

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira



UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARÁ
INSTITUTO DE CIÊNCIAS SOCIAIS APLICADAS
FACULDADE DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS

ALUNOS: MARGARETH DE OLIVEIRA BORGES

MATRÍCULA: 08010001401

PROF: HEBER MOREIRA

ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA

BELÉM/PA
2011

INDÍCE

RESUMO	4
INTRODUÇÃO	5
1. PROSPECTO ELUCIDATIVO	6
1.1 POTENCIALIDADES DA EMPRESA.....	6
1.2 ESTRATÉGIA DO NEGÓCIO	7
1.3 RECURSOS NECESSÁRIOS.....	7
QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS	1
FOLHA DE PRODUTO	3
1.4 BENEFÍCIOS ESPERADOS	6
1.5 AVALIAÇÃO DO DESEMPENHO	6
2. ANÁLISE DA EMPRESA.....	7
2.2 INDICADORES DE DESEMPENHO FINANCEIRO.....	7
2.2.1 RECEITA	7
2.2.2 PONTO DE EQUILÍBRIO	7
2.2.3 PRODUTO.....	12
2.2.4 ANÁLISE DOS CUSTOS.....	13
2.2.5 RECURSOS OPERACIONAIS.....	13
2.2.6 RECURSOS FINANCEIROS.....	13
3. MERCADO CONSUMIDOR.....	13
4. CLIENTES	14
4.4 POSIÇÕES COMPETITIVAS	14
5. ESTUDO DO PLANO FINANCEIRO	14
5.1 FONTES DE RECURSOS FINANCEIROS.....	14
6. BALANÇO PATRIMONIAL.....	15
7. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	19
8. PROJEÇÃO DO FLUXO DE CAIXA.....	21
9. MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO.....	22
10. PREÇO DE VENDA	25

11. VALOR PRESENTE LIQUIDO (VPL).....	27
12. ANÁLISE DE INDICADORES DE AVALIAÇÃO DO NEGÓCIO.....	31
• LIQUIDEZ	36
• ENDIVIDAMENTO.....	37
APÊNDICE	49
CONCLUSÃO	58

RESUMO

O estudo a ser abordado irá elaborar um plano de negócio para a constituição de uma empresa, com atividade no ramo de produção e comercialização de variados sabores de pastéis, a análise será feita com base na tabela elaborada de plano de investimento, folha do produto, quadro estrutural de custo, preço de venda, ponto de equilíbrio, VPL, margem de contribuição, fluxo de caixa, DRE, Balanço patrimonial, liquidez, endividamento, rentabilidade, rotatividade dos estoques, do ativo, posicionamento relativa, rentabilidade e overtrading.

Esse demonstrativos foram projeções feitas durante cinco exercícios, a fim de ter uma idéia de como a empresa estaria no futuro, os cálculos feitos a partir de dados encontrados nos demonstrativos do período de cinco anos, buscando o resultado da situação econômico – financeira da mesma em longo prazo, para que tal informação fosse utilizada pelos administradores para melhor gerenciar o negócio, será a partir do resultado dos Indicadores que os usuários da informação, poderão ter segurança para tomada de decisão e assim terem capacidade de continuarem crescendo no Mercado Financeiro.

INTRODUÇÃO

DESCRIÇÃO GERAL DO NEGÓCIO

A empresa PASTELARIA COMA BEM estará localizada na cidade de Ananindeua, c.nova6, nº1743, ao lado da escola Godin Linz, tendo como funcionamento todos os dias, com abertura do espaço a partir da 18:00 hrs indo até as 23:00 hrs, terá como atividade operacional a fabricação e venda de diversos sabores de Pastéis e também a comercialização de bebidas em geral; como, sucos e refrigerantes.

O objetivo do negócio é atender os jovens, principalmente os estudantes desta escola pública, já que nesta localidade não se tem a opção de lanchonetes, existe apenas uma sorveteria, como pastel é um produto saboroso e com baixo custo, a finalidade é que o mesmo seja aceito e possa proporcionar lucro para suprir o capital que foi investido no negócio.

Pela localidade, a única concorrência é a sorveteria, se os jovens preferirem sorvete à um delicioso pastel, isso será prejudicial para o perfeito funcionamento do negócio, então para isso, serão utilizados mercadorias de fornecedores que ofereçam seus produtos com boa qualidade e com preços baixos, para que o custo seja baixo e o preço possa ficar acessível a todos. Sendo assim não existirá concorrência, pois se pretende oferecer aos clientes promoções como, Suco + pastel, Refrigerante + pastel, para que assim o cliente possa saborear e divulgar o produto.

Sabe-se que para que haja o bom funcionamento da Pastelaria, existirá uma grande burocracia pela frente, para que o negócio exista legalmente e que possa funcionar sem preocupações, se tratando de microempresa, terá que ser feito o cadastro do contrato social na Junta comercial, já que se trata de fabricação e comercialização de pasteis, a partir disso terá que ser feito o cadastro nacional das pessoas jurídicas na SEFA, depois terá que procurar a prefeitura municipal para

conceder o alvará de funcionamento, levando em mãos o cadastro feito na Junta comercial e O CNPJ feito na SEFA, também terá que registrar a empresa no INSS e como se terá empregados o registro também tem que ser feito junto ao FGTS, ou seja, levaram-se alguns meses para que tudo esteja legalmente formalizado para o início das atividades.

Enquanto isso, orçamentos e Planos de investimento são feitos para a boa execução dos negócios a fim de se operar sempre com lucro, para que haja capital de giro suficiente para o bom funcionamento da Pastelaria e para um planejamento de preço acessível, que possa agradar aos clientes e proporcionar ganho suficiente para que possa cobrir as despesas fixas e os gastos operacionais, objetivando assim a continuidade do empreendimento e a divulgação do mesmo perante clientes e fornecedores.

1. PROSPECTO ELUCIDATIVO

A abertura de um negócio começa a partir de uma idéia, seja por falta de emprego, seja por querer executar algo que gosta só que para isso muitos desafios terão que ser superados, principalmente tratando-se de um capital inicial para se investir nesse negócio.

E posteriormente esse Capital inicial terá que ser suficiente para se gastar com matéria prima e também terá que suprir as despesas com água, telefone, energia e aluguel. Com esse encadeamento de necessidades, muitas vezes se desistirá de abrir seu próprio negócio, mais se deve operar com planejamento estratégico mesmo antes de abrir o negócio, para que o empreendimento cresça e consiga alavancar todo aquele capital que foi investido inicialmente.

1.1 POTENCIALIDADES DA EMPRESA

O Negócio terá como meta a produção e comercialização de pasteis de variados sabores, objetivando atender os estudantes que se encontram próximo ao ponto comercial.

A proposta da Pastelaria é atender o máximo de clientes e para isso será comercializado pasteis deliciosos e com preços acessíveis a todos, com promoções variadas que possam divulgar o negócio e assim adquirir clientes fiéis e fornecedores confiáveis para o melhor desenvolvimento do empreendimento.

1.2 ESTRATÉGIA DO NEGÓCIO

O ponto estratégico do negócio será o bom atendimento aos clientes, em um amplo ambiente refrigerado, com cadeiras confortáveis, e mesas com espaço para quatro pessoas.

O atendimento será rápido e os pastéis serão fritos na hora, serão servidos quentinhos para que os clientes repitam o pedido e volte sempre, isso irá abater a concorrência.

1.3 RECURSOS NECESSÁRIOS

É necessário planejar antes de abrir um negócio e para isso é importante saber se o Capital próprio é suficiente para tal ou se será necessário pedir empréstimo junto a instituições credoras.

Diante disso comparando-se o que se tem de recursos para investir e os gastos e despesas que terão que ser pagos, será possível ver se é vantajoso abrir o negocio ou se é melhor esperar um tempo para se ter recursos suficientes ou simplesmente desistir do mesmo.

O Planejamento poderá ser expresso no Quadro estrutural de custo e na folha do produto, esse demonstrativo irá informar o capital inicial, o equipamento necessário para a pastelaria e os gastos e despesas que envolveram esse empreendimento.

QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS

PRODUTO	PASTEL DE CALABRESA	PASTEL DE 4 QUEIJOS	PASTEL DE CARNE	PASTEL DE PRESUNTOC/QUEIJO	PASTEL DE OVO	PASTEL DE FRANGO	PASTEL DE CAMARÃO
ESTIMATIVA MENSAL (UND)	1000	1500	1500	1000	500	1500	1500
CUSTOS VARIÁVEIS							
TRIGO	420,00	630,00	630,00	420,00	210,00	630,00	630,00
OLÉO	150,00	225,00	225,00	150,00	75,00	225,00	225,00
SAL	15,00	22,50	22,50	15,00	7,50	22,50	22,50
QUEIJO PRATO	147,00	220,50	220,50	147,00	73,50	220,50	220,50
CHOCOLATE							
BATATA							
MACAXEIRA							
OVO					180,00		
PRESUNTO			250,00	200,00	100,00	250,00	
CARNE			510,00				
FRANGO						320,00	
CALABRESA	499,29						
CAMARÃO							787,50
CUPUAÇU							
MARACUJA							
AÇUCAR 1KG							
ABACAXI							
AGUÁ MINERAL	25,00	37,50	37,50	25,00	12,50	37,50	37,50
TOTAL	1.256,29	1.135,50	1.895,50	957,00	658,50	1.705,50	1.923,00
CUSTOS FIXOS							
AGUA	15,79	23,68	23,68	15,79	7,89	23,68	23,68
ENERGIA ELETRICA	16,45	24,67	24,67	16,45	8,22	24,67	24,67
TELEFONE	9,87	14,80	14,80	9,87	4,93	14,80	14,80
GÁS DE COZINHA	17,96	26,94	26,94	17,96	8,98	26,94	26,94
TOTAL	60,07	90,10	90,10	60,07	30,03	90,10	90,10
CUSTO VARÁVEL TOTAL	1.256,29	1.135,50	1.895,50	957,00	658,50	1.705,50	1.923,00
CUSTO FIXO TOTAL	60,07	90,10	90,10	60,07	30,03	90,10	90,10
DESPESAS FIXAS							
MATERIAL DE EXPEDIENTE			54,00				
CARTUCHO DE TINTA	2	25,00	50,00				
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	2	11,97	23,94				
TOTAL FIXO + VARIÁVEL	1.316,36	1.225,60	1.985,60	1.017,07	688,53	1.795,60	2.013,10

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

PRODUTO	PASTEL DE	BATATA-FRITA	MACAXEIRA FRITA	BATATA FRITA AO	SUCO DE MARACUJA	SUCO DE CUPUAÇU	SUCO DE ABACAXI
ESTIMATIVA MENSAL (UND)	1000	700	800	2000	1200	400	600
<u>CUSTOS VARIÁVEIS</u>							
TRIGO	420,00						
OLÉO	150,00	85,00	200,00	250,00			
SAL	15,00	12,00	35,00	35,00			
QUEIJO PRATO				340,00			
CHOCOLATE	210,00						
BATATA		350,00		950,00			
MACAXEIRA			410,00				
OVO							
PRESUNTO							
CARNE							
FRANGO							
CALABRESA							
CAMARÃO							
CUPUAÇU						250,00	
MARACUJA					410,00		
AÇUCAR 1KG					350,00	150,00	160,00
ABACAXI							360,00
AGUÁ MINERAL	25,00			50,00	250,00	120,00	140,00
TOTAL	820,00	447,00	645,00	1.625,00	1.010,00	520,00	660,00
<u>CUSTOS FIXOS</u>							
AGUA	15,79	11,05	12,63	31,58	18,95	6,32	9,47
ENERGIA ELETRICA	16,45	11,51	13,16	32,89	19,74	6,58	9,87
TELEFONE	9,87	6,91	7,89	19,74	11,84	3,95	5,92
GÁS DE COZINHA	17,96	12,57	14,37	35,92	21,55	7,18	10,78
TOTAL	60,07	42,05	48,05	120,13	72,08	24,03	36,04
CUSTO VARÁVEL TOTAL	820,00	447,00	645,00	1.625,00	1.010,00	520,00	660,00
CUSTO FIXO TOTAL	60,07	42,05	48,05	120,13	72,08	24,03	36,04
<u>DESPESAS FIXAS</u>							
MATERIAL DE EXPEDIENTE							
CARTUCHO DE TINTA							
PAPEL A4 C/500 FOLHAS							
TOTAL FIXO + VARIÁVEL	880,07	489,05	693,05	1.745,13	1.082,08	544,03	696,04

Os custos fixos são os custos que independem da produção, mesmo que se tenha uma queda trágica nas vendas, esses custos ocorrerão e os custos variáveis se alteram de acordo com a produção da empresa, estão diretamente ligados com a produção enquanto que os custos fixos estão indiretamente ligados ao negócio em si.

Então, observa-se que no quadro Estrutural de Produto constam todos os custos fixos e variáveis, referente ao numero estimado de venda de pasteis ao mês.

Sendo calculado pelo total de cada produto no mês e os custos fixos são rateados pelo número de unidades produzidas mensalmente.

Com isso o empreendimento antes mesmo de começar, já tem um planejamento estratégico para o gasto mensal com cada produto que vai ser produzido e depois vendido, isso se baseando apenas no orçamento do custo de cada matéria prima necessária para fazer os pastéis, isso é apenas um custo orçamentário, o custo real ficará aproximado, menor ou maior do que este valor.

FOLHA DE PRODUTO

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL		MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE CALABRESA		PASTEL DE 4 QUEIJOS	
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND	CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42	TRIGO	0,42
OLÉO	0,15	OLÉO	0,15
SAL	0,0150	SAL	0,0150
QUEIJO PRATO	0,15	QUEIJO PRATO	0,15
CALABRESA	0,50	AGUÁ MINERAL	0,0250
AGUÁ MINERAL	0,0250	TOTAL VARIÁVEL	0,76
TOTAL VARIÁVEL	1,26		
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND	CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02	AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02	ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010	TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02	GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06	TOTAL FIXO	0,06
CUSTO TOTAL POR/ UND	1,32	CUSTO TOTAL POR/ UND	0,82

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL		MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE CARNE		PASTEL DE PRESUNTO CAMARÃO	
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND	CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42	TRIGO	0,42
OLÉO	0,15	OLÉO	0,15
SAL	0,0150	SAL	0,0150
QUEIJO PRATO	0,15	QUEIJO PRATO	0,15
PRESUNTO	0,17	CAMARÃO	0,53
CARNE	0,34	AGUÁ MINERAL	0,025
AGUÁ MINERAL	0,025	TOTAL VARIÁVEL	1,28
TOTAL VARIÁVEL	1,26	CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND	AGUA	0,02
AGUA	0,02	ENERGIA ELETRICA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02	TELEFONE	0,010
TELEFONE	0,010	GÁS DE COZINHA	0,02
GÁS DE COZINHA	0,02	TOTAL FIXO	0,06
TOTAL FIXO	0,06		
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 1,32	CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 1,34

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL		MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE CHOCOLATE		BATATA FRITA	
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND	CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42	OLÉO	0,12
OLÉO	0,15	SAL	0,0171
SAL	0,0150	BATATA	0,50
CHOCOLATE	0,21		
AGUÁ MINERAL	0,025	TOTAL VARIÁVEL	0,64
TOTAL VARIÁVEL	0,82		
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND	CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02	AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02	ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010	TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02	GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06	TOTAL FIXO	0,06
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,88	CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,70

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL		MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE PRESUNTO C/QUEIJO		PASTEL DE OVO	
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND	CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42	TRIGO	0,42
OLÉO	0,15	OLÉO	0,15
SAL	0,0150	SAL	0,0150
QUEIJO PRATO	0,15	QUEIJO PRATO	0,15
PRESUNTO	0,20	PRESUNTO	0,20
AGUÁ MINERAL	0,025	AGUÁ MINERAL	0,025
TOTAL VARIÁVEL	0,96	OVO	0,36
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND	TOTAL VARIÁVEL	1,32
AGUA	0,02	CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
ENERGIA ELETRICA	0,02	AGUA	0,02
TELEFONE	0,010	ENERGIA ELETRICA	0,02
GÁS DE COZINHA	0,02	TELEFONE	0,010
TOTAL FIXO	0,06	GÁS DE COZINHA	0,02
		TOTAL FIXO	0,06
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 1,02	CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 1,38

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL		MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE FRANGO		MACAXEIRA FRITA	
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND	CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42	OLÉO	0,25
OLÉO	0,15	SAL	0,04
SAL	0,0150	MACAXEIRA	0,51
QUEIJO PRATO	0,15		
PRESUNTO	0,17		
AGUÁ MINERAL	0,025		
FRANGO	0,21		
TOTAL VARIÁVEL	1,14	TOTAL VARIÁVEL	0,81
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND	CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02	AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02	ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010	TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02	GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06	TOTAL FIXO	0,06
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 1,20	CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,87

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL		MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
BATATA FRITA C/QUEIJO		SUCO DE CUPUAÇU	
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND	CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
OLÉO	0,13	CUPUAÇU	0,63
SAL	0,02	AGUA	0,30
QUEIJO PRATO	0,1700	AÇUCAR	0,38
BATATA	0,48	TOTAL VARIÁVEL	0,93
TOTAL VARIÁVEL	0,79		
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND	CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02	AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02	ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010	TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02	GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06	TOTAL FIXO	0,06
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,85	CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,99

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL		MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
SUCO DE ABACAXI		SUCO DE MARACUJA	
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND	CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
ABACAXI	0,60	MARACUJA	0,34
AGUA	0,23	AGUA	0,21
AÇUCAR	0,27	AÇUCAR	0,29
TOTAL VARIÁVEL	0,83	TOTAL VARIÁVEL	0,55
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND	CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02	AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02	ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010	TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02	GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06	TOTAL FIXO	0,06
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,89	CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,61

Observa-se na Folha do produto que cada custo, tanto fixo quanto variável que foi orçado no Quadro estrutural de custo, neste momento vai ser lançado pelo valor de custo por unidade e cada produto terá sua folha de produto, mostrando assim o quanto de custo irão ser gasto por cada unidade de produto ao mês.

Dessa forma será notado quanto de ingrediente é necessário para produzir determinado sabor de pastel, pois para cada tipo de pastel, será utilizado um gasto diferenciado com o recheio, já que a massa do pastel será a mesma para todos, assim será possível avaliar o custo por unidade vendida.

1.4 BENEFICIOS ESPERADOS

O principal objetivo ao abrir um negócio é obter reconhecimento enquanto ao produto e conseqüentemente ter Lucro para suprir todo capital que foi investido e ainda conseguir investir mais e mais para o crescimento do negócio.

1.5 AVALIAÇÃO DO DESEMPENHO

Na pastelaria a avaliação de desempenho será o treinamento de cada funcionário para que obtenham o melhor atendimento ao cliente, além disso todos

terão opinião dentro da empresa, as idéias serão sempre bem vindas para desenvolver bem a produção, será importante a união entre o grupo, para que o ambiente de trabalho seja um ambiente saudável e que o cliente possa perceber isso.

Antes mesmo de atender aos clientes com transparência, limpeza e atenção, temos que pensar nas pessoas que trabalharão para isso, sendo assim os funcionários terão salários dignos e independente da função, todos terão opinião e motivação para aprender e ensinar aquilo que sabe, para que o produto seja único no mercado.

2. ANÁLISE DA EMPRESA

2.2 INDICADORES DE DESEMPENHO FINANCEIRO

2.2.1 RECEITA

O recurso obtido neste negócio dependerá da grande venda de pasteis, para isso será necessário combater a concorrência, para isso terá que se ter um bom atendimento, pastel saboroso e de preço que conquiste a todos os clientes.

2.2.2 PONTO DE EQUILIBRIO

O ponto de equilíbrio em unidades determina quantas unidades do produto devem ser fabricadas e vendidas para que se cubram os custos e despesas fixas, para isso divide-se o valor total de custos fixos pela margem de contribuição unitária, esse resultado significa a quantidade que se deve ser vendido para se ter uma segurança quanto ao negócio, pois nesse ponto o lucro é Zero, devido despesas fixas + custos fixos serem igual à receita de venda. Para se encontrar o valor monetário no ponto de equilíbrio, basta multiplicar as unidades encontradas no PE pelo preço de venda de determinado produto, vale lembrar que cada produto tem um

ponto de equilíbrio, isso ocorre devido cada produto ter seu custo e sua margem de contribuição.

Assim vale demonstrar o cálculo feito do Ponto de equilíbrio de cada produto vendido pela Pastelaria Coma Bem:

PE =	CUSTOS + DESPESAS FIXAS
	MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA

PE - PASTEL DE CALABRESA				PE - PASTEL DE 4 QUEIJOS			
Preço de Venda/Unid	2,46			Preço de Venda/Unid	1,54		
Custos + Despesas variáveis/Unid	1,26			Custos + Despesas variáveis/Unid	0,76		
Custos + Despesas fixas/Mês	68,48			Custos + Despesas fixas/Mês	102,72		
Margem de Contribuição Unitária	1,21			Margem de Contribuição Unitária	0,78		
Ponto de Equilíbrio/Unid	57			Ponto de Equilíbrio/Unid	132		
PE em unid=	$\frac{68,48}{1,21}$	=	57	PE em unid=	$\frac{102,72}{0,78}$	=	132
PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE =	139,68		PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE =	202,58	
Testando PE				Testando PE			
PV	139,68			PV	202,58		
CV	71,20			CV	99,85		
CF	68,48			CF	102,72		
CT	139,68			CT	202,58		
LUCRO	0,00			LUCRO	0,00		

PE - PASTEL DE CARNE				PE - PASTEL DE CAMARÃO			
Preço de Venda/Unid		2,48		Preço de Venda/Unid		2,51	
Custos + Despesas variáveis/Unid		1,26		Custos + Despesas variáveis/Unid		1,28	
Custos + Despesas fixas/Mês		102,72		Custos + Despesas fixas/Mês		102,72	
Margem de Contribuição Unitária		1,21		Margem de Contribuição Unitária		1,23	
Ponto de Equilíbrio/Unid				Ponto de Equilíbrio/Unid		83	
PE em unid=		$\frac{102,72}{1,21}$	= 85	PE em unid=		$\frac{102,72}{1,23}$	= 83
PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE	=	209,59	PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE	=	209,75
Testando PE				Testando PE			
PV		209,59		PV		209,75	
CV		106,86		CV		107,02	
CF		102,72		CF		102,72	
CT		209,59		CT		209,75	
LUCRO		0,00		LUCRO		0,00	

PE - PASTEL DE CHOCOLATE				PE - BATATA FRITA			
Preço de Venda/Unid		1,65		Preço de Venda/Unid		1,32	
Custos + Despesas variáveis/Unid		0,82		Custos + Despesas variáveis/Unid		0,64	
Custos + Despesas fixas/Mês		68,48		Custos + Despesas fixas/Mês		47,94	
Margem de Contribuição Unitária		0,83		Margem de Contribuição Unitária		0,68	
Ponto de Equilíbrio/Unid		82		Ponto de Equilíbrio/Unid		71	
PE em unid=		$\frac{68,48}{0,83}$	= 82	PE em unid=		$\frac{47,94}{0,68}$	= 71
PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE	=	135,90	PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE	=	93,16
Testando PE				Testando PE			
PV		135,90		PV		93,16	
CV		67,41		CV		45,23	
CF		68,48		CF		47,94	
CT		135,90		CT		93,16	
LUCRO		0,00		LUCRO		0,00	

PE - PASTEL DE PRESUNTO C/QUEIJO			PE - PASTEL DE OVO		
Preço de Venda/Unid	1,91		Preço de Venda/Unid	2,58	
Custos + Despesas variáveis/Unid	0,96		Custos + Despesas variáveis/Unid	1,32	
Custos + Despesas fixas/Mês	68,48		Custos + Despesas fixas/Mês	34,24	
Margem de Contribuição Unitária	0,95		Margem de Contribuição Unitária	1,26	
Ponto de Equilíbrio/Unid	72		Ponto de Equilíbrio/Unid	27	
PE em unid=	$\frac{68,48}{0,95}$	= 72	PE em unid=	$\frac{34,24}{1,26}$	= 27
PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE =	137,41	PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE =	70,01
Testando PE			Testando PE		
PV	137,41		PV	70,01	
CV	68,92		CV	35,77	
CF	68,48		CF	34,24	
CT	137,41		CT	70,01	
LUCRO	0,00		LUCRO	0,00	

PE - PASTEL DE FRANGO			PE - MACAXEIRA FRITA		
Preço de Venda/Unid	2,24		Preço de Venda/Unid	1,63	
Custos + Despesas variáveis/Unid	1,14		Custos + Despesas variáveis/Unid	0,81	
Custos + Despesas fixas/Mês	102,72		Custos + Despesas fixas/Mês	54,79	
Margem de Contribuição Unitária	1,11		Margem de Contribuição Unitária	0,82	
Ponto de Equilíbrio/Unid	93		Ponto de Equilíbrio/Unid	67	
PE em unid=	$\frac{102,72}{1,11}$	= 93	PE em unid=	$\frac{54,79}{0,82}$	= 67
PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE =	208,35	PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE =	108,58
Testando PE			Testando PE		
PV	208,35		PV	108,58	
CV	105,63		CV	53,79	
CF	102,72		CF	54,79	
CT	208,35		CT	108,58	
LUCRO	0,00		LUCRO	0,00	

PE - BATATA FRITA C/QUEIJO		PE - SUCO DE CUPUAÇU	
Preço de Venda/Unid	1,59	Preço de Venda/Unid	2,55
Custos + Despesas variáveis/Unid	0,79	Custos + Despesas variáveis/Unid	1,30
Custos + Despesas fixas/Mês	136,97	Custos + Despesas fixas/Mês	27,39
Margem de Contribuição Unitária	0,81	Margem de Contribuição Unitária	1,25
Ponto de Equilíbrio/Unid	170	Ponto de Equilíbrio/Unid	22
PE em unid=	$\frac{136,97}{0,81} = 170$	PE em unid=	$\frac{27,39}{1,25} = 22$
PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE = 270,95	PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE = 55,97
Testando PE		Testando PE	
PV	270,95	PV	55,97
CV	133,98	CV	28,58
CF	136,97	CF	27,39
CT	270,95	CT	55,97
LUCRO	0,00	LUCRO	0,00

PE - SUCO DE ABACAXI		PE - SUCO DE MARACUJA	
Preço de Venda/Unid	2,17	Preço de Venda/Unid	1,69
Custos + Despesas variáveis/Unid	1,10	Custos + Despesas variáveis/Unid	0,84
Custos + Despesas fixas/Mês	41,09	Custos + Despesas fixas/Mês	82,18
Margem de Contribuição Unitária	1,07	Margem de Contribuição Unitária	0,85
Ponto de Equilíbrio/Unid	38	Ponto de Equilíbrio/Unid	96
PE em unid=	$\frac{41,09}{1,07} = 38$	PE em unid=	$\frac{82,18}{0,85} = 96$
PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE = 83,18	PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE = 163,40
Testando PE		Testando PE	
PV	83,18	PV	163,40
CV	42,09	CV	81,22
CF	41,09	CF	82,18
CT	83,18	CT	163,40
LUCRO	0,00	LUCRO	0,00

PE - GERAL			
Preço de Venda/Unid		28,32	
Custos + Despesas variáveis/Unid		14,26	
Custos + Despesas fixas/Mês		1.040,94	
Margem de Contribuição Unitária		14,06	
Ponto de Equilíbrio/Unid		74	
PE em unid=	$\frac{1.040,94}{14,06}$	=	74
PE em R\$ =	PV unit X Qt no PE	=	2.097,18
Testando PE			
PV	2.097,18		
CV	1.056,24		
CF	1.040,94		
CT	2.097,18		
LUCRO	0,00		

2.2.3 PRODUTO

O produto será composto por diversos sabores de pastéis, com preços acessíveis e de recheios diferenciados, seriam eles.

- Pastel de Calabresa
- Pastel de quatro queijos
- Pastel de carne
- Pastel de presunto com queijo
- Pastel de ovo
- Pastel de frango
- Pastel de camarão
- Pastel de chocolate
- Batata frita
- Macaxeira frita
- Batata frita ao queijo
- Suco de maracujá
- Suco de cupuaçu
- Suco de abacaxi

2.2.4 ANÁLISE DOS CUSTOS

No caso de abrir um negócio é aconselhável planejar antes de por em prática, otimizando o capital que foi investido, sendo assim deve-se fazer o orçamento dos gastos e despesas tanto fixos quanto variáveis, sendo que os gastos fixos é uma dívida que independe do fluxo de atividade desenvolvido pela empresa, pois independente da venda da produção de pasteis, água, telefone e energia devem ser quitados.

Para que isso não cause um transtorno ao negócio, esses custos devem ser orçados e é por isso que o plano de negócio é importante.

No caso da Pastelaria os custos fixos estão constantes, ou seja, se em um determinado período não houver vendas, o capital conseguira quitar as obrigações fixas.

2.2.5 Recursos Operacionais

É necessária a compra de equipamentos que beneficiem o trabalho, para isso serão comprados máquinas que conservem os materiais necessários para fazer os pasteis, fritadeira elétrica, cortador de frios, batedeira industrial, fogão, freezer, geladeira, mesas e cadeiras entre outros.

E para isso é necessário fazer o plano de negócio, para se ter a ideia de quanto se ira gastar e quanto terá que ter de capital inicial para investir no negócio.

2.2.6 Recursos Financeiros

Para que o fosse inaugurada a pastelaria será necessário um capital inicial de R\$ 60.000,00.

3. MERCADO CONSUMIDOR

O estudo da concorrência de mercado é um fator importante para o sucesso do negócio e tem como objetivo identificar a oferta e a procura pelo produto oferecido e se o mesmo vai atender a demanda estabelecida. Esse mercado exige um perfil do consumidor, para que o mercado seja explorado com lucro.

4. CLIENTES

O negócio visa atender a demanda de alunos do ensino médio, a escola fica próximo a pastelaria e os preços dos pasteis estão acessíveis a esses clientes.

4.4 POSIÇÕES COMPETITIVAS


Para a empresa adquirir credibilidade diante de seus clientes e fornecedores é necessário que a mesma venda produtos com preços acessíveis e de ótima qualidade. O risco acontecerá entre os próprios empresários, por isso é importante se instalar em um local que não exista nenhum negócio semelhante. Por isso a pastelaria encontra-se com custos baixos que originam preços baixos para o consumidor.


5. ESTUDO DO PLANO FINANCEIRO

5.1 FONTES DE RECURSOS FINANCEIROS

Os Recursos financeiros serão necessários na fase inicial do empreendimento seja por capital próprio ou de terceiros a fim de gerar um resultado financeiro capaz de financiar o capital de giro.

6. BALANÇO PATRIMONIAL


 BALANÇO DE ABERTURA - PASTELARIA COMA BEM ANO 1			
ATIVO	R\$	PASSIVO	R\$
CIRCULANTE	<u>316.629,25</u>	CIRCULANTE	0,00
DISPONIVEL			
BANCO CONTA MOVIMENTO			
CAIXA	312.560,54		
ESTOQUE	4.068,71		
ICMS A RECUPERAR	0,00		
NÃO CIRCULANTE	<u>37.769,53</u>	NÃO CIRCULANTE	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
<u>IMOBILIZADO</u>	41.769,53	<u>PATRIMÔNIO LIQUIDO</u>	354.398,78
IMÓVEL	15.000,00	CAPITAL	60.000,00
CONSTRUÇÕES E BENFEITORIAS	65,80	RESERVA DE LUCRO	294.398,78
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	22.166,73		
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	2.497,00		
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	4.000,00		
INTANGÍVEL			
DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS	2.040,00		
TOTAL	354.398,78	TOTAL	354.398,78


 BALANÇO DE ABERTURA - PASTELARIA COMA BEM ANO 2			
ATIVO	R\$	PASSIVO	R\$
CIRCULANTE	878.648,44	CIRCULANTE	
<u>DISPONIVEL</u>		FORNECEDOR	162.649,00
BANCO CONTA MOVIMENTO			
CAIXA	874.579,73		
ESTOQUE	4.068,71		
NÃO CIRCULANTE	31.729,53	NÃO CIRCULANTE	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
<u>IMOBILIZADO</u>	41.769,53	<u>PATRIMÔNIO LIQUIDO</u>	747.728,97
IMÓVEL	15.000,00	CAPITAL	60.000,00
CONSTRUÇÕES E BENFEITORIAS	65,80	RESERVA DE LUCRO	687.728,97
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	22.166,73		
COMPUTADORES E PERIFERICOS	2.497,00		
(-) DEPRECIÇÃO ACUMULADA	8.000,00		
INTANGIVEL			
DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS	2.040,00		
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	2.040,00		
TOTAL	910.377,97	TOTAL	910.377,97


O Balanço Patrimonial é o demonstrativo contábil que registra os fatos ocorridos dentro da empresa, com o objetivo de informar os usuários internos e externos da situação econômico – financeira da mesma para a tomada de decisão.

Este Balanço Patrimonial é o orçamento feito a partir do Plano de investimento dos recursos necessários para produção dos pasteis, sendo lançados neste exercício inicial os móveis e utensílios, computadores e periféricos, imóveis, capital social e disponível. A partir desse Balanço foi feita a projeção para quatro anos subsequentes, de modo a planejar o que vai acontecer na empresa no futuro.

Sendo assim a seguir será evidenciada essa projeção para os demais anos;

 BALANÇO DE ABERTURA - PASTELARIA COMA BEM ANO 2			
ATIVO	R\$	PASSIVO	R\$
CIRCULANTE	878.648,44	CIRCULANTE	
<u>DISPONIVEL</u>		FORNECEDOR	162.649,00
BANCO CONTA MOVIMENTO			
CAIXA	874.579,73		
ESTOQUE	4.068,71		
NÃO CIRCULANTE	31.729,53	NÃO CIRCULANTE	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
<u>IMOBILIZADO</u>	41.769,53	<u>PATRIMÔNIO LIQUIDO</u>	747.728,97
IMÓVEL	15.000,00	CAPITAL	60.000,00
CONSTRUÇÕES E BENFEITORIAS	65,80	RESERVA DE LUCRO	687.728,97
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	22.166,73		
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	2.497,00		
(-) DEPRECIÇÃO ACUMULADA	8.000,00		
INTANGÍVEL			
DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS	2.040,00		
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	2.040,00		
TOTAL	910.377,97	TOTAL	910.377,97

 BALANÇO DE ABERTURA - PASTELARIA COMA BEM ANO 3			
ATIVO	R\$	PASSIVO	R\$
CIRCULANTE	1.419.260,52	CIRCULANTE	
<u>DISPONIVEL</u>		FORNECEDOR	178.409,69
BANCO CONTA MOVIMENTO			
CAIXA	1.415.191,81		
ESTOQUE	4.068,71		
NÃO CIRCULANTE	27.729,53	NÃO CIRCULANTE	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
<u>IMOBILIZADO</u>	39.729,53	<u>PATRIMÔNIO LIQUIDO</u>	1.268.580,36
IMÓVEL	15.000,00	CAPITAL	60.000,00
CONSTRUÇÕES E BENFEITORIAS	65,80	RESERVA DE LUCRO	1.208.580,36
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	22.166,73		
COMPUTADORES E PERIFERICOS	2.497,00		
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	12.000,00		
TOTAL	1.446.990,05	TOTAL	1.446.990,05

 BALANÇO DE ABERTURA - PASTELARIA COMA BEM ANO 4			
ATIVO	R\$	PASSIVO	R\$
CIRCULANTE	1.925.038,10	CIRCULANTE	
<u>DISPONIVEL</u>			
BANCO CONTA MOVIMENTO			
CAIXA	1.920.969,39		
ESTOQUE	4.068,71		
NÃO CIRCULANTE	23.729,53	NÃO CIRCULANTE	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
<u>IMOBILIZADO</u>	39.729,53	<u>PATRIMÔNIO LIQUIDO</u>	1.948.767,63
IMÓVEL	15.000,00	CAPITAL	60.000,00
CONSTRUÇÕES E BENFEITORIAS	65,80	RESERVA DE LUCRO	1.888.767,63
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	22.166,73		
COMPUTADORES E PERIFERICOS	2.497,00		
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	16.000,00		
TOTAL	1.948.767,63	TOTAL	1.948.767,63

BALANÇO DE ABERTURA - PASTELARIA COMA BEM ANO 5			
ATIVO	R\$	PASSIVO	R\$
CIRCULANTE	2.811.120,35	CIRCULANTE	
<u>DISPONIVEL</u>			
BANCO CONTA MOVIMENTO			
CAIXA	2.807.051,64		
ESTOQUE	4.068,71		
NÃO CIRCULANTE	19.729,53	NÃO CIRCULANTE	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
<u>IMOBILIZADO</u>	39.729,53	<u>PATRIMÔNIO LIQUIDO</u>	2.830.849,88
IMÓVEL	15.000,00	CAPITAL	60.000,00
CONSTRUÇÕES E BENFEITORIAS	65,80	RESERVA DE LUCRO	2.770.849,88
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	22.166,73		
COMPUTADORES E PERIFERICOS	2.497,00		
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	20.000,00		
TOTAL	2.830.849,88	TOTAL	2.830.849,88

Essa projeção visa visualizar o que poderá acontecer com a empresa daqui a alguns anos, buscando assim tentar solucionar problemas que irão surgir no futuro, seria um planejamento estratégico para abater a concorrência

7. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.

Este demonstrativo registra as contas de resultado, efetuando o confronto das despesas, custos e receitas, com a finalidade de gerar um resultado do exercício de Lucro ou prejuízo. Esse resultado é evidenciado para o usuário que necessita dessa informação. A partir da DRE do exercício inicial foi feita a projeção para os demais anos. Dessa forma a seguir será demonstrado a DRE inicial e as projeções feitas;

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)	ANO 1	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)	ANO 2
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		RECEITA OPERACIONAL BRUTA	
Vendas de Mercadorias	453.466,88	Vendas de Mercadorias	566.833,60
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA		(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	
Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas		Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas	
ICMS s/vendas	22.512,67	ICMS s/vendas	24.332,29
= RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	430.954,21	= RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	542.501,31
(-) CUSTOS DAS VENDAS		(-) CUSTOS DAS VENDAS	
Custo das Mercadorias (CMV)	132.427,49	Custo das Mercadorias (CMV)	143.131,12
= RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	298.526,72	= RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	399.370,19
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	4.127,94	(-) DESPESAS OPERACIONAIS	
Despesas fixas	127,94	Despesas com amortização	2.040,00
Despesas com depreciação	4.000,00	Despesas com depreciação	4.000,00
(=) RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	294.398,78	(=) RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	393.330,19

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)	ANO 4	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)	ANO 5
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		RECEITA OPERACIONAL BRUTA	
Vendas de Mercadorias	885.677,51	Vendas de Mercadorias	1.107.096,88
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA		(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	
Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas		Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas	
ICMS s/vendas	29.276,36	ICMS s/vendas	32.113,24
= RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	856.401,15	= RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.074.983,65
(-) CUSTOS DAS VENDAS		(-) CUSTOS DAS VENDAS	
Custo das Mercadorias	172.213,88	Custo das Mercadorias	188.901,40
= RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	684.187,27	= RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	886.082,24
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	4.000,00	(-) DESPESAS OPERACIONAIS	4.000,00
Despesas fixas		Despesas fixas	
Despesas com depreciação	4.000,00	Despesas com depreciação	4.000,00
(=) RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	680.187,27	(=) RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	882.082,24

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)	ANO 3
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	
Vendas de Mercadorias	708.542,01
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	
Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas ICMS s/vendas	26.690,09
= RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	681.851,92
(-) CUSTOS DAS VENDAS	
Custo das Mercadorias (CMV)	157.000,53
= RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	524.851,39
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	4.000,00
Despesas fixas	
Despesas com depreciação	4.000,00
(=) RESULTADO LIQUIDO DO EXERCÍCIO	520.851,39

8. PROJEÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

O fluxo de caixa é a principal ferramenta para o gestor fazer planejamentos financeiros para o negócio, seria a simulação de entradas e saídas em espécie do que poderá acontecer futuramente. O Fluxo de caixa refere-se à movimentação de moeda de entrada e saída, dessa forma pode-se receber em dinheiro com a venda de mercadorias, assim como quitar suas obrigações junto a terceiros, esse fluxo tem como objetivo mostrar se a empresa terá condições de honrar suas despesas daqui a cinco anos

A principal função desse fluxo de caixa é registrar as entradas e saídas que ocorrem diariamente em uma empresa. Dessa forma será possível almejar uma receita suficiente para que o caixa não fique negativo, para que a empresa não precise recorrer a empréstimos bancários. Esse fluxo é o controle estratégico feito sobre a movimentação que ocorre diariamente no caixa, podendo ser projetado para os demais anos.

Neste caso foi feita uma projeção para daqui a cinco anos, para se demonstrar como estará o empreendimento de forma financeira, seria um planejamento dos recursos para se ter controle dos gastos em um longo prazo.

9. MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

A margem de contribuição é quanto à empresa pretende obter de lucro sobre as vendas, a fim de alcançar uma Margem de lucro que possa cobrir os custos e despesas fixos.

PRODUTO	PASTEL DE CALABRESA	AV %	PASTEL DE 4 QUEIJOS	AV %	PASTEL DE CARNE	AV %	PASTEL DE PRESUNTOC/QUEIJO	AV %
ESTIMATIVA MENSAL (UND)	1000		1500		1500		1000	
RECEITA DE VENDAS	2.464,69	100%	2.303,67	100%	3.717,63	100%	1907,88	100%
CUSTOS VARIÁVEIS								
TRIGO	420,00	17%	630,00	27%	630,00	17%	420,00	22%
OLEO	150,00	6%	225,00	10%	225,00	6%	150,00	8%
SAL	15,00	1%	22,50	1%	22,50	1%	15,00	1%
QUEIJO PRATO	147,00	6%	220,50	10%	220,50	6%	147,00	8%
CHOCOLATE								
BATATA								
MACAXEIRA								
OVO								
PRESUNTO					250,00	7%	200,00	10%
CARNE					510,00	14%		
FRANGO								
CALABRESA	499,29	20%						
CAMARÃO								
CUPUAÇU								
MARACUJA								
AÇUCAR 1KG								
ABACAXI								
ÁGUA MINERAL	25,00	1%	37,50	2%	37,50	1%	25,00	1%
TOTAL VARIÁVEL	1256,29	51%	1135,50	49%	1895,50	51%	957,00	50%
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	1.208,40	49%	1168,17	51%	1.822,13	49%	950,88	50%
(-) CUSTOS FIXOS								
ÁGUA	15,79	1%	23,68	1%	23,68	1%	15,79	1%
ENERGIA ELETRICA	16,45	1%	24,67	1%	24,67	1%	16,45	1%
TELEFONE	9,87		14,80	1%	14,80	0%	9,87	1%
GÁS DE COZINHA	17,96	1%	26,94	1%	26,94	1%	17,96	1%
TOTAL CUSTO FIXO	60,07	2%	90,10	4%	90,10	2%	60,07	3%
(-) DESPESAS FIXAS								
MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,55	0,1%	5,33	0,2%	5,33	0,1%	3,55	0,2%
CARTUCHO DE TINTA	3,29	0,1%	4,93	0,2%	4,93	0,1%	3,29	0,2%
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	1,58	0,1%	2,36	0,1%	2,36	0,1%	1,58	0,1%
TOTAL DESPESAS FIXAS	8,42	0%	12,63	1%	12,63	0%	8,42	0%
(=) LUCRO BRUTO	1.139,92	47%	1.065,45	46%	1.719,40	46%	882,39	46%

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

PASTEL DE OVO	AV	PASTEL DE FRANGO	AV	PASTEL DE CAMARÃO	AV	PASTEL DE CHOCOLATE	AV	BATATA-FRITA	AV
500		1500		1500		1000		700	
1.288,82	100%	3.364,14	100%	3.768,79	100%	1.652,99	100%	920,81	100%
210,00	16%	630,00	19%	630,00	17%	420,00	25%		
75,00	6%	225,00	7%	225,00	6%	150,00	9%	85,00	9%
7,50	1%	22,50	1%	22,50	1%	15,00	1%	12,00	1%
73,50	6%	220,50	7%	220,50	6%				
						210,00	13%		
								350,00	38%
180,00	14%								
100,00	8%	250,00	7%						
		320,00	10%						
				787,50	21%				
12,50	1%	37,50	1%	37,50	1%	25,00	2%		
658,50	51%	1.705,50	51%	1923,00	51%	820,00	50%	447,00	49%
630,32	49%	1.658,64	49%	1845,79	49%	832,99	50%	473,81	51%
7,89	1%	23,68	1%	23,68	1%	15,79	1%	11,05	1%
8,22	1%	24,67	1%	24,67	1%	16,45	1%	11,51	1%
4,93	0%	14,80	0%	14,80	0%	9,87	1%	6,91	1%
8,98	1%	26,94	1%	26,94	1%	17,96	1%	12,57	1%
30,03	2%	90,10	3%	90,10	2%	60,07	4%	42,05	5%
1,78	0%	5,33	0%	5,33	0%	3,55	0%	2,49	0%
1,64	0%	4,93	0%	4,93	0%	3,29	0%	2,30	0%
0,79	0%	2,36	0%	2,36	0%	1,58	0%	1,10	0%
4,21	1%	12,63	0%	12,63	0%	8,42	1%	5,89	1%
596,08	46%	1.555,91	46%	1743,07	46%	764,51	46%	425,88	46%

MACAXEIR A FRITA	AV	BATATA FRITA AO QUEIJO	AV	SUCO DE MARACUJA	AV	SUCO DE CUPUAÇU	AV	SUCO DE ABACAXI	AV
800		2000		1200		400		600	
1.301,93	100%	3.185,05	100%	2.031,96	100%	1.018,41	100%	1.304,35	100%
200,00	15%	250,00	8%						
35,00	3%	35,00	1%						
		340,00	11%						
		950,00	30%						
410,00	31%								
						250,00	25%		
				410,00	20%				
				350,00	17%	150,00	15%	160,00	12%
								360,00	28%
		50,00	2%	250,00	12%	120,00	12%	140,00	11%
645,00	50%	1625,00	51%	1010,00	50%	520,00	51%	660,00	51%
656,93	50%	1.560,05	49%	1021,96	50%	498,41	49%	644,35	49%
12,63	1%	31,58	1%	18,95	1%	6,32	1%	9,47	1%
13,16	1%	32,89	1%	19,74	1%	6,58	1%	9,87	1%
7,89	1%	19,74	1%	11,84	1%	3,95	0%	5,92	0%
14,37	1%	35,92	1%	21,55	1%	7,18	1%	10,78	1%
48,05	4%	120,13	4%	72,08	4%	24,03	2%	36,04	3%
2,84	0%	7,11	0%	4,26	0%	1,42	0%	2,13	0%
2,63	0%	6,58	0%	3,95	0%	1,32	0%	1,97	0%
1,26	0%	3,15	0%	1,89	0%	0,63	0%	0,95	0%
6,73	1%	16,83	1%	10,10	0%	3,37	0%	5,05	0%
602,14	46%	1.423,09	45%	939,78	46%	471,01	46%	603,26	46%

A Margem de contribuição nada mais é que a diferença entre o preço de venda e o custo e despesas variáveis, contribuição seria, o quanto dessa margem contribui para quitar os custos e despesas fixas e assim gerar uma margem de lucro significativa, para que se possa ter giro no negócio.

Pois é a partir do lucro obtido nas vendas que se pode financiar com seu próprio capital a atividade da Empresa, investindo em mais matérias – primas e aumentando a quantidade de equipamentos necessários para fazer os pastéis, isso sem precisar recorrer a capitais de terceiros, isso é um ponto forte em uma empresa; o capital próprio sendo suficiente para manter o negócio sem precisar de capitais alheios.

Neste caso o calculo feito para a margem de contribuição mostra que todos os produtos da pastelaria estão bem lucrativos, pois a margem é bem mais alta que os custos e despesas fixas, mostrando assim que, cada produto vendido contribui para quitar os custos e despesas fixas sem gerar prejuízo nenhum, pois os produtos também estão com uma boa margem de lucratividade.

Verificando agora o calculo feito na analise vertical, onde mostra o quanto de cada produto esta contido na Receita de vendas, esse calculo foi elaborado percentualmente, dessa forma, nota-se que os custos variáveis têm participação maior na receita do que os custos e despesas fixos, isso é um ponto importante, pois mostra que a empresa não esta correndo risco no negócio, já que as despesas variáveis dependem diretamente da quantidade vendida e a despesas e custos fixos independem da venda.

Sendo assim, a empresa esta com uma situação financeira boa, pois os custos fixos estão menores que os custos variáveis, dessa forma a empresa em caso de queda bruta nas vendas, não irão necessitar recorrer a empréstimos para liquidar seus custos fixos, pois os mesmos estão em baixa no negócio.

10. PREÇO DE VENDA

O preço de venda é calculado a partir da margem de lucro que pretende-se obter para cobrir os custos e despesas fixos.

Observa-se então uma projeção de uma margem de lucro de 45% sobre as vendas, isso cobrirá os custos diretos e indiretos e os custos e despesas fixas, dessa forma haverá recurso suficiente para financiar o Capital de giro dos estoques, e ainda restará recurso para investir mais dentro da empresa.

ICMS	0,0125
MG DE LUCRO	0,45
TOTAL	0,4625

PREÇO DE	=	CUSTO TOTAL
VENDA		1-(IMPOSTOS+MARG DE LUC)

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
PASTEL DE CALABRESA	1,32	2,45

TESTE

CUSTO TOTAL	1,3164
ICMS	0,030612925
MG LUCRO	1,102065312
PV	2,45

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
PASTEL DE 4 QUEIJOS	0,82	1,52

TESTE

CUSTO TOTAL	0,8171
ICMS	0,01900153
MG LUCRO	0,68405508
PV	1,52

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
PASTEL DE CARNE	1,32	2,46

TESTE

CUSTO TOTAL	1,3237
ICMS	0,030784476
MG LUCRO	1,108241126
PV	2,46

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
PASTEL DE CAMARÃO	1,34	2,50

TESTE

CUSTO TOTAL	1,3421
ICMS	0,031210832
MG LUCRO	1,123589963
PV	2,50

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
PASTEL DE CHOCOLATE	0,88	1,64

TESTE

CUSTO TOTAL	0,8801
ICMS	0,020466646
MG LUCRO	0,736799266
PV	1,64

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
BATATA FRITA	0,70	1,30

TESTE

CUSTO TOTAL	0,6986
ICMS	0,016247377
MG LUCRO	0,584905578
PV	1,30

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
PASTEL DE PRESUNTO C/QUEIJO	1,02	1,89

TESTE

CUSTO TOTAL	1,0171
ICMS	0,023652693
MG LUCRO	0,85149694
PV	1,89

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
PASTEL DEOVO	1,38	2,56

TESTE

CUSTO TOTAL	1,3771
ICMS	0,032024786
MG LUCRO	1,152892289
PV	2,56

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
PASTEL DE FRANGO	1,20	2,23

TESTE

CUSTO TOTAL	1,1971
ICMS	0,027838739
MG LUCRO	1,002194614
PV	2,23

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
MACAXEIRA FRITA	0,87	1,61

TESTE

CUSTO TOTAL	0,8663
ICMS	0,020146879
MG LUCRO	0,725287638
PV	1,61

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
BATATA FRITA C/QUEIJO	0,85	1,58

TESTE

CUSTO TOTAL	0,8476
ICMS	0,019710832
MG LUCRO	0,709589963
PV	1,58

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
SUCO DE CUPUAÇU	0,99	1,83

TESTE

CUSTO TOTAL	0,9851
ICMS	0,022908507
MG LUCRO	0,824706242
PV	1,83

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
SUCO DE ABACAXI	0,89	1,66

PRODUTO	CUSTO TOTAL POR UNID	PREÇO DA VENDA
SUCO DE MARACUJA	0,61	1,14

TESTE	
CUSTO TOTAL	0,8934
ICMS	0,020776724
MG LUCRO	0,747962056
PV	1,66

TESTE	
CUSTO TOTAL	0,6101
ICMS	0,014187576
MG LUCRO	0,510752754
PV	1,14

11. VALOR PRESENTE LIQUIDO (VPL)

O Valor presente líquido visa mostrar o saldo existente em caixa, o tempo de retorno do capital investido e o payback em anos, como forma de planejar em um único demonstrativo a realidade existente em caixa durante os cinco anos de forma a planejar o tempo de retorno do que foi investido para a atividade principal da empresa.

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

PRODUTO 1

ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 3.947,37			-R\$ 3.947,37		
1		36.970,41	12.027,40	24.943,01	632%	0,16
2		46.213,01	13.192,85	33.020,15	837%	0,12
3		57.766,26	14.471,24	43.295,02	1097%	0,09
4		72.207,82	15.873,51	56.334,32	1427%	0,07
5		90.259,78	17.411,65	72.848,13	1845%	0,05

PRODUTO 2

ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 5.921,05			-R\$ 5.921,05		
1		34.555,10	11.300,68	23.254,41	393%	0,25
2		43.193,87	12.395,72	30.798,15	520%	0,19
3		53.992,34	13.596,87	40.395,47	682%	0,15
4		59.224,20	14.914,40	44.309,80	748%	0,13
5		64.963,02	16.359,61	48.603,42	821%	0,12

PRODUTO 3

ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 5.921,05			-R\$ 5.921,05		
1		55.764,40	17.803,19	37.961,21	641%	0,16
2		69.705,50	19.528,31	50.177,19	847%	0,12
3		87.131,88	21.420,61	65.711,27	1110%	0,09
4		108.914,84	23.496,26	85.418,58	1443%	0,07
5		136.143,56	25.773,05	110.370,50	1864%	0,05

PRODUTO 4

ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 3.947,37			-R\$ 3.947,37		
1		28.618,13	8.376,79	20.241,34	513%	0,20
2		35.772,66	9.188,50	26.584,16	673%	0,15
3		35.772,66	10.078,87	25.693,79	651%	0,15
4		35.772,66	11.055,51	24.717,15	626%	0,16
5		35.772,66	12.126,79	23.645,87	599%	0,17

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

PRODUTO 5						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 1.973,68			-R\$ 1.973,68		
1		19.332,32	4.666,89	14.665,42	743%	0,13
2		24.165,40	5.119,12	19.046,28	965%	0,10
3		30.206,75	5.615,16	24.591,59	1246%	0,08
4		37.758,44	6.159,27	31.599,17	1601%	0,06
5		47.198,05	6.756,10	40.441,94	2049%	0,05

PRODUTO 6						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 5.921,05			-R\$ 5.921,05		
1		50.462,07	16.093,18	34.368,89	580%	0,17
2		63.077,59	17.652,61	45.424,98	767%	0,13
3		78.846,99	19.363,15	59.483,84	1005%	0,10
4		98.558,74	21.239,44	77.319,30	1306%	0,08
5		123.198,42	23.297,54	99.900,88	1687%	0,06

PRODUTO 7						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 5.921,05			-R\$ 5.921,05		
1		56.531,84	18.388,18	38.143,66	644%	0,16
2		70.664,80	20.170,00	50.494,80	853%	0,12
3		88.331,00	22.124,47	66.206,53	1118%	0,09
4		110.413,75	24.268,33	86.145,42	1455%	0,07
5		138.017,19	26.619,94	111.397,26	1881%	0,05

PRODUTO 8						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 3.947,37			-R\$ 3.947,37		
1		24.794,87	8.214,42	16.580,45	420%	0,24
2		30.993,59	9.010,40	21.983,19	557%	0,18
3		38.741,99	9.883,51	28.858,48	731%	0,14
4		48.427,48	10.841,22	37.586,27	952%	0,11
5		60.534,35	11.891,73	48.642,62	1232%	0,08

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

PRODUTO 9						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 2.763,16			-R\$ 2.763,16		
1		13.812,22	4.527,55	9.284,67	336%	0,30
2		17.265,28	4.966,27	12.299,01	445%	0,22
3		21.581,60	5.447,50	16.134,10	584%	0,17
4		26.977,00	5.975,37	21.001,63	760%	0,13
5		33.721,25	6.554,38	27.166,87	983%	0,10
PRODUTO 10						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 3.157,89			-R\$ 3.157,89		
1		19.528,92	6.381,63	13.147,29	416%	0,24
2		24.411,15	7.000,01	17.411,14	551%	0,18
3		30.513,94	7.678,31	22.835,63	723%	0,14
4		38.142,42	8.422,34	29.720,08	941%	0,11
5		47.678,03	9.238,47	38.439,56	1217%	0,08
PRODUTO 11						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 7.894,74			-R\$ 7.894,74		
1		47.775,79	16.066,58	31.709,21	402%	0,25
2		59.719,74	17.623,43	42.096,31	533%	0,19
3		74.649,67	19.331,14	55.318,53	701%	0,14
4		93.312,09	21.204,33	72.107,76	913%	0,11
5		116.640,11	23.259,03	93.381,08	1183%	0,08
PRODUTO 12						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 4.736,84			-R\$ 4.736,84		
1		30.479,43	9.954,95	20.524,48	433%	0,23
2		38.099,28	10.919,58	27.179,70	574%	0,17
3		47.624,10	11.977,69	35.646,42	753%	0,13
4		59.530,13	13.138,33	46.391,80	979%	0,10
5		74.412,66	14.411,43	60.001,23	1267%	0,08

PRODUTO 13						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 1.578,95			-R\$ 1.578,95		
1		15.276,09	4.968,32	10.307,77	653%	0,15
2		19.095,11	5.449,75	13.645,36	864%	0,12
3		23.868,89	5.977,83	17.891,06	1133%	0,09
4		29.836,11	6.557,08	23.279,03	1474%	0,07
5		37.295,14	7.192,46	30.102,68	1907%	0,05
PRODUTO 14						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 2.368,42			-R\$ 2.368,42		
1		19.565,29	6.372,47	13.192,82	557%	0,18
2		24.456,62	6.989,97	17.466,65	737%	0,14
3		30.570,77	7.667,29	22.903,48	967%	0,10
4		38.213,47	8.410,25	29.803,21	1258%	0,08
5		47.766,83	9.225,21	38.541,62	1627%	0,06
CONSOLIDADO						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAIDA DE DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	R\$ 60.000,00			-R\$ 60.000,00		
1		453.466,88	148.280,61	305.186,27	509%	0,20
2		566.833,60	162.649,00	404.184,60	674%	0,15
3		708.542,01	178.409,69	530.132,32	884%	0,11
4		885.677,51	195.697,59	689.979,92	1150%	0,09
5		1.107.096,88	214.660,68	892.436,20	1487%	0,07

12. Análise de Indicadores de avaliação do Negócio

• RENTABILIDADE

Os indicadores deste grupo mostram a rentabilidade obtida com os investimentos feitos, ou seja, demonstram o retorno obtido tanto com os investimentos próprios quanto de terceiros e, assim, garantindo a informação econômica da empresa.

Neste caso a projeção mostra que o retorno durante os cinco anos será alcançado e a maioria do capital será constituído de capital próprio, ou seja, a empresa não precisará recorrer a capitais alheios para financiar o capital de giro.

A taxa de retorno próprio foi significativa durante os cinco anos, assim como a taxa de retorno total, giro do ativo, a margem do lucro líquido e o retorno do investimento com índices entre 30 – 90%, ou seja, esse resultado mostra um relevante grau de participação dessas contas no lucro.

INDICADORES DE RENTABILIDADE ANO 1

RETORNO SOBRE INVESTIMENTO

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

$$RI = \frac{294.398,78}{430.954,21} \times \frac{430.954,21}{354.398,78} \times 100 = 83\%$$

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

$$AM = \frac{354.398,78 + 354.398,78}{2} = 354.398,78$$

MARGEM DE LUCRO LIQUIDO

$$M = \frac{LL}{VL} \times 100 = \frac{294.398,78}{430.954,21} = 68\%$$

GIRO DO ATIVO

$$GA = \frac{VL}{AM} = VZ = \frac{430.954,21}{354.398,78} = 1,22 \text{ VEZES}$$

$$R = M \times GA = \chi\% = 68\% \times 1,22$$

TAXA DE RETORNO TOTAL

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

$$T = \frac{294.398,78}{430.954,21} \times \frac{430.954,21}{354.398,78} \times 100 = 83\%$$

CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

$$CPT = \text{CAPITAL TOTAL} - \text{APLICAÇÕES EXTERNAS} = 354.398,78 - - = 354.398,78$$

TAXA DE RETORNO PRÓPRIO

$$tp = \frac{\text{LUCRO PRÓPRIO}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}} \times 100 = X\%$$

$$tp = \frac{294.398,78}{354.398,78} \times 100 = 83\%$$

INDICADORES DE RENTABILIDADE ANO 2

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

$$RI = \frac{393.330,19}{542.501,31} \times \frac{542.501,31}{632.388,38} \times 100 = 62\%$$

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

$$AM = \frac{354.398,78 + 910.377,97}{2} = 632.388,38$$

$$M = \frac{LL}{VL} \times 100 = \chi\% = \frac{393.330,19}{542.501,31} = 73\%$$

$$GA = \frac{VL}{AM} = VZ = \frac{542.501,31}{632.388,38} = 0,86 \text{ VEZES}$$

$$R = M \times GA = \chi\% = 73\% \times 0,86$$

TAXA DE RETORNO TOTAL

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

$$T = \frac{393.330,19}{542.501,31} \times \frac{542.501,31}{910.377,97} \times 100 = 43\%$$

ONDE:

LAJI = LUCRO ANTES DOS JUROS E IMPOSTOS

CPT = CAPITAL PRODUTIVO

CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

$$CPT = \text{CAPITAL TOTAL} - \text{APLICAÇÕES EXTERNAS} = 910.377,97 - - = 910.377,97$$

TAXA DE RETORNO PRÓPRIO

$$tp = \frac{\text{LUCRO PRÓPRIO}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}} \times 100 = X\%$$

$$tp = \frac{393.330,19}{747.728,97} \times 100 = 53\%$$

INDICADORES DE RENTABILIDADE ANO 3

RETORNO SOBRE INVESTIMENTO

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

$$RI = \frac{520.851,39}{681.851,92} \times \frac{681.851,92}{1.178.684,01} \times 100 = 44\%$$

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

$$AM = \frac{910.377,97 + 1.446.990,05}{2} = 1.178.684,01$$

MARGEM DE LUCRO LIQUIDO

$$M = \frac{LL}{VL} \times 100 = \frac{520.851,39}{681.851,92} = 76\%$$

GIRO DO ATIVO

$$GA = \frac{VL}{AM} = VZ = \frac{681.851,92}{1.178.684,01} = 0,58 \text{ VEZES}$$

$$R = M \times GA = \chi\% = 76\% \times 0,58 = 44\%$$

TAXA DE RETORNO TOTAL

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

$$T = \frac{520.851,39}{681.851,92} \times \frac{681.851,92}{1.446.990,05} \times 100 = 36\%$$

CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

$$CPT = \text{CAPITAL TOTAL} - \text{APLICAÇÕES EXTERNAS} = 1.446.990,05 - - = 1.446.990,05$$

TAXA DE RETORNO PRÓPRIO

$$tp = \frac{\text{LUCRO PRÓPRIO}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}} \times 100 = X\%$$

$$tp = \frac{520.851,39}{1.268.580,36} \times 100 = 41\%$$

INDICADORES DE RENTABILIDADE ANO 4

RETORNO SOBRE INVESTIMENTO

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

$$RI = \frac{680.187,27}{856.401,15} \times \frac{856.401,15}{1.697.878,84} \times 100 = 40\%$$

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

$$AM = \frac{1.446.990,05 + 1.948.767,63}{2} = 1.697.878,84$$

MARGEM DE LUCRO LIQUIDO

$$M = \frac{LL}{VL} \times 100 = \frac{680.187,27}{856.401,15} = 79\%$$

GIRO DO ATIVO

$$GA = \frac{VL}{AM} = VZ = \frac{856.401,15}{1.697.878,84} = 0,50 \text{ VEZES}$$

$$R = M \times GA = \chi\% = 79\% \times 0,50 = 40\%$$

TAXA DE RETORNO TOTAL

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

$$T = \frac{680.187,27}{856.401,15} \times \frac{856.401,15}{1.948.767,63} \times 100 = 35\%$$

CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

CPT = CAPITAL TOTAL	- APLICAÇÕES EXTER =	1.948.767,63	-	-	=	1.948.767,63
---------------------	----------------------	--------------	---	---	---	--------------

TAXA DE RETORNO PRÓPRIO

$$tp = \frac{\text{LUCRO PRÓPRIO}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}} \times 100 = X\%$$

$$tp = \frac{680.187,27}{1.948.767,63} \times 100 = 35\%$$

INDICADORES DE RENTABILIDADE ANO 5

RETORNO SOBRE INVESTIMENTO

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

$$RI = \frac{882.082,24}{1.074.983,65} \times \frac{1.074.983,65}{2.389.808,75} \times 100 = 37\%$$

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

$$AM = \frac{1.948.767,63 + 2.830.849,88}{2} = 2.389.808,75$$

MARGEM DE LUCRO LIQUIDO

$$M = \frac{LL}{VL} \times 100 = \frac{882.082,24}{1.074.983,65} = 82\%$$

GIRO DO ATIVO

$$GA = \frac{VL}{AM} = VZ = \frac{1.074.983,65}{2.389.808,75} = 0,45 \text{ VEZES}$$

$$R = M \times GA = \chi\% = 82\% \times 0,45 = 37\%$$

TAXA DE RETORNO TOTAL

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

$$T = \frac{882.082,24}{1.074.983,65} \times \frac{1.074.983,65}{2.830.849,88} \times 100 = 31\%$$

CAPITAL PRODUTIVO TOTAL

CPT = CAPITAL TOTAL	- APLIC.EXT.	= 2.830.849,88	-	-	=	2.830.849,88
---------------------	--------------	----------------	---	---	---	--------------

- LIQUIDEZ**

Este indicador demonstra a capacidade da entidade em quitar suas obrigações com terceiros, adquirindo recursos suficientes para quitar suas dívidas em determinado período de tempo.

Este indicador revela que durante os cinco anos a empresa mostrou capacidade financeira em quitar suas obrigações, devido o Ativo circulante ser muito mais considerável financeiramente do que o passivo circulante, evidenciando assim

que a empresa terá capital próprio suficiente para quitar suas obrigações de curto e longo prazo.

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ COMUM

ANO 1

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{316.629,25}{-} = -$$

ANO 2

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{878.648,44}{162.649,00} = 5,40$$

ANO 3

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{1.419.260,52}{178.409,69} = 7,96$$

ANO 4

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{1.925.038,10}{-} = -$$

ANO 5

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{2.811.120,35}{-} = -$$

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ SECA

$$QLS = \frac{AC - ESTOQUE}{PC} = \frac{316.629,25 - 4.068,71}{0,00} = \frac{312.560,54}{-} = -$$

$$QLS = \frac{AC - ESTOQUE}{PC} = \frac{878.648,44 - 4.068,71}{162.649,00} = \frac{874.579,73}{162.649,00} = 5,38$$

$$QLS = \frac{AC - ESTOQUE}{PC} = \frac{1.419.260,52 - 4.068,71}{178.409,69} = \frac{1.415.191,81}{178.409,69} = 7,93$$

$$QLS = \frac{AC - ESTOQUE}{PC} = \frac{1.925.038,10 - 4.068,71}{0,00} = \frac{1.920.969,39}{0,00} = -$$

$$QLS = \frac{AC - ESTOQUE}{PC} = \frac{2.811.120,35 - 4.068,71}{0,00} = \frac{2.807.051,64}{0,00} = -$$

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ IMEDIATA OU INSTANTÂNEA

$$QLI = \frac{DISP}{PC} = \frac{312.560,54}{-} = -$$

$$QLI = \frac{DISP}{PC} = \frac{874.579,73}{162.649,00} = 5,3771$$

$$QLI = \frac{DISP}{PC} = \frac{1.415.191,81}{178.409,69} = 7,9323$$

$$QLI = \frac{DISP}{PC} = \frac{1.920.969,39}{-} = -$$

$$QLI = \frac{DISP}{PC} = \frac{2.807.051,64}{-} = -$$

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ GERAL

$$QLG = \frac{AC}{PC} + \frac{NCIRC}{NCIRC} = \frac{316.629,25}{0,00} + \frac{37.769,53}{0,00} = \frac{354.398,78}{0,00} = -$$

$$QLG = \frac{AC}{PC} + \frac{NCIRC}{NCIRC} = \frac{878.648,44}{162.649,00} + \frac{31.729,53}{0,00} = \frac{910.377,97}{162.649,00} = 5,60$$

$$QLG = \frac{AC}{PC} + \frac{NCIRC}{NCIRC} = \frac{1.419.260,52}{178.409,69} + \frac{27.729,53}{0,00} = \frac{1.446.990,05}{178.409,69} = 8,11$$

$$QLG = \frac{AC}{PC} + \frac{NCIRC}{NCIRC} = \frac{1.925.038,10}{0,00} + \frac{23.729,53}{0,00} = \frac{1.948.767,63}{0,00} = -$$

$$QLG = \frac{AC}{PC} + \frac{NCIRC}{NCIRC} = \frac{2.811.120,35}{0,00} + \frac{19.729,53}{0,00} = \frac{2.830.849,88}{0,00} = -$$

• **ENDIVIDAMENTO**

Este quociente relaciona a participação de capital próprio com relação ao Capital de terceiros, revelando o grau de dependência existente da empresa com terceiros.

Nesta projeção durante os cinco anos o grau de participação nas obrigações a maioria é a curto prazo, isso é um ponto negativo para a empresa, pois mostra que a empresa terá um curto período de tempo para obter recursos necessários para quitar essa dívida.

A garantia de capitais de terceiros mostra a comparação de capital próprio com capital alheio, que neste caso evidenciou a maioria de participação de capital próprio, em alguns casos o capital próprio era cinco vezes a mais que o capital alheio, esse é um ponto positivo para a empresa.

QUOC. DE PART.DOS CAP. DE TERCEIROS SOBRE OS RECURSOS TOTAIS

ANO 1

$$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{\text{PC} + \text{EX.L/P}}{\text{PASSIVO TOTAL}} \times 100 = \frac{- + -}{354.398,78} \times 100 = 0\%$$

ANO 2

$$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{\text{PC} + \text{EX.L/P}}{\text{PASSIVO TOTAL}} \times 100 = \frac{162.649,00 + -}{910.377,97} \times 100 = 18\%$$

ANO 3

$$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{\text{PC} + \text{EX.L/P}}{\text{PASSIVO TOTAL}} \times 100 = \frac{178.409,69 + -}{1.446.990,05} \times 100 = 12\%$$

ANO 4

$$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{\text{PC} + \text{EX.L/P}}{\text{PASSIVO TOTAL}} \times 100 = \frac{- + -}{1.948.767,63} \times 100 = 0\%$$

ANO 5

$$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{\text{PC} + \text{EX.L/P}}{\text{PASSIVO TOTAL}} \times 100 = \frac{- + -}{2.830.849,88} \times 100 = 0\%$$

QUOC.DE PART. DAS DIVIDAS DE C/P SOBRE O ENDIVIDAMENTO TOTAL

$$\frac{\text{QPDiv C/Os/}}{\text{END.TOTAL}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{EX.L/P}} \times 100 = \frac{-}{- + -} \times 100 = 0\%$$

$$\frac{\text{QPDiv C/Os/}}{\text{END.TOTAL}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{EX.L/P}} \times 100 = \frac{162.649,00}{162.649,00 + -} \times 100 = 100\%$$

$$\frac{\text{QPDiv C/Os/}}{\text{END.TOTAL}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{EX.L/P}} \times 100 = \frac{178.409,69}{178.409,69 + -} \times 100 = 100\%$$

$$\frac{\text{QPDiv C/Os/}}{\text{END.TOTAL}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{EX.L/P}} \times 100 = \frac{-}{- + -} \times 100 = 0\%$$

$$\frac{\text{QPDiv C/Os/}}{\text{END.TOTAL}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{EX.L/P}} \times 100 = \frac{-}{- + -} \times 100 = 0\%$$

QUOC.DE PART. DAS DIVIDAS DE C/P SOBRE O ENDIVIDAMENTO TOTAL

ANO 1

$$\frac{\text{QPDiv C/Os/}}{\text{END.TOTAL}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{EX.L/P}} \times 100 = \frac{0,00}{- + -} \times 100 = 0\%$$

ANO 2

$$\frac{\text{QPDiv C/Os/}}{\text{END.TOTAL}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{EX.L/P}} \times 100 = \frac{54.771,63}{54.771,63 + -} \times 100 = 100\%$$

ANO 3

$$\frac{\text{QPDiv C/Os/}}{\text{END.TOTAL}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{EX.L/P}} \times 100 = \frac{178.409,69}{178.409,69 + -} \times 100 = 100\%$$

ANO 4

$$\frac{\text{QPDiv C/Os/}}{\text{END.TOTAL}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{EX.L/P}} \times 100 = \frac{0,00}{- + -} \times 100 = 0\%$$

ANO 5

$$\frac{\text{QPDiv C/Os/}}{\text{END.TOTAL}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{EX.L/P}} \times 100 = \frac{0,00}{- + -} \times 100 = 0\%$$

GARANT. DE CAPITAIS DE TERCEIROS

$$\text{GC3os.} = \frac{\text{PL}}{\text{CA}} \times 100 = \frac{354.398,78}{-} \times 100 = 0,00\%$$

$$\text{GC3os.} = \frac{\text{PL}}{\text{CA}} \times 100 = \frac{747.728,97}{162.649,00} \times 100 = 459,72\%$$

$$\text{GC3os.} = \frac{\text{PL}}{\text{CA}} \times 100 = \frac{1.268.580,36}{178.409,69} \times 100 = 711,05\%$$

$$\text{GC3os.} = \frac{\text{PL}}{\text{CA}} \times 100 = \frac{1.948.767,63}{-} \times 100 = 0,00\%$$

$$\text{GC3os.} = \frac{\text{PL}}{\text{CA}} \times 100 = \frac{2.830.849,88}{-} \times 100 = 0,00\%$$

• ROTATIIDADE DOS ESTOQUES

Essa análise visa observar o numero de vezes que o Estoque foi renovado em um determinado Exercício social, quanto maior o giro, maior será o numero de renovações nas vendas, ou seja, maior será o numero de vendas e maior será suas reposições no Estoque.

Durantes os cinco anos a empresa obteve um rápido giro nos estoques, mostrando assim que os recursos estão sendo reinvestidos para financiar essas reposições.

QUOCIENTES DE ATIVIDADES				Meses	Dias
				12	360
ANO 1					
RE =	$\frac{\text{CMV}}{\text{EM}}$	=	$\frac{132.427,49}{4.068,71}$	=	32,55
					0,37
					11
ANO 2					
RE =	$\frac{\text{CMV}}{\text{EM}}$	=	$\frac{143.131,12}{4.068,71}$	=	35,18
					0,34
					10
ANO 3					
RE =	$\frac{\text{CMV}}{\text{EM}}$	=	$\frac{157.000,53}{4.068,71}$	=	38,59
					0,31
					9
ANO 4					
RE =	$\frac{\text{CMV}}{\text{EM}}$	=	$\frac{172.213,88}{4.068,71}$	=	42,33
					0,28
					9
ANO 5					
RE =	$\frac{\text{CMV}}{\text{EM}}$	=	$\frac{188.901,40}{4.068,71}$	=	46,43
					0,26
					8

ESTOQUE MÉDIO

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

		Meses	Dias
ANO 1		12	360
EM	$= \frac{4.068,71 + 4068,71}{2} =$	4.068,71	11

		Meses	Dias
ANO 2		12	360
EM	$= \frac{4.068,71 + 4.068,71}{2} =$	4.068,71	10

		Meses	Dias
ANO 3		12	360
EM	$= \frac{4.068,71 + 4068,71}{2} =$	4.068,71	9

		Meses	Dias
ANO 4		12	360
EM	$= \frac{4.068,71 + 4068,71}{2} =$	4.068,71	9

		Meses	Dias
ANO 5		12	360
EM	$= \frac{4.068,71 + 4068,71}{2} =$	4.068,71	8

- ROTATIVIDADE DO ATIVO**

Esse índice indica quantas vezes o ativo foi renovado pelas vendas, ou seja, o quanto do retorno nas vendas foi investido em capital próprio.

Durantes a projeção dos cinco anos, a empresa não obteve um giro favorável no ativo, isso mostra que a empresa tem capital imobilizado, mais que deve ser movimentado futuramente para melhorar o negócio.

ROTAÇÃO DE ATIVO	MESES	DIAS
	12	360

ANO 1

RA	=	$\frac{\text{VENDA}}{\text{AM}} = \frac{453.466,88}{354.398,78} = 1,28$	9,38	281
----	---	---	------	-----

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

9X30	270 DIAS
30X0,38%	11 DIAS
	281 DIAS

AM	=	$\frac{354.398,78 + 354.398,78}{2} = 354.398,78$
----	---	--

ANO 3

RA	=	$\frac{\text{VENDA}}{\text{AM}} = \frac{708.542,01}{1.178.684,01} = 0,60$	19,96	599
----	---	---	-------	-----

AM	=	$\frac{910.377,97 + 1.446.990,05}{2} = 1.178.684,01$
----	---	--

19X30	570 DIAS
30X0,96%	29 DIAS
	599 DIAS

ANO 5

RA	=	$\frac{\text{VENDA}}{\text{AM}} = \frac{1.107.096,88}{2.389.808,75} = 0,46$	25,90	777
----	---	---	-------	-----

AM	=	$\frac{1.948.767,63 + 2.830.849,88}{2} = 2.389.808,75$
----	---	--

25X30	750 DIAS
30X90%	27 DIAS
	777 DIAS

ROTAÇÃO DE ATIVO - 2009	MESES	DIAS
	12	360

ANO 2

RA	=	$\frac{\text{VENDA}}{\text{AM}} = \frac{566.833,60}{632.388,38} = 0,90$	13,39	402
----	---	---	-------	-----

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

13X30	390 DIAS
30X39%	12 DIAS
	402 DIAS

AM	=	$\frac{354.398,78 + 910.377,97}{2} = 632.388,38$
----	---	--

ANO 4

RA	=	$\frac{885.677,51}{1.697.878,84} = 0,01$	1.442,25	43267
----	---	--	----------	-------

AM	=	$\frac{1.446.990,05 + 1.948.767,63}{2} = 1.697.878,84$
----	---	--

1442X30	43260 DIAS
30X25%	8 DIAS
	43268 DIAS

- **OVERTRAINING**

Overtrading refere-se ao desequilíbrio operacional de uma empresa, neste caso, irá mostrar as variáveis que influenciaram para o declínio das operações econômicas, financeiras e patrimoniais.

Neste caso todas as operações ocorreram de forma a evidenciar que a empresa não entrará em processo de descontinuidade, devido possuir capital próprio suficiente para reinvestir no negócio e ainda quitar as dívidas de curto e longo prazo.

Preponderância do Ativo Permanente sobre o Ativo Total			
$\frac{\text{Ativo Permanente}}{\text{Ativo Total}}$	x	100	= X%

Preponderância do Ativo Permanente sobre o Ativo Total Ano 1			
$\frac{41.769,53}{354.398,78}$	x	100	= 12%

Preponderância do Ativo Permanente sobre o Ativo Total ano 2			
$\frac{41.769,53}{910.377,97}$	x	100	= 5%

Preponderância do Ativo Permanente sobre o Ativo Total ano 3			
$\frac{39.729,53}{1.446.990,05}$	x	100	= 3%

Preponderância do Ativo Permanente sobre o Ativo Total ano 4			
$\frac{39.729,53}{1.948.767,63}$	x	100	= 2%

Preponderância do Ativo Permanente sobre o Ativo Total ano 5

$$\frac{39.729,53}{2.830.849,88} \times 100 = 1\%$$

Preponderância do Ativo Circulante sobre o Ativo Total

$$\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Ativo Total}} \times 100 = X\%$$

Preponderância do Ativo Circulante sobre o Ativo Total - Ano 1

$$\frac{316.629,25}{354.398,78} \times 100 = 89\%$$

Preponderância do Ativo Circulante sobre o Ativo Total Ano 2

$$\frac{878.648,44}{910.377,97} \times 100 = 97\%$$

Preponderância do Ativo Circulante sobre o Ativo Total Ano 3

$$\frac{1.925.038,10}{1.948.767,63} \times 100 = 99\%$$

Preponderância do Ativo Circulante sobre o Ativo Total Ano 4

$$\frac{2.811.120,35}{2.830.849,88} \times 100 = 99\%$$

Preponderância do Ativo Circulante sobre o Ativo Total Ano 5

$$\frac{2.811.120,35}{2.830.849,88} \times 100 = 99\%$$

Proporção de Estoques sobre Ativo Circulante

$$\frac{\text{Estoque}}{\text{Ativo Circulante}} \times 100 = X\%$$

Proporção de Estoques sobre Ativo Circulante Ano 1

$$\frac{4.068,71}{316.629,25} \times 100 = 1\%$$

Proporção de Estoques sobre Ativo Circulante Ano 2

$$\frac{4.068,71}{878.648,44} \times 100 = 0\%$$

Proporção de Estoques sobre Ativo Circulante Ano 3

$$\frac{4.068,71}{1.419.260,52} \times 100 = 0\%$$

Proporção de Estoques sobre Ativo Circulante Ano 4

$$\frac{4.068,71}{1.925.038,10} \times 100 = 0\%$$

Proporção de Estoques sobre Ativo Circulante Ano 5

$$\frac{4.068,71}{2.811.120,35} \times 100 = 0\%$$

Capital de Giro Próprio		
Patrimônio Líquido - Ativo	=	CGP
Capital de Giro Próprio Ano 1		
354.398,78 -	354.398,78 =	-
Capital de Giro Próprio Ano 2		
747.728,97 -	910.377,97 =	-162.649,00
Capital de Giro Próprio Ano 3		
1.268.580,36 -	1.446.990,05 =	-178.409,69
Capital de Giro Próprio Ano 4		
1.948.767,63 -	1.948.767,63 =	-
Capital de Giro Próprio Ano 5		
2.830.849,88 -	2.830.849,88 =	-

Proporção de Lucro Líquido sobre Vendas

$$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Venda}} \times 100 = X\%$$

Proporção de Lucro Líquido sobre Vendas Ano 1

$$\frac{294.398,78}{453.466,88} \times 100 = 65\%$$

Proporção de Lucro Líquido sobre Vendas Ano 2

$$\frac{393.330,19}{566.833,60} \times 100 = 69\%$$

Proporção de Lucro Líquido sobre Vendas Ano 3

$$\frac{520.851,39}{708.542,01} \times 100 = 74\%$$

Proporção de Lucro Líquido sobre Vendas Ano 4

$$\frac{680.187,27}{885.677,51} \times 100 = 77\%$$

Proporção de Lucro Líquido sobre Vendas Ano 5

$$\frac{882.082,24}{1.107.096,88} \times 100 = 80\%$$

Proporção de Fornecedores sobre Estoques

$$\frac{\text{Fornecedores}}{\text{Estoques}} \times 100 = X\%$$

Proporção de Fornecedores sobre Estoques Ano 1

$$\frac{-}{4.068,71} \times 100 = 0\%$$

Proporção de Fornecedores sobre Estoques - Ano 2

$$\frac{162.649,00}{4.068,71} \times 100 = 3998\%$$

Proporção de Fornecedores sobre Estoques - Ano 3

$$\frac{178.409,69}{4.068,71} \times 100 = 4385\%$$

Proporção de Fornecedores sobre Estoques - Ano 4

$$\frac{-}{4.068,71} \times 100 = 0\%$$

Proporção de Fornecedores sobre Estoques - Ano 5

$$\frac{-}{4.068,71} \times 100 = 0\%$$

Proporção de Vendas sobre Capital de Giro Próprio

$$\frac{\text{Vendas}}{\text{Capital de Giro Próprio}} = X$$

Proporção de Vendas sobre Capital de Giro Próprio - Ano 1

$$\frac{453.466,88}{-} = \#DIV/0!$$

Proporção de Vendas sobre Capital de Giro Próprio - Ano 2

$$\frac{566.833,60}{- 162.649,00} = -3,49$$

Proporção de Vendas sobre Capital de Giro Próprio - Ano 3

$$\frac{708.542,01}{- 178.409,69} = -3,97$$

Proporção de Vendas sobre Capital de Giro Próprio - Ano 4

$$\frac{885.677,51}{-} = \#DIV/0!$$

Proporção de Vendas sobre Capital de Giro Próprio - Ano 5

$$\frac{1.107.096,88}{-} = \#DIV/0!$$

APÊNDICE

INVESTIMENTO INICIAL

INVESTIMENTO INICIAL →				R\$ 60.000,00
Descrição	UND	QUANTIDADE	R\$	Total
PONTO COMERCIAL		1	15.000,00	15.000,00
COMPUTADOR		2	1.169,00	2.338,00
ARMÁRIO		2	299,41	598,82
FOGÃO		1	944,10	944,10
FREEZER		2	1.599,00	3.198,00
GELADEIRA		2	729,00	1.458,00
TELEFONE		1	39,90	39,90
MICROONDAS		1	310,00	310,00
FORNO		1	259,00	259,00
JARRA DE SUCO		4	17,91	71,64
IMPRESSORA C/FAX		1	159,00	159,00
BEBEDOURO DE AGUA		1	249,00	249,00
LIQUIDIFICADOR		2	224,10	448,20
VENTILADOR DE TETO		4	139,90	559,60
GALÃO DE TINTA		2	32,90	65,80
MESA		2	499,00	998,00
MESA COM CADEIRA		8	135,00	1.080,00
CALCULADORA		2	359,10	718,20
PORTA CANUDINHO		8	18,8	150,40
PORTA LENCINHO C/6 PEÇAS		2	107,91	215,82
TALHERES C/24 PEÇAS		2	53,91	107,82
ROLO DE MASSA		4	34,11	136,44
COPOS		100	22,41	2.241,00
PRATOS		10	71,91	719,10
FRITADEIRA ELETRICA INDUSTRIAL		3	212,5	637,50
BATEDEIRA INDUSTRIAL		2	1200	2.400,00
CORTADOR DE FRIOS		4	159,00	636,00
ESCORREDOR DE AÇO INOX		3	65,13	195,39
BALCÃO REFRIGERADOR		2	1.499,00	2.998,00
TOALHAS DE MESA		32	24,90	796,80
TOTAL				39.729,53

ESTOQUE				
CUSTO DIRETO VARIÁVEL				
TRIGO	10 Kg	175	30,00	5.250,00
OLÉO	900 ML	800	2,59	2.072,00
SAL	kg	300	0,80	240,00
QUEIJO PRATO	kg	190	8,50	1.615,00
CHOCOLATE	500g	60	3,50	210,00
BATATA	kg	850	2,00	1.700,00
MACAXEIRA	kg	302	2,00	604,00
OVO		1200	0,30	360,00
PRESUNTO	Kg	145	6,00	870,00
CARNE	Kg	52	10,00	520,00
FRANGO	Kg	72	6,00	432,00
CALABRESA	Kg	110	4,67	513,70
CAMARÃO	Kg	75	10,50	787,50
REFRIGERANTES	Litro	60	2,75	165,00
POLPAS DE FRUTAS				185,00
CUPUAÇU	1L	50	5,00	250,00
MARACUJA	1L	140	3,00	420,00
ABACAXI	1L	60	6,00	360,00
AÇUCAR 1KG	Kg	270	4,00	1.080,00
AGUA MINERAL	20L	180	6,00	1.080,00
TOTAL				22.087,00
CUSTO FIXO				
AGUA				240,00
ENERGIA ELETRICA				250,00
GÁS DE COZINHA		7	39,00	273,00
TELEFONE				150,00
TOTAL				913,00

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

DESCRIÇÃO	QUANTIDADE	R\$	TOTAL
DESPESAS DO EXERCÍCIO (DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS)			
Consultoria			1.200,00
legalização da empresa			420,00
Prestador de serviço (Pintor)			120,00
Advogado			300,00
TOTAL			2.040,00
DESPESAS FIXAS			
MATERIAL DE EXPEDIENTE			54,00
CARTUCHO DE TINTA	2	25,00	50,00
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	2	11,97	23,94
TOTAL			127,94

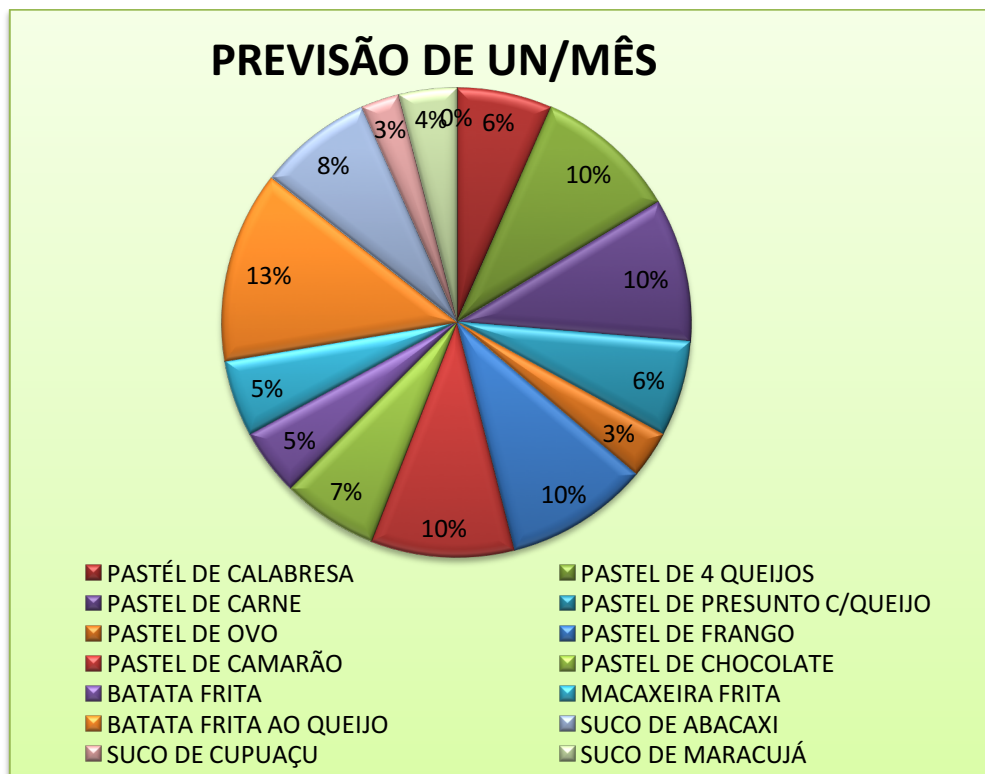
COMPUTADORES E PERIFERICOS	2.497,00
MOVEIS E UTENSILIOS	22.166,73
BENFEITORIAS	65,80
IMOVEL	15.000,00
RESTANTE DO CAPITAL INVESTIDO	R\$ 20.270,47

CAIXA R\$ 20.270,47

CAPITAL INVESTIDO 60.000,00

GRÁFICO

MATERIAL NECESSARIO PARA PRESTAR O SERVIÇO				
PRODUÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE PASTEL				
QUANTI-DADE	PRODUTO	PREVISÃO DE UN/MÊS	PARTICIPAÇÃO NA VENDA %	PARTICIPAÇÃO NO INVESTIMENTO
1	PASTÉL DE CALABRESA	1000	7%	R\$ 3.947,37
2	PASTEL DE 4 QUEIJOS	1500	10%	R\$ 5.921,05
3	PASTEL DE CARNE	1500	10%	R\$ 5.921,05
4	PASTEL DE PRESUNTO C/QUEIJO	1000	7%	R\$ 3.947,37
5	PASTEL DE OVO	500	3%	R\$ 1.973,68
6	PASTEL DE FRANGO	1500	10%	R\$ 5.921,05
7	PASTEL DE CAMARÃO	1500	10%	R\$ 5.921,05
8	PASTEL DE CHOCOLATE	1000	7%	R\$ 3.947,37
9	BATATA FRITA	700	5%	R\$ 2.763,16
10	MACAXEIRA FRITA	800	5%	R\$ 3.157,89
11	BATATA FRITA AO QUEIJO	2000	13%	R\$ 7.894,74
12	SUCO DE ABACAXI	1200	8%	R\$ 4.736,84
13	SUCO DE CUPUAÇU	400	3%	R\$ 1.578,95
14	SUCO DE MARACUJÁ	600	4%	R\$ 2.368,42
	TOTAL	15200	100%	R\$ 60.000,00



QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTO

PRODUTO	PASTEL DE CALABRESA	PASTEL DE 4 QUEIJOS	PASTEL DE CARNE	PASTEL DE PRESUNTOC/QUEIJO	PASTEL DE OVO	PASTEL DE FRANGO	PASTEL DE CAMARÃO
ESTIMATIVA MENSAL (UND)	1000	1500	1500	1000	500	1500	1500
CUSTOS VARIÁVEIS							
TRIGO	420,00	630,00	630,00	420,00	210,00	630,00	630,00
OLÉO	150,00	225,00	225,00	150,00	75,00	225,00	225,00
SAL	15,00	22,50	22,50	15,00	7,50	22,50	22,50
QUEIJO PRATO	147,00	220,50	220,50	147,00	73,50	220,50	220,50
CHOCOLATE							
BATATA							
MACAXEIRA							
OVO					180,00		
PRESUNTO			250,00	200,00	100,00	250,00	
CARNE			510,00				
FRANGO						320,00	
CALABRESA	499,29						
CAMARÃO							787,50
CUPUAÇU							
MARACUJA							
AÇUCAR 1KG							
ABACAXI							
AGUÁ MINERAL	25,00	37,50	37,50	25,00	12,50	37,50	37,50
TOTAL	1.256,29	1.135,50	1.895,50	957,00	658,50	1.705,50	1.923,00
CUSTOS FIXOS							
AGUA	15,79	23,68	23,68	15,79	7,89	23,68	23,68
ENERGIA ELETRICA	16,45	24,67	24,67	16,45	8,22	24,67	24,67
TELEFONE	9,87	14,80	14,80	9,87	4,93	14,80	14,80
GÁS DE COZINHA	17,96	26,94	26,94	17,96	8,98	26,94	26,94
TOTAL	60,07	90,10	90,10	60,07	30,03	90,10	90,10
CUSTO VARÁVEL TOTAL	1.256,29	1.135,50	1.895,50	957,00	658,50	1.705,50	1.923,00
CUSTO FIXO TOTAL	60,07	90,10	90,10	60,07	30,03	90,10	90,10
DESPESAS FIXAS							
MATERIAL DE EXPEDIENTE			54,00				
CARTUCHO DE TINTA	2	25,00	50,00				
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	2	11,97	23,94				
TOTAL FIXO + VARIÁVEL	1.316,36	1.225,60	1.985,60	1.017,07	688,53	1.795,60	2.013,10

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

PRODUTO	PASTEL DE	BATATA-FRITA	MACAXEIRA FRITA	BATATA FRITA AO	SUCO DE MARACUJA	SUCO DE CUPUAÇ	SUCO DE ABACAXI
ESTIMATIVA MENSAL (UND)	1000	700	800	2000	1200	400	600
<u>CUSTOS VARIÁVEIS</u>							
TRIGO	420,00						
OLÉO	150,00	85,00	200,00	250,00			
SAL	15,00	12,00	35,00	35,00			
QUEIJO PRATO				340,00			
CHOCOLATE	210,00						
BATATA		350,00		950,00			
MACAXEIRA			410,00				
OVO							
PRESUNTO							
CARNE							
FRANGO							
CALABRESA							
CAMARÃO							
CUPUAÇU						250,00	
MARACUJA					410,00		
AÇUCAR 1KG					350,00	150,00	160,00
ABACAXI							360,00
AGUÁ MINERAL	25,00			50,00	250,00	120,00	140,00
TOTAL	820,00	447,00	645,00	1.625,00	1.010,00	520,00	660,00
<u>CUSTOS FIXOS</u>							
AGUA	15,79	11,05	12,63	31,58	18,95	6,32	9,47
ENERGIA ELETRICA	16,45	11,51	13,16	32,89	19,74	6,58	9,87
TELEFONE	9,87	6,91	7,89	19,74	11,84	3,95	5,92
GÁS DE COZINHA	17,96	12,57	14,37	35,92	21,55	7,18	10,78
TOTAL	60,07	42,05	48,05	120,13	72,08	24,03	36,04
CUSTO VARÁVEL TOTAL	820,00	447,00	645,00	1.625,00	1.010,00	520,00	660,00
CUSTO FIXO TOTAL	60,07	42,05	48,05	120,13	72,08	24,03	36,04
<u>DESPESAS FIXAS</u>							
MATERIAL DE EXPEDIENTE							
CARTUCHO DE TINTA							
PAPEL A4 C/500 FOLHAS							
TOTAL FIXO + VARIÁVEL	880,07	489,05	693,05	1.745,13	1.082,08	544,03	696,04

FOLHA DO PRODUTO

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE CALABRESA	
UND/MÊS	1000
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42
OLÉO	0,15
SAL	0,0150
QUEIJO PRATO	0,15
CALABRESA	0,50
AGUÁ MINERAL	0,0250
TOTAL VARIÁVEL	1,26
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06
DESPESAS FIXAS	VALOR R\$/ UND
MATERIAL DE EXPEDIENTE	0,004
CARTUCHO DE TINTA	0,003
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	0,0016
TOTAL DESP. FIXAS	0,0084
CUSTO TOTAL POR/ UND	1,32

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE 4 QUEIJOS	
UND/MÊS	1500
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42
OLÉO	0,15
SAL	0,0150
QUEIJO PRATO	0,15
AGUÁ MINERAL	0,0250
TOTAL VARIÁVEL	0,76
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06
DESPESAS FIXAS	VALOR R\$/ UND
MATERIAL DE EXPEDIENTE	0,004
CARTUCHO DE TINTA	0,003
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	0,0016
TOTAL DESP. FIXAS	0,0084
CUSTO TOTAL POR/ UND	0,83

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE CAMARÃO	
UND/MÊS	1500
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42
OLÉO	0,15
SAL	0,0150
QUEIJO PRATO	0,15
CAMARÃO	0,53
AGUÁ MINERAL	0,025
TOTAL VARIÁVEL	1,28
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06
DESPESAS FIXAS	VALOR R\$/ UND
MATERIAL DE EXPEDIENTE	0,004
CARTUCHO DE TINTA	0,003
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	0,0016
TOTAL DESP. FIXAS	0,0084
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 1,35

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE CHOCOLATE	
UND/MÊS	1000
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42
OLÉO	0,15
SAL	0,0150
CHOCOLATE	0,21
AGUÁ MINERAL	0,025
TOTAL VARIÁVEL	0,82
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06
DESPESAS FIXAS	VALOR R\$/ UND
MATERIAL DE EXPEDIENTE	0,004
CARTUCHO DE TINTA	0,003
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	0,0016
TOTAL DESP. FIXAS	0,0084
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,89

Administração Financeira

Professor: Heber Moreira

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE PRESUNTO C/QUEIJO	
UND/MÊS	1000
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42
OLÉO	0,15
SAL	0,0150
QUEIJO PRATO	0,15
PRESUNTO	0,20
AGUÁ MINERAL	0,025
TOTAL VARIÁVEL	0,96
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06
DESPESAS FIXAS	VALOR R\$/ UND
MATERIAL DE EXPEDIENTE	0,004
CARTUCHO DE TINTA	0,003
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	0,0016
TOTAL DESP. FIXAS	0,0084
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 1,03

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
PASTEL DE OVO	
UND/MÊS	500
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
TRIGO	0,42
OLÉO	0,15
SAL	0,0150
QUEIJO PRATO	0,15
PRESUNTO	0,20
AGUÁ MINERAL	0,025
OVO	0,36
TOTAL VARIÁVEL	1,32
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06
DESPESAS FIXAS	VALOR R\$/ UND
MATERIAL DE EXPEDIENTE	0,004
CARTUCHO DE TINTA	0,003
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	0,0016
TOTAL DESP. FIXAS	0,0084
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 1,39

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
MACAXEIRA FRITA	
UND/MÊS	800
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
OLÉO	0,25
SAL	0,04
MACAXEIRA	0,51
TOTAL VARIÁVEL	0,81
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06
DESPESAS FIXAS	VALOR R\$/ UND
MATERIAL DE EXPEDIENTE	0,004
CARTUCHO DE TINTA	0,003
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	0,0016
TOTAL DESP. FIXAS	0,0084
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,87

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
BATATA FRITA C/QUEIJO	
UND/MÊS	2000
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
OLÉO	0,13
SAL	0,02
QUEIJO PRATO	0,1700
BATATA	0,48
TOTAL VARIÁVEL	0,79
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06
DESPESAS FIXAS	VALOR R\$/ UND
MATERIAL DE EXPEDIENTE	0,004
CARTUCHO DE TINTA	0,003
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	0,0016
TOTAL DESP. FIXAS	0,0084
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,86

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
BATATA FRITA	
UND/MÊS	700
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
OLÉO	0,12
SAL	0,0171
BATATA	0,50
TOTAL VARIÁVEL	0,64
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06
DESPESAS FIXAS	VALOR R\$/ UND
MATERIAL DE EXPEDIENTE	0,004
CARTUCHO DE TINTA	0,003
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	0,0016
TOTAL DESP. FIXAS	0,0084
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 0,71

MATERIAL NECESSÁRIO PARA PRODUÇÃO DE PASTEL	
SUCO DE CUPUAÇU	
UND/MÊS	400
CUSTOS VARIÁVEIS	VALOR R\$/ UND
CUPUAÇU	0,63
AGUA	0,30
AÇUCAR	0,38
TOTAL VARIÁVEL	1,30
CUSTO FIXO	VALOR R\$/ UND
AGUA	0,02
ENERGIA ELETRICA	0,02
TELEFONE	0,010
GÁS DE COZINHA	0,02
TOTAL FIXO	0,06
DESPESAS FIXAS	VALOR R\$/ UND
MATERIAL DE EXPEDIENTE	0,004
CARTUCHO DE TINTA	0,003
PAPEL A4 C/500 FOLHAS	0,0016
TOTAL DESP. FIXAS	0,0084
CUSTO TOTAL POR/ UND	R\$ 1,37

CONCLUSÃO

Conclui-se que a análise através da projeção feita a empresa possui condições econômicos – financeiros em quitar suas obrigações e capital necessário para investir no negócio. Esses demonstrativos contábeis projetados tem o objetivo de informar os usuários do grau de solidez da empresa e contribuiu com informações importantes para o gestor no andamento de seu negócio.

O resultado obtido revela aos usuários que a situação financeira encontra-se boa durante os cinco anos projetados para a vida dessa empresa, pois a empresa tem recursos para quitar suas dívidas. É a partir dessa informação que o gestor poderá tomar decisões importantes para a continuidade da mesma.

A pastelaria irá ser uma grande concorrente no mercado, pois possui produtos de boa qualidade e preços satisfatórios para o público alvo, ou seja, irá dar um retorno significativo para o empreendedor em seu aspecto financeiro.