

**UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARÁ  
CENTRO SÓCIO-ECONÔMICO  
DEPARTAMENTO DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS**

**ESTUDO DA VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA DE UMA LOJA DE  
LINGERIE SOB A ÓTICA DO PLANO DE NEGÓCIOS**

**DANIELLI BARROS DOS SANTOS  
RAIMUNDO RODRIGUES ROSA NETO**

**Belém – PA  
2006**

**DANIELLI BARROS DOS SANTOS  
RAIMUNDO RODRIGUES ROSA NETO**

**ESTUDO DA VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA DE UMA LOJA DE  
LINGERIE SOB A ÓTICA DO PLANO DE NEGÓCIOS**

**Projeto de Plano de Negócios apresentado  
para obtenção de avaliação na disciplina  
Administração financeira.**

**Orientador: Prof. Héber Lavor Moreira**

**Belém – PA  
2006**

**DANIELLI BARROS DOS SANTOS  
RAIMUNDO RODRIGUES ROSA NETO**

**ESTUDO DA VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA DE UMA LOJA DE  
LINGERIE SOB A ÓTICA DO PLANO DE NEGÓCIOS**

**Projeto de Plano de Negócios apresentado  
para obtenção de avaliação na disciplina  
Administração financeira.**

**Orientador: Prof. Héber Lavor Moreira**

Avaliado em : \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_      Conceito: \_\_\_\_\_

Banca Examinadora :

\_\_\_\_\_  
Prof.: Héber Lavor Moreira

## RESUMO

Este trabalho busca demonstrar a importância do plano de negócios como um fator relevante para a possibilidade de sucesso de um novo empreendimento.

Dados estatísticos informam que as maiorias das pequenas empresas são extintas antes de completarem três anos de existência. Isso se dá devido à falta de planejamento ou um planejamento equivocado.

Diante do exposto, com intuito de demonstrar os benefícios de um bom planejamento, este trabalho apresenta um estudo da viabilidade econômica e financeira, no contexto de um plano de negócios de uma empresa que atua no ramo de revenda de lingerie no varejo.

## SUMÁRIO

<b>1 INTRODUÇÃO.....</b>	<b>7</b>
<b>2 TITULO DO ESTUDO .....</b>	<b>7</b>
<b>3 OBJETIVOS DO ESTUDO .....</b>	<b>8</b>
<b>3.1 A IMPORTÂNCIA DO ESTUDO.....</b>	<b>8</b>
<b>3.2 O QUE O DISCENTE SE PROPÕE ALCANÇAR EM SEU ESTUDO .....</b>	<b>8</b>
<b>3.3 ORGANIZAÇÃO DO ESTUDO .....</b>	<b>8</b>
<b>4 – PLANEJAMENTO.....</b>	<b>9</b>
<b>5 SUMÁRIO EXECUTIVO .....</b>	<b>9</b>
<b>5.1 RECURSOS NECESSÁRIOS .....</b>	<b>9</b>
<b>5.2 BENEFÍCIOS ESPERADOS.....</b>	<b>9</b>
<b>6 ANÁLISE DA EMPRESA .....</b>	<b>10</b>
<b>6.1 DADOS HISTÓRICOS .....</b>	<b>10</b>
<b>6.2 O PRODUTO .....</b>	<b>10</b>
<b>6.3 CLIENTES .....</b>	<b>10</b>
<b>6.4 PONTOS FRACOS E FORTES DA EMPRESA.....</b>	<b>11</b>
<b>7 TÁTICAS DE VENDAS.....</b>	<b>11</b>
<b>7.1 PONTO ESTRATÉGICO .....</b>	<b>11</b>
<b>7.2 ATENDIMENTO PERSONALIZADO .....</b>	<b>11</b>
<b>8 ANÁLISE DE MERCADO .....</b>	<b>12</b>
<b>8.1 MERCADO .....</b>	<b>12</b>
<b>8.2 PROMOÇÃO E PROPAGANDA .....</b>	<b>12</b>
<b>9 DADOS FINANCEIROS .....</b>	<b>13</b>
<b>9.1 INVESTIMENTO INICIAL.....</b>	<b>13</b>
<b>9.2 BALANÇO INICIAL .....</b>	<b>14</b>
<b>9.3 QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS.....</b>	<b>15</b>
<b>9.4 PREÇO DE VENDA.....</b>	<b>17</b>
<b>9.5 MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO.....</b>	<b>18</b>
<b>9.6 PONTO DE EQUILÍBRIO .....</b>	<b>20</b>
<b>9.7 BALANÇO PATRIMONIAL .....</b>	<b>21</b>
<b>9.8 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....</b>	<b>23</b>

<b>9.9 PROJEÇÃO DE FLUXO DE CAIXA .....</b>	<b>24</b>
<b>9.10 ANÁLISE DE INDICADORES DE AVALIAÇÃO DE NEGOCIO.....</b>	<b>25</b>
<b>10 CONCLUSÃO .....</b>	<b>28</b>
<b>11 BIBLIOGRAFIA .....</b>	<b>28</b>
<b>12 ANEXOS.....</b>	<b>29</b>

## **1 INTRODUÇÃO**

O termo empreendedorismo tem se popularizado no Brasil nos últimos tempos. O desemprego, os baixos salários e o alto nível de escolaridade exigido no mercado de trabalho para determinados cargos são alguns dos motivos que tem levado muitos brasileiros a investirem em seu próprio negócio, tornando-se assim pequenos empresários, empreendedores.

A falta de planejamento é um dos principais motivos que levam a mortalidade das pequenas empresas, na maioria das vezes em menos de três anos de existência das mesmas. Para o sucesso de uma empresa não basta apenas o entusiasmo inicial do empreendedor, tem que haver um planejamento prévio, tem que saber gerir o negócio.

O planejamento é feito através de um plano de negócios que equivale a um projeto da empresa na qual é feito um estudo da viabilidade econômica e financeira do futuro empreendimento.

O presente trabalho vem apresentar o projeto de um plano de negócios de uma Loja que explora o mercado varejista de lingerie e tem como objetivo orientar o empreendedor quanto a importância do plano de negócios dando como exemplo o promissor seguimento de lingerie.

## **2 TITULO DO ESTUDO**

Estudo da viabilidade econômica e financeira de uma Loja de lingerie sob a ótica do plano de negócios na região metropolitana de Belém

### **3 OBJETIVOS DO ESTUDO**

#### **3.1 A IMPORTÂNCIA DO ESTUDO**

O plano de negócios é um documento importante porque sintetiza e explora as potencialidades do negócio, bem como os riscos inerentes a ele uma vez que analisa a empresa sobre vários aspectos tais como: Mercado, política de marketing, pontos fortes e fracos, concorrentes, fornecedores e clientes. Para o empreendedor o plano de negócios é uma ferramenta que auxilia na tomada de decisões sobre a viabilidade de um futuro empreendimento.

#### **3.2 O QUE O DISCENTE SE PROPÕE ALCANÇAR EM SEU ESTUDO**

Demonstrar a importância da elaboração de um plano de negócios antes de iniciar um empreendimento, para que o futuro empreendedor possa averiguar a viabilidade do negócio.

#### **3.3 ORGANIZAÇÃO DO ESTUDO**

- a) Capa;
- b) Folha de Rosto;
- c) Termo de Aprovação;
- d) Resumo;
- e) Sumario;
- f) Conteúdo;
- g) Bibliografia;
- h) Anexos.



## **4 – PLANEJAMENTO**

O planejamento estratégico procura estabelecer metas que, se atingidas possibilitarão à empresa alcançar os objetivos definidos. Desse modo ele indica a forma e os meios através dos quais estas metas serão alcançadas a curto e médio prazo.

No plano de negócios deve ser dada ênfase a análise dos ambientes externos e internos, onde se medem os riscos inerentes ao negócio, as oportunidades de mercado identificadas, os pontos fortes da empresa e ainda os seus pontos fracos. Só depois de uma análise ambiental criteriosa é que a empresa poderá estabelecer seus objetivos e metas, bem como as estratégias que implementará para atingi-los.

## **5 SUMÁRIO EXECUTIVO**

### **5.1 RECURSOS NECESSÁRIOS**

Para implantação do projeto, os sócios investirão inicialmente R\$ 22.000,00 sendo distribuído basicamente em gastos pré-operacionais, locação do imóvel, contratação de mão de obra, estoque inicial e imobilizado, ficando com um capital de giro para ser utilizado em despesas futuras.

### **5.2 BENEFÍCIOS ESPERADOS**

A Santos e Neto como uma empresa nova no segmento de lingerie, espera se firmar no mercado conquistando seus clientes, com a revenda de produtos de boa qualidade, preços acessíveis e modelos originais, seguindo as tendências atuais. Após estudo de mercado a empresa pretende ter um crescimento anual de 8% ao ano, tendo como meta inicial a venda mensal de 825 peças.

## **6 ANALISE DA EMPRESA**

### **6.1 DADOS HISTÓRICOS**

A empresa Santos e Neto LTDA, têm como sócios Danielli Barros dos santos e Raimundo Rodrigues Rosa Neto ambos com participação de 50% sob o capital social. No que se refere à forma de tributação a empresa optou pelo Imposto Simples Federal e Pelo Imposto Simples Estadual. A principal atividade da empresa será a revenda no varejo de lingerie feminina, por esse motivo foi escolhido como nome de fantasia: Felina lingerie. A loja estará localizada a Trav. Padre Eutiquio S/N – Bairro do Comércio – Belém – PA.

### **6.2 O PRODUTO**

Os produtos comercializados pela Felina Lingerie serão: calcinha, sutian, camisola, corselet, Baby Doll e Body. A calcinha e sutian são os produtos que a empresa espera ter maior participação nas vendas, haja vista que estes são produtos de maior demanda do público feminino.

A empresa pretende trabalhar com produtos desde os básicos para o dia a dia até os sensuais para noite, sempre procurando manter a qualidade e preços acessíveis, para isso tem como fornecedores fábricas localizadas na Região de Nova Friburgo, um dos principais pólos de produção de Lingerie do Brasil. A empresa fez parceria com os fornecedores citados acima por se tratar de grifes conceituadas e também por poder contar com o apoio de marketing dos referidos fabricantes, possibilitando atingir boas margens de comercialização de seus produtos.

### **6.3 CLIENTES**

A empresa procura trabalhar com produtos direcionados a mulher moderna, oferecendo peças que atendem os mais variados estilos, seja ele romântico, sedutor, ousado, sofisticado, elegante, sensual ou simplesmente básico. Para cada perfil um modelo, a cada nova necessidade uma nova peça que vem adequar beleza ao conforto juntamente à alta qualidade.

## **6.4 PONTOS FRACOS E FORTES DA EMPRESA**

Os pontos fracos e fortes da empresa no que dizem respeito a vendas são os seguintes:

- Pontos fracos - Concorrência acirrada com outras lojas do ramo que tem mais tempo de mercado.
- Pontos Fortes - Localização estratégica, produtos de qualidade de marcas conceituadas e modelos originais com preços acessíveis, atendimento personalizado, marketing com apoio por parte dos fornecedores.

## **7 TÁTICAS DE VENDAS**

### **7.1 PONTO ESTRATÉGICO**

Com o objetivo de conquistar clientes a empresa será instalada em um ponto estratégico do centro comercial de Belém, Trav. Padre Eutiquio, por se tratar de uma área onde estão localizados bancos, lojas, restaurantes e shoppings onde o fluxo de pessoas é intenso.

### **7.2 ATENDIMENTO PERSONALIZADO**

Sempre com intuito de aumentar cada vez mais sua clientela e manter a já conquistada a Felina Lingerie contará com uma equipe de vendedores treinados para fazer um atendimento personalizado, capaz de satisfazer o cliente e atender suas necessidades de consumo. Fará parte do atendimento personalizado da empresa manter cadastros dos seus clientes para que os mesmos sejam informados dos últimos lançamentos, promoções e renovação de estoque, informar também da chegada de algum produto, que porventura o cliente tenha deixado de adquirir na sua última compra.

## **8 ANALISE DE MERCADO**

### **8.1 MERCADO**

Dentro do setor de confecções brasileiro, o segmento de calcinhas e sutiãs de lycra apresenta uma produção anual de 350 milhões de peças anuais, o que representa um faturamento na ordem dos R\$ 2,5 bilhões. Segundo dados da FGV/IBRE, o mercado brasileiro de lingerie apresentou um crescimento contínuo da ordem de 10% ao ano durante 1997 a 2000, enquanto no período de 2001 a 2005 as taxas de crescimento foram em torno de 6%.

### **8.2 PROMOÇÃO E PROPAGANDA**

A Felina Lingerie no que diz respeito à promoção e propaganda contará com o apoio dos fabricantes das marcas que revenderá, haja vista que se tratam de marcas conceituadas que promovem campanhas publicitárias a nível nacional, pois sem esse apoio por parte dos mesmos dificilmente empresas de pequeno porte como a Felina Lingerie poderão atingir boas margens de comercialização de seus produtos, além de ser esta uma estratégia atual de marketing que vem sendo utilizada por magazines e rede de supermercados entre outros.

Outra forma de divulgação utilizada é a distribuição de folder no centro comercial e a seus clientes, informando sobre promoções e produtos. A empresa contará também com sistema de descontos promocionais a partir de determinados valores de compra, assim como sorteios de brindes a seus clientes mais assíduos.

## 9 DADOS FINANCEIROS

### 9.1 INVESTIMENTO INICIAL

Neste item são previstos todos os valores despendidos para implantação da empresa. A princípio os gastos são apresentados em quatro grupos: estoque, imobilizados, gastos pré-operacionais, custo variável e custo fixo.

A elaboração deste item requer muita atenção, pois os valores informados não podem ser superfaturados e nem subfaturados devem ser mais próximos da realidade, pois o empreendedor precisa ter certeza da quantia necessária para investir inicialmente no negócio.

#### LISTA DE NECESSIDADES PARA IMPLANTAÇÃO DA EMPRESA

DESCRIÇÃO	QUANT	VL UNITÁRIO	VL TOTAL
<b>DISPONIBILIDADE INICIAL</b>			<b>R\$ 5.960,00</b>
<b>CAIXA</b>			<b>R\$ 2.500,00</b>
<b>BANCO</b>			<b>R\$ 3.460,00</b>
<b>ESTOQUE</b>			<b>R\$ 6.770,00</b>
Legalização da Empresa		R\$ 700,00	R\$ 700,00
Confecção de Notas Fiscais		R\$ 300,00	R\$ 300,00
Aluguel - Deposito		R\$ 700,00	R\$ 700,00
IPTU - taxa anual		R\$ 200,00	R\$ 200,00
Reforma do Prédio		R\$ 2.000,00	R\$ 2.000,00
<b>TOTAL GASTOS PRÉ- OPERACIONAIS</b>			<b>R\$ 3.900,00</b>
Balcão	1	R\$ 500,00	R\$ 500,00
Cadeiras	2	R\$ 75,00	R\$ 150,00
Prateleira	2	R\$ 300,00	R\$ 600,00
Manequim de vitrine	2	R\$ 150,00	R\$ 300,00
Computador	1	R\$ 1.300,00	R\$ 1.300,00
Impressora	1	R\$ 350,00	R\$ 350,00
Estabilizador	1	R\$ 70,00	R\$ 70,00
Mesa de escritorio	1	R\$ 300,00	R\$ 300,00
Arquivo de aço	1	R\$ 350,00	R\$ 350,00
Aparelho de ar condicionado	1	R\$ 700,00	R\$ 700,00
Bebedouro	1	R\$ 450,00	R\$ 450,00
Arara (pendurar roupas )	2	R\$ 150,00	R\$ 300,00
<b>TOTAL IMOBILIZADO</b>			<b>R\$ 5.370,00</b>
<b>TOTAL DO INVESTIMENTO</b>			<b>R\$ 22.000,00</b>

## 9.2 BALANÇO INICIAL

O Balanço Inicial foi elaborado com base no levantamento feito a preço de mercado do investimento inicial necessário para implantação da nova empresa, no Balanço consta o valor de aquisição de estoque, imobilizado e gastos pré-operacionais.

<b>BALANÇO DE ABERTURA</b>	
<b>SANTOS E NETO LTDA</b>	
<b>ATIVO</b>	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 12.730,00</b>
<b>DISPONIVEL</b>	<b>R\$ 5.960,00</b>
Caixa	R\$ 2.500,00
Banco	R\$ 3.460,00
<b>ESTOQUE</b>	<b>R\$ 6.770,00</b>
Mercadoria	R\$ 6.275,00
Material de Embalagem	R\$ 495,00
<b>REALIZAVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>R\$ -</b>
-	R\$ -
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	<b>R\$ 9.270,00</b>
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>R\$ 5.370,00</b>
Móveis e Utensílios	R\$ 5.370,00
<b>DIFERIDO</b>	<b>R\$ 3.900,00</b>
Gastos de implantação e Pré-Operacionais	R\$ 3.900,00
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>R\$ 22.000,00</b>
<b>PASSIVO</b>	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 2.510,00</b>
Fornecedor	R\$ 2.510,00
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>R\$ -</b>
-	R\$ -
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ 19.490,00</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>R\$ 19.490,00</b>
Capital Subscrito	R\$ 19.490,00
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>R\$ 22.000,00</b>

### 9.3 QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS

Todas as empresas, independentemente da área de atuação (comercio, indústria ou serviços) possuem gastos. Estes gastos se subdividem custos variáveis, custos fixos e despesas fixas. Análise destes gastos se faz necessária para a apuração correta de sua lucratividade e também para o gerenciamento financeiro mais eficiente.

#### QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTO

PRODUTO : CALCINHAS				
DESCRIÇÃO	QUANT.		VL UNITÁRIO	VL TOTAL
Calcinha	450		R\$ 4,50	R\$ 2.025,00
Material de Embalagem	450		R\$ 0,60	R\$ 270,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 2.295,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 27,28
Energia Eletrica mensal				R\$ 163,65
Agua - mensal				R\$ 16,37
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 81,83
Honorarios mensais do contador				R\$ 327,30
Aluguel – Mensal				R\$ 381,85
Despesa c/ pessoal				R\$ 490,95
Depreciação – mensal				R\$ 24,41
Amortização – mensal				R\$ 17,73
FGTS				R\$ 41,73
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 1.573,09</b>

PRODUTO : SUTIAN				
DESCRIÇÃO	QUANT.		VL UNITÁRIO	VL TOTAL
Sutian	210		R\$ 5,00	R\$ 1.050,00
Material de Embalagem	210		R\$ 0,60	R\$ 126,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 1.176,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 12,73
Energia Eletrica mensal				R\$ 76,35
Agua - mensal				R\$ 7,64
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 38,18
Honorarios mensais do contador				R\$ 152,70
Aluguel – Mensal				R\$ 178,15
Despesa c/ pessoal				R\$ 229,05
Depreciação – mensal				R\$ 11,39
Amortização – mensal				R\$ 8,27
FGTS				R\$ 19,47
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 733,91</b>

PRODUTO : BODY				
DESCRIÇÃO	QUANT.		VL UNITÁRIO	VL TOTAL
Body	35		R\$ 23,00	R\$ 805,00
Material de Embalagem	35		R\$ 0,60	R\$ 21,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 826,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 2,12
Energia Eletrica mensal				R\$ 12,72
Agua - mensal				R\$ 1,27
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 6,36
Honorarios mensais do contador				R\$ 25,44
Aluguel – Mensal				R\$ 29,68
Despesa c/ pessoal				R\$ 38,16
Depreciação – mensal				R\$ 1,90
Amortização – mensal				R\$ 1,38
FGTS				R\$ 3,24
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 122,27</b>

PRODUTO : CORSELET				
DESCRIÇÃO	QUANT.		VL UNITÁRIO	VL TOTAL
Corselet	40		R\$ 25,00	R\$ 1.000,00
Material de Embalagem	40		R\$ 0,60	R\$ 24,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 1.024,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 2,43
Energia Eletrica mensal				R\$ 14,55
Agua - mensal				R\$ 1,46
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 7,28
Honorarios mensais do contador				R\$ 29,10
Aluguel – Mensal				R\$ 33,95
Despesa c/ pessoal				R\$ 43,65
Depreciação – mensal				R\$ 2,17
Amortização – mensal				R\$ 1,58
FGTS				R\$ 3,71
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 139,86</b>

PRODUTO : CAMISOLA				
DESCRIÇÃO	QUANT.		VL UNITÁRIO	VL TOTAL
Corselet	45		R\$ 16,00	R\$ 720,00
Material de Embalagem	45		R\$ 0,60	R\$ 27,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 747,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 2,73
Energia Eletrica mensal				R\$ 16,35
Agua - mensal				R\$ 1,64
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 8,18
Honorarios mensais do contador				R\$ 32,70
Aluguel – Mensal				R\$ 38,15
Despesa c/ pessoal				R\$ 49,05
Depreciação – mensal				R\$ 2,44
Amortização – mensal				R\$ 1,77
FGTS				R\$ 4,17
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 157,16</b>



<b>PRODUTO : BABYL DOLL</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>QUANT.</b>		<b>VL UNITÁRIO</b>	<b>VL TOTAL</b>
Babyl Doll	45		R\$ 15,00	R\$ 675,00
Material de Embalagem	45		R\$ 0,60	R\$ 27,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 702,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 2,73
Energia Eletrica mensal				R\$ 16,35
Agua - mensal				R\$ 1,64
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 8,18
Honorarios mensais do contador				R\$ 32,70
Aluguel – Mensal				R\$ 38,15
Despesa c/ pessoal				R\$ 49,05
Depreciação – mensal				R\$ 2,44
Amortização – mensal				R\$ 1,77
FGTS				R\$ 4,17
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 157,16</b>

<b>DESPESAS FIXAS</b>				
material de escritorio				R\$ 80,00
Material de Propaganda - Folder				R\$ 476,25
Pro-Labore				R\$ 2.000,00
<b>TOTAL DESPESAS FIXAS</b>				<b>R\$ 2.556,25</b>

<b>RESUMO</b>				
CUSTO VARIÁVEL				R\$ 6.770,00
CUSTOS FIXOS				R\$ 2.883,46
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 9.653,46</b>

#### 9.4 PREÇO DE VENDA

Ao se determinar o preço de venda deve ser levado em consideração o custo total, a carga tributária e a margem de lucro desejada. Entretanto ao definir o preço de venda não se pode esquecer de analisar o mercado, avaliar se o preço é competitivo para atingir o público alvo.

A Felina Lingerie prima pela qualidade, oferecendo bons produtos aos seus clientes, portanto após analisar a concorrência pode-se dizer que os preços de vendas apresentados são competitivos e adequados a qualidade dos produtos oferecidos.

## DETERMINAÇÃO DO PREÇO DE VENDA DOS PRODUTOS

PREÇO DE VENDA : 
$$\frac{\text{CUSTO TOTAL}}{1 - (\text{IMPOSTOS} + \text{MARGEM DE LUCRO})}$$

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Calcinha	8,60

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	24,5%
TOTAL	33,9%

PREÇO DE VENDA
R\$ 13,00

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Sutian	9,09

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	26%
TOTAL	35%

PREÇO DE VENDA
R\$ 14,00

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Body	27,09

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	15%
TOTAL	25%

PREÇO DE VENDA
R\$ 36,00

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Corselet	29,10

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	12%
TOTAL	21%

PREÇO DE VENDA
R\$ 37,00

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Camisola	20,09

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	19%
TOTAL	28%

PREÇO DE VENDA
R\$ 27,91

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Babyl Doll	19,09

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	17%
TOTAL	27%

PREÇO DE VENDA
R\$ 26,00

## 9.5 MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Margem de contribuição é a diferença entre a receita da empresa menos os custos variáveis e despesas variáveis. Pode-se entender que margem de contribuição é quanto cada produto vendido contribui para pagar as despesas fixas mensais e quanto contribui para formação do lucro.

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: CALCINHA</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	13,00	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	5,10	39
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		7,90	61
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,50	27
LUCRO	R\$	4,40	34

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: SUTIAN</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	14,00	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	5,60	40
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		8,40	60
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,49	25
LUCRO	R\$	4,91	35

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: BODY</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	36,00	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	23,60	66
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		12,40	34
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,49	10
LUCRO	R\$	8,91	25

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: CORSELET</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	37,00	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	25,60	69
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		11,40	31
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,50	9
LUCRO	R\$	7,90	21

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: CAMISOLA</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	27,91	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	16,60	59
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		11,31	41
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,49	13
LUCRO	R\$	7,82	28

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: BABYL DOLL</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	26,00	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	15,60	60
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		10,40	40
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,49	13
LUCRO	R\$	6,91	27

## 9.6 PONTO DE EQUILÍBRIO

Ponto de equilíbrio representa a quantidade de venda que precisa ser realizada mensalmente para cobrir gastos totais (custo, despesas fixas e variáveis). Neste ponto os gastos são iguais á receita total da empresa, ou seja, a empresa não apresenta lucro nem prejuízo.

Se a empresa tiver um volume de venda inferior ao ponto de equilíbrio, apresentará prejuízo, pois não terá caixa para suficiente para pagar as despesas fixas. Se ela tiver um volume de vendas superior ao ponto de equilíbrio permitirá o acúmulo de lucro.

### CALCULO DO PONTO DE EQUILIBRIO

$$\text{Ponto de Equilibrio:} \quad \frac{\text{Custos + Depesas Fixas}}{\text{Margem de Contribuição Unitária}}$$

### PONTO DE EQUILIBRIO CONSOLIDADO

PRODUTO : DIVERSOS			
Preço de venda - Unid.	R\$	153,91	
Custos + Despesas Variaveis - Unid.	R\$	92,10	
Custos + Despesas Fixas - Mês	R\$	2.883,46	
Margem de Contribuição Unitária	R\$	61,81	
<b>Ponto de Equilibrio - Unid.</b>			<b>46,65</b>
Ponto de Equilibrio em Unid.	R\$	<u>2.883,46</u>	= 46,65
	R\$	61,81	
Ponto de Equilibrio em R\$			7.179,95

## 9.7 BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial é a demonstração contábil que tem por objetivo expressar os elementos financeiros e patrimoniais de uma entidade, através da apresentação ordenada de suas aplicações (Ativo) e das origens desses recursos (Passivo). No balanço Patrimonial, os elementos do patrimônio serão agrupados de modo a facilitar o conhecimento e a análise da situação financeira das entidades. Portanto, o Balanço é composto por três grupos: Ativo, Passivo e Patrimônio Líquido. A legislação atualmente estrutura o Balanço Patrimonial conforme descrição a seguir:

**Ativo Circulante:** Compreende as disponibilidades, os direitos realizáveis no curso do exercício social subsequente e as aplicações de recursos em despesas do exercício seguinte.

**Ativo Realizável a Longo Prazo:** Compreende os direitos realizáveis após o término do exercício seguinte, assim como os derivados de vendas, adiantamentos ou empréstimos a sociedades coligadas ou controladas, diretores, acionistas ou participantes no lucro da companhia, que não constituírem negócios usuais na exploração do objeto da companhia.

**Ativo Permanente:** São bens e direitos que não se destinam a venda, este grupo é composto por investimentos, imobilizado e diferido.

**Investimentos:** Compreendem as participações permanentes em outras sociedades e os direitos de qualquer natureza, não classificáveis no ativo circulante, e que não se destinam à manutenção da atividade da empresa.

**Imobilizado:** Os direitos que tenham por objeto bens destinados à manutenção das atividades da empresa ou exercidos com essa finalidade inclusive os de propriedade industrial ou comercial.

**Diferido:** Compreende as aplicações de recursos em despesas que contribuirão para a formação do resultado de mais de um exercício social, inclusive os juros pagos ou creditados aos sócios durante o período que anteceder o início das operações sociais.

**Passivo Circulante:** Compreendem as obrigações da companhia, inclusive financiamentos para aquisição de direitos do ativo permanente quando vencerem no exercício seguinte.

**Passivo Exigível á Longo Prazo:** compreende as obrigações da companhia inclusive financiamento para aquisição de direitos do ativo permanente quando vencerem em prazo superior ao exercício seguinte.

**Patrimônio Líquido:** são os recursos aplicados na empresa, este grupo é composto pelos subgrupos: capital social, reservas (capital, reavaliação, lucro) e lucros acumulados.

**Capital Social:** Compreende o montante do capital subscrito e, por dedução a parcela ainda não integralizada.

Foram elaborados Balanços Patrimoniais dos cinco primeiros anos de atividade da empresa, considerando os valores informados no Balanço inicial, fluxo de caixa e DRE. Vale ressaltar que as despesas e os custos ao longo dos cinco anos foram atualizados pelo IGPDPI e as receitas foram atualizadas por uma perspectiva de crescimento de 8% ao ano.

<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b>					
<b>SANTOS E NETO LTDA</b>					
<b>ATIVO</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 3</b>	<b>ANO 4</b>	<b>ANO 5</b>
<b>CIRCULANTE</b>					
<b>DISPONIVEL</b>					
Caixa	R\$ 43.535,73	87.382,71	142.952,48	211.278,27	293.477,06
Banco	R\$ 3.460,00	3.460,00	3.460,00	3.460,00	3.460,00
<b>ESTOQUE</b>					
Mercadoria	R\$ -	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de Embalagem	R\$ -	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>REALIZAVEL A LONGO PRAZO</b>					
-					
<b>ATIVO PERMANENTE</b>					
<b>IMOBILIZADO</b>					
Móveis e Utensílios	R\$ 5.370,00	5.370,00	5.370,00	5.370,00	5.370,00
Depreciação Acumulada	(537,00)	(1.080,24)	(1.629,78)	(2.185,71)	(2.748,09)
<b>DIFERIDO</b>					
Gastos de implantação e Pré-Operacionais	R\$ 3.900,00	3.900,00	3.900,00	3.900,00	3.900,00
Amortização	(390,00)	(784,53)	(1.183,64)	(1.587,39)	(1.995,82)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>R\$ 55.338,73</b>	<b>98.247,95</b>	<b>152.869,06</b>	<b>220.235,18</b>	<b>301.463,15</b>
<b>PASSIVO</b>					
<b>CIRCULANTE</b>					
Fornecedor	R\$ 2.510,00	2.539,15	2.568,64	2.598,47	2.628,64
ICMS a Recolher	R\$ 558,24	602,90	651,13	703,22	759,48
Simples Federal	R\$ 753,62	813,91	879,03	949,35	1.025,30
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>					
-					
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
<b>CAPITAL SOCIAL</b>					
Capital Subscrito	R\$ 19.490,00	19.490,00	19.490,00	19.490,00	19.490,00
Lucro	R\$ 32.026,87	74.801,98	129.280,27	196.494,14	277.559,74
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>R\$ 55.338,73</b>	<b>98.247,95</b>	<b>152.869,06</b>	<b>220.235,18</b>	<b>301.463,15</b>

## 9.8 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A Demonstração do Resultado do Exercício – DRE destina-se a evidenciar a formação de resultado líquido do exercício, diante do confronto das receitas, custos e despesas apuradas segundo o regime de competência. A DRE oferece uma síntese financeira dos resultados operacionais de uma empresa em certo período.

Foram elaboradas as Demonstrações de Resultado do Exercício, dos cinco primeiros anos de atividade da empresa. As receitas tiveram um acréscimo de 8% ao ano e as despesas foram atualizadas pelo IGPDI/2005. Em todos os anos a empresa apresentou um lucro satisfatório.

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>					
	<b>Ano 1</b>	<b>Ano 2</b>	<b>Ano 3</b>	<b>Ano 4</b>	<b>Ano 5</b>
<b>Receita Bruta</b>	<b>167.471,71</b>	<b>180.869,45</b>	<b>195.339,00</b>	<b>210.966,12</b>	<b>227.843,41</b>
(-) Deduções					
SIMPLES - FEDERAL	9.043,47	9.766,95	10.548,31	11.392,17	12.303,54
ICMS	6.698,87	7.234,78	7.813,56	8.438,64	9.113,74
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>151.729,37</b>	<b>163.867,72</b>	<b>176.977,14</b>	<b>191.135,31</b>	<b>206.426,13</b>
<b>Custos Operacionais</b>					
(-) Custos do Variáveis	<b>81.240,00</b>	<b>82.183,44</b>	<b>83.137,84</b>	<b>84.103,32</b>	<b>85.080,01</b>
(-) Custos do Fixos	34.605,00	35.006,87	35.413,40	35.824,66	36.240,69
<b>Lucro Operacional Bruto</b>	<b>35.884,37</b>	<b>46.677,41</b>	<b>58.425,90</b>	<b>71.207,33</b>	<b>85.105,43</b>
<b>Despesas Operacionais</b>					
(-) Despesas	<b>3.857,50</b>	<b>3.902,30</b>	<b>3.947,61</b>	<b>3.993,46</b>	<b>4.039,83</b>
<b>Lucro Operacional</b>	<b>32.026,87</b>	<b>42.775,11</b>	<b>54.478,28</b>	<b>67.213,87</b>	<b>81.065,60</b>
<b>(+/-) Rec./Desp. não Operacionais</b>					
<b>Lucro Líquido</b>	<b>32.026,87</b>	<b>42.775,11</b>	<b>54.478,28</b>	<b>67.213,87</b>	<b>81.065,60</b>

### **9.9 PROJEÇÃO DE FLUXO DE CAIXA**

O fluxo de Caixa projetado é um instrumento que permite ao gestor ordenar as previsões de entrada de dinheiro com as previsões de saída de dinheiro. Para que seja possível honrar os compromissos com fornecedores, credores, gastos como pessoal, impostos despesas e outros, é necessário manter um saldo de caixa adequado evitando assim a necessidade de recorrer a empréstimos bancários continuamente.

Após uma análise do fluxo de caixa é possível avaliar se é viável a venda a prazo, descontos. O fluxo de caixa é de suma importância para auxiliar o empreendedor no planejamento das ações que serão tomadas no dia-a-dia da futura empresa.



FLUXO DE CAIXA ANUAL				
TOTAL - 1	TOTAL - 2	TOTAL - 3	TOTAL - 4	TOTAL - 5
<b>167.471,71</b>	<b>180.869,45</b>	<b>195.339,00</b>	<b>210.966,12</b>	<b>227.843,41</b>
<b>96.982,34</b>	<b>98.566,71</b>	<b>100.206,13</b>	<b>101.904,17</b>	<b>103.664,68</b>
75.300,00	76.174,46	77.059,07	77.953,96	78.859,24
5.940,00	6.008,98	6.078,76	6.149,36	6.220,77
6.698,87	7.234,78	7.813,56	8.438,64	9.113,74
9.043,47	9.148,49	9.254,74	9.362,21	9.470,93
<b>33.678,00</b>	<b>34.069,10</b>	<b>34.464,75</b>	<b>34.864,99</b>	<b>35.269,87</b>
600,00	606,97	614,02	621,15	628,36
3.600,00	3.641,81	3.684,10	3.726,88	3.770,16
360,00	364,18	368,41	372,69	377,02
1.800,00	1.820,90	1.842,05	1.863,44	1.885,08
7.200,00	7.283,61	7.368,20	7.453,77	7.540,33
8.400,00	8.497,55	8.596,23	8.696,06	8.797,05
10.800,00	10.925,42	11.052,30	11.180,65	11.310,49
918,00	928,66	939,45	950,36	961,39
<b>3.857,50</b>	<b>3.902,30</b>	<b>3.947,61</b>	<b>3.993,46</b>	<b>4.039,83</b>
30,00	30,35	30,70	31,06	31,42
100,00	101,16	102,34	103,52	104,73
120,00	121,39	122,80	124,23	125,67
90,00	91,05	92,10	93,17	94,25
90,00	91,05	92,10	93,17	94,25
90,00	91,05	92,10	93,17	94,25
480,00	485,57	491,21	496,92	502,69
2.857,50	2.890,68	2.924,25	2.958,21	2.992,57
<b>134.517,84</b>	<b>136.538,11</b>	<b>138.618,49</b>	<b>140.762,62</b>	<b>142.974,39</b>
<b>32.953,87</b>	<b>44.331,33</b>	<b>56.720,51</b>	<b>70.203,51</b>	<b>84.869,03</b>

## 9.10 ANÁLISE DE INDICADORES DE AVALIAÇÃO DE NEGOCIO

A análise dos indicadores de avaliação do negócio é importante para demonstrar a lucratividade do empreendimento. Estes indicadores são usados para justificar os investimentos. São fontes de informação sobre o retorno do capital investido.

A partir desses índices o investidor poderá avaliar o grau de atratividade do novo empreendimento. Os índices mais usados neste tipo de análise são os descritos a seguir:

**Valor Presente Líquido:** o valor presente líquido – VPL de um projeto de investimento é igual ao valor presente das entradas de caixa menos o valor presente de suas saídas de caixa. Para cálculo do valor presente das entradas e saídas de caixa é utilizada a taxa de retorno desejada de como taxa de desconto. O valor presente líquido calculado significa o somatório do valor presente das parcelas periódicas de lucro econômico gerado ao longo da vida útil do projeto. O lucro econômico pode ser definido como a diferença entre a receita periódica e o custo operacional periódico acrescido do custo de oportunidade do investimento. Se o VPL for positivo, o projeto é viável, pois o valor presente dos futuros fluxos de caixa é maior que o investimento inicial. Caso contrário, o projeto deve ser rejeitado.

**Prazo de Payback:** É a relação entre o valor do investimento e o fluxo de caixa projetado, indica em quanto tempo ocorre a recuperação do investimento inicial. Para efeito de análise, pode-se dizer que quanto menor for o prazo de payback melhor será para o novo empreendimento.

**Taxa Interna de Retorno:** É o percentual de retorno obtido sobre o saldo investido e ainda não recuperado em um projeto de investimento. Matematicamente, a taxa interna de retorno é a taxa de juros que torna o valor presente das entradas de caixa igual ao valor presente das saídas de caixa do projeto de investimento. Para efeito de análise o índice deve ser comparado com a Taxa Mínima de Atratividade vigente no mercado para uma aplicação de mesmo nível de risco, quanto maior for TIR em relação a TMA melhor para empreendimento.

O valor inicial investido na empresa Felina lingerie foi de R\$ 22.0000,00 que corresponderá a R\$ 189.439,97 cinco anos depois, mostrando que o investimento é bastante atrativo.

A Felina Lingerie apresenta prazo de payback menor que um ano, ou seja a empresa terá um retorno em menos de um ano do valor inicial investido.

Comparando a taxa de Retorno Interna da Felina Lingerie: 178% é maior que a Taxa máxima de Atratividade –TMA: 8%, pode-se dizer que o investimento é atrativo.

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao ano	Payback em anos	Dias
0	22.000,00			-22.000,00			
1		167.471,71	134.517,84	32.953,87	150%	0,67	240
2		180.869,45	136.538,11	44.331,33	202%	0,50	179
3		195.339,00	138.618,49	56.720,51	258%	0,39	140
4		210.966,12	140.762,62	70.203,51	319%	0,31	113
5		227.843,41	142.974,39	84.869,03	386%	0,26	93

$$\text{Taxa de Retorno Contábil} = \frac{\text{Fluxo Caixa anual}}{\text{Investimento}}$$

$$\text{Payback} = \frac{\text{Investimento}}{\text{Fluxo Caixa anual}}$$

$$\text{VPL} = \frac{F_n}{(1+i)^n} - \text{INV}$$

VPL = Valor Presente Líquido

F<sub>n</sub> = Fluxo de caixa

i = Taxa de Retorno Desejada

n = vida do projeto em anos

INV = Investimento Inicial

$$\text{VPL} = \text{R\$ } 186.026,38$$

$$\text{TIR} = 177\%$$

## 10 CONCLUSÃO

A Disciplina Administração Financeira contribuiu de maneira enriquecedora para formação de futuros contadores, pois foi dada a oportunidade de exercitar os conhecimentos adquiridos ao longo do curso.

A elaboração do trabalho possibilitou uma visão mais ampla de gestão empresarial, ficou claro o papel do contador como analista da situação financeira da empresa podendo assim ser capaz de auxiliar na tomada de decisões.

No que tange o plano de negócios, ficou evidente sua importância como ferramenta de gestão, pois se trata de um documento que sintetiza e explora as potencialidades do negócio, demonstra a viabilidade e probabilidade de sucesso do mesmo. Deste estudo ficou a mensagem que planejar é fundamental, antes da decisão de investir em novo empreendimento e que o plano de negócios é fundamental para esse planejamento.

## 11 BIBLIOGRAFIA

DIAS, Antônia Maria Batista de Souza. Estudo da viabilidade econômica financeira de uma de uma micro empresa na região metropolitana de Belém sob a ótica do plano de negócios. Trabalho de conclusão de curso 2002. UFPA.

DORNELAS, José Carlos de Assis. Empreendedorismo: transformando idéias em negócios – 2. Ed. Rio de Janeiro: Campus, 2005.

BEUREN, Ilse Maria. Como Elaborar Trabalhos Monográficos em Contabilidade: teoria e prática. – 3. ed. São Paulo: Atlas, 2006.

MARTINS, Eliseu. Contabilidade de Custos. – 9. Ed. São Paulo: Atlas 2003.

NEVES, Silva da; VICECONTI, Paulo Eduardo V. Contabilidade Básica: e estrutura das demonstrações financeiras. – 12. ed. São Paulo: Frase, 2004.

SILVA, José Pereira da. Análise Financeira das Empresas. – 6. Ed. São Paulo: Atlas, 2004.

Sites Consultados:

http: [www.sebrae.com.br](http://www.sebrae.com.br)

http: [www.exame.com.br](http://www.exame.com.br)

## 12 ANEXOS

<b>RAZAO SOCIAL</b>	Santos e Neto Ltda. Me
<b>NOME DE FANTASIA</b>	Felina
<b>ENDEREÇO</b>	
<b>ATIVIDADE</b>	Revenda de Lingerie no varejo
<b>FORMA DE TRIBUTAÇÃO</b>	Optante Simples Federal e Estadual
<b>SOCIOS</b>	Danielli Barros dos Santos - 50%
	Raimundo Neto -50%
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	R\$ 19.490,00

## LISTA DE NECESSIDADES PARA IMPLANTAÇÃO DA EMPRESA

DESCRIÇÃO	QUANT	VL UNITARIO	VL TOTAL
<b>DISPONIBILIDADE INICIAL</b>			<b>R\$ 5.960,00</b>
<b>CAIXA</b>			<b>R\$ 2.500,00</b>
<b>BANCO</b>			<b>R\$ 3.460,00</b>
<b>ESTOQUE</b>			<b>R\$ 6.770,00</b>
Legalização da Empresa		R\$ 700,00	R\$ 700,00
Confecção de Notas Fiscais		R\$ 300,00	R\$ 300,00
Aluguel - Deposito		R\$ 700,00	R\$ 700,00
IPTU - taxa anual		R\$ 200,00	R\$ 200,00
Reforma do Prédio		R\$ 2.000,00	R\$ 2.000,00
<b>TOTAL GASTOS PRÉ- OPERACIONAIS</b>			<b>R\$ 3.900,00</b>
Balcão	1	R\$ 500,00	R\$ 500,00
Cadeiras	2	R\$ 75,00	R\$ 150,00
Prateleira	2	R\$ 300,00	R\$ 600,00
Manequim de vitrine	2	R\$ 150,00	R\$ 300,00
Computador	1	R\$ 1.300,00	R\$ 1.300,00
Impressora	1	R\$ 350,00	R\$ 350,00
Estabilizador	1	R\$ 70,00	R\$ 70,00
Mesa de escritorio	1	R\$ 300,00	R\$ 300,00
Arquivo de aço	1	R\$ 350,00	R\$ 350,00
Aparelho de ar condicionado	1	R\$ 700,00	R\$ 700,00
Bebedouro	1	R\$ 450,00	R\$ 450,00
Arara (pendurar roupas )	2	R\$ 150,00	R\$ 300,00
<b>TOTAL IMOBILIZADO</b>			<b>R\$ 5.370,00</b>
<b>TOTAL DO INVESTIMENTO</b>			<b>R\$ 22.000,00</b>

Cruzetas	30	R\$ 1,00	R\$ 30,00
Espelhos	1	R\$ 100,00	R\$ 100,00
Calculadora Pequena	3	R\$ 40,00	R\$ 120,00
Lixeira	3	R\$ 30,00	R\$ 90,00
Tapete (capacho)	2	R\$ 45,00	R\$ 90,00
Aparelho de telefone	2	R\$ 45,00	R\$ 90,00
material de escritorio	1	R\$ 80,00	R\$ 80,00
Material de Propaganda - Folder			R\$ 476,25
Pro-Labore	2	R\$ 1.000,00	R\$ 2.000,00
<b>TOTAL DESPESA</b>			<b>R\$ 3.076,25</b>
Material de Limpeza mensal	1	R\$ 50,00	R\$ 50,00
Energia Eletrica mensal	1	R\$ 300,00	R\$ 300,00
Agua - mensal	1	R\$ 30,00	R\$ 30,00
Conta de Telefone - mensal I	1	R\$ 150,00	R\$ 150,00
Honorarios mensais do contador	1	R\$ 600,00	R\$ 600,00
Aluguel – Mensal	1	R\$ 700,00	R\$ 700,00
Despesa c/ pessoal	2	R\$ 450,00	R\$ 900,00
Depreciação – mensal		R\$ 44,75	R\$ 44,75
Amortização – mensal		R\$ 32,50	R\$ 32,50
FGTS	2	R\$ 38,25	R\$ 76,50
<b>TOTAL CUSTO FIXO</b>			<b>R\$ 2.883,75</b>
Mercadoria p/ revenda	825		R\$ 6.275,00
Material de Embalagem	825	R\$ 0,60	R\$ 495,00
<b>TOTAL CUSTO VARIÁVEL</b>			<b>R\$ 6.770,00</b>

<b>BALANÇO DE ABERTURA</b>
<b>SANTOS E NETO LTDA</b>

<b>ATIVO</b>	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 12.730,00</b>
<b>DISPONIVEL</b>	<b>R\$ 5.960,00</b>
Caixa	R\$ 2.500,00
Banco	R\$ 3.460,00
<b>ESTOQUE</b>	<b>R\$ 6.770,00</b>
Mercadoria	R\$ 6.275,00
Material de Embalagem	R\$ 495,00
<b>REALIZAVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>R\$ -</b>
-	R\$ -
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	<b>R\$ 9.270,00</b>
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>R\$ 5.370,00</b>
Móveis e Utensílios	R\$ 5.370,00
<b>DIFERIDO</b>	<b>R\$ 3.900,00</b>
Gastos de implantação e Pré-Operacionais	R\$ 3.900,00
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>R\$ 22.000,00</b>

<b>PASSIVO</b>	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 2.510,00</b>
Fornecedor	R\$ 2.510,00
<b>EXIGIVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>R\$ -</b>
-	R\$ -
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ 19.490,00</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>R\$ 19.490,00</b>
Capital Subscrito	R\$ 19.490,00
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>R\$ 22.000,00</b>

**QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTO**

<b>PRODUTO : CALCINHAS</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>QUANT.</b>		<b>VL UNITÁRIO</b>	<b>VL TOTAL</b>
Calcinha	450		R\$ 4,50	R\$ 2.025,00
Material de Embalagem	450		R\$ 0,60	R\$ 270,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 2.295,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 27,28
Energia Eletrica mensal				R\$ 163,65
Agua - mensal				R\$ 16,37
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 81,83
Honorarios mensais do contador				R\$ 327,30
Aluguel – Mensal				R\$ 381,85
Despesa c/ pessoal				R\$ 490,95
Depreciação – mensal				R\$ 24,41
Amortização – mensal				R\$ 17,73
FGTS				R\$ 41,73
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 1.573,09</b>

<b>PRODUTO : SUTIAN</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>QUANT.</b>		<b>VL UNITÁRIO</b>	<b>VL TOTAL</b>
Sutian	210		R\$ 5,00	R\$ 1.050,00
Material de Embalagem	210		R\$ 0,60	R\$ 126,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 1.176,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 12,73
Energia Eletrica mensal				R\$ 76,35
Agua - mensal				R\$ 7,64
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 38,18
Honorarios mensais do contador				R\$ 152,70
Aluguel – Mensal				R\$ 178,15
Despesa c/ pessoal				R\$ 229,05
Depreciação – mensal				R\$ 11,39
Amortização – mensal				R\$ 8,27
FGTS				R\$ 19,47
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 733,91</b>

<b>PRODUTO : BODY</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>QUANT.</b>		<b>VL UNITÁRIO</b>	<b>VL TOTAL</b>
Body	35		R\$ 23,00	R\$ 805,00
Material de Embalagem	35		R\$ 0,60	R\$ 21,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 826,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 2,12
Energia Eletrica mensal				R\$ 12,72
Agua - mensal				R\$ 1,27
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 6,36
Honorarios mensais do contador				R\$ 25,44
Aluguel – Mensal				R\$ 29,68
Despesa c/ pessoal				R\$ 38,16
Depreciação – mensal				R\$ 1,90
Amortização – mensal				R\$ 1,38
FGTS				R\$ 3,24
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 122,27</b>

PRODUTO : CORSELET				
DESCRIÇÃO	QUANT.		VL UNITÁRIO	VL TOTAL
Corselet	40		R\$ 25,00	R\$ 1.000,00
Material de Embalagem	40		R\$ 0,60	R\$ 24,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 1.024,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 2,43
Energia Eletrica mensal				R\$ 14,55
Agua - mensal				R\$ 1,46
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 7,28
Honorarios mensais do contador				R\$ 29,10
Aluguel – Mensal				R\$ 33,95
Despesa c/ pessoal				R\$ 43,65
Depreciação – mensal				R\$ 2,17
Amortização – mensal				R\$ 1,58
FGTS				R\$ 3,71
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 139,86</b>

PRODUTO : CAMISOLA				
DESCRIÇÃO	QUANT.		VL UNITÁRIO	VL TOTAL
Corselet	45		R\$ 16,00	R\$ 720,00
Material de Embalagem	45		R\$ 0,60	R\$ 27,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 747,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 2,73
Energia Eletrica mensal				R\$ 16,35
Agua - mensal				R\$ 1,64
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 8,18
Honorarios mensais do contador				R\$ 32,70
Aluguel – Mensal				R\$ 38,15
Despesa c/ pessoal				R\$ 49,05
Depreciação – mensal				R\$ 2,44
Amortização – mensal				R\$ 1,77
FGTS				R\$ 4,17
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 157,16</b>

PRODUTO : BABYL DOLL				
DESCRIÇÃO	QUANT.		VL UNITÁRIO	VL TOTAL
Babyl Doll	45		R\$ 15,00	R\$ 675,00
Material de Embalagem	45		R\$ 0,60	R\$ 27,00
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>				<b>R\$ 702,00</b>
Material de Limpeza mensal				R\$ 2,73
Energia Eletrica mensal				R\$ 16,35
Agua - mensal				R\$ 1,64
Conta de Telefone - mensal I				R\$ 8,18
Honorarios mensais do contador				R\$ 32,70
Aluguel – Mensal				R\$ 38,15
Despesa c/ pessoal				R\$ 49,05
Depreciação – mensal				R\$ 2,44
Amortização – mensal				R\$ 1,77
FGTS				R\$ 4,17
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>				<b>R\$ 157,16</b>



DESPESAS FIXAS				
material de escritorio				R\$ 80,00
Material de Propaganda - Folder				R\$ 476,25
Pro-Labore				R\$ 2.000,00
<b>TOTAL DESPESAS FIXAS</b>				<b>R\$ 2.556,25</b>

RESUMO				
CUSTO VARIÁVEL				R\$ 6.770,00
CUSTOS FIXOS				R\$ 2.883,46
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 9.653,46</b>

### FOLHA DO PRODUTO

PRODUTO : CALCINHA	
DESCRIÇÃO	VL UNITÁRIO
Calcinha	R\$ 4,50
Material de Embalagem	R\$ 0,60
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>	<b>R\$ 5,10</b>
Material de Limpeza mensal	R\$ 0,06
Energia Eletrica mensal	R\$ 0,36
Agua - mensal	R\$ 0,04
Conta de Telefone - mensal I	R\$ 0,18
Honorarios mensais do contador	R\$ 0,73
Aluguel – Mensal	R\$ 0,85
Despesa c/ pessoal	R\$ 1,09
Depreciação – mensal	R\$ 0,05
Amortização – mensal	R\$ 0,04
FGTS	R\$ 0,09
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>	<b>R\$ 3,50</b>
<b>TOTAL DO CUSTO P/ UNIDADE</b>	<b>8,60</b>

PRODUTO : SUTIAN	
DESCRIÇÃO	VL UNITÁRIO
Calcinha	R\$ 5,00
Material de Embalagem	R\$ 0,60
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>	<b>R\$ 5,60</b>
Material de Limpeza mensal	R\$ 0,06
Energia Eletrica mensal	R\$ 0,36
Agua - mensal	R\$ 0,04
Conta de Telefone - mensal I	R\$ 0,18
Honorarios mensais do contador	R\$ 0,73
Aluguel – Mensal	R\$ 0,85
Despesa c/ pessoal	R\$ 1,09
Depreciação – mensal	R\$ 0,05
Amortização – mensal	R\$ 0,04
FGTS	R\$ 0,09
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>	<b>R\$ 3,49</b>
<b>TOTAL DO CUSTO P/ UNIDADE</b>	<b>9,09</b>

<b>PRODUTO : BODY</b>	
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>VL UNITÁRIO</b>
Body	R\$ 23,00
Material de Embalagem	R\$ 0,60
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>	<b>R\$ 23,60</b>
Material de Limpeza mensal	R\$ 0,06
Energia Eletrica mensal	R\$ 0,36
Agua - mensal	R\$ 0,04
Conta de Telefone - mensal I	R\$ 0,18
Honorarios mensais do contador	R\$ 0,73
Aluguel – Mensal	R\$ 0,85
Despesa c/ pessoal	R\$ 1,09
Depreciação – mensal	R\$ 0,05
Amortização – mensal	R\$ 0,04
FGTS	R\$ 0,09
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>	<b>R\$ 3,49</b>
<b>TOTAL DO CUSTO P/ UNIDADE</b>	<b>27,09</b>

<b>PRODUTO : CORSELET</b>	
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>VL UNITÁRIO</b>
Corselet	R\$ 25,00
Material de Embalagem	R\$ 0,60
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>	<b>R\$ 25,60</b>
Material de Limpeza mensal	R\$ 0,06
Energia Eletrica mensal	R\$ 0,36
Agua - mensal	R\$ 0,04
Conta de Telefone - mensal I	R\$ 0,18
Honorarios mensais do contador	R\$ 0,73
Aluguel – Mensal	R\$ 0,85
Despesa c/ pessoal	R\$ 1,09
Depreciação – mensal	R\$ 0,05
Amortização – mensal	R\$ 0,04
FGTS	R\$ 0,09
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>	<b>R\$ 3,50</b>
<b>TOTAL DO CUSTO P/ UNIDADE</b>	<b>29,10</b>

<b>PRODUTO : CAMISOLA</b>	
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>VL UNITÁRIO</b>
Camisola	R\$ 16,00
Material de Embalagem	R\$ 0,60
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>	<b>R\$ 16,60</b>
Material de Limpeza mensal	R\$ 0,06
Energia Eletrica mensal	R\$ 0,36
Agua - mensal	R\$ 0,04
Conta de Telefone - mensal I	R\$ 0,18
Honorarios mensais do contador	R\$ 0,73
Aluguel – Mensal	R\$ 0,85
Despesa c/ pessoal	R\$ 1,09
Depreciação – mensal	R\$ 0,05
Amortização – mensal	R\$ 0,04
FGTS	R\$ 0,09
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>	<b>R\$ 3,49</b>
<b>TOTAL DO CUSTO P/ UNIDADE</b>	<b>20,09</b>

<b>PRODUTO : BABYL DOLL</b>	
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>VL UNITÁRIO</b>
Babyl Doll	R\$ 15,00
Material de Embalagem	R\$ 0,60
<b>CUSTOS VARÁVEIS</b>	<b>R\$ 15,60</b>
Material de Limpeza mensal	R\$ 0,06
Energia Eletrica mensal	R\$ 0,36
Agua - mensal	R\$ 0,04
Conta de Telefone - mensal I	R\$ 0,18
Honorarios mensais do contador	R\$ 0,73
Aluguel – Mensal	R\$ 0,85
Despesa c/ pessoal	R\$ 1,09
Depreciação – mensal	R\$ 0,05
Amortização – mensal	R\$ 0,04
FGTS	R\$ 0,09
<b>TOTAL CUSTOS FIXOS</b>	<b>R\$ 3,49</b>
<b>TOTAL DO CUSTO P/ UNIDADE</b>	<b>19,09</b>

## DETERMINAÇÃO DO PREÇO DE VENDA DOS PRODUTOS

PREÇO DE VENDA :  $\frac{\text{CUSTO TOTAL}}{1 - (\text{IMPOSTOS} + \text{MARGEM DE LUCRO})}$

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Calcinha	8,60

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	24,5%
TOTAL	33,9%

PREÇO DE VENDA
R\$ 13,00

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Sutian	9,09

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	26%
TOTAL	35%

PREÇO DE VENDA
R\$ 14,00

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Body	27,09

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	15%
TOTAL	25%

PREÇO DE VENDA
R\$ 36,00

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Corselet	29,10

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	12%
TOTAL	21%

PREÇO DE VENDA
R\$ 37,00

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Camisola	20,09

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	19%
TOTAL	28%

PREÇO DE VENDA
R\$ 27,91

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNID.
Babyl Doll	19,09

IMP+MG LUC	PERC
IMP. ESTADUAIS E FEDERAIS	9,4%
MARGEM	17%
TOTAL	27%

PREÇO DE VENDA
R\$ 26,00

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: CALCINHA</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	13,00	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	5,10	39
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		7,90	61
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,50	27
LUCRO	R\$	4,40	34

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: SUTIAN</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	14,00	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	5,60	40
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		8,40	60
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,49	25
LUCRO	R\$	4,91	35

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: BODY</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	36,00	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	23,60	66
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		12,40	34
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,49	10
LUCRO	R\$	8,91	25

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: CORSELET</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	37,00	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	25,60	69
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		11,40	31
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,50	9
LUCRO	R\$	7,90	21

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: CAMISOLA</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	27,91	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	16,60	59
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		11,31	41
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,49	13
LUCRO	R\$	7,82	28

<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>			
<b>PROD: BABYL DOLL</b>			
			%
PREÇO DE VENDA	R\$	26,00	100
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	15,60	60
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		10,40	40
(-) DESPESAS GERAIS	R\$	3,49	13
LUCRO	R\$	6,91	27

## CALCULO DO PONTO DE EQUILIBRIO

$$\text{Ponto de Equilibrio: } \frac{\text{Custos + Despesas Fixas}}{\text{Margem de Contribuição Unitária}}$$

## PONTO DE EQUILIBRIO POR UNIDADE

PRODUTO : CALCINHA			
Preço de venda - Unid.	R\$	13,00	
Custos + Despesas Variáveis - Unid.	R\$	5,10	
Custos + Despesas Fixas - Mês	R\$	1.573,09	
Margem de Contribuição Unitária	R\$	7,90	
<b>Ponto de Equilibrio - Unid.</b>		<b>199,12</b>	
Ponto de Equilibrio em Unid.	R\$	1.573,09	= 199,12
	R\$	7,90	
Ponto de Equilibrio em R\$			2.588,62

PRODUTO : SUTIAN			
Preço de venda - Unid.	R\$	14,00	
Custos + Despesas Variáveis - Unid.	R\$	5,60	
Custos + Despesas Fixas - Mês	R\$	733,91	
Margem de Contribuição Unitária	R\$	8,40	
<b>Ponto de Equilibrio - Unid.</b>		<b>87,37</b>	
Ponto de Equilibrio em Unid.	R\$	733,91	= 87,37
	R\$	8,40	
Ponto de Equilibrio em R\$			1.223,19

PRODUTO : BODY			
Preço de venda - Unid.	R\$	36,00	
Custos + Despesas Variáveis - Unid.		23,6	
Custos + Despesas Fixas - Mês	R\$	122,27	
Margem de Contribuição Unitária	R\$	12,40	
<b>Ponto de Equilibrio - Unid.</b>		<b>9,86</b>	
Ponto de Equilibrio em Unid.	R\$	122,27	= 9,86
	R\$	12,40	
Ponto de Equilibrio em R\$			354,98

PRODUTO : CORSELET			
Preço de venda - Unid.	R\$	37,00	
Custos + Despesas Variáveis - Unid.		25,6	
Custos + Despesas Fixas - Mês	R\$	139,86	
Margem de Contribuição Unitária	R\$	11,40	
<b>Ponto de Equilibrio - Unid.</b>		<b>12,27</b>	
Ponto de Equilibrio em Unid.	R\$	139,86	= 12,27
	R\$	11,40	
Ponto de Equilibrio em R\$			453,94

PRODUTO : CAMISOLA			
Preço de venda - Unid.	R\$	27,91	
Custos + Despesas Variáveis - Unid.		16,6	
Custos + Despesas Fixas - Mês	R\$	157,16	
Margem de Contribuição Unitária	R\$	11,31	
<b>Ponto de Equilibrio - Unid.</b>		<b>13,90</b>	
Ponto de Equilibrio em Unid.	R\$	157,16	= 13,90
	R\$	11,31	
Ponto de Equilibrio em R\$			387,84

PRODUTO : BABYL DOLL			
Preço de venda - Unid.	R\$	26,00	
Custos + Despesas Variáveis - Unid.		15,6	
Custos + Despesas Fixas - Mês	R\$	157,16	
Margem de Contribuição Unitária	R\$	10,40	
<b>Ponto de Equilibrio - Unid.</b>		<b>15,11</b>	
Ponto de Equilibrio em Unid.	R\$	157,16	= 15,11
	R\$	10,40	
Ponto de Equilibrio em R\$			392,91



FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES												
DESCRIÇÃO	1º Mês	2º Mês	3º Mês	4º Mês	5º Mês	6º Mês	7º Mês	8º Mês	9º Mês	10º Mês	11º Mês	12º Mês
Disponível Inicial	-	1.991,36	5.058,98	7.570,34	10.637,96	13.149,32	16.216,93	18.728,30	21.795,91	24.307,28	27.374,89	29.886,26
<b>RECEBIMENTOS</b>												
Faturamento	13.955,98	13.955,98	13.955,98	13.955,98	13.955,98	13.955,98	13.955,98	13.955,98	13.955,98	13.955,98	13.955,98	13.955,98
Receitas à vista												
<b>PAGAMENTOS</b>												
<b>Custos Variáveis /Impostos</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>	<b>8.081,86</b>
Mercadoria p/ Revenda	6.275,00	6.275,00	6.275,00	6.275,00	6.275,00	6.275,00	6.275,00	6.275,00	6.275,00	6.275,00	6.275,00	6.275,00
Material de Embalagem	495,00	495,00	495,00	495,00	495,00	495,00	495,00	495,00	495,00	495,00	495,00	495,00
Impostos Estaduais	558,24	558,24	558,24	558,24	558,24	558,24	558,24	558,24	558,24	558,24	558,24	558,24
Impostos Federais	753,62	753,62	753,62	753,62	753,62	753,62	753,62	753,62	753,62	753,62	753,62	753,62
<b>Custos Fixos</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>	<b>2.806,50</b>
Material de Limpeza mensal	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
Energia Elétrica mensal	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
Água - mensal	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00
Conta de Telefone - mensal I	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00
Honorários mensais do contador	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
Aluguel - Mensal	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00	700,00
Despesa c/ pessoal	900,00	900,00	900,00	900,00	900,00	900,00	900,00	900,00	900,00	900,00	900,00	900,00
FGTS	76,50	76,50	76,50	76,50	76,50	76,50	76,50	76,50	76,50	76,50	76,50	76,50
<b>Despesas</b>	<b>1.076,25</b>	<b>-</b>	<b>556,25</b>	<b>-</b>	<b>556,25</b>	<b>-</b>	<b>556,25</b>	<b>-</b>	<b>556,25</b>	<b>-</b>	<b>556,25</b>	<b>-</b>
Cruzeiras	30,00											
Espelhos	100,00											
Calculadora Pequena	120,00											
Lixeira	90,00											
Tapete (capacho)	90,00											
Aparelho de telefone	90,00											
material de escritorio	80,00	-	80,00	-	80,00	-	80,00	-	80,00	-	80,00	-
Material de Propaganda - Folder	476,25	-	476,25	-	476,25	-	476,25	-	476,25	-	476,25	-
<b>Pagamentos Totais</b>	<b>11.964,61</b>	<b>10.888,36</b>	<b>11.444,61</b>	<b>10.888,36</b>	<b>11.444,61</b>	<b>10.888,36</b>	<b>11.444,61</b>	<b>10.888,36</b>	<b>11.444,61</b>	<b>10.888,36</b>	<b>11.444,61</b>	<b>10.888,36</b>
<b>SALDO DE CAIXA</b>	<b>1.991,36</b>	<b>5.058,98</b>	<b>7.570,34</b>	<b>10.637,96</b>	<b>13.149,32</b>	<b>16.216,93</b>	<b>18.728,30</b>	<b>21.795,91</b>	<b>24.307,28</b>	<b>27.374,89</b>	<b>29.886,26</b>	<b>32.953,87</b>



<b>FLUXO DE CAIXA ANUAL</b>				
<b>TOTAL - 1</b>	<b>TOTAL - 2</b>	<b>TOTAL - 3</b>	<b>TOTAL - 4</b>	<b>TOTAL - 5</b>
<b>167.471,71</b>	<b>180.869,45</b>	<b>195.339,00</b>	<b>210.966,12</b>	<b>227.843,41</b>
<b>96.982,34</b>	<b>98.566,71</b>	<b>100.206,13</b>	<b>101.904,17</b>	<b>103.664,68</b>
75.300,00	76.174,46	77.059,07	77.953,96	78.859,24
5.940,00	6.008,98	6.078,76	6.149,36	6.220,77
6.698,87	7.234,78	7.813,56	8.438,64	9.113,74
9.043,47	9.148,49	9.254,74	9.362,21	9.470,93
<b>33.678,00</b>	<b>34.069,10</b>	<b>34.464,75</b>	<b>34.864,99</b>	<b>35.269,87</b>
600,00	606,97	614,02	621,15	628,36
3.600,00	3.641,81	3.684,10	3.726,88	3.770,16
360,00	364,18	368,41	372,69	377,02
1.800,00	1.820,90	1.842,05	1.863,44	1.885,08
7.200,00	7.283,61	7.368,20	7.453,77	7.540,33
8.400,00	8.497,55	8.596,23	8.696,06	8.797,05
10.800,00	10.925,42	11.052,30	11.180,65	11.310,49
918,00	928,66	939,45	950,36	961,39
<b>3.857,50</b>	<b>3.902,30</b>	<b>3.947,61</b>	<b>3.993,46</b>	<b>4.039,83</b>
30,00	30,35	30,70	31,06	31,42
100,00	101,16	102,34	103,52	104,73
120,00	121,39	122,80	124,23	125,67
90,00	91,05	92,10	93,17	94,25
90,00	91,05	92,10	93,17	94,25
90,00	91,05	92,10	93,17	94,25
480,00	485,57	491,21	496,92	502,69
2.857,50	2.890,68	2.924,25	2.958,21	2.992,57
<b>134.517,84</b>	<b>136.538,11</b>	<b>138.618,49</b>	<b>140.762,62</b>	<b>142.974,39</b>
<b>32.953,87</b>	<b>44.331,33</b>	<b>56.720,51</b>	<b>70.203,51</b>	<b>84.869,03</b>

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>					
	<b>Ano 1</b>	<b>Ano 2</b>	<b>Ano 3</b>	<b>Ano 4</b>	<b>Ano 5</b>
<b>Receita Bruta</b>	<b>167.471,71</b>	<b>180.869,45</b>	<b>195.339,00</b>	<b>210.966,12</b>	<b>227.843,41</b>
(-) Deduções					
SIMPLES - FEDERAL	9.043,47	9.766,95	10.548,31	11.392,17	12.303,54
ICMS	6.698,87	7.234,78	7.813,56	8.438,64	9.113,74
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>151.729,37</b>	<b>163.867,72</b>	<b>176.977,14</b>	<b>191.135,31</b>	<b>206.426,13</b>
<b>Custos Operacionais</b>					
(-) Custos do Variáveis	<b>81.240,00</b>	<b>82.183,44</b>	<b>83.137,84</b>	<b>84.103,32</b>	<b>85.080,01</b>
(-) Custos do Fixos	34.605,00	35.006,87	35.413,40	35.824,66	36.240,69
<b>Lucro Operacional Bruto</b>	<b>35.884,37</b>	<b>46.677,41</b>	<b>58.425,90</b>	<b>71.207,33</b>	<b>85.105,43</b>
<b>Despesas Operacionais</b>					
(-) Despesas	<b>3.857,50</b>	<b>3.902,30</b>	<b>3.947,61</b>	<b>3.993,46</b>	<b>4.039,83</b>
<b>Lucro Operacional</b>	<b>32.026,87</b>	<b>42.775,11</b>	<b>54.478,28</b>	<b>67.213,87</b>	<b>81.065,60</b>
<b>(+/-) Rec./Desp. não Operacionais</b>					
<b>Lucro Líquido</b>	<b>32.026,87</b>	<b>42.775,11</b>	<b>54.478,28</b>	<b>67.213,87</b>	<b>81.065,60</b>

<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b>					
<b>SANTOS E NETO LTDA</b>					
<b>ATIVO</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 3</b>	<b>ANO 4</b>	<b>ANO 5</b>
<b>CIRCULANTE</b>					
<b>DISPONÍVEL</b>					
Caixa	R\$ 43.535,73	87.382,71	142.952,48	211.278,27	293.477,06
Banco	R\$ 3.460,00	3.460,00	3.460,00	3.460,00	3.460,00
<b>ESTOQUE</b>					
Mercadoria	R\$ -	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de Embalagem	R\$ -	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>					
-					
<b>ATIVO PERMANENTE</b>					
<b>IMOBILIZADO</b>					
Móveis e Utensílios	R\$ 5.370,00	5.370,00	5.370,00	5.370,00	5.370,00
Depreciação Acumulada	(537,00)	(1.080,24)	(1.629,78)	(2.185,71)	(2.748,09)
<b>DIFERIDO</b>					
Gastos de implantação e Pré-Operacionais	R\$ 3.900,00	3.900,00	3.900,00	3.900,00	3.900,00
Amortização	(390,00)	(784,53)	(1.183,64)	(1.587,39)	(1.995,82)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>R\$ 55.338,73</b>	<b>98.247,95</b>	<b>152.869,06</b>	<b>220.235,18</b>	<b>301.463,15</b>
<b>PASSIVO</b>					
<b>CIRCULANTE</b>					
Fornecedor	R\$ 2.510,00	2.539,15	2.568,64	2.598,47	2.628,64
ICMS a Recolher	R\$ 558,24	602,90	651,13	703,22	759,48
Simples Federal	R\$ 753,62	813,91	879,03	949,35	1.025,30
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>					
-					
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
<b>CAPITAL SOCIAL</b>					
Capital Subscrito	R\$ 19.490,00	19.490,00	19.490,00	19.490,00	19.490,00
Lucro	R\$ 32.026,87	74.801,98	129.280,27	196.494,14	277.559,74
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>R\$ 55.338,73</b>	<b>98.247,95</b>	<b>152.869,06</b>	<b>220.235,18</b>	<b>301.463,15</b>

Anos	Investimento	Entradas de Caixa	Saídas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao ano	Payback em anos	Dias
0	22.000,00			-22.000,00			
1		167.471,71	134.517,84	32.953,87	150%	0,67	240
2		180.869,45	136.538,11	44.331,33	202%	0,50	179
3		195.339,00	138.618,49	56.720,51	258%	0,39	140
4		210.966,12	140.762,62	70.203,51	319%	0,31	113
5		227.843,41	142.974,39	84.869,03	386%	0,26	93

Taxa de Retorno Contábil	=	$\frac{\text{Fluxo Caixa anual}}{\text{Investimento}}$
--------------------------	---	--

Payback	=	$\frac{\text{Investimento}}{\text{Fluxo Caixa anual}}$
---------	---	--

VPL	=	$\frac{F_n}{(1+i)^n} - \text{INV}$
-----	---	------------------------------------

VPL = Valor Presente Líquido  
 F<sub>n</sub> = Fluxo de caixa  
 i = Taxa de Retorno Desejada  
 n = vida do projeto em anos  
 INV = Investimento Inicial

VPL	=	R\$ 186.026,38
-----	---	----------------

TIR	=	177%
-----	---	------

