



**UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARÁ**  
**INSTITUTO DE CIÊNCIAS SOCIAIS APLICADAS**  
**FACULDADE DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS**  
**DISCIPLINA: ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA**  
**PROFESSOR: HEBER MOREIRA**

***Maria Amanda Teixeira de Oliveira***

***08010003101***

***ELIONAI MALHAS: Uma análise financeira***

***Belém***

***2011***

## SUMÁRIO

1 INTRODUÇÃO.....	4
2 PROSPECTO ELUCIDATIVO.....	4
2.1 OPORTUNIDADE ESTRATÉGICA.....	4
2.2.POTENCIALIDADE DA EMPRESA.....	4
2.3.ESTRATÉGIA DE NEGÓCIO.....	4
2.4 RECURSOS NECESSÁRIOS.....	5
2.5 BALANÇO DE ABERTURA.....	7
3 ANÁLISE DE CUSTOS.....	7
3.1 PRODUTOS.....	7
3.2 QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS.....	8
3.3 FOLHA DO PRODUTO.....	9
3.4 PREÇO DE VENDA.....	9
4 PONTO DE EQUILÍBRIO.....	13
5 MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO.....	19
6 FLUXO DE CAIXA.....	21
7 VALOR PRESENTE LÍQUIDO (VPL) TAXA INTERNA DE RETORNO (TIR).....	37
8 TÉCNICA DOS QUOCIENTES.....	42
8.1 QUOCIENTE DE LIQUIDEZ.....	42
8.1.1 Liquidez comum ou corrente:.....	42
8.1.2 Quociente de liquidez seca.....	43
8.1.3 Quociente de liquidez imediata.....	44
8.1.4 Quociente de liquidez geral.....	44
9 QUOCIENTES DE ENDIVIDAMENTO.....	45
9.1 QUOCIENTE DE PARTICIPAÇÃO DOS CAPITAIS DE TERCEIROS SOBRE OS RECURSOS TOTAIS.....	45
9.3 QUOCIENTE DE PARTICIPAÇÃO DAS DIVIDAS DE CURTO PRAZO SOBRE O ENDIVIDAMENTO TOTAL.....	46
9 GARANTIA DE CAPITAIS DE TERCEIROS.....	46
10 QUOCIENTE DE ATIVIDADE.....	47
10.1 ROTAÇÃO DE ESTOQUE.....	47
10.2 ROTAÇÃO DO ATIVO.....	48
10.3 PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO – PMR.....	49
10.4 PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO – PMP.....	49

10.5 QUOCIENTE DE POSICIONAMENTO RELATIVO (QPR).....	50
10 QUOCIENTE DE RENTABILIDADE .....	50
11.1 RETORNO SOBRE INVESTIMENTO.....	50
11.2 TAXA DE RETORNO .....	51
11.3 TAXA DE RETORNO DE TERCEIROS .....	52
11.4 TAXA DE RETORNO PRÓPRIA.....	52
12 ESTUDO DOS INDICADORES DE OVERTRADING .....	53
13 <i>ESTUDO DO EBITDA</i> .....	54
14 ESTUDO DO TERMÔMETRO DE INSOLVÊNCIA .....	56
15 ANÁLISE SWOT.....	58
16 CONCLUSÕES.....	59
APENDICE A- LISTA DE PRODUTOS .....	59
APENDICE B- PLANO DE INVESTIMENTO .....	59
APENDICE C- BALANÇO DE ABERTURA.....	61
APENDICE D – QUADRO DE CUSTOS .....	61
APENDICE E – FOLHA DO PRODUTO .....	61
APENDICE F – MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO .....	62
APENDICE G – CONTROLE DE ESTOQUE.....	62
APENDICE H – BALANÇO PROJETADO.....	63
APENDICE I – DRE PROJETADA.....	66
APENDICE J – INDICADORES DE OVERTRADING .....	71

## **1 INTRODUÇÃO**

O mercado está a cada dia mais diversificado cada ano surge um novo tipo de empreendimento, muitos sonham em se estruturar e obter lucro em seus negócios. A escolha de um negócio que seja competitivo é um dos principais desafios aos novos empreendedores.

Após a escolha de qual produto irá ser vendido o calculo do custo a cerca do mesmo, bem como a avaliação a fim de verificar se o preço estabelecido é competitivo é de fundamental importância.

É importante também que a empresa se auxilie da análise de técnicas de quocientes que permitam a visualização do andamento do negócio a fim de identificar pontos fracos que precisam ser melhorados.

## **2 PROSPECTO ELUCIDATIVO**

### **2.1 OPORTUNIDADE ESTRATÉGICA**

A indústria da moda está em constante mudança, a cada ano uma tendência , nesse sentido a criação de um negócio de venda de tecidos se torna muito lucrativo, pois independente da época sempre haverá mercado para venda dos produtos.

### **2.2.POTENCIALIDADE DA EMPRESA**

A empresa possui uma grande perspectiva de estruturação no mercado, em virtude da baixa concorrência e também por trabalhar com produtos que nunca saem do mercado.

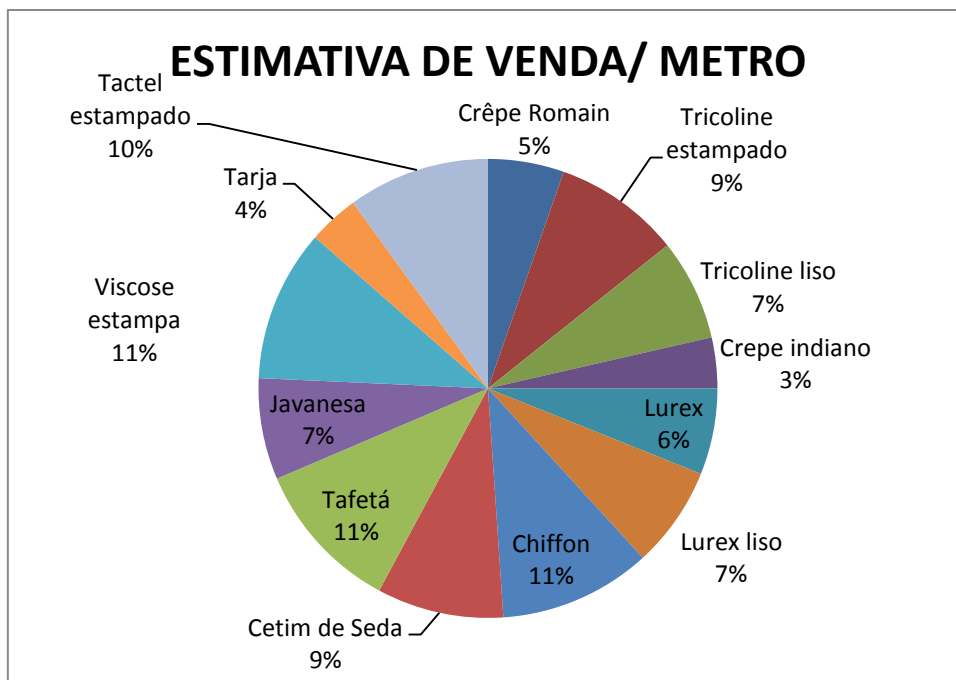
### **2.3.ESTRATÉGIA DE NEGÓCIO**

Para que um negócio possa entrar e se estruturar no mercado é importante ter um produto bom, uma boa competitividade e uma localização adequada. A escolha de tecidos para o inicio do negócio se baseou no fato de ser um produto que possui uma venda garantida, em virtude da necessidade da fabricação de roupas que é algo que independente da camada social todos adquirem por ser uma necessidade de todos.

Observou-se também, que não existem muitos negócios nesse ramo de atividade o que garantirá uma boa competitividade, dado que o produto é bom e a concorrência não é tão grande.

Um negócio para funcionar é importante estar acessível as pessoas, nesse sentido uma boa localização conta bastante como estratégia de negócio, pois facilitará o acesso do público aos produtos. A malharia que terá como nome fantasia “Elionai Malhas, estará localizada na Av. almirante Barroso, esquina com a Vileta.

Diante disso estima-se uma venda mensal para cada tipo de tecido, conforme o gráfico abaixo:



## 2.4 RECURSOS NECESSÁRIOS

Para a criação da empresa foi investido inicialmente o valor de R\$ 15.000,00 distribuído da seguinte forma:

**INVESTIMENTO INICIAL**

**15.000,00**

<b>ITENS</b>	<b>UNIDADE</b>	<b>QUANTIDADE</b>	<b>VLR UNIT.</b>	<b>VLR TOTAL</b>
<i>Caixa</i>	-	<i>1</i>	<i>4.014,30</i>	<i>4.014,30</i>
<i>Computador</i>	-	<i>1</i>	<i>1500</i>	<i>2000</i>
<i>Balcão de vidro</i>	-	<i>1</i>	<i>630</i>	<i>630</i>

<i>Expositor</i>	-	2	190	380
<i>Tesouras</i>	-	6	8	48
<i>Medidor</i>	-	3	30,9	92,7
<b>Total</b>		<b>404</b>	<b>4448,9</b>	<b>9400,00</b>

<b>DESPESAS PRÉ - OPERACIONAIS</b>	<b>UNIDADE</b>	<b>QUANTIDADE</b>	<b>VLR UNIT.</b>	<b>VLR TOTAL</b>
<i>Legalização da empresa</i>	-	1	500	470
<i>Honorários advocatícios</i>	-	1	500	350
<b>TOTAL</b>				<b>820,00</b>

## ESTOQUE

<b>CUSTO VARIÁVEL</b>	<b>UNIDADE</b>	<b>QUANTIDADE</b>	<b>VLR UNIT.</b>	<b>3325,00</b>
<i>Custo do produto</i>	<i>Metro</i>	390	-	2235,00
<i>Pessoal</i>	-	2	545	1090
<b>CUSTOS /DESPESA FIXOS</b>	<b>UNIDADE</b>	<b>QUANTIDADE</b>	<b>VLR UNIT.</b>	<b>3690</b>
<i>Despesa com marketing</i>	-	1	500	500
<i>Telefone</i>	-	1	90	90
<i>Energia eletrica</i>	-	1	100	100
<i>Aluguel</i>	-	1	1500	3000
<b>TOTAL</b>				<b>7015,00</b>

## 2.5 BALANÇO DE ABERTURA

Em conformidade com o valor investido foi elaborado o balanço de abertura a seguir:

<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	
<u>Disponível</u>	<u>4.014,30</u>		
Caixa	4.014,30	Contas a pagar	820,00
<u>Estoques</u>	<u>7.015,00</u>		
Tecidos	7.015,00		
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>			
<u>Ativo Imobilizado</u>	<u>3.150,70</u>	<b>PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	<u>14.180,00</u>
Móveis e utensílios	1.150,70	Capital social	14.180,00
Computador	2.000,00		
(-) Depreciação acumulada			
<u>Intangível</u>	<u>820,00</u>		
Legalização da empresa	470,00		
Honorários advocatícios	350,00		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>15.000,00</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>15.000,00</b>

## 2.6 BENEFÍCIOS ESPERADOS

Espera-se que com a venda dos tecidos obtenha-se uma margem de lucro de 30% sobre o valor dos custos atrelados ao produto.

## 3 ANÁLISE DE CUSTOS

### 3.1 PRODUTOS

A nova loja conterà inicialmente 13 diferentes tipos de tecidos que combinam para todas as ocasiões, seja para fazer roupas do dia-a-dia, seja para roupas de festas. Cada malha será escolhida minuciosamente a fim de conter os melhores materiais e as melhores estampas. Segue a lista de tecidos escolhidos que irão compor o estoque inicial da empresa:

<b>LISTA DE PRODUTOS</b>			
<b>PRODUTOS</b>	<b>CUSTO/ METRO</b>	<b>METRO/ QUANT.</b>	<b>PEÇA (30 M )</b>
<i>Crêpe Romain</i>	5,45	30	163,5
<i>Tricoline estampado</i>	6,45	30	193,5
<i>Tricoline liso</i>	5,6	30	168
<i>Crepe indiano</i>	6,45	30	193,5
<i>Lurex</i>	5,45	30	163,5
<i>Lurex liso</i>	6,45	30	193,5
<i>Chiffon</i>	2,95	30	88,5
<i>Cetim de Seda</i>	7,45	30	223,5
<i>Tafetá</i>	6,45	30	193,5
<i>Javanesa</i>	7,45	30	223,5
<i>Viscose estampa</i>	4,45	30	133,5
<i>Tarja</i>	7,45	30	223,5
<i>Tactel estampado</i>	2,45	30	73,5
<b>TOTAL</b>	<b>74,5</b>	<b>390</b>	<b>2235,00</b>

Os tecidos foram adquiridos por peça, cada uma com 30m, no quadro acima consta o custo por peça e por metro de cada tecido.

### 3.2 QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS

No quadro abaixo estão dispostos os custos fixos e variáveis, bem como o roteamento de cada um deles, para que possibilite a visualização do custo total do mês que cada produto acarretará.

<b>QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS</b>														
<i>Produtos</i>	<i>Crêpe Romain</i>	<i>Tricoline estampado</i>	<i>Tricoline liso</i>	<i>Crepe indiano</i>	<i>Lurex</i>	<i>Lurex liso</i>	<i>Chiffon</i>	<i>Cetim de Seda</i>	<i>Tafetá</i>	<i>Javanesa</i>	<i>Viscose estampa</i>	<i>Tarja</i>	<i>Tactel estampado</i>	<i>TOTAL</i>
<i>Quantidade mensal</i>	15	25	20	10	17	20	30	25	30	20	30	10	28	280
<b>CUSTO VARIÁVEL</b>	<b>140,14</b>	<b>258,57</b>	<b>189,86</b>	<b>103,43</b>	<b>158,83</b>	<b>206,86</b>	<b>205,29</b>	<b>283,57</b>	<b>310,29</b>	<b>226,86</b>	<b>250,29</b>	<b>113,43</b>	<b>177,60</b>	<b>2625,00</b>
<i>Custo do produto</i>	81,75	161,25	112	64,5	92,65	129	88,5	186,25	193,5	149	133,5	74,5	68,6	1535
<i>Pessoal</i>	58,39	97,32	77,86	38,93	66,18	77,86	116,79	97,32	116,79	77,86	116,79	38,93	109,00	1.090,00
<b>CUSTO FIXO</b>	<b>144,11</b>	<b>240,18</b>	<b>192,14</b>	<b>96,07</b>	<b>163,32</b>	<b>192,14</b>	<b>288,21</b>	<b>240,18</b>	<b>288,21</b>	<b>192,14</b>	<b>288,21</b>	<b>96,07</b>	<b>269,00</b>	<b>2690,00</b>
<i>Despesa com marketing</i>	26,79	44,64	35,71	17,86	30,36	35,71	53,57	44,64	53,57	35,71	53,57	17,86	50,00	500,00
<i>Energia elétrica</i>	5,36	8,93	7,14	3,57	6,07	7,14	10,71	8,93	10,71	7,14	10,71	3,57	10,00	100,00
<i>Telefone</i>	4,82	8,04	6,43	3,21	5,46	6,43	9,64	8,04	9,64	6,43	9,64	3,21	9,00	90,00
<i>Aluguel</i>	107,14	178,57	142,86	71,43	121,43	142,86	214,29	178,57	214,29	142,86	214,29	71,43	200,00	2.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>284,25</b>	<b>498,75</b>	<b>382,00</b>	<b>199,50</b>	<b>322,15</b>	<b>399,00</b>	<b>493,50</b>	<b>523,75</b>	<b>598,50</b>	<b>419,00</b>	<b>538,50</b>	<b>209,50</b>	<b>446,60</b>	<b>5315,00</b>



### 3.3 FOLHA DO PRODUTO

Na folha do produto estão dispostos os mesmos custos fixos e variáveis do quadro de custo, porém demonstrando o valor do custo total por unidade em metro de tecido.

FOLHA DO PRODUTO														
PRODUTOS	Crêpe Romain	Tricoline estampado	Tricoline liso	Crepe indiano	Lurex	Lurex liso	Chiffon	Cetim de Seda	Tafetá	Javanesa	Viscose estampa	Tarja	Tactel estampado	TOTAL
<b>CUSTO VARIÁVEL</b>	9,34	10,34	9,49	10,34	9,34	10,34	6,84	11,34	10,34	11,34	8,34	11,34	6,34	125,11
Custo do produto	5,45	6,45	5,6	6,45	5,45	6,45	2,95	7,45	6,45	7,45	4,45	7,45	2,45	74,5
pessoal	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	50,60714286
<b>CUSTO FIXO</b>	9,61	9,61	9,61	9,61	9,61	9,61	9,61	9,61	9,61	9,61	9,61	9,61	9,61	124,8928571
Despesa com marketing	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	23,21428571
Energia elétrica	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	4,642857143
Telefone	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	4,178571429
Aluguel	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	92,85714286
<b>TOTAL</b>	18,95	19,95	19,10	19,95	18,95	19,95	16,45	20,95	19,95	20,95	17,95	20,95	15,95	250

### 3.4 PREÇO DE VENDA

Partindo da determinação do custo total por unidade é possível determinar o preço de venda a partir da seguinte fórmula:

$$PV = \frac{CUSTO\ TOTAL}{1 - (IMPOSTOS + MARG.\ DE\ LUCRO)}$$

Para o cálculo é importante verificar, quais os impostos incidentes e definir a margem de lucro que se pretende obter, para tanto se obteve a seguinte tabela:

IMP + MG DE LUCRO	PERCENTUAL
ICMS	0,17
MG. DE LUCRO	0,3
<b>TOTAL</b>	<b>0,47</b>

As tabelas abaixo demonstrarão o calculado do preço de venda de cada produto, e ainda a visualização da aplicação um teste com o intuito de verificar se o preço de venda calculado está correto:

<i>Crêpe Romain</i>	
<b>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</b>	<b>PREÇO DE VENDA</b>
18,95	35,75
<b>TESTE</b>	
<i>Custo total</i>	18,95
<i>ICMS</i>	6,078301887
<i>MG lucro</i>	10,72641509
<i>PV</i>	35,75

<i>Tricoline estampado</i>	
<b>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</b>	<b>PREÇO DE VENDA</b>
19,95	37,64
<b>TESTE</b>	
<i>Custo total</i>	19,95
<i>ICMS</i>	6,399056604
<i>MG lucro</i>	11,29245283
<i>PV</i>	37,64

<i>Tricoline liso</i>	
<b>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</b>	<b>PREÇO DE VENDA</b>
19,10	36,04
<b>TESTE</b>	
<i>Custo total</i>	19,1
<i>ICMS</i>	6,126415094
<i>MG lucro</i>	10,81132075
<i>PV</i>	36,04

<i>Crepe indiano</i>	
<b>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</b>	<b>PREÇO DE VENDA</b>
19,95	37,64
<b>TESTE</b>	
<i>Custo total</i>	19,95

<i>ICMS</i>	<i>6,399056604</i>
<i>MG lucro</i>	<i>11,29245283</i>
<i>PV</i>	<i>37,64</i>

<i>Lurex</i>	
<i>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</i>	<i>PREÇO DE VENDA</i>
<i>18,95</i>	<i>35,75</i>
<i>TESTE</i>	
<i>Custo total</i>	<i>18,95</i>
<i>ICMS</i>	<i>6,078301887</i>
<i>MG lucro</i>	<i>10,72641509</i>
<i>PV</i>	<i>35,75</i>

<i>Lurex liso</i>	
<i>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</i>	<i>PREÇO DE VENDA</i>
<i>19,95</i>	<i>37,64</i>
<i>TESTE</i>	
<i>Custo total</i>	<i>19,95</i>
<i>ICMS</i>	<i>6,399056604</i>
<i>MG lucro</i>	<i>11,29245283</i>
<i>PV</i>	<i>37,64</i>

<i>Chiffon</i>	
<i>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</i>	<i>PREÇO DE VENDA</i>
<i>16,45</i>	<i>31,04</i>
<i>TESTE</i>	
<i>Custo total</i>	<i>16,45</i>
<i>ICMS</i>	<i>5,276415094</i>
<i>MG lucro</i>	<i>9,311320755</i>
<i>PV</i>	<i>31,04</i>

<i>Cetim de Seda</i>	
----------------------	--

<i>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</i>		<i>PREÇO DE VENDA</i>	
20,95		39,53	
<b>TESTE</b>			
<i>Custo total</i>	20,95		
<i>ICMS</i>	6,719811321		
<i>MG lucro</i>	11,85849057		
<i>PV</i>	39,53		

<i>Tafetá</i>			
<i>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</i>		<i>PREÇO DE VENDA</i>	
19,95		37,64	
<b>TESTE</b>			
<i>Custo total</i>	19,95		
<i>ICMS</i>	6,399056604		
<i>MG lucro</i>	11,29245283		
<i>PV</i>	37,64		

<i>Javanesa</i>			
<i>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</i>		<i>PREÇO DE VENDA</i>	
20,95		39,53	
<b>TESTE</b>			
<i>Custo total</i>	20,95		
<i>ICMS</i>	6,719811321		
<i>MG lucro</i>	11,85849057		
<i>PV</i>	39,53		

<i>Viscose estampa</i>			
<i>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</i>		<i>PREÇO DE VENDA</i>	
17,95		33,87	
<b>TESTE</b>			
<i>Custo total</i>	17,95		
<i>ICMS</i>	5,75754717		
<i>MG lucro</i>	10,16037736		

<i>PV</i>	<b>33,87</b>
-----------	--------------

<i>Tarja</i>	
<b><i>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</i></b>	<b><i>PREÇO DE VENDA</i></b>
<b>20,95</b>	<b>39,53</b>
<b><i>TESTE</i></b>	
<i>Custo total</i>	<b>20,95</b>
<i>ICMS</i>	<b>6,719811321</b>
<i>MG lucro</i>	<b>11,85849057</b>
<i>PV</i>	<b>39,53</b>

<i>Tactel estampado</i>	
<b><i>CUSTO TOTAL P/ UNIDADE</i></b>	<b><i>PREÇO DE VENDA</i></b>
<b>15,95</b>	<b>30,09</b>
<b><i>TESTE</i></b>	
<i>Custo total</i>	<b>15,95</b>
<i>ICMS</i>	<b>5,116037736</b>
<i>MG lucro</i>	<b>9,028301887</b>
<i>PV</i>	<b>30,09</b>

#### 4 PONTO DE EQUILÍBRIO

De acordo com Martins (2010), o ponto de equilíbrio, também denominado de ponto de ruptura – Breack-even Point. Nasce da conjugação dos custos e despesas totais com as receitas totais.

No ponto de equilíbrio os custos e despesas se igualam ao valor da receita, ou seja, nesse ponto a empresa não possui nem lucro e nem prejuízo, ela está no ponto de equilíbrio. Essa determinação é importante para a empresa, pois a norteará no sentido de saber quanto de cada produto é preciso ser vendido para que a mesma possa obter lucro.

O ponto de equilíbrio pode ser calculado de acordo com a fórmula:

$$PE = \frac{\text{Custos + Despesas fixas}}{\text{Margem de contribuição unitária}}$$

Essa margem de contribuição unitária é encontrada a partir da subtração do preço de venda por unidade com os custos e despesas variáveis por unidade em metro de cada

tecido. Utilizando a fórmula temos os seguintes valores de pontos de equilíbrio para cada tipo de tecido.

<b>PE - PRODUTO CRÊPE ROMAIN</b>														
<i>Preço de venda/ Unid.</i>	35,75	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2"><b>Testando PE</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PV</td> <td>170,02</td> </tr> <tr> <td>CV</td> <td>25,92</td> </tr> <tr> <td>CF</td> <td>144,11</td> </tr> <tr> <td>Ct</td> <td>170,02</td> </tr> <tr> <td>Lucro</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Testando PE</b>		PV	170,02	CV	25,92	CF	144,11	Ct	170,02	Lucro	0,00
<b>Testando PE</b>														
PV	170,02													
CV	25,92													
CF	144,11													
Ct	170,02													
Lucro	0,00													
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	5,45													
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	144,11													
<i>Margem de contribuição unitária</i>	30,30													
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	5													
<table border="1"> <tr> <td><i>PE em unid.</i></td> <td>=</td> <td><math>\frac{144,11}{30,30}</math></td> <td>=</td> <td>5</td> </tr> </table>			<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{144,11}{30,30}$	=	5							
<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{144,11}{30,30}$	=	5										
<table border="1"> <tr> <td><i>PE em R\$</i></td> <td>=</td> <td><i>PV unit X Qt. no Pe</i></td> <td>=</td> <td>170,02</td> </tr> </table>			<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	170,02							
<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	170,02										

<b>PE - TRICOLINE ESTAMPADO</b>														
<i>Preço de venda/ Unid.</i>	37,64	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2"><b>Testando PE</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PV</td> <td>331,18</td> </tr> <tr> <td>CV</td> <td>91,00</td> </tr> <tr> <td>CF</td> <td>240,18</td> </tr> <tr> <td>Ct</td> <td>331,18</td> </tr> <tr> <td>Lucro</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Testando PE</b>		PV	331,18	CV	91,00	CF	240,18	Ct	331,18	Lucro	0,00
<b>Testando PE</b>														
PV	331,18													
CV	91,00													
CF	240,18													
Ct	331,18													
Lucro	0,00													
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	10,34													
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	240,18													
<i>Margem de contribuição unitária</i>	27,30													
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	9													
<table border="1"> <tr> <td><i>PE em unid.</i></td> <td>=</td> <td><math>\frac{240,18}{27,30}</math></td> <td>=</td> <td>9</td> </tr> </table>			<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{240,18}{27,30}$	=	9							
<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{240,18}{27,30}$	=	9										
<table border="1"> <tr> <td><i>PE em R\$</i></td> <td>=</td> <td><i>PV unit X Qt. no Pe</i></td> <td>=</td> <td>331,18</td> </tr> </table>			<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	331,18							
<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	331,18										

<b>PE - Tricoline liso</b>								
<i>Preço de venda/ Unid.</i>	36,04	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2"><b>Testando PE</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PV</td> <td>260,86</td> </tr> <tr> <td>CV</td> <td>68,71</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Testando PE</b>		PV	260,86	CV	68,71
<b>Testando PE</b>								
PV	260,86							
CV	68,71							
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	9,49							
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	192,14							
<i>Margem de contribuição unitária</i>	26,54							

<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	7	<i>CF</i>	192,14
		<i>Ct</i>	260,86
		<i>Lucro</i>	0,00
$PE \text{ em unid.} = \frac{192,14}{26,54} = 7$			
$PE \text{ em R\$} = PV \text{ unit} \times Qt. \text{ no Pe} = 260,86$			

<i>PE - Crepe indiano</i>			
<i>Preço de venda/ Unid.</i>	37,64	<i>Testando PE</i>	
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	10,34	<i>PV</i>	132,47
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	96,07	<i>CV</i>	36,40
<i>Margem de contribuição unitária</i>	27,30	<i>CF</i>	96,07
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	4	<i>Ct</i>	132,47
		<i>Lucro</i>	0,00
$PE \text{ em unid.} = \frac{96,07}{27,30} = 4$			
$PE \text{ em R\$} = PV \text{ unit} \times Qt. \text{ no Pe} = 132,47$			

<i>PE - Lurex</i>			
<i>Preço de venda/ Unid.</i>	35,75	<i>Testando PE</i>	
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	9,34	<i>PV</i>	221,09
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	163,32	<i>CV</i>	57,77
<i>Margem de contribuição unitária</i>	26,41	<i>CF</i>	163,32
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	6	<i>Ct</i>	221,09
		<i>Lucro</i>	0,00
$PE \text{ em unid.} = \frac{163,32}{26,41} = 6$			
$PE \text{ em R\$} = PV \text{ unit} \times Qt. \text{ no Pe} = 221,09$			

**PE - Lurex liso**

<i>Preço de venda/ Unid.</i>	37,64	<b>Testando PE</b>	
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	10,34	<i>PV</i>	264,94
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	192,14	<i>CV</i>	72,80
<i>Margem de contribuição unitária</i>	27,30	<i>CF</i>	192,14
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	7	<i>Ct</i>	264,94
		<i>Lucro</i>	0,00
<b>PE em unid. = <math>\frac{192,14}{27,30} = 7</math></b>			
<b>PE em R\$ = PV unit X Qt. no Pe = 264,94</b>			

**PE -Chiffon**

<i>Preço de venda/ Unid.</i>	31,04	<b>Testando PE</b>	
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	6,84	<i>PV</i>	369,73
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	288,21	<i>CV</i>	81,51
<i>Margem de contribuição unitária</i>	24,19	<i>CF</i>	288,21
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	12	<i>Ct</i>	369,73
		<i>Lucro</i>	0,00
<b>PE em unid. = <math>\frac{288,21}{24,19} = 12</math></b>			
<b>PE em R\$ = PV unit X Qt. no Pe = 369,73</b>			

**PE -Cetim de Seda**

<i>Preço de venda/ Unid.</i>	39,53	<b>Testando PE</b>	
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	11,34	<i>PV</i>	336,84
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	240,18	<i>CV</i>	96,66
<i>Margem de contribuição unitária</i>	28,19	<i>CF</i>	240,18
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	9		



						<i>Ct</i>	336,84
						<i>Lucro</i>	0,00
<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{240,18}{28,19}$	=	9			
<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	336,84			

<i>PE -Tafetá</i>							
<i>Preço de venda/ Unid.</i>						<i>Testando PE</i>	
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>						<i>PV</i>	397,41
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>						<i>CV</i>	109,20
<i>Margem de contribuição unitária</i>						<i>CF</i>	288,21
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>						<i>Ct</i>	397,41
						<i>Lucro</i>	0,00
<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{288,21}{27,30}$	=	11			
<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	397,41			

<i>PE -Javanesa</i>							
<i>Preço de venda/ Unid.</i>						<i>Testando PE</i>	
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>						<i>PV</i>	269,47
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>						<i>CV</i>	77,33
<i>Margem de contribuição unitária</i>						<i>CF</i>	192,14
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>						<i>Ct</i>	269,47
						<i>Lucro</i>	0,00
<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{192,14}{28,19}$	=	7			
<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	269,47			

<b>PE -Viscose estampa</b>														
<i>Preço de venda/ Unid.</i>	33,87	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2"><b>Testando PE</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PV</td> <td>382,42</td> </tr> <tr> <td>CV</td> <td>94,20</td> </tr> <tr> <td>CF</td> <td>288,21</td> </tr> <tr> <td>Ct</td> <td>382,42</td> </tr> <tr> <td>Lucro</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Testando PE</b>		PV	382,42	CV	94,20	CF	288,21	Ct	382,42	Lucro	0,00
<b>Testando PE</b>														
PV	382,42													
CV	94,20													
CF	288,21													
Ct	382,42													
Lucro	0,00													
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	8,34													
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	288,21													
<i>Margem de contribuição unitária</i>	25,53													
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	11													
<table border="1"> <tr> <td><i>PE em unid.</i></td> <td>=</td> <td><math>\frac{288,21}{25,53}</math></td> <td>=</td> <td>11</td> </tr> </table>			<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{288,21}{25,53}$	=	11							
<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{288,21}{25,53}$	=	11										
<table border="1"> <tr> <td><i>PE em R\$</i></td> <td>=</td> <td><i>PV unit X Qt. no Pe</i></td> <td>=</td> <td>382,42</td> </tr> </table>			<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	382,42							
<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	382,42										

<b>PE – Tarja</b>														
<i>Preço de venda/ Unid.</i>	39,53	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2"><b>Testando PE</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PV</td> <td>134,73</td> </tr> <tr> <td>CV</td> <td>38,66</td> </tr> <tr> <td>CF</td> <td>96,07</td> </tr> <tr> <td>Ct</td> <td>134,73</td> </tr> <tr> <td>Lucro</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Testando PE</b>		PV	134,73	CV	38,66	CF	96,07	Ct	134,73	Lucro	0,00
<b>Testando PE</b>														
PV	134,73													
CV	38,66													
CF	96,07													
Ct	134,73													
Lucro	0,00													
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	11,34													
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	96,07													
<i>Margem de contribuição unitária</i>	28,19													
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	3													
<table border="1"> <tr> <td><i>PE em unid.</i></td> <td>=</td> <td><math>\frac{96,07}{28,19}</math></td> <td>=</td> <td>3</td> </tr> </table>			<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{96,07}{28,19}$	=	3							
<i>PE em unid.</i>	=	$\frac{96,07}{28,19}$	=	3										
<table border="1"> <tr> <td><i>PE em R\$</i></td> <td>=</td> <td><i>PV unit X Qt. no Pe</i></td> <td>=</td> <td>134,73</td> </tr> </table>			<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	134,73							
<i>PE em R\$</i>	=	<i>PV unit X Qt. no Pe</i>	=	134,73										

<b>PE - Tactel estampado</b>						
<i>Preço de venda/ Unid.</i>	30,09	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2"><b>Testando PE</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PV</td> <td>340,84</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Testando PE</b>		PV	340,84
<b>Testando PE</b>						
PV	340,84					
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	6,34					
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	269,00					

<i>Margem de contribuição unitária</i>	23,75	<i>CV</i>	71,84
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	11	<i>CF</i>	269,00
		<i>Ct</i>	340,84
		<i>Lucro</i>	0,00
$PE \text{ em unid.} = \frac{269,00}{23,75} = 11$			
$PE \text{ em R\$} = PV \text{ unit} \times Qt. \text{ no Pe} = 340,84$			

<b>PE - TOTAL</b>			
<i>Preço de venda/ Unid.</i>	471,70	<b>Testando PE</b>	
<i>Custos + despesas variáveis/ unid.</i>	125,11	<i>PV</i>	3661,00
<i>Custos + despesas fixas/ mês</i>	2690,00	<i>CV</i>	971,00
<i>Margem de contribuição unitária</i>	346,59	<i>CF</i>	2690,00
<i>Ponto de equilíbrio/ Unid.</i>	8	<i>Ct</i>	3661,00
		<i>Lucro</i>	0,00
$PE \text{ em unid.} = \frac{2690,00}{346,59} = 8$			
$PE \text{ em R\$} = PV \text{ unit} \times Qt. \text{ no Pe} = 3661,00$			

Nos quadros encontram-se calculados valores de pontos de equilíbrio, tanto em unidade quanto em reais de cada tipo de tecido, bem como o ponto de equilíbrio total referente ao somatório de todos os produtos.

A aplicação do teste do PE na lateral direita demonstra que com a quantidade vendida de cada unidade referente ao valor calculado a empresa obtém um lucro igual a zero, dessa forma nota-se que é preciso vender uma quantidade acima do valor calculado para que a empresa possa obter lucro.

## 5 MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

A margem de contribuição é encontrada a partir da subtração do valor referente a receita pelos custos variáveis, no quadro abaixo constam os valores referente a margem de contribuição que cada tipo de tecido apresenta:

## MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Produtos	Crêpe Romain	%	Tricoline estampado	%	Tricoline liso	%	Crepe indiano	%	Lurex	%	Lurex liso	%	Chiffon	%	Cetim de Seda	%	Tafetá	%	Javanesa	%	Viscose estampa	%	Tarja	%	Tactel estampado	%	TOTAL	%
Quantidade mensal	15	2,80	25	2,66	20	2,77	10	2,66	17	2,80	20	2,7	30	3,22	25	2,53	30	2,66	20	2,53	30	2,95	10	2,53	28	3,32	312,76	0,19
PREÇO DE VENDA	35,75	6,67	37,64	4,00	36,04	5,00	37,64	10,00	35,75	5,88	37,64	5,0	31,04	3,33	39,53	4,00	37,64	3,33	39,53	5,00	33,87	3,33	39,53	10,00	30,09	3,57	537,25	19,06
RECEITA	536,32	100,00	941,04	100,00	720,75	100,00	376,42	100,00	607,83	100,00	752,83	100,0	931,13	100,00	988,21	100,00	1129,25	100,00	790,57	100,00	1016,04	100,00	395,28	100,00	842,64	100,00	168028,95	9719,67
CUSTO VARIÁVEL	134,03	24,99	248,38	26,39	181,70	25,21	99,35	26,39	151,90	24,99	198,70	26,4	193,05	20,73	273,38	27,66	298,05	26,39	218,70	27,66	238,05	23,43	109,35	27,66	166,18	19,72	2818,75	258,60
Custo do produto	81,75	15,24	161,25	17,14	112	15,54	64,5	17,14	92,65	15,24	129	17,1	88,5	9,50	186,25	18,85	193,5	17,14	149	18,85	133,5	13,14	74,5	18,85	68,6	8,14	1728,75	1,05
Pessoal	52,28	9,75	87,13	9,26	69,70	9,67	34,85	9,26	59,25	9,75	69,70	9,3	104,55	11,23	87,13	8,82	104,55	9,26	69,70	8,82	104,55	10,29	34,85	8,82	97,58	11,58	1090,00	40,52
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	402,29	75,01	692,66	73,61	539,05	74,79	277,06	73,61	455,93	75,01	554,13	73,6	738,08	79,27	714,83	72,34	831,19	73,61	571,86	72,34	777,98	76,57	285,93	72,34	676,46	80,28	165210,20	33042,04
CUSTO FIXO	129,01	24,06	215,02	22,85	172,02	23,87	86,01	22,85	146,21	24,06	172,02	22,8	258,03	27,71	215,02	21,76	258,03	22,85	172,02	21,76	258,03	25,40	86,01	21,76	240,82	28,58	2690,00	2690,00
Despesa com marketing	23,98	4,47	39,97	4,25	31,97	4,44	15,99	4,25	27,18	4,47	31,97	4,2	47,96	5,15	39,97	4,04	47,96	4,25	31,97	4,04	47,96	4,72	15,99	4,04	44,76	5,31	500,00	555,56
Energia elétrica	4,80	0,89	7,99	0,85	6,39	0,89	3,20	0,85	5,44	0,89	6,39	0,8	9,59	1,03	7,99	0,81	9,59	0,85	6,39	0,81	9,59	0,94	3,20	0,81	8,95	1,06	100,00	5,00
Telefone	4,32	0,80	7,19	0,76	5,76	0,80	2,88	0,76	4,89	0,80	5,76	0,8	8,63	0,93	7,19	0,73	8,63	0,76	5,76	0,73	8,63	0,85	2,88	0,73	8,06	0,96	90,00	0,06
Aluguel	95,92	17,88	159,87	16,99	127,89	17,74	63,95	16,99	108,71	17,88	127,89	17,0	191,84	20,60	159,87	16,18	191,84	16,99	127,89	16,18	191,84	18,88	63,95	16,18	179,05	21,25	2000,00	1,19
LUCRO	273,28	50,95	477,64	50,76	367,04	50,92	191,06	50,76	309,72	50,95	382,11	50,8	480,05	51,56	499,81	50,58	573,17	50,76	399,85	50,58	519,96	51,18	199,92	50,58	435,63	51,70	162520,20	96,72

De acordo com o quadro observa-se que os produtos que apresentam a maior margem de contribuição são: chiffon, setim de seda e viscose estampada, pois aos mesmos apresentaram uma margem de contribuição acima de 700.

No que se refere ao percentual que cada margem representa do total da receita produzida observa-se que todos variam entre 70% a 80% dessa forma pode-se verificar que a empresa possui uma boa garantia de cobertura do custo fixo e do lucro.

## **6 FLUXO DE CAIXA**

Para a elaboração do fluxo de caixa foi projetada uma venda do produto, bem como o respectivo faturamento referente a venda que se pretende realizar. A partir desse faturamento projetado se deduz o custo total relativo aos custos variáveis e fixos chegando ao saldo de caixa, de acordo com as tabelas a seguir

### PROJEÇÃO DE VENDA DE SERVIÇO

<i>Crêpe Romain</i>													
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
Produto/ unid.		15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
Preço de venda	35,75	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32

	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	-	252,07	504,14	756,21	1008,28	1260,35	1512,42	1764,50	2016,57	2268,64	2520,71	2772,78	16636,67	3024,85	7030,22	12245,98	18951,00
<b>RECEBIMENTOS</b>																	
Faturamentos	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	536,32	6435,85	7723,02	9267,62	11121,15	13345,38
Receitas à vista																	
<b>PAGAMENTOS</b>																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	140,14	140,14	140,14	140,14	140,14	140,14	140,14	140,14	140,14	140,14	140,14	140,14	1681,71	1832,90	1997,68	2177,27	2373,01
<i>Custo do produto</i>	81,75	81,75	81,75	81,75	81,75	81,75	81,75	81,75	81,75	81,75	81,75	81,75	981,00	1069,19	1165,31	1270,07	1384,25
<i>Pessoal</i>	58,39	58,39	58,39	58,39	58,39	58,39	58,39	58,39	58,39	58,39	58,39	58,39	700,71	763,71	832,37	907,20	988,75
<b>CUSTOS FIXOS</b>	144,11	144,11	144,11	144,11	144,11	144,11	144,11	144,11	144,11	144,11	144,11	144,11	1729,29	1884,75	2054,19	2238,86	2440,13
<i>Despesa com marketing</i>	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	321,43	350,33	381,82	416,14	453,56
<i>Energia elétrica</i>	5,36	5,36	5,36	5,36	5,36	5,36	5,36	5,36	5,36	5,36	5,36	5,36	64,29	70,07	76,36	83,23	90,71
<i>Telefone</i>	4,82	4,82	4,82	4,82	4,82	4,82	4,82	4,82	4,82	4,82	4,82	4,82	57,86	63,06	68,73	74,91	81,64
<i>Aluguel</i>	107,14	107,14	107,14	107,14	107,14	107,14	107,14	107,14	107,14	107,14	107,14	107,14	1285,71	1401,30	1527,28	1664,58	1814,22
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>284,25</b>	<b>3411,00</b>	<b>3717,65</b>	<b>4051,87</b>	<b>4416,13</b>	<b>4813,14</b>
<b>SALDO DE CAIXA</b>	<b>252,07</b>	<b>504,14</b>	<b>756,21</b>	<b>1008,28</b>	<b>1260,35</b>	<b>1512,42</b>	<b>1764,50</b>	<b>2016,57</b>	<b>2268,64</b>	<b>2520,71</b>	<b>2772,78</b>	<b>3024,85</b>	<b>3024,85</b>	<b>7030,22</b>	<b>12245,98</b>	<b>18951,00</b>	<b>27483,23</b>

<i>Tricoline estampado</i>																	
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				
Produto/ unid.		25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25				
Preço de venda	37,64	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87				
	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	-	395,12	790,24	1185,35	1580,47	1975,59	2370,71	2765,83	3160,94	3556,06	3951,18	4346,30	26077,78	4741,42	11090,06	19426,63	30213,26
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	10726,42	12871,70	15446,04	18535,25	22242,29
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	258,57	258,57	258,57	258,57	258,57	258,57	258,57	258,57	258,57	258,57	258,57	258,57	3102,86	3381,80	3685,83	4017,18	4378,33
<i>Custo do produto</i>	<b>161,25</b>	161,25	161,25	161,25	161,25	161,25	161,25	161,25	161,25	161,25	161,25	161,25	1935,00	2108,96	2298,55	2505,19	2730,41
<i>Pessoal</i>	<b>97,32</b>	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	1167,86	1272,85	1387,28	1511,99	1647,92
<b>CUSTOS FIXOS</b>	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	2882,14	3141,25	3423,65	3731,43	4066,89
<i>Despesa com marketing</i>	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	535,71	535,71	583,88	636,37	693,57
<i>Energia elétrica</i>	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	107,14	107,14	116,78	127,27	138,71
<i>Telefone</i>	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	96,43	105,10	114,55	124,84	136,07
<i>Aluguel</i>	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	2142,86	2335,50	2545,46	2774,30	3023,71
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>498,75</b>	<b>5985,00</b>	<b>6523,05</b>	<b>7109,47</b>	<b>7748,62</b>	<b>8445,22</b>
<b>SALDO DE CAIXA</b>	<b>395,12</b>	<b>790,24</b>	<b>1185,35</b>	<b>1580,47</b>	<b>1975,59</b>	<b>2370,71</b>	<b>2765,83</b>	<b>3160,94</b>	<b>3556,06</b>	<b>3951,18</b>	<b>4346,30</b>	<b>4741,42</b>	<b>4741,42</b>	<b>11090,06</b>	<b>19426,63</b>	<b>30213,26</b>	<b>44010,33</b>

<i>Tricoline liso</i>																	
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				
Produto/ unid.		20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20				
Preço de venda	36,04	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09				
	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	-	333,09	666,19	999,28	1332,38	1665,47	1998,57	2331,66	2664,75	2997,85	3330,94	3664,04	21984,23	3997,13	9298,39	16209,97	25103,39
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	8581,13	10297,36	12356,83	14828,20	17793,84
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	189,86	189,86	189,86	189,86	189,86	189,86	189,86	189,86	189,86	189,86	189,86	189,86	2278,29	2483,10	2706,33	2949,63	3214,81
<i>Custo do produto</i>	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	112	1344,00	1464,83	1596,51	1740,04	1896,47
<i>Pessoal</i>	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	934,29	1018,28	1109,82	1209,59	1318,34
<b>CUSTOS FIXOS</b>	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	2305,71	2513,00	2738,92	2985,15	3253,51
<i>Despesa com marketing</i>	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	428,57	428,57	467,10	509,09	554,86
<i>Energia elétrica</i>	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	85,71	85,71	93,42	101,82	110,97
<i>Telefone</i>	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	77,14	84,08	91,64	99,87	108,85
<i>Aluguel</i>	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	1714,29	1868,40	2036,37	2219,44	2418,97
<b>CUSTO TOTAL</b>	382,00	382,00	382,00	382,00	382,00	382,00	382,00	382,00	382,00	382,00	382,00	382,00	4584,00	4996,10	5445,25	5934,78	6468,32
<b>SALDO DE CAIXA</b>	333,09	666,19	999,28	1332,38	1665,47	1998,57	2331,66	2664,75	2997,85	3330,94	3664,04	3997,13	3997,13	9298,39	16209,97	25103,39	36428,90



<i>Crepe indiano</i>																	
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				
Produto/ unid.		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10				
Preço de venda	37,64	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42				
	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	-	137,99	275,97	413,96	551,95	689,93	827,92	965,91	1103,89	1241,88	1379,87	1517,85	9107,11	1655,84	3957,86	7063,61	11164,71
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	376,42	4516,98	5420,38	6504,45	7805,34	9366,41
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	142,36	142,36	142,36	142,36	142,36	142,36	142,36	142,36	142,36	142,36	142,36	142,36	1708,29	1861,86	2029,24	2211,67	2410,50
<i>Custo do produto</i>	64,5	64,5	64,5	64,5	64,5	64,5	64,5	64,5	64,5	64,5	64,5	64,5	774,00	843,58	919,42	1002,08	1092,16
<i>Pessoal</i>	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	934,29	1018,28	1109,82	1209,59	1318,34
<b>CUSTOS FIXOS</b>	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	1152,86	1256,50	1369,46	1492,57	1626,75
<i>Despesa com marketing</i>	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	214,29	214,29	233,55	254,55	277,43
<i>Energia elétrica</i>	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	42,86	42,86	46,71	50,91	55,49
<i>Telefone</i>	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	38,57	42,04	45,82	49,94	54,43
<i>Aluguel</i>	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	857,14	934,20	1018,18	1109,72	1209,48
<b>CUSTO TOTAL</b>	238,43	238,43	238,43	238,43	238,43	238,43	238,43	238,43	238,43	238,43	238,43	238,43	2861,14	3118,36	3398,70	3704,24	4037,25
<b>SALDO DE CAIXA</b>	137,99	275,97	413,96	551,95	689,93	827,92	965,91	1103,89	1241,88	1379,87	1517,85	1655,84	1655,84	3957,86	7063,61	11164,71	16493,87

<i>Lurex</i>																	
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				
Produto/ unid.		17	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10				
Preço de venda	35,75	607,83	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55				
	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	-	285,68	571,36	606,76	642,15	677,55	712,95	748,35	783,74	819,14	854,54	889,93	7592,16	925,33	2461,36	4768,47	8042,60
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	607,83	607,83	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	4791,13	5749,36	6899,23	8279,08	9934,89
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	158,83	158,83	158,83	158,83	158,83	158,83	158,83	158,83	158,83	158,83	158,83	158,83	1905,94	2077,29	2264,04	2467,57	2689,41
<i>Custo do produto</i>	<b>92,65</b>	92,65	92,65	92,65	92,65	92,65	92,65	92,65	92,65	92,65	92,65	92,65	1111,80	1211,75	1320,69	1439,42	1568,82
<i>Pessoal</i>	<b>66,18</b>	66,18	66,18	66,18	66,18	66,18	66,18	66,18	66,18	66,18	66,18	66,18	794,14	865,54	943,35	1028,15	1120,59
<b>CUSTOS FIXOS</b>	163,32	163,32	163,32	163,32	163,32	163,32	163,32	163,32	163,32	163,32	163,32	163,32	1959,86	2136,05	2328,08	2537,37	2765,48
<i>Despesa com marketing</i>	30,36	30,36	30,36	30,36	30,36	30,36	30,36	30,36	30,36	30,36	30,36	30,36	364,29	364,29	397,04	432,73	471,63
<i>Energia elétrica</i>	6,07	6,07	6,07	6,07	6,07	6,07	6,07	6,07	6,07	6,07	6,07	6,07	72,86	72,86	79,41	86,55	94,33
<i>Telefone</i>	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	65,57	71,47	77,89	84,89	92,53
<i>Aluguel</i>	121,43	121,43	121,43	121,43	121,43	121,43	121,43	121,43	121,43	121,43	121,43	121,43	1457,14	1588,14	1730,91	1886,52	2056,12
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>322,15</b>	<b>3865,80</b>	<b>4213,34</b>	<b>4592,11</b>	<b>5004,95</b>	<b>5454,89</b>
<b>SALDO DE CAIXA</b>	<b>285,68</b>	<b>571,36</b>	<b>606,76</b>	<b>642,15</b>	<b>677,55</b>	<b>712,95</b>	<b>748,35</b>	<b>783,74</b>	<b>819,14</b>	<b>854,54</b>	<b>889,93</b>	<b>925,33</b>	<b>925,33</b>	<b>2461,36</b>	<b>4768,47</b>	<b>8042,60</b>	<b>12522,60</b>

<i>Lurex liso</i>																	
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				
Produto/ unid.		20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20				
Preço de venda	37,64	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09				
	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	-	316,09	632,19	948,28	1264,38	1580,47	1896,57	2212,66	2528,75	2844,85	3160,94	3477,04	20862,23	3793,13	8872,05	15541,30	24170,60
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	8581,13	10297,36	12356,83	14828,20	17793,84
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	206,86	206,86	206,86	206,86	206,86	206,86	206,86	206,86	206,86	206,86	206,86	206,86	2482,29	2705,44	2948,66	3213,75	3502,66
<i>Custo do produto</i>	129	129	129	129	129	129	129	129	129	129	129	129	1548,00	1687,17	1838,84	2004,15	2184,33
<i>Pessoal</i>	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	934,29	1018,28	1109,82	1209,59	1318,34
<b>CUSTOS FIXOS</b>	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	2305,71	2513,00	2738,92	2985,15	3253,51
<i>Despesa com marketing</i>	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	428,57	428,57	467,10	509,09	554,86
<i>Energia elétrica</i>	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	85,71	85,71	93,42	101,82	110,97
<i>Telefone</i>	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	77,14	84,08	91,64	99,87	108,85
<i>Aluguel</i>	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	1714,29	1868,40	2036,37	2219,44	2418,97
<b>CUSTO TOTAL</b>	399,00	399,00	399,00	399,00	399,00	399,00	399,00	399,00	399,00	399,00	399,00	399,00	4788,00	5218,44	5687,58	6198,89	6756,17
<b>SALDO DE CAIXA</b>	316,09	632,19	948,28	1264,38	1580,47	1896,57	2212,66	2528,75	2844,85	3160,94	3477,04	3793,13	3793,13	8872,05	15541,30	24170,60	35208,27

<i>Chiffon</i>																	
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				
Produto/ unid.		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30				
Preço de venda	31,04	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64				
	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	-	579,14	1158,28	1737,42	2316,57	2895,71	3474,85	4053,99	4633,13	5212,27	5791,42	6370,56	38223,34	6949,70	15941,35	27441,96	42017,20
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	12871,70	15446,04	18535,25	22242,29	26690,75
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	2463,43	2684,89	2926,26	3189,33	3476,05
<i>Custo do produto</i>	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	1062,00	1157,47	1261,53	1374,94	1498,55
<i>Pessoal</i>	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	1401,43	1527,42	1664,73	1814,39	1977,50
<b>CUSTOS FIXOS</b>	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	3458,57	3769,50	4108,37	4477,72	4880,26
<i>Despesa com marketing</i>	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	642,86	642,86	700,65	763,64	832,29
<i>Energia elétrica</i>	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	128,57	128,57	140,13	152,73	166,46
<i>Telefone</i>	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	115,71	126,12	137,45	149,81	163,28
<i>Aluguel</i>	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	2571,43	2802,60	3054,55	3329,16	3628,45
<b>CUSTO TOTAL</b>	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	5922,00	6454,39	7034,64	7667,05	8356,32
<b>SALDO DE CAIXA</b>	579,14	1158,28	1737,42	2316,57	2895,71	3474,85	4053,99	4633,13	5212,27	5791,42	6370,56	6949,70	6949,70	15941,35	27441,96	42017,20	60351,63

<i>Chiffon</i>																	
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				
Produto/ unid.		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30				
Preço de venda	31,04	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64				
	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	-	579,14	1158,28	1737,42	2316,57	2895,71	3474,85	4053,99	4633,13	5212,27	5791,42	6370,56	38223,34	6949,70	15941,35	27441,96	42017,20
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	12871,70	15446,04	18535,25	22242,29	26690,75
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	205,29	2463,43	2684,89	2926,26	3189,33	3476,05
<i>Custo do produto</i>	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	88,5	1062,00	1157,47	1261,53	1374,94	1498,55
<i>Pessoal</i>	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	1401,43	1527,42	1664,73	1814,39	1977,50
<b>CUSTOS FIXOS</b>	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	3458,57	3769,50	4108,37	4477,72	4880,26
<i>Despesa com marketing</i>	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	642,86	642,86	700,65	763,64	832,29
<i>Energia elétrica</i>	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	128,57	128,57	140,13	152,73	166,46
<i>Telefone</i>	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	115,71	126,12	137,45	149,81	163,28
<i>Aluguel</i>	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	2571,43	2802,60	3054,55	3329,16	3628,45
<b>CUSTO TOTAL</b>	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	493,50	5922,00	6454,39	7034,64	7667,05	8356,32
<b>SALDO DE CAIXA</b>	579,14	1158,28	1737,42	2316,57	2895,71	3474,85	4053,99	4633,13	5212,27	5791,42	6370,56	6949,70	6949,70	15941,35	27441,96	42017,20	60351,63

<i>Cetim de Seda</i>																	
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				
Produto/ unid.		25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25				
Preço de venda	39,53	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87				
	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	-	370,12	740,24	1110,35	1480,47	1850,59	2220,71	2590,83	2960,94	3331,06	3701,18	4071,30	24427,78	4441,42	10463,09	18443,29	28841,52
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	893,87	10726,42	12871,70	15446,04	18535,25	22242,29
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	283,57	283,57	283,57	283,57	283,57	283,57	283,57	283,57	283,57	283,57	283,57	283,57	3402,86	3708,77	4042,19	4405,59	4801,65
<i>Custo do produto</i>	<b>186,25</b>	186,25	186,25	186,25	186,25	186,25	186,25	186,25	186,25	186,25	186,25	186,25	2235,00	2435,93	2654,92	2893,59	3153,73
<i>Pessoal</i>	<b>97,32</b>	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	97,32	1167,86	1272,85	1387,28	1511,99	1647,92
<b>CUSTOS FIXOS</b>	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	240,18	2882,14	3141,25	3423,65	3731,43	4066,89
<i>Despesa com marketing</i>	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	44,64	535,71	535,71	583,88	636,37	693,57
<i>Energia elétrica</i>	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	8,93	107,14	107,14	116,78	127,27	138,71
<i>Telefone</i>	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	8,04	96,43	105,10	114,55	124,84	136,07
<i>Aluguel</i>	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	178,57	2142,86	2335,50	2545,46	2774,30	3023,71
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>523,75</b>	<b>6285,00</b>	<b>6850,02</b>	<b>7465,84</b>	<b>8137,02</b>	<b>8868,54</b>
<b>SALDO DE CAIXA</b>	<b>370,12</b>	<b>740,24</b>	<b>1110,35</b>	<b>1480,47</b>	<b>1850,59</b>	<b>2220,71</b>	<b>2590,83</b>	<b>2960,94</b>	<b>3331,06</b>	<b>3701,18</b>	<b>4071,30</b>	<b>4441,42</b>	<b>4441,42</b>	<b>10463,09</b>	<b>18443,29</b>	<b>28841,52</b>	<b>42215,28</b>

<i>Tafetá</i>																	
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				
Produto/ unid.		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30				
Preço de venda	37,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64				
	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	-	474,14	948,28	1422,42	1896,57	2370,71	2844,85	3318,99	3793,13	4267,27	4741,42	5215,56	31293,34	5689,70	13308,07	23311,95	36255,91
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	12871,70	15446,04	18535,25	22242,29	26690,75
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	310,29	310,29	310,29	310,29	310,29	310,29	310,29	310,29	310,29	310,29	310,29	310,29	3723,43	4058,16	4422,99	4820,62	5253,99
<i>Custo do produto</i>	193,5	193,5	193,5	193,5	193,5	193,5	193,5	193,5	193,5	193,5	193,5	193,5	2322,00	2530,75	2758,26	3006,23	3276,49
<i>Pessoal</i>	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	1401,43	1527,42	1664,73	1814,39	1977,50
<b>CUSTOS FIXOS</b>	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	3458,57	3769,50	4108,37	4477,72	4880,26
<i>Despesa com marketing</i>	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	642,86	642,86	700,65	763,64	832,29
<i>Energia elétrica</i>	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	128,57	128,57	140,13	152,73	166,46
<i>Telefone</i>	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	115,71	126,12	137,45	149,81	163,28
<i>Aluguel</i>	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	2571,43	2802,60	3054,55	3329,16	3628,45
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>598,50</b>	<b>7182,00</b>	<b>7827,66</b>	<b>8531,37</b>	<b>9298,34</b>	<b>10134,26</b>
<b>SALDO DE CAIXA</b>	<b>474,14</b>	<b>948,28</b>	<b>1422,42</b>	<b>1896,57</b>	<b>2370,71</b>	<b>2844,85</b>	<b>3318,99</b>	<b>3793,13</b>	<b>4267,27</b>	<b>4741,42</b>	<b>5215,56</b>	<b>5689,70</b>	<b>5689,70</b>	<b>13308,07</b>	<b>23311,95</b>	<b>36255,91</b>	<b>52812,40</b>

<i>Javanesa</i>																	
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				
Produto/ unid.		20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20				
Preço de venda	39,53	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09				
	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	-	296,09	592,19	888,28	1184,38	1480,47	1776,57	2072,66	2368,75	2664,85	2960,94	3257,04	19542,23	3553,13	8370,47	14754,63	23073,22
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	715,09	8581,13	10297,36	12356,83	14828,20	17793,84
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	226,86	226,86	226,86	226,86	226,86	226,86	226,86	226,86	226,86	226,86	226,86	226,86	2722,29	2967,02	3233,75	3524,47	3841,32
<i>Custo do produto</i>	<b>149</b>	149	149	149	149	149	149	149	149	149	149	149	1788,00	1948,74	2123,93	2314,87	2522,98
<i>Pessoal</i>	<b>77,86</b>	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	77,86	934,29	1018,28	1109,82	1209,59	1318,34
<b>CUSTOS FIXOS</b>	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	192,14	2305,71	2513,00	2738,92	2985,15	3253,51
<i>Despesa com marketing</i>	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	35,71	428,57	428,57	467,10	509,09	554,86
<i>Energia elétrica</i>	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	85,71	85,71	93,42	101,82	110,97
<i>Telefone</i>	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	6,43	77,14	84,08	91,64	99,87	108,85
<i>Aluguel</i>	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	142,86	1714,29	1868,40	2036,37	2219,44	2418,97
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>419,00</b>	<b>5028,00</b>	<b>5480,02</b>	<b>5972,67</b>	<b>6509,61</b>	<b>7094,83</b>
<b>SALDO DE CAIXA</b>	<b>296,09</b>	<b>592,19</b>	<b>888,28</b>	<b>1184,38</b>	<b>1480,47</b>	<b>1776,57</b>	<b>2072,66</b>	<b>2368,75</b>	<b>2664,85</b>	<b>2960,94</b>	<b>3257,04</b>	<b>3553,13</b>	<b>3553,13</b>	<b>8370,47</b>	<b>14754,63</b>	<b>23073,22</b>	<b>33772,22</b>



<i>Viscose estampa</i>																	
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				
Produto/ unid.		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30				
Preço de venda	33,87	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64				
	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	-	534,14	1068,28	1602,42	2136,57	2670,71	3204,85	3738,99	4273,13	4807,27	5341,42	5875,56	35253,34	6409,70	14812,80	25671,95	39548,07
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	1072,64	12871,70	15446,04	18535,25	22242,29	26690,75
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPEAS VARIÁVEIS</b>	250,29	250,29	250,29	250,29	250,29	250,29	250,29	250,29	250,29	250,29	250,29	250,29	3003,43	3273,44	3567,72	3888,46	4238,03
<i>Custo do produto</i>	133,5	133,5	133,5	133,5	133,5	133,5	133,5	133,5	133,5	133,5	133,5	133,5	1602,00	1746,02	1902,99	2074,07	2260,52
<i>Pessoal</i>	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	116,79	1401,43	1527,42	1664,73	1814,39	1977,50
<b>CUSTOS FIXOS</b>	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	288,21	3458,57	3769,50	4108,37	4477,72	4880,26
<i>Despesa com marketing</i>	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	53,57	642,86	642,86	700,65	763,64	832,29
<i>Energia elétrica</i>	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	10,71	128,57	128,57	140,13	152,73	166,46
<i>Telefone</i>	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	9,64	115,71	126,12	137,45	149,81	163,28
<i>Aluguel</i>	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	2571,43	2802,60	3054,55	3329,16	3628,45
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>538,50</b>	<b>6462,00</b>	<b>7042,93</b>	<b>7676,09</b>	<b>8366,17</b>	<b>9118,29</b>
<b>SALDO DE CAIXA</b>	<b>534,14</b>	<b>1068,28</b>	<b>1602,42</b>	<b>2136,57</b>	<b>2670,71</b>	<b>3204,85</b>	<b>3738,99</b>	<b>4273,13</b>	<b>4807,27</b>	<b>5341,42</b>	<b>5875,56</b>	<b>6409,70</b>	<b>6409,70</b>	<b>14812,80</b>	<b>25671,95</b>	<b>39548,07</b>	<b>57120,53</b>

<i>Tarja</i>																	
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				
Produto/ unid.		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10				
Preço de venda	39,53	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55				
	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	-	148,05	296,09	444,14	592,19	740,24	888,28	1036,33	1184,38	1332,42	1480,47	1628,52	9771,11	1776,57	4185,24	7377,32	11536,61
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	357,55	4290,57	5148,68	6178,42	7414,10	8896,92
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	113,43	113,43	113,43	113,43	113,43	113,43	113,43	113,43	113,43	113,43	113,43	113,43	1361,14	1483,51	1616,88	1762,23	1920,66
<i>Custo do produto</i>	74,5	74,5	74,5	74,5	74,5	74,5	74,5	74,5	74,5	74,5	74,5	74,5	894,00	974,37	1061,97	1157,44	1261,49
<i>Pessoal</i>	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	467,14	509,14	554,91	604,80	659,17
<b>CUSTOS FIXOS</b>	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	96,07	1152,86	1256,50	1369,46	1492,57	1626,75
<i>Despesa com marketing</i>	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	17,86	214,29	214,29	233,55	254,55	277,43
<i>Energia elétrica</i>	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	3,57	42,86	42,86	46,71	50,91	55,49
<i>Telefone</i>	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21	38,57	42,04	45,82	49,94	54,43
<i>Aluguel</i>	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	71,43	857,14	934,20	1018,18	1109,72	1209,48
<b>CUSTO TOTAL</b>	209,50	209,50	209,50	209,50	209,50	209,50	209,50	209,50	209,50	209,50	209,50	209,50	2514,00	2740,01	2986,34	3254,81	3547,41
<b>SALDO DE CAIXA</b>	148,05	296,09	444,14	592,19	740,24	888,28	1036,33	1184,38	1332,42	1480,47	1628,52	1776,57	1776,57	4185,24	7377,32	11536,61	16886,11

<i>Tactel estampado</i>																	
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				
Produto/ unid.		28	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28				
Preço de venda	30,09	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13				
	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	-	554,53	1109,06	1663,60	2218,13	2772,66	3327,19	3881,72	4436,26	4990,79	5545,32	6099,85	36599,12	6654,38	15229,69	26163,16	39984,23
RECEBIMENTOS																	
Faturamentos	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	1001,13	12013,58	14416,30	17299,56	20759,47	24911,37
Receitas à vista																	
PAGAMENTOS																	
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	177,60	177,60	177,60	177,60	177,60	177,60	177,60	177,60	177,60	177,60	177,60	177,60					
<i>Custo do produto</i>	<b>68,6</b>	68,6	68,6	68,6	68,6	68,6	68,6	68,6	68,6	68,6	68,6	68,6	823,20	897,21	977,86	1065,77	1161,59
<i>Pessoal</i>	<b>109,00</b>	109,00	109,00	109,00	109,00	109,00	109,00	109,00	109,00	109,00	109,00	109,00	1308,00	1425,59	1553,75	1693,43	1845,67
<b>CUSTOS FIXOS</b>	269,00	269,00	269,00	269,00	269,00	269,00	269,00	269,00	269,00	269,00	269,00	269,00	3228,00	3518,20	3834,48	4179,20	4554,91
<i>Despesa com marketing</i>	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	600,00	600,00	653,94	712,73	776,80
<i>Energia elétrica</i>	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	120,00	120,00	130,79	142,55	155,36
<i>Telefone</i>	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	108,00	117,71	128,29	139,82	152,39
<i>Aluguel</i>	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	2400,00	2615,76	2850,92	3107,21	3386,55
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>446,60</b>	<b>5359,20</b>	<b>5840,99</b>	<b>6366,10</b>	<b>6938,41</b>	<b>7562,17</b>
<b>SALDO DE CAIXA</b>	<b>554,53</b>	<b>1109,06</b>	<b>1663,60</b>	<b>2218,13</b>	<b>2772,66</b>	<b>3327,19</b>	<b>3881,72</b>	<b>4436,26</b>	<b>4990,79</b>	<b>5545,32</b>	<b>6099,85</b>	<b>6654,38</b>	<b>6654,38</b>	<b>15229,69</b>	<b>26163,16</b>	<b>39984,23</b>	<b>57333,42</b>

<b>FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO</b>																		
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					
Produto/ unid.		280	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28					
Preço de venda	471,70	132075,47	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55					
	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	-	126760,47	253520,94	261413,49	269306,04	277198,58	285091,13	292983,68	300876,23	308768,77	316661,32	324553,87	3017134,53	332446,42	738404,29	1233207,21	1835312,24	
RECEBIMENTOS																		
Faturamentos	132075,47	132075,47	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	13207,55	396226,42	475471,70	570566,04	684679,25	821615,09	
Receitas à vista																		
PAGAMENTOS																		
<b>CUSTOS/DESPESAS VARIÁVEIS</b>	2625,00	2625,00	2625,00	2625,00	2625,00	2625,00	2625,00	2625,00	2625,00	2625,00	2625,00	2625,00	31500,00	34331,85	37418,28	40782,19	44448,51	
<i>Custo do produto</i>	<i>1535</i>	1535	1535	1535	1535	1535	1535	1535	1535	1535	1535	1535	18420,00	20075,96	21880,79	23847,87	25991,79	
<i>Pessoal</i>	<i>1090,00</i>	1090,00	1090,00	1090,00	1090,00	1090,00	1090,00	1090,00	1090,00	1090,00	1090,00	1090,00	13080,00	14255,89	15537,50	16934,32	18456,71	
<b>CUSTOS FIXOS</b>	2690,00	2690,00	2690,00	2690,00	2690,00	2690,00	2690,00	2690,00	2690,00	2690,00	2690,00	2690,00	32280,00	35181,97	38344,83	41792,03	45549,14	
<i>Despesa com marketing</i>	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	6000,00	6000,00	6539,40	7127,29	7768,04	
<i>Energia elétrica</i>	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1200,00	1200,00	1307,88	1425,46	1553,61	
<i>Telefone</i>	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00	1080,00	1177,09	1282,91	1398,25	1523,95	
<i>Aluguel</i>	2000,00	2000,00	2000,00	2000,00	2000,00	2000,00	2000,00	2000,00	2000,00	2000,00	2000,00	2000,00	24000,00	26157,60	28509,17	31072,14	33865,53	
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>5315,00</b>	<b>63780,00</b>	<b>69513,82</b>	<b>75763,11</b>	<b>82574,22</b>	<b>89997,64</b>	
<b>SALDO DE CAIXA</b>	<b>126760,47</b>	<b>253520,94</b>	<b>261413,49</b>	<b>269306,04</b>	<b>277198,58</b>	<b>285091,13</b>	<b>292983,68</b>	<b>300876,23</b>	<b>308768,77</b>	<b>316661,32</b>	<b>324553,87</b>	<b>332446,42</b>	<b>332446,42</b>	<b>738404,29</b>	<b>1233207,21</b>	<b>1835312,24</b>	<b>2566929,69</b>	

O fluxo de caixa foi elaborado para os futuros 12 respectivos meses e mais 5 exercícios (anos) futuros. Como os preços de um ano para o outro sofrem reajuste a esses valores foram acrescidos um percentual de 8,99% a fim de trazer os produtos a valor presente e ainda estima-se um aumento de 20% no faturamento de um ano para outro.

## 7 VALOR PRESENTE LIQUIDO (VPL) TAXA INTERNA DE RETORNO (TIR)

O valor presente liquido é uma formula matemática que determina o valor presente de pagamentos futuros, para o calculo são descontados desse valor uma taxa de juros apropriada e o valor do investimento feito inicialmente.

A taxa interna de retorno verifica o nível de rentabilidade normal do negócio trazendo a momento presente, ou seja, é a taxa necessária para igualar o valor de um investimento( valor presente) com seus retornos futuros ou saldo de caixa.

No caso da elionai malhas inicialmente foi feito um investimento de R\$15.000,00. Para cada produto foi estimado uma quantidade de venda mensal e estabelecido um percentual referente a participação que cada produto terá sobre o total investido, a partira daí como está sendo utilizado um período de 12 meses esse percentual de participação mensal foi multiplicado por doze.

Com os valores obtidos elaborou-se uma tabela para cada tipo de tecido que demonstra as entradas e saídas de caixa projetadas bem como os saldos restantes. Em seguida foram calculados o valor presente liquido, bem como as taxas internas de retorno de cada produto, conforme as tabelas abaixo.

<i>Crêpe Romain</i>						
<i>ANOS</i>	<i>INVESTIMENTO</i>	<i>ENTRADAS DE CAIXA</i>	<i>SAÍDAS DE CAIXA</i>	<i>FLUXO DE CAIXA</i>	<i>TAXA DE RETORNO AO ANO</i>	<i>PAYBACK EM ANOS</i>
0	9.642,86			- 9.642,86		
1		6435,85	3411,00	3024,85	31%	3,19
2		7723,02	3717,65	4005,37	42%	2,41
3		9267,62	4051,87	5215,76	54%	1,85
4		11121,15	4416,13	6705,02	70%	1,44
5		13345,38	4813,14	8532,24	88%	1,13

**VPL = 4450,14**

**TIR= 0,39**

<b>ANOS</b>	<b>INVESTIMENTO</b>	<b>ENTRADAS DE CAIXA</b>	<b>SAÍDAS DE CAIXA</b>	<b>FLUXO DE CAIXA</b>	<b>TAXA DE RETORNO AO ANO</b>	<b>PAYBACK EM ANOS</b>
0	16.071,43			- 16.071,43		
1		10726,42	5985,00	4741,42	30%	3,39
2		12871,70	6523,05	6348,65	40%	2,53
3		15446,04	7109,47	8336,56	52%	1,93
4		18535,25	7748,62	10786,63	67%	1,49
5		22242,29	8445,22	13797,08	86%	1,16

**VPL = 6549,63**

**TIR= 0,37**

**Tricoline liso**

<b>ANOS</b>	<b>INVESTIMENTO</b>	<b>ENTRADAS DE CAIXA</b>	<b>SAÍDAS DE CAIXA</b>	<b>FLUXO DE CAIXA</b>	<b>TAXA DE RETORNO AO ANO</b>	<b>PAYBACK EM ANOS</b>
0	12.857,14			- 12.857,14		
1		8581,13	4584,00	3997,13	31%	3,22
2		10297,36	4996,10	5301,26	41%	2,43
3		12356,83	5445,25	6911,58	54%	1,86
4		14828,20	5934,78	8893,42	69%	1,45
5		17793,84	6468,32	11325,52	88%	1,14

**VPL = 5829,45**

**TIR = 0,39**

**Crepe indiano**

<b>ANOS</b>	<b>INVESTIMENTO</b>	<b>ENTRADAS DE CAIXA</b>	<b>SAÍDAS DE CAIXA</b>	<b>FLUXO DE CAIXA</b>	<b>TAXA DE RETORNO AO ANO</b>	<b>PAYBACK EM ANOS</b>
0	6.428,57			- 6.428,57		
1		4516,98	2861,14	1655,84	26%	5,82
2		5420,38	3118,36	2302,02	36%	4,19
3		6504,45	3398,70	3105,75	48%	3,10
4		7805,34	3704,24	4101,10	64%	2,35
5		9366,41	4037,25	5329,16	83%	1,81

**VPL = 2055,55**

**TIR= 0,33**

<i>Lurex</i>						
<b>ANOS</b>	<b>INVESTIMENTO</b>	<b>ENTRADAS DE CAIXA</b>	<b>SAÍDAS DE CAIXA</b>	<b>FLUXO DE CAIXA</b>	<b>TAXA DE RETORNO AO ANO</b>	<b>PAYBACK EM ANOS</b>
0	10.928,57			- 10.928,57		
1		4791,13	3865,80	925,33	8%	10,42
2		5749,36	4213,34	1536,02	14%	6,28
3		6899,23	4592,11	2307,12	21%	4,18
4		8279,08	5004,95	3274,13	30%	2,95
5		9934,89	5454,89	4480,00	41%	2,15

**VPL = -3646,89**

**TIR= 0,04**

<i>Lurex liso</i>						
<b>ANOS</b>	<b>INVESTIMENTO</b>	<b>ENTRADAS DE CAIXA</b>	<b>SAÍDAS DE CAIXA</b>	<b>FLUXO DE CAIXA</b>	<b>TAXA DE RETORNO AO ANO</b>	<b>PAYBACK EM ANOS</b>
0	12.857,14			- 12.857,14		
1		8581,13	4788,00	3793,13	30%	3,39
2		10297,36	5218,44	5078,92	40%	2,53
3		12356,83	5687,58	6669,25	52%	1,93
4		14828,20	6198,89	8629,30	67%	1,49
5		17793,84	6756,17	11037,66	86%	1,16

**VPL = 5239,70**

**TIR= 0,37**

**Chiffon**

ANOS	INVESTIMENTO	ENTRADAS DE CAIXA	SAÍDAS DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	1.607,14			- 1.607,14		
1		12871,70	5922,00	6949,70	432%	0,23
2		15446,04	6454,39	8991,65	559%	0,18
3		18535,25	7034,64	11500,61	716%	0,14
4		22242,29	7667,05	14575,24	907%	0,11
5		26690,75	8356,32	18334,43	1141%	0,09

**VPL = 26234,23**

**TIR= 4,61**

**Cetim de Seda**

ANOS	INVESTIMENTO	ENTRADAS DE CAIXA	SAÍDAS DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	16.071,43			- 16.071,43		
1		10726,42	6285,00	4441,42	28%	3,62
2		12871,70	6850,02	6021,68	37%	2,67
3		15446,04	7465,84	7980,20	50%	2,01
4		18535,25	8137,02	10398,23	65%	1,55
5		22242,29	8868,54	13373,76	83%	1,20

**VPL = 5682,36**

**TIR= 0,35**

**Tafetá**

ANOS	INVESTIMENTO	ENTRADAS DE CAIXA	SAÍDAS DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	19.285,71			- 19.285,71		
1		12871,70	7182,00	5689,70	30%	3,39
2		15446,04	7827,66	7618,38	40%	2,53
3		18535,25	2758,26	15776,98	82%	1,22
4		22242,29	9298,34	12943,96	67%	1,49



5		26690,75	10134,26	16556,49	86%	1,16
---	--	----------	----------	----------	-----	------

**VPL = 10643,65**

**TIR= 0,42**

#### Javanesa

ANOS	INVESTIMENTO	ENTRADAS DE CAIXA	SAÍDAS DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	12.857,14			- 12.857,14		
1		8581,13	5028,00	3553,13	28%	3,62
2		10297,36	5480,02	4817,34	37%	2,67
3		12356,83	5972,67	6384,16	50%	2,01
4		14828,20	6509,61	8318,58	65%	1,55
5		17793,84	7094,83	10699,01	83%	1,20

**VPL = 4545,89**

**TIR= 0,35**

#### Tarja

ANOS	INVESTIMENTO	ENTRADAS DE CAIXA	SAÍDAS DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	6.428,57			- 6.428,57		
1		4290,57	2514,00	1776,57	28%	3,62
2		5148,68	2740,01	2408,67	37%	2,67
3		6178,42	2986,34	3192,08	50%	2,01
4		7414,10	3254,81	4159,29	65%	1,55
5		8896,92	3547,41	5349,50	83%	1,20

**VPL = 2272,94**

**TIR= 0,35**



<i>Tactel estampado</i>						
ANOS	INVESTIMENTO	ENTRADAS DE CAIXA	SAÍDAS DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAYBACK EM ANOS
0	18.000,00			- 18.000,00		
1		12013,58	5359,20	6654,38	37%	2,70
2		14416,30	5840,99	8575,31	48%	2,10
3		17299,56	6366,10	10933,46	61%	1,65
4		20759,47	6938,41	13821,07	77%	1,30
5		24911,37	7562,17	17349,20	96%	1,04

$$VPL = 11220,95$$

$$TIR = 0,45$$

Nota-se que de maneira geral os produtos apresentam um valor presente líquido e uma taxa interna de retorno favorável ao bom andamento do negócio. Nota-se que o único produto que se apresentou desfavorável ao negócio foi o lurex, o qual apresentou um valor presente líquido inferior a 1 (um).

## 8 TÉCNICA DOS QUOCIENTES

Os índices se referem a capacidade de pagamentos das exigibilidades, podemos perceber que a empresa possui os seguintes índices de liquidez:

### 8.1 QUOCIENTE DE LIQUIDEZ

A partir do estudo dos quocientes de liquidez é possível analisar a capacidade da empresa em liquidar suas dívidas.

#### 8.1.1 Liquidez comum ou corrente:

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{340.777,22}{63.477,81} = 5,37$$

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{606.460,93}{77.887,35} = 7,79$$

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{932.629,57}{95.330,31} = 9,78$$

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{1.329.819,92}{141.923,00} = 9,37$$

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{1.812.759,23}{141.923,00} = 12,77$$

De acordo com os dados percebemos que no ano 1 o índice 5,37 indica que para cada R\$ 1,00 de dívida a empresa possui 5,37 de ativo circulante. No ano 2 esse valor passa a ser 7,79, no ano 3 9,78, no ano 4, 9,37 e no ano 5 12,77 demonstrando que a empresa encontra-se com um capital circulante crescente e positivo ao longo dos 5 anos em análise.

Observa-se que em cada ano ocorre um aumento no capital circulante da empresa, demonstrando que a cada ano a mesma possui um saldo ainda maior que o anterior para saldar suas obrigações de curto prazo.

### 8.1.2 Quociente de liquidez seca

$$\text{AN0 1} \\ QLS = \frac{AC - ESTOQUES}{PC} = \frac{340.777,22 - 8.715,00}{63477,81} = 5,23$$

$$\text{AN0 2} \\ QLS = \frac{606.460,93 - 8.715,00}{77.887,35} = 7,67$$

$$\text{AN0 3} \\ QLS = \frac{932.629,57 - 8.715,00}{95.330,31} = 9,69$$

$$\text{AN0 4} \\ QLS = \frac{1.329.819,92 - 8.715,00}{116.427,00} = 11,35$$

$$\text{AN0 5} \\ QLS = \frac{1.812.759,23 - 8.715,00}{141.923,00} = 12,71$$

De acordo com os dados percebemos que no ano 1 o quociente de liquidez seca era de 5,23, no ano 2 de 7,67, no ano 3, 9,69, no ano 4, 11,35 e no ano 5 esse valor passa a ser 12,71 indicando que a empresa possuiu no seu ativo circulante, em todos os anos, disponibilidades suficiente para liquidar suas obrigações de curto prazo, sem se dispor dos recursos provenientes dos estoques.

### 8.1.3 Quociente de liquidez imediata

$$\text{ANO 1} \\ QLI = \frac{DISP}{PC} = \frac{332.062,22}{63.477,81} = 5,23$$

$$\text{ANO 2} \\ QLI = \frac{DISP}{PC} = \frac{597.745,93}{77.887,35} = 7,67$$

$$\text{ANO 3} \\ QLI = \frac{DISP}{PC} = \frac{923.914,57}{95.330,31} = 9,69$$

$$\text{ANO 4} \\ QLI = \frac{DISP}{PC} = \frac{1.321.104,92}{116.427,00} = 11,35$$

$$\text{ANO 5} \\ QLI = \frac{DISP}{PC} = \frac{1.804.044,23}{141.923,00} = 12,71$$

A partir dos dados pode-se observar que o nível de recurso que são mantidos na empresa para cumprir os compromissos mais imediatos é de índice 5,23 ou 523% do valor das dividas de curto prazo no ano 1 . Nos anos seguintes esse valor sofre um acréscimo de 2,44 no ano 2 , 2,02 no ano 3, 1,66 no ano 4 e 1,36 no ano 5. Isso demonstra que a empresa possui no disponível valor suficiente para liquidar suas dividas de curto prazo, pois para cada R\$ 1,00 de dívida a empresa possuiu 5,23 de recursos disponíveis para paga-los.

Nota-se que no que refere ao pagamento das exigibilidades com de recurso em dinheiro do disponível, a empresa encontra-se em uma situação favorável, pois de acordo com os índices a cada ano esse valor aumenta o que monstra que a empresa tende a um aumento relativo do valor disponível a cada ano.

### 8.1.4 Quociente de liquidez geral

$$\text{ANO 1} \\ QLG = \frac{AC + \tilde{N} CIRCUL}{PC + \tilde{N} CIRCUL} = \frac{340.777,22 + 3.373,63}{63.477,81 + 215.193,05} = 1,23$$

$$\text{ANO 2} \\ QLG = \frac{606.460,93 + 2.776,56}{77.887,35 + 461.836,32} = 1,13$$

$$\text{ANO 3} \\ QLG = \frac{932.629,57 + 2.179,49}{95.330,31 + 763.715,64} = 1,09$$

$$\text{ANO 4} \\ QLG = \frac{1.329.819,92 + 1.582,42}{116.427,00 + 1.132.401,12} = 1,07$$

$$\text{ANO 5} \\ QLG = \frac{1.812.759,23 + 985,35}{141.923,00 + 1.581.823,94} = 1,05$$

Analisando a capacidade de pagamento que a empresa tem para quitar todas as suas obrigações tanto a curto, como a longo prazo nota-se que esse índice correspondeu a 1,23 no 1º ano, 1,13 no 2º ano, 1,9 no 3º ano, 1,07 no 4º ano e e 1,5 no 5º ano. Esses percentuais demonstram que a empresa encontra-se em boa situação, pois demonstram que o ativo total da empresa é suficiente para suprir as suas obrigações, pois a maior parte dos recursos da empresa encontra-se alocado em seu ativo circulante.

## 9 QUOCIENTES DE ENDIVIDAMENTO

A partir dos índices de endividamento podemos verificar a composição de capitais da empresa, demonstrando o nível de capital próprio e alheio.

### 9.1 QUOCIENTE DE PARTICIPAÇÃO DOS CAPITAIS DE TERCEIROS SOBRE OS RECURSOS TOTAIS

<i>ANO 1</i>	<i>ANO 2</i>
$\frac{QPC3os}{s/RT} = \frac{PC + EX.LP}{PASSIVO TOTA} \times 100 = \frac{128.957,81}{344.150,85} \times 100 = 37\%$	$\frac{QPC3os}{s/RT} = \frac{PC + EX.LP}{PASSIVO TOTA} \times 100 = \frac{147.401,17}{609.237,49} \times 100 = 24\%$
<i>ANO 3</i>	<i>ANO 4</i>
$\frac{QPC3os}{s/RT} = \frac{PC + EX.LP}{PASSIVO TOTA} \times 100 = \frac{171.093,43}{934.809,06} \times 100 = 18\%$	$\frac{QPC3os}{s/RT} = \frac{PC + EX.LP}{PASSIVO TOTA} \times 100 = \frac{199.001,21}{1.331.402,34} \times 100 = 15\%$
<i>ANO 5</i>	
$\frac{QPC3os}{s/RT} = \frac{PC + EX.LP}{PASSIVO TOTA} \times 100 = \frac{231.920,64}{1.813.744,58} \times 100 = 13\%$	

De acordo com os dados nota-se que a empresa possui um baixo nível de dependência de capitais de terceiros, pois observa-se que no ano 1 seu índice era de 37%, no segundo ano, 24%, no terceiro ano, 18%, no quarto ano, 15% e no 5º ano, 13%. Nota-se que a cada ano esse percentual de participação de capitais de terceiros no passivo total diminui demonstrando que o patrimônio líquido da empresa cresce ano após ano em uma porcentagem superior ao crescimento de suas obrigações junto a terceiros.

### 9.3 QUOCIENTE DE PARTICIPAÇÃO DAS DIVIDAS DE CURTO PRAZO SOBRE O ENDIVIDAMENTO TOTAL

ANO 1		ANO 2	
$\frac{QPDiv\ C/P\ s/}{END\ TOTAL} = \frac{PC}{PC+EX.\ LP} \times 100 = \frac{63.477,81}{128.957,81} \times 100 = 49\%$		$\frac{QPDiv\ C/P\ s/}{END\ TOTAL} = \frac{PC}{PC+EX.\ LP} \times 100 = \frac{77.887,35}{147.401,17} \times 100 = 53\%$	
ANO 3		ANO 4	
$\frac{QPDiv\ C/P\ s/}{END\ TOTAL} = \frac{PC}{PC+EX.\ LP} \times 100 = \frac{95.330,31}{171.093,43} \times 100 = 56\%$		$\frac{QPDiv\ C/P\ s/}{END\ TOTAL} = \frac{PC}{PC+EX.\ LP} \times 100 = \frac{116.427,00}{199.001,21} \times 100 = 59\%$	
ANO 5			
$\frac{QPDiv\ C/P\ s/}{END\ TOTAL} = \frac{PC}{PC+EX.\ LP} \times 100 = \frac{141.923,00}{231.920,64} \times 100 = 61\%$			

De acordo com os dados acima, observou-se que no ano 1 a empresa obteve um índice menor de endividamento a curto prazo em relação ao total de suas exigibilidades, os percentuais demonstram que a cada ano ocorre um aumento do grau de endividamento, passando a ser 61% no ano 5, observa-se que apesar do relativo aumento nesse grau de endividamento, a empresa ainda possui condições de quitar suas dividas suas dividas em todos os anos de análise.

### 9.4 GARANTIA DE CAPITAIS DE TERCEIROS

ANO 1		ANO 2	
$GC3os = \frac{PL}{CA} \times 100 = \frac{215.193,05}{128.957,81} \times 100 = 167\%$		$GC3os = \frac{PL}{CA} \times 100 = \frac{461.836,32}{147.401,17} \times 100 = 313\%$	
ANO 3		ANO 4	
$GC3os = \frac{PL}{CA} \times 100 = \frac{763.715,64}{171.093,43} \times 100 = 446\%$		$GC3os = \frac{PL}{CA} \times 100 = \frac{1.132.401,12}{199.001,21} \times 100 = 569\%$	
ANO 5			
$GC3os = \frac{PL}{CA} \times 100 = \frac{1.581.823,94}{231.920,64} \times 100 = 682\%$			

Esses índices mostram que no ano 1 o capital próprio correspondia a 167% do capital de terceiros e nos demais anos esse percentual sofre um significativo aumento passando a ser no último ano 682%, a partir das informações percebe-se que a empresa possui em todos os anos condições suficientes para resguardar os capitais de terceiros,

pois a porcentagem do capital próprio esta acima de 100%, indicando que o volume de recursos próprios da empresa esta maior que sua dívida total.

## 10 QUOCIENTE DE ATIVIDADE

Demonstra na integra os problemas ou soluções que podem ser encontradas na administração.

### 10.1 ROTAÇÃO DE ESTOQUE

				MESES	DIAS
<i>ANO 1</i>				12	360
<i>RE</i>	$= \frac{CPV}{EM}$	$= \frac{63.780,00}{8715,00}$	$= 7,32$	1,64	49

				MESES	DIAS
<i>ANO 2</i>				12	360
<i>RE</i>	$= \frac{CPV}{EM}$	$= \frac{69.513,82}{8.715,00}$	$= 7,98$	1,50	45

				MESES	DIAS
<i>ANO 3</i>				12	360
<i>RE</i>	$= \frac{CPV}{EM}$	$= \frac{75.763,11}{8.715,00}$	$= 8,69$	1,38	41

				MESES	DIAS
<i>ANO 4</i>				12	360
<i>RE</i>	$= \frac{CPV}{EM}$	$= \frac{82.574,22}{8.715,00}$	$= 9,47$	1,27	38

				MESES	DIAS
<i>ANO 5</i>				12	360
<i>RE</i>	$= \frac{CPV}{EM}$	$= \frac{89.997,64}{8.715,00}$	$= 10,33$	1,16	35

Com base nos dados obtidos, se observou que no ano 1 a empresa obteve um giro de estoque de 7,32 vezes em um período médio de 49 dias, no ano 2 esse valor permanece quase que constantes, porém a quantidade de dias que o estoque leva

diminui passando a girar em 45 dias, no ano 3 passa a ser 8,69 em um período de 41 dias, no quarto ano, 9,47 vezes em 38 dias e no quinto ano o estoque passou a girar 10,33 vezes em um período de 35 dias.

Nota-se que a cada ano a quantidade de vezes que o estoque gira sofre um aumento com a respectiva diminuição do número de dias que o mesmo leva para girar. Os valores demonstram que a rotatividade da empresa é bom, demonstrando que os estiques são renovados em média a cada mês e meio, dessa forma conclui-se que a empresa vende o que tem em estoque com as satisfatória frequência.

## 10.2 ROTAÇÃO DO ATIVO

				<i>ANO 1</i>	
				<i>MESES</i>	<i>DIAS</i>
				12	360
<i>RA</i>	=	$\frac{VENDA}{AM}$	=	$\frac{396.226,42}{344150,85}$	= 1,15
				10	313

				<i>ANO 2</i>	
				<i>MESES</i>	<i>DIAS</i>
				12	360
<i>RA</i>	=	$\frac{VENDA}{AM}$	=	$\frac{475.471,70}{476694,17}$	= 1,27
				9	283

				<i>ANO 3</i>	
				<i>MESES</i>	<i>DIAS</i>
				12	360
<i>RA</i>	=	$\frac{VENDA}{AM}$	=	$\frac{570.566,04}{772023,27}$	= 1,27
				9	283

				<i>ANO 4</i>	
				<i>MESES</i>	<i>DIAS</i>
				12	360
<i>RA</i>	=	$\frac{VENDA}{AM}$	=	$\frac{684.679,25}{1133105,70}$	= 1,27
				9	283

				<i>ANO 5</i>	
				<i>MESES</i>	<i>DIAS</i>
				12	360
<i>RA</i>	=	$\frac{VENDA}{AM}$	=	$\frac{821.615,09}{1572573,46}$	= 1,27
				9	283

Analisando a rotação do ativo, constata-se que este girou de forma rápida em todos os anos de análise, no ano 1 o ativo girou 1,15 vezes em 313 dias, nos demais anos



observou-se uma constância na quantidade e no tempo de giro do ativo, pois nos anos 2,3,4 e 5 a empresa apresentou o mesmo valor de rotação de ativo e conseqüentemente o mesmo tempo em dias para girar.

Esses valores representam que a empresa está em uma situação favorável, pois em todos os anos o valor do índice foi superior a um o que demonstra que o volume de vendas superou o valor investido pela empresa.

### 10.3 PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO – PMR

O prazo médio de recebimento não foi possível ser calculado em virtude da empresa não possuir contas a receber nos anos em análise.

### 10.4 PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO – PMP

$$\begin{array}{c}
 \text{ANO 1} \\
 \text{PMP} = \frac{\text{FORNEC}}{\frac{\text{COMPRAS}}{360}} = \frac{65.480,00}{\frac{63.780,00}{360}} = \frac{65.480,00}{177,17} = 369,60
 \end{array}$$

$$\begin{array}{c}
 \text{ANO 2} \\
 \text{PMP} = \frac{\text{FORNEC}}{\frac{\text{COMPRAS}}{360}} = \frac{69.513,82}{\frac{69.513,82}{360}} = \frac{69.513,82}{193,09} = 360,00
 \end{array}$$

$$\begin{array}{c}
 \text{ANO 3} \\
 \text{PMP} = \frac{\text{FORNEC}}{\frac{\text{COMPRAS}}{360}} = \frac{75.763,11}{\frac{75.763,11}{360}} = \frac{75.763,11}{210,45} = 360,00
 \end{array}$$

$$\begin{array}{c}
 \text{ANO 4} \\
 \text{PMP} = \frac{\text{FORNEC}}{\frac{\text{COMPRAS}}{360}} = \frac{82.574,22}{\frac{82.574,22}{360}} = \frac{82.574,22}{229,37} = 360,00
 \end{array}$$

$$\begin{array}{c}
 \text{ANO 5} \\
 \text{PMP} = \frac{\text{FORNEC}}{\frac{\text{COMPRAS}}{360}} = \frac{89.997,64}{\frac{89.997,64}{360}} = \frac{89.997,64}{249,99} = 360,00
 \end{array}$$

A partir dos dados acima se observa que em que em todos os anos a empresa demora em média 360 dias para pagar suas dividas junto a fornecedores. Dessa forma se perceber que a empresa encontra-se em uma situação favorável, pois nota-se que a mesma possui um prazo relativamente alto de quitação de seus débitos junto a fornecedores. No entanto é importante observar se o valor dos juros decorrentes não torna esse prazo de pagamento inviável para a empresa.

### 10.5 QUOCIENTE DE POSICIONAMENTO RELATIVO (QPR)

O quociente de posicionamento relativo é o índice que demonstra a variação entre o prazo que empresa tem para receber o valor referente à suas vendas com tempo que ela possui para arcar com suas dividas junto a fornecedores. Como não foi possível o cálculo do prazo médio de recebimento não há dados suficientes para o cálculo do QPC. Porém observa-se que a empresa possui condições de quitar suas obrigações junto a fornecedores, pois a mesma possui esse recurso em caixa, demonstrando que a receita que mesma recebe é a vista, por esse motivo não possuindo contas a receber.

## 10 QUOCIENTE DE RENTABILIDADE

Representam a segurança da empresa, demonstrando o grau de lucratividade, por unidade de capital investido. Dessa forma e empresa pode avaliar o montante das dividas que possui e o que capita através dos recursos de terceiros em relação ao seu capital próprio.

### 11.1 RETORNO SOBRE INVESTIMENTO.

A taxa de retorno de investimento pode ser calculada através da fórmula abaixo:

#### *FÓRMULA*

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

A partir dos dados da empresa obteve-se as seguintes taxas:

#### *ANO 1*

$$RI = \frac{201.013,05}{328.867,92} \times 100 = 58\%$$

328.867,92	344150,85
------------	-----------

## ANO 2

$$RI = \frac{246.643,27}{394.641,51} \times \frac{394.641,51}{476694,17} \times 100 = 52\%$$

## ANO 3

$$RI = \frac{301.879,32}{473.569,81} \times \frac{473.569,81}{772023,27} \times 100 = 39\%$$

## ANO 4

$$RI = \frac{368.685,49}{568.283,77} \times \frac{568.283,77}{1133105,70} \times 100 = 33\%$$

## ANO 5

$$RI = \frac{449.422,82}{681.940,53} \times \frac{681.940,53}{1572573,46} \times 100 = 29\%$$

De acordo com os dados obtidos, se observou que no ano 1 a empresa obteve retorno sobre investimento de 58%, nos demais anos apresentou uma taxa de 52%, 39%, 33% e 29% respectivamente. Apesar da diminuição relativa dessa taxa no decorrer dos anos, chegando a ficar em 29%, no último ano, a empresa está em uma condição favorável, pois o lucro líquido obtido pela empresa nos anos foi um valor considerável.

## 11.2 TAXA DE RETORNO

A taxa de retorno é obtida através da fórmula

## FÓRMULA

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

De acordo com os dados obteve-se as seguintes taxas:

## ANO 1

$$T = \frac{264.490,85}{328.867,92} \times \frac{328.867,92}{344150,85} \times 100 = 77\%$$

## ANO 2

$$T = \frac{324.530,62}{394.641,51} \times \frac{394.641,51}{609237,49} \times 100 = 53\%$$

## ANO 3

$$T = \frac{397.209,63}{473.569,81} \times \frac{473.569,81}{934809,06} \times 100 = 42\%$$

## ANO 4

$$T = \frac{485.112,48}{568.283,77} \times \frac{568.283,77}{1331402,34} \times 100 = 36\%$$

## ANO 5

$$T = \frac{591.345,82}{681.940,53} \times \frac{681.940,53}{1813744,58} \times 100 = 33\%$$

Observa-se que no ano 1 a taxa de retorno foi de 77%, esta é um indicador de que neste ano a taxa de retorno foi muito boa, pois demonstra que neste ano a taxa de o lucro da empresa representou muito mais que a metade do total do ativo. Nos demais anos essa taxa de retorno diminui chegando a ficar no último ano um valor de 33%, porém mesmo com a diminuição observa-se que a taxa de retorno ainda foi significativa o que gerou uma boa rentabilidade a empresa.

## 11.3 TAXA DE RETORNO DE TERCEIROS

Por insuficiência de dados não foi possível o cálculo da taxa de retorno de terceiros.

## 11.4 TAXA DE RETORNO PRÓPRIA

## ANO 1

$$Tp = \frac{\text{Lucro proprio}}{\text{Patrimonio Líquido}} \times 100 = x\%$$

*ANO 1*

$$Tp = \frac{201013,05}{215193,05} \times 100 = 93\%$$

*ANO 2*

$$Tp = \frac{246643,27}{461836,32} \times 100 = 53\%$$

*ANO 3*

$$Tp = \frac{301879,32}{763715,64} \times 100 = 40\%$$

*ANO 4*

$$tp = \frac{368685,49}{1132401,12} \times 100 = 33\%$$

*ANO 5*

$$tp = \frac{449422,82}{1581823,94} \times 100 = 28\%$$

No que se refere a taxa de retorno própria nota-se que essa porcentagem de 93% indica que a empresa obteve R\$ 0,93 de lucro líquido para cada real de capital próprio investido. Nos demais anos esse percentual diminuiu chegando a 28% no ano 5. Apesar dessa diminuição observa-se que as aplicações feitas pela empresa geraram um retorno significativo para a mesma.

## 12 ESTUDO DOS INDICADORES DE OVERTRADING

Esse estudo tem por finalidade verificar se a empresa encontra-se em desequilíbrio econômico financeiro.

A partir dos estudos realizados na empresa "Elionai Malhas" verificou-se que a mesma encontra em uma situação favorável. Analisando o ativo da empresa observa-se que não há uma preponderância do ativo permanente em detrimento do ativo total, nota-se que o ativo circulante representa a maior parte do ativo total, isso demonstra que a empresa possui a maior parte de seus recursos aplicados no seu giro de negócios o que revela um ponto positivo, pois esses valores rapidamente são convertidos em dinheiro.

Nota-se que o ativo da empresa não esteve excessivamente endividado pois o percentual de participação de capitais próprios sobre o ativo total é superior a 50% demonstrando que a maior parte dos recursos disponíveis no ativo da empresa não provem de terceiros.

O lucro obtido pela empresa nos anos em análise foi bastante significativo, pois representou mais de 50% do total das vendas efetuadas o que indica que o nível de custos está sendo bem controlado e o produto está tendo uma boa absorção pelo cliente.

Ao observar o nível de estoque observa-se que a empresa não possui um alto índice de estoque acumulado, pois o mesmo representa uma pequena quantidade do ativo total, logo se conclui que a rotatividade do estoque é bastante elevada.

Um ponto negativo a ser observado encontra-se no fato de que o valor a ser pago a fornecedores é bastante elevado e representa mais de 75% do total do estoque, isso demonstra que a empresa tem o seu estoque totalmente financiado por capitais de terceiros.

De maneira os indicadores de overtrading da empresa “Elionai Malhas” são favoráveis a exceção do alto índice de fornecedores, porém apesar de possuir seu estoque totalmente financiado por capitais alheios observa-se que a empresa possui recursos disponíveis para paga-los.

### **13 ESTUDO DO EBITDA**

Para o cálculo do lucro operacional de uma empresa leva-se sempre em consideração o valor da depreciação, amortização, exaustão e juros, isso faz com que se diminua o valor relativo ao lucro. Porém quando queremos calcular o EBITDA não levamos em consideração essas variáveis, já que as mesmas não representam desembolso, neste caso a intenção é analisar a capacidade da empresa em gerar caixa. Considerando o lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social e fazendo os devidos acréscimos de valores referente a depreciação e amortização temos os seguintes valores de EBITDA da empresa Elionai Malhas:

**EBTDA 1º ANO**

=	<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	264.490,85
(+)	<i>Depreciação acumulada- moveis e utenc.</i>	115,07
(+)	<i>Depreciação acumulada- computador</i>	400,00
(+)	<i>Despesa com amortização</i>	82,00
=	<b>EBTDA</b>	265.087,92

**EBTDA 2ª ANO**

=	<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	324.530,62
(+)	<i>Depreciação acumulada- moveis e utenc.</i>	115,07
(+)	<i>Depreciação acumulada- computador</i>	400,00
(+)	<i>Despesa com amortização</i>	82,00
=	<b>EBTDA</b>	325.127,69

**EBTDA 3º ANO**

=	<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	397.209,63
(+)	<i>Depreciação acumulada- moveis e utenc.</i>	115,07
(+)	<i>Depreciação acumulada- computador</i>	400,00
(+)	<i>Despesa com amortização</i>	82,00
=	<b>EBTDA</b>	397.806,70

**EBTDA 4º ANO**

=	<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	485.112,48
(+)	<i>Depreciação acumulada- moveis e utenc.</i>	115,07
(+)	<i>Depreciação acumulada- computador</i>	400,00
(+)	<i>Despesa com amortização</i>	82,00
=	<b>EBTDA</b>	485.709,55

**EBTDA 5º ANO**

=	<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	591.345,82
(+)	Depreciação acumulada- moveis e utenc.	115,07
(+)	Depreciação acumulada- computador	400,00
(+)	Despesa com amortização	82,00
=	<b>EBTDA</b>	591.942,89

Nota-se que no cálculo do EBTDA o lucro aumenta significativamente, isso demonstra que os valores referentes a imposto de renda, contribuição social, depreciação e amortização representam mais de 30% do valor do lucro em todos os anos.

A partir da análise do EBTDA é possível verificar o lucro gerado especificamente pelos ativos operacionais, bem como verificar a geração de caixa pela empresa.

#### 14 ESTUDO DO TERMÔMETRO DE INSOLVÊNCIA

O termômetro de insolvência serve para verificar a possível falência de empresas através de análises realizadas em suas demonstrações contábeis, para tal estudo são utilizados os índices de liquidez, de endividamento e rentabilidade.

A partir do estudo realizado na empresa Elionai Malhas, verificou-se os seguintes índices:

<b>ANO 1</b>	
Fi =	$(0,05 \times RP + 1,65 \times LG + 3,55 \times LS) - (1,06 \times LC + 0,3 \times GE)$
FI =	$(0,05 \times 0,93 + 1,65 \times 1,23 + 3,55 \times 5,23 - (1,06 \times 5,37 + 0,3 \times 0,60)$
FI =	$(0,046705 + 2,04 + 18,6) - (5,69 + 0,20)$
FI =	$20,66 - 5,89$
FI =	$14,77$

<b>ANO 2</b>	
FI =	$(0,05 \times RP + 1,65 \times LG + 3,55 \times LS) - (1,06 \times LC + 0,3 \times GE)$
FI =	$(0,05 \times 0,53 + 1,65 \times 1,13 + 3,55 \times 7,67 - (1,06 \times 7,79 + 0,3 \times 0,32)$



$$FI = ( 0,026702 + 1,86 + 27,2 ) - ( 8,25 + 0,11 )$$

$$FI = 29,13 - 8,36$$

$$FI = 20,77$$

### ANO 3

$$FI = (0,05 \quad X \quad RP \quad + \quad 1,65 \quad X \quad LG \quad + \quad 3,55 \quad X \quad LS) \quad - \quad (1,06 \quad X \quad LC \quad + \quad 0,3 \quad X \quad GE)$$

$$FI = ( 0,05 \quad x \quad 0,40 + 1,65 \quad x \quad 1,09 + \quad 3,55 \quad x \quad 9,69 - ( \quad 1,06 \quad x \quad 9,78 + 0,3 \quad x \quad 0,22$$

$$FI = ( 0,019764 + 1,8 + 34,4 ) - ( 10,37 + 0,07 )$$

$$FI = 36,22 - 10,4$$

$$FI = 25,78$$

### ANO 4

$$FI = (0,05 \quad X \quad RP \quad + \quad 1,65 \quad X \quad LG \quad + \quad 3,55 \quad X \quad LS) \quad - \quad (1,06 \quad X \quad LC \quad + \quad 0,3 \quad X \quad GE)$$

$$FI = ( 0,05 \quad x \quad 0,33 + 1,65 \quad x \quad 1,07 + \quad 3,55 \quad x \quad 11,35 - ( \quad 1,06 \quad x \quad 9,37 + 0,3 \quad x \quad 0,18$$

$$FI = ( 0,016279 + 1,76 + 40,3 ) - ( 9,93 + 0,06 )$$

$$FI = 42,06 - 9,99$$

$$FI = 32,07$$

### ANO 5

$$FI = (0,05 \quad X \quad RP \quad + \quad 1,65 \quad X \quad LG \quad + \quad 3,55 \quad X \quad LS) \quad - \quad (1,06 \quad X \quad LC \quad + \quad 0,3 \quad X \quad GE)$$

$$FI = ( 0,05 \quad x \quad 0,28 + 1,65 \quad x \quad 1,05 + \quad 3,55 \quad x \quad 12,71 - ( \quad 1,06 \quad x \quad 12,8 + 0,3 \quad x \quad 0,15$$

$$FI = ( 0,014206 + 1,74 + 45,1 ) - ( 13,54 + 0,05 )$$

$$FI = 46,88 - 13,6$$

$$FI = 33,29$$

De acordo com os resultados obtidos conclui-se que a empresa está em uma situação de solvência apresentando no ano 1 um fator de insolvência 14,77. Esse fotos

aumenta durante os anos chegando a ser 33,29 no último ano em análise. Isso significa que a empresa não corre risco de entrar em processo de falência, pois ela tem condições de cobrir suas obrigações e ainda apresenta uma situação patrimonial que garantam a sobrevivência desta no futuro.

## 15 ANÁLISE SWOT

A criação de um novo negócio pressupõe o surgimento de desafios, sabe-se que o mercado é muito competitivo, empresas nascem e morrem em uma quantidade muito elevada, pois em sua maioria não conseguem ultrapassar os 3 anos de vida que é o tempo necessário para se estruturar no mercado. Em virtude dessa realidade é importante que empresas façam uma aplicação da análise swot que consiste na criação de estratégias para se manterem no mercado, bem como analisar as oportunidades e ameaças que o mercado oferece e também saber identificar seus pontos fortes e fracos.

Analisando a empresa “Elionai Malhas” observa que a mesma tem uma grande viabilidade de mercado em virtude de trabalhar com a venda de tecidos, pois é um mercado que está sempre em alta, porém mesmo observando essa realidade é importante que a empresa crie estratégias para entrar no mercado. A tabela abaixo mostra os pontos fortes e fracos e as oportunidades e ameaças da empresa.

AVALIAÇÃO INTERNA		AVALIAÇÃO EXTERNA	
Pontos fortes	Pontos fracos	Oportunidades	Ameaças
Boa Localização	Produtos ou serviços semelhantes	Expandir o negocio com abertura de filiais	Guerra de preços com competidores
Alta Competitividade	Quantidade de produtos reduzida	Desenvolvimento de marketing	Empresas concorrentes
Boa absorção de mercado	Baixo nível de marketing	Escolha de novos tecidos diferenciados	
Mercado em alta	Falta de um sistema de distribuição	Aumentar a quantidade de produtos	
	Pouco preparo dos empregados	Aumentar a quantidade de produtos	

A partir da análise swot a empresa terá como definir direções básicas para o desenvolvimento do negócio ao utilizar as novas oportunidades, bem como viabilizar a potencialização dos pontos fortes e a resolução dos pontos fracos a fim de melhor solucionar os problemas que permeiam o negócio

## 16 CONCLUSÕES

A partir das análises realizadas na empresa Elionai Malhas, constatou-se que a mesma não se encontra em processo de descontinuidade, pois em todas as análises dos quocientes se apresentou em condições favoráveis ao bom andamento dos negócios. Apenas foi observada uma pequena debilidade no que se refere ao estoque, que de acordo com o indicador de overtrading, encontra-se totalmente financiado por capitais de terceiros, porém esse fato não inviabiliza a empresa dado que a mesma possui recursos suficientes para quitar suas obrigações junto a fornecedores o que sanaria o pequeno problema encontrado.

## APENDICE A- LISTA DE PRODUTOS

<i>LISTA DE PRODUTOS</i>			
<i>PRODUTOS</i>	<i>CUSTO/ METRO</i>	<i>METRO/ QUANT.</i>	<i>PEÇA (30 M )</i>
<i>Crêpe Romain</i>	<i>5,45</i>	<i>30</i>	<i>163,5</i>
<i>Tricoline estampado</i>	<i>6,45</i>	<i>30</i>	<i>193,5</i>
<i>Tricoline liso</i>	<i>5,6</i>	<i>30</i>	<i>168</i>
<i>Crepe indiano</i>	<i>6,45</i>	<i>30</i>	<i>193,5</i>
<i>Lurex</i>	<i>5,45</i>	<i>30</i>	<i>163,5</i>
<i>Lurex liso</i>	<i>6,45</i>	<i>30</i>	<i>193,5</i>
<i>Chiffon</i>	<i>2,95</i>	<i>30</i>	<i>88,5</i>
<i>Cetim de Seda</i>	<i>7,45</i>	<i>30</i>	<i>223,5</i>
<i>Tafetá</i>	<i>6,45</i>	<i>30</i>	<i>193,5</i>
<i>Javanesa</i>	<i>7,45</i>	<i>30</i>	<i>223,5</i>
<i>Viscose estampa</i>	<i>4,45</i>	<i>30</i>	<i>133,5</i>
<i>Tarja</i>	<i>7,45</i>	<i>30</i>	<i>223,5</i>
<i>Tactel estampado</i>	<i>2,45</i>	<i>30</i>	<i>73,5</i>
<b><i>TOTAL</i></b>	<b><i>74,5</i></b>	<b><i>390</i></b>	<b><i>2235,00</i></b>

## APENDICE B- PLANO DE INVESTIMENTO

*INVESTIMENTO INICIAL*

*15.000,00*

<i>ITENS</i>	<i>UNIDADE</i>	<i>QUANTIDADE</i>	<i>VLR UNIT.</i>	<i>VLR TOTAL</i>
<i>Caixa</i>	<i>-</i>	<i>1</i>	<i>4.014,30</i>	<i>4.014,30</i>
<i>Computador</i>	<i>-</i>	<i>1</i>	<i>1500</i>	<i>2000</i>

<i>Balcão de vidro</i>	-	1	630	630
<i>Expositor</i>	-	2	190	380
<i>Tesouras</i>	-	6	8	48
<i>Medidor</i>	-	3	30,9	92,7
<b>Total</b>		<b>1216</b>	<b>21285,3</b>	<b>38130,00</b>

<b>DESPESAS PRÉ - OPERACIONAIS</b>	<b>UNIDADE</b>	<b>QUANTIDADE</b>	<b>VLR UNIT.</b>	<b>VLR TOTAL</b>
<i>Legalização da empresa</i>	-	1	500	470
<i>Honorários advocatícios</i>	-	1	500	350
<b>TOTAL</b>				<b>820,00</b>

## ESTOQUE

<b>CUSTO VARIÁVEL</b>	<b>UNIDADE</b>	<b>QUANTIDADE</b>	<b>VLR UNIT.</b>	<b>3325,00</b>
<i>Custo do produto</i>	<i>metro</i>	390	-	2235,00
<i>Pessoal</i>	-	2	545	1090
<b>CUSTOS /DESPESA FIXOS</b>	<b>UNIDADE</b>	<b>QUANTIDADE</b>	<b>VLR UNIT.</b>	<b>3690</b>
<i>Despesa com marketing</i>	-	1	500	500
<i>Telefone</i>	-	1	90	90
<i>Energia elétrica</i>	-	1	100	100
<i>Aluguel</i>	-	1	1500	3000
<b>TOTAL</b>				<b>7015,00</b>

## APENDICE C- BALANÇO DE ABERTURA

ATIVO CIRCULANTE		PASSIVO CIRCULANTE	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	
<u>Disponível</u>	<b>4.014,30</b>		
Caixa	4.014,30	Contas a pagar	820,00
<u>Estoques</u>	<b>7.015,00</b>		
Tecidos	7.015,00		
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	
<u>Ativo Imobilizado</u>	<b>3.150,70</b>	Capital social	<b>14.180,00</b>
Móveis e utensílios	1.150,70		14.180,00
Computador	2.000,00		
(-) Depreciação acumulada			
<u>Intangível</u>	<b>820,00</b>		
Legalização da empresa	470,00		
Honorários advocatícios	350,00		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>15.000,00</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>15.000,00</b>

## APENDICE D – QUADRO DE CUSTOS

QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS														
Produtos	Crêpe Romain	Tricoline estampado	Tricoline liso	Crepe indiano	Lurex	Lurex liso	Chiffon	Cetim de Seda	Tafetá	Javanesa	Viscose estampa	Tarja	Tactel estampado	TOTAL
Quantidade mensal	15	25	20	10	17	20	30	25	30	20	30	10	28	280
<b>CUSTO VARIÁVEL</b>	<b>140,14</b>	<b>258,57</b>	<b>189,86</b>	<b>103,43</b>	<b>158,83</b>	<b>206,86</b>	<b>205,29</b>	<b>283,57</b>	<b>310,29</b>	<b>226,86</b>	<b>250,29</b>	<b>113,43</b>	<b>177,60</b>	<b>2625,00</b>
Custo do produto	81,75	161,25	112	64,5	92,65	129	88,5	186,25	193,5	149	133,5	74,5	68,6	1535
Pessoal	58,39	97,32	77,86	38,93	66,18	77,86	116,79	97,32	116,79	77,86	116,79	38,93	109,00	1.090,00
<b>CUSTO FIXO</b>	<b>144,11</b>	<b>240,18</b>	<b>192,14</b>	<b>96,07</b>	<b>163,32</b>	<b>192,14</b>	<b>288,21</b>	<b>240,18</b>	<b>288,21</b>	<b>192,14</b>	<b>288,21</b>	<b>96,07</b>	<b>269,00</b>	<b>2690,00</b>
Despesa com marketing	26,79	44,64	35,71	17,86	30,36	35,71	53,57	44,64	53,57	35,71	53,57	17,86	50,00	500,00
Energia elétrica	5,36	8,93	7,14	3,57	6,07	7,14	10,71	8,93	10,71	7,14	10,71	3,57	10,00	100,00
Telefone	4,82	8,04	6,43	3,21	5,46	6,43	9,64	8,04	9,64	6,43	9,64	3,21	9,00	90,00
Aluguel	107,14	178,57	142,86	71,43	121,43	142,86	214,29	178,57	214,29	142,86	214,29	71,43	200,00	2.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>284,25</b>	<b>498,75</b>	<b>382,00</b>	<b>199,50</b>	<b>322,15</b>	<b>399,00</b>	<b>493,50</b>	<b>523,75</b>	<b>598,50</b>	<b>419,00</b>	<b>538,50</b>	<b>209,50</b>	<b>446,60</b>	<b>5315,00</b>

## APENDICE E – FOLHA DO PRODUTO

FOLHA DO PRODUTO														
PRODUTOS	Crêpe Romain	Tricoline estampado	Tricoline liso	Crepe indiano	Lurex	Lurex liso	Chiffon	Cetim de Seda	Tafetá	Javanesa	Viscose estampa	Tarja	Tactel estampado	TOTAL
<b>CUSTO VARIÁVEL</b>	<b>9,34</b>	<b>10,34</b>	<b>9,49</b>	<b>10,34</b>	<b>9,34</b>	<b>10,34</b>	<b>6,84</b>	<b>11,34</b>	<b>10,34</b>	<b>11,34</b>	<b>8,34</b>	<b>11,34</b>	<b>6,34</b>	<b>125,11</b>
Custo do produto	5,45	6,45	5,6	6,45	5,45	6,45	2,95	7,45	6,45	7,45	4,45	7,45	2,45	74,5
pessoal	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	3,89	50,60714286
<b>CUSTO FIXO</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>9,61</b>	<b>124,8928571</b>
Despesa com marketing	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	23,21428571
Energia elétrica	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	4,642857143
Telefone	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	4,178571429
Aluguel	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	7,14	92,85714286
<b>TOTAL</b>	<b>18,95</b>	<b>19,95</b>	<b>19,10</b>	<b>19,95</b>	<b>18,95</b>	<b>19,95</b>	<b>16,45</b>	<b>20,95</b>	<b>19,95</b>	<b>20,95</b>	<b>17,95</b>	<b>20,95</b>	<b>15,95</b>	<b>250</b>

## APENDICE F – MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS																												
Produtos	Crêpe Romain	%	Tricoline estampado	%	Tricoline liso	%	Crêpe indiano	%	Lurex	%	Lurex liso	%	Chiffon	%	Cetim de Seda	%	Tafetá	%	Javanesa	%	Viscose estampa	%	Tarja	%	Tactel estampado	%	TOTAL	%
Quantidade mensal	15	2,80	25	2,66	20	2,77	10	2,66	17	2,80	20	2,7	30	3,22	25	2,53	30	2,66	20	2,53	30	2,95	10	2,53	28	3,32	312,76	0,19
PREÇO DE VENDA	35,75	6,67	37,64	4,00	36,04	5,00	37,64	10,00	35,75	5,88	37,64	5,0	31,04	3,33	39,53	4,00	37,64	3,33	39,53	5,00	33,87	3,33	39,53	10,00	30,09	3,57	537,25	19,06
RECEITA	536,32	100,00	941,04	100,00	720,75	100,00	376,42	100,00	607,83	100,00	752,83	100,0	931,13	100,00	988,21	100,00	1129,25	100,00	790,57	100,00	1016,04	100,00	395,28	100,00	842,64	100,00	168028,95	9719,67
CUSTO VARIÁVEL	134,03	24,99	248,38	26,39	181,70	25,21	99,35	26,39	151,90	24,99	198,70	26,4	193,05	20,73	273,38	27,66	298,05	26,39	218,70	27,66	238,05	23,43	109,35	27,66	166,18	19,72	2818,75	258,60
Custo do produto	81,75	15,24	161,25	17,14	112	15,54	64,5	17,14	92,65	15,24	129	17,1	88,5	9,50	186,25	18,85	193,5	17,14	149	18,85	133,5	13,14	74,5	18,85	68,6	8,14	1728,75	1,05
Pessoal	52,28	9,75	87,13	9,26	69,70	9,67	34,85	9,26	59,25	9,75	69,70	9,3	104,55	11,23	87,13	8,82	104,55	9,26	69,70	8,82	104,55	10,29	34,85	8,82	97,58	11,58	1090,00	40,52
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	402,29	75,01	692,66	73,61	539,05	74,79	277,06	73,61	455,93	75,01	554,13	73,6	738,08	79,27	714,83	72,34	831,19	73,61	571,86	72,34	777,98	76,57	285,93	72,34	676,46	80,28	165210,20	33042,04
CUSTO FIXO	129,01	24,06	215,02	22,85	172,02	23,87	86,01	22,85	146,21	24,06	172,02	22,8	258,03	27,71	215,02	21,76	258,03	22,85	172,02	21,76	258,03	25,40	86,01	21,76	240,82	28,58	2690,00	2690,00
Despesa com marketing	23,98	4,47	39,97	4,25	31,97	4,44	15,99	4,25	27,18	4,47	31,97	4,2	47,96	5,15	39,97	4,04	47,96	4,25	31,97	4,04	47,96	4,72	15,99	4,04	44,76	5,31	500,00	555,56
Energia elétrica	4,80	0,89	7,99	0,85	6,39	0,89	3,20	0,85	5,44	0,89	6,39	0,8	9,59	1,03	7,99	0,81	9,59	0,85	6,39	0,81	9,59	0,94	3,20	0,81	8,95	1,06	100,00	5,00
Telefone	4,32	0,80	7,19	0,76	5,76	0,80	2,88	0,76	4,89	0,80	5,76	0,8	8,63	0,93	7,19	0,73	8,63	0,76	5,76	0,73	8,63	0,85	2,88	0,73	8,06	0,96	90,00	0,06
Aluguel	95,92	17,88	159,87	16,99	127,89	17,74	63,95	16,99	108,71	17,88	127,89	17,0	191,84	20,60	159,87	16,18	191,84	16,99	127,89	16,18	191,84	18,88	63,95	16,18	179,05	21,25	2000,00	1,19
LUCRO	273,28	50,95	477,64	50,76	367,04	50,92	191,06	50,76	309,72	50,95	382,11	50,8	480,05	51,56	499,81	50,58	573,17	50,76	399,85	50,58	519,96	51,18	199,92	50,58	435,63	51,70	162520,20	96,72

## APENDICE G – CONTROLE DE ESTOQUE

MÊS	ENTRADA	SAIDA	SALDO
1	7015,00	5315,00	1700,00
2	5315,00	5315,00	1700,00
3	5315,00	5315,00	1700,00
4	5315,00	5315,00	1700,00
5	5315,00	5315,00	1700,00
6	5315,00	5315,00	1700,00
7	5315,00	5315,00	1700,00
8	5315,00	5315,00	1700,00
9	5315,00	5315,00	1700,00
10	5315,00	5315,00	1700,00
11	5315,00	5315,00	1700,00
12	5315,00	5315,00	1700,00
1º ano	65480,00	63780	3400,00
2º ano	69513,82	69513,82	3400,00
3º ano	75763,11	75763,11	3400,00
4º ano	82574,22	82574,22	3400,00
5º ano	89997,64	89997,64	3400,00

## APENDICE H – BALANÇO PROJETADO

### BALANÇO PROJETADO - ANO 1

ATIVO CIRCULANTE		PASSIVO CIRCULANTE	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	<b>63.477,81</b>
<u>Disponível</u>	<u>332.062,22</u>		
Caixa	332.062,22		
<u>Estoques</u>	<u>8.715,00</u>		
Tecidos	8.715,00	IR a recolher	39.673,63
		CSLL a recolher	23.804,18
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>65.480,00</b>
		Fornecedores	65.480,00
<u>Ativo Imobilizado</u>	<u>2.635,63</u>	<b>PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	<b>215.193,05</b>
Móveis e utensílios	1.150,70	Capital social	14.180,00
(-) Depreciação acumulada	- 115,07	Reserva de lucro	201.013,05
Computador	2.000,00		
(-) Depreciação acumulada	- 400,00		
<u>Intangível</u>	<u>738,00</u>		
Legalização da empresa	470,00		
Honorários advocatícios	350,00		
(-) Amortização acumulada	- 82,00		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>344.150,85</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>344.150,85</b>

### BALANÇO PROJETADO - ANO 2

ATIVO CIRCULANTE		PASSIVO CIRCULANTE	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	<b>77.887,35</b>
<u>Disponível</u>	<u>597.745,93</u>		
Caixa	597.745,93		
<u>Estoques</u>	<u>8.715,00</u>		
Tecidos	8.715,00	IR a recolher	48.679,59
		CSLL a recolher	29.207,76
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>69.513,82</b>
		Fornecedores	69.513,82
<u>Ativo Imobilizado</u>	<u>2.120,56</u>	<b>PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	<b>461.836,32</b>
Móveis e utensílios	1.150,70	Capital social	14.180,00
(-) Depreciação acumulada	- 230,14	Reserva de lucro	447.656,32
Computador	2.000,00		
(-) Depreciação acumulada	- 800,00		
<u>Intangível</u>	<u>656,00</u>		
Legalização da empresa	470,00		
Honorários advocatícios	350,00		
(-) Amortização acumulada	- 164,00		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>609.237,49</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>609.237,49</b>

## BALANÇO PROJETADO - ANO 3

ATIVO CIRCULANTE		PASSIVO CIRCULANTE	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	<b>95.330,31</b>
<u>Disponível</u>	<u>923.914,57</u>		
Caixa	923.914,57		
<u>Estoques</u>	<u>8.715,00</u>	IR a recolher	59.581,44
Tecidos	8.715,00	CSLL a recolher	35.748,87
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>75.763,11</b>
		Fornecedores	75.763,11
<u>Ativo Imobilizado</u>	<u>1.605,49</u>	<b>PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	<b>763.715,64</b>
Móveis e utensílios	1.150,70	Capital social	14.180,00
(-) Depreciação acumulada	- 345,21	Reserva de lucro	749.535,64
Computador	2.000,00		
(-) Depreciação acumulada	- 1.200,00		
<u>Intangível</u>	<u>574,00</u>		
Legalização da empresa	470,00		
Honorários advocatícios	350,00		
(-) Amortização acumulada	- 246,00		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>934.809,06</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>934.809,06</b>

## BALANÇO PROJETADO - ANO 4

ATIVO CIRCULANTE		PASSIVO CIRCULANTE	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	<b>116.427,00</b>
<u>Disponível</u>	<u>1.321.104,92</u>		
Caixa	1.321.104,92		
<u>Estoques</u>	<u>8.715,00</u>	IR a recolher	72.766,87
Tecidos	8.715,00	CSLL a recolher	43.660,12
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>82.574,22</b>
		Fornecedores	82.574,22
<u>Ativo Imobilizado</u>	<u>1.090,42</u>	<b>PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	<b>1.132.401,12</b>
Móveis e utensílios	1.150,70	Capital social	14.180,00
(-) Depreciação acumulada	- 460,28	Reserva de lucro	1.118.221,12
Computador	2.000,00		
(-) Depreciação acumulada	- 1.600,00		
<u>Intangível</u>	<u>492,00</u>		
Legalização da empresa	470,00		
Honorários advocatícios	350,00		
(-) Amortização acumulada	- 328,00		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.331.402,34</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.331.402,34</b>



## BALANÇO PROJETADO - ANO 5

<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	<b>141.923,00</b>
<u>Disponível</u>	<u>1.804.044,23</u>		
Caixa	1.804.044,23	IR a recolher	88.701,87
<u>Estoques</u>	<u>8.715,00</u>	CSLL a recolher	53.221,12
Tecidos	8.715,00		
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>89.997,64</b>
<u>Ativo Imobilizado</u>	<u>575,35</u>	Fornecedores	89.997,64
Móveis e utensílios	1.150,70		
(-) Depreciação acumulada	- 575,35	<b>PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	<b>1.581.823,94</b>
Computador	2.000,00	Capital social	14.180,00
(-) Depreciação acumulada	- 2.000,00	Reserva de lucro	1.567.643,94
<u>Intangível</u>	<u>410,00</u>		
Legalização da empresa	470,00		
Honorários advocatícios	350,00		
(-) Amortização acumulada	- 410,00		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.813.744,58</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.813.744,58</b>

**APENDICE I – DRE PROJETADA****DRE 1º ANO**

	<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	396.226,42
	<i>Vendas de Produtos</i>	396.226,42
(-)	<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	67.358,49
	<i>Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas</i>	67.358,49
=	<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	328.867,92
(-)	<b>CUSTOS DAS VENDAS</b>	
	<i>Custo dos Produtos Vendidos</i>	63.780,00
=	<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	265.087,92
(-)	<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	597,07
	<i>Despesas Com Vendas</i>	-
	<i>Despesas Administrativas</i>	-
	<i>Depreciação acumulada- moveis e utenc.</i>	115,07
	<i>Depreciação acumulada- computador</i>	400,00
	<i>Despesa com amortização</i>	82,00
=	<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E SOBRE O LUCRO</b>	264.490,85
(-)	<i>Provisão para Imposto de Renda</i>	39.673,63
(-)	<i>Contribuição Social Sobre o Lucro</i>	23.804,18
=	<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	201.013,05

**DRE 2ª ANO**

	<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	475.471,70
	<i>Vendas de Produtos</i>	475.471,70
(-)	<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	80.830,19
	<i>Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas</i>	80.830,19
=	<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	394.641,51
(-)	<b>CUSTOS DAS VENDAS</b>	
	<i>Custo dos Produtos Vendidos</i>	69.513,82
=	<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	325.127,69
(-)	<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	597,07
	<i>Despesas Com Vendas</i>	-
	<i>Despesas Administrativas</i>	-
	<i>Depreciação acumulada- moveis e utenc.</i>	115,07
	<i>Depreciação acumulada- computador</i>	400,00
	<i>Despesa com amortização</i>	82,00
=	<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E SOBRE O LUCRO</b>	324.530,62
(-)	<i>Provisão para Imposto de Renda</i>	48.679,59
(-)	<i>Contribuição Social Sobre o Lucro</i>	29.207,76
=	<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	246.643,27

**DRE 3º ANO**

	<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	570.566,04
	<i>Vendas de Produtos</i>	570.566,04
(-)	<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	96.996,23
	<i>Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas</i>	96.996,23
=	<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	473.569,81
(-)	<b>CUSTOS DAS VENDAS</b>	
	<i>Custo dos Produtos Vendidos</i>	75.763,11
=	<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	397.806,70
(-)	<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	597,07
	<i>Despesas Com Vendas</i>	-
	<i>Despesas Administrativas</i>	-
	<i>Depreciação acumulada- moveis e utenc.</i>	115,07
	<i>Depreciação acumulada- computador</i>	400,00
	<i>Despesa com amortização</i>	82,00
=	<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E SOBRE O LUCRO</b>	397.209,63
(-)	<i>Provisão para Imposto de Renda</i>	59.581,44
(-)	<i>Contribuição Social Sobre o Lucro</i>	35.748,87
=	<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	301.879,32

**DRE 4º ANO**

	<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	684.679,25
	<i>Vendas de Produtos</i>	684.679,25
(-)	<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	116.395,47
	<i>Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas</i>	116.395,47
=	<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	568.283,77
(-)	<b>CUSTOS DAS VENDAS</b>	
	<i>Custo dos Produtos Vendidos</i>	82.574,22
=	<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	485.709,55
(-)	<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	597,07
	<i>Despesas Com Vendas</i>	-
	<i>Despesas Administrativas</i>	-
	<i>Depreciação acumulada- moveis e utenc.</i>	115,07
	<i>Depreciação acumulada- computador</i>	400,00
	<i>Despesa com amortização</i>	82,00
=	<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E SOBRE O LUCRO</b>	485.112,48
(-)	<i>Provisão para Imposto de Renda</i>	72.766,87
(-)	<i>Contribuição Social Sobre o Lucro</i>	43.660,12
=	<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	368.685,49

**DRE 5º ANO**

	<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	821.615,09
	<i>Vendas de Produtos</i>	821.615,09
(-)	<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	139.674,57
	<i>Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas</i>	139.674,57
=	<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	681.940,53
(-)	<b>CUSTOS DAS VENDAS</b>	
	<i>Custo dos Produtos Vendidos</i>	89.997,64
=	<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	591.942,89
(-)	<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	597,07
	<i>Despesas Com Vendas</i>	-
	<i>Despesas Administrativas</i>	-
	<i>Depreciação acumulada- moveis e utenc.</i>	115,07
	<i>Depreciação acumulada- computador</i>	400,00
	<i>Despesa com amortização</i>	82,00
=	<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E SOBRE O LUCRO</b>	591.345,82
(-)	<i>Provisão para Imposto de Renda</i>	88.701,87
(-)	<i>Contribuição Social Sobre o Lucro</i>	53.221,12
=	<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	449.422,82

## APENDICE J – INDICADORES DE OVERTRADING

ANO 1				
<i>Ativo permanente</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

3373,63	x	100	=	1%
344150,85				

ANO 3				
<i>Ativo permanente</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

2179,49	x	100	=	0,2%
934809,06				

ANO 5				
<i>Ativo permanente</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

985,35	x	100	=	0,05%
1813744,58				

ANO 1				
<i>Ativo circulante</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

340777,22	x	100	=	99,0%
344150,85				

ANO 3				
<i>Ativo circulante</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

932629,57	x	100	=	99,8%
934809,06				

ANO 5				
<i>Ativo circulante</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

1812759,23	x	100	=	99,9%
1813744,58				

ANO 2				
<i>Ativo permanente</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

2.776,56	x	100	=	0,5%
609.237,49				

ANO 4				
<i>Ativo permanente</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

1582,42	x	100	=	0,1%
1331402,34				

ANO 2				
<i>Ativo circulante</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

606.460,93	x	100	=	99,5%
609.237,49				

ANO 4				
<i>Ativo circulante</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

1329819,92	x	100	=	99,9%
1331402,34				

ANO 1				
<i>Capitais próprios</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

215.193,05	x	100	=	63%
344.150,85				

ANO 3				
<i>Capitais próprios</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

763.715,64	x	100	=	82%
934.809,06				

ANO 5				
<i>Capitais próprios</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

1.581.823,94	x	100	=	87%
1.813.744,58				

ANO 1				
CGP =	<i>Patrimônio líquido</i>	-	<i>Ativo Permanente</i>	= x

CGP =	215.193,05	-	3.373,63	= 211.819,42
-------	------------	---	----------	--------------

ANO 3				
CGP =	<i>Patrimônio líquido</i>	-	<i>Ativo Permanente</i>	= x

CGP =	763.715,64	-	2.179,49	= 761.536,15
-------	------------	---	----------	--------------

ANO 5				
CGP =	<i>Patrimônio líquido</i>	-	<i>Ativo Permanente</i>	= x

CGP =	1.581.823,94	-	985,35	= 1.580.838,59
-------	--------------	---	--------	----------------

ANO 2				
<i>Capitais próprios</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

461.836,32	x	100	=	76%
609.237,49				

ANO 4				
<i>Capitais próprios</i>	x	100	=	x
<i>Ativo total</i>				

1.132.401,12	x	100	=	85%
1.331.402,34				

ANO 2				
CGP =	<i>Patrimônio líquido</i>	-	<i>Ativo Permanente</i>	= x

CGP =	461.836,32	-	2.776,56	= 459.059,76
-------	------------	---	----------	--------------

ANO 4				
CGP =	<i>Patrimônio líquido</i>	-	<i>Ativo Permanente</i>	= x

CGP =	1.132.401,12	-	1.582,42	= 1.130.818,70
-------	--------------	---	----------	----------------



ANO 1						
CGP =	$\frac{\text{Passivo circulante} + \text{Pas. Exig. a L/P}}{\text{Ativo Circulante}}$	X	100	=	x	

CGP =	$\frac{63.477,81 + 65.480,00}{344.150,85}$	X	100	=	37%	
-------	--	---	-----	---	-----	--

ANO 3						
CGP =	$\frac{\text{Passivo circulante} + \text{Pas. Exig. a L/P}}{\text{Ativo Circulante}}$	X	100	=	x	

CGP =	$\frac{95.330,31 + 75.763,11}{934.809,06}$	X	100	=	18%	
-------	--	---	-----	---	-----	--

ANO 5						
CGP =	$\frac{\text{Passivo circulante} + \text{Pas. Exig. a L/P}}{\text{Ativo Circulante}}$	X	100	=	x	

CGP =	$\frac{141.923,00 + 89.997,64}{1.813.744,58}$	X	100	=	13%	
-------	---	---	-----	---	-----	--

ANO 1					
$\frac{\text{Estoques}}{\text{Ativo Circulante}}$	X	100	=	x	

$\frac{8.715,00}{340.777,22}$	X	100	=	2,6%	
-------------------------------	---	-----	---	------	--

ANO 3					
$\frac{\text{Estoques}}{\text{Ativo Circulante}}$	X	100	=	x	

$\frac{8.715,00}{932.629,57}$	X	100	=	0,9%	
-------------------------------	---	-----	---	------	--

ANO 5					
$\frac{\text{Estoques}}{\text{Ativo Circulante}}$	X	100	=	x	

$\frac{8.715,00}{1.812.759,23}$	X	100	=	0,5%	
---------------------------------	---	-----	---	------	--

ANO 2						
CGP =	$\frac{\text{Passivo circulante} + \text{Pas. Exig. a L/P}}{\text{Ativo Circulante}}$	X	100	=	x	

CGP =	$\frac{77.887,35 + 69.513,82}{609.237,49}$	X	100	=	24%	
-------	--	---	-----	---	-----	--

ANO 4						
CGP =	$\frac{\text{Passivo circulante} + \text{Pas. Exig. a L/P}}{\text{Ativo Circulante}}$	X	100	=	x	

CGP =	$\frac{116.427,00 + 82.574,22}{1.331.402,34}$	X	100	=	15%	
-------	---	---	-----	---	-----	--

ANO 2					
$\frac{\text{Estoques}}{\text{Ativo Circulante}}$	X	100	=	x	

$\frac{8.715,00}{606.460,93}$	X	100	=	1,4%	
-------------------------------	---	-----	---	------	--

ANO 4					
$\frac{\text{Estoques}}{\text{Ativo Circulante}}$	X	100	=	x	

$\frac{8.715,00}{1.329.819,92}$	X	100	=	0,7%	
---------------------------------	---	-----	---	------	--

ANO 1				
<i>Fornecedores</i>	x	100	=	x
<i>Estoques</i>				

$\frac{65.480,00}{8.715,00}$	x	100	=	751%
------------------------------	---	-----	---	------

ANO 3				
$\frac{75.763,11}{8.715,00}$	x	100	=	869%

ANO 5				
$\frac{89.997,64}{8.715,00}$	x	100	=	1033%

ANO 2				
<i>Fornecedores</i>	x	100	=	x
<i>Estoques</i>				

$\frac{69.513,82}{8.715,00}$	x	100	=	798%
------------------------------	---	-----	---	------

ANO 4				
$\frac{82.574,22}{8.715,00}$	x	100	=	947%