Termômetro de Kanitz	83
28.6 Indicadores de Overtrading – Desequilíbrio Operacional	87
28.7 Estudo do EBITDA	98
29. Conclusão.....	101
APÊNDICES.....	102

1. Introdução

A disputa por uma oportunidade de emprego vem se intensificando cada vez mais, e aqueles que por algum motivo não conseguem um cargo reconhecido como almejam, talvez por falta de escolaridade ou por estarem desatualizados com relação as exigências do mercado de trabalho, acabam optando por outra forma de sobrevivência, e uma das formas mais procuradas é a criação do seu próprio negócio.

A princípio qualquer ideia pode ser genial, porém para se desenvolver um empreendimento com sucesso duradouro, vários fatores devem ser estudados e analisados pelo empreendedor, o qual não deve agir por impulso sem antes fazer um planejamento.

Para isso antes da abertura da empresa é necessário que seja feito um plano de negócios, o qual de modo geral vai analisar o mercado a ser inserido o empreendimento, levando em consideração as necessidades para se iniciar a atividade, o diferencial com relação a concorrência, o público alvo, e todos os demais aspectos que direta e indiretamente possam influenciar o desenvolvimento do negócio.

Considerando a importância do planejamento para qualquer empresa independente do ramo de atividade, este trabalho irá elaborar um plano de negócios, projetando demonstrações contábeis que permitam fazer uma análise econômico-financeira de um empreendimento a ser inserido no mercado que tratará da revenda de vários tipos de papéis atendendo somente a atacado, onde o seu maior público alvo são escolas e empresas que consomem esses produtos em grande quantidade e que optam por maior comodidade sem precisar sair do seu local de trabalho para adquirir determinado produto.

Este estudo servirá para qualquer usuário que tenha interesse sobre o assunto e essencial para quem executa ou pretende futuramente trabalhar com a gestão de negócios, em especial ao empreendedor que ainda tenha dificuldade para elaborar um plano de negócios.

2. O Negócio

O negócio a ser implantado no mercado tem como nome fantasia “Folha de Papel” e razão social “Folha de Papel Ltda” é uma revendedora de variados tipos de papéis que primeiramente aparenta não ser um investimento rentável, uma vez que as inúmeras “papelarias” existentes no comércio atualmente não tratam apenas de papéis, mas também de um emaranhado de outros produtos afins. Então qual seria o diferencial desse novo empreendimento no mercado?

O empreendimento mesmo se tratando da revenda de variedades de papéis estará restrito a um determinado ramo de vendas e sempre atento para que não falte nenhum produto no seu estoque, para que o cliente sempre encontre o que deseja.

3. Oportunidades Estratégicas

A concorrência no ramo de papelarias a cada ano que passa está mais acirrada, mas se tratando de um novo empreendimento e buscando se adaptar as inovações proporcionando aos clientes um diferencial que o possibilite mais facilidade por um melhor preço para adquirir um produto de qualidade, a forte concorrência deixa de ser um fator que impossibilite a criação de um novo empreendimento nesse ramo.

No município de Belém é comum a revenda de papéis tanto no varejo como no atacado. Porém o cliente além de comprar no atacado por um menor preço opta por uma empresa que ofereça mais comodidade. E a Folha de Papel visualizando isso diferente das demais empresas procurou as melhores maneiras não só para agradar o seu cliente como também para suprir as suas necessidades com mais agilidade. Com um atendimento diferenciado, atendendo por telefone e via e-mail e ainda entregando em domicílio sem cobrar nenhuma taxa.

4. Estratégia de Negócio

Como o grande diferencial do negócio é a comodidade, facilidade e agilidade do atendimento, esse é um fator preponderante a ser trabalhado, estando apto aos

pedidos tanto por telefone como via e-mail e ainda com um controle de entregas eficiente evitando que o cliente espere por muito tempo para obter o produto.

Além disso, outro aspecto essencial é o estoque que deve estar sempre atendendo a requisição dos clientes, para que o mesmo sempre encontre o que procura e o empreendimento nunca deixe a desejar. Dessa forma, o diferencial da empresa é facilmente percebido pelo cliente que acaba se tornando fiel aos seus serviços.

5. Recursos Necessários

Para a abertura do negócio é importante que seja feita uma lista composta por todos os itens necessários para o funcionamento da empresa. Essa relação permite que o empreendedor saiba qual o capital suficiente para se dar início ao empreendimento.

PLANO DE INVESTIMENTO			
Investimento Inicial			R\$ 130.000,00
Descrição	Unidades	Valor Unitário	Valor Total
Lista de Necessidades			R\$ 127.140,00
Mesas	2	R\$ 400,00	R\$ 800,00
Cadeiras	2	R\$ 150,00	R\$ 300,00
Balcões	3	R\$ 800,00	R\$ 2.400,00
Prateleiras	12	R\$ 400,00	R\$ 4.800,00
Puf's	4	R\$ 30,00	R\$ 120,00
Central de ar	1	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00
Aparelho de telefone	2	R\$ 50,00	R\$ 100,00
Bebedouro	1	R\$ 300,00	R\$ 300,00
Carrinhos para compra em atacado	6	R\$ 200,00	R\$ 1.200,00
Cestas para compra	10	R\$ 10,00	R\$ 100,00
Microcomputador	4	R\$ 1.000,00	R\$ 4.000,00
Impressora	1	R\$ 400,00	R\$ 400,00
Moldem	1	R\$ 100,00	R\$ 100,00
Veículo para entrega	1	R\$ 20.000,00	R\$ 20.000,00
Estoque de mercadorias			R\$ 91.320,00
Caixa			R\$ 1.060,00

Também foi colocada no plano de investimento inicial uma estimativa dos custos variáveis, custos fixos, das despesas pré-operacionais e das despesas fixas que serão necessárias para um bom funcionamento do negócio.

Custos Variáveis (estimativa)			R\$ 5.282,00
Papel A4 (resma)	1	R\$ 12,00	R\$ 12,00
Cartucho de tinta para impressora	1	R\$ 40,00	R\$ 40,00
Combustível (litros)			R\$ 360,00
Funcionários	4		R\$ 2.435,00
Gerente	1	R\$ 800,00	R\$ 800,00
Atendentes	2	R\$ 545,00	R\$ 1.090,00
Entregador	1	R\$ 545,00	R\$ 545,00
Custos Fixos (estimativa)			R\$ 1.870,00
Aluguel do Imóvel			R\$ 1.500,00
Internet			R\$ 80,00
Conta Telefônica			R\$ 40,00
Energia Elétrica			R\$ 150,00
Despesa com Marketing			R\$ 100,00
Despesas Pré-Operacionais			R\$ 1.800,00
Legalização da Empresa			R\$ 600,00
Honorários do Contador			R\$ 600,00
Honorários do Advogado			R\$ 600,00
Despesas Fixas (estimativa)			R\$ 80,00
Material de Expediente			R\$ 50,00
Material de Limpeza			R\$ 30,00

6. Benefícios Esperados

Um empreendedor ao iniciar um negócio pretende alcançar o sucesso, o qual não existirá se o empreendimento não tiver um bom retorno financeiro, o qual além de cobrir seus custos e despesas, permitirá uma boa margem de lucro. Logo, para que isso aconteça uma série de aspectos deve ser atingida, como o reconhecimento no mercado, a preferência do público alvo, a estimativa de vendas mensais seja

realizada, o percentual de lucro seja alcançado e outros aspectos que possibilitam o sucesso duradouro.

7. Produtos

Os produtos a serem comercializados serão os citados na tabela abaixo nas suas diversas cores e estampas somando um total de 18 produtos, a tabela também expõe o custo de aquisição de cada unidade, a quantidade que será adquirida para a abertura da empresa e o valor do estoque inicial.

ESTOQUE DE MERCADORIAS			
Produto	Custo/Unid.	Quantidade	Valor
Papel A4 (resma)	R\$ 6,00	1.850	R\$ 11.100,00
Papel A3 (resma)	R\$ 14,00	430	R\$ 6.020,00
Papel quadriculado (pacote)	R\$ 2,00	400	R\$ 800,00
Papel laminado (pacote)	R\$ 12,50	350	R\$ 4.375,00
Papel madeira (pacote)	R\$ 5,00	350	R\$ 1.750,00
Papel 40 kg (pacote)	R\$ 12,00	750	R\$ 9.000,00
Cartolina (pacote)	R\$ 10,00	620	R\$ 6.200,00
Papel celofane (pacote)	R\$ 15,00	400	R\$ 6.000,00
Papel de seda (pacote)	R\$ 2,50	350	R\$ 875,00
Papel microondulado (pacote)	R\$ 25,00	320	R\$ 8.000,00
EVA (pacote)	R\$ 25,00	350	R\$ 8.750,00
Papel de presente (pacote)	R\$ 10,00	750	R\$ 7.500,00
Papel manteiga (pacote)	R\$ 5,00	480	R\$ 2.400,00
Papel crepom (pacote)	R\$ 10,00	350	R\$ 3.500,00
Papel fotográfico (pacote)	R\$ 25,00	350	R\$ 8.750,00
Papel com pauta (pacote)	R\$ 2,00	750	R\$ 1.500,00
Papel sem pauta (pacote)	R\$ 2,00	500	R\$ 1.000,00
Papel camurça (pacote)	R\$ 10,00	380	R\$ 3.800,00
TOTAL		9.730	R\$ 91.320,00

8. Localização

Quanto à localização do negócio foram estudadas várias alternativas e a mais apropriada para as vendas e depósito das mercadorias foi um ponto localizado no centro comercial do município de Belém no bairro do Comércio, tendo em vista que

mesmo havendo muitos concorrentes no local não há nenhum dedicado à venda específica de papéis.

9. Funcionamento

As vendas serão somente no atacado e o negócio contará também com serviço de entrega a domicílio e atenderá tanto a pedidos por telefone como por e-mail, não cobrando taxa de entrega, sendo que o horário de funcionamento no estabelecimento de vendas será de segunda a sábado de oito às dezoito horas.

10. Análise da Concorrência

A concorrência foi um dos primeiros pontos a ser analisado através de pesquisa de mercado, e chegou-se a conclusão de que os concorrentes estão competindo num nível de preço mais elevado do que a empresa visa estabelecer para os seus produtos, os quais serão obtidos em grande escala e diretamente de fábrica de marcas reconhecidas no mercado, assim conseqüentemente seus preços serão mais baixos que o da concorrência, tornando o produto mais atrativo.

Além disso, a empresa se diferencia muito pelo fato de entregar a domicilio e atender aos pedidos por telefone e e-mail, o que gera mais comodidade ao seu cliente.

11. Clientela

O empreendimento tem como público alvo empresas e escolas que consomem estes produtos em grande quantidade e preferem por um atendimento rápido e fácil e exigem produtos de boa qualidade a um melhor preço, não precisando se deslocar do seu local de trabalho para adquirir determinado material. Além disso, como está bem localizado em um ambiente comercial, onde muitas pessoas circulam a procura de um menor preço, atenderá também a muitos microempreendedores que compram para revender.

12. Marketing

A estratégia de marketing do empreendimento será primeiramente o comercial da empresa na TV local, serão também efetuados convites a várias escolas e empresas para a inauguração do negócio com o intuito de divulgar ao seu público alvo a melhor opção de produtos a um menor preço com os melhores serviços de entrega.

13. Pretensão na Ampliação do Negócio

A empresa pretende ampliar seus negócios contando com suas estratégias de marketing e através de visitas a escolas e empresas de grande, médio e pequeno porte, divulgando o diferencial dos seus serviços e produtos, se precisar para alavancar suas vendas contará com um maior número de funcionários para divulgação dos produtos, atendimento aos clientes por telefone e e-mail e distribuição dos pedidos.

14. Legalização

Os procedimentos legais efetuados na Receita Federal, Junta Comercial, Receita Estadual e Prefeitura do município para a abertura da empresa foram todos realizados por profissionais especializados aos quais foram devidamente pagos seus honorários correspondentes ao serviço prestado.

15. Capital Inicial

O capital inicialmente investido no negócio foi no valor de R\$ 130.000,00. Valor este que corresponde ao quanto à empresa possui para operar no mercado. Capital este proveniente de economias próprias da futura empreendedora, proprietária do negócio.

16. Análise SWOT

Análise Interna	
Forças	Fraquezas
<ul style="list-style-type: none"> • Acesso rápido e fácil para aquisição dos produtos. • Baixo custo de aquisição. • Localização privilegiada. • Excelente estrutura física. • Equipe de funcionários-colaboradores competentes. • Boa estratégia de marketing. • Produtos oriundos diretamente de fábrica. 	<ul style="list-style-type: none"> • Vendas somente a vista. • Apenas um funcionário exercendo a função de entregador. • Pouca experiência da empresa no ramo do comércio. • Ramo de atividade muito frequente, não chamando muita atenção do público.
Análise Externa	
Oportunidades	Ameaças
<ul style="list-style-type: none"> • Preço de venda competitivo no mercado. • Produtos de qualidade de marcas reconhecidas. • Divulgação através de diferentes meios de comunicação. 	<ul style="list-style-type: none"> • Forte concorrência de empresas a bastante tempo inseridas no mercado e tecnologicamente mais desenvolvidas. • Modelo de empreendimento muito frequente. • Perda de clientes devido a concorrência facilitar a forma de pagamento a prazo.

17. Balanço Patrimonial de Abertura

O Balanço de Abertura da empresa encontra-se abaixo para melhor visualização do capital aplicado.

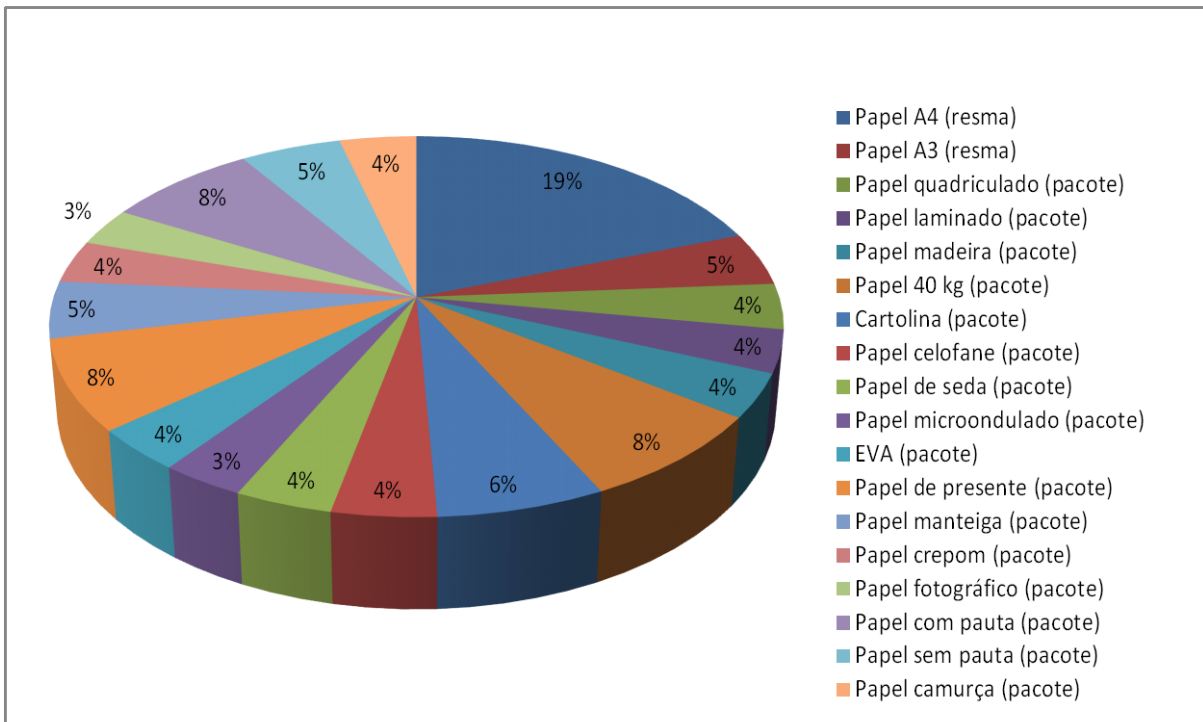
BALANÇO PATRIMONIAL DE ABERTURA			
ATIVO		PASSIVO	
Circulante	R\$ 92.380,00	Circulante	
Disponível			
Caixa	R\$ 1.060,00		
Estoques	R\$ 91.320,00		
Não Circulante	R\$ 37.620,00	Não Circulante	
Imobilizado	R\$ 35.820,00		
Móveis e Utensílios	R\$ 11.320,00		
Veículo	R\$ 20.000,00	Patrimônio Líquido	R\$ 130.000,00
Computadores e Periféricos	R\$ 4.500,00	Capital Social	R\$ 130.000,00
(-) Depreciação Acumulada			
Intangível	R\$ 1.800,00		
Legalização da empresa	R\$ 600,00		
Honorários do Contador	R\$ 600,00		
Honorários do Advogado	R\$ 600,00		
TOTAL DO ATIVO	R\$ 130.000,00	TOTAL DO PASSIVO	R\$ 130.000,00

18. Gráfico Estimado de Vendas Mensais

Na tabela e no gráfico abaixo é possível visualizar todos os produtos que serão comercializados e uma estimativa de vendas mensais do empreendimento.

TABELA ESTIMADA DE VENDAS MENSAIS			
Produto	Quant. De vendas	Em R\$	Percentual
Papel A4 (resma)	1500	R\$ 9.000,00	19,33%
Papel A3 (resma)	350	R\$ 4.900,00	4,51%
Papel quadriculado (pacote)	300	R\$ 600,00	3,87%
Papel laminado (pacote)	280	R\$ 3.500,00	3,61%
Papel madeira (pacote)	289	R\$ 1.445,00	3,72%
Papel 40 kg (pacote)	600	R\$ 7.200,00	7,73%
Cartolina (pacote)	500	R\$ 5.000,00	6,44%
Papel celofane (pacote)	310	R\$ 4.650,00	4,00%
Papel de seda (pacote)	290	R\$ 725,00	3,74%
Papel microondulado (pacote)	250	R\$ 6.250,00	3,22%
EVA (pacote)	280	R\$ 7.000,00	3,61%
Papel de presente (pacote)	600	R\$ 6.000,00	7,73%
Papel manteiga (pacote)	375	R\$ 1.875,00	4,83%
Papel crepom (pacote)	280	R\$ 2.800,00	3,61%
Papel fotográfico (pacote)	250	R\$ 6.250,00	3,22%
Papel com pauta (pacote)	600	R\$ 1.200,00	7,73%
Papel sem pauta (pacote)	400	R\$ 800,00	5,16%
Papel camurça (pacote)	305	R\$ 3.050,00	3,93%
TOTAL	7759	R\$ 72.245,00	100,00%

GRÁFICO DA ESTIMATIVA DE VENDAS MENSAS



19. Quadro Estrutural de Custos

O Quadro Estrutural de custos relaciona a estimativa de venda mensal com os custos variáveis, custos fixos e despesas fixas que incorrerão no empreendimento no decorrer de suas atividades.

QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS

PRODUTOS	Papel A4 (resma)	Papel A3 (resma)	Papel Quadriculado	Papel Laminado	Papel Madeira	Papel 40 kg	Cartolina	Papel Celofane	Papel de Seda	Papel Microondulado	EVA	Papel de Presente	Papel Manteiga	Papel Crepom	Papel Fotográfico	Papel com Pauta	Papel sem Pauta	Papel Camurça	TOTAL
Quantidade (estimativa mensal)	1500	350	300	280	289	600	500	310	290	250	280	600	375	280	250	600	400	305	7759
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 9.550,39	R\$ 5.028,43	R\$ 710,08	R\$ 3.602,74	R\$ 1.551,04	R\$ 7.420,16	R\$ 5.183,46	R\$ 4.763,75	R\$ 831,41	R\$ 6.341,73	R\$ 7.102,74	R\$ 6.220,16	R\$ 2.012,60	R\$ 2.902,74	R\$ 6.341,73	R\$ 1.420,16	R\$ 946,77	R\$ 3.161,91	R\$ 75.092,00
Estoque de Mercadorias	R\$ 9.000,00	R\$ 4.900,00	R\$ 600,00	R\$ 3.500,00	R\$ 1.445,00	R\$ 7.200,00	R\$ 5.000,00	R\$ 4.650,00	R\$ 725,00	R\$ 6.250,00	R\$ 7.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 1.875,00	R\$ 2.800,00	R\$ 6.250,00	R\$ 1.200,00	R\$ 800,00	R\$ 3.050,00	R\$ 72.245,00
Papel A4 (resma)	R\$ 2,32	R\$ 0,54	R\$ 0,46	R\$ 0,43	R\$ 0,45	R\$ 0,93	R\$ 0,77	R\$ 0,48	R\$ 0,45	R\$ 0,39	R\$ 0,43	R\$ 0,93	R\$ 0,58	R\$ 0,43	R\$ 0,39	R\$ 0,93	R\$ 0,62	R\$ 0,47	R\$ 12,00
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 7,73	R\$ 1,80	R\$ 1,55	R\$ 1,44	R\$ 1,49	R\$ 3,09	R\$ 2,58	R\$ 1,60	R\$ 1,50	R\$ 1,29	R\$ 1,44	R\$ 3,09	R\$ 1,93	R\$ 1,44	R\$ 1,29	R\$ 3,09	R\$ 2,06	R\$ 1,57	R\$ 40,00
Combustível	R\$ 69,60	R\$ 16,24	R\$ 13,92	R\$ 12,99	R\$ 13,41	R\$ 27,84	R\$ 23,20	R\$ 14,38	R\$ 13,46	R\$ 11,60	R\$ 12,99	R\$ 27,84	R\$ 17,40	R\$ 12,99	R\$ 11,60	R\$ 27,84	R\$ 18,56	R\$ 14,15	R\$ 360,00
Funcionários																			
Gerente	R\$ 154,66	R\$ 36,09	R\$ 30,93	R\$ 28,87	R\$ 29,80	R\$ 61,86	R\$ 51,55	R\$ 31,96	R\$ 29,90	R\$ 25,78	R\$ 28,87	R\$ 61,86	R\$ 38,66	R\$ 28,87	R\$ 25,78	R\$ 61,86	R\$ 41,24	R\$ 31,45	R\$ 800,00
Atendentes	R\$ 210,72	R\$ 49,17	R\$ 42,14	R\$ 39,33	R\$ 40,60	R\$ 84,29	R\$ 70,24	R\$ 43,55	R\$ 40,74	R\$ 35,12	R\$ 39,33	R\$ 84,29	R\$ 52,68	R\$ 39,33	R\$ 35,12	R\$ 84,29	R\$ 56,19	R\$ 42,85	R\$ 1.090,00
Entregador	R\$ 105,36	R\$ 24,58	R\$ 21,07	R\$ 19,67	R\$ 20,30	R\$ 42,14	R\$ 35,12	R\$ 21,77	R\$ 20,37	R\$ 17,56	R\$ 19,67	R\$ 42,14	R\$ 26,34	R\$ 19,67	R\$ 17,56	R\$ 42,14	R\$ 28,10	R\$ 21,42	R\$ 545,00
CUSTOS FIXOS	R\$ 361,52	R\$ 84,35	R\$ 72,30	R\$ 67,48	R\$ 69,65	R\$ 144,61	R\$ 120,51	R\$ 74,71	R\$ 69,89	R\$ 60,25	R\$ 67,48	R\$ 144,61	R\$ 90,38	R\$ 67,48	R\$ 60,25	R\$ 144,61	R\$ 96,40	R\$ 73,51	R\$ 1.870,00
Aluguel do Imóvel	R\$ 289,99	R\$ 67,66	R\$ 58,00	R\$ 54,13	R\$ 55,87	R\$ 115,99	R\$ 96,66	R\$ 59,93	R\$ 56,06	R\$ 48,33	R\$ 54,13	R\$ 115,99	R\$ 72,50	R\$ 54,13	R\$ 48,33	R\$ 115,99	R\$ 77,33	R\$ 58,96	R\$ 1.500,00
Internet	R\$ 15,47	R\$ 3,61	R\$ 3,09	R\$ 2,89	R\$ 2,98	R\$ 6,19	R\$ 5,16	R\$ 3,20	R\$ 2,99	R\$ 2,58	R\$ 2,89	R\$ 6,19	R\$ 3,87	R\$ 2,89	R\$ 2,58	R\$ 6,19	R\$ 4,12	R\$ 3,14	R\$ 80,00
Conta Telefônica	R\$ 7,73	R\$ 1,80	R\$ 1,55	R\$ 1,44	R\$ 1,49	R\$ 3,09	R\$ 2,58	R\$ 1,60	R\$ 1,50	R\$ 1,29	R\$ 1,44	R\$ 3,09	R\$ 1,93	R\$ 1,44	R\$ 1,29	R\$ 3,09	R\$ 2,06	R\$ 1,57	R\$ 40,00
Energia Elétrica	R\$ 29,00	R\$ 6,77	R\$ 5,80	R\$ 5,41	R\$ 5,59	R\$ 11,60	R\$ 9,67	R\$ 5,99	R\$ 5,61	R\$ 4,83	R\$ 5,41	R\$ 11,60	R\$ 7,25	R\$ 5,41	R\$ 4,83	R\$ 11,60	R\$ 7,73	R\$ 5,90	R\$ 150,00
Despesa com Marketing	R\$ 19,33	R\$ 4,51	R\$ 3,87	R\$ 3,61	R\$ 3,72	R\$ 7,73	R\$ 6,44	R\$ 4,00	R\$ 3,74	R\$ 3,22	R\$ 3,61	R\$ 7,73	R\$ 4,83	R\$ 3,61	R\$ 3,22	R\$ 7,73	R\$ 5,16	R\$ 3,93	R\$ 100,00
DESPESAS FIXAS	R\$ 15,47	R\$ 3,61	R\$ 3,09	R\$ 2,89	R\$ 2,98	R\$ 6,19	R\$ 5,16	R\$ 3,20	R\$ 2,99	R\$ 2,58	R\$ 2,89	R\$ 6,19	R\$ 3,87	R\$ 2,89	R\$ 2,58	R\$ 6,19	R\$ 4,12	R\$ 3,14	R\$ 80,00
Material de Expediente	R\$ 9,67	R\$ 2,26	R\$ 1,93	R\$ 1,80	R\$ 1,86	R\$ 3,87	R\$ 3,22	R\$ 2,00	R\$ 1,87	R\$ 1,61	R\$ 1,80	R\$ 3,87	R\$ 2,42	R\$ 1,80	R\$ 1,61	R\$ 3,87	R\$ 2,58	R\$ 1,97	R\$ 50,00
Material de Limpeza	R\$ 5,80	R\$ 1,35	R\$ 1,16	R\$ 1,08	R\$ 1,12	R\$ 2,32	R\$ 1,93	R\$ 1,20	R\$ 1,12	R\$ 0,97	R\$ 1,08	R\$ 2,32	R\$ 1,45	R\$ 1,08	R\$ 0,97	R\$ 2,32	R\$ 1,55	R\$ 1,18	R\$ 30,00
TOTAL	R\$ 9.927,37	R\$ 5.116,39	R\$ 785,47	R\$ 3.673,11	R\$ 1.623,67	R\$ 7.570,95	R\$ 5.309,12	R\$ 4.841,66	R\$ 904,29	R\$ 6.404,56	R\$ 7.173,11	R\$ 6.370,95	R\$ 2.106,84	R\$ 2.973,11	R\$ 6.404,56	R\$ 1.570,95	R\$ 1.047,30	R\$ 3.238,57	R\$ 77.042,00

20. Folha do Produto

A Folha do Produto, assim como o quadro estrutural mostra a estimativa de vendas mensais relacionada aos custos variáveis, custos fixos e despesas fixas. Sendo que a folha do produto calcula estes custos e despesas por unidade. Mostrando ao empreendedor o custo total de cada produto, e em cima desse valor ele poderá calcular sua margem de lucro e estipular o preço final de venda.

FOLHA DO PRODUTO

PRODUTOS	Papel A4 (resma)	Papel A3 (resma)	Papel Quadriculado	Papel Laminado	Papel Madeira	Papel 40 kg	Cartolina	Papel Celofane	Papel de Seda	Papel Microondulado	EVA	Papel de Presente	Papel Manteiga	Papel Crepom	Papel Fotográfico	Papel com Pauta	Papel sem Pauta	Papel Camurça	TOTAL
Quantidade (estimativa mensal)	1500	350	300	280	289	600	500	310	290	250	280	600	375	280	250	600	400	305	7759
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 6,37	R\$ 14,37	R\$ 2,37	R\$ 12,87	R\$ 5,37	R\$ 12,37	R\$ 10,37	R\$ 15,37	R\$ 2,87	R\$ 25,37	R\$ 25,37	R\$ 10,37	R\$ 5,37	R\$ 10,37	R\$ 25,37	R\$ 2,37	R\$ 2,37	R\$ 10,37	R\$ 199,60
Estoque de Mercadorias	R\$ 6,00	R\$ 14,00	R\$ 2,00	R\$ 12,50	R\$ 5,00	R\$ 12,00	R\$ 10,00	R\$ 15,00	R\$ 2,50	R\$ 25,00	R\$ 25,00	R\$ 10,00	R\$ 5,00	R\$ 10,00	R\$ 25,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 10,00	R\$ 193,00
Papel A4 (resma)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,03
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,09
Combustível	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,05	R\$ 0,84
Funcionários																			
Gerente	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 1,86
Atendentes	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 0,14	R\$ 2,53
Entregador	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 0,07	R\$ 1,26
CUSTOS FIXOS	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 4,34
Aluguel do Imóvel	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 0,19	R\$ 3,48
Internet	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,19
Conta Telefônica	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,09
Energia Elétrica	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,02	R\$ 0,35
Despesa com Marketing	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,23
DESPESAS FIXAS	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,19
Material de Expediente	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,12
Material de Limpeza	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,07
CUSTO TOTAL UNITÁRIO	R\$ 6,62	R\$ 14,62	R\$ 2,62	R\$ 13,12	R\$ 5,62	R\$ 12,62	R\$ 10,62	R\$ 15,62	R\$ 3,12	R\$ 25,62	R\$ 25,62	R\$ 10,62	R\$ 5,62	R\$ 10,62	R\$ 25,62	R\$ 2,62	R\$ 2,62	R\$ 10,62	R\$ 204,13

21. Preço de Venda

O Preço de Venda é o valor que deverá cobrir o custo direto da mercadoria/produto/serviço, custos variáveis, como impostos, comissões, custos fixos, como aluguel, energia elétrica, e ainda sobrar um lucro líquido adequado. O preço de venda ideal deve ser competitivo, sendo melhor que o preço da concorrência.

O cálculo para formação do preço de venda segue a fórmula abaixo, e em seguida é possível visualizar a composição do preço de venda de todos os produtos que compõem o empreendimento:

PREÇO DE VENDA

$$\text{PREÇO DE VENDA} = \frac{\text{CUSTO TOTAL P/ UNID.}}{1 - (\text{IMPOSTOS} + \text{MARG. DE LUCRO})}$$

PAPEL A4

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel A4	R\$ 6,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel A4	R\$ 12,49

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 6,62
ICMS	R\$ 2,12
MARGEM DE LUCRO	R\$ 3,75
TOTAL	R\$ 12,49

PAPEL A3

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel A3	R\$ 14,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel A3	R\$ 27,58

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 14,62
ICMS	R\$ 4,69
MARGEM DE LUCRO	R\$ 8,27
TOTAL	R\$ 27,58

PAPEL QUADRICULADO

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel Quadriculado	R\$ 2,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel Quadriculado	R\$ 4,94

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 2,62
ICMS	R\$ 0,84
MARGEM DE LUCRO	R\$ 1,48
TOTAL	R\$ 4,94

PAPEL LAMINADO

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel Laminado	R\$ 13,12

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel Laminado	R\$ 24,75

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 13,12
ICMS	R\$ 4,21
MARGEM DE LUCRO	R\$ 7,43
TOTAL	R\$ 24,75

PAPEL MADEIRA

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel Madeira	R\$ 5,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel Madeira	R\$ 10,60

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 5,62
ICMS	R\$ 1,80
MARGEM DE LUCRO	R\$ 3,18
TOTAL	R\$ 10,60

PAPEL 40 KG

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel 40 Kg	R\$ 12,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel 40 Kg	R\$ 23,81

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 12,62
ICMS	R\$ 4,05
MARGEM DE LUCRO	R\$ 7,14
TOTAL	R\$ 23,81

CARTOLINA

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Cartolina	R\$ 10,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Cartolina	R\$ 20,03

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 10,62
ICMS	R\$ 3,41
MARGEM DE LUCRO	R\$ 6,01
TOTAL	R\$ 20,03

PAPEL CELOFANE

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel Celofane	R\$ 15,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel Celofane	R\$ 29,47

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 15,62
ICMS	R\$ 5,01
MARGEM DE LUCRO	R\$ 8,84
TOTAL	R\$ 29,47

PAPEL DE SEDA

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel de Seda	R\$ 3,12

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel de Seda	R\$ 5,88

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 3,12
ICMS	R\$ 1,00
MARGEM DE LUCRO	R\$ 1,77
TOTAL	R\$ 5,88

MICROONDULADO

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Microondulado	R\$ 25,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Microondulado	R\$ 48,34

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 25,62
ICMS	R\$ 8,22
MARGEM DE LUCRO	R\$ 14,50
TOTAL	R\$ 48,34

EVA

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
EVA	R\$ 25,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
EVA	R\$ 48,34

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 25,62
ICMS	R\$ 8,22
MARGEM DE LUCRO	R\$ 14,50
TOTAL	R\$ 48,34

PAPEL DE PRESENTE

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel de Presente	R\$ 10,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel de Presente	R\$ 20,03

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 10,62
ICMS	R\$ 3,41
MARGEM DE LUCRO	R\$ 6,01
TOTAL	R\$ 20,03

PAPEL MANTEIGA

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel Manteiga	R\$ 5,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel Manteiga	R\$ 10,60

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 5,62
ICMS	R\$ 1,80
MARGEM DE LUCRO	R\$ 3,18
TOTAL	R\$ 10,60

PAPEL CREPOM

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel Crepom	R\$ 10,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel Crepom	R\$ 20,03

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 10,62
ICMS	R\$ 3,41
MARGEM DE LUCRO	R\$ 6,01
TOTAL	R\$ 20,03

PAPEL FOTOGRÁFICO

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel Fotográfico	R\$ 25,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel Fotográfico	R\$ 48,34

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 25,62
ICMS	R\$ 8,22
MARGEM DE LUCRO	R\$ 14,50
TOTAL	R\$ 48,34

PAPEL COM PAUTA

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel com Pauta	R\$ 2,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel com Pauta	R\$ 4,94

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 2,62
ICMS	R\$ 0,84
MARGEM DE LUCRO	R\$ 1,48
TOTAL	R\$ 4,94

PAPEL SEM PAUTA

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel sem Pauta	R\$ 2,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel sem Pauta	R\$ 4,94

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 2,62
ICMS	R\$ 0,84
MARGEM DE LUCRO	R\$ 1,48
TOTAL	R\$ 4,94

PAPEL CAMURÇA

PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO
Papel Camurça	R\$ 10,62

IMPOSTO + MARGEM DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MARGEM DE LUCRO	0,30
TOTAL	0,47

PRODUTO	PREÇO DE VENDA
Papel Camurça	R\$ 20,03

TESTE	
CUSTO TOTAL	R\$ 10,62
ICMS	R\$ 3,41
MARGEM DE LUCRO	R\$ 6,01
TOTAL	R\$ 20,03

22. Ponto de Equilíbrio

O Ponto de Equilíbrio é o valor ou a quantidade que a empresa deve vender para neutralizar todos os seus custos, ou seja, para que não tenha prejuízo operacional o volume de vendas deve atingir no mínimo a quantidade encontrada no ponto de equilíbrio, que é calculado pela divisão dos custos e despesas fixas pela margem de contribuição unitária.

O Ponto de Equilíbrio é o momento em que as Receitas se igualam aos Custos e Despesas Totais. Onde nesse ponto não existe lucro nem prejuízo, ou seja, o que demonstra que para haver lucro o volume de vendas deve exceder o ponto de equilíbrio. Este pode ser definido tanto em quantidade como em reais.

A utilização do Ponto de Equilíbrio é uma ferramenta gerencial de grande importância, pois possibilita ao gestor de uma empresa saber o quanto precisa vender para cobrir seus custos e em que momento seu negócio começa a gerar lucro.

No empreendimento “Folha de Papel” os pontos de equilíbrio para todos os produtos existentes seguem abaixo tanto em volume como em reais, também é possível visualizar o ponto de equilíbrio total da empresa, o qual corresponde a 23 unidades que equivale a R\$ 8.833,38. Assim, comprava-se que o volume de vendas excede o ponto de equilíbrio não só individualmente, como também para o total dos produtos, mostrando que o negócio além de está cobrindo todos os seus custos e despesas ainda possui uma significativa margem de lucro.

PONTO DE EQUILÍBRIO

$$\text{PONTO DE EQUILÍBRIO} = \frac{\text{CUSTOS + DESPESAS FIXAS}}{\text{MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA}}$$

PAPEL A4

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	12,49
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	6,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	376,98
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	6,12
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	62

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	62
---------------------------------	---	----

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	769,15
----------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	769,15
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	392,17
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	376,98
CUSTO TOTAL	= R\$	769,15
LUCRO	= R\$	-

PAPEL A3

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	27,58
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	14,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	87,96
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	13,21
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	7

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	7
---------------------------------	---	---

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	183,59
----------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	183,59
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	95,63
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	87,96
CUSTO TOTAL	= R\$	183,59
LUCRO	= R\$	-

PAPEL QUADRICULADO

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	4,94
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	2,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	75,40
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	2,57
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	29

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	29
--	---	----

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	144,75
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	144,75
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	69,35
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	75,40
CUSTO TOTAL	= R\$	144,75
LUCRO	= R\$	-

PAPEL LAMINADO

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	24,75
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	12,87
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	70,37
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	11,88
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	6

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	6
--	---	---

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	146,56
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	146,56
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	76,19
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	70,37
CUSTO TOTAL	= R\$	146,56
LUCRO	= R\$	-

PAPEL MADEIRA

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	10,60
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	5,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	72,63
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	5,23
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	14

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	14
--	---	----

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	147,11
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	147,11
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	74,48
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	72,63
CUSTO TOTAL	= R\$	147,11
LUCRO	= R\$	-

PAPEL 40 KG

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	23,81
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	12,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	150,79
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	11,44
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	13

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	13
--	---	----

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	313,79
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	313,79
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	163,00
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	150,79
CUSTO TOTAL	= R\$	313,79
LUCRO	= R\$	-

CARTOLINA

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	20,03
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	10,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	125,66
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	9,67
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	13

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	13
--	---	----

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	260,41
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	260,41
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	134,75
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	125,66
CUSTO TOTAL	= R\$	260,41
LUCRO	= R\$	-

PAPEL CELOFANE

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	29,47
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	15,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	77,91
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	14,10
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	6

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	6
--	---	---

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	162,81
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	162,81
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	84,90
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	77,91
CUSTO TOTAL	= R\$	162,81
LUCRO	= R\$	-

PAPEL DE SEDA

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	5,88
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	2,87
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	72,88
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	3,02
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	24

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	24
--	---	----

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	142,15
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	142,15
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	69,27
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	72,88
CUSTO TOTAL	= R\$	142,15
LUCRO	= R\$	-

PAPEL MICROONDULADO

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	48,34
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	25,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	62,83
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	22,97
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	3

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	3
--	---	---

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	132,22
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	132,22
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	69,39
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	62,83
CUSTO TOTAL	= R\$	132,22
LUCRO	= R\$	-

EVA

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	48,34
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	25,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	70,37
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	22,97
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	3

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	3
--	---	---

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	148,08
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	148,08
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	77,72
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	70,37
CUSTO TOTAL	= R\$	148,08
LUCRO	= R\$	-

PAPEL DE PRESENTE

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	20,03
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	10,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	150,79
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	9,67
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	16

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	16
--	---	----

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	312,49
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	312,49
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	161,70
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	150,79
CUSTO TOTAL	= R\$	312,49
LUCRO	= R\$	-

PAPEL MANTEIGA

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	10,60
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	5,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	94,25
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	5,23
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	18

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	18
--	---	----

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	190,89
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	190,89
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	96,65
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	94,25
CUSTO TOTAL	= R\$	190,89
LUCRO	= R\$	-

PAPEL CREPOM

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	20,03
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	10,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	70,37
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	9,67
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	7

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	7
--	---	---

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	145,83
-----------------------------------	-------	--------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	145,83
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	75,46
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	70,37
CUSTO TOTAL	= R\$	145,83
LUCRO	= R\$	-

PAPEL FOTOGRÁFICO

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	48,34
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	25,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	62,83
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	22,97
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	3

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	3
--	----------	----------

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	132,22
-----------------------------------	--------------	---------------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	132,22
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	69,39
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	62,83
CUSTO TOTAL	= R\$	132,22
LUCRO	= R\$	-

PAPEL COM PAUTA

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	4,94
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	2,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	150,79
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	2,57
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	59

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	59
--	----------	-----------

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	289,50
-----------------------------------	--------------	---------------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	289,50
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	138,71
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	150,79
CUSTO TOTAL	= R\$	289,50
LUCRO	= R\$	-

PAPEL SEM PAUTA

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	4,94
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	2,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	100,53
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	2,57
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	39

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	39
--	----------	-----------

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	193,00
-----------------------------------	--------------	---------------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	193,00
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	92,47
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	100,53
CUSTO TOTAL	= R\$	193,00
LUCRO	= R\$	-

PAPEL CAMURÇA

PREÇO DE VENDA/UNID.	= R\$	20,03
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	= R\$	10,37
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	= R\$	76,65
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	= R\$	9,67
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=	8

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=	8
--	----------	----------

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	= R\$	158,85
-----------------------------------	--------------	---------------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO

PREÇO DE VENDA	= R\$	158,85
CUSTOS VARIÁVEIS	= R\$	82,20
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	= R\$	76,65
CUSTO TOTAL	= R\$	158,85
LUCRO	= R\$	-

PONTO DE EQUILÍBRIO TOTAL

PREÇO DE VENDA/UNID.	=	R\$	385,15
CUSTOS + DESPESAS VARIÁVEIS/UNID.	=	R\$	199,60
CUSTOS + DESPESAS FIXAS/MÊS	=	R\$	1.950,00
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA	=	R\$	185,54
PONTO DE EQUILÍBRIO/UNID.	=		11

PONTO DE EQUILÍBRIO EM UNIDADES	=		11
--	----------	--	-----------

PONTO DE EQUILÍBRIO EM R\$	=	R\$	4.047,78
-----------------------------------	----------	------------	-----------------

TESTE DO PONTO DE EQUILÍBRIO			
PREÇO DE VENDA	=	R\$	4.047,78
CUSTOS VARIÁVEIS	=	R\$	2.097,78
CUSTOS FIXOS E DESPESAS FIXAS	=	R\$	1.950,00
CUSTO TOTAL	=	R\$	4.047,78
LUCRO	=	R\$	-

23. Margem de Contribuição

A Margem de Contribuição é calculada pela diferença entre a Receita de Vendas da empresa e os Custos e Despesas Variáveis. Esta margem representa o quanto cada produto/serviço/mercadoria contribuirá para cobrir os custos e despesas fixas mensais (momento em que a empresa alcança o ponto de equilíbrio) e o lucro desejado.

Além do cálculo para encontrar o valor da margem de contribuição foi realizada uma análise vertical, a qual demonstrou que a margem para cada produto da empresa variou entre 48% e 52% da Receita de Vendas e a margem total dos produtos foi igual a 48% da Receita. O que foi suficiente para cobrir os custos e despesas fixas da empresa e ainda estipulou um percentual de lucro de 47% antes dos impostos para todos os itens comercializados. Em seguida é possível visualizar o quadro da margem de contribuição da Folha de Papel.

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

PRODUTOS	Papel A4 (resma)	AV Papel A4	Papel A3 (resma)	AV Papel A3	Papel Quadrilado	AV Papel Quadrilado	Papel Laminado	AV Papel Laminado	Papel Madeira	AV Papel Madeira	Papel 40 kg	AV Papel 40 kg	Cartolina	AV Cartolina	Papel Celofane	AV Papel Celofane	Papel de Seda	AV Papel de Seda	Papel Microondulado	AV Papel Microondulado	EVA	AV EVA	Papel de Presente	AV Papel de Presente	Papel Manteiga	AV Papel Manteiga	Papel Crepom	AV Papel Crepom	Papel Fotográfico	AV Papel Fotográfico	Papel com Pauta	AV Papel com Pauta	Papel sem Pauta	AV Papel sem Pauta	Papel Camurça	AV Papel Camurça	TOTAL	AV TOTAL
Quantidade (estimativa mensal)	1500		350		300		280		289		600		500		310		290		250		280		600		375		280		250		600		400		305		7.759	
RECEITA (faturamento)	R\$ 18.730,90	100%	R\$ 9.653,56	100%	R\$ 1.482,03	100%	R\$ 6.930,40	100%	R\$ 3.063,54	100%	R\$ 14.284,81	100%	R\$ 10.017,22	100%	R\$ 9.135,20	100%	R\$ 1.706,21	100%	R\$ 12.084,08	100%	R\$ 13.534,17	100%	R\$ 12.020,66	100%	R\$ 3.975,18	100%	R\$ 5.609,64	100%	R\$ 12.084,08	100%	R\$ 2.964,06	100%	R\$ 1.976,04	100%	R\$ 6.110,50	100%	R\$ 145.362,26	100%
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 9.550,39	51%	R\$ 5.028,43	52%	R\$ 710,08	48%	R\$ 3.602,74	52%	R\$ 1.551,04	51%	R\$ 7.420,16	52%	R\$ 5.183,46	52%	R\$ 4.763,75	52%	R\$ 831,41	49%	R\$ 6.341,73	52%	R\$ 7.102,74	52%	R\$ 6.220,16	52%	R\$ 2.012,60	51%	R\$ 2.902,74	52%	R\$ 6.341,73	52%	R\$ 1.420,16	48%	R\$ 946,77	48%	R\$ 3.161,91	52%	R\$ 75.092,00	52%
Estoque de Mercadorias	R\$ 9.000,00	48%	R\$ 4.900,00	51%	R\$ 600,00	40%	R\$ 3.500,00	51%	R\$ 1.445,00	47%	R\$ 7.200,00	50%	R\$ 5.000,00	50%	R\$ 4.650,00	51%	R\$ 725,00	42%	R\$ 6.250,00	52%	R\$ 7.000,00	52%	R\$ 6.000,00	50%	R\$ 1.875,00	47%	R\$ 2.800,00	50%	R\$ 6.250,00	52%	R\$ 1.200,00	40%	R\$ 800,00	40%	R\$ 3.050,00	50%	R\$ 72.245,00	50%
Papel A4 (resma)	R\$ 2,32	0%	R\$ 0,54	0%	R\$ 0,46	0%	R\$ 0,43	0%	R\$ 0,45	0%	R\$ 0,93	0%	R\$ 0,77	0%	R\$ 0,48	0%	R\$ 0,45	0%	R\$ 0,39	0%	R\$ 0,43	0%	R\$ 0,93	0%	R\$ 0,58	0%	R\$ 0,43	0%	R\$ 0,39	0%	R\$ 0,93	0%	R\$ 0,62	0%	R\$ 0,47	0%	R\$ 12,00	0%
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 7,73	0%	R\$ 1,80	0%	R\$ 1,55	0%	R\$ 1,44	0%	R\$ 1,49	0%	R\$ 3,09	0%	R\$ 2,58	0%	R\$ 1,60	0%	R\$ 1,50	0%	R\$ 1,29	0%	R\$ 1,44	0%	R\$ 3,09	0%	R\$ 1,93	0%	R\$ 1,44	0%	R\$ 1,29	0%	R\$ 3,09	0%	R\$ 2,06	0%	R\$ 1,57	0%	R\$ 40,00	0%
Combustível	R\$ 69,60	0%	R\$ 16,24	0%	R\$ 13,92	1%	R\$ 12,99	0%	R\$ 13,41	0%	R\$ 27,84	0%	R\$ 23,20	0%	R\$ 14,38	0%	R\$ 13,46	1%	R\$ 11,60	0%	R\$ 12,99	0%	R\$ 27,84	0%	R\$ 17,40	0%	R\$ 12,99	0%	R\$ 11,60	0%	R\$ 27,84	1%	R\$ 18,56	1%	R\$ 14,15	0%	R\$ 360,00	0%
Funcionários																																						
Gerente	R\$ 154,66	1%	R\$ 36,09	0%	R\$ 30,93	2%	R\$ 28,87	0%	R\$ 29,80	1%	R\$ 61,86	0%	R\$ 51,35	1%	R\$ 31,96	0%	R\$ 29,90	2%	R\$ 25,78	0%	R\$ 28,87	0%	R\$ 61,86	1%	R\$ 38,66	1%	R\$ 28,87	1%	R\$ 25,78	0%	R\$ 61,86	2%	R\$ 41,24	2%	R\$ 31,45	1%	R\$ 800,00	1%
Atendentes	R\$ 210,72	1%	R\$ 49,17	1%	R\$ 42,14	3%	R\$ 39,33	1%	R\$ 40,60	1%	R\$ 84,29	1%	R\$ 70,24	1%	R\$ 43,55	0%	R\$ 40,74	2%	R\$ 35,12	0%	R\$ 39,33	0%	R\$ 84,29	1%	R\$ 52,68	1%	R\$ 39,33	1%	R\$ 35,12	0%	R\$ 84,29	3%	R\$ 56,19	3%	R\$ 42,85	1%	R\$ 1.090,00	1%
Entregador	R\$ 105,36	1%	R\$ 24,58	0%	R\$ 21,07	1%	R\$ 19,67	0%	R\$ 20,30	1%	R\$ 42,14	0%	R\$ 35,12	0%	R\$ 21,77	0%	R\$ 20,37	1%	R\$ 17,56	0%	R\$ 19,67	0%	R\$ 42,14	0%	R\$ 26,34	1%	R\$ 19,67	0%	R\$ 17,56	0%	R\$ 42,14	1%	R\$ 28,10	1%	R\$ 21,42	0%	R\$ 545,00	0%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 9.180,50	48%	R\$ 4.625,14	48%	R\$ 771,95	52%	R\$ 3.327,66	48%	R\$ 1.512,49	49%	R\$ 6.864,65	48%	R\$ 4.833,75	48%	R\$ 4.371,45	48%	R\$ 874,80	51%	R\$ 5.742,35	48%	R\$ 6.431,43	48%	R\$ 5.800,50	48%	R\$ 1.962,58	49%	R\$ 2.706,90	48%	R\$ 5.742,35	48%	R\$ 1.543,90	52%	R\$ 1.029,27	52%	R\$ 2.948,59	48%	R\$ 70.270,26	48%
CUSTOS FIXOS	R\$ 361,52	2%	R\$ 84,35	1%	R\$ 72,30	5%	R\$ 67,48	1%	R\$ 69,65	2%	R\$ 144,61	1%	R\$ 120,51	1%	R\$ 74,71	1%	R\$ 69,89	4%	R\$ 60,25	0%	R\$ 67,48	0%	R\$ 144,61	1%	R\$ 90,38	2%	R\$ 67,48	1%	R\$ 60,25	0%	R\$ 144,61	5%	R\$ 96,40	5%	R\$ 73,51	1%	R\$ 1.870,00	1%
Aluguel do imóvel	R\$ 289,99	2%	R\$ 67,66	1%	R\$ 58,00	4%	R\$ 54,13	1%	R\$ 55,87	2%	R\$ 115,99	1%	R\$ 96,66	1%	R\$ 59,93	1%	R\$ 56,06	3%	R\$ 48,33	0%	R\$ 54,13	0%	R\$ 115,99	1%	R\$ 72,50	2%	R\$ 54,13	1%	R\$ 48,33	0%	R\$ 115,99	4%	R\$ 77,33	4%	R\$ 58,96	1%	R\$ 1.500,00	1%
Internet	R\$ 15,47	0%	R\$ 3,61	0%	R\$ 3,09	0%	R\$ 2,89	0%	R\$ 2,98	0%	R\$ 6,19	0%	R\$ 5,16	0%	R\$ 3,20	0%	R\$ 2,99	0%	R\$ 2,58	0%	R\$ 2,89	0%	R\$ 6,19	0%	R\$ 3,87	0%	R\$ 2,89	0%	R\$ 2,58	0%	R\$ 6,19	0%	R\$ 4,12	0%	R\$ 3,14	0%	R\$ 80,00	0%
Conta Telefônica	R\$ 7,73	0%	R\$ 1,80	0%	R\$ 1,55	0%	R\$ 1,44	0%	R\$ 1,49	0%	R\$ 3,09	0%	R\$ 2,58	0%	R\$ 1,60	0%	R\$ 1,50	0%	R\$ 1,29	0%	R\$ 1,44	0%	R\$ 3,09	0%	R\$ 1,93	0%	R\$ 1,44	0%	R\$ 1,29	0%	R\$ 3,09	0%	R\$ 2,06	0%	R\$ 1,57	0%	R\$ 40,00	0%
Energia Elétrica	R\$ 29,00	0%	R\$ 6,77	0%	R\$ 5,80	0%	R\$ 5,41	0%	R\$ 5,59	0%	R\$ 11,60	0%	R\$ 9,67	0%	R\$ 5,99	0%	R\$ 5,61	0%	R\$ 4,83	0%	R\$ 5,41	0%	R\$ 11,60	0%	R\$ 7,25	0%	R\$ 5,41	0%	R\$ 4,83	0%	R\$ 11,60	0%	R\$ 7,73	0%	R\$ 5,90	0%	R\$ 150,00	0%
Despesa com Marketing	R\$ 19,33	0%	R\$ 4,51	0%	R\$ 3,87	0%	R\$ 3,61	0%	R\$ 3,72	0%	R\$ 7,73	0%	R\$ 6,44	0%	R\$ 4,00	0%	R\$ 3,74	0%	R\$ 3,22	0%	R\$ 3,61	0%	R\$ 7,73	0%	R\$ 4,83	0%	R\$ 3,61	0%	R\$ 3,22	0%	R\$ 7,73	0%	R\$ 5,16	0%	R\$ 3,93	0%	R\$ 100,00	0%
DESPESAS FIXAS	R\$ 15,47	0%	R\$ 3,61	0%	R\$ 3,09	0%	R\$ 2,89	0%	R\$ 2,98	0%	R\$ 6,19	0%	R\$ 5,16	0%	R\$ 3,20	0%	R\$ 2,99	0%	R\$ 2,58	0%	R\$ 2,89	0%	R\$ 6,19	0%	R\$ 3,87	0%	R\$ 2,89	0%	R\$ 2,58	0%	R\$ 6,19	0%	R\$ 4,12	0%	R\$ 3,14	0%	R\$ 80,00	0%
Material de Expediente	R\$ 9,67	0%	R\$ 2,26	0%	R\$ 1,93	0%	R\$ 1,80	0%	R\$ 1,86	0%	R\$ 3,87	0%	R\$ 3,22	0%	R\$ 2,00	0%	R\$ 1,87	0%	R\$ 1,61	0%	R\$ 1,80	0%	R\$ 3,87	0%	R\$ 2,42	0%	R\$ 1,80	0%	R\$ 1,61	0%	R\$ 3,87	0%	R\$ 2,58	0%	R\$ 1,97	0%	R\$ 50,00	0%
Material de Limpeza	R\$ 5,80	0%	R\$ 1,35	0%	R\$ 1,16	0%	R\$ 1,08	0%	R\$ 1,12	0%	R\$ 2,32	0%	R\$ 1,93	0%	R\$ 1,20	0%	R\$ 1,12	0%	R\$ 0,97	0%	R\$ 1,08	0%	R\$ 2,32	0%	R\$ 1,45	0%	R\$ 1,08	0%	R\$ 0,97	0%	R\$ 2,32	0%	R\$ 1,55	0%	R\$ 1,18	0%	R\$ 30,00	0%
TOTAL	R\$ 9.927,37	53%	R\$ 5.116,39	53%	R\$ 785,47	53%	R\$ 3.673,11	53%	R\$ 1.623,67	53%	R\$ 7.570,95	53%	R\$ 5.309,12	53%	R\$ 4.841,66	53%	R\$ 904,29	53%	R\$ 6.404,56	53%	R\$ 7.173,11	53%	R\$ 6.370,95	53%	R\$ 2.106,84	53%	R\$ 2.973,11	53%	R\$ 6.404,56	53%	R\$ 1.570,95	53%	R\$ 1.047,30	53%	R\$ 3.238,57	53%	R\$ 77.042,00	53%
LUCRO	R\$ 8.803,52	47%	R\$ 4.537,17	47%	R\$ 696,55	47%	R\$ 3.257,29	47%	R\$ 1.439,86	47%	R\$ 6.713,86	47%	R\$ 4.708,09	47%	R\$ 4.293,55	47%	R\$ 801,92	47%	R\$ 5.679,52	47%	R\$ 6.361,06	47%	R\$ 5.649,71	47%	R\$ 1.868,33	47%	R\$ 2.636,53	47%	R\$ 5.679,52	47%	R\$ 1.393,11	47%	R\$ 928,74	47%	R\$ 2.871,94	47%	R\$ 68.320,26	47%

24. Fluxo de Caixa

O Fluxo de Caixa é considerado um instrumento de controle que tem a finalidade de orientar o empreendedor na sua tomada de decisão, com relação a condição financeira do seu negócio. Pois o fluxo de caixa é uma ferramenta gerencial que apresenta a movimentação de entradas e saídas de caixa da empresa. Na elaboração do fluxo de caixa será determinado um período a ser considerado, que no caso deste empreendimento foi estipulado um período de doze meses, mas isso fica a critério da empresa, podendo ser uma semana, um mês, um semestre, etc.

Dentre as inúmeras utilidades do fluxo de caixa, ele serve para planejar e controlar as entradas e saídas de caixa da empresa; auxiliar o empresário a tomar decisões; identificar a situação financeira da empresa; saber se o negócio está obtendo sucesso no mercado; conferir se os recebimentos serão suficientes para cobrir os custos da empresa, entre outras.

Como é possível visualizar nas tabelas a seguir, o caixa inicial da Folha de Papel no primeiro mês é igual a zero uma vez que não obteve saldo anterior, pois a empresa está iniciando suas atividades, já nos demais meses, o caixa inicial é igual ao saldo de caixa do mês anterior. O recebimento é o faturamento da empresa calculado pela quantidade vendida multiplicada pelo preço de venda. Os pagamentos são os custos variáveis e os custos e despesas fixas da empresa. O custo total é igual a soma de todos os custos e despesas do mês. E o saldo de caixa é igual o caixa inicial adicionado aos recebimentos que nesse caso é faturamento menos os pagamentos que correspondem ao custo total.

Em seguida encontram-se as projeções de vendas e os fluxos de caixa elaborados para cada produto individualmente e para o total deles durante doze meses, foi também efetuado um fluxo de caixa projetado para cinco anos com uma taxa de crescimento de 15% ao ano e o crescimento dos custos foi calculado com base no IGP-M de 2011 que equivale a 8,99%.

A partir do fluxo de caixa é possível conhecer a real situação financeira da Folha de Papel. E conforme os resultados obtidos tanto nos fluxos individuais como no geral da empresa verifica-se que o negócio terá sucesso duradouro, pois além de cobrir seus custos ainda apresenta um excelente saldo de caixa.

FLUXO DE CAIXA PARA 12 MESES

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL A4

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	18000	20700	23805	27376	31482
PREÇO DE VENDA	R\$ 12,49	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 224.770,75	R\$ 258.486,36	R\$ 297.259,31	R\$ 341.848,21	R\$ 393.125,44

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 8.803,52	R\$ 17.607,04	R\$ 26.410,56	R\$ 35.214,08	R\$ 44.017,60	R\$ 52.821,13	R\$ 61.624,65	R\$ 70.428,17	R\$ 79.231,69	R\$ 88.035,21	R\$ 96.838,73					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 18.730,90	R\$ 224.770,75	R\$ 258.486,36	R\$ 297.259,31	R\$ 341.848,21	R\$ 393.125,44
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 9.550,39	R\$ 114.604,72	R\$ 124.907,68	R\$ 136.136,88	R\$ 148.375,59	R\$ 161.714,55
Estoque de Mercadorias	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 9.000,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73					
Combustível	R\$ 69,60	R\$ 69,60	R\$ 69,60	R\$ 69,60	R\$ 69,60	R\$ 69,60	R\$ 69,60	R\$ 69,60	R\$ 69,60	R\$ 69,60	R\$ 69,60	R\$ 69,60					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 154,66	R\$ 154,66	R\$ 154,66	R\$ 154,66	R\$ 154,66	R\$ 154,66	R\$ 154,66	R\$ 154,66	R\$ 154,66	R\$ 154,66	R\$ 154,66	R\$ 154,66					
Atendentes	R\$ 210,72	R\$ 210,72	R\$ 210,72	R\$ 210,72	R\$ 210,72	R\$ 210,72	R\$ 210,72	R\$ 210,72	R\$ 210,72	R\$ 210,72	R\$ 210,72	R\$ 210,72					
Entregador	R\$ 105,36	R\$ 105,36	R\$ 105,36	R\$ 105,36	R\$ 105,36	R\$ 105,36	R\$ 105,36	R\$ 105,36	R\$ 105,36	R\$ 105,36	R\$ 105,36	R\$ 105,36					
CUSTOS FIXOS	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 361,52	R\$ 4.338,19	R\$ 4.728,19	R\$ 5.153,26	R\$ 5.616,53	R\$ 6.121,46
Aluguel do Imóvel	R\$ 289,99	R\$ 289,99	R\$ 289,99	R\$ 289,99	R\$ 289,99	R\$ 289,99	R\$ 289,99	R\$ 289,99	R\$ 289,99	R\$ 289,99	R\$ 289,99	R\$ 289,99					
Internet	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47					
Conta Telefônica	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73					
Energia Elétrica	R\$ 29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00	R\$ 29,00					
Despesa com Marketing	R\$ 19,33	R\$ 19,33	R\$ 19,33	R\$ 19,33	R\$ 19,33	R\$ 19,33	R\$ 19,33	R\$ 19,33	R\$ 19,33	R\$ 19,33	R\$ 19,33	R\$ 19,33					
DESPESAS FIXAS	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 15,47	R\$ 185,59	R\$ 202,28	R\$ 220,46	R\$ 240,28	R\$ 261,88
Material de Expediente	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67					
Material de Limpeza	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80					
CUSTO TOTAL	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 9.927,37	R\$ 119.128,50	R\$ 129.838,15	R\$ 141.510,60	R\$ 154.232,40	R\$ 168.097,89
SALDO DE CAIXA	R\$ 8.803,52	R\$ 17.607,04	R\$ 26.410,56	R\$ 35.214,08	R\$ 44.017,60	R\$ 52.821,13	R\$ 61.624,65	R\$ 70.428,17	R\$ 79.231,69	R\$ 88.035,21	R\$ 96.838,73	R\$ 105.642,25	R\$ 105.642,25	R\$ 128.648,21	R\$ 155.748,72	R\$ 187.615,81	R\$ 225.027,55

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL A3

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
------------	-------

Crescimento	15%
-------------	-----

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	4200	4830	5555	6388	7346
PREÇO DE VENDA	R\$ 27,58	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 115.842,73	R\$ 133.219,14	R\$ 153.202,02	R\$ 176.182,32	R\$ 202.609,67

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 4.537,17	R\$ 9.074,35	R\$ 13.611,52	R\$ 18.148,70	R\$ 22.685,87	R\$ 27.223,04	R\$ 31.760,22	R\$ 36.297,39	R\$ 40.834,56	R\$ 45.371,74	R\$ 49.908,91					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 9.653,56	R\$ 115.842,73	R\$ 133.219,14	R\$ 153.202,02	R\$ 176.182,32	R\$ 202.609,67
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 5.028,43	R\$ 60.341,10	R\$ 65.765,77	R\$ 71.678,11	R\$ 78.121,97	R\$ 85.145,13
Estoque de Mercadorias	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00	R\$ 4.900,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 0,54					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80					
Combustível	R\$ 16,24	R\$ 16,24	R\$ 16,24	R\$ 16,24	R\$ 16,24	R\$ 16,24	R\$ 16,24	R\$ 16,24	R\$ 16,24	R\$ 16,24	R\$ 16,24	R\$ 16,24					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 36,09	R\$ 36,09	R\$ 36,09	R\$ 36,09	R\$ 36,09	R\$ 36,09	R\$ 36,09	R\$ 36,09	R\$ 36,09	R\$ 36,09	R\$ 36,09	R\$ 36,09					
Atendentes	R\$ 49,17	R\$ 49,17	R\$ 49,17	R\$ 49,17	R\$ 49,17	R\$ 49,17	R\$ 49,17	R\$ 49,17	R\$ 49,17	R\$ 49,17	R\$ 49,17	R\$ 49,17					
Entregador	R\$ 24,58	R\$ 24,58	R\$ 24,58	R\$ 24,58	R\$ 24,58	R\$ 24,58	R\$ 24,58	R\$ 24,58	R\$ 24,58	R\$ 24,58	R\$ 24,58	R\$ 24,58					
CUSTOS FIXOS	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 84,35	R\$ 1.012,24	R\$ 1.103,24	R\$ 1.202,43	R\$ 1.310,52	R\$ 1.428,34
Aluguel do Imóvel	R\$ 67,66	R\$ 67,66	R\$ 67,66	R\$ 67,66	R\$ 67,66	R\$ 67,66	R\$ 67,66	R\$ 67,66	R\$ 67,66	R\$ 67,66	R\$ 67,66	R\$ 67,66					
Internet	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61					
Conta Telefônica	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80					
Energia Elétrica	R\$ 6,77	R\$ 6,77	R\$ 6,77	R\$ 6,77	R\$ 6,77	R\$ 6,77	R\$ 6,77	R\$ 6,77	R\$ 6,77	R\$ 6,77	R\$ 6,77	R\$ 6,77					
Despesa com Marketing	R\$ 4,51	R\$ 4,51	R\$ 4,51	R\$ 4,51	R\$ 4,51	R\$ 4,51	R\$ 4,51	R\$ 4,51	R\$ 4,51	R\$ 4,51	R\$ 4,51	R\$ 4,51					
DESPESAS FIXAS	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 43,30	R\$ 47,20	R\$ 51,44	R\$ 56,07	R\$ 61,11
Material de Expediente	R\$ 2,26	R\$ 2,26	R\$ 2,26	R\$ 2,26	R\$ 2,26	R\$ 2,26	R\$ 2,26	R\$ 2,26	R\$ 2,26	R\$ 2,26	R\$ 2,26	R\$ 2,26					
Material de Limpeza	R\$ 1,35	R\$ 1,35	R\$ 1,35	R\$ 1,35	R\$ 1,35	R\$ 1,35	R\$ 1,35	R\$ 1,35	R\$ 1,35	R\$ 1,35	R\$ 1,35	R\$ 1,35					
CUSTO TOTAL	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 5.116,39	R\$ 61.396,65	R\$ 66.916,21	R\$ 72.931,97	R\$ 79.488,56	R\$ 86.634,58
SALDO DE CAIXA	R\$ 4.537,17	R\$ 9.074,35	R\$ 13.611,52	R\$ 18.148,70	R\$ 22.685,87	R\$ 27.223,04	R\$ 31.760,22	R\$ 36.297,39	R\$ 40.834,56	R\$ 45.371,74	R\$ 49.908,91	R\$ 54.446,09	R\$ 54.446,09	R\$ 66.302,94	R\$ 80.270,04	R\$ 96.693,76	R\$ 115.975,08

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL QUADRICULADO

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
------------	-------

Crescimento	15%
-------------	-----

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	3600	4140	4761	5475	6296
PREÇO DE VENDA	R\$ 4,94	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 17.784,34	R\$ 20.451,99	R\$ 23.519,79	R\$ 27.047,76	R\$ 31.104,92

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 696,55	R\$ 1.393,11	R\$ 2.089,66	R\$ 2.786,21	R\$ 3.482,77	R\$ 4.179,32	R\$ 4.875,87	R\$ 5.572,43	R\$ 6.268,98	R\$ 6.965,53	R\$ 7.662,09					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 1.482,03	R\$ 17.784,34	R\$ 20.451,99	R\$ 23.519,79	R\$ 27.047,76	R\$ 31.104,92
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 710,08	R\$ 8.520,94	R\$ 9.286,98	R\$ 10.121,88	R\$ 11.031,83	R\$ 12.023,59
Estoque de Mercadorias	R\$ 600,00	R\$ 600,00	R\$ 600,00	R\$ 600,00	R\$ 600,00	R\$ 600,00	R\$ 600,00	R\$ 600,00	R\$ 600,00	R\$ 600,00	R\$ 600,00	R\$ 600,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,46	R\$ 0,46	R\$ 0,46	R\$ 0,46	R\$ 0,46	R\$ 0,46	R\$ 0,46	R\$ 0,46	R\$ 0,46	R\$ 0,46	R\$ 0,46	R\$ 0,46					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55					
Combustível	R\$ 13,92	R\$ 13,92	R\$ 13,92	R\$ 13,92	R\$ 13,92	R\$ 13,92	R\$ 13,92	R\$ 13,92	R\$ 13,92	R\$ 13,92	R\$ 13,92	R\$ 13,92					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 30,93	R\$ 30,93	R\$ 30,93	R\$ 30,93	R\$ 30,93	R\$ 30,93	R\$ 30,93	R\$ 30,93	R\$ 30,93	R\$ 30,93	R\$ 30,93	R\$ 30,93					
Atendentes	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14					
Entregador	R\$ 21,07	R\$ 21,07	R\$ 21,07	R\$ 21,07	R\$ 21,07	R\$ 21,07	R\$ 21,07	R\$ 21,07	R\$ 21,07	R\$ 21,07	R\$ 21,07	R\$ 21,07					
CUSTOS FIXOS	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 72,30	R\$ 867,64	R\$ 945,64	R\$ 1.030,65	R\$ 1.123,31	R\$ 1.224,29
Aluguel do Imóvel	R\$ 58,00	R\$ 58,00	R\$ 58,00	R\$ 58,00	R\$ 58,00	R\$ 58,00	R\$ 58,00	R\$ 58,00	R\$ 58,00	R\$ 58,00	R\$ 58,00	R\$ 58,00					
Internet	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09					
Conta Telefônica	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55					
Energia Elétrica	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ 5,80					
Despesa com Marketing	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87					
DESPESAS FIXAS	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 37,12	R\$ 40,46	R\$ 44,09	R\$ 48,06	R\$ 52,38
Material de Expediente	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93					
Material de Limpeza	R\$ 1,16	R\$ 1,16	R\$ 1,16	R\$ 1,16	R\$ 1,16	R\$ 1,16	R\$ 1,16	R\$ 1,16	R\$ 1,16	R\$ 1,16	R\$ 1,16	R\$ 1,16					
CUSTO TOTAL	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 785,47	R\$ 9.425,70	R\$ 10.273,07	R\$ 11.196,62	R\$ 12.203,19	R\$ 13.300,26
SALDO DE CAIXA	R\$ 696,55	R\$ 1.393,11	R\$ 2.089,66	R\$ 2.786,21	R\$ 3.482,77	R\$ 4.179,32	R\$ 4.875,87	R\$ 5.572,43	R\$ 6.268,98	R\$ 6.965,53	R\$ 7.662,09	R\$ 8.358,64	R\$ 8.358,64	R\$ 10.178,92	R\$ 12.323,17	R\$ 14.844,56	R\$ 17.804,66

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL LAMINADO

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
------------	-------

Crescimento	15%
-------------	-----

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	3360	3864	4444	5110	5877
PREÇO DE VENDA R\$ 24,75	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 83.164,75	R\$ 95.639,47	R\$ 109.985,39	R\$ 126.483,19	R\$ 145.455,67

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 3.257,29	R\$ 6.514,57	R\$ 9.771,86	R\$ 13.029,14	R\$ 16.286,43	R\$ 19.543,72	R\$ 22.801,00	R\$ 26.058,29	R\$ 29.315,58	R\$ 32.572,86	R\$ 35.830,15					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 6.930,40	R\$ 83.164,75	R\$ 95.639,47	R\$ 109.985,39	R\$ 126.483,19	R\$ 145.455,67
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 3.602,74	R\$ 43.232,88	R\$ 47.119,52	R\$ 51.355,56	R\$ 55.972,43	R\$ 61.004,35
Estoque de Mercadorias	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00	R\$ 3.500,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44					
Combustível	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87					
Atendentes	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33					
Entregador	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67					
CUSTOS FIXOS	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 809,80	R\$ 882,60	R\$ 961,94	R\$ 1.048,42	R\$ 1.142,67
Aluguel do Imóvel	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13					
Internet	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89					
Conta Telefônica	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44					
Energia Elétrica	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41					
Despesa com Marketing	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61					
DESPESAS FIXAS	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 34,64	R\$ 37,76	R\$ 41,15	R\$ 44,85	R\$ 48,88
Material de Expediente	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80					
Material de Limpeza	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08					
CUSTO TOTAL	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 3.673,11	R\$ 44.077,32	R\$ 48.039,87	R\$ 52.358,65	R\$ 57.065,70	R\$ 62.195,90
SALDO DE CAIXA	R\$ 3.257,29	R\$ 6.514,57	R\$ 9.771,86	R\$ 13.029,14	R\$ 16.286,43	R\$ 19.543,72	R\$ 22.801,00	R\$ 26.058,29	R\$ 29.315,58	R\$ 32.572,86	R\$ 35.830,15	R\$ 39.087,43	R\$ 39.087,43	R\$ 47.599,60	R\$ 57.626,73	R\$ 69.417,50	R\$ 83.259,77

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL MADEIRA

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
------------	-------

Crescimento	15%
-------------	-----

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	289	289	289	289	289	289	289	289	289	289	289	289	3468	3988	4586	5274	6066
PREÇO DE VENDA	R\$ 10,60	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 36.762,43	R\$ 42.276,80	R\$ 48.618,32	R\$ 55.911,07	R\$ 64.297,73

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 1.439,86	R\$ 2.879,72	R\$ 4.319,59	R\$ 5.759,45	R\$ 7.199,31	R\$ 8.639,17	R\$ 10.079,03	R\$ 11.518,90	R\$ 12.958,76	R\$ 14.398,62	R\$ 15.838,48					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 3.063,54	R\$ 36.762,43	R\$ 42.276,80	R\$ 48.618,32	R\$ 55.911,07	R\$ 64.297,73
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 1.551,04	R\$ 18.612,51	R\$ 20.285,77	R\$ 22.109,46	R\$ 24.097,11	R\$ 26.263,44
Estoque de Mercadorias	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00	R\$ 1.445,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49					
Combustível	R\$ 13,41	R\$ 13,41	R\$ 13,41	R\$ 13,41	R\$ 13,41	R\$ 13,41	R\$ 13,41	R\$ 13,41	R\$ 13,41	R\$ 13,41	R\$ 13,41	R\$ 13,41					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 29,80	R\$ 29,80	R\$ 29,80	R\$ 29,80	R\$ 29,80	R\$ 29,80	R\$ 29,80	R\$ 29,80	R\$ 29,80	R\$ 29,80	R\$ 29,80	R\$ 29,80					
Atendentes	R\$ 40,60	R\$ 40,60	R\$ 40,60	R\$ 40,60	R\$ 40,60	R\$ 40,60	R\$ 40,60	R\$ 40,60	R\$ 40,60	R\$ 40,60	R\$ 40,60	R\$ 40,60					
Entregador	R\$ 20,30	R\$ 20,30	R\$ 20,30	R\$ 20,30	R\$ 20,30	R\$ 20,30	R\$ 20,30	R\$ 20,30	R\$ 20,30	R\$ 20,30	R\$ 20,30	R\$ 20,30					
CUSTOS FIXOS	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 69,65	R\$ 835,82	R\$ 910,96	R\$ 992,86	R\$ 1.082,12	R\$ 1.179,40
Aluguel do Imóvel	R\$ 55,87	R\$ 55,87	R\$ 55,87	R\$ 55,87	R\$ 55,87	R\$ 55,87	R\$ 55,87	R\$ 55,87	R\$ 55,87	R\$ 55,87	R\$ 55,87	R\$ 55,87					
Internet	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98					
Conta Telefônica	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49	R\$ 1,49					
Energia Elétrica	R\$ 5,59	R\$ 5,59	R\$ 5,59	R\$ 5,59	R\$ 5,59	R\$ 5,59	R\$ 5,59	R\$ 5,59	R\$ 5,59	R\$ 5,59	R\$ 5,59	R\$ 5,59					
Despesa com Marketing	R\$ 3,72	R\$ 3,72	R\$ 3,72	R\$ 3,72	R\$ 3,72	R\$ 3,72	R\$ 3,72	R\$ 3,72	R\$ 3,72	R\$ 3,72	R\$ 3,72	R\$ 3,72					
DESPESAS FIXAS	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 2,98	R\$ 35,76	R\$ 38,97	R\$ 42,48	R\$ 46,29	R\$ 50,46
Material de Expediente	R\$ 1,86	R\$ 1,86	R\$ 1,86	R\$ 1,86	R\$ 1,86	R\$ 1,86	R\$ 1,86	R\$ 1,86	R\$ 1,86	R\$ 1,86	R\$ 1,86	R\$ 1,86					
Material de Limpeza	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12					
CUSTO TOTAL	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 1.623,67	R\$ 19.484,09	R\$ 21.235,71	R\$ 23.144,80	R\$ 25.225,52	R\$ 27.493,29
SALDO DE CAIXA	R\$ 1.439,86	R\$ 2.879,72	R\$ 4.319,59	R\$ 5.759,45	R\$ 7.199,31	R\$ 8.639,17	R\$ 10.079,03	R\$ 11.518,90	R\$ 12.958,76	R\$ 14.398,62	R\$ 15.838,48	R\$ 17.278,34	R\$ 17.278,34	R\$ 21.041,09	R\$ 25.473,52	R\$ 30.685,55	R\$ 36.804,44

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL 40 KG

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
------------	-------

Crescimento	15%
-------------	-----

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	7200	8280	9522	10950	12593
PREÇO DE VENDA	R\$ 23,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 171.417,73	R\$ 197.130,39	R\$ 226.699,95	R\$ 260.704,94	R\$ 299.810,69

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 6.713,86	R\$ 13.427,72	R\$ 20.141,58	R\$ 26.855,44	R\$ 33.569,31	R\$ 40.283,17	R\$ 46.997,03	R\$ 53.710,89	R\$ 60.424,75	R\$ 67.138,61	R\$ 73.852,47					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 14.284,81	R\$ 171.417,73	R\$ 197.130,39	R\$ 226.699,95	R\$ 260.704,94	R\$ 299.810,69
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 7.420,16	R\$ 89.041,89	R\$ 97.046,75	R\$ 105.771,26	R\$ 115.280,09	R\$ 125.643,77
Estoque de Mercadorias	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00	R\$ 7.200,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09					
Combustível	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86					
Atendentes	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29					
Entregador	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14					
CUSTOS FIXOS	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 1.735,28	R\$ 1.891,28	R\$ 2.061,30	R\$ 2.246,61	R\$ 2.448,58
Aluguel do Imóvel	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99					
Internet	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19					
Conta Telefônica	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09					
Energia Elétrica	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60					
Despesa com Marketing	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73					
DESPESAS FIXAS	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 74,24	R\$ 80,91	R\$ 88,18	R\$ 96,11	R\$ 104,75
Material de Expediente	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87					
Material de Limpeza	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32					
CUSTO TOTAL	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 7.570,95	R\$ 90.851,40	R\$ 99.018,94	R\$ 107.920,74	R\$ 117.622,82	R\$ 128.197,11
SALDO DE CAIXA	R\$ 6.713,86	R\$ 13.427,72	R\$ 20.141,58	R\$ 26.855,44	R\$ 33.569,31	R\$ 40.283,17	R\$ 46.997,03	R\$ 53.710,89	R\$ 60.424,75	R\$ 67.138,61	R\$ 73.852,47	R\$ 80.566,33	R\$ 80.566,33	R\$ 98.111,45	R\$ 118.779,21	R\$ 143.082,13	R\$ 171.613,58

PROJEÇÃO DE VENDAS - CARTOLINA

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	6000	6900	7935	9125	10494
PREÇO DE VENDA	R\$ 20,03	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 120.206,60	R\$ 138.237,59	R\$ 158.973,23	R\$ 182.819,21	R\$ 210.242,10

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 4.708,09	R\$ 9.416,18	R\$ 14.124,28	R\$ 18.832,37	R\$ 23.540,46	R\$ 28.248,55	R\$ 32.956,64	R\$ 37.664,74	R\$ 42.372,83	R\$ 47.080,92	R\$ 51.789,01					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 10.017,22	R\$ 120.206,60	R\$ 138.237,59	R\$ 158.973,23	R\$ 182.819,21	R\$ 210.242,10
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 5.183,46	R\$ 62.201,57	R\$ 67.793,49	R\$ 73.888,13	R\$ 80.530,67	R\$ 87.770,38
Estoque de Mercadorias	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,77	R\$ 0,77	R\$ 0,77	R\$ 0,77	R\$ 0,77	R\$ 0,77	R\$ 0,77	R\$ 0,77	R\$ 0,77	R\$ 0,77	R\$ 0,77	R\$ 0,77					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58					
Combustível	R\$ 23,20	R\$ 23,20	R\$ 23,20	R\$ 23,20	R\$ 23,20	R\$ 23,20	R\$ 23,20	R\$ 23,20	R\$ 23,20	R\$ 23,20	R\$ 23,20	R\$ 23,20					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 51,55	R\$ 51,55	R\$ 51,55	R\$ 51,55	R\$ 51,55	R\$ 51,55	R\$ 51,55	R\$ 51,55	R\$ 51,55	R\$ 51,55	R\$ 51,55	R\$ 51,55					
Atendentes	R\$ 70,24	R\$ 70,24	R\$ 70,24	R\$ 70,24	R\$ 70,24	R\$ 70,24	R\$ 70,24	R\$ 70,24	R\$ 70,24	R\$ 70,24	R\$ 70,24	R\$ 70,24					
Entregador	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12					
CUSTOS FIXOS	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 120,51	R\$ 1.446,06	R\$ 1.576,06	R\$ 1.717,75	R\$ 1.872,18	R\$ 2.040,49
Aluguel do Imóvel	R\$ 96,66	R\$ 96,66	R\$ 96,66	R\$ 96,66	R\$ 96,66	R\$ 96,66	R\$ 96,66	R\$ 96,66	R\$ 96,66	R\$ 96,66	R\$ 96,66	R\$ 96,66					
Internet	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16					
Conta Telefônica	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58					
Energia Elétrica	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67	R\$ 9,67					
Despesa com Marketing	R\$ 6,44	R\$ 6,44	R\$ 6,44	R\$ 6,44	R\$ 6,44	R\$ 6,44	R\$ 6,44	R\$ 6,44	R\$ 6,44	R\$ 6,44	R\$ 6,44	R\$ 6,44					
DESPESAS FIXAS	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 61,86	R\$ 67,43	R\$ 73,49	R\$ 80,09	R\$ 87,29
Material de Expediente	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22					
Material de Limpeza	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93					
CUSTO TOTAL	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 5.309,12	R\$ 63.709,50	R\$ 69.436,98	R\$ 75.679,37	R\$ 82.482,94	R\$ 89.898,16
SALDO DE CAIXA	R\$ 4.708,09	R\$ 9.416,18	R\$ 14.124,28	R\$ 18.832,37	R\$ 23.540,46	R\$ 28.248,55	R\$ 32.956,64	R\$ 37.664,74	R\$ 42.372,83	R\$ 47.080,92	R\$ 51.789,01	R\$ 56.497,10	R\$ 56.497,10	R\$ 68.800,61	R\$ 83.293,86	R\$ 100.336,27	R\$ 120.343,94

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL CELOFANE

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011 8,99%

Crescimento 15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	310	310	310	310	310	310	310	310	310	310	310	310	3720	4278	4920	5658	6506
PREÇO DE VENDA	R\$ 29,47	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 109.622,43	R\$ 126.065,80	R\$ 144.975,67	R\$ 166.722,02	R\$ 191.730,32

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 4.293,55	R\$ 8.587,09	R\$ 12.880,64	R\$ 17.174,18	R\$ 21.467,73	R\$ 25.761,27	R\$ 30.054,82	R\$ 34.348,36	R\$ 38.641,91	R\$ 42.935,45	R\$ 47.229,00					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 9.135,20	R\$ 109.622,43	R\$ 126.065,80	R\$ 144.975,67	R\$ 166.722,02	R\$ 191.730,32
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 4.763,75	R\$ 57.164,97	R\$ 62.304,11	R\$ 67.905,25	R\$ 74.009,93	R\$ 80.663,42
Estoque de Mercadorias	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00	R\$ 4.650,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,48	R\$ 0,48	R\$ 0,48	R\$ 0,48	R\$ 0,48	R\$ 0,48	R\$ 0,48	R\$ 0,48	R\$ 0,48	R\$ 0,48	R\$ 0,48	R\$ 0,48					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60					
Combustível	R\$ 14,38	R\$ 14,38	R\$ 14,38	R\$ 14,38	R\$ 14,38	R\$ 14,38	R\$ 14,38	R\$ 14,38	R\$ 14,38	R\$ 14,38	R\$ 14,38	R\$ 14,38					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 31,96	R\$ 31,96	R\$ 31,96	R\$ 31,96	R\$ 31,96	R\$ 31,96	R\$ 31,96	R\$ 31,96	R\$ 31,96	R\$ 31,96	R\$ 31,96	R\$ 31,96					
Atendentes	R\$ 43,55	R\$ 43,55	R\$ 43,55	R\$ 43,55	R\$ 43,55	R\$ 43,55	R\$ 43,55	R\$ 43,55	R\$ 43,55	R\$ 43,55	R\$ 43,55	R\$ 43,55					
Entregador	R\$ 21,77	R\$ 21,77	R\$ 21,77	R\$ 21,77	R\$ 21,77	R\$ 21,77	R\$ 21,77	R\$ 21,77	R\$ 21,77	R\$ 21,77	R\$ 21,77	R\$ 21,77					
CUSTOS FIXOS	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 74,71	R\$ 896,56	R\$ 977,16	R\$ 1.065,01	R\$ 1.160,75	R\$ 1.265,10
Aluguel do Imóvel	R\$ 59,93	R\$ 59,93	R\$ 59,93	R\$ 59,93	R\$ 59,93	R\$ 59,93	R\$ 59,93	R\$ 59,93	R\$ 59,93	R\$ 59,93	R\$ 59,93	R\$ 59,93					
Internet	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20					
Conta Telefônica	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60	R\$ 1,60					
Energia Elétrica	R\$ 5,99	R\$ 5,99	R\$ 5,99	R\$ 5,99	R\$ 5,99	R\$ 5,99	R\$ 5,99	R\$ 5,99	R\$ 5,99	R\$ 5,99	R\$ 5,99	R\$ 5,99					
Despesa com Marketing	R\$ 4,00	R\$ 4,00	R\$ 4,00	R\$ 4,00	R\$ 4,00	R\$ 4,00	R\$ 4,00	R\$ 4,00	R\$ 4,00	R\$ 4,00	R\$ 4,00	R\$ 4,00					
DESPESAS FIXAS	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 3,20	R\$ 38,36	R\$ 41,80	R\$ 45,56	R\$ 49,66	R\$ 54,12
Material de Expediente	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00	R\$ 2,00					
Material de Limpeza	R\$ 1,20	R\$ 1,20	R\$ 1,20	R\$ 1,20	R\$ 1,20	R\$ 1,20	R\$ 1,20	R\$ 1,20	R\$ 1,20	R\$ 1,20	R\$ 1,20	R\$ 1,20					
CUSTO TOTAL	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 4.841,66	R\$ 58.099,89	R\$ 63.323,07	R\$ 69.015,81	R\$ 75.220,33	R\$ 81.982,64
SALDO DE CAIXA	R\$ 4.293,55	R\$ 8.587,09	R\$ 12.880,64	R\$ 17.174,18	R\$ 21.467,73	R\$ 25.761,27	R\$ 30.054,82	R\$ 34.348,36	R\$ 38.641,91	R\$ 42.935,45	R\$ 47.229,00	R\$ 51.522,54	R\$ 51.522,54	R\$ 62.742,73	R\$ 75.959,85	R\$ 91.501,68	R\$ 109.747,68

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL DE SEDA

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	290	290	290	290	290	290	290	290	290	290	290	290	3480	4002	4602	5293	6087
PREÇO DE VENDA	R\$ 5,88	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 20.474,55	R\$ 23.545,73	R\$ 27.077,59	R\$ 31.139,22	R\$ 35.810,11

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 801,92	R\$ 1.603,84	R\$ 2.405,76	R\$ 3.207,68	R\$ 4.009,60	R\$ 4.811,52	R\$ 5.613,44	R\$ 6.415,36	R\$ 7.217,28	R\$ 8.019,20	R\$ 8.821,12					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 1.706,21	R\$ 20.474,55	R\$ 23.545,73	R\$ 27.077,59	R\$ 31.139,22	R\$ 35.810,11
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 831,41	R\$ 9.976,91	R\$ 10.873,84	R\$ 11.851,39	R\$ 12.916,83	R\$ 14.078,06
Estoque de Mercadorias	R\$ 725,00	R\$ 725,00	R\$ 725,00	R\$ 725,00	R\$ 725,00	R\$ 725,00	R\$ 725,00	R\$ 725,00	R\$ 725,00	R\$ 725,00	R\$ 725,00	R\$ 725,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45	R\$ 0,45					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50					
Combustível	R\$ 13,46	R\$ 13,46	R\$ 13,46	R\$ 13,46	R\$ 13,46	R\$ 13,46	R\$ 13,46	R\$ 13,46	R\$ 13,46	R\$ 13,46	R\$ 13,46	R\$ 13,46					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 29,90	R\$ 29,90	R\$ 29,90	R\$ 29,90	R\$ 29,90	R\$ 29,90	R\$ 29,90	R\$ 29,90	R\$ 29,90	R\$ 29,90	R\$ 29,90	R\$ 29,90					
Atendentes	R\$ 40,74	R\$ 40,74	R\$ 40,74	R\$ 40,74	R\$ 40,74	R\$ 40,74	R\$ 40,74	R\$ 40,74	R\$ 40,74	R\$ 40,74	R\$ 40,74	R\$ 40,74					
Entregador	R\$ 20,37	R\$ 20,37	R\$ 20,37	R\$ 20,37	R\$ 20,37	R\$ 20,37	R\$ 20,37	R\$ 20,37	R\$ 20,37	R\$ 20,37	R\$ 20,37	R\$ 20,37					
CUSTOS FIXOS	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 69,89	R\$ 838,72	R\$ 914,12	R\$ 996,30	R\$ 1.085,86	R\$ 1.183,48
Aluguel do Imóvel	R\$ 56,06	R\$ 56,06	R\$ 56,06	R\$ 56,06	R\$ 56,06	R\$ 56,06	R\$ 56,06	R\$ 56,06	R\$ 56,06	R\$ 56,06	R\$ 56,06	R\$ 56,06					
Internet	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99					
Conta Telefônica	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50					
Energia Elétrica	R\$ 5,61	R\$ 5,61	R\$ 5,61	R\$ 5,61	R\$ 5,61	R\$ 5,61	R\$ 5,61	R\$ 5,61	R\$ 5,61	R\$ 5,61	R\$ 5,61	R\$ 5,61					
Despesa com Marketing	R\$ 3,74	R\$ 3,74	R\$ 3,74	R\$ 3,74	R\$ 3,74	R\$ 3,74	R\$ 3,74	R\$ 3,74	R\$ 3,74	R\$ 3,74	R\$ 3,74	R\$ 3,74					
DESPESAS FIXAS	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 2,99	R\$ 35,88	R\$ 39,11	R\$ 42,62	R\$ 46,45	R\$ 50,63
Material de Expediente	R\$ 1,87	R\$ 1,87	R\$ 1,87	R\$ 1,87	R\$ 1,87	R\$ 1,87	R\$ 1,87	R\$ 1,87	R\$ 1,87	R\$ 1,87	R\$ 1,87	R\$ 1,87					
Material de Limpeza	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12	R\$ 1,12					
CUSTO TOTAL	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 904,29	R\$ 10.851,51	R\$ 11.827,06	R\$ 12.890,31	R\$ 14.049,15	R\$ 15.312,17
SALDO DE CAIXA	R\$ 801,92	R\$ 1.603,84	R\$ 2.405,76	R\$ 3.207,68	R\$ 4.009,60	R\$ 4.811,52	R\$ 5.613,44	R\$ 6.415,36	R\$ 7.217,28	R\$ 8.019,20	R\$ 8.821,12	R\$ 9.623,04	R\$ 9.623,04	R\$ 11.718,67	R\$ 14.187,27	R\$ 17.090,07	R\$ 20.497,94

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL MICROONDULADO

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
------------	-------

Crescimento	15%
-------------	-----

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3000	3450	3968	4563	5247
PREÇO DE VENDA	R\$ 48,34	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 145.008,96	R\$ 166.760,31	R\$ 191.774,35	R\$ 220.540,50	R\$ 253.621,58

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 5.679,52	R\$ 11.359,04	R\$ 17.038,55	R\$ 22.718,07	R\$ 28.397,59	R\$ 34.077,11	R\$ 39.756,62	R\$ 45.436,14	R\$ 51.115,66	R\$ 56.795,18	R\$ 62.474,69					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 145.008,96	R\$ 166.760,31	R\$ 191.774,35	R\$ 220.540,50	R\$ 253.621,58
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 76.100,79	R\$ 82.942,25	R\$ 90.398,75	R\$ 98.525,60	R\$ 107.383,05
Estoque de Mercadorias	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29					
Combustível	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78					
Atendentes	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12					
Entregador	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56					
CUSTOS FIXOS	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 723,03	R\$ 788,03	R\$ 858,88	R\$ 936,09	R\$ 1.020,24
Aluguel do Imóvel	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33					
Internet	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58					
Conta Telefônica	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29					
Energia Elétrica	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83					
Despesa com Marketing	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22					
DESPESAS FIXAS	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 30,93	R\$ 33,71	R\$ 36,74	R\$ 40,05	R\$ 43,65
Material de Expediente	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61					
Material de Limpeza	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97					
CUSTO TOTAL	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 76.854,75	R\$ 83.763,99	R\$ 91.294,37	R\$ 99.501,74	R\$ 108.446,94
SALDO DE CAIXA	R\$ 5.679,52	R\$ 11.359,04	R\$ 17.038,55	R\$ 22.718,07	R\$ 28.397,59	R\$ 34.077,11	R\$ 39.756,62	R\$ 45.436,14	R\$ 51.115,66	R\$ 56.795,18	R\$ 62.474,69	R\$ 68.154,21	R\$ 68.154,21	R\$ 82.996,31	R\$ 100.479,98	R\$ 121.038,77	R\$ 145.174,63

PROJEÇÃO DE VENDAS - EVA

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	3360	3864	4444	5110	5877
PREÇO DE VENDA	R\$ 48,34	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 162.410,04	R\$ 186.771,54	R\$ 214.787,27	R\$ 247.005,36	R\$ 284.056,17

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 6.361,06	R\$ 12.722,12	R\$ 19.083,18	R\$ 25.444,24	R\$ 31.805,30	R\$ 38.166,36	R\$ 44.527,42	R\$ 50.888,48	R\$ 57.249,54	R\$ 63.610,60	R\$ 69.971,66					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 13.534,17	R\$ 162.410,04	R\$ 186.771,54	R\$ 214.787,27	R\$ 247.005,36	R\$ 284.056,17
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 7.102,74	R\$ 85.232,88	R\$ 92.895,32	R\$ 101.246,61	R\$ 110.348,68	R\$ 120.269,02
Estoque de Mercadorias	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44					
Combustível	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87					
Atendentes	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33					
Entregador	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67					
CUSTOS FIXOS	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 809,80	R\$ 882,60	R\$ 961,94	R\$ 1.048,42	R\$ 1.142,67
Aluguel do Imóvel	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13					
Internet	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89					
Conta Telefônica	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44					
Energia Elétrica	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41					
Despesa com Marketing	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61					
DESPESAS FIXAS	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 34,64	R\$ 37,76	R\$ 41,15	R\$ 44,85	R\$ 48,88
Material de Expediente	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80					
Material de Limpeza	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08					
CUSTO TOTAL	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 7.173,11	R\$ 86.077,32	R\$ 93.815,67	R\$ 102.249,70	R\$ 111.441,95	R\$ 121.460,58
SALDO DE CAIXA	R\$ 6.361,06	R\$ 12.722,12	R\$ 19.083,18	R\$ 25.444,24	R\$ 31.805,30	R\$ 38.166,36	R\$ 44.527,42	R\$ 50.888,48	R\$ 57.249,54	R\$ 63.610,60	R\$ 69.971,66	R\$ 76.332,72	R\$ 76.332,72	R\$ 92.955,87	R\$ 112.537,57	R\$ 135.563,42	R\$ 162.595,59

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL DE PRESENTE

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	7200	8280	9522	10950	12593
PREÇO DE VENDA	R\$ 20,03	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 144.247,92	R\$ 165.885,11	R\$ 190.767,88	R\$ 219.383,06	R\$ 252.290,52

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 5.649,71	R\$ 11.299,42	R\$ 16.949,13	R\$ 22.598,84	R\$ 28.248,55	R\$ 33.898,26	R\$ 39.547,97	R\$ 45.197,68	R\$ 50.847,39	R\$ 56.497,10	R\$ 62.146,81					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 12.020,66	R\$ 144.247,92	R\$ 165.885,11	R\$ 190.767,88	R\$ 219.383,06	R\$ 252.290,52
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 6.220,16	R\$ 74.641,89	R\$ 81.352,19	R\$ 88.665,75	R\$ 96.636,81	R\$ 105.324,45
Estoque de Mercadorias	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00	R\$ 6.000,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09					
Combustível	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86					
Atendentes	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29					
Entregador	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14					
CUSTOS FIXOS	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 1.735,28	R\$ 1.891,28	R\$ 2.061,30	R\$ 2.246,61	R\$ 2.448,58
Aluguel do Imóvel	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99					
Internet	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19					
Conta Telefônica	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09					
Energia Elétrica	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60					
Despesa com Marketing	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73					
DESPESAS FIXAS	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 74,24	R\$ 80,91	R\$ 88,18	R\$ 96,11	R\$ 104,75
Material de Expediente	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87					
Material de Limpeza	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32					
CUSTO TOTAL	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 6.370,95	R\$ 76.451,40	R\$ 83.324,38	R\$ 90.815,24	R\$ 98.979,53	R\$ 107.877,79
SALDO DE CAIXA	R\$ 5.649,71	R\$ 11.299,42	R\$ 16.949,13	R\$ 22.598,84	R\$ 28.248,55	R\$ 33.898,26	R\$ 39.547,97	R\$ 45.197,68	R\$ 50.847,39	R\$ 56.497,10	R\$ 62.146,81	R\$ 67.796,52	R\$ 67.796,52	R\$ 82.560,73	R\$ 99.952,64	R\$ 120.403,53	R\$ 144.412,73

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL MANTEIGA

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	375	375	375	375	375	375	375	375	375	375	375	375	4500	5175	5951	6844	7871
PREÇO DE VENDA	R\$ 10,60	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 47.702,12	R\$ 54.857,44	R\$ 63.086,05	R\$ 72.548,96	R\$ 83.431,31

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 1.868,33	R\$ 3.736,67	R\$ 5.605,00	R\$ 7.473,33	R\$ 9.341,67	R\$ 11.210,00	R\$ 13.078,33	R\$ 14.946,66	R\$ 16.815,00	R\$ 18.683,33	R\$ 20.551,66					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 3.975,18	R\$ 47.702,12	R\$ 54.857,44	R\$ 63.086,05	R\$ 72.548,96	R\$ 83.431,31
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 2.012,60	R\$ 24.151,18	R\$ 26.322,37	R\$ 28.688,75	R\$ 31.267,87	R\$ 34.078,85
Estoque de Mercadorias	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00	R\$ 1.875,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,58	R\$ 0,58	R\$ 0,58	R\$ 0,58	R\$ 0,58	R\$ 0,58	R\$ 0,58	R\$ 0,58	R\$ 0,58	R\$ 0,58	R\$ 0,58	R\$ 0,58					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93					
Combustível	R\$ 17,40	R\$ 17,40	R\$ 17,40	R\$ 17,40	R\$ 17,40	R\$ 17,40	R\$ 17,40	R\$ 17,40	R\$ 17,40	R\$ 17,40	R\$ 17,40	R\$ 17,40					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 38,66	R\$ 38,66	R\$ 38,66	R\$ 38,66	R\$ 38,66	R\$ 38,66	R\$ 38,66	R\$ 38,66	R\$ 38,66	R\$ 38,66	R\$ 38,66	R\$ 38,66					
Atendentes	R\$ 52,68	R\$ 52,68	R\$ 52,68	R\$ 52,68	R\$ 52,68	R\$ 52,68	R\$ 52,68	R\$ 52,68	R\$ 52,68	R\$ 52,68	R\$ 52,68	R\$ 52,68					
Entregador	R\$ 26,34	R\$ 26,34	R\$ 26,34	R\$ 26,34	R\$ 26,34	R\$ 26,34	R\$ 26,34	R\$ 26,34	R\$ 26,34	R\$ 26,34	R\$ 26,34	R\$ 26,34					
CUSTOS FIXOS	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 90,38	R\$ 1.084,55	R\$ 1.182,05	R\$ 1.288,31	R\$ 1.404,13	R\$ 1.530,36
Aluguel do Imóvel	R\$ 72,50	R\$ 72,50	R\$ 72,50	R\$ 72,50	R\$ 72,50	R\$ 72,50	R\$ 72,50	R\$ 72,50	R\$ 72,50	R\$ 72,50	R\$ 72,50	R\$ 72,50					
Internet	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87					
Conta Telefônica	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93	R\$ 1,93					
Energia Elétrica	R\$ 7,25	R\$ 7,25	R\$ 7,25	R\$ 7,25	R\$ 7,25	R\$ 7,25	R\$ 7,25	R\$ 7,25	R\$ 7,25	R\$ 7,25	R\$ 7,25	R\$ 7,25					
Despesa com Marketing	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83					
DESPESAS FIXAS	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 46,40	R\$ 50,57	R\$ 55,12	R\$ 60,07	R\$ 65,47
Material de Expediente	R\$ 2,42	R\$ 2,42	R\$ 2,42	R\$ 2,42	R\$ 2,42	R\$ 2,42	R\$ 2,42	R\$ 2,42	R\$ 2,42	R\$ 2,42	R\$ 2,42	R\$ 2,42					
Material de Limpeza	R\$ 1,45	R\$ 1,45	R\$ 1,45	R\$ 1,45	R\$ 1,45	R\$ 1,45	R\$ 1,45	R\$ 1,45	R\$ 1,45	R\$ 1,45	R\$ 1,45	R\$ 1,45					
CUSTO TOTAL	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 2.106,84	R\$ 25.282,12	R\$ 27.554,99	R\$ 30.032,18	R\$ 32.732,07	R\$ 35.674,69
SALDO DE CAIXA	R\$ 1.868,33	R\$ 3.736,67	R\$ 5.605,00	R\$ 7.473,33	R\$ 9.341,67	R\$ 11.210,00	R\$ 13.078,33	R\$ 14.946,66	R\$ 16.815,00	R\$ 18.683,33	R\$ 20.551,66	R\$ 22.420,00	R\$ 22.420,00	R\$ 27.302,45	R\$ 33.053,87	R\$ 39.816,89	R\$ 47.756,62

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL CREPOM

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	3360	3864	4444	5110	5877
PREÇO DE VENDA	R\$ 20,03	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 67.315,70	R\$ 77.413,05	R\$ 89.025,01	R\$ 102.378,76	R\$ 117.735,57

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 2.636,53	R\$ 5.273,06	R\$ 7.909,59	R\$ 10.546,13	R\$ 13.182,66	R\$ 15.819,19	R\$ 18.455,72	R\$ 21.092,25	R\$ 23.728,78	R\$ 26.365,31	R\$ 29.001,85					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 5.609,64	R\$ 67.315,70	R\$ 77.413,05	R\$ 89.025,01	R\$ 102.378,76	R\$ 117.735,57
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 2.902,74	R\$ 34.832,88	R\$ 37.964,36	R\$ 41.377,35	R\$ 45.097,18	R\$ 49.151,41
Estoque de Mercadorias	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00	R\$ 2.800,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ 0,43					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44					
Combustível	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99	R\$ 12,99					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87	R\$ 28,87					
Atendentes	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33	R\$ 39,33					
Entregador	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67	R\$ 19,67					
CUSTOS FIXOS	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 67,48	R\$ 809,80	R\$ 882,60	R\$ 961,94	R\$ 1.048,42	R\$ 1.142,67
Aluguel do Imóvel	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13	R\$ 54,13					
Internet	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89					
Conta Telefônica	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44	R\$ 1,44					
Energia Elétrica	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41	R\$ 5,41					
Despesa com Marketing	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61	R\$ 3,61					
DESPESAS FIXAS	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 2,89	R\$ 34,64	R\$ 37,76	R\$ 41,15	R\$ 44,85	R\$ 48,88
Material de Expediente	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80	R\$ 1,80					
Material de Limpeza	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08	R\$ 1,08					
CUSTO TOTAL	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 2.973,11	R\$ 35.677,32	R\$ 38.884,71	R\$ 42.380,45	R\$ 46.190,45	R\$ 50.342,97
SALDO DE CAIXA	R\$ 2.636,53	R\$ 5.273,06	R\$ 7.909,59	R\$ 10.546,13	R\$ 13.182,66	R\$ 15.819,19	R\$ 18.455,72	R\$ 21.092,25	R\$ 23.728,78	R\$ 26.365,31	R\$ 29.001,85	R\$ 31.638,38	R\$ 31.638,38	R\$ 38.528,34	R\$ 46.644,56	R\$ 56.188,31	R\$ 67.392,61

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL FOTOGRÁFICO

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3000	3450	3968	4563	5247
PREÇO DE VENDA	R\$ 48,34	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 145.008,96	R\$ 166.760,31	R\$ 191.774,35	R\$ 220.540,50	R\$ 253.621,58

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 5.679,52	R\$ 11.359,04	R\$ 17.038,55	R\$ 22.718,07	R\$ 28.397,59	R\$ 34.077,11	R\$ 39.756,62	R\$ 45.436,14	R\$ 51.115,66	R\$ 56.795,18	R\$ 62.474,69					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 12.084,08	R\$ 145.008,96	R\$ 166.760,31	R\$ 191.774,35	R\$ 220.540,50	R\$ 253.621,58
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 6.341,73	R\$ 76.100,79	R\$ 82.942,25	R\$ 90.398,75	R\$ 98.525,60	R\$ 107.383,05
Estoque de Mercadorias	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00	R\$ 6.250,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39	R\$ 0,39					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29					
Combustível	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78	R\$ 25,78					
Atendentes	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12	R\$ 35,12					
Entregador	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56	R\$ 17,56					
CUSTOS FIXOS	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 60,25	R\$ 723,03	R\$ 788,03	R\$ 858,88	R\$ 936,09	R\$ 1.020,24
Aluguel do Imóvel	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33	R\$ 48,33					
Internet	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58					
Conta Telefônica	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29	R\$ 1,29					
Energia Elétrica	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83	R\$ 4,83					
Despesa com Marketing	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22	R\$ 3,22					
DESPESAS FIXAS	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 30,93	R\$ 33,71	R\$ 36,74	R\$ 40,05	R\$ 43,65
Material de Expediente	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61	R\$ 1,61					
Material de Limpeza	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97	R\$ 0,97					
CUSTO TOTAL	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 6.404,56	R\$ 76.854,75	R\$ 83.763,99	R\$ 91.294,37	R\$ 99.501,74	R\$ 108.446,94
SALDO DE CAIXA	R\$ 5.679,52	R\$ 11.359,04	R\$ 17.038,55	R\$ 22.718,07	R\$ 28.397,59	R\$ 34.077,11	R\$ 39.756,62	R\$ 45.436,14	R\$ 51.115,66	R\$ 56.795,18	R\$ 62.474,69	R\$ 68.154,21	R\$ 68.154,21	R\$ 82.996,31	R\$ 100.479,98	R\$ 121.038,77	R\$ 145.174,63

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL COM PAUTA

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	7200	8280	9522	10950	12593
PREÇO DE VENDA	R\$ 4,94	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 35.568,68	R\$ 40.903,98	R\$ 47.039,57	R\$ 54.095,51	R\$ 62.209,84

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 1.393,11	R\$ 2.786,21	R\$ 4.179,32	R\$ 5.572,43	R\$ 6.965,53	R\$ 8.358,64	R\$ 9.751,75	R\$ 11.144,85	R\$ 12.537,96	R\$ 13.931,06	R\$ 15.324,17					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 2.964,06	R\$ 35.568,68	R\$ 40.903,98	R\$ 47.039,57	R\$ 54.095,51	R\$ 62.209,84
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 1.420,16	R\$ 17.041,89	R\$ 18.573,95	R\$ 20.243,75	R\$ 22.063,66	R\$ 24.047,19
Estoque de Mercadorias	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93	R\$ 0,93					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09					
Combustível	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84	R\$ 27,84					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86	R\$ 61,86					
Atendentes	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29	R\$ 84,29					
Entregador	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14	R\$ 42,14					
CUSTOS FIXOS	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 144,61	R\$ 1.735,28	R\$ 1.891,28	R\$ 2.061,30	R\$ 2.246,61	R\$ 2.448,58
Aluguel do Imóvel	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99	R\$ 115,99					
Internet	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19					
Conta Telefônica	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09	R\$ 3,09					
Energia Elétrica	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60	R\$ 11,60					
Despesa com Marketing	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73					
DESPESAS FIXAS	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 6,19	R\$ 74,24	R\$ 80,91	R\$ 88,18	R\$ 96,11	R\$ 104,75
Material de Expediente	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87	R\$ 3,87					
Material de Limpeza	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32	R\$ 2,32					
CUSTO TOTAL	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 1.570,95	R\$ 18.851,40	R\$ 20.546,14	R\$ 22.393,24	R\$ 24.406,39	R\$ 26.600,52
SALDO DE CAIXA	R\$ 1.393,11	R\$ 2.786,21	R\$ 4.179,32	R\$ 5.572,43	R\$ 6.965,53	R\$ 8.358,64	R\$ 9.751,75	R\$ 11.144,85	R\$ 12.537,96	R\$ 13.931,06	R\$ 15.324,17	R\$ 16.717,28	R\$ 16.717,28	R\$ 20.357,84	R\$ 24.646,34	R\$ 29.689,12	R\$ 35.609,31

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL SEM PAUTA

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	4800	5520	6348	7300	8395
PREÇO DE VENDA	R\$ 4,94	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 23.712,45	R\$ 27.269,32	R\$ 31.359,72	R\$ 36.063,67	R\$ 41.473,22

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 928,74	R\$ 1.857,48	R\$ 2.786,21	R\$ 3.714,95	R\$ 4.643,69	R\$ 5.572,43	R\$ 6.501,16	R\$ 7.429,90	R\$ 8.358,64	R\$ 9.287,38	R\$ 10.216,11					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 1.976,04	R\$ 23.712,45	R\$ 27.269,32	R\$ 31.359,72	R\$ 36.063,67	R\$ 41.473,22
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 946,77	R\$ 11.361,26	R\$ 12.382,63	R\$ 13.495,83	R\$ 14.709,11	R\$ 16.031,46
Estoque de Mercadorias	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,62	R\$ 0,62	R\$ 0,62	R\$ 0,62	R\$ 0,62	R\$ 0,62	R\$ 0,62	R\$ 0,62	R\$ 0,62	R\$ 0,62	R\$ 0,62	R\$ 0,62					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06					
Combustível	R\$ 18,56	R\$ 18,56	R\$ 18,56	R\$ 18,56	R\$ 18,56	R\$ 18,56	R\$ 18,56	R\$ 18,56	R\$ 18,56	R\$ 18,56	R\$ 18,56	R\$ 18,56					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 41,24	R\$ 41,24	R\$ 41,24	R\$ 41,24	R\$ 41,24	R\$ 41,24	R\$ 41,24	R\$ 41,24	R\$ 41,24	R\$ 41,24	R\$ 41,24	R\$ 41,24					
Atendentes	R\$ 56,19	R\$ 56,19	R\$ 56,19	R\$ 56,19	R\$ 56,19	R\$ 56,19	R\$ 56,19	R\$ 56,19	R\$ 56,19	R\$ 56,19	R\$ 56,19	R\$ 56,19					
Entregador	R\$ 28,10	R\$ 28,10	R\$ 28,10	R\$ 28,10	R\$ 28,10	R\$ 28,10	R\$ 28,10	R\$ 28,10	R\$ 28,10	R\$ 28,10	R\$ 28,10	R\$ 28,10					
CUSTOS FIXOS	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 96,40	R\$ 1.156,85	R\$ 1.260,85	R\$ 1.374,20	R\$ 1.497,74	R\$ 1.632,39
Aluguel do Imóvel	R\$ 77,33	R\$ 77,33	R\$ 77,33	R\$ 77,33	R\$ 77,33	R\$ 77,33	R\$ 77,33	R\$ 77,33	R\$ 77,33	R\$ 77,33	R\$ 77,33	R\$ 77,33					
Internet	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12					
Conta Telefônica	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06	R\$ 2,06					
Energia Elétrica	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73	R\$ 7,73					
Despesa com Marketing	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16	R\$ 5,16					
DESPESAS FIXAS	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 4,12	R\$ 49,49	R\$ 53,94	R\$ 58,79	R\$ 64,07	R\$ 69,83
Material de Expediente	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58	R\$ 2,58					
Material de Limpeza	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55	R\$ 1,55					
CUSTO TOTAL	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 1.047,30	R\$ 12.567,60	R\$ 13.697,43	R\$ 14.928,82	R\$ 16.270,93	R\$ 17.733,68
SALDO DE CAIXA	R\$ 928,74	R\$ 1.857,48	R\$ 2.786,21	R\$ 3.714,95	R\$ 4.643,69	R\$ 5.572,43	R\$ 6.501,16	R\$ 7.429,90	R\$ 8.358,64	R\$ 9.287,38	R\$ 10.216,11	R\$ 11.144,85	R\$ 11.144,85	R\$ 13.571,89	R\$ 16.430,89	R\$ 19.792,75	R\$ 23.739,54

PROJEÇÃO DE VENDAS - PAPEL CAMURÇA

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	305	305	305	305	305	305	305	305	305	305	305	305	3660	4209	4840	5566	6401
PREÇO DE VENDA	R\$ 20,03	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 73.326,03	R\$ 84.324,93	R\$ 96.973,67	R\$ 111.519,72	R\$ 128.247,68

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 2.871,94	R\$ 5.743,87	R\$ 8.615,81	R\$ 11.487,74	R\$ 14.359,68	R\$ 17.231,62	R\$ 20.103,55	R\$ 22.975,49	R\$ 25.847,42	R\$ 28.719,36	R\$ 31.591,30					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 6.110,50	R\$ 73.326,03	R\$ 84.324,93	R\$ 96.973,67	R\$ 111.519,72	R\$ 128.247,68
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 3.161,91	R\$ 37.942,96	R\$ 41.354,03	R\$ 45.071,76	R\$ 49.123,71	R\$ 53.539,93
Estoque de Mercadorias	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00	R\$ 3.050,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,47					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57					
Combustível	R\$ 14,15	R\$ 14,15	R\$ 14,15	R\$ 14,15	R\$ 14,15	R\$ 14,15	R\$ 14,15	R\$ 14,15	R\$ 14,15	R\$ 14,15	R\$ 14,15	R\$ 14,15					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 31,45	R\$ 31,45	R\$ 31,45	R\$ 31,45	R\$ 31,45	R\$ 31,45	R\$ 31,45	R\$ 31,45	R\$ 31,45	R\$ 31,45	R\$ 31,45	R\$ 31,45					
Atendentes	R\$ 42,85	R\$ 42,85	R\$ 42,85	R\$ 42,85	R\$ 42,85	R\$ 42,85	R\$ 42,85	R\$ 42,85	R\$ 42,85	R\$ 42,85	R\$ 42,85	R\$ 42,85					
Entregador	R\$ 21,42	R\$ 21,42	R\$ 21,42	R\$ 21,42	R\$ 21,42	R\$ 21,42	R\$ 21,42	R\$ 21,42	R\$ 21,42	R\$ 21,42	R\$ 21,42	R\$ 21,42					
CUSTOS FIXOS	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 73,51	R\$ 882,10	R\$ 961,40	R\$ 1.047,83	R\$ 1.142,03	R\$ 1.244,70
Aluguel do Imóvel	R\$ 58,96	R\$ 58,96	R\$ 58,96	R\$ 58,96	R\$ 58,96	R\$ 58,96	R\$ 58,96	R\$ 58,96	R\$ 58,96	R\$ 58,96	R\$ 58,96	R\$ 58,96					
Internet	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14					
Conta Telefônica	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57					
Energia Elétrica	R\$ 5,90	R\$ 5,90	R\$ 5,90	R\$ 5,90	R\$ 5,90	R\$ 5,90	R\$ 5,90	R\$ 5,90	R\$ 5,90	R\$ 5,90	R\$ 5,90	R\$ 5,90					
Despesa com Marketing	R\$ 3,93	R\$ 3,93	R\$ 3,93	R\$ 3,93	R\$ 3,93	R\$ 3,93	R\$ 3,93	R\$ 3,93	R\$ 3,93	R\$ 3,93	R\$ 3,93	R\$ 3,93					
DESPESAS FIXAS	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 3,14	R\$ 37,74	R\$ 41,13	R\$ 44,83	R\$ 48,86	R\$ 53,25
Material de Expediente	R\$ 1,97	R\$ 1,97	R\$ 1,97	R\$ 1,97	R\$ 1,97	R\$ 1,97	R\$ 1,97	R\$ 1,97	R\$ 1,97	R\$ 1,97	R\$ 1,97	R\$ 1,97					
Material de Limpeza	R\$ 1,18	R\$ 1,18	R\$ 1,18	R\$ 1,18	R\$ 1,18	R\$ 1,18	R\$ 1,18	R\$ 1,18	R\$ 1,18	R\$ 1,18	R\$ 1,18	R\$ 1,18					
CUSTO TOTAL	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 3.238,57	R\$ 38.862,79	R\$ 42.356,56	R\$ 46.164,41	R\$ 50.314,59	R\$ 54.837,88
SALDO DE CAIXA	R\$ 2.871,94	R\$ 5.743,87	R\$ 8.615,81	R\$ 11.487,74	R\$ 14.359,68	R\$ 17.231,62	R\$ 20.103,55	R\$ 22.975,49	R\$ 25.847,42	R\$ 28.719,36	R\$ 31.591,30	R\$ 34.463,23	R\$ 34.463,23	R\$ 41.968,37	R\$ 50.809,26	R\$ 61.205,13	R\$ 73.409,80

PROJEÇÃO DE VENDAS - TOTAL

Fluxo de Caixa Projetado para 5 Anos

IGP-M/2011	8,99%
Crescimento	15%

MESES	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
PRODUTO/UNID.	7759	7759	7759	7759	7759	7759	7759	7759	7759	7759	7759	7759	93108	107074	123135	141606	162846
PREÇO DE VENDA	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 1.744.347,17	R\$ 2.005.999,25	R\$ 2.306.899,13	R\$ 2.652.934,00	R\$ 3.050.874,10

CAIXA INICIAL	R\$ -	R\$ 68.320,26	R\$ 136.640,53	R\$ 204.960,79	R\$ 273.281,06	R\$ 341.601,32	R\$ 409.921,58	R\$ 478.241,85	R\$ 546.562,11	R\$ 614.882,38	R\$ 683.202,64	R\$ 751.522,91					
RECEBIMENTOS																	
Faturamento	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 145.362,26	R\$ 1.744.347,17	R\$ 2.005.999,25	R\$ 2.306.899,13	R\$ 2.652.934,00	R\$ 3.050.874,10
Receitas a Vista																	
PAGAMENTOS																	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 75.092,00	R\$ 901.104,00	R\$ 982.113,25	R\$ 1.070.405,23	R\$ 1.166.634,66	R\$ 1.271.515,12
Estoque de Mercadorias	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00	R\$ 72.245,00					
Papel A4 (resma)	R\$ 12,00	R\$ 12,00	R\$ 12,00	R\$ 12,00	R\$ 12,00	R\$ 12,00	R\$ 12,00	R\$ 12,00	R\$ 12,00	R\$ 12,00	R\$ 12,00	R\$ 12,00					
Cartucho de tinta para impressora	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00					
Combustível	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00					
Funcionários																	
Gerente	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00	R\$ 800,00					
Atendentes	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00	R\$ 1.090,00					
Entregador	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00					
CUSTOS FIXOS	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 1.870,00	R\$ 22.440,00	R\$ 24.457,36	R\$ 26.656,07	R\$ 29.052,45	R\$ 31.664,27
Aluguel do Imóvel	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00					
Internet	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00					
Conta Telefônica	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00	R\$ 40,00					
Energia Elétrica	R\$ 150,00	R\$ 150,00	R\$ 150,00	R\$ 150,00	R\$ 150,00	R\$ 150,00	R\$ 150,00	R\$ 150,00	R\$ 150,00	R\$ 150,00	R\$ 150,00	R\$ 150,00					
Despesa com Marketing	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00					
DESPESAS FIXAS	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 80,00	R\$ 960,00	R\$ 1.046,30	R\$ 1.140,37	R\$ 1.242,89	R\$ 1.354,62
Material de Expediente	R\$ 50,00	R\$ 50,00	R\$ 50,00	R\$ 50,00	R\$ 50,00	R\$ 50,00	R\$ 50,00	R\$ 50,00	R\$ 50,00	R\$ 50,00	R\$ 50,00	R\$ 50,00					
Material de Limpeza	R\$ 30,00	R\$ 30,00	R\$ 30,00	R\$ 30,00	R\$ 30,00	R\$ 30,00	R\$ 30,00	R\$ 30,00	R\$ 30,00	R\$ 30,00	R\$ 30,00	R\$ 30,00					
CUSTO TOTAL	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 77.042,00	R\$ 924.504,00	R\$ 1.007.616,91	R\$ 1.098.201,67	R\$ 1.196.930,00	R\$ 1.304.534,01
SALDO DE CAIXA	R\$ 68.320,26	R\$ 136.640,53	R\$ 204.960,79	R\$ 273.281,06	R\$ 341.601,32	R\$ 409.921,58	R\$ 478.241,85	R\$ 546.562,11	R\$ 614.882,38	R\$ 683.202,64	R\$ 751.522,91	R\$ 819.843,17	R\$ 819.843,17	R\$ 998.382,34	R\$ 1.208.697,46	R\$ 1.456.004,00	R\$ 1.746.340,10

25. Valor Presente Líquido

Na avaliação de um determinado negócio é importante que seja analisado o efeito do tempo sobre o valor do investimento aplicado. Para isso existem técnicas apropriadas de análise como o VPL - Valor Presente Líquido que é uma técnica de análise de fluxo de caixa que calcula o valor presente de pagamentos e/ou recebimentos iguais ou não a uma taxa conhecida e diminui deste o valor do fluxo inicial que é o valor do empréstimo, financiamento ou investimento.

Caso no cálculo do VPL o valor apurado seja positivo, isso significa que o investimento deverá ser realizado, mas se o VPL for negativo não é recomendável que o empréstimo, investimento ou financiamento seja feito. E o VPL sendo nulo significa que neste momento o investimento foi totalmente recuperado.

A partir das tabelas abaixo, analisa-se que o investimento deve ser realizado com segurança, pois o Valor Presente Líquido para todos os produtos e para o total deles foi positivo. Portanto, é um investimento atrativo uma vez que nos cinco anos projetados as entradas de caixa superam as saídas de caixa para todos os produtos a serem comercializados pela empresa.

A Taxa Interna de Retorno – TIR é o percentual de retorno sobre o valor do investimento realizado. Esta taxa deve ser comparada com a TMA - Taxa Mínima de Atratividade da empresa, onde a TIR deve ser maior ou igual a TMA para que o investimento tenha retorno e sucesso duradouro. Logo, de acordo com os resultados vistos a seguir onde foi calculado a TIR, confirma-se o que foi analisado no cálculo do VPL, que o investimento é economicamente atrativo, pois para todos os produtos da empresa e para o total deles a TIR foi superior a TMA que é igual a 15%.

VALOR PRESENTE LÍQUIDO - TAXA INTERNA DE RETORNO - PAYBACK

Investimento Total	R\$ 128.940,00	Rateio do
Produto	Quantidade (anual)	Investimento/Produto
Papel A4	18.000	R\$ 24.927,18
Papel A3	4.200	R\$ 5.816,34
Papel Quadriculado	3.600	R\$ 4.985,44
Papel Laminado	3.360	R\$ 4.653,07
Papel Madeira	3.468	R\$ 4.802,64
Papel 40 kg	7.200	R\$ 9.970,87
Cartolina	6.000	R\$ 8.309,06
Papel Celofane	3.720	R\$ 5.151,62
Papel de Seda	3.480	R\$ 4.819,26
Papel Microondulado	3.000	R\$ 4.154,53
EVA	3.360	R\$ 4.653,07
Papel de Presente	7.200	R\$ 9.970,87
Papel Manteiga	4.500	R\$ 6.231,80
Papel Crepom	3.360	R\$ 4.653,07
Papel Fotográfico	3.000	R\$ 4.154,53
Papel com Pauta	7.200	R\$ 9.970,87
Papel sem Pauta	4.800	R\$ 6.647,25
Papel Camurça	3.660	R\$ 5.068,53
TOTAL	93.108	R\$ 128.940,00

PAPEL A4

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	24.927,18			- 24.927,18		
1		R\$ 224.770,75	R\$ 119.128,50	R\$ 105.642,25	423,80%	0,24
2		R\$ 258.486,36	R\$ 129.838,15	R\$ 128.648,21	516,10%	0,19
3		R\$ 297.259,31	R\$ 141.510,60	R\$ 155.748,72	624,81%	0,16
4		R\$ 341.848,21	R\$ 154.232,40	R\$ 187.615,81	752,66%	0,13
5		R\$ 393.125,44	R\$ 168.097,89	R\$ 225.027,55	902,74%	0,11

VPL = R\$ 422.406,87

TIR = 445%

PAPEL A3

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	5.816,34			- 5.816,34		
1		R\$ 115.842,73	R\$ 61.396,65	R\$ 54.446,09	936,09%	0,11
2		R\$ 133.219,14	R\$ 66.916,21	R\$ 66.302,94	1139,94%	0,09
3		R\$ 153.202,02	R\$ 72.931,97	R\$ 80.270,04	1380,08%	0,07
4		R\$ 176.182,32	R\$ 79.488,56	R\$ 96.693,76	1662,45%	0,06
5		R\$ 202.609,67	R\$ 86.634,58	R\$ 115.975,08	1993,95%	0,05

VPL = R\$ 223.814,40

TIR = 958%

PAPEL QUADRICULADO

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	4.985,44			- 4.985,44		
1		R\$ 17.784,34	R\$ 9.425,70	R\$ 8.358,64	167,66%	0,60
2		R\$ 20.451,99	R\$ 10.273,07	R\$ 10.178,92	204,17%	0,49
3		R\$ 23.519,79	R\$ 11.196,62	R\$ 12.323,17	247,18%	0,40
4		R\$ 27.047,76	R\$ 12.203,19	R\$ 14.844,56	297,76%	0,34
5		R\$ 31.104,92	R\$ 13.300,26	R\$ 17.804,66	357,13%	0,28

VPL = R\$ 30.801,60

TIR = 187%

PAPEL LAMINADO

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	4.653,07			- 4.653,07		
1		R\$ 83.164,75	R\$ 44.077,32	R\$ 39.087,43	840,03%	0,12
2		R\$ 95.639,47	R\$ 48.039,87	R\$ 47.599,60	1022,97%	0,10
3		R\$ 109.985,39	R\$ 52.358,65	R\$ 57.626,73	1238,47%	0,08
4		R\$ 126.483,19	R\$ 57.065,70	R\$ 69.417,50	1491,86%	0,07
5		R\$ 145.455,67	R\$ 62.195,90	R\$ 83.259,77	1789,35%	0,06

VPL = R\$ 160.263,60

TIR = 862%

PAPEL MADEIRA

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	4.802,64			- 4.802,64		
1		R\$ 36.762,43	R\$ 19.484,09	R\$ 17.278,34	359,77%	0,28
2		R\$ 42.276,80	R\$ 21.235,71	R\$ 21.041,09	438,12%	0,23
3		R\$ 48.618,32	R\$ 23.144,80	R\$ 25.473,52	530,41%	0,19
4		R\$ 55.911,07	R\$ 25.225,52	R\$ 30.685,55	638,93%	0,16
5		R\$ 64.297,73	R\$ 27.493,29	R\$ 36.804,44	766,34%	0,13

VPL = R\$ 68.455,84

TIR = 381%

PAPEL 40 KG

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	9.970,87			- 9.970,87		
1		R\$ 171.417,73	R\$ 90.851,40	R\$ 80.566,33	808,02%	0,12
2		R\$ 197.130,39	R\$ 99.018,94	R\$ 98.111,45	983,98%	0,10
3		R\$ 226.699,95	R\$ 107.920,74	R\$ 118.779,21	1191,26%	0,08
4		R\$ 260.704,94	R\$ 117.622,82	R\$ 143.082,13	1435,00%	0,07
5		R\$ 299.810,69	R\$ 128.197,11	R\$ 171.613,58	1721,15%	0,06

VPL = R\$ 330.002,06

TIR = 830%

CARTOLINA

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	8.309,06			- 8.309,06		
1		R\$ 120.206,60	R\$ 63.709,50	R\$ 56.497,10	679,95%	0,15
2		R\$ 138.237,59	R\$ 69.436,98	R\$ 68.800,61	828,02%	0,12
3		R\$ 158.973,23	R\$ 75.679,37	R\$ 83.293,86	1002,45%	0,10
4		R\$ 182.819,21	R\$ 82.482,94	R\$ 100.336,27	1207,55%	0,08
5		R\$ 210.242,10	R\$ 89.898,16	R\$ 120.343,94	1448,35%	0,07

VPL = R\$ 230.268,58

TIR = 702%

PAPEL CELOFANE

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	5.151,62			- 5.151,62		
1		R\$ 109.622,43	R\$ 58.099,89	R\$ 51.522,54	1000,12%	0,10
2		R\$ 126.065,80	R\$ 63.323,07	R\$ 62.742,73	1217,92%	0,08
3		R\$ 144.975,67	R\$ 69.015,81	R\$ 75.959,85	1474,49%	0,07
4		R\$ 166.722,02	R\$ 75.220,33	R\$ 91.501,68	1776,17%	0,06
5		R\$ 191.730,32	R\$ 81.982,64	R\$ 109.747,68	2130,35%	0,05

VPL = R\$ 212.102,89

TIR = 1022%

PAPEL DE SEDA

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	4.819,26			- 4.819,26		
1		R\$ 20.474,55	R\$ 10.851,51	R\$ 9.623,04	199,68%	0,50
2		R\$ 23.545,73	R\$ 11.827,06	R\$ 11.718,67	243,16%	0,41
3		R\$ 27.077,59	R\$ 12.890,31	R\$ 14.187,27	294,39%	0,34
4		R\$ 31.139,22	R\$ 14.049,15	R\$ 17.090,07	354,62%	0,28
5		R\$ 35.810,11	R\$ 15.312,17	R\$ 20.497,94	425,33%	0,24

VPL = R\$ 36.261,19

TIR = 220%

PAPEL MICROONDULADO

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	4.154,53			- 4.154,53		
1		R\$ 145.008,96	R\$ 76.854,75	R\$ 68.154,21	1640,48%	0,06
2		R\$ 166.760,31	R\$ 83.763,99	R\$ 82.996,31	1997,73%	0,05
3		R\$ 191.774,35	R\$ 91.294,37	R\$ 100.479,98	2418,56%	0,04
4		R\$ 220.540,50	R\$ 99.501,74	R\$ 121.038,77	2913,42%	0,03
5		R\$ 253.621,58	R\$ 108.446,94	R\$ 145.174,63	3494,37%	0,03

VPL = R\$ 282.883,58

TIR = 1662%

EVA

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	4.653,07			- 4.653,07		
1		R\$ 162.410,04	R\$ 86.077,32	R\$ 76.332,72	1640,48%	0,06
2		R\$ 186.771,54	R\$ 93.815,67	R\$ 92.955,87	1997,73%	0,05
3		R\$ 214.787,27	R\$ 102.249,70	R\$ 112.537,57	2418,56%	0,04
4		R\$ 247.005,36	R\$ 111.441,95	R\$ 135.563,42	2913,42%	0,03
5		R\$ 284.056,17	R\$ 121.460,58	R\$ 162.595,59	3494,37%	0,03

VPL = R\$ 316.829,60

TIR = 1662%

PAPEL DE PRESENTE

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	9.970,87			- 9.970,87		
1		R\$ 144.247,92	R\$ 76.451,40	R\$ 67.796,52	679,95%	0,15
2		R\$ 165.885,11	R\$ 83.324,38	R\$ 82.560,73	828,02%	0,12
3		R\$ 190.767,88	R\$ 90.815,24	R\$ 99.952,64	1002,45%	0,10
4		R\$ 219.383,06	R\$ 98.979,53	R\$ 120.403,53	1207,55%	0,08
5		R\$ 252.290,52	R\$ 107.877,79	R\$ 144.412,73	1448,35%	0,07

VPL = R\$ 276.322,29

TIR = 702%

PAPEL MANTEIGA

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	6.231,80			- 6.231,80		
1		R\$ 47.702,12	R\$ 25.282,12	R\$ 22.420,00	359,77%	0,28
2		R\$ 54.857,44	R\$ 27.554,99	R\$ 27.302,45	438,12%	0,23
3		R\$ 63.086,05	R\$ 30.032,18	R\$ 33.053,87	530,41%	0,19
4		R\$ 72.548,96	R\$ 32.732,07	R\$ 39.816,89	638,93%	0,16
5		R\$ 83.431,31	R\$ 35.674,69	R\$ 47.756,62	766,34%	0,13

VPL = R\$ 88.826,79

TIR = 381%

PAPEL CREPOM

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	4.653,07			- 4.653,07		
1		R\$ 67.315,70	R\$ 35.677,32	R\$ 31.638,38	679,95%	0,15
2		R\$ 77.413,05	R\$ 38.884,71	R\$ 38.528,34	828,02%	0,12
3		R\$ 89.025,01	R\$ 42.380,45	R\$ 46.644,56	1002,45%	0,10
4		R\$ 102.378,76	R\$ 46.190,45	R\$ 56.188,31	1207,55%	0,08
5		R\$ 117.735,57	R\$ 50.342,97	R\$ 67.392,61	1448,35%	0,07

VPL = R\$ 128.950,40

TIR = 702%

PAPEL FOTOGRÁFICO

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	4.154,53			- 4.154,53		
1		R\$ 145.008,96	R\$ 76.854,75	R\$ 68.154,21	1640,48%	0,06
2		R\$ 166.760,31	R\$ 83.763,99	R\$ 82.996,31	1997,73%	0,05
3		R\$ 191.774,35	R\$ 91.294,37	R\$ 100.479,98	2418,56%	0,04
4		R\$ 220.540,50	R\$ 99.501,74	R\$ 121.038,77	2913,42%	0,03
5		R\$ 253.621,58	R\$ 108.446,94	R\$ 145.174,63	3494,37%	0,03

VPL = R\$ 282.883,58

TIR = 1662%

PAPEL COM PAUTA

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	9.970,87			- 9.970,87		
1		R\$ 35.568,68	R\$ 18.851,40	R\$ 16.717,28	167,66%	0,60
2		R\$ 40.903,98	R\$ 20.546,14	R\$ 20.357,84	204,17%	0,49
3		R\$ 47.039,57	R\$ 22.393,24	R\$ 24.646,34	247,18%	0,40
4		R\$ 54.095,51	R\$ 24.406,39	R\$ 29.689,12	297,76%	0,34
5		R\$ 62.209,84	R\$ 26.600,52	R\$ 35.609,31	357,13%	0,28

VPL = R\$ 61.603,20

TIR = 187%

PAPEL SEM PAUTA

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	6.647,25			- 6.647,25		
1		R\$ 23.712,45	R\$ 12.567,60	R\$ 11.144,85	167,66%	0,60
2		R\$ 27.269,32	R\$ 13.697,43	R\$ 13.571,89	204,17%	0,49
3		R\$ 31.359,72	R\$ 14.928,82	R\$ 16.430,89	247,18%	0,40
4		R\$ 36.063,67	R\$ 16.270,93	R\$ 19.792,75	297,76%	0,34
5		R\$ 41.473,22	R\$ 17.733,68	R\$ 23.739,54	357,13%	0,28

VPL = R\$ 41.068,80

TIR = 187%

PAPEL CAMURÇA

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	5.068,53			- 5.068,53		
1		R\$ 73.326,03	R\$ 38.862,79	R\$ 34.463,23	679,95%	0,15
2		R\$ 84.324,93	R\$ 42.356,56	R\$ 41.968,37	828,02%	0,12
3		R\$ 96.973,67	R\$ 46.164,41	R\$ 50.809,26	1002,45%	0,10
4		R\$ 111.519,72	R\$ 50.314,59	R\$ 61.205,13	1207,55%	0,08
5		R\$ 128.247,68	R\$ 54.837,88	R\$ 73.409,80	1448,35%	0,07

VPL = R\$ 140.463,83

TIR = 702%

TOTAL

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao Ano	Payback em Anos
0	128.940,00			- 128.940,00		
1		R\$ 1.744.347,17	R\$ 924.504,00	R\$ 819.843,17	635,83%	0,16
2		R\$ 2.005.999,25	R\$ 1.007.616,91	R\$ 998.382,34	774,30%	0,13
3		R\$ 2.306.899,13	R\$ 1.098.201,67	R\$ 1.208.697,46	937,41%	0,11
4		R\$ 2.652.934,00	R\$ 1.196.930,00	R\$ 1.456.004,00	1129,21%	0,09
5		R\$ 3.050.874,10	R\$ 1.304.534,01	R\$ 1.746.340,10	1354,38%	0,07

VPL = R\$ 3.334.209,10

TIR = 657%

26. Balanço Patrimonial

Foi efetuado também neste trabalho o balanço patrimonial da empresa projetado para cinco anos, que pode ser visualizado abaixo.

BALANÇOS PATRIMONIAIS - PROJETADOS PARA 5 ANOS

BALANÇO PATRIMONIAL - ANO 1

ATIVO		PASSIVO	
Circulante	R\$ 522.084,89	Circulante	R\$ 46.260,00
Disponível		Fornecedores	R\$ 46.260,00
Caixa	R\$ 475.824,89		
Estoques	R\$ 46.260,00		
Não Circulante	R\$ 30.408,00	Não Circulante	
Imobilizado	R\$ 28.788,00		
Computadores e Periféricos	R\$ 4.500,00		
Móveis e Utensílios	R\$ 11.320,00	Patrimônio Líquido	R\$ 506.232,89
Veículo	R\$ 20.000,00	Capital Social	R\$ 130.000,00
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 7.032,00	Reserva de Lucros	R\$ 376.232,89
Intangível	R\$ 1.620,00		
Legalização da empresa	R\$ 600,00		
Honorários do Contador	R\$ 600,00		
Honorários do Advogado	R\$ 600,00		
(-) Amortização Acumulada	R\$ 180,00		
TOTAL DO ATIVO	R\$ 552.492,89	TOTAL DO PASSIVO	R\$ 552.492,89

BALANÇO PATRIMONIAL - ANO 2

ATIVO		PASSIVO	
Circulante	R\$ 997.024,58	Circulante	R\$ 46.260,00
Disponível		Fornecedores	R\$ 46.260,00
Caixa	R\$ 904.504,58		
Estoques	R\$ 92.520,00		
Não Circulante	R\$ 23.196,00	Não Circulante	
Imobilizado	R\$ 21.756,00		
Computadores e Periféricos	R\$ 4.500,00		
Móveis e Utensílios	R\$ 11.320,00	Patrimônio Líquido	R\$ 973.960,58
Veículo	R\$ 20.000,00	Capital Social	R\$ 130.000,00
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 14.064,00	Reserva de Lucros	R\$ 843.960,58
Intangível	R\$ 1.440,00		
Legalização da empresa	R\$ 600,00		
Honorários do Contador	R\$ 600,00		
Honorários do Advogado	R\$ 600,00		
(-) Amortização Acumulada	R\$ 360,00		
TOTAL DO ATIVO	R\$ 1.020.220,58	TOTAL DO PASSIVO	R\$ 1.020.220,58

BALANÇO PATRIMONIAL - ANO 3			
ATIVO		PASSIVO	
Circulante	R\$ 1.580.592,44	Circulante	R\$ 46.260,00
Disponível		Fornecedores	R\$ 46.260,00
Caixa	R\$ 1.441.812,44		
Estoques	R\$ 138.780,00		
Não Circulante	R\$ 15.984,00	Não Circulante	
Imobilizado	R\$ 14.724,00		
Computadores e Periféricos	R\$ 4.500,00		
Móveis e Utensílios	R\$ 11.320,00	Patrimônio Líquido	R\$ 1.550.316,44
Veículo	R\$ 20.000,00	Capital Social	R\$ 130.000,00
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 21.096,00	Reserva de Lucros	R\$ 1.420.316,44
Intangível	R\$ 1.260,00		
Legalização da empresa	R\$ 600,00		
Honorários do Contador	R\$ 600,00		
Honorários do Advogado	R\$ 600,00		
(-) Amortização Acumulada	R\$ 540,00		
TOTAL DO ATIVO	R\$ 1.596.576,44	TOTAL DO PASSIVO	R\$ 1.596.576,44

BALANÇO PATRIMONIAL - ANO 4			
ATIVO		PASSIVO	
Circulante	R\$ 2.292.798,31	Circulante	R\$ 46.260,00
Disponível		Fornecedores	R\$ 46.260,00
Caixa	R\$ 2.107.758,31		
Estoques	R\$ 185.040,00		
Não Circulante	R\$ 8.772,00	Não Circulante	
Imobilizado	R\$ 7.692,00		
Computadores e Periféricos	R\$ 4.500,00		
Móveis e Utensílios	R\$ 11.320,00	Patrimônio Líquido	R\$ 2.255.310,31
Veículo	R\$ 20.000,00	Capital Social	R\$ 130.000,00
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 28.128,00	Reserva de Lucros	R\$ 2.125.310,31
Intangível	R\$ 1.080,00		
Legalização da empresa	R\$ 600,00		
Honorários do Contador	R\$ 600,00		
Honorários do Advogado	R\$ 600,00		
(-) Amortização Acumulada	R\$ 720,00		
TOTAL DO ATIVO	R\$ 2.301.570,31	TOTAL DO PASSIVO	R\$ 2.301.570,31

BALANÇO PATRIMONIAL - ANO 5			
ATIVO		PASSIVO	
Circulante	R\$ 3.156.987,57	Circulante	R\$ 46.260,00
Disponível		Fornecedores	R\$ 46.260,00
Caixa	R\$ 2.925.687,57		
Estoques	R\$ 231.300,00		
Não Circulante	R\$ 1.560,00	Não Circulante	
Imobilizado	R\$ 660,00		
Computadores e Periféricos	R\$ 4.500,00		
Móveis e Utensílios	R\$ 11.320,00	Patrimônio Líquido	R\$ 3.112.287,57
Veículo	R\$ 20.000,00	Capital Social	R\$ 130.000,00
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 35.160,00	Reserva de Lucros	R\$ 2.982.287,57
Intangível	R\$ 900,00		
Legalização da empresa	R\$ 600,00		
Honorários do Contador	R\$ 600,00		
Honorários do Advogado	R\$ 600,00		
(-) Amortização Acumulada	R\$ 900,00		
TOTAL DO ATIVO	R\$ 3.158.547,57	TOTAL DO PASSIVO	R\$ 3.158.547,57

27. Demonstração do Resultado do Exercício

Assim como o balanço patrimonial a demonstração do resultado do exercício da empresa Folha de Papel Ltda foi projetada para cinco anos como pode ser visualizado a seguir.

DRE Ano 1	
Receita Bruta	R\$ 1.744.347,17
(-) Impostos incidentes sobre vendas - ICMS 17%	R\$ 296.539,02
(=) Receita Líquida	R\$ 1.447.808,15
(-) Custo das Mercadorias Vendidas-CMV	R\$ 924.504,00
(=) Lucro Bruto	R\$ 523.304,15
(-) Despesas com Depreciação	R\$ 7.032,00
(-) Despesas com Amortização	R\$ 180,00
(=) Lucro Operacional	R\$ 516.092,15
(-) CSLL 9%	R\$ 46.448,29
(=) Resultado do Exercício antes do IR	R\$ 469.643,86
(-) IR 15%	R\$ 70.446,58
(-) Adicional IR 10%	R\$ 22.964,39
(=) Lucro Líquido do Exercício	R\$ 376.232,89

DRE Ano 2	
Receita Bruta	R\$ 2.005.999,25
(-) Impostos incidentes sobre vendas - ICMS 17%	R\$ 341.019,87
(=) Receita Líquida	R\$ 1.664.979,37
(-) Custo das Mercadorias Vendidas-CMV	R\$ 1.007.616,91
(=) Lucro Bruto	R\$ 657.362,46
(-) Despesas com Depreciação	R\$ 7.032,00
(-) Despesas com Amortização	R\$ 180,00
(=) Lucro Operacional	R\$ 650.150,46
(-) CSLL 9%	R\$ 58.513,54
(=) Resultado do Exercício antes do IR	R\$ 591.636,92
(-) IR 15%	R\$ 88.745,54
(-) Adicional IR 10%	R\$ 35.163,69
(=) Lucro Líquido do Exercício	R\$ 467.727,69

DRE Ano 3	
Receita Bruta	R\$ 2.306.899,13
(-) Impostos incidentes sobre vendas - ICMS 17%	R\$ 392.172,85
(=) Receita Líquida	R\$ 1.914.726,28
(-) Custo das Mercadorias Vendidas-CMV	R\$ 1.098.201,67
(=) Lucro Bruto	R\$ 816.524,61
(-) Despesas com Depreciação	R\$ 7.032,00
(-) Despesas com Amortização	R\$ 180,00
(=) Lucro Operacional	R\$ 809.312,61
(-) CSLL 9%	R\$ 72.838,13
(=) Resultado do Exercício antes do IR	R\$ 736.474,47
(-) IR 15%	R\$ 110.471,17
(-) Adicional IR 10%	R\$ 49.647,45
(=) Lucro Líquido do Exercício	R\$ 576.355,86

DRE Ano 4	
Receita Bruta	R\$ 2.652.934,00
(-) Impostos incidentes sobre vendas - ICMS 17%	R\$ 450.998,78
(=) Receita Líquida	R\$ 2.201.935,22
(-) Custo das Mercadorias Vendidas-CMV	R\$ 1.196.930,00
(=) Lucro Bruto	R\$ 1.005.005,22
(-) Despesas com Depreciação	R\$ 7.032,00
(-) Despesas com Amortização	R\$ 180,00
(=) Lucro Operacional	R\$ 997.793,22
(-) CSLL 9%	R\$ 89.801,39
(=) Resultado do Exercício antes do IR	R\$ 907.991,83
(-) IR 15%	R\$ 136.198,77
(-) Adicional IR 10%	R\$ 66.799,18
(=) Lucro Líquido do Exercício	R\$ 704.993,87

DRE Ano 5	
Receita Bruta	R\$ 3.050.874,10
(-) Impostos incidentes sobre vendas - ICMS 17%	R\$ 518.648,60
(=) Receita Líquida	R\$ 2.532.225,50
(-) Custo das Mercadorias Vendidas-CMV	R\$ 1.304.534,01
(=) Lucro Bruto	R\$ 1.227.691,50
(-) Despesas com Depreciação	R\$ 7.032,00
(-) Despesas com Amortização	R\$ 180,00
(=) Lucro Operacional	R\$ 1.220.479,50
(-) CSLL 9%	R\$ 109.843,15
(=) Resultado do Exercício antes do IR	R\$ 1.110.636,34
(-) IR 15%	R\$ 166.595,45
(-) Adicional IR 10%	R\$ 87.063,63
(=) Lucro Líquido do Exercício	R\$ 856.977,26

28. Análise Econômico-Financeira da Folha de Papel Ltda

A partir do balanço patrimonial e da demonstração do resultado do exercício da empresa projetados para cinco anos foi possível realizar uma análise econômico-financeira da mesma.

28.1 Quocientes de Liquidez

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ COMUM OU CORRENTE - ANO 1					
QLC	=	$\frac{AC}{PC}$	=	$\frac{522.084,89}{46.260,00}$	= 11,29

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ COMUM OU CORRENTE - ANO 2					
QLC	=	$\frac{AC}{PC}$	=	$\frac{997.024,58}{46.260,00}$	= 21,55

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ COMUM OU CORRENTE - ANO 3					
QLC	=	$\frac{AC}{PC}$	=	$\frac{1.580.592,44}{46.260,00}$	= 34,17

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ COMUM OU CORRENTE - ANO 4					
QLC	=	$\frac{AC}{PC}$	=	$\frac{2.292.798,31}{46.260,00}$	= 49,56

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ COMUM OU CORRENTE - ANO 5					
QLC	=	$\frac{AC}{PC}$	=	$\frac{3.156.987,57}{46.260,00}$	= 68,24

Analisando os Quocientes de Liquidez Comum ou Corrente da empresa Folha de Papel Ltda verifica-se que nos cinco anos em questão o Ativo Circulante da empresa é maior que o Passivo Circulante, ou seja, os bens e direitos de curto prazo superam as obrigações de curto prazo. De acordo com os resultados obtidos esse quociente é igual a: 11,29 no ano 1; 21,55 no ano 2; 34,17 no ano 3; 49,56 no ano 4 e 68,24 no ano 5. A partir dos resultados apurados comprova-se que a empresa é capaz de cobrir todas as suas obrigações de curto prazo durante os cinco anos analisados.

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ SECA - ACID TEST - ANO 1					
QLC	=	$\frac{AC - ESTOQUES}{PC}$	=	$\frac{522.084,89 - 46.260,00}{46.260,00}$	= 10,29

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ SECA - ACID TEST - ANO 2					
QLC	=	$\frac{AC - ESTOQUES}{PC}$	=	$\frac{997.024,58 - 92.520,00}{46.260,00}$	= 19,55

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ SECA - ACID TEST - ANO 3					
QLC	=	$\frac{AC - ESTOQUES}{PC}$	=	$\frac{1.580.592,44 - 138.780,00}{46.260,00}$	= 31,17

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ SECA - ACID TEST - ANO 4					
QLC	=	$\frac{AC - ESTOQUES}{PC}$	=	$\frac{2.292.798,31 - 185.040,00}{46.260,00}$	= 45,56

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ SECA - ACID TEST - ANO 5					
QLC	=	$\frac{AC - ESTOQUES}{PC}$	=	$\frac{3.156.987,57 - 231.300,00}{46.260,00}$	= 63,24

Verificando o Quociente de Liquidez Seca – Acid Test, percebe-se que nos cinco anos analisados a empresa Folha de Papel é capaz de cumprir com suas obrigações de curto prazo independentemente dos seus estoques. O quociente em questão nos cinco anos é igual a: 10,29 no ano 1; 19,55 no ano 2; 31,17 no ano 3; 45,56 no ano 4 e 63,24 no ano 5.

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ IMEDIATA - OU INSTANTÂNEA - ANO 1					
QLI	=	$\frac{DISP.}{PC}$	=	$\frac{475.824,89}{46.260,00}$	= 10,29

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ IMEDIATA - OU INSTANTÂNEA - ANO 2					
QLI	=	$\frac{DISP.}{PC}$	=	$\frac{904.504,58}{46.260,00}$	= 19,55

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ IMEDIATA - OU INSTANTÂNEA - ANO 3					
QLI	=	$\frac{DISP.}{PC}$	=	$\frac{1.441.812,44}{46.260,00}$	= 31,17

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ IMEDIATA - OU INSTANTÂNEA - ANO 4					
QLI	=	$\frac{DISP.}{PC}$	=	$\frac{2.107.758,31}{46.260,00}$	= 45,56

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ IMEDIATA - OU INSTANTÂNEA - ANO 5					
QLI	=	$\frac{\text{DISP.}}{\text{PC}}$	=	$\frac{2.925.687,57}{46.260,00}$	= 63,24

Os resultados apurados nos cálculos do Quociente de Liquidez Imediata ou Instantânea demonstram que a disponibilidade da empresa é capaz de cobrir suas obrigações de curto prazo, pois para cada R\$ 1,00 de dívida ela possui no ano 1 R\$ 10,29, no ano 2 R\$ 19,55, no ano 3 R\$ 31,17, no ano 4 R\$ 45,56 e no ano 5 R\$ 63,24. Esses valores mostram que a cada ano o quociente de liquidez imediata aumenta, ou seja, a capacidade de saldar suas obrigações imediatas cresce a cada ano.

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ GERAL - ANO 1					
QLG	=	$\frac{\text{AC}}{\text{PC}}$	+	$\frac{\text{ÑCIRC}}{\text{ÑCIRC}}$	= 11,94
				$\frac{522084,89}{46260,00} + \frac{30408,00}{0,00}$	

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ GERAL - ANO 2					
QLG	=	$\frac{\text{AC}}{\text{PC}}$	+	$\frac{\text{ÑCIRC}}{\text{ÑCIRC}}$	= 22,05
				$\frac{997.024,58}{46.260,00} + \frac{23.196,00}{0,00}$	

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ GERAL - ANO 3					
QLG	=	$\frac{\text{AC}}{\text{PC}}$	+	$\frac{\text{ÑCIRC}}{\text{ÑCIRC}}$	= 34,51
				$\frac{1.580.592,44}{46.260,00} + \frac{15.984,00}{0,00}$	

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ GERAL - ANO 4					
QLG	=	$\frac{\text{AC}}{\text{PC}}$	+	$\frac{\text{ÑCIRC}}{\text{ÑCIRC}}$	= 49,75
				$\frac{2.292.798,31}{46.260,00} + \frac{8.772,00}{0,00}$	

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ GERAL - ANO 5					
QLG	=	$\frac{\text{AC}}{\text{PC}}$	+	$\frac{\text{ÑCIRC}}{\text{ÑCIRC}}$	= 68,28
				$\frac{3.156.987,57}{46.260,00} + \frac{1.560,00}{0,00}$	

Os resultados alcançados nos cálculos do Quociente de Liquidez Geral apresentam a capacidade da empresa em cobrir suas obrigações tanto de curto como de longo prazo. Considerando que a Folha de Papel não apresenta obrigações de longo prazo, os resultados obtidos para os cinco anos analisados foram 11,94, 22,05, 34,51, 49,75 e 68,28 como podem ser visualizados acima. Isso demonstra que a empresa tem capacidade de saldar todas as suas obrigações.

28.2 Quocientes de Endividamento

QUOC DE PART DOS CAP DE TERCEIROS SOBRE OS RECURSOS TOTAIS - ANO 1										
QUOC. PART. CAP. TERC. S/REC. TOTAIS	=	$\frac{PC + EX. L/P}{PASSIVO TOTAL}$	x	100	=	$\frac{46.260,00 + 0,00}{552.492,89}$	x	100	=	8,37%

QUOC DE PART DOS CAP DE TERCEIROS SOBRE OS RECURSOS TOTAIS - ANO 2										
QUOC. PART. CAP. TERC. S/REC. TOTAIS	=	$\frac{PC + EX. L/P}{PASSIVO TOTAL}$	x	100	=	$\frac{46.260,00 + 0,00}{1.020.220,58}$	x	100	=	4,53%

QUOC DE PART DOS CAP DE TERCEIROS SOBRE OS RECURSOS TOTAIS - ANO 3										
QUOC. PART. CAP. TERC. S/REC. TOTAIS	=	$\frac{PC + EX. L/P}{PASSIVO TOTAL}$	x	100	=	$\frac{46.260,00 + 0,00}{1.596.576,44}$	x	100	=	2,90%

QUOC DE PART DOS CAP DE TERCEIROS SOBRE OS RECURSOS TOTAIS - ANO 4										
QUOC. PART. CAP. TERC. S/REC. TOTAIS	=	$\frac{PC + EX. L/P}{PASSIVO TOTAL}$	x	100	=	$\frac{46.260,00 + 0,00}{2.301.570,31}$	x	100	=	2,01%

QUOC DE PART DOS CAP DE TERCEIROS SOBRE OS RECURSOS TOTAIS - ANO 5										
QUOC. PART. CAP. TERC. S/REC. TOTAIS	=	$\frac{PC + EX. L/P}{PASSIVO TOTAL}$	x	100	=	$\frac{46.260,00 + 0,00}{3.158.547,57}$	x	100	=	1,46%

O Quociente de Participação dos Capitais de Terceiros sobre os Recursos Totais nos cinco anos analisados são apresentados acima e demonstram que a Folha de Papel possui significativa participação própria sobre o capital, ou seja, a participação dos capitais de terceiros é mínima sobre o capital do negócio. É válido ressaltar que a cada ano que passa a participação de terceiros sobre os recursos totais diminui, fator favorável para a empresa que a cada ano se torna mais independente de capital alheio.

QUOC DE PART DAS DÍVIDAS DE C/P SOBRE O ENDIVIDAMENTO TOTAL - ANO 1										
QUOC. PART. DIV. C/P S/ END TOTAL	=	$\frac{PC}{PC + EX. L/P}$	x	100	=	$\frac{46.260,00}{46.260,00 + 0,00}$	x	100	=	100,00%

QUOC DE PART DAS DÍVIDAS DE C/P SOBRE O ENDIVIDAMENTO TOTAL - ANO 2										
QUOC. PART. DIV. C/P S/ END TOTAL	=	$\frac{PC}{PC + EX. L/P}$	x	100	=	$\frac{46.260,00}{46.260,00 + 0,00}$	x	100	=	100,00%

QUOC DE PART DAS DÍVIDAS DE C/P SOBRE O ENDIVIDAMENTO TOTAL - ANO 3										
QUOC. PART. DIV. C/P S/ END TOTAL	=	$\frac{PC}{PC + EX. L/P}$	x	100	=	$\frac{46.260,00}{46.260,00 + 0,00}$	x	100	=	100,00%

QUOC DE PART DAS DÍVIDAS DE C/P SOBRE O ENDIVIDAMENTO TOTAL - ANO 4										
QUOC. PART. DIV. C/P S/ END TOTAL	=	$\frac{PC}{PC + EX. L/P}$	x	100	=	$\frac{46.260,00}{46.260,00 + 0,00}$	x	100	=	100,00%

QUOC DE PART DAS DÍVIDAS DE C/P SOBRE O ENDIVIDAMENTO TOTAL - ANO 5										
QUOC. PART. DIV. C/P S/ END TOTAL	=	$\frac{PC}{PC + EX. L/P}$	x	100	=	$\frac{46.260,00}{46.260,00 + 0,00}$	x	100	=	100,00%

O Quociente de Participação das Dívidas de Curto Prazo sobre o Endividamento Total da empresa é o mesmo para os cinco anos analisados sendo igual a 100% do total das dívidas. Dessa forma, confirma-se que todas as dívidas da empresa são de curto prazo.

GARANTIA DE CAPITAIS DE TERCEIROS - ANO 1										
GAR. CAP. TERC.	=	$\frac{PL}{CA}$	x	100	=	$\frac{506.232,89}{46.260,00}$	x	100	=	1094,32%

GARANTIA DE CAPITAIS DE TERCEIROS - ANO 2										
GAR. CAP. TERC.	=	$\frac{PL}{CA}$	x	100	=	$\frac{973.960,58}{46.260,00}$	x	100	=	2105,41%

GARANTIA DE CAPITAIS DE TERCEIROS - ANO 3										
GAR. CAP. TERC.	=	$\frac{PL}{CA}$	x	100	=	$\frac{1.550.316,44}{46.260,00}$	x	100	=	3351,31%

GARANTIA DE CAPITAIS DE TERCEIROS - ANO 4										
GAR. CAP. TERC.	=	$\frac{PL}{CA}$	x	100	=	$\frac{2.255.310,31}{46.260,00}$	x	100	=	4875,29%

GARANTIA DE CAPITAIS DE TERCEIROS - ANO 5										
GAR. CAP. TERC.	=	$\frac{PL}{CA}$	x	100	=	$\frac{3.112.287,57}{46.260,00}$	x	100	=	6727,82%

O Quociente de Garantia de Capitais de Terceiros mostra que a empresa oferece excelente garantia de retorno para os seus credores, uma vez que o quociente é de 1094,32% no ano 1, 2105,41% no ano 2, 3351,31% no ano 3, 4875,29% no ano 4 e 6727,82% no ano 5. Isso é um ponto positivo para a empresa, pois estimula o interesse de terceiros em negociar com a Folha de Papel, já que esta possui capacidade suficiente para cobrir o capital de terceiros.

28.3 Quocientes de Atividades

ROTAÇÃO DE ESTOQUES - ANO 1

				Meses	Dias	0X30 = 0 dias
				12	360	30X89% = 27 dias
RE	=	$\frac{CMV}{EM} = \frac{924.504}{68.790} = 13,44$		0,89	27	27 dias

$$EM = \frac{EI + EF}{2} = X$$

$$EM = \frac{91.320 + 46.260}{2} = 68.790$$

ROTAÇÃO DE ESTOQUES - ANO 2

				Meses	Dias	0X30 = 0 dias
				12	360	30X83% = 25 dias
RE	=	$\frac{CMV}{EM} = \frac{1.007.617}{69.390} = 14,52$		0,83	25	25 dias

$$EM = \frac{EI + EF}{2} = X$$

$$EM = \frac{46.260 + 92.520}{2} = 69.390$$

ROTAÇÃO DE ESTOQUES - ANO 3

				Meses	Dias	1X30 = 30 dias
				12	360	30X26% = 8 dias
RE	=	$\frac{CMV}{EM} = \frac{1.098.202}{115.650} = 9,50$		1,26	38	38 dias

$$EM = \frac{EI + EF}{2} = X$$

$$EM = \frac{92.520 + 138.780}{2} = 115.650$$

ROTAÇÃO DE ESTOQUES - ANO 4

		Meses	Dias
		12	360
RE	$= \frac{CMV}{EM} = \frac{1.196.930}{161.910} = 7,39$	1,62	49

1X30	=	30 dias
30X62%	=	19 dias
		49 dias

$$EM = \frac{EI + EF}{2} = X$$

$$EM = \frac{138.780 + 185.040}{2} = 161.910$$

ROTAÇÃO DE ESTOQUES - ANO 5

		Meses	Dias
		12	360
RE	$= \frac{CMV}{EM} = \frac{1.304.534}{208.170} = 6,27$	1,91	57

1X30	=	30 dias
30X91%	=	27 dias
		57 dias

$$EM = \frac{EI + EF}{2} = X$$

$$EM = \frac{185.040 + 231.300}{2} = 208.170$$

Os Quocientes de Rotação dos Estoques mostram que a Folha de Papel Ltda renova seus estoques no ano 1 de 27 em 27 dias, no ano 2 de 25 em 25 dias, no ano 3 de 38 em 38 dias, no ano 4 de 49 em 49 dias e no ano 5 de 57 em 57 dias, o que representa que nos cinco anos analisados a empresa apresenta um considerável giro dos estoques.

ROTAÇÃO DE ATIVOS - ANO 1

		Meses	Dias
		12	360
RA	$= \frac{Venda}{AM} = \frac{1.447.808}{341.246} = 4,24$	2,83	85

2X30	=	60 dias
30X83%	=	25 dias
		85 dias

$$AM = \frac{AI + AF}{2} = X$$

$$AM = \frac{130.000 + 552.493}{2} = 341.246$$

ROTAÇÃO DE ATIVOS - ANO 2

		Meses	Dias
		12	360
RA	$= \frac{\text{Venda}}{\text{AM}} = \frac{1.664.979}{786.357} = 2,12$	5,67	170

5X30	=	150 dias
30X67%	=	20 dias
		170 dias

$$\text{AM} = \frac{\text{AI} + \text{AF}}{2} = \chi$$

$$\text{AM} = \frac{552.493 + 1.020.221}{2} = 786.357$$

ROTAÇÃO DE ATIVOS - ANO 3

		Meses	Dias
		12	360
RA	$= \frac{\text{Venda}}{\text{AM}} = \frac{1.914.726}{1.308.399} = 1$	8,20	246

8X30	=	240 dias
30X20%	=	6 dias
		246 dias

$$\text{AM} = \frac{\text{AI} + \text{AF}}{2} = \chi$$

$$\text{AM} = \frac{1.020.221 + 1.596.576}{2} = 1.308.399$$

ROTAÇÃO DE ATIVOS - ANO 4

		Meses	Dias
		12	360
RA	$= \frac{\text{Venda}}{\text{AM}} = \frac{2.201.935}{1.949.073} = 1,13$	10,62	319

10X30	=	300 dias
30X62%	=	19 dias
		319 dias

$$\text{AM} = \frac{\text{AI} + \text{AF}}{2} = \chi$$

$$\text{AM} = \frac{1.596.576 + 2.301.570}{2} = 1.949.073$$

ROTAÇÃO DE ATIVOS - ANO 5

RA	=	$\frac{\text{Venda}}{\text{AM}}$	=	$\frac{2.532.226}{2.730.059}$	=	0,93	Meses	Dias	12X30 = 360 dias
							12	360	30X94% = 28 dias
							12,94	388	388 dias

$$\text{AM} = \frac{\text{AI} + \text{AF}}{2} = \chi$$

$$\text{AM} = \frac{2.301.570 + 3.158.548}{2} = 2.730.059$$

O Quociente de Rotação de Ativos diminui de um ano para o outro nos cinco anos analisados, o que demonstra que a movimentação de ativos diminui a cada ano. Sendo no ano 1 de 85 em 85 dias, no ano 2 de 170 em 170 dias, no ano 3 de 246 em 246 dias, no ano 4 de 319 em 319 dias e no ano 5 de 388 em 388 dias.

Comparando o Quociente de Rotação de Estoques com o Quociente de Rotação de Ativos nos cinco anos analisados, verifica-se que os resultados do primeiro índice são mais elevados que os resultados apurados no segundo, pois a movimentação dos estoques da empresa ocorre com mais frequência que o giro dos ativos da mesma.

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO - PMR ANO 1

***Não há dados suficientes para aplicar a fórmula do PMR (a empresa só vende a vista)**

PMR	=	CR	=		=		=	dias
		Vendas						
		360		360				

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO - PMP ANO 1

PMP	=	Fornec.	=	46.260	=	46.260	=	18 dias
		Compras		913.200		2.536,67		
		360		360				

QUOCIENTE DE POSICIONAMENTO RELATIVO - QPR ANO 1

*Não há dados suficientes para aplicar a fórmula do QPR

$$\text{QPR} = \frac{\text{PMR}}{\text{PMP}} = \frac{\quad}{18} =$$

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO - PMR ANO 2

*Não há dados suficientes para aplicar a fórmula do PMR (a empresa só vende a vista)

PMR	=	CR	=		=		=	dias
		Vendas						
		360		360				

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO - PMP ANO 2

PMP	=	Fornec.	=	46.260	=	46.260	=	18 dias
		Compras		913.200		2.536,67		
		360		360				

QUOCIENTE DE POSICIONAMENTO RELATIVO - QPR ANO 2

*Não há dados suficientes para aplicar a fórmula do QPR

$$\text{QPR} = \frac{\text{PMR}}{\text{PMP}} = \frac{\quad}{18} =$$

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO - PMR ANO 3

*Não há dados suficientes para aplicar a fórmula do PMR (a empresa só vende a vista)

PMR	=	CR	=		=		=	dias
		Vendas						
		360		360				

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO - PMP ANO 3

PMP	=	Fornec.	=	46.260	=	46.260	=	18 dias
		Compras		913.200		2.536,67		
		360		360				

QUOCIENTE DE POSICIONAMENTO RELATIVO - QPR ANO 3

*Não há dados suficientes para aplicar a fórmula do QPR

$$\text{QPR} = \frac{\text{PMR}}{\text{PMP}} = \frac{\quad}{18} =$$

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO - PMR ANO 4

*Não há dados suficientes para aplicar a fórmula do PMR (a empresa só vende a vista)

PMR	=	CR	=		=		=	dias
		Vendas						
		360		360				

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO - PMP ANO 4

PMP	=	Fornec.	=	46.260	=	46.260	=	18 dias
		Compras		913.200		2.536,67		
		360		360				

QUOCIENTE DE POSICIONAMENTO RELATIVO - QPR ANO 4

*Não há dados suficientes para aplicar a fórmula do QPR

$$\text{QPR} = \frac{\text{PMR}}{\text{PMP}} = \frac{\quad}{18} =$$

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO - PMR ANO 5

*Não há dados suficientes para aplicar a fórmula do PMR (a empresa só vende a vista)

PMR	=	CR	=		=		=	dias
		Vendas						
		360		360				

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO - PMP ANO 5

PMP	=	Fornec.	=	46.260	=	46.260	=	18 dias
		Compras		913.200		2.536,67		
		360		360				

QUOCIENTE DE POSICIONAMENTO RELATIVO - QPR ANO 5

*Não há dados suficientes para aplicar a fórmula do QPR

$$\text{QPR} = \frac{\text{PMR}}{\text{PMP}} = \frac{\quad}{18} =$$

Não foi possível calcular o Prazo Médio de Recebimento – PMR da empresa, pois esta não apresenta a conta Contas a Receber, uma vez que só realiza venda a vista. Já o Prazo Médio de Pagamento - PMP é igual a 18 dias para os cinco anos analisados, o que representa o excelente ciclo financeiro operacional da empresa, pois partir do momento do recebimento de suas vendas a Folha de Papel tem 18 dias para saldar suas dívidas com os seus fornecedores.

E como não se pode calcular o PMR não é possível também calcular o Quociente de Posicionamento Relativo – QPR.

28.4 Indicadores de Rentabilidade

Taxa de Retorno sobre Investimento - ANO 1					
RI	=	$\frac{\text{LL}}{\text{VL}}$	X	$\frac{\text{VL}}{\text{AM}}$	X 100 = χ %

RI	=	$\frac{376.232,89}{1.447.808,15}$	X	$\frac{1.447.808,15}{786.356,74}$	X 100 = 47,85%
-----------	---	-----------------------------------	---	-----------------------------------	----------------

Taxa de Retorno sobre Investimento - ANO 2					
RI	=	$\frac{\text{LL}}{\text{VL}}$	X	$\frac{\text{VL}}{\text{AM}}$	X 100 = χ %

RI	=	$\frac{467.727,69}{1.664.979,37}$	X	$\frac{1.664.979,37}{786.356,74}$	X 100 = 59,48%
-----------	---	-----------------------------------	---	-----------------------------------	----------------

Taxa de Retorno sobre Investimento - ANO 3					
RI	=	$\frac{\text{LL}}{\text{VL}}$	X	$\frac{\text{VL}}{\text{AM}}$	X 100 = χ %

RI	=	$\frac{576.355,86}{1.914.726,28}$	X	$\frac{1.914.726,28}{1.308.398,51}$	X 100 = 44,05%
-----------	---	-----------------------------------	---	-------------------------------------	----------------

Taxa de Retorno sobre Investimento - ANO 4					
RI	=	$\frac{LL}{VL}$	X	$\frac{VL}{AM}$	X 100 = χ %

RI	=	$\frac{704.993,87}{2.201.935,22}$	X	$\frac{2.201.935,22}{1.949.073,38}$	X 100 = 36,17%
-----------	---	-----------------------------------	---	-------------------------------------	----------------

Taxa de Retorno sobre Investimento - ANO 5					
RI	=	$\frac{LL}{VL}$	X	$\frac{VL}{AM}$	X 100 = χ %

RI	=	$\frac{856.977,26}{2.532.225,50}$	X	$\frac{2.532.225,50}{2.730.058,94}$	X 100 = 31,39%
-----------	---	-----------------------------------	---	-------------------------------------	----------------

Através dos indicadores de rentabilidade é possível dimensionar a capacidade da gestão da empresa de sustentá-la em boa condição econômica. A partir dos cálculos demonstrados acima, a Folha de Papel Ltda tem Taxa de Retorno sobre os Investimentos igual a 47,85%, 59,48%, 44,05%, 36,17% e 31,39, nos cinco anos analisados, respectivamente.

Margem de Lucro - ANO 1					
M	=	$\frac{LL}{VL}$	X	100	= χ %

M	=	$\frac{467.727,69}{1.664.979,37}$	X	100	= 28,09%
----------	---	-----------------------------------	---	-----	----------

Giro do Ativo - ANO 1					
GA	=	$\frac{VL}{AM}$	=	Vz	

GA	=	$\frac{1.664.979}{786.357}$	=	2,12	
-----------	---	-----------------------------	---	------	--

Margem de Lucro - ANO 2					
M	=	$\frac{LL}{VL}$	X	100	= χ %

M	=	$\frac{467.727,69}{1.664.979,37}$	X	100	= 28,09%
----------	---	-----------------------------------	---	-----	----------

Giro do Ativo - ANO 2				
GA	=	$\frac{VL}{AM}$	=	Vz

GA	=	$\frac{1.664.979}{786.357}$	=	2,12
-----------	---	-----------------------------	---	------

Margem de Lucro - ANO 3				
M	=	$\frac{LL}{VL}$	X	100 = χ %

M	=	$\frac{576.355,86}{1.914.726,28}$	X	100 = 30,10%
----------	---	-----------------------------------	---	--------------

Giro do Ativo - ANO 3				
GA	=	$\frac{VL}{AM}$	=	Vz

GA	=	$\frac{1.914.726}{1.308.399}$	=	1,46
-----------	---	-------------------------------	---	------

Margem de Lucro - ANO 4				
M	=	$\frac{LL}{VL}$	X	100 = χ %

M	=	$\frac{704.993,87}{2.201.935,22}$	X	100 = 32,02%
----------	---	-----------------------------------	---	--------------

Giro do Ativo - ANO 4				
GA	=	$\frac{VL}{AM}$	=	Vz

GA	=	$\frac{2.201.935}{1.949.073}$	=	1,13
-----------	---	-------------------------------	---	------

Margem de Lucro - ANO 5				
M	=	$\frac{LL}{VL}$	X	100 = χ %

M	=	$\frac{856.977,26}{2.532.225,50}$	X	100 = 33,84%
----------	---	-----------------------------------	---	--------------

Giro do Ativo - ANO 5				
GA	=	$\frac{VL}{AM}$	=	Vz

GA	=	$\frac{2.532.226}{2.730.059}$	=	0,93
-----------	---	-------------------------------	---	------

A partir dos cálculos acima a margem de lucro da empresa é de 28,09%, 28,09%, 30,10%, 32,02% e 33,84% nos cinco anos analisados, respectivamente. Já o giro do ativo é de 2,12 vezes no ano 1 e 2, 1,46 vezes no ano 3, 1,13 vezes no ano 4 e 0,93 vezes no ano 5. Assim, é correto afirmar que a empresa mesmo vendendo a atacado trabalha mais com a lucratividade do que com a produtividade.

TAXA DE RETORNO TOTAL - ANO 1					
T	=	$\frac{LAJI}{VL}$	X	$\frac{VL}{CPT}$	X 100 = χ %

T	=	$\frac{650.150}{1.664.979}$	X	$\frac{1.664.979}{1.020.221}$	X 100 = 63,73%
----------	---	-----------------------------	---	-------------------------------	----------------

TAXA DE RETORNO TOTAL - ANO 2					
T	=	$\frac{LAJI}{VL}$	X	$\frac{VL}{CPT}$	X 100 = χ %

T	=	$\frac{650.150}{1.664.979}$	X	$\frac{1.664.979}{1.020.221}$	X 100 = 63,73%
----------	---	-----------------------------	---	-------------------------------	----------------

TAXA DE RETORNO TOTAL - ANO 3					
T	=	$\frac{LAJI}{VL}$	X	$\frac{VL}{CPT}$	X 100 = χ %

T	=	$\frac{809.313}{1.914.726}$	X	$\frac{1.914.726}{1.596.576}$	X 100 = 50,69%
----------	---	-----------------------------	---	-------------------------------	----------------

TAXA DE RETORNO TOTAL - ANO 4					
T	=	$\frac{LAJI}{VL}$	X	$\frac{VL}{CPT}$	X 100 = χ %

T	=	$\frac{997.793}{2.201.935}$	X	$\frac{2.201.935}{2.301.570}$	X 100 = 43,35%
----------	---	-----------------------------	---	-------------------------------	----------------

TAXA DE RETORNO TOTAL - ANO 5					
T	=	$\frac{\text{LAJI}}{\text{VL}}$	X	$\frac{\text{VL}}{\text{CPT}}$	X 100 = χ %

T	=	$\frac{1.220.479}{2.532.226}$	X	$\frac{2.532.226}{3.158.548}$	X 100 = 38,64%
----------	---	-------------------------------	---	-------------------------------	----------------

A Taxa de Retorno Total significa o quanto a empresa obteve de retorno em relação ao total do capital produtivo, sendo o capital produtivo total igual ao capital total menos as aplicações externas. A Folha de Papel Ltda apresentou nos cinco anos analisados, respectivamente, a Taxa de Retorno Total igual a 63,73%, 63,73%, 50,69%, 43,35% e 38,64%.

TAXA DE RETORNO PRÓPRIA - ANO 1					
tp	=	$\frac{\text{Lucro Próprio}}{\text{Patrimônio Líquido}}$	X	100	= χ %

tp	=	$\frac{467.728}{973.961}$	X	100	= 48,02%
-----------	---	---------------------------	---	-----	----------

TAXA DE RETORNO PRÓPRIA - ANO 2					
tp	=	$\frac{\text{Lucro Próprio}}{\text{Patrimônio Líquido}}$	X	100	= χ %

tp	=	$\frac{467.728}{973.961}$	X	100	= 48,02%
-----------	---	---------------------------	---	-----	----------

TAXA DE RETORNO PRÓPRIA - ANO 3					
tp	=	$\frac{\text{Lucro Próprio}}{\text{Patrimônio Líquido}}$	X	100	= χ %

tp	=	$\frac{576.356}{1.550.316}$	X	100	= 37,18%
-----------	---	-----------------------------	---	-----	----------

TAXA DE RETORNO PRÓPRIA - ANO 4					
tp	=	$\frac{\text{Lucro Próprio}}{\text{Patrimônio Líquido}}$	X	100	= χ %

tp	=	$\frac{704.994}{2.255.310}$	X	100	= 31,26%
-----------	---	-----------------------------	---	-----	----------

TAXA DE RETORNO PRÓPRIA - ANO 5					
tp	=	$\frac{\text{Lucro Próprio}}{\text{Patrimônio Líquido}}$	X	100	= χ %
tp	=	$\frac{856.977}{3.112.288}$	X	100	= 27,54%

A Taxa de Retorno Própria é calculada pela divisão do lucro próprio pelo patrimônio líquido, ela representa o que a empresa obteve de retorno a partir do seu próprio capital. A Taxa de Retorno Própria nos cinco anos analisados é, respectivamente, 48,02%, 48,02%, 37,18%, 31,26% e 27,54%.

TAXA DE RETORNO DE TERCEIROS					
t	=	$\frac{\text{Juros (Desp financ.)}}{\text{Cap Alheio (Fontes Financ)}}$	X	100	= χ %

É válido ressaltar com relação a Taxa de Retorno de Terceiros que nos demonstrativos da empresa Folha de Papel Ltda não constam informações sobre despesas financeiras e nem sobre capital alheio de fontes financeiras, por isso é impossível efetuar o cálculo demonstrado na fórmula acima.

28.5 Indicador de Insolvência – Termômetro de Kanitz

O Fator de Insolvência é uma forma de previsão de falência elaborado por Stephen Charles Kanitz. A partir dos resultados alcançados através dos cálculos propostos por Kanitz é possível determinar em que estado se encontra a empresa. Se o resultado for positivo, significa que a empresa é solvente, ou seja, está em boa situação, se for entre 0 e -3 está em penumbra, ou seja, não se encontra em má situação, porém requer atenção e menor que -3 a empresa é insolvente ou está em péssima situação.

A seguir é possível visualizar a aplicação da fórmula de Kanitz na empresa Folha de Papel Ltda.

TERMÔMETRO DE KANITZ - ANO 1

$$Y = (0,05 \times RP + 1,65 \times LG + 3,55 \times LS) - (1,06 \times LC + 0,33 \times GE)$$

$$Y = (0,05 \times 0,74 + 1,65 \times 11,94 + 3,55 \times 10,29) - (1,06 \times 11,29 + 0,33 \times 0,09) = 44,27$$

onde:

RP – Rentabilidade do Patrimônio;

LG – Liquidez Geral;

LS – Liquidez Seca;

LC – Liquidez Corrente;

GE – Grau de Endividamento.

$$RP = \frac{LL}{PL} = \frac{376.232,89}{506.232,89} = 0,74$$

$$LG = \frac{AC + \tilde{N}CIRC}{PC + \tilde{N}CIRC} = \frac{522.084,89 + 30.408,00}{46.260,00 + 0,00} = 11,94$$

$$LS = \frac{AC - ESTOQ.}{PC} = \frac{522.084,89 - 46.260,00}{46.260,00} = 10,29$$

$$LC = \frac{AC}{PC} = \frac{522.084,89}{46.260,00} = 11,29$$

$$GE = \frac{PC + P\tilde{N}C}{PL} = \frac{46.260,00 + 0,00}{506.232,89} = 0,09$$

TERMÔMETRO DE KANITZ - ANO 2

$$Y = (0,05 \times RP + 1,65 \times LG + 3,55 \times LS) - (1,06 \times LC + 0,33 \times GE)$$

$$Y = (0,05 \times 0,48 + 1,65 \times 22,05 + 3,55 \times 19,55) - (1,06 \times 21,55 + 0,33 \times 0,05) = 82,96$$

onde:

RP – Rentabilidade do Patrimônio;

LG – Liquidez Geral;

LS – Liquidez Seca;

LC – Liquidez Corrente;

GE – Grau de Endividamento.

$$RP = \frac{LL}{PL} = \frac{467.727,69}{973.960,58} = 0,48$$

$$LG = \frac{AC + \tilde{N}CIRC}{PC + \tilde{N}CIRC} = \frac{997.024,58 + 23.196,00}{46.260,00 + 0,00} = 22,05$$

$$LS = \frac{AC - ESTOQ.}{PC} = \frac{997.024,58 - 92.520,00}{46.260,00} = 19,55$$

$$LC = \frac{AC}{PC} = \frac{997.024,58}{46.260,00} = 21,55$$

$$GE = \frac{PC + P\tilde{N}C}{PL} = \frac{46.260,00 + 0,00}{973.960,58} = 0,05$$

TERMÔMETRO DE KANITZ - ANO 3

$$Y = (0,05 \times RP + 1,65 \times LG + 3,55 \times LS) - (1,06 \times LC + 0,33 \times GE)$$

$$Y = (0,05 \times 0,37 + 1,65 \times 34,51 + 3,55 \times 31,17) - (1,06 \times 34,17 + 0,33 \times 0,03) = 131,38$$

onde:

RP – Rentabilidade do Patrimônio;

LG – Liquidez Geral;

LS – Liquidez Seca;

LC – Liquidez Corrente;

GE – Grau de Endividamento.

$$RP = \frac{LL}{PL} = \frac{576.355,86}{1.550.316,44} = 0,37$$

$$LG = \frac{AC + \tilde{N}CIRC}{PC + \tilde{N}CIRC} = \frac{1.580.592,44 + 15.984,00}{46.260,00 + 0,00} = 34,51$$

$$LS = \frac{AC - ESTOQ.}{PC} = \frac{1.580.592,44 - 138.780,00}{46.260,00} = 31,17$$

$$LC = \frac{AC}{PC} = \frac{1.580.592,44}{46.260,00} = 34,17$$

$$GE = \frac{PC + P\tilde{N}C}{PL} = \frac{46.260,00 + 0,00}{1.550.316,44} = 0,03$$

TERMÔMETRO DE KANITZ - ANO 4

$$Y = (0,05 \times RP + 1,65 \times LG + 3,55 \times LS) - (1,06 \times LC + 0,33 \times GE)$$

$$Y = (0,05 \times 0,31 + 1,65 \times 49,75 + 3,55 \times 45,56) - (1,06 \times 49,56 + 0,33 \times 0,02) = 191,31$$

onde:

RP – Rentabilidade do Patrimônio;

LG – Liquidez Geral;

LS – Liquidez Seca;

LC – Liquidez Corrente;

GE – Grau de Endividamento.

$$\text{RP} = \frac{\text{LL}}{\text{PL}} = \frac{704.993,87}{2.255.310,31} = 0,31$$

$$\text{LG} = \frac{\text{AC} + \tilde{\text{NCIRC}}}{\text{PC} + \tilde{\text{NCIRC}}} = \frac{2.292.798,31 + 8.772,00}{46.260,00 + 0,00} = 49,75$$

$$\text{LS} = \frac{\text{AC} - \text{ESTOQ.}}{\text{PC}} = \frac{2.292.798,31 - 185.040,00}{46.260,00} = 45,56$$

$$\text{LC} = \frac{\text{AC}}{\text{PC}} = \frac{2.292.798,31}{46.260,00} = 49,56$$

$$\text{GE} = \frac{\text{PC} + \text{P}\tilde{\text{NC}}}{\text{PL}} = \frac{46.260,00 + 0,00}{2.255.310,31} = 0,02$$

TERMÔMETRO DE KANITZ - ANO 5

$$\text{Y} = (0,05 \times \text{RP} + 1,65 \times \text{LG} + 3,55 \times \text{LS}) - (1,06 \times \text{LC} + 0,33 \times \text{GE})$$

$$\text{Y} = (0,05 \times 0,28 + 1,65 \times 68,28 + 3,55 \times 63,24) - (1,06 \times 68,24 + 0,33 \times 0,01) = 264,85$$

onde:

RP – Rentabilidade do Patrimônio;

LG – Liquidez Geral;

LS – Liquidez Seca;

LC – Liquidez Corrente;

GE – Grau de Endividamento.

$$\text{RP} = \frac{\text{LL}}{\text{PL}} = \frac{856.977,26}{3.112.287,57} = 0,28$$

$$\text{LG} = \frac{\text{AC} + \tilde{\text{NCIRC}}}{\text{PC} + \tilde{\text{NCIRC}}} = \frac{3.156.987,57 + 1.560,00}{46.260,00 + 0,00} = 68,28$$

$$\text{LS} = \frac{\text{AC} - \text{ESTOQ.}}{\text{PC}} = \frac{3.156.987,57 - 231.300,00}{46.260,00} = 63,24$$

$$\text{LC} = \frac{\text{AC}}{\text{PC}} = \frac{3.156.987,57}{46.260,00} = 68,24$$

$$\text{GE} = \frac{\text{PC} + \text{P}\tilde{\text{NC}}}{\text{PL}} = \frac{46.260,00 + 0,00}{3.112.287,57} = 0,01$$

A partir dos cálculos efetuados nos cinco anos analisados da Folha de Papel obteve-se um resultado satisfatório, uma vez que a empresa alcançou valores positivos em todos os anos avaliados, isso representa que a mesma encontra-se em boa situação financeira, ou seja, é solvente. É válido ressaltar o aumento dos

resultados de um ano para o outro e se a empresa continuar assim dificilmente entrará em processo de descontinuidade.

28.6 Indicadores de Overtrading – Desequilíbrio Operacional

O Overtrading para uma empresa significa que a mesma está em situação de desequilíbrio operacional, ou seja, um desequilíbrio econômico-financeiro. E para detectar se a empresa está ou não passando por desequilíbrio operacional foram aplicados os indicadores a seguir.

Preponderância do Ativo Não Circulante Sobre o Ativo Total - ANO 1				
Ativo Não Circulante	X	100,00		
Ativo Total				

30.408,00	X	100,00	=	5,50%
552.492,89				

Preponderância do Ativo Não Circulante Sobre o Ativo Total - ANO 2				
Ativo Não Circulante	X	100,00		
Ativo Total				

23.196,00	X	100,00	=	2,27%
1.020.220,58				

Preponderância do Ativo Não Circulante Sobre o Ativo Total - ANO 3				
Ativo Não Circulante	X	100,00		
Ativo Total				

15.984,00	X	100,00	=	1,00%
1.596.576,44				

Preponderância do Ativo Não Circulante Sobre o Ativo Total - ANO 4				
Ativo Não Circulante	X	100,00		
Ativo Total				

8.772,00	X	100,00	=	0,38%
2.301.570,31				

Preponderância do Ativo Não Circulante Sobre o Ativo Total - ANO 5				
Ativo Não Circulante	X	100,00		
Ativo Total				
1.560,00	X	100,00	=	0,05%
3.158.547,57				

Através do indicador preponderância do ativo não circulante sobre o ativo total, verifica-se que nos anos analisados a Folha de Papel não investiu em ativos não circulantes, de acordo com os cálculos acima os percentuais dos cinco anos, respectivamente são 5,50%, 2,27%, 1,00%, 0,38%, 0,05%.

Preponderância do Ativo Circulante Sobre o Ativo Total - ANO 1		
Ativo Circulante	X	100,00
Ativo Total		

522.084,89	X	100,00	=	94,50%
552.492,89				

Preponderância do Ativo Circulante Sobre o Ativo Total - ANO 2		
Ativo Circulante	X	100,00
Ativo Total		

997.024,58	X	100,00	=	97,73%
1.020.220,58				

Preponderância do Ativo Circulante Sobre o Ativo Total - ANO 3		
Ativo Circulante	X	100,00
Ativo Total		

1.580.592,44	X	100,00	=	99,00%
1.596.576,44				

Preponderância do Ativo Circulante Sobre o Ativo Total - ANO 4		
Ativo Circulante	X	100,00
Ativo Total		

2.292.798,31	X	100,00	=	99,62%
2.301.570,31				

Preponderância do Ativo Circulante Sobre o Ativo Total - ANO 5				
Ativo Circulante	X	100,00		
Ativo Total				
3.156.987,57	X	100,00	=	99,95%
3.158.547,57				

Analisando o indicador preponderância do ativo circulante sobre o ativo total, observa-se que nos cinco anos em questão os percentuais são 94,50%, 97,73%, 99,00%, 99,62% e 99,95%, respectivamente. Isso significa que a empresa não está desviando valores do giro dos negócios, para aplicar em ativos não circulantes.

Participação do Capital Próprio - ANO 1		
Capitais Próprios	X	100,00
Ativo Total		

506.232,89	X	100,00	=	91,63%
552.492,89				

Participação do Capital Próprio - ANO 2		
Capitais Próprios	X	100,00
Ativo Total		

973.960,58	X	100,00	=	95,47%
1.020.220,58				

Participação do Capital Próprio - ANO 3		
Capitais Próprios	X	100,00
Ativo Total		

1.550.316,44	X	100,00	=	97,10%
1.596.576,44				

Participação do Capital Próprio - ANO 4		
Capitais Próprios	X	100,00
Ativo Total		

2.255.310,31	X	100,00	=	97,99%
2.301.570,31				

Participação do Capital Próprio - ANO 5				
Capitais Próprios	X	100,00		
Ativo Total				
3.112.287,57	X	100,00	=	98,54%
3.158.547,57				

O indicador de participação do capital próprio mostra que nos cinco anos analisados a atividade da empresa é quase na sua totalidade financiada pelo seu próprio capital, independente de capital alheio. Sendo que a participação do capital próprio representa 91,63% no ano 1, 95,47% no ano 2, 97,10% no ano 3, 97,99% no ano 4 e 98,54% no ano 5.

Participação do Capital de Terceiros - ANO 1				
CGP	=	Passivo Circulante + Passivo Exigível a L/P	x	100,00
		Ativo Circulante		

CGP	=	46.260,00 + 0,00	x	100,00	=	9%
		522.084,89				

Participação do Capital de Terceiros - ANO 2				
CGP	=	Passivo Circulante + Passivo Exigível a L/P	x	100,00
		Ativo Circulante		

CGP	=	46.260,00 + 0,00	x	100,00	=	5%
		997.024,58				

Participação do Capital de Terceiros - ANO 3				
CGP	=	Passivo Circulante + Passivo Exigível a L/P	x	100,00
		Ativo Circulante		

CGP	=	46.260,00 + 0,00	x	100,00	=	3%
		1.580.592,44				

Participação do Capital de Terceiros - ANO 4				
CGP	=	Passivo Circulante + Passivo Exigível a L/P	x	100,00
		Ativo Circulante		

CGP	=	46.260,00 + 0,00	x	100,00	=	2%
		2.292.798,31				

Participação do Capital de Terceiros - ANO 5						
CGP	=	Passivo Circulante	+	Passivo Exigível a L/P	x	100,00
		Ativo Circulante				
CGP	=	46.260,00	+	0,00	x	100,00
		3.156.987,57		=		

De acordo com os resultados acima verifica-se que a participação de capitais de terceiros na empresa é mínima, visto que a atividade é em sua maior parte financiada pelo capital próprio da empresa. É correto afirmar que o percentual de participação de capital de terceiros reduz a cada ano sendo 9% no ano 1, 5% no ano 2, 3% no ano 3, 2% no ano 4 e 1% no ano 5.

Margem de Lucro Líquido Pelas Vendas - ANO 1		
Lucro Líquido	X	100,00
Vendas		

376.232,89	x	100,00	=	25,99%
1.447.808,15				

Margem de Lucro Líquido Pelas Vendas - ANO 2		
Lucro Líquido	X	100,00
Vendas		

467.727,69	x	100,00	=	28,09%
1.664.979,37				

Margem de Lucro Líquido Pelas Vendas - ANO 3		
Lucro Líquido	X	100,00
Vendas		

576.355,86	x	100,00	=	30,10%
1.914.726,28				

Margem de Lucro Líquido Pelas Vendas - ANO 4		
Lucro Líquido	X	100,00
Vendas		

704.993,87	x	100,00	=	32,02%
2.201.935,22				

Margem de Lucro Líquido Pelas Vendas - ANO 5				
Lucro Líquido	X	100,00		
Vendas				
856.977,26	x	100,00	=	33,84%
2.532.225,50				

A partir dos cálculos da margem de lucro líquido demonstrados acima observa-se que nos anos analisados a empresa obtém uma margem de lucro satisfatória pelas vendas efetuadas. Isso significa que está havendo uma excelente receptividade do consumidor com relação aos preços de venda da Folha de Papel, além de representar um bom sistema de controle de custos da empresa. Outro fator positivo apresentado acima é o aumento dessa margem de um ano para o outro, indicando que a Folha de Papel Ltda está longe de chegar a ter prejuízos.

Absorção do Ativo Circulante Pelos Estoques - ANO 1				
Estoques	X	100,00		
Ativo Circulante				
46.260,00	x	100,00	=	8,86%
522.084,89				
Absorção do Ativo Circulante Pelos Estoques - ANO 2				
Estoques	X	100,00		
Ativo Circulante				
92.520,00	x	100,00	=	9,28%
997.024,58				
Absorção do Ativo Circulante Pelos Estoques - ANO 3				
Estoques	X	100,00		
Ativo Circulante				
138.780,00	x	100,00	=	8,78%
1.580.592,44				

Absorção do Ativo Circulante Pelos Estoques - ANO 4		
Estoques	X	100,00
Ativo Circulante		

185.040,00	x	100,00	=	8,07%
2.292.798,31				

Absorção do Ativo Circulante Pelos Estoques - ANO 5		
Estoques	X	100,00
Ativo Circulante		

231.300,00	x	100,00	=	7,33%
3.156.987,57				

A empresa não apresenta alto percentual de estoques com relação ao ativo circulante, visto que não possui estoques excessivos. Assim, se mantém livre do desequilíbrio econômico-financeiro, pois seus estoques são absorvidos pelas vendas. Os percentuais nos cinco anos analisados, respectivamente, são: 8,86%, 9,28%, 8,78%, 8,07% e 7,33%.

Parcela de Estoques Ainda a Pagar a Fornecedores - ANO 1		
Fornecedores	X	100,00
Estoques		

46.260,00	x	100,00	=	100,00%
46.260,00				

Parcela de Estoques Ainda a Pagar a Fornecedores - ANO 2		
Fornecedores	X	100,00
Estoques		

46.260,00	x	100,00	=	50,00%
92.520,00				

Parcela de Estoques Ainda a Pagar a Fornecedores - ANO 3		
Fornecedores	X	100,00
Estoques		

46.260,00	x	100,00	=	33,33%
138.780,00				

Parcela de Estoques Ainda a Pagar a Fornecedores - ANO 4		
Fornecedores	X	100,00
Estoques		

46.260,00	x	100,00	=	25,00%
185.040,00				

Parcela de Estoques Ainda a Pagar a Fornecedores - ANO 5		
Fornecedores	X	100,00
Estoques		

46.260,00	x	100,00	=	20,00%
231.300,00				

Esse indicador representa a parcela de estoques que ainda não foi paga aos fornecedores. E para que a empresa se encontre em boa situação o resultado não pode ultrapassar 75%. Nos cinco anos analisados verifica-se que somente no ano 1 a empresa obteve um percentual maior que 75% sendo ele igual a 100%, isso se dá pelo fato de ser o primeiro ano da empresa no mercado, por isso que os seus estoques estão sendo na sua totalidade financiados por capitais de terceiros, mas nos anos seguintes esse percentual diminui consideravelmente sendo 50% no ano 2, 33,33% no ano 3, 25% no ano 4 e 20% no ano 5, o que descaracteriza a empresa de está em situação de desequilíbrio.

Proporção Entre Endividamento e Volume de Vendas - ANO 1		
Aumento de Capitais Alheios de C / P		
Aumento das Vendas		

46.260,00	=	0,03
1.447.808,15		

Proporção Entre Endividamento e Volume de Vendas - ANO 2		
Aumento de Capitais Alheios de C / P		
Aumento das Vendas		

46.260,00	=	0,03
1.664.979,37		

Proporção Entre Endividamento e Volume de Vendas - ANO 3		
Aumento de Capitais Alheios de C / P		
Aumento das Vendas		

46.260,00	=	0,02
1.914.726,28		

Proporção Entre Endividamento e Volume de Vendas - ANO 4		
Aumento de Capitais Alheios de C / P		
Aumento das Vendas		

46.260,00	=	0,02
2.201.935,22		

Proporção Entre Endividamento e Volume de Vendas - ANO 5		
Aumento de Capitais Alheios de C / P		
Aumento das Vendas		

46.260,00	=	0,02
2.532.225,50		

O resultado do indicador de proporção entre endividamento e volume de vendas representa se o aumento do endividamento está proporcional ao aumento do volume de vendas. E de acordo com os cálculos acima apresentados os valores referentes aos cinco anos em análise são: 0,03 para os dois primeiros anos e 0,02 para os três últimos.

Proporção Entre Volume de Estoques e Volume de Vendas - ANO 1		
Aumento dos estoques		
Aumento do CVM		

46.260,00	=	0,05
924.504,00		

Proporção Entre Volume de Estoques e Volume de Vendas - ANO 2		
Aumento dos estoques		
Aumento do CVM		

92.520,00	=	0,09
1.007.616,91		

Proporção Entre Volume de Estoques e Volume de Vendas - ANO 3		
Aumento dos estoques		
Aumento do CVM		

138.780,00	=	0,13
1.098.201,67		

Proporção Entre Volume de Estoques e Volume de Vendas - ANO 4		
Aumento dos estoques		
Aumento do CVM		

185.040,00	=	0,15
1.196.930,00		

Proporção Entre Volume de Estoques e Volume de Vendas - ANO 5		
Aumento dos estoques		
Aumento do CVM		

231.300,00	=	0,18
1.304.534,01		

O indicador da proporção entre volume de estoques e volume de vendas representa se o aumento dos estoques está proporcional ao crescimento das vendas. A empresa nos cinco anos analisados, respectivamente, obteve: 0,05; 0,09; 0,13; 0,15 e 0,18. Isso significa que o volume dos estoques está se baseando no aumento das vendas, ou seja, os estoques estão sendo movimentados pelas vendas.

Capacidade do Capital Próprio em Manter o Volume de Vendas - ANO 1		
Venda		
Capital de Giro Próprio		

1.447.808	=	2,86
506.233		

Capacidade do Capital Próprio em Manter o Volume de Vendas - ANO 2		
Venda		
Capital de Giro Próprio		

1.664.979	=	1,71
973.961		

Capacidade do Capital Próprio em Manter o Volume de Vendas - ANO 3		
Venda		
Capital de Giro Próprio		

1.914.726	=	1,24
1.550.316		

Capacidade do Capital Próprio em Manter o Volume de Vendas - ANO 4		
Venda		
Capital de Giro Próprio		

2.201.935	=	0,98
2.255.310		

Capacidade do Capital Próprio em Manter o Volume de Vendas - ANO 5		
Venda		
Capital de Giro Próprio		

2.532.226	=	0,81
3.112.288		

O indicador da capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas aplicado aos demonstrativos da empresa mostra que os capitais próprios desta são suficientes para manter os seus negócios. Como podem ser visualizados acima os resultados foram baixos e ainda diminuem de um ano para o outro, o que significa que a empresa a cada ano se torna mais independente do capital alheio para realizar as suas atividades.

28.7 Estudo do EBITDA

O estudo do EBITDA representa concentrar-se nas informações operacionais da empresa e na sua capacidade de gerar caixa. Para alcançar o valor do EBITDA deve-se retirar da demonstração do resultado do exercício as despesas e receitas financeiras e as despesas com depreciação, amortização e exaustão. A seguir é possível visualizar a apuração do EBITDA nos cinco anos analisados da Folha de Papel Ltda.

EBITDA	
DRE Ano 1	
Receita Bruta	R\$ 1.744.347,17
(-) Impostos incidentes sobre vendas - ICMS 17%	R\$ 296.539,02
(=) Receita Líquida	R\$ 1.447.808,15
(-) Custo das Mercadorias Vendidas-CMV	R\$ 924.504,00
(=) Lucro Bruto	R\$ 523.304,15
Ebitda	R\$ 523.304,15
(-) Despesas com Depreciação	R\$ 7.032,00
(-) Despesas com Amortização	R\$ 180,00
(=) Lucro Operacional	R\$ 516.092,15
(-) CSLL 9%	R\$ 46.448,29
(=) Resultado do Exercício antes do IR	R\$ 469.643,86
(-) IR 15%	R\$ 70.446,58
(-) Adicional IR 10%	R\$ 22.964,39
(=) Lucro Líquido do Exercício	R\$ 376.232,89

DRE Ano 2	
Receita Bruta	R\$ 2.005.999,25
(-) Impostos incidentes sobre vendas - ICMS 17%	R\$ 341.019,87
(=) Receita Líquida	R\$ 1.664.979,37
(-) Custo das Mercadorias Vendidas-CMV	R\$ 1.007.616,91
(=) Lucro Bruto	R\$ 657.362,46
Ebitda	R\$ 657.362,46
(-) Despesas com Depreciação	R\$ 7.032,00
(-) Despesas com Amortização	R\$ 180,00
(=) Lucro Operacional	R\$ 650.150,46
(-) CSLL 9%	R\$ 58.513,54
(=) Resultado do Exercício antes do IR	R\$ 591.636,92
(-) IR 15%	R\$ 88.745,54
(-) Adicional IR 10%	R\$ 35.163,69
(=) Lucro Líquido do Exercício	R\$ 467.727,69

DRE Ano 3	
Receita Bruta	R\$ 2.306.899,13
(-) Impostos incidentes sobre vendas - ICMS 17%	R\$ 392.172,85
(=) Receita Líquida	R\$ 1.914.726,28
(-) Custo das Mercadorias Vendidas-CMV	R\$ 1.098.201,67
(=) Lucro Bruto	R\$ 816.524,61
Ebitda	R\$ 816.524,61
(-) Despesas com Depreciação	R\$ 7.032,00
(-) Despesas com Amortização	R\$ 180,00
(=) Lucro Operacional	R\$ 809.312,61
(-) CSLL 9%	R\$ 72.838,13
(=) Resultado do Exercício antes do IR	R\$ 736.474,47
(-) IR 15%	R\$ 110.471,17
(-) Adicional IR 10%	R\$ 49.647,45
(=) Lucro Líquido do Exercício	R\$ 576.355,86

DRE Ano 4	
Receita Bruta	R\$ 2.652.934,00
(-) Impostos incidentes sobre vendas - ICMS 17%	R\$ 450.998,78
(=) Receita Líquida	R\$ 2.201.935,22
(-) Custo das Mercadorias Vendidas-CMV	R\$ 1.196.930,00
(=) Lucro Bruto	R\$ 1.005.005,22
Ebitda	R\$ 1.005.005,22
(-) Despesas com Depreciação	R\$ 7.032,00
(-) Despesas com Amortização	R\$ 180,00
(=) Lucro Operacional	R\$ 997.793,22
(-) CSLL 9%	R\$ 89.801,39
(=) Resultado do Exercício antes do IR	R\$ 907.991,83
(-) IR 15%	R\$ 136.198,77
(-) Adicional IR 10%	R\$ 66.799,18
(=) Lucro Líquido do Exercício	R\$ 704.993,87

DRE Ano 5	
Receita Bruta	R\$ 3.050.874,10
(-) Impostos incidentes sobre vendas - ICMS 17%	R\$ 518.648,60
(=) Receita Líquida	R\$ 2.532.225,50
(-) Custo das Mercadorias Vendidas-CMV	R\$ 1.304.534,01
(=) Lucro Bruto	R\$ 1.227.691,50
Ebitda	R\$ 1.227.691,50
(-) Despesas com Depreciação	R\$ 7.032,00
(-) Despesas com Amortização	R\$ 180,00
(=) Lucro Operacional	R\$ 1.220.479,50
(-) CSLL 9%	R\$ 109.843,15
(=) Resultado do Exercício antes do IR	R\$ 1.110.636,34
(-) IR 15%	R\$ 166.595,45
(-) Adicional IR 10%	R\$ 87.063,63
(=) Lucro Líquido do Exercício	R\$ 856.977,26

Como na demonstração do resultado do exercício da empresa não há despesas e receitas financeiras e nem despesas com exaustão, foram retiradas somente as despesas com depreciação e amortização como foi visto acima.

29. Conclusão

No decorrer deste estudo, o qual trata da elaboração de um plano de negócios para uma empresa revendedora de papéis, foi possível perceber a grande importância do planejamento para a abertura de uma empresa. Para que o empreendedor ao se inserir no mercado tenha o conhecimento necessário para iniciar um negócio com sucesso.

Além disso, este estudo mostra a importância das projeções e das análises das demonstrações contábeis para a gestão da empresa, pois como ferramenta fundamental fornecem informações relevantes para tomada de decisões.

E como a concorrência cresce cada vez mais é fundamental que toda empresa independente do seu ramo de atuação elabore um plano de negócios e sua gestão esteja sempre acompanhando o desenvolvimento da sua atividade, através de projeções e análises de seus demonstrativos contábeis para que não entre em processo de descontinuidade e tenha sucesso duradouro.

APÊNDICES

Estoque Ano 1				
Produto	Saldo Inicial	Entrada	Saída	Saldo Final/Produto
Papel A4		R\$ 111.000,00	R\$ 108.000,00	R\$ 3.000,00
Papel A3		R\$ 60.200,00	R\$ 58.800,00	R\$ 1.400,00
Papel quadriculado		R\$ 8.000,00	R\$ 7.200,00	R\$ 800,00
Papel laminado		R\$ 43.750,00	R\$ 42.000,00	R\$ 1.750,00
Papel madeira		R\$ 17.500,00	R\$ 17.340,00	R\$ 160,00
Papel 40 kg		R\$ 90.000,00	R\$ 86.400,00	R\$ 3.600,00
Cartolina		R\$ 62.000,00	R\$ 60.000,00	R\$ 2.000,00
Papel celofane		R\$ 60.000,00	R\$ 55.800,00	R\$ 4.200,00
Papel de seda		R\$ 8.750,00	R\$ 8.700,00	R\$ 50,00
Papel microondulado		R\$ 80.000,00	R\$ 75.000,00	R\$ 5.000,00
EVA		R\$ 87.500,00	R\$ 84.000,00	R\$ 3.500,00
Papel de presente		R\$ 75.000,00	R\$ 72.000,00	R\$ 3.000,00
Papel manteiga		R\$ 24.000,00	R\$ 22.500,00	R\$ 1.500,00
Papel crepom		R\$ 35.000,00	R\$ 33.600,00	R\$ 1.400,00
Papel fotográfico		R\$ 87.500,00	R\$ 75.000,00	R\$ 12.500,00
Papel com pauta		R\$ 15.000,00	R\$ 14.400,00	R\$ 600,00
Papel sem pauta		R\$ 10.000,00	R\$ 9.600,00	R\$ 400,00
Papel camurça		R\$ 38.000,00	R\$ 36.600,00	R\$ 1.400,00
TOTAL		R\$ 913.200,00	R\$ 866.940,00	R\$ 46.260,00

Estoque Ano 2				
Produto	Saldo Inicial	Entrada	Saída	Saldo Final/Produto
Papel A4	R\$ 3.000,00	R\$ 111.000,00	R\$ 108.000,00	R\$ 6.000,00
Papel A3	R\$ 1.400,00	R\$ 60.200,00	R\$ 58.800,00	R\$ 2.800,00
Papel quadriculado	R\$ 800,00	R\$ 8.000,00	R\$ 7.200,00	R\$ 1.600,00
Papel laminado	R\$ 1.750,00	R\$ 43.750,00	R\$ 42.000,00	R\$ 3.500,00
Papel madeira	R\$ 160,00	R\$ 17.500,00	R\$ 17.340,00	R\$ 320,00
Papel 40 kg	R\$ 3.600,00	R\$ 90.000,00	R\$ 86.400,00	R\$ 7.200,00
Cartolina	R\$ 2.000,00	R\$ 62.000,00	R\$ 60.000,00	R\$ 4.000,00
Papel celofane	R\$ 4.200,00	R\$ 60.000,00	R\$ 55.800,00	R\$ 8.400,00
Papel de seda	R\$ 50,00	R\$ 8.750,00	R\$ 8.700,00	R\$ 100,00
Papel microondulado	R\$ 5.000,00	R\$ 80.000,00	R\$ 75.000,00	R\$ 10.000,00
EVA	R\$ 3.500,00	R\$ 87.500,00	R\$ 84.000,00	R\$ 7.000,00
Papel de presente	R\$ 3.000,00	R\$ 75.000,00	R\$ 72.000,00	R\$ 6.000,00
Papel manteiga	R\$ 1.500,00	R\$ 24.000,00	R\$ 22.500,00	R\$ 3.000,00
Papel crepom	R\$ 1.400,00	R\$ 35.000,00	R\$ 33.600,00	R\$ 2.800,00
Papel fotográfico	R\$ 12.500,00	R\$ 87.500,00	R\$ 75.000,00	R\$ 25.000,00
Papel com pauta	R\$ 600,00	R\$ 15.000,00	R\$ 14.400,00	R\$ 1.200,00
Papel sem pauta	R\$ 400,00	R\$ 10.000,00	R\$ 9.600,00	R\$ 800,00
Papel camurça	R\$ 1.400,00	R\$ 38.000,00	R\$ 36.600,00	R\$ 2.800,00
TOTAL	R\$ 46.260,00	R\$ 913.200,00	R\$ 866.940,00	R\$ 92.520,00

Estoque Ano 3				
Produto	Saldo Inicial	Entrada	Saída	Saldo Final/Produto
Papel A4	R\$ 6.000,00	R\$ 111.000,00	R\$ 108.000,00	R\$ 9.000,00
Papel A3	R\$ 2.800,00	R\$ 60.200,00	R\$ 58.800,00	R\$ 4.200,00
Papel quadriculado	R\$ 1.600,00	R\$ 8.000,00	R\$ 7.200,00	R\$ 2.400,00
Papel laminado	R\$ 3.500,00	R\$ 43.750,00	R\$ 42.000,00	R\$ 5.250,00
Papel madeira	R\$ 320,00	R\$ 17.500,00	R\$ 17.340,00	R\$ 480,00
Papel 40 kg	R\$ 7.200,00	R\$ 90.000,00	R\$ 86.400,00	R\$ 10.800,00
Cartolina	R\$ 4.000,00	R\$ 62.000,00	R\$ 60.000,00	R\$ 6.000,00
Papel celofane	R\$ 8.400,00	R\$ 60.000,00	R\$ 55.800,00	R\$ 12.600,00
Papel de seda	R\$ 100,00	R\$ 8.750,00	R\$ 8.700,00	R\$ 150,00
Papel microondulado	R\$ 10.000,00	R\$ 80.000,00	R\$ 75.000,00	R\$ 15.000,00
EVA	R\$ 7.000,00	R\$ 87.500,00	R\$ 84.000,00	R\$ 10.500,00
Papel de presente	R\$ 6.000,00	R\$ 75.000,00	R\$ 72.000,00	R\$ 9.000,00
Papel manteiga	R\$ 3.000,00	R\$ 24.000,00	R\$ 22.500,00	R\$ 4.500,00
Papel crepom	R\$ 2.800,00	R\$ 35.000,00	R\$ 33.600,00	R\$ 4.200,00
Papel fotográfico	R\$ 25.000,00	R\$ 87.500,00	R\$ 75.000,00	R\$ 37.500,00
Papel com pauta	R\$ 1.200,00	R\$ 15.000,00	R\$ 14.400,00	R\$ 1.800,00
Papel sem pauta	R\$ 800,00	R\$ 10.000,00	R\$ 9.600,00	R\$ 1.200,00
Papel camurça	R\$ 2.800,00	R\$ 38.000,00	R\$ 36.600,00	R\$ 4.200,00
TOTAL	R\$ 92.520,00	R\$ 913.200,00	R\$ 866.940,00	R\$ 138.780,00

Estoque Ano 4				
Produto	Saldo Inicial	Entrada	Saída	Saldo Final/Produto
Papel A4	R\$ 9.000,00	R\$ 111.000,00	R\$ 108.000,00	R\$ 12.000,00
Papel A3	R\$ 4.200,00	R\$ 60.200,00	R\$ 58.800,00	R\$ 5.600,00
Papel quadriculado	R\$ 2.400,00	R\$ 8.000,00	R\$ 7.200,00	R\$ 3.200,00
Papel laminado	R\$ 5.250,00	R\$ 43.750,00	R\$ 42.000,00	R\$ 7.000,00
Papel madeira	R\$ 480,00	R\$ 17.500,00	R\$ 17.340,00	R\$ 640,00
Papel 40 kg	R\$ 10.800,00	R\$ 90.000,00	R\$ 86.400,00	R\$ 14.400,00
Cartolina	R\$ 6.000,00	R\$ 62.000,00	R\$ 60.000,00	R\$ 8.000,00
Papel celofane	R\$ 12.600,00	R\$ 60.000,00	R\$ 55.800,00	R\$ 16.800,00
Papel de seda	R\$ 150,00	R\$ 8.750,00	R\$ 8.700,00	R\$ 200,00
Papel microondulado	R\$ 15.000,00	R\$ 80.000,00	R\$ 75.000,00	R\$ 20.000,00
EVA	R\$ 10.500,00	R\$ 87.500,00	R\$ 84.000,00	R\$ 14.000,00
Papel de presente	R\$ 9.000,00	R\$ 75.000,00	R\$ 72.000,00	R\$ 12.000,00
Papel manteiga	R\$ 4.500,00	R\$ 24.000,00	R\$ 22.500,00	R\$ 6.000,00
Papel crepom	R\$ 4.200,00	R\$ 35.000,00	R\$ 33.600,00	R\$ 5.600,00
Papel fotográfico	R\$ 37.500,00	R\$ 87.500,00	R\$ 75.000,00	R\$ 50.000,00
Papel com pauta	R\$ 1.800,00	R\$ 15.000,00	R\$ 14.400,00	R\$ 2.400,00
Papel sem pauta	R\$ 1.200,00	R\$ 10.000,00	R\$ 9.600,00	R\$ 1.600,00
Papel camurça	R\$ 4.200,00	R\$ 38.000,00	R\$ 36.600,00	R\$ 5.600,00
TOTAL	R\$ 138.780,00	R\$ 913.200,00	R\$ 866.940,00	R\$ 185.040,00

Estoque Ano 5				
Produto	Saldo Inicial	Entrada	Saída	Saldo Final/Produto
Papel A4	R\$ 12.000,00	R\$ 111.000,00	R\$ 108.000,00	R\$ 15.000,00
Papel A3	R\$ 5.600,00	R\$ 60.200,00	R\$ 58.800,00	R\$ 7.000,00
Papel quadriculado	R\$ 3.200,00	R\$ 8.000,00	R\$ 7.200,00	R\$ 4.000,00
Papel laminado	R\$ 7.000,00	R\$ 43.750,00	R\$ 42.000,00	R\$ 8.750,00
Papel madeira	R\$ 640,00	R\$ 17.500,00	R\$ 17.340,00	R\$ 800,00
Papel 40 kg	R\$ 14.400,00	R\$ 90.000,00	R\$ 86.400,00	R\$ 18.000,00
Cartolina	R\$ 8.000,00	R\$ 62.000,00	R\$ 60.000,00	R\$ 10.000,00
Papel celofane	R\$ 16.800,00	R\$ 60.000,00	R\$ 55.800,00	R\$ 21.000,00
Papel de seda	R\$ 200,00	R\$ 8.750,00	R\$ 8.700,00	R\$ 250,00
Papel microondulado	R\$ 20.000,00	R\$ 80.000,00	R\$ 75.000,00	R\$ 25.000,00
EVA	R\$ 14.000,00	R\$ 87.500,00	R\$ 84.000,00	R\$ 17.500,00
Papel de presente	R\$ 12.000,00	R\$ 75.000,00	R\$ 72.000,00	R\$ 15.000,00
Papel manteiga	R\$ 6.000,00	R\$ 24.000,00	R\$ 22.500,00	R\$ 7.500,00
Papel crepom	R\$ 5.600,00	R\$ 35.000,00	R\$ 33.600,00	R\$ 7.000,00
Papel fotográfico	R\$ 50.000,00	R\$ 87.500,00	R\$ 75.000,00	R\$ 62.500,00
Papel com pauta	R\$ 2.400,00	R\$ 15.000,00	R\$ 14.400,00	R\$ 3.000,00
Papel sem pauta	R\$ 1.600,00	R\$ 10.000,00	R\$ 9.600,00	R\$ 2.000,00
Papel camurça	R\$ 5.600,00	R\$ 38.000,00	R\$ 36.600,00	R\$ 7.000,00
TOTAL	R\$ 185.040,00	R\$ 913.200,00	R\$ 866.940,00	R\$ 231.300,00

Depreciação Acumulada		R\$ 7.032,00
Computadores e Periféricos	20% ao ano	R\$ 900,00
Móveis e Utensílios	10% ao ano	R\$ 1.132,00
Veículo	25% ao ano	R\$ 5.000,00

Amortização Acumulada		R\$ 180,00
Legalização da empresa	10% ao ano	R\$ 60,00
Honorários do Contador	10% ao ano	R\$ 60,00
Honorários do Advogado	10% ao ano	R\$ 60,00