

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

JESSIKA CAROLINE SOUZA COSTA

08010000401



## **Plano de Negócio e Análise Econômico-Financeira da empresa SempreMais Serviços Ltda. ME**

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

Belém

2011

## ÍNDICE

I.	Introdução .....	2
II.	Sempre Mais Serviços LTDA ME .....	2
III.	Investimento Inicial .....	3
IV.	Quadro Estrutural de Custos .....	5
V.	Folha de Produtos .....	7
VI.	Preço de Venda .....	10
VII.	Ponto de Equilíbrio .....	13
VIII.	Margem de Contribuição .....	19
IX.	Fluxo de Caixa .....	21
X.	Valor Presente Líquido e Taxa Interna de Retorno .....	36
XI.	Balanço Patrimonial .....	40
XII.	Demonstração do Resultado do Exercício .....	43
XIII.	Quociente de Liquidez .....	44
XIV.	Quociente de Endividamento .....	45
XV.	Quociente de Atividade .....	46
XVI.	Quociente de Rentabilidade .....	48
XVII.	Indicador de Insolvência- Termômetro de Kanitz .....	49
XVIII.	Overtrading .....	50
XIX.	Ebitda .....	54
XX.	Swot .....	55
XXI.	Conclusão .....	55
	REFERÊNCIAS .....	56
	ANEXO .....	57

## I. Introdução

Este trabalho refere-se à realização de um plano de negócios para a empresa Sempre Mais Serviços LTDA ME, com o objetivo de auxiliá-la no detalhamento do seu negócio, no cálculo da sua viabilidade econômica, bem como na definição das necessidades de recursos que serão empregados.

Para o SEBRAE (2011): “O Plano de Negócio é um documento que reúne informações sobre as características, condições e necessidades do futuro empreendimento, com o objetivo de analisar sua potencialidade e viabilidade, facilitando sua implantação.”

Desse modo, buscou-se fazer uma projeção de cinco anos dos negócios da Sempre Mais Serviços Ltda. ME, realizando um estudo detalhado das informações econômicas, financeiras e patrimoniais por meio de cálculos dos seus custos e preço de venda, elaboração de demonstrativos contábeis e cálculos de índices de liquidez, de endividamento, de atividade, de rentabilidade, de insolvência, entre outros.

## II. Sempre Mais Serviços LTDA ME

A Sempre Mais Serviços é uma microempresa inscrita no CNPJ nº 05.277.012/0001-11, de natureza jurídica limitada, que apresenta como atividade econômica principal **serviços de entrega rápida e atividade secundária prestação de serviços de impressão e Xerox e comercialização de materiais de papelaria**, situada a Avenida Doutor Freitas Nº 717, CEP 66.123-050, Bairro Sacramenta, Belém-Pa.

O principal objetivo da Sempre Mais Serviços é atender a necessidades de empresas de todo porte que precisam de um serviço de transporte rápido (moto) de documentos e encomendas, e também, oferecer a população localizada ao seu redor serviços de Xerox, acesso à internet, impressão e afins e alguns produtos de escritório. Diante disso, lista-se abaixo os serviços e as mercadorias oferecidos pela empresa:

<b>Quadro de Serv./Merc. da Empresa Sempre Mais Serviços LTDA ME</b>
<b>Descrição</b>
<b>Serviços</b>
1. Serviço de Moto Expresso
2. Xerox
3. Acesso à internet
4. Encadernação
5. Impressão
6. Digitação
7. Conserto de microcomputadores

8. Plastificação de documentos (Grande)
9. Plastificação de documentos (Pequena)
<b>Comércio</b>
10. Resma de Papel A4
11. Envelope A4
12. Recarga de crédito de celular
13. CD/DVD virgens

Na localidade onde a Sempre Mais Serviços Ltda. será instalada não há outras empresas que comercializam as mercadorias e/ou prestam os tipos de serviços acima citados, além de existirem diversas firmas de outros ramos que, frequentemente, necessitam de serviços de impressão, Xerox e afins em grande escala, bem como uma escola e vários moradores que demandam esses serviços e mercadorias.

Para atender a clientela alvo, a empresa apresenta uma equipe de motoboys capacitados a prestar um serviço de entrega com agilidade e confiança, bem como pessoal habilitado para atender ao público na prestação dos demais serviços e vendas realizados no estabelecimento.

### **III. Investimento Inicial**

A empresa em estudo apresenta dois sócios: Joelice Costa e Alex Sampaio. A participação no capital social da primeira sócia se deu com a entrega do imóvel, no valor de R\$ 150.000,00, onde as atividades serão desenvolvidas. Já o segundo sócio, que também será o administrador do negócio, entrou com um capital, de R\$ 2.000,00, que será disponibilizado na conta bancária da empresa, com um carro modelo GOL G3 2000 no valor de R\$ 10.000, quatro motos Yamaha no valor de R\$ 6.000,00 cada e mais R\$ 4.000,00 que entraram para suprimento de caixa e pagamento de algumas despesas pré-operacionais, assim a participação desse sócio totalizou a importância de R\$ 40.000,00.

Para o funcionamento do estabelecimento foi necessário fazer uma reforma no local no valor de R\$ 5.000,00, a qual será paga em dois meses a partir de fevereiro de 20X1. Para a legalização do negócio, a empresa contratou um advogado e um contador. Como a empresa é optante do regime de tributação Simples Nacional, os honorários do seu contador serão relativos apenas aos serviços de caráter fiscal e tributário, já que o mesmo, a priori, não prestará serviço de Contabilidade para a empresa. Além disso, as despesas com regularização e divulgação e os honorários do advogado e contador relativos a essa regularização foram pagas à vista.

Os equipamentos necessários para o início da atividade foram comprados a prazo, bem como os materiais para a revenda, enquanto que metade dos materiais de

consumo e as despesas com legalização e divulgação foram pagos com a disponibilidade existente no caixa. Abaixo segue a lista de produtos, materiais e serviços necessários para o início do empreendimento.

<b>INVESTIMENTO INICIAL</b>				
<b>Lista de necessidades da Empresa Sempre Mais Serviços Ltda ME</b>				
<b>Descrição</b>	<b>Unidade</b>	<b>Qnt.</b>	<b>Vlr unitário</b>	<b>Vlr total</b>
<b>Disponibilidade</b>				
Caixa		1	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00
<b>Sub-total</b>			<b>R\$ 3.000,00</b>	<b>R\$ 3.000,00</b>
<b>Estoque</b>				
<b>Mercadorias para revenda</b>		-	-	<b>R\$ 10.000,00</b>
Resma de Papel A4	500folhas	350	R\$ 9,80	R\$ 3.430,00
Envelope A4		1551	R\$ 0,20	R\$ 310,20
Recarga de crédito de celular		518	R\$ 11,10	R\$ 5.749,80
CD/DVD virgens		1020	R\$ 0,50	R\$ 510,00
<b>Materiais de consumo</b>		-	-	<b>R\$ 4.000,00</b>
Resma de Papel A4	500folhas	292	R\$ 9,80	R\$ 2.861,60
Espiral para encadernação	P/ 1 folha	750	R\$ 0,08	R\$ 60,00
Capa Colorida para encadernação	Frente e Verso	750	R\$ 0,20	R\$ 150,00
Plástico pequeno para plastificação	100lâminas	8	R\$ 9,90	R\$ 79,20
Plástico A4 para plastificação	100lâminas	8	R\$ 49,90	R\$ 399,20
Cartucho		3	R\$ 50,00	R\$ 150,00
Toner		6	R\$ 50,00	R\$ 300,00
<b>Sub-total</b>				<b>R\$ 14.000,00</b>
<b>Instalação</b>				
Imóvel	m <sup>2</sup>	1	R\$ 150.000,00	R\$ 150.000,00
Benfeitorias no imóvel		1	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00
<b>Sub-total</b>			<b>R\$ 155.000,00</b>	<b>R\$ 155.000,00</b>
<b>Móveis e Equipamentos</b>				
Microcomputadores		4	R\$ 3.800,00	R\$ 15.200,00
Encadernadora/Plastificadora		1	R\$ 999,00	R\$ 999,00
Impressoras		2	R\$ 1.500,00	R\$ 3.000,00
Equipamento de Xerox		2	R\$ 2.600,00	R\$ 5.200,00
Aparelhos de Telefone		2	R\$ 30,00	R\$ 60,00
Ar condicionado Split		2	R\$ 900,00	R\$ 1.800,00
Balcão/Prateleira de vidro		2	R\$ 1.500,00	R\$ 3.000,00
Cadeiras		5	R\$ 49,00	R\$ 245,00
Aparelho de filmagem interna		2	R\$ 350,00	R\$ 700,00
Mesa		3	R\$ 450,00	R\$ 1.350,00
Bebedouro		1	R\$ 150,00	R\$ 150,00
Frigobar		1	R\$ 450,00	R\$ 450,00
<b>Sub-total</b>			<b>R\$ 12.778,00</b>	<b>R\$ 32.154,00</b>

<b>Veículos</b>				
Carro		1	R\$ 10.000,00	R\$ 10.000,00
Motos		4	R\$ 6.000,00	R\$ 24.000,00
<b>Sub-total</b>			<b>R\$ 16.000,00</b>	<b>R\$ 34.000,00</b>
<b>Despesas Pré-operacionais</b>				
Despesas com regularização e divulgação		1	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00
Honorário Contador		1	R\$ 545,00	R\$ 545,00
Honorário Advogado		1	R\$ 545,00	R\$ 545,00
<b>Sub-total</b>			<b>R\$ 2.090,00</b>	<b>R\$ 2.090,00</b>
<b>Total</b>				<b>R\$ 240.244,00</b>

Diante da lista de necessidades da Sempre Mais Serviços LTDA ME, apresenta-se abaixo o Balanço de Abertura, o qual consiste na realização de um inventário físico e documental que permite identificar os bens, os direitos e as obrigações da empresa no início de suas atividades.

SEMPRE MAIS SERVIÇOS LTDA ME CNPJ nº 05.277.012/0001-11 Balanço Patrimonial de Abertura (R\$) em 31.01.2011			
<b>ATIVO</b>	<b>2011</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>2011</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 17.000,00</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 50.244,00</b>
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>R\$ 3.000,00</b>	Fornecedores A	R\$ 32.154,00
Caixa	R\$ 1.000,00	Fornecedores B	R\$ 12.000,00
Banco Conta Movimento- B. Brasil S.A	R\$ 2.000,00	Serviços a Pagar	R\$ 6.090,00
<b>ESTOQUES</b>	<b>R\$ 14.000,00</b>		
Mercadorias para revenda	R\$ 10.000,00	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 0,00</b>
Materiais para consumo	R\$ 4.000,00		
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 223.244,00</b>		
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>R\$ 221.154,00</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ 190.000,00</b>
Móveis e equipamentos	R\$ 32.154,00	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>R\$ 190.000,00</b>
Instalações	R\$ 155.000,00	Participação Sócio 1	R\$ 150.000,00
Veículos	R\$ 34.000,00	Participação Sócio 2	R\$ 40.000,00
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>R\$ 2.090,00</b>		
Despesas Pré-operacionais	R\$ 2.090,00		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>R\$ 240.244,00</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PL</b>	<b>R\$ 240.244,00</b>

#### IV. Quadro Estrutural de Custos

**QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS**

PRODUTOS	Serviço de MotoExpresso	Xerox	Acesso à internet	Encadernação	Conserto de microcomputadores	Impressão	Digitação	Plastificação de documentos (Grande)	Plastificação de documentos (Pequena)	Resma de Papel A4	Envelope A4	Recarga de crédito de celular	CD/DVD virgens	Total
Quantidade de Venda Estim. (mês)	600	27.000	720	720	72	1.200	360	600	600	100	150	450	500	33.072
<b>CUSTO DIRETO VARIÁVEL</b>														
Resma de Papel A4	R\$ 0,00	R\$ 529,20	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 23,52	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 980,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.532,72
Envelope A4	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\$ 30,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 30,00
Recarga de crédito de celular	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\$ 4.995,00	R\$ 0,00	R\$ 4.995,00
CD/DVD virgens	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\$ 250,00	R\$ 250,00
Espiral para encadernação	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 57,60	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\$ 57,60
Capa Colorida para encadernação	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 144,00	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\$ 144,00
Plástico pequeno	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\$ 59,40	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 59,40
Plástico grande	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 299,40	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 299,40
Cartucho HP	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 150,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 150,00
Toner	R\$ 0,00	R\$ 270,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 12,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,00
Gasolina	R\$ 486,00	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\$ 486,00
Mão-de-Obra Conserto Comp.	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.800,00	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\$ 1.800,00
3 Motoboys	R\$ 1.635,00	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\$ 1.635,00
2 Atendentes	R\$ 19,78	R\$ 889,88	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 2,37	R\$ 39,55	R\$ 11,87	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 3,30	R\$ 4,94	R\$ 14,83	R\$ 16,48	R\$ 1.090,00
<b>Sub-total</b>	<b>R\$ 2.140,78</b>	<b>R\$ 1.689,08</b>	<b>R\$ 23,73</b>	<b>R\$ 225,33</b>	<b>R\$ 1.802,37</b>	<b>R\$ 225,07</b>	<b>R\$ 11,87</b>	<b>R\$ 319,18</b>	<b>R\$ 79,18</b>	<b>R\$ 983,30</b>	<b>R\$ 34,94</b>	<b>R\$ 5.009,83</b>	<b>R\$ 266,48</b>	<b>R\$ 12.811,12</b>
<b>CUSTOS FIXOS</b>														
Conexão Internet	R\$ 2,72	R\$ 122,46	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 0,33	R\$ 5,44	R\$ 1,63	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 0,45	R\$ 0,68	R\$ 2,04	R\$ 2,27	R\$ 150,00
Água	R\$ 0,22	R\$ 9,80	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,03	R\$ 0,44	R\$ 0,13	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,04	R\$ 0,05	R\$ 0,16	R\$ 0,18	R\$ 12,00
Energia Elétrica	R\$ 2,72	R\$ 122,46	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 0,33	R\$ 5,44	R\$ 1,63	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 0,45	R\$ 0,68	R\$ 2,04	R\$ 2,27	R\$ 150,00
Telefone	R\$ 1,63	R\$ 73,48	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 0,20	R\$ 3,27	R\$ 0,98	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 0,27	R\$ 0,41	R\$ 1,22	R\$ 1,36	R\$ 90,00
Despesas com Marketing	R\$ 1,09	R\$ 48,98	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 0,13	R\$ 2,18	R\$ 0,65	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 0,18	R\$ 0,27	R\$ 0,82	R\$ 0,91	R\$ 60,00
<b>Sub-total</b>	<b>R\$ 8,38</b>	<b>R\$ 377,18</b>	<b>R\$ 10,06</b>	<b>R\$ 10,06</b>	<b>R\$ 1,01</b>	<b>R\$ 16,76</b>	<b>R\$ 5,03</b>	<b>R\$ 8,38</b>	<b>R\$ 8,38</b>	<b>R\$ 1,40</b>	<b>R\$ 2,10</b>	<b>R\$ 6,29</b>	<b>R\$ 6,98</b>	<b>R\$ 462,00</b>
<b>DESPESAS FIXAS</b>														
Honorário do Contador	R\$ 9,89	R\$ 444,94	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 1,19	R\$ 19,78	R\$ 5,93	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 1,65	R\$ 2,47	R\$ 7,42	R\$ 8,24	R\$ 545,00
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.159,04</b>	<b>R\$ 2.511,19</b>	<b>R\$ 45,65</b>	<b>R\$ 247,25</b>	<b>R\$ 1.804,57</b>	<b>R\$ 261,61</b>	<b>R\$ 22,83</b>	<b>R\$ 337,44</b>	<b>R\$ 97,44</b>	<b>R\$ 986,34</b>	<b>R\$ 39,51</b>	<b>R\$ 5.023,53</b>	<b>R\$ 281,70</b>	<b>R\$ 13.818,12</b>

Notas explicativas: Considera-se que um cartucho HP suporta a impressão de, em média, 400 folhas.

Considera-se que um toner suporta a impressão e a xerox de, em média, 5.000 folhas.

Para facilitar a execução do planejamento dos negócios da empresa em questão, conheceremos abaixo os seus custos fixos e variáveis. Segundo Dias (2004) os Custos Fixos são valores consumidos ou aplicados que não variam de acordo com a quantidade vendida ou produzida, enquanto que os Custos Variáveis são os valores que variam de acordo com a quantidade vendida ou produzida.

O quadro estrutural de custos permite visualizar qual será a participação de cada custo variável ou fixo e também das despesas fixas, em reais, na prestação de cada serviço e/ou na venda de cada mercadoria do total dos treze produtos que a Sempre Mais Serviços Ltda. disponibiliza para seus clientes.

Percebe-se que os custos e as despesas fixas são distribuídos para todos os produtos proporcionalmente ao percentual de participação deles nas vendas, enquanto que os custos variáveis só são atrelados ao produto que estão diretamente ligados. A resma de papel A4 é um produto de venda da empresa, bem como é necessário para prestação de serviços como Xerox e Impressão, por isso que este material está presente no quadro como mercadoria e como material de consumo. Uma resma de papel possui 500 folhas, logo se considera que serão utilizadas 54 resmas para Xerox e 2,4 resma para Impressão.

O cálculo do custo com a gasolina foi feito com a estimativa de que se gasta, em média, 0,3Litros de gasolina por serviço de entrega. Considerando que o litro da gasolina atualmente é R\$ 2,69, a empresa terá um custo mensal de R\$ 486,00 para 600 corridas.

O quadro de custos fixos apresenta o salário de três motoboys e dois atendentes, o último é considerado também como custo dos serviços de moto expresso porque esses funcionários dedicam parte do tempo de trabalho deles para atender, ao telefone, os pedidos dos clientes e repassá-los aos motoboys.

## **V. Folha de Produtos**

A folha de produtos permite demonstrar os valores dos custos variáveis e fixos bem como das despesas fixas para cada unidade de mercadoria vendida e de serviço prestado dos treze produtos que a Sempre Mais Serviços Ltda. ME disponibiliza para seus clientes.

Com esta ferramenta, a empresa terá capacidade de calcular e visualizar seus custos unitários e determinar os preços dos serviços e das mercadorias que serão



vendidos, sem deixar de considerar o valor de mercado e o preço da concorrência. Dessa forma, segue abaixo os cálculos estimados da empresa analisada.

De acordo com a folha de produtos abaixo, a empresa apresenta custo fixo e variável mais despesa fixa no valor unitário de:

- R\$ 3,58 para o serviço de moto;
- R\$ 0,08 para o serviço de Xerox;
- R\$ 0,05 para acesso a internet;
- R\$ 0,33 para o serviço de encadernação.
- E assim, sucessivamente, para os demais produtos (vide folha de produtos).

## FOLHA DE PRODUTOS

CUSTOS	PRODUTOS	Serviço de MotoExpresso	Xerox	Acesso à internet	Encadernação	Conserto de microcomputadores	Impressão	Digitação	Plastificação de documentos (Grande)	Plastificação de documentos (Pequena)	Resma de Papel A4	Envelope A4	Recarga de crédito de celular	CD/DVD virgens	Total
	Quantidade de Venda Estim. (mês)	600	27.000	720	720	72	1.200	360	600	600	100	150	450	500	33.072
<b>CUSTO DIRETO VARIÁVEL</b>															
Resma de Papel A4	R\$ 0,00000	R\$ 0,01960	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,01960	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 9,80000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 9,84
Envelope A4	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,20000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,20
Recarga de crédito de celular	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 11,10000	R\$ 0,00000	R\$ 11,10
CD/DVD virgens	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,50000	R\$ 0,50
Espiral para encadernação	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,08000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,08
Capa Colorida para encadernação	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,20000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,20
Plástico pequeno	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,09900	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,10
Plástico grande	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,49900	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,50
Cartucho	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,12500	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,13
Toner	R\$ 0,00000	R\$ 0,01000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,01000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,02
Gasolina	R\$ 0,81000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,81
Mão-de-Obra Conserto Comp.	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 25,00	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 25,00
3 Motoboys	R\$ 2,72500	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 2,73
2 Atendentes	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,03296	R\$ 0,43
<b>Sub-total</b>	<b>R\$ 3,56796</b>	<b>R\$ 0,06256</b>	<b>R\$ 0,03296</b>	<b>R\$ 0,31296</b>	<b>R\$ 25,03296</b>	<b>R\$ 0,18756</b>	<b>R\$ 0,03296</b>	<b>R\$ 0,53196</b>	<b>R\$ 0,13196</b>	<b>R\$ 9,83296</b>	<b>R\$ 0,23296</b>	<b>R\$ 11,13296</b>	<b>R\$ 0,53296</b>	<b>R\$ 51,63</b>	
<b>CUSTOS FIXOS</b>															
Conexão Internet	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,06
Água	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00036	R\$ 0,00
Energia Elétrica	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,00454	R\$ 0,06
Telefone	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,00272	R\$ 0,04
Despesas com Marketing	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,00181	R\$ 0,02
<b>Sub-total</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,01</b>	<b>R\$ 0,18</b>
<b>DESPESAS FIXAS</b>															
Honorário do Contador	R\$ 0,01648	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,00000	R\$ 0,02
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3,60</b>	<b>R\$ 0,08</b>	<b>R\$ 0,05</b>	<b>R\$ 0,33</b>	<b>R\$ 25,05</b>	<b>R\$ 0,20</b>	<b>R\$ 0,05</b>	<b>R\$ 0,55</b>	<b>R\$ 0,15</b>	<b>R\$ 9,85</b>	<b>R\$ 0,25</b>	<b>R\$ 11,15</b>	<b>R\$ 0,55</b>	<b>R\$ 51,82</b>	

## VI. Preço de Venda

O preço de venda consiste em uma expressão monetária associada a cada mercadoria, serviço ou produto disponível no mercado, em outras palavras, é o valor unitário de cada item que a empresa oferece aos seus clientes. Segundo Padoveze (2008), para se formar o preço de venda é necessário que seja feito um cálculo em cima dos custos da empresa, aplicando-se a seguinte fórmula:

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

Diante disso, segue abaixo a formação do preço de venda dos 13 produtos da Sempre Mais Serviços Ltda. ME. Vale lembrar que a empresa encontra-se enquadrada no Simples Nacional, recolhendo o imposto único à alíquota de 4,5%, conforme a tabela IV do Regime Especial Unificado de Arrecadação de Tributos e Contribuições devidos pelas Microempresas e Empresas de Pequeno Porte. Além disso, a margem de lucro da empresa varia dependendo do produto em questão, pois seu preço de venda também deve estar competitivo no mercado, mesmo não havendo empresa concorrente próximas ao seu local de funcionamento.

Serviço de MotoExpresso			
<b>Custo total/Unidade</b>			
3,60	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>
	Iss	0,045	custo total 3,60
	Margem de lucro	0,60	Impostos Simples 0,45
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,640</b>	<b>marg de lucro 5,95</b>
10,00			<b>PV 10,00</b>

Xerox			
<b>Custo total/Unidade</b>			
0,08	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>
	Impostos Simples	0,045	custo total 0,08
	Margem de lucro	0,43	Alíquota Simples 0,01
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,475</b>	<b>marg de lucro 0,06</b>
0,15			<b>PV 0,15</b>

Acesso à internet			
<b>Custo total/Unidade</b>			
0,05	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>
	Iss	0,045	custo total
	Margem de lucro	0,80	Alíquota Simples
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,845</b>	<b>marg de lucro</b>
0,30			<b>PV</b>
			0,30

Encadernação			
<b>Custo total/Unidade</b>			
0,33	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>
	Iss	0,045	custo total
	Margem de lucro	0,629	Alíquota Simples
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,674</b>	<b>marg de lucro</b>
1,00			<b>PV</b>
			1,00

Conserto de microcomputadores			
<b>Custo total/Unidade</b>			
25,05	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>
	Iss	0,045	custo total
	Margem de lucro	0,454	Alíquota Simples
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,499</b>	<b>marg de lucro</b>
50,00			<b>PV</b>
			50,00

Impressão			
<b>Custo total/Unidade</b>			
0,20	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>
	Impostos Simples	0,045	custo total
	Margem de lucro	0,28	Alíquota Simples
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,325</b>	<b>marg de lucro</b>
0,30			<b>PV</b>
			0,30

Digitação			
<b>Custo total/Unidade</b>			
0,05	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>
	Iss	0,045	custo total
	Margem de lucro	0,72	Alíquota Simples
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,765</b>	<b>marg de lucro</b>
0,20			<b>PV</b>
			0,20

Plastificação de documentos (Grande)				
<b>Custo total/Unidade</b>				
0,55	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>	
	Iss	0,045	custo total	0,55
	Margem de lucro	0,41	Alíquota Simples	0,05
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,455</b>	<b>marg de lucro</b>	<b>0,41</b>
1,00			<b>PV</b>	<b>1,00</b>

Plastificação de documentos (Pequena)				
<b>Custo total/Unidade</b>				
0,15	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>	
	Iss	0,045	custo total	0,15
	Margem de lucro	0,47	Alíquota Simples	0,01
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,515</b>	<b>marg de lucro</b>	<b>0,14</b>
0,30			<b>PV</b>	<b>0,30</b>

Resma de Papel A4				
<b>Custo total/Unidade</b>				
9,85	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>	
	Impostos Simples	0,045	custo total	9,85
	Margem de lucro	0,2258	Alíquota Simples	0,61
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,2708</b>	<b>marg de lucro</b>	<b>3,05</b>
13,50			<b>PV</b>	<b>13,50</b>

Envelope A4				
<b>Custo total/Unidade</b>				
0,25	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>	
	Impostos Simples	0,045	custo total	0,25
	Margem de lucro	0,46	Alíquota Simples	0,02
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,505</b>	<b>marg de lucro</b>	<b>0,23</b>
0,50			<b>PV</b>	<b>0,50</b>

Recarga de crédito de celular				
<b>Custo total/Unidade</b>				
11,15	<b>Imp. - Marg. de lucro</b>	<b>Percentual</b>	<b>TESTE</b>	
	Impostos Simples	0,045	custo total	11,15
	Margem de lucro	0,026	Alíquota Simples	0,54
<b>Preço de Venda</b>	<b>Total</b>	<b>0,071</b>	<b>marg de lucro</b>	<b>0,31</b>
12,00			<b>PV</b>	<b>12,00</b>

CD/DVD virgens			
Custo total/Unidade			
0,55	Imp. - Marg. de lucro	Percentual	TESTE
	Impostos Simples	0,045	custo total
	Margem de lucro	0,41	Alíquota Simples
Preço de Venda	Total	0,455	marg de lucro
1,00			PV
			0,55
			0,05
			0,41
			1,00

## VII. Ponto de Equilíbrio

O ponto de equilíbrio, segundo Padoveze (2008), evidencia quantitativamente o volume que a empresa precisa produzir ou vender para cobrir todos os custos e despesas fixas, bem como os custos e as despesas variáveis que ela deve incorrer para fabricar/vender o produto. O autor complementa: “no ponto de equilíbrio não há lucro ou prejuízo”. Para calculá-lo, utiliza-se a seguinte fórmula:

### Cálculo do Ponto de Equilíbrio

$$PE = \frac{\text{CUSTOS + DESPESAS FIXAS}}{\text{Margem de Contribuição Unitária}}$$

Assim, abaixo, seguem os pontos de equilíbrio de cada produto da Sempre Mais Serviços Ltda. ME e o ponto de equilíbrio total das atividades da empresa.

### Serviço de MotoExpresso

Preço de venda/unidade	10,00	PV	28,41
Custos + Despesas Variáveis/unidade	3,57	CV	10,14
Custos + Despesas Fixo/Mês	18,27	CF	18,27
Margem de Contribuição Unitária	6,43	CT	28,41
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	3	LUCRO	0,00

$$PE \text{ em unid.} = \frac{18,27}{6,43} = 3$$

$$PE \text{ em R\$} = 28,41$$

Para alcançar o PE na prestação de serviços de MotoExpresso, a empresa deve realizar mensalmente apenas 3 corridas e obter como receita R\$ 28,41 para cobrir os custos e despesas totais inerentes a esse tipo de serviço.

### Xerox

Preço de venda/unidade	0,15
Custos + Despesas Variáveis/unidade	0,06
Custos + Despesas Fixo/Mês	822,12
Margem de Contribuição Unitária	0,08
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	9.880

### TESTE PE

PV	1.440,20
CV	618,08
CF	822,12
CT	1.440,20
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{822,12}{0,08} = 9.880$$

$$\text{PE em R\$} = 1.440,20$$

Já para alcançar o PE do serviço de Xerox, a empresa deve vender 9.880 folhas xerocadas, representando um valor de R\$ 1.440,20 de receita.

### Acesso à internet

Preço de venda/unidade	0,30
Custos + Despesas Variáveis/unidade	0,03
Custos + Despesas Fixo/Mês	21,92
Margem de Contribuição Unitária	0,27
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	81

### TESTE PE

PV	24,60
CV	2,68
CF	21,92
CT	24,60
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{21,92}{0,27} = 81$$

$$\text{PE em R\$} = 24,60$$

Quanto ao acesso à internet, a empresa deve alcançar o referente a 81 horas de acesso vendidas.

### Encadernação

Preço de venda/unidade	1,00
Custos + Despesas Variáveis/unidade	0,31
Custos + Despesas Fixo/Mês	21,92
Margem de Contribuição Unitária	0,69
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	32

### TESTE PE

PV	31,87
CV	9,95
CF	21,92
CT	31,87
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{21,92}{0,69} = 32$$

O Ponto de Equilíbrio na encadernação é de 32 serviços dessa natureza prestados ou R\$ 31,87 de receita auferida.

#### Conserto de microcomputadores

Preço de venda/unidade	50,00
Custos + Despesas Variáveis/unidade	25,03
Custos + Despesas Fixo/Mês	2,19
Margem de Contribuição Unitária	24,97
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	0

TESTE PE	
PV	4,39
CV	2,20
CF	2,19
CT	4,39
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{2,19}{24,97} = 0$$

$$\text{PE em R\$} = 4,39$$

O PE no serviço de conserto de microcomputadores é baixo porque os custos e as despesas fixas rateadas a esse serviço são baixos, logo a empresa alcança o lucro zero não vendendo nenhum serviço desse tipo, ou melhor, vendendo apenas 0,1 conserto de microcomputadores ou alcançando R\$ 4,39 de receita. Como não se pode vender serviços fracionados, considera-se que o PE deste produto em unidades é 0.

#### Impressão

Preço de venda/unidade	0,30
Custos + Despesas Variáveis/unidade	0,19
Custos + Despesas Fixo/Mês	36,54
Margem de Contribuição Unitária	0,11
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	329

TESTE PE	
PV	98,28
CV	61,74
CF	36,54
CT	98,28
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{36,54}{0,11} = 329$$

$$\text{PE em R\$} = 98,28$$

A empresa alcança o PE quanto ao serviço de impressão na venda de 329 unidades desse serviço ou auferindo uma receita de R\$ 98,28.



### Digitação

Preço de venda/unidade	0,20
Custos + Despesas Variáveis/unidade	0,03
Custos + Despesas Fixo/Mês	10,96
Margem de Contribuição Unitária	0,17
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	66

TESTE PE	
PV	13,13
CV	2,17
CF	10,96
CT	13,13
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{10,96}{0,17} = 66$$

$$\text{PE em R\$} = 13,13$$

O PE do serviço de digitação é representado pela venda de 66 unidades desse serviço ou pela receita de R\$ 13,13 nessa venda.

### Plastificação de documentos (Grande)

Preço de venda/unidade	1,00
Custos + Despesas Variáveis/unidade	0,53
Custos + Despesas Fixo/Mês	18,27
Margem de Contribuição Unitária	0,47
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	39

TESTE PE	
PV	38,96
CV	20,69
CF	18,27
CT	38,96
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{18,27}{0,47} = 39$$

$$\text{PE em R\$} = 38,96$$

### Plastificação de documentos (Pequena)

Preço de venda/unidade	0,30
Custos + Despesas Variáveis/unidade	0,13
Custos + Despesas Fixo/Mês	18,27
Margem de Contribuição Unitária	0,17
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	108

TESTE PE	
PV	32,54
CV	14,27
CF	18,27
CT	32,54
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{18,27}{0,17} = 108$$

$$\text{PE em R\$} = 32,54$$

O serviço de plastificação alcança seu PE quando a empresa vende 39 serviços de plastificação de documentos grandes e 108 de documentos pequenos, auferindo receitas de R\$ 38,96 e R\$ 32,54, respectivamente.

#### Resma de Papel A4

Preço de venda/unidade	13,50
Custos + Despesas Variáveis/unidade	9,83
Custos + Despesas Fixo/Mês	3,04
Margem de Contribuição Unitária	3,67
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	1

TESTE PE	
PV	11,20
CV	8,16
CF	3,04
CT	11,20
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{3,04}{3,67} = 1$$

$$\text{PE em R\$} = 11,20$$

Para conseguir cobrir os custos e despesas totais referentes à mercadoria Resma de Papel A4, a empresa deve vender em torno de 1 unidades desse produto.

#### Envelope A4

Preço de venda/unidade	0,50
Custos + Despesas Variáveis/unidade	0,23
Custos + Despesas Fixo/Mês	4,57
Margem de Contribuição Unitária	0,27
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	17

TESTE PE	
PV	8,57
CV	4,00
CF	4,57
CT	8,57
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{4,57}{0,27} = 17$$

$$\text{PE em R\$} = 8,57$$

O mesmo ocorre com a venda de envelopes A4, sendo que para conseguir cobrir os custos e despesas totais referentes a esse produto, a empresa deve vender em torno de 17 unidades e auferir receita de R\$ 8,57.

#### Recarga de crédito de celular

Preço de venda/unidade	12,00
Custos + Despesas Variáveis/unidade	11,13
Custos + Despesas Fixo/Mês	15,22
Margem de Contribuição Unitária	0,87
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	18

TESTE PE	
PV	210,97
CV	195,74
CF	15,22
CT	210,97
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{15,22}{0,87} = 18$$

$$\text{PE em R\$} = 210,97$$

Quanto ao produto Recarga de Crédito de Celular, a empresa deve vender 18 unidades ou auferir R\$ 210,97 para alcançar o PE deste produto.

#### CD/DVD virgens

Preço de venda/unidade	1,00
Custos + Despesas Variáveis/unidade	0,53
Custos + Despesas Fixo/Mês	15,22
Margem de Contribuição Unitária	0,47
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	32

TESTE PE	
PV	32,47
CV	17,24
CF	15,22
CT	32,47
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{15,22}{0,47} = 32$$

$$\text{PE em R\$} = 32,47$$

Ao preço de 1,00 a unidade do CD/DVD virgem, a empresa alcança o PE deste produto quando vende 32 unidades ou auferir R\$ 32,47 nesta venda.

Comparando as quantidades estimadas de venda dos produtos e a quantidade necessária de venda para encobrir os custos e as despesas fixas e variáveis de cada produto, percebe-se que a empresa não obterá prejuízo em nenhuma venda, pois as quantidades esperadas de venda são maiores do que as unidades necessárias para alcançar o PE.

#### Ponto de Equilíbrio Operacional da Empresa

Preço de venda/unidade	90,26
Custos + Despesas Variáveis/unidade	51,63
Custos + Despesas Fixo/Mês	1.007,00
Margem de Contribuição Unitária	38,63
PONTO DE EQUILÍBRIO POR UNIDADE	26

TESTE PE	
PV	2.352,74
CV	1.345,74
CF	1.007,00
CT	2.352,74
LUCRO	0,00

$$\text{PE em unid.} = \frac{1.007,00}{38,63} = 26$$

$$\text{PE em R\$} = 2.352,74$$

Considerando os PE dos treze produtos acima, consegue-se encontrar o PE total das atividades da empresa, representado pela venda de 26 unidades de todos os serviços ou mercadorias disponibilizadas ao cliente pela empresa ou pela receita total de R\$ 2.352,74.

### **VIII. Margem de Contribuição**

Para Padoveze (2008): “a margem de contribuição é o mesmo que o lucro variável unitário, ou seja, preço de venda unitário do produto deduzido dos custos e despesas variáveis necessários para produzir e vender o produto”. Ainda segundo o autor, ela é um elemento fundamental para tomada de decisões de curto prazo e o estudo dela possibilita diversas análises objetivando a redução dos custos, incremento de quantidades de vendas e/ou redução dos preços unitários de venda.

Em relação à Sempre Mais Serviços Ltda. ME, percebe-se que os produtos Acesso à internet e Digitação apresentam as maiores margem de contribuição em relação à receita de vendas, 89% e 83%, respectivamente. Isto se deve ao fato de ambos apresentarem baixos custos variáveis, diferentemente do produto Recarga de Crédito de Celular que apresenta custos variáveis a proporção de 93% em relação ao faturamento.

Apesar do serviço de impressão apresentar apenas 37% de margem de contribuição, este é um dos produtos de ponta da empresa, isto é, produtos que apresentam maiores demandas, proporcionando, inclusive, a venda de produtos menos requisitados pelos clientes.

Considerando que a venda de Recarga de crédito de celular contribui com uma margem de apenas 7% para os negócios da empresa e, diferentemente da impressão, não é um produto de ponta, esta seria a melhor opção a ser excluída, dentre os 13 produtos, se a empresa tivesse de deixar de vender algum deles ou trocá-lo por outro mais atrativo.

## MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

CUSTOS	PRODUTOS		Serviço de MotoExpresso	Análise Vertical	Xerox	Análise Vertical	Acesso à internet	Análise Vertical	Encadernação	Análise Vertical	Conserto de microcomputadores	Análise Vertical	Impressão	Análise Vertical	Digitação	Análise Vertical	Plastificação de documentos (Grande)	Análise Vertical	Plastificação de documentos (Pequena)	Análise Vertical	Resma de Papel A4	Análise Vertical	Envelope A4	Análise Vertical	Recarga de crédito de celular	Análise Vertical	CD/DVD virgens	Análise Vertical	Total	Análise Vertical
	Quantidade de Venda Estim. (mês)	%																												
	600	%	27.000	%	720	%	720	%	72	%	1.200	%	360	%	600	%	600	%	100	%	150	%	450	%	500	%	33.072	%		
<b>FATURAMENTO</b>	R\$ 5.997,35	100	3.935,72	100	217,99	100	722,05	100	3.600,28	100	358,27	100	71,89	100	601,02	100	180,53	100	1.350,37	100	74,83	100	5.399,48	100	501,77	100	23.011,54	100,00		
<b>CUSTO DIRETO VARIÁVEL</b>	R\$ 2.140,78	0,36	R\$ 1.689,08	0,43	R\$ 23,73	0,11	R\$ 225,33	0,31	R\$ 1.802,37	0,50	R\$ 225,07	0,63	R\$ 11,87	0,17	R\$ 319,18	0,53	R\$ 79,18	0,44	R\$ 983,30	0,73	R\$ 34,94	0,47	R\$ 5.009,83	0,93	R\$ 266,48	0,53	R\$ 12.811,12	0,56		
Resma de Papel A4	R\$ 0,00	0,00	R\$ 529,20	0,13	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 23,52	0,07	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 980,00	0,73	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 1.532,72	0,07
Envelope A4	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 30,00	0,40	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 30,00	0,00
Recarga de crédito de celular	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 4.995,00	0,93	R\$ 0,00	0,00	R\$ 4.995,00	0,22		
CD/DVD virgens	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 250,00	0,50	R\$ 250,00	0,01		
Espiral para encadernação	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 57,60	0,08	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 57,60	0,00
Capa Colorida para encadernação	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 144,00	0,20	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 144,00	0,01
Plástico pequeno	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 59,40	0,33	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 59,40	0,00
Plástico grande	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 299,40	0,50	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 299,40	0,01
Cartucho	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 150,00	0,42	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 150,00	0,01
Toner	R\$ 0,00	0,00	R\$ 270,00	0,07	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 12,00	0,03	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 282,00	0,01
Gasolina	R\$ 486,00	0,08	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 486,00	0,02
Mão-de-Obra Conserto Comp.	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 1.800,00	0,50	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 1.800,00	0,08
3 Motoboys	R\$ 1.635,00	0,27	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 0,00	0,00	R\$ 1.635,00	0,07
2 Atendentes	R\$ 19,78	0,00	R\$ 889,88	0,23	R\$ 23,73	0,11	R\$ 23,73	0,03	R\$ 2,37	0,00	R\$ 39,55	0,11	R\$ 11,87	0,17	R\$ 19,78	0,03	R\$ 19,78	0,11	R\$ 3,30	0,00	R\$ 4,94	0,07	R\$ 14,83	0,00	R\$ 16,48	0,03	R\$ 1.090,00	0,05		
<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>	R\$ 3.856,57	0,64	R\$ 2.246,64	0,57	R\$ 194,26	0,89	R\$ 496,72	0,69	R\$ 1.797,90	0,50	R\$ 133,20	0,37	R\$ 60,02	0,83	R\$ 281,85	0,47	R\$ 101,35	0,56	R\$ 367,08	0,27	R\$ 39,88	0,53	R\$ 389,65	0,07	R\$ 235,29	0,47	R\$ 10.200,42	0,44		
<b>CUSTOS FIXOS</b>	R\$ 8,38	0,00	R\$ 377,18	0,10	R\$ 10,06	0,05	R\$ 10,06	0,01	R\$ 1,01	0,00	R\$ 16,76	0,05	R\$ 5,03	0,07	R\$ 8,38	0,01	R\$ 8,38	0,05	R\$ 1,40	0,00	R\$ 2,10	0,03	R\$ 6,29	0,00	R\$ 6,98	0,01	R\$ 462,00	0,02		
Conexão Internet	R\$ 2,72	0,00	R\$ 122,46	0,03	R\$ 3,27	0,01	R\$ 3,27	0,00	R\$ 0,33	0,00	R\$ 5,44	0,02	R\$ 1,63	0,02	R\$ 2,72	0,00	R\$ 2,72	0,02	R\$ 0,45	0,00	R\$ 0,68	0,01	R\$ 2,04	0,00	R\$ 2,27	0,00	R\$ 150,00	0,01		
Água	R\$ 0,22	0,00	R\$ 9,80	0,00	R\$ 0,26	0,00	R\$ 0,26	0,00	R\$ 0,03	0,00	R\$ 0,44	0,00	R\$ 0,13	0,00	R\$ 0,22	0,00	R\$ 0,22	0,00	R\$ 0,04	0,00	R\$ 0,05	0,00	R\$ 0,16	0,00	R\$ 0,18	0,00	R\$ 12,00	0,00		
Energia Elétrica	R\$ 2,72	0,00	R\$ 122,46	0,03	R\$ 3,27	0,01	R\$ 3,27	0,00	R\$ 0,33	0,00	R\$ 5,44	0,02	R\$ 1,63	0,02	R\$ 2,72	0,00	R\$ 2,72	0,02	R\$ 0,45	0,00	R\$ 0,68	0,01	R\$ 2,04	0,00	R\$ 2,27	0,00	R\$ 150,00	0,01		
Telefone	R\$ 1,63	0,00	R\$ 73,48	0,02	R\$ 1,96	0,01	R\$ 1,96	0,00	R\$ 0,20	0,00	R\$ 3,27	0,01	R\$ 0,98	0,01	R\$ 1,63	0,00	R\$ 1,63	0,01	R\$ 0,27	0,00	R\$ 0,41	0,01	R\$ 1,22	0,00	R\$ 1,36	0,00	R\$ 90,00	0,00		
Despesas com Marketing	R\$ 1,09	0,00	R\$ 48,98	0,01	R\$ 1,31	0,01	R\$ 1,31	0,00	R\$ 0,13	0,00	R\$ 2,18	0,01	R\$ 0,65	0,01	R\$ 1,09	0,00	R\$ 1,09	0,01	R\$ 0,18	0,00	R\$ 0,27	0,00	R\$ 0,82	0,00	R\$ 0,91	0,00	R\$ 60,00	0,00		
<b>DESPESAS FIXAS</b>	R\$ 9,89	0,00	R\$ 444,94	0,11	R\$ 11,87	0,05	R\$ 11,87	0,02	R\$ 1,19	0,00	R\$ 19,78	0,06	R\$ 5,93	0,08	R\$ 9,89	0,02	R\$ 9,89	0,05	R\$ 1,65	0,00	R\$ 2,47	0,03	R\$ 7,42	0,00	R\$ 8,24	0,02	R\$ 545,00	0,02		
Honorário do Contador	R\$ 9,89	0,00	R\$ 444,94	0,11	R\$ 11,87	0,05	R\$ 11,87	0,02	R\$ 1,19	0,00	R\$ 19,78	0,06	R\$ 5,93	0,08	R\$ 9,89	0,02	R\$ 9,89	0,05	R\$ 1,65	0,00	R\$ 2,47	0,03	R\$ 7,42	0,00	R\$ 8,24	0,02	R\$ 545,00	0,02		
<b>LUCRO</b>	R\$ 3.838,30	0,64	1424,53	0,36	R\$ 172,33	0,79	R\$ 474,80	0,66	R\$ 1.795,71	0,50	R\$ 96,66	0,27	R\$ 49,06	0,68	R\$ 263,58	0,44	R\$ 83,09	0,46	R\$ 364,03	0,27	R\$ 35,32	0,47	R\$ 375,95	0,07	R\$ 220,07	0,44	R\$ 9.193,42	0,40		

## **IX. Fluxo de Caixa**

O fluxo de caixa é a previsão de entradas e saídas de recursos monetários, de um determinado período de uma empresa. Essa previsão foi desenvolvida com base nos dados levantados nas projeções econômico-financeiras atuais da SempreMais. O principal objetivo dessa previsão é fornecer informações para a tomada de decisões, tais como: prognosticar as necessidades de captação de recursos bem como prever os períodos em que haverá sobras ou necessidades de recursos; aplicar os excedentes de caixa nas alternativas mais rentáveis para a empresa sem comprometer a liquidez.

Este é um dos principais instrumentos de análise e avaliação de uma empresa, proporcionando ao administrador uma visão futura dos recursos financeiros da mesma, integrando o caixa central, as contas correntes em bancos, receitas, despesas e as previsões.

A projeção do fluxo de caixa permite a avaliação da capacidade de uma empresa gerar recursos para suprir o aumento das necessidades de capital de giro geradas pelo nível de atividades, remunerar os proprietários da empresa, efetuar pagamento de impostos e reembolsar fundos oriundos de terceiros. Diante disso, seguem abaixo os fluxos de caixa dos treze produtos da SempreMais Serviços e o fluxo de caixa total do negócio, com projeção para cinco anos. Eles demonstram que os negócios da empresa terão boas condições.

## Fluxo de Caixa do Serviço de Moto

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600
Preço de Venda	R\$ 10,00	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	28%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 3.838,30	R\$ 7.676,60	R\$ 11.514,90	R\$ 15.353,20	R\$ 19.191,50	R\$ 23.029,81	R\$ 26.868,11	R\$ 30.706,41	R\$ 34.544,71	R\$ 38.383,01	R\$ 42.221,31					
RECEBIMENTO	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 71.968,14	R\$ 92.119,22	R\$ 117.912,60	R\$ 150.928,13	R\$ 193.188,01
FATURAMENTO	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 71.968,14	R\$ 92.119,22	R\$ 117.912,60	R\$ 150.928,13	R\$ 193.188,01
RECEITA À VISTA	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 5.997,35	R\$ 71.968,14	R\$ 92.119,22	R\$ 117.912,60	R\$ 150.928,13	R\$ 193.188,01
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 2.140,78	R\$ 25.689,30	R\$ 27.999,00	R\$ 30.516,36	R\$ 33.260,05	R\$ 36.250,42
Gasolina	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 5.832,00	R\$ 5.832,00	R\$ 5.832,00	R\$ 5.832,00	R\$ 5.832,00
3 Motoboys	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 19.620,00	R\$ 19.620,00	R\$ 19.620,00	R\$ 19.620,00	R\$ 19.620,00
2 Atendentes	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30
CUSTOS FIXOS	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 100,58	R\$ 109,62	R\$ 119,48	R\$ 130,22	R\$ 141,93
Conexão Internet	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66
Água	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 2,61	R\$ 2,61	R\$ 2,61	R\$ 2,61	R\$ 2,61
Energia Elétrica	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66
Telefone	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59
Despesas com Marketing	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 13,06	R\$ 13,06	R\$ 13,06	R\$ 13,06	R\$ 13,06
DESPESAS FIXAS	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 118,65	R\$ 129,32	R\$ 140,94	R\$ 153,62	R\$ 167,43
Honorário do Contador	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 118,65	R\$ 118,65	R\$ 118,65	R\$ 118,65	R\$ 118,65
CUSTO TOTAL	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 2.159,04	R\$ 25.908,53	R\$ 28.237,94	R\$ 30.776,78	R\$ 33.543,89	R\$ 36.559,78
SALDO DE CAIXA	R\$ 3.838,30	R\$ 7.676,60	R\$ 11.514,90	R\$ 15.353,20	R\$ 19.191,50	R\$ 23.029,81	R\$ 26.868,11	R\$ 30.706,41	R\$ 34.544,71	R\$ 38.383,01	R\$ 42.221,31	R\$ 46.059,61	R\$ 63.881,28	R\$ 87.135,82	R\$ 117.384,25	R\$ 156.628,23	

## Fluxo de Caixa do Serviço Xerox

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		27.000	27.000	27.000	27.000	27.000	27.000	27.000	27.000	27.000	27.000	27.000	27.000
Preço de Venda	R\$ 0,15	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	28%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 1.424,53	R\$ 2.849,06	R\$ 4.273,59	R\$ 5.698,12	R\$ 7.122,65	R\$ 8.547,18	R\$ 9.971,71	R\$ 11.396,23	R\$ 12.820,76	R\$ 14.245,29	R\$ 15.669,82	R\$ 0,00	R\$ 17.094,35	R\$ 44.703,39	R\$ 86.286,23	R\$ 146.316,89
RECEBIMENTO	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 47.228,66	R\$ 60.452,68	R\$ 77.379,43	R\$ 99.045,67	R\$ 126.778,46
FATURAMENTO	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 47.228,66	R\$ 60.452,68	R\$ 77.379,43	R\$ 99.045,67	R\$ 126.778,46
RECEITA À VISTA	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 3.935,72	R\$ 47.228,66	R\$ 60.452,68	R\$ 77.379,43	R\$ 99.045,67	R\$ 126.778,46
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 1.689,08	R\$ 20.268,92	R\$ 22.091,28	R\$ 24.077,48	R\$ 26.242,26	R\$ 28.601,67
Resma de Papel A4	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 529,20	R\$ 6.350,40	R\$ 6.350,40	R\$ 6.350,40	R\$ 6.350,40	R\$ 6.350,40
Toner	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 270,00	R\$ 3.240,00	R\$ 3.240,00	R\$ 3.240,00	R\$ 3.240,00	R\$ 3.240,00
2 Atendentes	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 889,88	R\$ 10.678,52	R\$ 10.678,52	R\$ 10.678,52	R\$ 10.678,52	R\$ 10.678,52
CUSTOS FIXOS	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 377,18	R\$ 4.526,12	R\$ 4.933,06	R\$ 5.376,59	R\$ 5.859,99	R\$ 6.386,86
Conexão Internet	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 1.469,52	R\$ 1.469,52	R\$ 1.469,52	R\$ 1.469,52	R\$ 1.469,52
Água	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 117,56	R\$ 117,56	R\$ 117,56	R\$ 117,56	R\$ 117,56
Energia Elétrica	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 122,46	R\$ 1.469,52	R\$ 1.469,52	R\$ 1.469,52	R\$ 1.469,52	R\$ 1.469,52
Telefone	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 73,48	R\$ 881,71	R\$ 881,71	R\$ 881,71	R\$ 881,71	R\$ 881,71
Despesas com Marketing	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 48,98	R\$ 587,81	R\$ 587,81	R\$ 587,81	R\$ 587,81	R\$ 587,81
DESPESAS FIXAS	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 5.339,26	R\$ 5.819,31	R\$ 6.342,51	R\$ 6.912,76	R\$ 7.534,28
Honorário do Contador	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 444,94	R\$ 5.339,26	R\$ 5.339,26	R\$ 5.339,26	R\$ 5.339,26	R\$ 5.339,26
CUSTO TOTAL	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 2.511,19	R\$ 30.134,30	R\$ 32.843,65	R\$ 35.796,58	R\$ 39.015,01	R\$ 42.522,81
SALDO DE CAIXA	R\$ 1.424,53	R\$ 2.849,06	R\$ 4.273,59	R\$ 5.698,12	R\$ 7.122,65	R\$ 8.547,18	R\$ 9.971,71	R\$ 11.396,23	R\$ 12.820,76	R\$ 14.245,29	R\$ 15.669,82	R\$ 17.094,35	R\$ 17.094,35	R\$ 44.703,39	R\$ 86.286,23	R\$ 146.316,89	R\$ 230.572,54



## Fluxo de Caixa do Serviço Acesso à Internet

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720
Preço de Venda	R\$ 0,30	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	10%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 172,33	R\$ 344,67	R\$ 517,00	R\$ 689,34	R\$ 861,67	R\$ 1.034,01	R\$ 1.206,34	R\$ 1.378,68	R\$ 1.551,01	R\$ 1.723,35	R\$ 1.895,68					
RECEBIMENTO	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 2.615,85	R\$ 2.877,44	R\$ 3.165,18	R\$ 3.481,70	R\$ 3.829,87
FATURAMENTO	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 2.615,85	R\$ 2.877,44	R\$ 3.165,18	R\$ 3.481,70	R\$ 3.829,87
RECEITA À VISTA	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 217,99	R\$ 2.615,85	R\$ 2.877,44	R\$ 3.165,18	R\$ 3.481,70	R\$ 3.829,87
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 284,76	R\$ 310,36	R\$ 338,27	R\$ 368,68	R\$ 401,83
2 Atendentes	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 284,76	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73
CUSTOS FIXOS	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 120,70	R\$ 131,55	R\$ 143,38	R\$ 156,27	R\$ 170,32
Conexão Internet	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19
Água	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 3,13	R\$ 3,13	R\$ 3,13	R\$ 3,13	R\$ 3,13
Energia Elétrica	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19
Telefone	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 23,51	R\$ 23,51	R\$ 23,51	R\$ 23,51	R\$ 23,51
Despesas com Marketing	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 15,67	R\$ 15,67	R\$ 15,67	R\$ 15,67	R\$ 15,67
DESPESAS FIXAS	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 142,38	R\$ 155,18	R\$ 169,13	R\$ 184,34	R\$ 200,91
Honorário do Contador	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 142,38	R\$ 142,38	R\$ 142,38	R\$ 142,38	R\$ 142,38
CUSTO TOTAL	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 45,65	R\$ 547,84	R\$ 597,09	R\$ 650,78	R\$ 709,29	R\$ 773,06
SALDO DE CAIXA	R\$ 172,33	R\$ 344,67	R\$ 517,00	R\$ 689,34	R\$ 861,67	R\$ 1.034,01	R\$ 1.206,34	R\$ 1.378,68	R\$ 1.551,01	R\$ 1.723,35	R\$ 1.895,68	R\$ 2.068,02	R\$ 2.068,02	R\$ 2.280,35	R\$ 2.514,41	R\$ 2.772,41	R\$ 3.056,81

## Fluxo de Caixa do Serviço Encadernação

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720
Preço de Venda	R\$ 1,00	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	20%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 474,80	R\$ 949,59	R\$ 1.424,39	R\$ 1.899,19	R\$ 2.373,98	R\$ 2.848,78	R\$ 3.323,57	R\$ 3.798,37	R\$ 4.273,17	R\$ 4.747,96	R\$ 5.222,76					
RECEBIMENTO	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 8.664,59	R\$ 10.397,51	R\$ 12.477,01	R\$ 14.972,42	R\$ 17.966,90
FATURAMENTO	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 8.664,59	R\$ 10.397,51	R\$ 12.477,01	R\$ 14.972,42	R\$ 17.966,90
RECEITA À VISTA	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 722,05	R\$ 8.664,59	R\$ 10.397,51	R\$ 12.477,01	R\$ 14.972,42	R\$ 17.966,90
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 225,33	R\$ 2.709,96	R\$ 2.947,07	R\$ 3.212,04	R\$ 3.500,83	R\$ 3.815,59
Espiral para encadernação	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 691,20	R\$ 691,20	R\$ 691,20	R\$ 691,20	R\$ 691,20
Capa Colorida para encadernação	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 1.728,00	R\$ 1.728,00	R\$ 1.728,00	R\$ 1.728,00	R\$ 1.728,00
2 Atendentes	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 23,73	R\$ 284,76	R\$ 284,76	R\$ 284,76	R\$ 284,76	R\$ 284,76
CUSTOS FIXOS	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 10,06	R\$ 120,70	R\$ 131,55	R\$ 143,38	R\$ 156,27	R\$ 170,32
Conexão Internet	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19
Água	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 0,26	R\$ 3,13	R\$ 3,13	R\$ 3,13	R\$ 3,13	R\$ 3,13
Energia Elétrica	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19
Telefone	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 23,51	R\$ 23,51	R\$ 23,51	R\$ 23,51	R\$ 23,51
Despesas com Marketing	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 1,31	R\$ 15,67	R\$ 15,67	R\$ 15,67	R\$ 15,67	R\$ 15,67
DESPESAS FIXAS	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 142,38	R\$ 155,18	R\$ 169,13	R\$ 184,34	R\$ 200,91
Honorário do Contador	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 142,38	R\$ 142,38	R\$ 142,38	R\$ 142,38	R\$ 142,38
CUSTO TOTAL	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 247,25	R\$ 2.967,04	R\$ 3.233,80	R\$ 3.524,55	R\$ 3.841,44	R\$ 4.186,82
SALDO DE CAIXA	R\$ 474,80	R\$ 949,59	R\$ 1.424,39	R\$ 1.899,19	R\$ 2.373,98	R\$ 2.848,78	R\$ 3.323,57	R\$ 3.798,37	R\$ 4.273,17	R\$ 4.747,96	R\$ 5.222,76	R\$ 5.697,56	R\$ 5.697,56	R\$ 7.163,71	R\$ 8.952,47	R\$ 11.130,98	R\$ 13.780,08

## Fluxo de Caixa do Serviço Conserto de Computadores

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		72	72	72	72	72	72	72	72	72	72	72	72
Preço de Venda	R\$ 50,00	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	15%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 1.798,08	R\$ 3.596,17	R\$ 5.394,25	R\$ 7.192,34	R\$ 8.990,42	R\$ 10.788,51	R\$ 12.586,59	R\$ 14.384,68	R\$ 16.182,76	R\$ 17.980,85	R\$ 19.778,93					
RECEBIMENTO	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 43.203,33	R\$ 49.683,82	R\$ 57.136,40	R\$ 65.706,86	R\$ 75.562,89
FATURAMENTO	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 43.203,33	R\$ 49.683,82	R\$ 57.136,40	R\$ 65.706,86	R\$ 75.562,89
RECEITA À VISTA	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 3.600,28	R\$ 43.203,33	R\$ 49.683,82	R\$ 57.136,40	R\$ 65.706,86	R\$ 75.562,89
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 21.600,00	R\$ 23.542,03	R\$ 25.658,67	R\$ 27.965,61	R\$ 30.479,97
Mão-de-Obra Conserto Comp.	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 21.600,00	R\$ 21.600,00	R\$ 21.600,00	R\$ 21.600,00	R\$ 21.600,00
CUSTOS FIXOS	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 1,01	R\$ 12,07	R\$ 13,15	R\$ 14,34	R\$ 15,63	R\$ 17,03
Conexão Internet	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 3,92	R\$ 3,92	R\$ 3,92	R\$ 3,92	R\$ 3,92
Água	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,31	R\$ 0,31	R\$ 0,31	R\$ 0,31	R\$ 0,31
Energia Elétrica	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 0,33	R\$ 3,92	R\$ 3,92	R\$ 3,92	R\$ 3,92	R\$ 3,92
Telefone	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 0,20	R\$ 2,35	R\$ 2,35	R\$ 2,35	R\$ 2,35	R\$ 2,35
Despesas com Marketing	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57
DESPESAS FIXAS	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 14,24	R\$ 15,52	R\$ 16,91	R\$ 18,43	R\$ 20,09
Honorário do Contador	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 1,19	R\$ 14,24	R\$ 14,24	R\$ 14,24	R\$ 14,24	R\$ 14,24
CUSTO TOTAL	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 1.802,19	R\$ 21.626,31	R\$ 23.570,71	R\$ 25.689,92	R\$ 27.999,67	R\$ 30.517,09
SALDO DE CAIXA	R\$ 1.798,08	R\$ 3.596,17	R\$ 5.394,25	R\$ 7.192,34	R\$ 8.990,42	R\$ 10.788,51	R\$ 12.586,59	R\$ 14.384,68	R\$ 16.182,76	R\$ 17.980,85	R\$ 19.778,93	R\$ 21.577,02	R\$ 21.577,02	R\$ 26.113,12	R\$ 31.446,48	R\$ 37.707,18	R\$ 45.045,79

## Fluxo de Caixa do Serviço de Impressão

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200
Preço de Venda	R\$ 0,30	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	20%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 96,66	R\$ 193,33	R\$ 289,99	R\$ 386,65	R\$ 483,32	R\$ 579,98	R\$ 676,64	R\$ 773,31	R\$ 869,97	R\$ 966,63	R\$ 1.063,30					
RECEBIMENTO	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 4.299,26	R\$ 5.159,11	R\$ 6.190,94	R\$ 7.429,13	R\$ 8.914,95
FATURAMENTO	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 4.299,26	R\$ 5.159,11	R\$ 6.190,94	R\$ 7.429,13	R\$ 8.914,95
RECEITA À VISTA	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 358,27	R\$ 4.299,26	R\$ 5.159,11	R\$ 6.190,94	R\$ 7.429,13	R\$ 8.914,95
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 225,07	R\$ 2.700,84	R\$ 2.943,67	R\$ 3.208,33	R\$ 3.496,79	R\$ 3.811,18
Resma de Papel A4	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 23,52	R\$ 282,24	R\$ 282,24	R\$ 282,24	R\$ 282,24	R\$ 282,24
Cartucho HP	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	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00
Toner	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	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00
2 Atendentes	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 474,60	R\$ 474,60	R\$ 474,60	R\$ 474,60	R\$ 474,60
CUSTOS FIXOS	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 16,76	R\$ 201,16	R\$ 219,25	R\$ 238,96	R\$ 260,44	R\$ 283,86
Conexão Internet	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 65,31	R\$ 65,31	R\$ 65,31	R\$ 65,31	R\$ 65,31
Água	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 5,22	R\$ 5,22	R\$ 5,22	R\$ 5,22	R\$ 5,22
Energia Elétrica	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 65,31	R\$ 65,31	R\$ 65,31	R\$ 65,31	R\$ 65,31
Telefone	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19	R\$ 39,19
Despesas com Marketing	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 26,12	R\$ 26,12	R\$ 26,12	R\$ 26,12	R\$ 26,12
DESPESAS FIXAS	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 237,30	R\$ 258,64	R\$ 281,89	R\$ 307,23	R\$ 334,86
Honorário do Contador	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30
CUSTO TOTAL	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 261,61	R\$ 3.139,30	R\$ 3.421,55	R\$ 3.729,18	R\$ 4.064,47	R\$ 4.429,90
SALDO DE CAIXA	R\$ 96,66	R\$ 193,33	R\$ 289,99	R\$ 386,65	R\$ 483,32	R\$ 579,98	R\$ 676,64	R\$ 773,31	R\$ 869,97	R\$ 966,63	R\$ 1.063,30	R\$ 1.159,96	R\$ 1.159,96	R\$ 1.737,56	R\$ 2.461,76	R\$ 3.364,66	R\$ 4.485,05

## Fluxo de Caixa do Serviço de Digitação

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360
Preço de Venda	R\$ 0,20	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	10%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 49,06	R\$ 98,13	R\$ 147,19	R\$ 196,25	R\$ 245,32	R\$ 294,38	R\$ 343,44	R\$ 392,50	R\$ 441,57	R\$ 490,63	R\$ 539,69					
RECEBIMENTO	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 862,67	R\$ 948,94	R\$ 1.043,84	R\$ 1.148,22	R\$ 1.263,04
FATURAMENTO	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 862,67	R\$ 948,94	R\$ 1.043,84	R\$ 1.148,22	R\$ 1.263,04
RECEITA À VISTA	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 71,89	R\$ 862,67	R\$ 948,94	R\$ 1.043,84	R\$ 1.148,22	R\$ 1.263,04
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 142,38	R\$ 155,18	R\$ 169,13	R\$ 184,34	R\$ 200,91
2 Atendentes	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 11,87	R\$ 142,38	R\$ 142,38	R\$ 142,38	R\$ 142,38	R\$ 142,38
CUSTOS FIXOS	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 5,03	R\$ 60,35	R\$ 65,77	R\$ 71,69	R\$ 78,13	R\$ 85,16
Conexão Internet	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59
Água	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57	R\$ 1,57
Energia Elétrica	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59
Telefone	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 0,98	R\$ 11,76	R\$ 11,76	R\$ 11,76	R\$ 11,76	R\$ 11,76
Despesas com Marketing	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 7,84	R\$ 7,84	R\$ 7,84	R\$ 7,84	R\$ 7,84
DESPESAS FIXAS	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 71,19	R\$ 77,59	R\$ 84,57	R\$ 92,17	R\$ 100,46
Honorário do Contador	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 5,93	R\$ 71,19	R\$ 71,19	R\$ 71,19	R\$ 71,19	R\$ 71,19
CUSTO TOTAL	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 22,83	R\$ 273,92	R\$ 298,55	R\$ 325,39	R\$ 354,64	R\$ 386,53
SALDO DE CAIXA	R\$ 49,06	R\$ 98,13	R\$ 147,19	R\$ 196,25	R\$ 245,32	R\$ 294,38	R\$ 343,44	R\$ 392,50	R\$ 441,57	R\$ 490,63	R\$ 539,69	R\$ 588,76	R\$ 650,40	R\$ 718,45	R\$ 793,58	R\$ 876,51	

## Fluxo de Caixa do Serviço de Plastificação de Documento Grande

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600
Preço de Venda	R\$ 1,00	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	20%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 263,58	R\$ 527,15	R\$ 790,73	R\$ 1.054,31	R\$ 1.317,89	R\$ 1.581,46	R\$ 1.845,04	R\$ 2.108,62	R\$ 2.372,20	R\$ 2.635,77	R\$ 2.899,35					
RECEBIMENTO	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 7.212,26	R\$ 8.654,71	R\$ 10.385,65	R\$ 12.462,78	R\$ 14.955,34
FATURAMENTO	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 7.212,26	R\$ 8.654,71	R\$ 10.385,65	R\$ 12.462,78	R\$ 14.955,34
RECEITA À VISTA	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 601,02	R\$ 7.212,26	R\$ 8.654,71	R\$ 10.385,65	R\$ 12.462,78	R\$ 14.955,34
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 319,18	R\$ 3.830,10	R\$ 4.174,46	R\$ 4.549,78	R\$ 4.958,85	R\$ 5.404,69
Plástico pequeno	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40
2 Atendentes	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30
CUSTOS FIXOS	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 100,58	R\$ 109,62	R\$ 119,48	R\$ 130,22	R\$ 141,93
Conexão Internet	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66
Água	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 2,61	R\$ 2,61	R\$ 2,61	R\$ 2,61	R\$ 2,61
Energia Elétrica	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66
Telefone	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59
Despesas com Marketing	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 13,06	R\$ 13,06	R\$ 13,06	R\$ 13,06	R\$ 13,06
DESPESAS FIXAS	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 118,65	R\$ 129,32	R\$ 140,94	R\$ 153,62	R\$ 167,43
Honorário do Contador	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 118,65	R\$ 118,65	R\$ 118,65	R\$ 118,65	R\$ 118,65
CUSTO TOTAL	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 337,44	R\$ 4.049,33	R\$ 4.413,40	R\$ 4.810,21	R\$ 5.242,69	R\$ 5.714,05
SALDO DE CAIXA	R\$ 263,58	R\$ 527,15	R\$ 790,73	R\$ 1.054,31	R\$ 1.317,89	R\$ 1.581,46	R\$ 1.845,04	R\$ 2.108,62	R\$ 2.372,20	R\$ 2.635,77	R\$ 2.899,35	R\$ 3.162,93	R\$ 3.162,93	R\$ 4.241,31	R\$ 5.575,45	R\$ 7.220,10	R\$ 9.241,29



## Fluxo de Caixa do Serviço de Plastificação de Documento Pequeno

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600
Preço de Venda	R\$ 0,30	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	20%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 83,09	R\$ 166,17	R\$ 249,26	R\$ 332,34	R\$ 415,43	R\$ 498,51	R\$ 581,60	R\$ 664,68	R\$ 747,77	R\$ 830,85	R\$ 913,94					
RECEBIMENTO	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 2.166,35	R\$ 2.599,62	R\$ 3.119,55	R\$ 3.743,46	R\$ 4.492,15
FATURAMENTO	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 2.166,35	R\$ 2.599,62	R\$ 3.119,55	R\$ 3.743,46	R\$ 4.492,15
RECEITA À VISTA	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 180,53	R\$ 2.166,35	R\$ 2.599,62	R\$ 3.119,55	R\$ 3.743,46	R\$ 4.492,15
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 79,18	R\$ 950,10	R\$ 1.035,52	R\$ 1.128,63	R\$ 1.230,10	R\$ 1.340,70
Plástico pequeno	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 712,80	R\$ 712,80	R\$ 712,80	R\$ 712,80	R\$ 712,80
2 Atendentes	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30	R\$ 237,30
CUSTOS FIXOS	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 8,38	R\$ 100,58	R\$ 109,62	R\$ 119,48	R\$ 130,22	R\$ 141,93
Conexão Internet	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66
Água	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 0,22	R\$ 2,61	R\$ 2,61	R\$ 2,61	R\$ 2,61	R\$ 2,61
Energia Elétrica	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 2,72	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66	R\$ 32,66
Telefone	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 1,63	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59	R\$ 19,59
Despesas com Marketing	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 1,09	R\$ 13,06	R\$ 13,06	R\$ 13,06	R\$ 13,06	R\$ 13,06
DESPESAS FIXAS	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 118,65	R\$ 129,32	R\$ 140,94	R\$ 153,62	R\$ 167,43
Honorário do Contador	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 9,89	R\$ 118,65	R\$ 118,65	R\$ 118,65	R\$ 118,65	R\$ 118,65
CUSTO TOTAL	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 97,44	R\$ 1.169,33	R\$ 1.274,46	R\$ 1.389,05	R\$ 1.513,94	R\$ 1.650,05
SALDO DE CAIXA	R\$ 83,09	R\$ 166,17	R\$ 249,26	R\$ 332,34	R\$ 415,43	R\$ 498,51	R\$ 581,60	R\$ 664,68	R\$ 747,77	R\$ 830,85	R\$ 913,94	R\$ 997,02	R\$ 997,02	R\$ 1.325,16	R\$ 1.730,50	R\$ 2.229,52	R\$ 2.842,09

Fluxo de Caixa da venda de Resma de Papel A4

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Preço de Venda	R\$ 13,50	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	10%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 364,03	R\$ 728,07	R\$ 1.092,10	R\$ 1.456,13	R\$ 1.820,17	R\$ 2.184,20	R\$ 2.548,23	R\$ 2.912,27	R\$ 3.276,30	R\$ 3.640,33	R\$ 4.004,37					
RECEBIMENTO	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 16.204,49	R\$ 17.824,94	R\$ 19.607,43	R\$ 21.568,18	R\$ 23.724,99
FATURAMENTO	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 16.204,49	R\$ 17.824,94	R\$ 19.607,43	R\$ 21.568,18	R\$ 23.724,99
RECEITA À VISTA	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 1.350,37	R\$ 16.204,49	R\$ 17.824,94	R\$ 19.607,43	R\$ 21.568,18	R\$ 23.724,99
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 983,30	R\$ 11.799,55	R\$ 12.860,43	R\$ 14.016,70	R\$ 15.276,93	R\$ 16.650,46
Resma de Papel A4	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 980,00	R\$ 11.760,00	R\$ 11.760,00	R\$ 11.760,00	R\$ 11.760,00	R\$ 11.760,00
2 Atendentes	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 3,30	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55	R\$ 39,55
CUSTOS FIXOS	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 1,40	R\$ 16,76	R\$ 18,27	R\$ 19,91	R\$ 21,70	R\$ 23,66
Conexão Internet	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	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44
Água	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,04	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44	R\$ 0,44
Energia Elétrica	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	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44	R\$ 5,44
Telefone	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27
Despesas com Marketing	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18
DESPESAS FIXAS	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 19,78	R\$ 21,55	R\$ 23,49	R\$ 25,60	R\$ 27,90
Honorário do Contador	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 1,65	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78	R\$ 19,78
CUSTO TOTAL	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 986,34	R\$ 11.836,09	R\$ 12.900,26	R\$ 14.060,11	R\$ 15.324,23	R\$ 16.702,02
SALDO DE CAIXA	R\$ 364,03	R\$ 728,07	R\$ 1.092,10	R\$ 1.456,13	R\$ 1.820,17	R\$ 2.184,20	R\$ 2.548,23	R\$ 2.912,27	R\$ 3.276,30	R\$ 3.640,33	R\$ 4.004,37	R\$ 4.368,40	R\$ 4.368,40	R\$ 4.924,68	R\$ 5.547,33	R\$ 6.243,94	R\$ 7.022,97



## Fluxo de Caixa da venda de Envelope A4

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Preço de Venda	R\$ 0,50	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	10%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 35,32	R\$ 70,63	R\$ 105,95	R\$ 141,26	R\$ 176,58	R\$ 211,89	R\$ 247,21	R\$ 282,52	R\$ 317,84	R\$ 353,16	R\$ 388,47					
RECEBIMENTO	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 897,92	R\$ 987,71	R\$ 1.086,48	R\$ 1.195,13	R\$ 1.314,64
FATURAMENTO	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 897,92	R\$ 987,71	R\$ 1.086,48	R\$ 1.195,13	R\$ 1.314,64
RECEITA À VISTA	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 74,83	R\$ 897,92	R\$ 987,71	R\$ 1.086,48	R\$ 1.195,13	R\$ 1.314,64
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 34,94	R\$ 419,33	R\$ 457,03	R\$ 498,12	R\$ 542,90	R\$ 591,71
Envelope A4	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	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00
2 Atendentes	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 4,94	R\$ 59,33	R\$ 59,33	R\$ 59,33	R\$ 59,33	R\$ 59,33
CUSTOS FIXOS	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 2,10	R\$ 25,15	R\$ 27,66	R\$ 30,43	R\$ 33,47	R\$ 36,81
Conexão Internet	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 8,16	R\$ 8,16	R\$ 8,16	R\$ 8,16	R\$ 8,16
Água	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\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65	R\$ 0,65
Energia Elétrica	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 0,68	R\$ 8,16	R\$ 8,16	R\$ 8,16	R\$ 8,16	R\$ 8,16
Telefone	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 0,41	R\$ 4,90	R\$ 4,90	R\$ 4,90	R\$ 4,90	R\$ 4,90
Despesas com Marketing	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 0,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27	R\$ 3,27
DESPESAS FIXAS	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 29,66	R\$ 32,33	R\$ 35,24	R\$ 38,40	R\$ 41,86
Honorário do Contador	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 2,47	R\$ 29,66	R\$ 29,66	R\$ 29,66	R\$ 29,66	R\$ 29,66
CUSTO TOTAL	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 39,51	R\$ 474,13	R\$ 517,02	R\$ 563,78	R\$ 614,77	R\$ 670,39
SALDO DE CAIXA	R\$ 35,32	R\$ 70,63	R\$ 105,95	R\$ 141,26	R\$ 176,58	R\$ 211,89	R\$ 247,21	R\$ 282,52	R\$ 317,84	R\$ 353,16	R\$ 388,47	R\$ 423,79	R\$ 423,79	R\$ 470,70	R\$ 522,70	R\$ 580,36	R\$ 644,26

## Fluxo de Caixa da venda de Recarga de Crédito de Celular

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450
Preço de Venda	R\$ 12,00	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	15%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 375,95	R\$ 751,89	R\$ 1.127,84	R\$ 1.503,79	R\$ 1.879,74	R\$ 2.255,68	R\$ 2.631,63	R\$ 3.007,58	R\$ 3.383,53	R\$ 3.759,47	R\$ 4.135,42					
RECEBIMENTO	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 64.793,77	R\$ 74.512,83	R\$ 85.689,76	R\$ 98.543,22	R\$ 113.324,71
FATURAMENTO	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 64.793,77	R\$ 74.512,83	R\$ 85.689,76	R\$ 98.543,22	R\$ 113.324,71
RECEITA À VISTA	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 5.399,48	R\$ 64.793,77	R\$ 74.512,83	R\$ 85.689,76	R\$ 98.543,22	R\$ 113.324,71
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 5.009,83	R\$ 60.117,98	R\$ 65.523,12	R\$ 71.414,23	R\$ 77.835,00	R\$ 84.833,06
Recarga de crédito de celular	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 59.940,00	R\$ 59.940,00	R\$ 59.940,00	R\$ 59.940,00	R\$ 59.940,00
2 Atendentes	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 14,83	R\$ 177,98	R\$ 177,98	R\$ 177,98	R\$ 177,98	R\$ 177,98
CUSTOS FIXOS	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 6,29	R\$ 75,44	R\$ 82,22	R\$ 89,61	R\$ 97,67	R\$ 106,45
Conexão Internet	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 24,49	R\$ 24,49	R\$ 24,49	R\$ 24,49	R\$ 24,49
Água	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 0,16	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96	R\$ 1,96
Energia Elétrica	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 2,04	R\$ 24,49	R\$ 24,49	R\$ 24,49	R\$ 24,49	R\$ 24,49
Telefone	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 1,22	R\$ 14,70	R\$ 14,70	R\$ 14,70	R\$ 14,70	R\$ 14,70
Despesas com Marketing	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 0,82	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80	R\$ 9,80
DESPESAS FIXAS	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 88,99	R\$ 96,99	R\$ 105,71	R\$ 115,21	R\$ 125,57
Honorário do Contador	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 7,42	R\$ 88,99	R\$ 88,99	R\$ 88,99	R\$ 88,99	R\$ 88,99
CUSTO TOTAL	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 5.023,53	R\$ 60.282,40	R\$ 65.702,32	R\$ 71.609,55	R\$ 78.047,88	R\$ 85.065,08
SALDO DE CAIXA	R\$ 375,95	R\$ 751,89	R\$ 1.127,84	R\$ 1.503,79	R\$ 1.879,74	R\$ 2.255,68	R\$ 2.631,63	R\$ 3.007,58	R\$ 3.383,53	R\$ 3.759,47	R\$ 4.135,42	R\$ 4.511,37	R\$ 4.511,37	R\$ 8.810,51	R\$ 14.080,21	R\$ 20.495,34	R\$ 28.259,62

Fluxo de Caixa da venda de CD/ DVD Virgens

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade		500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Preço de Venda	R\$ 1,00	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	10%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 220,07	R\$ 440,13	R\$ 660,20	R\$ 880,26	R\$ 1.100,33	R\$ 1.320,39	R\$ 1.540,46	R\$ 1.760,52	R\$ 1.980,59	R\$ 2.200,65	R\$ 2.420,72					
RECEBIMENTO	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 6.021,22	R\$ 6.623,35	R\$ 7.285,68	R\$ 8.014,25	R\$ 8.815,68
FATURAMENTO	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 6.021,22	R\$ 6.623,35	R\$ 7.285,68	R\$ 8.014,25	R\$ 8.815,68
RECEITA À VISTA	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 501,77	R\$ 6.021,22	R\$ 6.623,35	R\$ 7.285,68	R\$ 8.014,25	R\$ 8.815,68
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 266,48	R\$ 3.197,75	R\$ 3.485,26	R\$ 3.798,61	R\$ 4.140,14	R\$ 4.512,38
CD/DVD virgens	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00
2 Atendentes	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 16,48	R\$ 197,75	R\$ 197,75	R\$ 197,75	R\$ 197,75	R\$ 197,75
CUSTOS FIXOS	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 6,98	R\$ 83,82	R\$ 91,35	R\$ 99,57	R\$ 108,52	R\$ 118,28
Conexão Internet	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 27,21	R\$ 27,21	R\$ 27,21	R\$ 27,21	R\$ 27,21
Água	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 0,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18	R\$ 2,18
Energia Elétrica	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 2,27	R\$ 27,21	R\$ 27,21	R\$ 27,21	R\$ 27,21	R\$ 27,21
Telefone	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 1,36	R\$ 16,33	R\$ 16,33	R\$ 16,33	R\$ 16,33	R\$ 16,33
Despesas com Marketing	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 0,91	R\$ 10,89	R\$ 10,89	R\$ 10,89	R\$ 10,89	R\$ 10,89
DESPESAS FIXAS	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 98,88	R\$ 107,76	R\$ 117,45	R\$ 128,01	R\$ 139,52
Honorário do Contador	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 8,24	R\$ 98,88	R\$ 98,88	R\$ 98,88	R\$ 98,88	R\$ 98,88
CUSTO TOTAL	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 281,70	R\$ 3.380,44	R\$ 3.684,37	R\$ 4.015,63	R\$ 4.376,67	R\$ 4.770,18
SALDO DE CAIXA	R\$ 220,07	R\$ 440,13	R\$ 660,20	R\$ 880,26	R\$ 1.100,33	R\$ 1.320,39	R\$ 1.540,46	R\$ 1.760,52	R\$ 1.980,59	R\$ 2.200,65	R\$ 2.420,72	R\$ 2.640,78	R\$ 2.640,78	R\$ 2.938,97	R\$ 3.270,05	R\$ 3.637,58	R\$ 4.045,50

## Fluxo de Caixa Total

## FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 MESES

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
Serv. Unidade	33.072	33.072	33.072	33.072	33.072	33.072	33.072	33.072	33.072	33.072	33.072	33.072
Preço de Venda	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54

Correção pelo IGP-M (FGV)	8,99089%
Crescimento de % ao ano	16,62%

PERÍODO	1º mês	2º mês	3º mês	4º mês	5º mês	6º mês	7º mês	8º mês	9º mês	10º mês	11º mês	12º mês	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
CAIXA INICIAL	R\$ 0,00	R\$ 9.193,42	R\$ 18.386,85	R\$ 27.580,27	R\$ 36.773,69	R\$ 45.967,12	R\$ 55.160,54	R\$ 64.353,96	R\$ 73.547,39	R\$ 82.740,81	R\$ 91.934,23	R\$ 101.127,66					
RECEBIMENTO	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 276.138,52	R\$ 322.020,00	R\$ 375.524,86	R\$ 437.919,76	R\$ 510.681,81
FATURAMENTO	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 276.138,52	R\$ 322.020,00	R\$ 375.524,86	R\$ 437.919,76	R\$ 510.681,81
RECEITA À VISTA	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 23.011,54	R\$ 276.138,52	R\$ 322.020,00	R\$ 375.524,86	R\$ 437.919,76	R\$ 510.681,81
PAGAMENTOS																	
CUSTO DIRETO VARIÁVEL	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 12.811,12	R\$ 153.733,44	R\$ 167.555,44	R\$ 182.620,17	R\$ 199.039,35	R\$ 216.934,76
Resma de Papel A4	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 1.532,72	R\$ 18.392,64	R\$ 18.392,64	R\$ 18.392,64	R\$ 18.392,64	R\$ 18.392,64
Envelope A4	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	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00	R\$ 360,00
Recarga de crédito de celular	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 4.995,00	R\$ 59.940,00	R\$ 59.940,00	R\$ 59.940,00	R\$ 59.940,00	R\$ 59.940,00
CD/DVD virgens	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 250,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00
Espiral para encadernação	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 57,60	R\$ 691,20	R\$ 691,20	R\$ 691,20	R\$ 691,20	R\$ 691,20
Capa Colorida para encadernação	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 1.728,00	R\$ 1.728,00	R\$ 1.728,00	R\$ 1.728,00	R\$ 1.728,00
Plástico pequeno	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 59,40	R\$ 712,80	R\$ 712,80	R\$ 712,80	R\$ 712,80	R\$ 712,80
Plástico grande	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 299,40	R\$ 3.592,80	R\$ 3.592,80	R\$ 3.592,80	R\$ 3.592,80	R\$ 3.592,80
Cartucho	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	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00
Toner	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 282,00	R\$ 3.384,00	R\$ 3.384,00	R\$ 3.384,00	R\$ 3.384,00	R\$ 3.384,00
Gasolina	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 486,00	R\$ 5.832,00	R\$ 5.832,00	R\$ 5.832,00	R\$ 5.832,00	R\$ 5.832,00
Mão-de-Obra Concerto Comp.	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 21.600,00	R\$ 21.600,00	R\$ 21.600,00	R\$ 21.600,00	R\$ 21.600,00
3 Motoboys	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 1.635,00	R\$ 19.620,00	R\$ 19.620,00	R\$ 19.620,00	R\$ 19.620,00	R\$ 19.620,00
2 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	R\$ 13.080,00	R\$ 13.080,00	R\$ 13.080,00	R\$ 13.080,00	R\$ 13.080,00
CUSTOS FIXOS	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 462,00	R\$ 5.544,00	R\$ 6.042,45	R\$ 6.595,73	R\$ 7.177,84	R\$ 7.823,19
Conexão Internet	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	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00
Água	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	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00	R\$ 144,00
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	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00
Telefone	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 90,00	R\$ 1.080,00	R\$ 1.080,00	R\$ 1.080,00	R\$ 1.080,00	R\$ 1.080,00
Despesas com Marketing	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 60,00	R\$ 720,00	R\$ 720,00	R\$ 720,00	R\$ 720,00	R\$ 720,00
DESPESAS FIXAS	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	R\$ 6.540,00	R\$ 7.128,00	R\$ 7.768,88	R\$ 8.467,37	R\$ 9.228,66
Honorário do Contador	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	R\$ 6.540,00	R\$ 6.540,00	R\$ 6.540,00	R\$ 6.540,00	R\$ 6.540,00
CUSTO TOTAL	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 13.818,12	R\$ 165.817,44	R\$ 180.725,90	R\$ 196.974,77	R\$ 214.684,56	R\$ 233.986,61
SALDO DE CAIXA	R\$ 9.193,42	R\$ 18.386,85	R\$ 27.580,27	R\$ 36.773,69	R\$ 45.967,12	R\$ 55.160,54	R\$ 64.353,96	R\$ 73.547,39	R\$ 82.740,81	R\$ 91.934,23	R\$ 101.127,66	R\$ 110.321,08	R\$ 110.321,08	R\$ 141.294,09	R\$ 178.550,09	R\$ 223.235,20	R\$ 276.695,20

## X. Valor Presente Líquido e Taxa Interna de Retorno

O Valor Presente Líquido é uma fórmula financeira responsável por determinar o valor presente de pagamentos futuros descontados a uma taxa de juros apropriada, menos o valor do investimento inicial. Basicamente, o VPL indica o resultado do investimento.

- Se for positivo, significa que o investimento é economicamente viável, aumenta o ativo do investidor.
- Se for igual a zero, significa que o investimento é economicamente viável, mas o ativo do investidor não irá mudar.
- Se for negativo, significa que o investimento não é economicamente viável e que o investidor terá perdas em seu ativo.

Já a Taxa Interna de Retorno é a taxa necessária para igualar o valor de um investimento (valor presente) com os seus respectivos retornos futuros ou saldos de caixa. Quanto ao Payback, esse representa o tempo necessário para que o investimento com o produto seja totalmente recuperado.

<b>Participação dos produtos no investimento inicial</b>		
<b>Descrição</b>	<b>Qty. Mensal Estimada</b>	<b>Investimento</b>
<b>Serviços e Comércio</b>		
Serviço de MotoExpresso	7.200	4.358,56
Xerox	324.000	196.135,34
Acesso à internet	8.640	5.230,28
Encadernação	8.640	5.230,28
Conserto de microcomputadores	864	523,03
Impressão	14.400	8.717,13
Digitação	4.320	2.615,14
Plastificação de documentos (Grande)	7.200	4.358,56
Plastificação de documentos (Pequena)	7.200	4.358,56
Resma de Papel A4	1.200	726,43
Envelope A4	1.800	1.089,64
Recarga de crédito de celular	5.400	3.268,92
CD/DVD virgens	6.000	3.632,14
<b>Total</b>	<b>396.864</b>	<b>240.244,00</b>

Serviço de MotoExpresso						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	4.358,56			-4.358,56		
1º		71.968,14	25.908,53	46.059,61	1056,76%	0,09
2º		92.119,22	28.237,94	63.881,28	1465,65%	0,07
3º		117.912,60	30.776,78	87.135,82	1999,19%	0,05
4º		150.928,13	33.543,89	117.384,25	2693,19%	0,04
5º		193.188,01	36.559,78	156.628,23	3593,57%	0,03

VPL R\$ 157.405,47  
TIR 1095%

Xerox						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	196.135,34			-196.135,34		
1º		47.228,66	30.134,30	17.094,35	8,72%	11,47
2º		60.452,68	32.843,65	27.609,03	14,08%	7,10
3º		77.379,43	35.796,58	41.582,85	21,20%	4,72
4º		99.045,67	39.015,01	60.030,66	30,61%	3,27
5º		126.778,46	42.522,81	84.255,65	42,96%	2,33

VPL R\$ 34.437,20  
TIR 4%

Acesso à internet						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	5.230,28			-5.230,28		
1º		2.615,85	547,84	2.068,02	39,54%	2,53
2º		2.877,44	597,09	2.280,35	43,60%	2,29
3º		3.165,18	650,78	2.514,41	48,07%	2,08
4º		3.481,70	709,29	2.772,41	53,01%	1,89
5º		3.829,87	773,06	3.056,81	58,44%	1,71

VPL R\$ 3.831,88  
TIR 36%

Encadernação						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	5.230,28			-5.230,28		
1º		8.664,59	2.967,04	5.697,56	108,93%	0,92
2º		10.397,51	3.233,80	7.163,71	136,97%	0,73
3º		12.477,01	3.524,55	8.952,47	171,17%	0,58
4º		14.972,42	3.841,44	11.130,98	212,82%	0,47
5º		17.966,90	4.186,82	13.780,08	263,47%	0,38

VPL R\$ 41.494,52  
TIR 129%

Conserto de microcomputadores						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	523,03			-523,03		
1º		43.203,33	21.626,31	21.577,02	4125,41%	0,02
2º		49.683,82	23.570,71	26.113,12	4992,68%	0,02
3º		57.136,40	25.689,92	31.446,48	6012,39%	0,02
4º		65.706,86	27.999,67	37.707,18	7209,41%	0,01
5º		75.562,89	30.517,09	45.045,79	8612,51%	0,01

VPL R\$ 89.231,62  
TIR 4146%



Impressão						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	8.717,13			-8.717,13		
1º		4.299,26	3.139,30	1.159,96	13,31%	7,52
2º		5.159,11	3.421,55	1.737,56	19,93%	5,02
3º		6.190,94	3.729,18	2.461,76	28,24%	3,54
4º		7.429,13	4.064,47	3.364,66	38,60%	2,59
5º		8.914,95	4.429,90	4.485,05	51,45%	1,94

VPL R\$ 4.491,86  
TIR 13%

Digitação						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	2.615,14			-2.615,14		
1º		862,67	273,92	588,76	22,51%	4,44
2º		948,94	298,55	650,40	24,87%	4,02
3º		1.043,84	325,39	718,45	27,47%	3,64
4º		1.148,22	354,64	793,58	30,35%	3,30
5º		1.263,04	386,53	876,51	33,52%	2,98

VPL R\$ 76,06  
TIR 11%

Plastificação de documentos (Grande)						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	4.358,56			-4.358,56		
1º		7.212,26	4.049,33	3.162,93	72,57%	1,38
2º		8.654,71	4.413,40	4.241,31	97,31%	1,03
3º		10.385,65	4.810,21	5.575,45	127,92%	0,78
4º		12.462,78	5.242,69	7.220,10	165,65%	0,60
5º		14.955,34	5.714,05	9.241,29	212,03%	0,47

VPL R\$ 25.082,50  
TIR 94%

Plastificação de documentos (Pequena)						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	4.358,56			-4.358,56		
1º		2.166,35	1.169,33	997,02	22,88%	4,37
2º		2.599,62	1.274,46	1.325,16	30,40%	3,29
3º		3.119,55	1.389,05	1.730,50	39,70%	2,52
4º		3.743,46	1.513,94	2.229,52	51,15%	1,95
5º		4.492,15	1.650,05	2.842,09	65,21%	1,53

VPL R\$ 4.765,73  
TIR 25%

Resma de Papel A4						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	726,43			-726,43		
1º		16.204,49	11.836,09	4.368,40	601,35%	0,17
2º		17.824,94	12.900,26	4.924,68	677,93%	0,15
3º		19.607,43	14.060,11	5.547,33	763,65%	0,13
4º		21.568,18	15.324,23	6.243,94	859,54%	0,12
5º		23.724,99	16.702,02	7.022,97	966,78%	0,10

VPL R\$ 27.380,89  
TIR 614%

Envelope A4						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	1.089,64			-1.089,64		
1º		897,92	474,13	423,79	38,89%	2,57
2º		987,71	517,02	470,70	43,20%	2,31
3º		1.086,48	563,78	522,70	47,97%	2,08
4º		1.195,13	614,77	580,36	53,26%	1,88
5º		1.314,64	670,39	644,26	59,13%	1,69

VPL R\$ 794,33  
TIR 36%

Recarga de crédito de celular						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	3.268,92			-3.268,92		
1º		64.793,77	60.282,40	4.511,37	138,01%	0,72
2º		74.512,83	65.702,32	8.810,51	269,52%	0,37
3º		85.689,76	71.609,55	14.080,21	430,73%	0,23
4º		98.543,22	78.047,88	20.495,34	626,98%	0,16
5º		113.324,71	85.065,08	28.259,62	864,49%	0,12

VPL R\$ 36.819,39  
TIR 205%

CD/DVD virgens						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	3.632,14			-3.632,14		
1º		6.021,22	3.380,44	2.640,78	72,71%	1,38
2º		6.623,35	3.684,37	2.938,97	80,92%	1,24
3º		7.285,68	4.015,63	3.270,05	90,03%	1,11
4º		8.014,25	4.376,67	3.637,58	100,15%	1,00
5º		8.815,68	4.770,18	4.045,50	111,38%	0,90

VPL R\$ 7.864,33  
TIR 77%

Geral						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO	PAYBACK
0	240.244,00			-240.244,00		
1º		276.138,52	165.817,44	110.321,08	45,92%	2,18
2º		322.020,00	180.725,90	141.294,09	58,81%	1,70
3º		375.524,86	196.974,77	178.550,09	74,32%	1,35
4º		437.919,76	214.684,56	223.235,20	92,92%	1,08
5º		510.681,81	233.986,61	276.695,20	115,17%	0,87

VPL R\$ 274.280,68  
TIR 57%

Diante das explicações acima e dos resultados obtidos com o cálculo do Valor Presente Líquido de cada produto e total da empresa Sempre Mais Serviços Ltda. ME, pode-se perceber que o negócio desenvolvido, no geral, é economicamente viável apresentando uma boa taxa de retorno interna: 57%.

Constata-se, com a apresentação dos cálculos, que todos dos serviços oferecidos pela empresa são atrativos economicamente, pois todos apresentam VPL e TIR positivos.



Alguns produtos, como Xerox, Impressão e digitação apresentam baixo atrativo econômico. O caso do serviço de Xerox representa que a sua venda possui uma baixa taxa de retorno interna, apenas 4%, pois o valor proporcional do investimento inicial a esse produto é elevado. Apesar disto, este produto é uma das atrações da empresa ao consumidor e a sua existência proporciona a venda de outros produtos

O restante dos produtos possui expressivo retorno do investimento ocasionando um valor presente líquido e uma taxa interna de retorno consideráveis satisfatórios no contexto geral da atividade da empresa Sempre Mais Serviços Ltda. ME.

O Payback geral mostra que, no primeiro ano a empresa precisaria mais de 2 períodos para ter o retorno total do investimento feito nos produtos. Esse prazo de recuperação do investimento feito vai diminuindo nos anos posteriores ao passo que no 5º, a empresa apresentará um payback inferior a 1, isto é, no último ano, diante da expectativa de crescimento, a empresa precisará menos de um período para obter retorno total do investimento. Vide última tabela acima.

Os produtos que apresentam, individualmente, maiores Paybacks são os serviços de Xerox e Impressão. Em ambos os casos, pode-se perceber, no entanto, que período de retorno do investimento melhora consideravelmente do 1ª ano para o 5º ano projetado. O serviço de Xerox tem seu payback reduzido de 11,47 para 2,33 e o serviço de Impressão de 7,52 para 1,94, se considerarmos o primeiro e o último ano em análise.

## **XI. Balanço Patrimonial**

Os valores recebidos dos clientes, em todos os anos, serão transferidos da conta caixa para a conta Banco. Como o valor de compra de estoques é maior do que o valor do custo dos produtos vendidos, pois a empresa compra mensalmente R\$ 14.000, entre mercadorias para revenda e material de consumo, e utiliza e vende o equivalente a R\$ 7.800,12, o giro de estoque da empresa permite que ela compre sete vezes, no ano, seus produtos, se considerarmos o saldo de estoque dessas compras que é de R\$ 4.398,56 ao mês.

Devido ao saldo do ano anterior de estoque de R\$ 13.195,68 ser maior do que o necessário para as vendas, a empresa no primeiro mês do ano de 20x4 não precisará realizar compras junto aos fornecedores. Isto implica dizer que, neste ano, a Sempre Mais Serviços Ltda. ME fará compras apenas 6 vezes.

SEMPRE MAIS SERVIÇOS LTDA ME											
CNPJ nº 05.277.012/0001-11											
Balço Patrimonial (R\$)											
ATIVO	20x5	20x4	20x3	20x2	20x1	PASSIVO	20x5	20x4	20x3	20x2	20x1
CIRCULANTE	R\$ 1.000.851,66	R\$ 727.856,46	R\$ 529.859,76	R\$ 341.548,17	R\$ 165.992,58	CIRCULANTE	R\$ 140.000,00	R\$ 136.500,00	R\$ 154.538,50	R\$ 137.577,00	R\$ 96.115,50
DISPONÍVEL	R\$ 992.858,86	R\$ 724.262,22	R\$ 516.664,08	R\$ 332.751,05	R\$ 161.594,02	Fornecedores A	R\$ -	R\$ -	R\$ 8.038,50	R\$ 16.077,00	R\$ 24.115,50
Caixa	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00	Fornecedores B	R\$ 140.000,00	R\$ 136.500,00	R\$ 146.500,00	R\$ 121.500,00	R\$ 72.000,00
Banco Conta Movimento- B. Brasil S.A	R\$ 991.858,86	R\$ 723.262,22	R\$ 515.664,08	R\$ 331.751,05	R\$ 160.594,02						
ESTOQUES	R\$ 7.992,80	R\$ 3.594,24	R\$ 13.195,68	R\$ 8.797,12	R\$ 4.398,56	NÃO CIRCULANTE	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
NÃO CIRCULANTE	R\$ 125.022,00	R\$ 144.666,40	R\$ 164.310,80	R\$ 183.955,20	R\$ 203.599,60						
IMOBILIZADO	R\$ 123.977,00	R\$ 143.412,40	R\$ 162.847,80	R\$ 182.283,20	R\$ 201.718,60	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 985.873,66	R\$ 736.022,86	R\$ 539.632,06	R\$ 387.926,37	R\$ 273.476,68
Móveis e equipamentos	R\$ 32.154,00	R\$ 32.154,00	R\$ 32.154,00	R\$ 32.154,00	R\$ 32.154,00	CAPITAL SOCIAL	R\$ 190.000,00	R\$ 190.000,00	R\$ 190.000,00	R\$ 190.000,00	R\$ 190.000,00
Instalações	R\$ 155.000,00	R\$ 155.000,00	R\$ 155.000,00	R\$ 155.000,00	R\$ 155.000,00	Participação Sócio 1	R\$ 150.000,00	R\$ 150.000,00	R\$ 150.000,00	R\$ 150.000,00	R\$ 150.000,00
Veículos	R\$ 34.000,00	R\$ 34.000,00	R\$ 34.000,00	R\$ 34.000,00	R\$ 34.000,00	Participação Sócio 2	R\$ 40.000,00	R\$ 40.000,00	R\$ 40.000,00	R\$ 40.000,00	R\$ 40.000,00
Depreciação Acumulada	R\$ (97.177,00)	R\$ (77.741,60)	R\$ (58.306,20)	R\$ (38.870,80)	R\$ (19.435,40)						
						Lucros Acumulados	R\$ 795.873,66	R\$ 546.022,86	R\$ 349.632,06	R\$ 197.926,37	R\$ 83.476,68
INTANGÍVEL	R\$ 1.045,00	R\$ 1.254,00	R\$ 1.463,00	R\$ 1.672,00	R\$ 1.881,00						
Despesas Pré-operacionais	R\$ 2.090,00	R\$ 2.090,00	R\$ 2.090,00	R\$ 2.090,00	R\$ 2.090,00						
Amortização Acumulada	R\$ (1.045,00)	R\$ (836,00)	R\$ (627,00)	R\$ (418,00)	R\$ (209,00)						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>R\$ 1.125.873,66</b>	<b>R\$ 872.522,86</b>	<b>R\$ 694.170,56</b>	<b>R\$ 525.503,37</b>	<b>R\$ 369.592,18</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PL</b>	<b>R\$ 1.125.873,66</b>	<b>R\$ 872.522,86</b>	<b>R\$ 694.170,56</b>	<b>R\$ 525.503,37</b>	<b>R\$ 369.592,18</b>

## XII. Demonstração do Resultado do Exercício

<b>Demonstração do Resultado do Exercício</b>					
<b>SEMPRE MAIS SERVIÇOS LTDA ME - CNPJ nº 05.277.012/0001-11</b>					
	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
Receita Bruta de Vendas	R\$ 276.138,52	R\$ 322.020,00	R\$ 375.524,86	R\$ 437.919,76	R\$ 510.681,81
Impostos e Deduções Sobre as Vendas	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>Receita Líquida</b>	<b>R\$ 276.138,52</b>	<b>R\$ 322.020,00</b>	<b>R\$ 375.524,86</b>	<b>R\$ 437.919,76</b>	<b>R\$ 510.681,81</b>
CSP/ CMV	(159.277,44)	(173.597,90)	(189.205,90)	(206.217,19)	(224.757,95)
<b>Lucro Operacional Bruto</b>	<b>R\$ 116.861,08</b>	<b>R\$ 148.422,10</b>	<b>R\$ 186.318,96</b>	<b>R\$ 231.702,57</b>	<b>R\$ 285.923,86</b>
<b>Despesas Operacionais</b>					
Depreciação	(19.435,40)	(19.435,40)	(19.435,40)	(19.435,40)	(19.435,40)
Amortização	(209,00)	(209,00)	(209,00)	(209,00)	(209,00)
Gerais	(13.740,00)	(14.328,00)	(14.968,88)	(15.667,37)	(16.428,66)
<b>Lucro Operacional Líquido</b>	<b>R\$ 83.476,68</b>	<b>R\$ 114.449,69</b>	<b>R\$ 151.705,69</b>	<b>R\$ 196.390,80</b>	<b>R\$ 249.850,80</b>

### XIII. Quociente de Liquidez

QUOC. LIQUIDEZ COMUM/CORRENTE	20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{165.993}{96.116} = 1,73$	$\frac{341.548}{137.577} = 2,48$	$\frac{529.860}{154.539} = 3,43$	$\frac{727.856}{136.500} = 5,33$	$\frac{1.000.852}{140.000} = 7,15$	

Conforme demonstram os cálculos dos índices de liquidez comum ou corrente, o Ativo Circulante da Sempre Mais Serviços Ltda. ME é maior que o Passivo Circulante e tende a crescer no decorrer dos cinco anos analisados, significando que os bens e direitos em curto prazo são suficientes para cobrir as dívidas também de curto prazo da empresa.

Com a projeção dos negócios da Sempre Mais, percebe-se que o Ativo Circulante de 20x1 para 20x5 aumentará significativamente ao ponto de o quociente de liquidez comum passar de 1,73, no primeiro ano, para 7,15, no último ano. Isto significa que enquanto em 20x1, o ativo circulante cobrirá quase 2 vezes o passivo circulante, em 20x5, essa cobertura passará a ser de 7 vezes.

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ SECA - ACID TEST	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
$QLS = \frac{AC - ESTOQUES}{PC} = \frac{165.993 - 4.399}{96.116} = 1,68$	$\frac{341.548 - 8.797}{137.577} = 2,42$	$\frac{529.860 - 13.196}{154.539} = 3,34$	$\frac{727.856 - 3.594}{136.500} = 5,31$	$\frac{1.000.852 - 7.993}{140.000} = 7,09$	

O quociente de liquidez seca aponta que a empresa é altamente capaz de cobrir suas obrigações de curto prazo, principalmente nos últimos anos. Percebe-se com esse indicador que a Sempre Mais não apresenta dependência de seu estoque para permanecer em processo de continuidade, uma vez que nos cinco anos projetados esse indicador é, conforme os estudos, maior que um. Considera-se, assim, que a empresa não necessitará recorrer ao valor de estoque para cobrir suas obrigações de curto prazo.

QUOC. DE LIQUIDEZ IMEDIATA/INSTANTÂNEA	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
$QLI = \frac{DISP.}{PC} = \frac{161.594}{96.116} = 1,68$	$\frac{332.751}{137.577} = 2,42$	$\frac{516.664}{154.539} = 3,34$	$\frac{724.262}{136.500} = 5,31$	$\frac{992.859}{140.000} = 7,09$	

O mesmo ocorre com o quociente de Liquidez imediata ou instantânea, o qual mostra que a empresa apresenta disponibilidade suficiente para saldar suas obrigações de curto prazo nos cinco anos, pois para cada R\$ 1,00 de dívida, a empresa possuirá R\$ 1,68 disponível para quitar suas obrigações imediatamente em 20x1; terá R\$ 2,42, em 20x2; R\$ 3,34 em 20x3; R\$ 5,31 em 20x4 e; R\$ 7,09 em 20x5.

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ GERAL	20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
$QLG = \frac{AC + \hat{N}CIRC}{PC + \hat{N}CIRC} = \frac{165.993 + 203.600}{96.116 + 0} = 3,85$	$\frac{341.548 + 183.955}{137.577 + 0} = 3,82$	$\frac{529.860 + 164.311}{154.539 + 0} = 4,49$	$\frac{727.856 + 144.666}{136.500 + 0} = 6,39$	$\frac{1.000.852 + 125.022}{140.000 + 0} = 8,04$	

O Quociente de liquidez geral da Sempre Mais Serviços mostra que a empresa possui R\$ 3,85, R\$ 3,82, R\$ 4,49, R\$ 6,39 e R\$ 8,04 de valores a receber para cada R\$ 1,00 de dívidas a curto e longo prazo em 20x1, 20x2, 20x3, 20x4 e 20x5, respectivamente. Isso significa que a empresa possuirá, nesses anos, alta capacidade de honrar com suas dívidas de curto prazo, uma vez que ela não terá valores a pagar a longo prazo.

#### XIV. Quociente de Endividamento

Quoc de part dos cap de terceiros sobre os recursos totais				
QPC3os.	=	$\frac{PC + EX. L/P}{PASSIVO TOTAL}$	x	100
s/RT				

	20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
$\frac{96.116}{369.592} \times 100 = 26,01\%$	$\frac{137.577}{525.503} \times 100 = 26,18\%$	$\frac{154.539}{694.171} \times 100 = 22,26\%$	$\frac{136.500}{872.523} \times 100 = 15,64\%$	$\frac{140.000}{1.125.874} \times 100 = 12,43\%$	

O quociente de participação dos capitais de terceiros sobre os recursos totais mostra que, nos anos de 20x1, 20x2, 20x3, 20x4 e 20x5, os negócios da SempreMais Serviços apresentarão 73,99%, 73,82%, 77,74%, 84,86% e 87,57%, respectivamente, de participação própria. Isto representa que a empresa em estudo possuirá baixa participação de capital alheio e elevada participação própria em seus negócios, tornando-se assim pouco vulnerável a possíveis mudanças no mercado de capital. Percebe-se que, do primeiro para o último ano, a participação de capital de terceiros diminuirá consideravelmente, já que passará, conforme os estudos, de 26,01% para 12,43%.

Quoc de part das dívidas de c/p sobre o endividamento total				
QPDiv C/P s/	=	$\frac{PC}{PC + EX. L/P}$	x	100
END TOTAL				

	20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
$\frac{96.116}{96.116 + 0} \times 100 = 100,00\%$	$\frac{137.577}{137.577 + 0} \times 100 = 100,00\%$	$\frac{154.539}{154.539 + 0} \times 100 = 100,00\%$	$\frac{136.500}{136.500 + 0} \times 100 = 100,00\%$	$\frac{140.000}{140.000 + 0} \times 100 = 100,00\%$	

O quociente de participação das dívidas de curto prazo sobre o endividamento total do Makro, nos anos em estudo, mostra que o endividamento será totalmente a curto prazo, uma vez que 100% das obrigações desta empresa vencerão até o final do exercício subsequente a cada período analisado.

GARANTIA DE CAPITAIS DE TERCEIROS				
GC3os.	=	$\frac{PL}{CA}$	x	100

	20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
	$\frac{273.477}{96.116} \times 100 = 284,53\%$	$\frac{387.926}{172.577} \times 100 = 224,78\%$	$\frac{539.632}{154.539} \times 100 = 349,19\%$	$\frac{736.023}{136.500} \times 100 = 539,21\%$	$\frac{985.874}{140.000} \times 100 = 704,20\%$

O quociente de garantia de capitais de terceiros da empresa em análise, representado pelo patrimônio líquido sobre o capital alheio, será maior do que 100% nos cinco anos e sofrerá considerável aumento de um ano para o outro. Isto significa que a SempreMais Serviços oferece garantia de retorno aos seus credores, já que seu capital resguarda mais que o dobro em 20x1 e 20x2, o triplo em 20x3, o quádruplo em 20x4 e o sétuplo do capital alheio em 20x5. Isto torna interessante a terceiros realizar ou mesmo manter negócios com a empresa, pois esta demonstra condições de cobrir totalmente o capital de quem com ela mantém negócios.

## XV. Quociente de Atividade

Os quocientes de Rotação de estoque e de ativos e dos quocientes de posicionamento relativo foram utilizados para a realização de análises quanto às atividades desenvolvidas pela Sempre Mais Serviços Ltda. ME nos exercícios de 20x1, 20x2, 20x3, 20x4 e 20x5. Os índices de rotação de ativos são mais baixos do que os índices de rotação de estoques, porque, naturalmente, os estoques tendem a girar mais vezes em um determinado período do que os ativos de uma empresa.

Quocientes de atividades de 20x1					Meses	Dias
Rotação de estoques					12	360
RE	=	$\frac{CMV}{EM}$	=	$\frac{159.277}{9.199,28} = 17,31$	0,69	21

  

Quocientes de atividades de 20x2					Meses	Dias
Rotação de estoques					12	360
RE	=	$\frac{CMV}{EM}$	=	$\frac{173.598}{6.597,84} = 26,31$	0,46	14

Quocientes de atividades de 20x3					Meses	Dias
Rotação de estoques					12	360
RE	=	$\frac{CMV}{EM}$	=	$\frac{189.206}{10.996,40}$	=	17,21
					0,70	21

  

Quocientes de atividades de 20x4					Meses	Dias
Rotação de estoques					12	360
RE	=	$\frac{CMV}{EM}$	=	$\frac{206.217}{8.394,96}$	=	24,56
					0,49	15

  

Quocientes de atividades de 20x5					Meses	Dias
Rotação de estoques					12	360
RE	=	$\frac{CMV}{EM}$	=	$\frac{224.758}{5.793,52}$	=	38,79
					0,31	9

O quociente de rotação dos estoques da SempreMais representa que a empresa terá que renovar suas prateleiras aproximadamente de 21 em 21 dias em 20x1, de 14 em 14 dias em 20x2, de 21 em 21 dias em 20x3, de 15 em 15 dias em 20x4 e de 9 em 9 dias em 20x5. Logo, o capital aplicado nos produtos/ mercadorias precisará, em todos os exercícios, de menos de um mês para ser totalmente movimentado, isso demonstra que, nos período em análise, haverá um significativo giro (movimentação) nos estoques desta empresa.

Quocientes de ativo de 20x1					Meses	Dias
Rotação de ativos					12	360
RA	=	$\frac{Venda}{AM}$	=	$\frac{276.139}{304.918,09}$	=	0,91
					13,25	398

  

Quocientes de ativo de 20x2					Meses	Dias
Rotação de ativos					12	360
RA	=	$\frac{Venda}{AM}$	=	$\frac{322.020}{447.547,78}$	=	0,72
					16,68	500

  

Quocientes de ativo de 20x3					Meses	Dias
Rotação de ativos					12	360
RA	=	$\frac{Venda}{AM}$	=	$\frac{375.525}{609.836,97}$	=	0,62
					19,49	585

  

Quocientes de ativo de 20x4					Meses	Dias
Rotação de ativos					12	360
RA	=	$\frac{Venda}{AM}$	=	$\frac{437.920}{783.346,71}$	=	0,56
					21,47	644

  

Quocientes de ativo de 20x5					Meses	Dias
Rotação de ativos					12	360
RA	=	$\frac{Venda}{AM}$	=	$\frac{510.682}{999.198,26}$	=	0,51
					23,48	704

O quociente de rotação dos ativos mostra que a movimentação desses itens patrimoniais é demorada e que o período que os ativos permanecem inalterados

aumenta de um ano para o outro, conforme mostram os cálculos acima o giro do ativo em 20x1 é de 13,25, em 20x2 é de 16,68, em 20x3 é de 19,49, em 20x4 é de 21,47 e em 20x5 de 23,48.

## XVI. Quociente de Rentabilidade

Taxa de Retorno sobre Investimento		20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
RI	$= \frac{LL}{VL} \times \frac{VL}{AM} \times 100$	27,38%	25,57%	24,88%	25,07%	25,01%

Rentabilidade		20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
R	$= M \times GA$	27,38%	25,57%	24,88%	25,07%	25,01%

Com os indicadores de rentabilidade pode-se dimensionar a capacidade da administração de uma empresa em mantê-la em excelente condição econômica. As taxas de retorno sobre investimento da SempreMais apontam um percentual de 27,38% em 20x1, de 25,57% em 20x2, de 24,88% em 20x3, de 25,07% em 20x4 e de 25,01% em 20x5, representando que a empresa apresentou um considerável retorno do seu investimento, pois para cada R\$ 1,00 investido, retornaram 27, 25, 24, 25 e 25 centavos nos respectivos anos.

Margem de Lucro		20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
M	$= \frac{LL}{VL} \times 100$	30,23%	35,54%	40,40%	44,85%	48,92%

A margem de lucro da empresa nesses períodos foi de 30,23%, 35,54%, 40,40%, 44,85% e 48,92%, respectivamente, ou seja, para cada real vendido seu lucro foi no mínimo de 30 centavos nos anos analisados. Já o giro do ativo, representado pela venda líquida sobre o ativo médio, conforme cálculo abaixo não será alto nos mesmos anos, representando que a empresa vendeu o correspondente a 0,91, 0,72, 0,62, 0,56 e 0,51 vezes o seu ativo.

Giro do Ativo		20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
GA	$= \frac{VL}{AM}$	0,91	0,72	0,62	0,56	0,51

TAXA DE RETORNO TOTAL		20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
T	$= \frac{LAJI}{VL} \times \frac{VL}{CPT} \times 100$	22,59%	21,78%	21,85%	26,68%	25,34%



A Taxa de Retorno Total equivale ao quanto a empresa obteve de retorno em relação ao total de capital produtivo, ou seja, tem como base a razão entre o lucro antes dos impostos e o capital total produtivo, o qual é representado pelo capital total menos as aplicações externas e corresponderá a percentuais de em 22,59% em 20x1, 21,78% em 20x2; 21,85% em 20x3; 26,68% em 20x4 e 25,34% em 20x5. Isso demonstra que a taxa de retorno total sofrerá poucas variações.

TAXA DE RETORNO PRÓPRIA		20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
tp	$= \frac{\text{Lucro Próprio}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$	= 30,52%	29,50%	28,11%	26,68%	25,34%

A Taxa de Retorno Própria representa o rendimento do capital próprio, calculado pela divisão do Lucro Próprio pelo Patrimônio Líquido, ou seja, o que a empresa obteve de retorno a partir do seu próprio capital independente de capital alheio. Essa taxa sofrerá variações semelhantes à taxa de retorno total, no entanto, percebe-se que a taxa de retorno própria tende ao declínio e isso não é bom para a empresa. Logo, é importante que os administradores tomem decisões no sentido de melhorar esta taxa.

## XVII. Indicador de Insolvência- Termômetro de Kanitz

A partir dos cálculos da fórmula proposta por Stephen Charles Kanitz tem-se a previsão de falência de uma empresa, se o resultado for positivo (entre 7 e 0) significa que a empresa analisada está em boa situação ou é solvente; entre 0 e -3 está em penumbra, ou seja, não está em má situação mas precisa de cuidados e menor que -3 encontra-se em situação ruim ou insolvente.

Diante disso, aplicou-se o estudo do termômetro de Kantiz nos demonstrativos da SempreMais, e observou-se que essa empresa é altamente solúvel, uma vez que os resultados dos cálculos apontaram um quociente de 10,38 em 20x1, 12,15 em 20x2, 17,54 em 20x3, 23,68 em 20x4 e 30,83 em 20x5.

Esses valores representam que a empresa terá situação financeira satisfatória nos cinco anos projetados, tendo baixos riscos de falência, e, provavelmente, muitos credores e possíveis financiadores terão interesse em manter negócios com ela.

TERMÔMETRO DE KANITZ						
$Y = (0,05.RP + 1,65.LG + 3,55.LS) - (1,06.LC + 0,33.GE)$						
20X1						
Y	=	$(0,05*0,28 + 1,65*3,26 + 3,55*1,47)$	-	$(1,06*1,52 + 0,33*0,44)$	=	10,38
20X2						
Y	=	$(0,05*0,29 + 1,65*3,15 + 3,55*2,01)$	-	$(1,06*2,08 + 0,33*0,47)$	=	12,15

20X3						
Y	=	$(0,05*0,28 + 1,65*3,76 + 3,55*2,80)$	-	$(1,06*2,89 + 0,33*0,69)$	=	17,54

  

20X4						
Y	=	$(0,05*0,27 + 1,65*4,72 + 3,55*3,83)$	-	$(1,06*3,96 + 0,33*0,27)$	=	23,68

  

20X5						
Y	=	$(0,05*0,26 + 1,65*6,02 + 3,55*5,20)$	-	$(1,06*5,36 + 0,33*0,20)$	=	30,83

## XVIII. Overtrading

Não se pode avaliar a situação de uma empresa apenas por um tipo de indicador (como o de liquidez ou de rentabilidade), por tanto, faz-se necessário o conhecimento dos demais índices financeiros para saber o verdadeiro posicionamento econômico-financeiro dela.

O Overtrading representa que a empresa encontra-se com diversos problemas de ordem conjuntural que configuram um desequilíbrio econômico-financeiro e para que ela não entre em processo de descontinuidade, seus administradores devem ter bom senso no tratamento e na resolução dos problemas detectados pelos analistas. Diante disso, é importante detectar qual a situação da Sempre Mais Serviços Ltda. ME nos exercícios analisados.

Preponderância do ativo não circulante sobre o ativo total				
Ativo Não Circulante		X	100,00	
Ativo Total				
20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
55,09%	35,01%	23,67%	16,58%	11,10%

Este indicador mostra que a participação do ativo não circulante no ativo total cairá consideravelmente do primeiro para o último ano. Em 20x1, ele representa mais da metade e em 20x5 ele passará a representar apenas 11% do total. Isto certamente ocorrerá porque a empresa não pretende renovar seus ativos imobilizados nos cinco anos em análise e tenderá a ter seu circulante aumentado consideravelmente nesse período.

Se o ativo não circulante passará do primeiro para o último ano a ser parcela menor no ativo, o inverso ocorrerá com o circulante conforme mostram os dados abaixo.

Preponderância do ativo circulante sobre o ativo total			
Ativo Circulante		X	100,00
Ativo Total			

20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
44,91%	64,99%	76,33%	83,42%	88,90%

Participação do capital próprio		20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
Capitais Próprios	X	100,00	73,99%	73,82%	77,74%	84,36%
Ativo Total						87,57%

O indicador de Overtrading que detecta a participação do capital próprio aponta que os negócios da Sempre Mais, nos anos estudados, serão financiados pelo capital próprio da empresa e o percentual de participação própria aumenta mais de 10 por cento do primeiro para o último ano. Isso demonstra que a Sempre Mais não diluiu muito os riscos do negócio com o capital alheio, tomando para si a maior parte da responsabilidade.

Participação do capital de terceiros				20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
CGP	=	$\frac{P.C. + Pas. E a L/P}{Ativo Circulante}$	X	100,00	58%	40%	29%	19%
								14%

O índice que mostra a participação do capital de terceiros nos negócios da Sempre Mais confirma que o capital próprio participa mais do que o capital alheio e que, a tendência é que a participação de terceiros fique, a cada exercício, menor. Nota-se, com os dados, que a participação alheia cai de 58%, no primeiro ano, para apenas 14% no último.

Margem de lucro líquido pelas vendas		20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
Lucro Líquido	X	100,00	30,23%	35,54%	40,40%	35,54%
Vendas						30,23%

Percebe-se com a margem de lucro líquido pelas vendas que a Sempre Mais apresenta um negócio lucrativo, uma vez que em todos os anos analisados ela obterá margem de lucro líquido (isto é, tirando os impostos) de mais de 30%.

Absorção do ativo circulante pelos estoques		20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
Estoques	X	100,00	2,65%	2,58%	2,49%	0,49%
Ativo Circulante						0,80%

Como os indicadores de rotação dos estoques já apontaram, nesses anos, o giro dos estoques será excelente, significando que a dependência que as atividades da empresa possuem em relação aos estoques será bem administrada pelos gestores e trará benefícios para a empresa, pois não há grande quantidade de mercadorias no estoque no final dos exercícios, significando que a empresa compra apenas o

necessário para vender. Nota-se que a absorção do ativo circulante pelos estoques será baixa e diminuirá de um ano para o outro. Isto é um ponto positivo da empresa, já que ela não irá estocar grande parte seu investimento, colocando-o para movimentar seu capital.

Parcela de estoques ainda a pagar a fornecedores					
	20x1	20x2	20x3	20x4	20x5
$\frac{\text{Fornecedores}}{\text{Estoques}} \times 100,00$	2185,16%	1563,89%	1171,13%	3797,74%	1751,58%

A parcela dos estoques ainda a pagar aos fornecedores, nos anos analisados, será maior que 1.000% de acordo com as informações acima. Para verificação de sintomas de Overtrading esse indicador não pode ser maior que 75%, caso contrário os estoques estarão financiados inteiramente por capital alheio, porém os resultados apurados são muito mais elevados que o limite estipulado pelo Overtrading.

O fato do elevado valor a ser ainda pago pela Sempre Mais aos fornecedores não compromete os resultados da empresa, uma vez que ela apresenta disponibilidade suficiente para pagar a compra de estoques. No entanto, é importante que os administradores atentem para este indicador e tomem decisões capazes de diminuir esses resultados.

Proporção entre endividamento e volume de vendas						
Aumento de Capitais Alheios de C / P						
Aumento das Vendas						
Proporção entre endividamento e volume de vendas 20x2						
137.577	-	96.116	=	41.462	=	0,90
322.020	-	276.139		45.881		
Proporção entre endividamento e volume de vendas 20x3						
154.539	-	137.577	=	16.962	=	0,32
375.525	-	322.020		53.505		
Proporção entre endividamento e volume de vendas 20x4						
136.500	-	154.539	=	-18.039	=	-0,29
437.920	-	375.525		62.395		
Proporção entre endividamento e volume de vendas 20x5						
140.000	-	136.500	=	3.500	=	0,05
510.682	-	437.920		72.762		

O indicador da proporção do volume de endividamento com o volume de vendas representa se o aumento do endividamento esta proporcional ao aumento do volume das vendas. O resultado obtido referente aos cinco anos desse indicador foi de 0,90; 0,32; -0,29; e 0,05, respectivamente. Isto mostra que o valor do endividamento é coberto

pele valor da venda, isto é, a Sempre Mais Serviços aproveita o capital alheio para alavancar seus negócios.

Proporção entre volume de estoques e volume de vendas						
		Aumento dos estoques				
		Aumento do CVM				
Proporção entre volume de estoques e volume de vendas 20x2						
8.797,12	-	4.398,56	=	4.398,56	=	0,31
173.597,90	-	159.277,44		14.320,46		
Proporção entre volume de estoques e volume de vendas 20x3						
13.195,68	-	8.797,12	=	4.398,56	=	0,28
189.205,90	-	173.597,90		15.608,00		
Proporção entre volume de estoques e volume de vendas 20x4						
3.594,24	-	13.195,68	=	-9.601,44	=	-0,56
206.217,19	-	189.205,90		17.011,29		
Proporção entre volume de estoques e volume de vendas 20x5						
7.992,80	-	3.594,24	=	4.398,56	=	0,24
224.757,95	-	206.217,19		18.540,76		

O indicador da proporção do volume dos estoques com o volume das vendas representa se o aumento dos estoques está se baseando no crescimento das vendas. De acordo com os valores apurados, 20x4 é único ano no qual esse indicador será negativo, representando que nesse ano a variação no valor do estoque será negativa. Nos demais anos, a relação entre a variação no volume dos estoques e volume de vendas não será muito alta, ficando entre 0,31 e 0,24.

Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas		
Venda		
Capital de Giro Próprio		
Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas		
276.139	=	1,01
273.477		
Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas		
322.020	=	0,83
387.926		
Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas		
375.525	=	0,70
539.632		
Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas		
437.920	=	0,59
736.023		

## Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas

510.682	=	0,52
985.874		

O indicador da capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas da Sempre Mais mostra que essa capacidade diminuirá, uma vez que em 20x1 será de 1,01, em 20x2 será de 0,83; em 20x3 será de 0,70, em 20x4 de 0,59 e em 20x5 de 0,52. Este é um ponto negativo para a empresa, pois é interessante que ela mantenha a capacidade de os negócios com seu capital. Sugere-se aos administradores que eles também trabalhem para não deixar que a capacidade própria da empresa em manter o volume de venda decline consideravelmente a ponto de prejudicar o empreendimento.

## XIX. Ebitda

O estudo do EBITDA é o estudo das informações operacionais de uma empresa e da sua capacidade de gerar caixa. Para chegar ao valor do EBITDA, exclui-se da demonstração do resultado as informações financeiras (despesas e receitas financeiras) e as despesas com depreciação, amortização e exaustão, essas três últimas por não apresentarem desembolso efetivo (saída de recursos do caixa).

Diante disso, seguem abaixo os valores de Ebitda dos cinco anos em análise da empresa estudada, as quais representam, em valores absolutos, que o resultado financeiro da SempreMais será de 103.121,08 em 20x1; 134.094,09 em 20x2; 171.350,09 em 20x3; 216.035,20 em 20x4 e 269.495,20 em 20x5.

EBITDA					
SEMPRE MAIS SERVIÇOS LTDA ME - CNPJ nº 05.277.012/0001-11					
	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
Receita Bruta de Vendas	R\$ 276.138,52	R\$ 322.020,00	R\$ 375.524,86	R\$ 437.919,76	R\$ 510.681,81
Impostos e Deduções Sobre as Vendas	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Receita Líquida	R\$ 276.138,52	R\$ 322.020,00	R\$ 375.524,86	R\$ 437.919,76	R\$ 510.681,81
CSP/ CMV	(159.277,44)	(173.597,90)	(189.205,90)	(206.217,19)	(224.757,95)
Lucro Operacional Bruto	R\$ 116.861,08	R\$ 148.422,10	R\$ 186.318,96	R\$ 231.702,57	R\$ 285.923,86
Despesas Operacionais					
Gerais	(13.740,00)	(14.328,00)	(14.968,88)	(15.667,37)	(16.428,66)
<b>EBITDA</b>	<b>103.121,08</b>	<b>134.094,09</b>	<b>171.350,09</b>	<b>216.035,20</b>	<b>269.495,20</b>
Depreciação	(19.435,40)	(19.435,40)	(19.435,40)	(19.435,40)	(19.435,40)
Amortização	(209,00)	(209,00)	(209,00)	(209,00)	(209,00)
Lucro Operacional Líquido	R\$ 83.476,68	R\$ 114.449,69	R\$ 151.705,69	R\$ 196.390,80	R\$ 249.850,80

## **XX. Swot**

SWOT é uma sigla em inglês que indica a primeira letra das palavras Strengths, Weaknesses, Opportunities e Threats (Pontos fortes, Pontos fracos, Oportunidades e Ameaças) e uma definição das fraquezas e fortalezas de uma empresa, bem como as oportunidades e ameaças inseridos em seu ambiente. Os pontos fortes e fracos são detectados no ambiente interno e as oportunidades e ameaças no ambiente externo.

Diante disso, dentro do ambiente interno, um ponto fraco da empresa é que a quantidade de funcionários para realizar o serviço de Moto expresso (serviço de grande importância para os negócios) é insuficiente para atender as necessidades do mercado. Como a empresa dispõe de 4 motos, é importante que ela aumente seu pessoal, até porque os estudos demonstram que ela terá disponibilidade suficiente para aumentar seu quadro de empregados. Assim, ela conseguirá atender, com qualidade nos serviços, às necessidades de seus clientes.

Além disso, um ponto fraco que não pode deixar de ser considerado é a dependência que essa empresa apresenta junto ao fornecedor, uma vez que ela compra suas mercadorias de um único fornecedor, ficando vulnerável às possíveis mudanças que esse possa vir a ter. Se este fornecedor atrasar a entrega dos produtos, por exemplo, a Sempre Mais terá prejuízos, pois poderá ficar sem determinado produto demandado pelos clientes.

Percebe-se também que a localização da Sempre Mais Serviços e o fato de não possuir concorrentes ao seu redor são oportunidades das quais essa empresa deve aproveitar para vender seus produtos e angariar uma boa clientela.

## **XXI. Conclusão**

O plano de negócio é um estudo capaz de determinar como os negócios de uma empresa devem ser conduzidos pelos sócios e administradores de uma empresa. É um planejamento de um empreendimento, considerando todos os custos e despesas que devem compô-lo para que possam ser atribuídos preços aos produtos e que se possa conhecer a movimentação financeira, não deixando de analisar o contexto social, econômico e empresarial no qual o negócio está se estruturando.

No caso da SempreMais Serviços Ltda. ME este estudo proporcionou uma visão detalhada aos seus sócios de como o negócio deve ser conduzido nos cinco anos projetados e constatou, com os indicadores financeiros e econômicos, que se a empresa manter o que os estudos apontaram ela estará em situação agradável, conseguindo

potencializar o resultado de suas atividades e satisfazer às necessidades de grande parte daqueles que, direta ou indiretamente, se relacionam com ela.

No entanto, é sempre conveniente que estudos sejam realizados com frequência a fim de potencializar ainda mais os resultados da empresa e verificar se ela está trilhando pelo caminho do sucesso.

## REFERÊNCIAS

\_\_\_\_\_. [http://www.sebraeshop.com.br/spplan/oquee\\_plano.asp?site\\_origem=sebrae](http://www.sebraeshop.com.br/spplan/oquee_plano.asp?site_origem=sebrae). Acesso: 02 de Setembro de 2011.

DIAS, Antônia Maria Batista de Souza. **Estudo da viabilidade econômico-financeira de uma micro-empresa na Região Metropolitana de Belém sob a ótica do plano de negócios**. Belém, UFPB, 2004.

PADOVEZE, Clóvis Luís. **Contabilidade Gerencial: um enfoque em sistema de informação contábil**. 5ª Ed. 2. reimpr. São Paulo, Atlas, 2008.



## ANEXO

Quocientes de atividades de 20x1					Meses	Dias
Rotação de estoques					12	360
RE	=	$\frac{CMV}{EM}$	=	$\frac{159.277}{9.199,28} = 17,31$	0,69	21
EM	=	$\frac{EI + EF}{2}$	=	X	0,69X30 = 21 dias	
EM	=	$\frac{14.000 + 4.399}{2} = 9.199,28$				

Quocientes de atividades de 20x2					Meses	Dias
Rotação de estoques					12	360
RE	=	$\frac{CMV}{EM}$	=	$\frac{173.598}{6.597,84} = 26,31$	0,46	14
EM	=	$\frac{EI + EF}{2}$	=	X	0,46X30 = 14 dias	
EM	=	$\frac{4.399 + 8.797}{2} = 6.597,84$				

Quocientes de atividades de 20x3					Meses	Dias
Rotação de estoques					12	360
RE	=	$\frac{CMV}{EM}$	=	$\frac{189.206}{10.996,40} = 17,21$	0,70	21
EM	=	$\frac{EI + EF}{2}$	=	X	0,7X30 = 21 dias	
EM	=	$\frac{8.797 + 13.196}{2} = 10.996,40$				

Quocientes de atividades de 20x4					Meses	Dias
Rotação de estoques					12	360
RE	=	$\frac{CMV}{EM}$	=	$\frac{206.217}{8.394,96} = 24,56$	0,49	15
EM	=	$\frac{EI + EF}{2}$	=	X	0,49X30 = 15 dias	
EM	=	$\frac{13.196 + 3.594}{2} = 8.394,96$				

Quocientes de atividades de 20x5					Meses	Dias
Rotação de estoques					12	360
RE	=	$\frac{CMV}{EM}$	=	$\frac{224.758}{5.793,52}$	=	38,79
					0,31	9
EM	=	$\frac{EI + EF}{2}$	=	X		0,31X30 = 9 dias
EM	=	$\frac{3.594 + 7.993}{2}$	=	5.793,52		

Quocientes de ativo de 20x1					Meses	Dias
Rotação de ativos					12	360
RA	=	$\frac{Venda}{AM}$	=	$\frac{276.139}{304.918,09}$	=	0,91
					13,25	398
AM	=	$\frac{AI + AF}{2}$	=	X		13X30 = 390 dias 30X25% = 8 dias 398 dias
AM	=	$\frac{240.244 + 369.592}{2}$	=	304.918,09		

Quocientes de ativo de 20x2					Meses	Dias
Rotação de ativos					12	360
RA	=	$\frac{Venda}{AM}$	=	$\frac{322.020}{447.547,78}$	=	0,72
					16,68	500
AM	=	$\frac{AI + AF}{2}$	=	X		16X30 = 480 dias 30X68% = 20 dias 500 dias
AM	=	$\frac{369.592 + 525.503}{2}$	=	447.547,78		

Quocientes de ativo de 20x3					Meses	Dias
Rotação de ativos					12	360
RA	=	$\frac{Venda}{AM}$	=	$\frac{375.525}{609.836,97}$	=	0,62
					19,49	585
AM	=	$\frac{AI + AF}{2}$	=	X		19X30 = 570 dias 30X49% = 15 dias 585 dias
AM	=	$\frac{525.503 + 694.171}{2}$	=	609.836,97		

Quocientes de ativo de 20x4					Meses	Dias
Rotação de ativos					12	360
RA	=	$\frac{Venda}{AM}$	=	$\frac{437.920}{783.346,71}$	=	0,56
					21,47	644
AM	=	$\frac{AI + AF}{2}$	=	X		21X30 = 630 dias 30X47% = 14 dias 644 dias
AM	=	$\frac{694.171 + 872.523}{2}$	=	783.346,71		

Quocientes de ativo de 20x5					Meses	Dias
Rotação de ativos					12	360
RA	=	$\frac{\text{Venda}}{\text{AM}}$	=	$\frac{510.682}{999.198,26} = 0,51$	23,48	704
AM	=	$\frac{\text{AI} + \text{AF}}{2}$	=	X		23X30 = 690 dias 30X44% = 14 dias 704 dias
AM	=	$\frac{872.523 + 1.125.874}{2}$	=	999.198,26		

## RENTABILIDADE

### Taxa de Retorno sobre Investimento

$$RI = \frac{LL}{VL} \times \frac{VL}{AM} \times 100 = \chi \%$$

### Rentabilidade

$$R = M \times GA = \chi \%$$

### Margem de Lucro

$$M = \frac{LL}{VL} \times 100 = \chi \%$$

### Giro do Ativo

$$GA = \frac{VL}{AM} = Vz$$

### Ativo Médio

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

## TAXA DE RETORNO TOTAL

$$T = \frac{LAJI}{VL} \times \frac{VL}{CPT} \times 100 = \chi \%$$

Onde:

LAJI = Lucro antes dos juros e impostos  
CPT = Capital produtivo total

### CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

$$CPT = \text{Capital Total} - \text{Aplicações Externas}$$

## TAXA DE RETORNO PRÓPRIA

$$tp = \frac{\text{Lucro Próprio}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100 = \chi \%$$

$$T \geq t \rightarrow tp \uparrow$$

## RENTABILIDADE 20x1

$$RI = \frac{83.477}{276.139} \times \frac{276.139}{304.918} \times 100 = 27,38\%$$

$$R = 30,23\% \times 0,91 = 27,38\%$$

$$M = \frac{83.477}{276.139} \times 100 = 30,23\%$$

$$GA = \frac{276.139}{304.918} = 0,91$$

$$AM = \frac{240.244 + 369.592}{2} = 304.918$$

## TAXA DE RETORNO TOTAL

$$T = \frac{83.477}{276.139} \times \frac{276.139}{369.592} \times 100 = 22,59\%$$

Onde:

LAJI = Lucro antes dos juros e impostos

CPT = Capital produtivo total

## CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

$$CPT = 369.592 - 0 = 369.592$$

## TAXA DE RETORNO PRÓPRIA

$$tp = \frac{83.477}{273.477} \times 100 = 30,52\%$$

$$22,59\% \geq \text{s/ dados} \rightarrow 30,52\% \uparrow$$

## RENTABILIDADE 20x2

$$RI = \frac{114.450}{322.020} \times \frac{322.020}{447.548} \times 100 = 25,57\%$$

$$R = 35,54\% \times 0,72 = 25,57\%$$

$$M = \frac{114.450}{322.020} \times 100 = 35,54\%$$

$$GA = \frac{322.020}{447.548} = 0,72$$

$$AM = \frac{369.592 + 525.503}{2} = 447.548$$

## TAXA DE RETORNO TOTAL

$$T = \frac{114.450}{322.020} \times \frac{322.020}{525.503} \times 100 = 21,78\%$$

Onde:

LAJI = Lucro antes dos juros e impostos

CPT = Capital produtivo total

## CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

$$CPT = 525.503 - 0 = 525.503$$

## TAXA DE RETORNO PRÓPRIA

$$tp = \frac{114.450}{387.926} \times 100 = 29,50\%$$

$$21,78\% \geq \text{s/ dados} \rightarrow 29,50\% \uparrow$$

## RENTABILIDADE 20x3

$$RI = \frac{151.706}{375.525} \times \frac{375.525}{609.837} \times 100 = 24,88\%$$

$$R = 40,40\% \times 0,62 = 24,88\%$$

$$M = \frac{151.706}{375.525} \times 100 = 40,40\%$$

$$GA = \frac{375.525}{609.837} = 0,62$$

$$AM = \frac{525.503 + 694.171}{2} = 609.837$$

## TAXA DE RETORNO TOTAL

$$T = \frac{151.706}{375.525} \times \frac{375.525}{694.171} \times 100 = 21,85\%$$

Onde:

LAJI = Lucro antes dos juros e impostos

CPT = Capital produtivo total

## CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

$$CPT = 694.171 - 0 = 694.171$$

## TAXA DE RETORNO PRÓPRIA

$$tp = \frac{151.706}{539.632} \times 100 = 28,11\%$$

$$21,85\% \geq \text{s/ dados} \rightarrow 28,11\% \uparrow$$

## RENTABILIDADE 20x4

$$RI = \frac{196.391}{437.920} \times \frac{437.920}{783.347} \times 100 = 25,07\%$$

$$R = 44,85\% \times 0,56 = 25,07\%$$

$$M = \frac{196.391}{437.920} \times 100 = 44,85\%$$

$$GA = \frac{437.920}{783.347} = 0,56$$

$$AM = \frac{694.171 + 872.523}{2} = 783.347$$

## TAXA DE RETORNO TOTAL

$$T = \frac{196.391}{437.920} \times \frac{437.920}{736.023} \times 100 = 26,68\%$$

Onde:

LAJI = Lucro antes dos juros e impostos

CPT = Capital produtivo total

## CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

$$CPT = 736.023 - 0 = 736.023$$

## TAXA DE RETORNO PRÓPRIA

$$tp = \frac{196.391}{736.023} \times 100 = 26,68\%$$

$$26,68\% \geq \text{s/ dados} \rightarrow 26,68\% \uparrow$$



## RENTABILIDADE 20x5

$$RI = \frac{249.851}{510.682} \times \frac{510.682}{999.198} \times 100 = 25,01\%$$

$$R = 48,92\% \times 0,51 = 25,01\%$$

$$M = \frac{249.851}{510.682} \times 100 = 48,92\%$$

$$GA = \frac{510.682}{999.198} = 0,51$$

$$AM = \frac{872.523 + 1.125.874}{2} = 999.198$$

## TAXA DE RETORNO TOTAL

$$T = \frac{249.851}{510.682} \times \frac{510.682}{985.874} \times 100 = 25,34\%$$

Onde:

LAJI = Lucro antes dos juros e impostos

CPT = Capital produtivo total

## CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

$$CPT = 985.874 - 0 = 985.874$$

## TAXA DE RETORNO PRÓPRIA

$$tp = \frac{249.851}{985.874} \times 100 = 25,34\%$$

$$25,34\% \geq \text{s/ dados} \rightarrow 25,34\% \uparrow$$

## TERMÔMETRO DE KANITZ

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

20X1

$$Y = (0,05*0,28 + 1,65*3,26 + 3,55*1,47) - (1,06*1,52 + 0,33*0,44) = 10,38$$

onde:

RP – Rentabilidade do Patrimônio;

LG – Liquidez Geral;

LS – Liquidez Seca;

LC – Liquidez Corrente;

GE – Grau de Endividamento.

$$\begin{aligned}
 RP &= \frac{LL}{PL} = \frac{83.477}{273.477} = 0,31 \\
 LG &= \frac{AC}{PC} + \frac{\check{N}CIRC}{\check{N}CIRC} = \frac{165.993}{96.116} + \frac{203.600}{0} = 3,85 \\
 LS &= \frac{AC - ESTOQ.}{PC} = \frac{165.993 - 4.399}{96.116} = 1,68 \\
 LC &= \frac{AC}{PC} = \frac{165.993}{96.116} = 1,73 \\
 GE &= \frac{PC + P\check{N}C}{PL} = \frac{96.116 + 0}{273.477} = 0,35
 \end{aligned}$$

20X2

$$Y = (0,05*0,29 + 1,65*3,15 + 3,55*2,01) - (1,06*2,08 + 0,33*0,47) = 12,15$$

onde:

RP – Rentabilidade do Patrimônio;

LG – Liquidez Geral;

LS – Liquidez Seca;

LC – Liquidez Corrente;

GE – Grau de Endividamento.

$$\begin{aligned}
 RP &= \frac{LL}{PL} = \frac{114.450}{387.926} = 0,30 \\
 LG &= \frac{AC}{PC} + \frac{\check{N}CIRC}{\check{N}CIRC} = \frac{341.548}{137.577} + \frac{183.955}{0} = 3,82 \\
 LS &= \frac{AC - ESTOQ.}{PC} = \frac{341.548 - 8.797}{137.577} = 2,42 \\
 LC &= \frac{AC}{PC} = \frac{341.548}{137.577} = 2,48 \\
 GE &= \frac{PC + P\check{N}C}{PL} = \frac{137.577 + 0}{387.926} = 0,35
 \end{aligned}$$

20X3						
Y	=	$(0,05*0,28 + 1,65*3,76 + 3,55*2,80)$	-	$(1,06*2,89 + 0,33*0,69)$	=	17,54

onde:

RP – Rentabilidade do Patrimônio;

LG – Liquidez Geral;

LS – Liquidez Seca;

LC – Liquidez Corrente;

GE – Grau de Endividamento.

RP	=	$\frac{LL}{PL}$	=	$\frac{151.706}{539.632}$	=	0,28
LG	=	$\frac{AC}{PC} + \frac{\tilde{N}CIRC}{\tilde{N}CIRC}$	=	$\frac{529.860}{136.500} + \frac{164.311}{0}$	=	5,09
LS	=	$\frac{AC}{PC} - \frac{ESTOQ.}{PC}$	=	$\frac{529.860}{136.500} - \frac{13.196}{136.500}$	=	3,79
LC	=	$\frac{AC}{PC}$	=	$\frac{529.860}{136.500}$	=	3,88
GE	=	$\frac{PC}{PL} + \frac{P\tilde{N}C}{PL}$	=	$\frac{136.500}{539.632} + \frac{164.311}{539.632}$	=	0,56

20X4						
Y	=	$(0,05*0,27 + 1,65*4,72 + 3,55*3,83)$	-	$(1,06*3,96 + 0,33*0,27)$	=	23,68

onde:

RP – Rentabilidade do Patrimônio;

LG – Liquidez Geral;

LS – Liquidez Seca;

LC – Liquidez Corrente;

GE – Grau de Endividamento.

RP	=	$\frac{LL}{PL}$	=	$\frac{196.391}{736.023}$	=	0,27
LG	=	$\frac{AC}{PC} + \frac{\tilde{N}CIRC}{\tilde{N}CIRC}$	=	$\frac{727.856}{136.500} + \frac{144.666}{0}$	=	6,39
LS	=	$\frac{AC}{PC} - \frac{ESTOQ.}{PC}$	=	$\frac{727.856}{136.500} - \frac{3.594}{136.500}$	=	5,31
LC	=	$\frac{AC}{PC}$	=	$\frac{727.856}{136.500}$	=	5,33
GE	=	$\frac{PC}{PL} + \frac{P\tilde{N}C}{PL}$	=	$\frac{136.500}{736.023} + \frac{0}{736.023}$	=	0,19

20X5						
Y	=	(0,05*0,26 + 1,65*6,02 + 3,55*5,20)	-	(1,06*5,36 + 0,33*0,20)	=	30,83

onde:

RP – Rentabilidade do Patrimônio;

LG – Liquidez Geral;

LS – Liquidez Seca;

LC – Liquidez Corrente;

GE – Grau de Endividamento.

RP	=	$\frac{LL}{PL}$	=	$\frac{249.851}{985.874}$	=	0,25
LG	=	$\frac{AC + \tilde{N}CIRC}{PC + \tilde{N}CIRC}$	=	$\frac{1.000.852 + 125.022}{140.000 + 0}$	=	8,04
LS	=	$\frac{AC - ESTOQ.}{PC}$	=	$\frac{1.000.852 - 7.993}{140.000}$	=	7,09
LC	=	$\frac{AC}{PC}$	=	$\frac{1.000.852}{140.000}$	=	7,15
GE	=	$\frac{PC + P\tilde{N}C}{PL}$	=	$\frac{140.000 + 0}{985.874}$	=	0,14

### Overtrading - Desequilíbrio operacional

#### Preponderância do ativo não circulante sobre o ativo total

Ativo Não Circulante	X	100,00
Ativo Total		

#### Preponderância do ativo circulante sobre o ativo total

Ativo Circulante	X	100,00
Ativo Total		

#### Participação do capital próprio

Capitais Próprios	X	100,00
Ativo Total		

#### Capital de Giro Próprio

CGP	=	Patrimônio Líquido	-	Ativo Não Circulante
-----	---	--------------------	---	----------------------

#### Participação do capital de terceiros

CGP	=	$\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Exigível a L/P}}{\text{Ativo Circulante}}$	x	100,00
-----	---	---	---	--------

## Margem de lucro líquido pelas vendas

Lucro Líquido	X	100,00
Vendas		

## Absorção do ativo circulante pelos estoques

Estoques	X	100,00
Ativo Circulante		

## Parcela de estoques ainda a pagar a fornecedores

Fornecedores	X	100,00
Estoques		

## Proporção entre endividamento e volume de vendas

Aumento de Capitais Alheios de C / P
Aumento das Vendas

## Proporção entre volume de estoques e volume de vendas

Aumento dos estoques
Aumento do CVM

## Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas

Venda
Capital de Giro Próprio



## Overtrading - Desequilíbrio operacional 20x1

## Preponderância do ativo não circulante sobre o ativo total

203.600	X	100,00	=	55,09%
369.592				

## Preponderância do ativo circulante sobre o ativo total

165.993	X	100,00	=	44,91%
369.592				

## Participação do capital próprio

273.477	X	100,00	=	73,99%
369.592				

## Capital de Giro Próprio

CGP	=	273.477	-	203.600	=	69.877
-----	---	---------	---	---------	---	--------

## Participação do capital de terceiros

CGP	=	96.116 +	0	x	100,00	=	58%
		165.993					

## Margem de lucro líquido pelas vendas

83.477	x	100,00	=	30,23%
276.139				

## Absorção do ativo circulante pelos estoques

4.399	x	100,00	=	2,65%
165.993				

## Parcela de estoques ainda a pagar a fornecedores

96.116	x	100,00	=	2185,16%
4.399				

## Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas

276.139	=	1,01
273.477		



### Overtrading - Desequilíbrio operacional 20x2

#### Preponderância do ativo não circulante sobre o ativo total

183.955	X	100,00	=	35,01%
525.503				

#### Preponderância do ativo circulante sobre o ativo total

341.548	X	100,00	=	64,99%
525.503				

#### Participação do capital próprio

387.926	X	100,00	=	73,82%
525.503				

#### Capital de Giro Próprio

CGP	=	387.926	-	183.955	=	203.971
-----	---	---------	---	---------	---	---------

#### Participação do capital de terceiros

CGP	=	137.577	+	0	x	100,00	=	40%
		341.548						

#### Margem de lucro líquido pelas vendas

114.450	x	100,00	=	35,54%
322.020				

#### Absorção do ativo circulante pelos estoques

8.797	x	100,00	=	2,58%
341.548				

#### Parcela de estoques ainda a pagar a fornecedores

137.577	x	100,00	=	1563,89%
8.797				

#### Proporção entre endividamento e volume de vendas

137.577	-	96.116	=	41.462	=	0,90
322.020	-	276.139		45.881		

#### Proporção entre volume de estoques e volume de vendas

8.797,12	-	4.398,56	=	4.398,56	=	0,31
173.597,90	-	159.277,44		14.320,46		

#### Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas

322.020	=	0,83
387.926		



## Overtrading - Desequilíbrio operacional 20x3

## Preponderância do ativo não circulante sobre o ativo total

164.311	X	100,00	=	23,67%
694.171				

## Preponderância do ativo circulante sobre o ativo total

529.860	X	100,00	=	76,33%
694.171				

## Participação do capital próprio

539.632	X	100,00	=	77,74%
694.171				

## Capital de Giro Próprio

CGP	=	539.632	-	164.311	=	375.321
-----	---	---------	---	---------	---	---------

## Participação do capital de terceiros

CGP	=	154.539	+	0	x	100,00	=	29%
		529.860						

## Margem de lucro líquido pelas vendas

151.706	x	100,00	=	40,40%
375.525				

## Absorção do ativo circulante pelos estoques

13.196	x	100,00	=	2,49%
529.860				

## Parcela de estoques ainda a pagar a fornecedores

154.539	x	100,00	=	1171,13%
13.196				

## Proporção entre endividamento e volume de vendas

154.539	-	137.577	=	16.962	=	0,32
375.525	-	322.020		53.505		

## Proporção entre volume de estoques e volume de vendas

13.195,68	-	8.797,12	=	4.398,56	=	0,28
189.205,90	-	173.597,90		15.608,00		

## Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas

375.525	=	0,70
539.632		





## Overtrading - Desequilíbrio operacional 20x4

## Preponderância do ativo não circulante sobre o ativo total

144.666	X	100,00	=	16,58%
872.523				

## Preponderância do ativo circulante sobre o ativo total

727.856	X	100,00	=	83,42%
872.523				

## Participação do capital próprio

736.023	X	100,00	=	84,36%
872.523				

## Capital de Giro Próprio

CGP	=	736.023	-	144.666	=	591.356
-----	---	---------	---	---------	---	---------

## Participação do capital de terceiros

CGP	=	136.500	+	0	x	100,00	=	19%
		727.856						

## Margem de lucro líquido pelas vendas

114.450	x	100,00	=	35,54%
322.020				

## Absorção do ativo circulante pelos estoques

3.594	x	100,00	=	0,49%
727.856				

## Parcela de estoques ainda a pagar a fornecedores

136.500	x	100,00	=	3797,74%
3.594				

## Proporção entre endividamento e volume de vendas

136.500	-	154.539	=	-18.039	=	-0,29
437.920	-	375.525		62.395		

## Proporção entre volume de estoques e volume de vendas

3.594,24	-	13.195,68	=	-9.601,44	=	-0,56
206.217,19	-	189.205,90		17.011,29		

## Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas

437.920	=	0,59
736.023		



## Overtrading - Desequilíbrio operacional 20x5

## Preponderância do ativo não circulante sobre o ativo total

125.022	X	100,00	=	11,10%
1.125.874				

## Preponderância do ativo circulante sobre o ativo total

1.000.852	X	100,00	=	88,90%
1.125.874				

## Participação do capital próprio

985.874	X	100,00	=	87,57%
1.125.874				

## Capital de Giro Próprio

CGP	=	985.874	-	125.022	=	860.852
-----	---	---------	---	---------	---	---------

## Participação do capital de terceiros

CGP	=	140.000	+	0	x	100,00	=	14%
		1.000.852						

## Margem de lucro líquido pelas vendas

83.477	x	100,00	=	30,23%
276.139				

## Absorção do ativo circulante pelos estoques

7.993	x	100,00	=	0,80%
1.000.852				

## Parcela de estoques ainda a pagar a fornecedores

140.000	x	100,00	=	1751,58%
7.993				

## Proporção entre endividamento e volume de vendas

140.000	-	136.500	=	3.500	=	0,05
510.682	-	437.920		72.762		

## Proporção entre volume de estoques e volume de vendas

7.992,80	-	3.594,24	=	4.398,56	=	0,24
224.757,95	-	206.217,19		18.540,76		

## Capacidade do capital próprio em manter o volume de vendas

510.682	=	0,52
985.874		

