

UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARÁ
FACULDADE DE CIÊNCIAS SOCIAIS APLICADAS
CURSO DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS
DISCIPLINA: ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA E ORÇAMENTÁRIA EMPRESARIAL
PROFESSOR: HÉBER LAVOR MOUREIRA
ALUNA: SÔNIA SOUSA DA SILVA - 08010002801

PLANO DE INVESTIMENTO – IMPLANTAÇÃO DO ARMARINHO
V.F.S. SABINO

BELÉM

2011

INTRODUÇÃO

Este trabalho tem como objetivo mostrar o plano de investimento na implantação de um armarinho e a posição econômico-financeira do mesmo num período de 5 (cinco) anos.

O armarinho foi implantado no bairro Parque Guajará, com finalidade operacional diversa, desde artigos de papelaria, linhas, agulhas e diversos artigos para presentes. Os produtos são de ótima qualidade com preço acessível e com o intuito de atingir uma clientela de baixo poder aquisitivo.

A microempresa conta com o apoio financeiro do sr Valdeco Sabino e administrada pela microempreendedora individual Flávia Sabino. No bairro em questão, foi constatada uma grande necessidade desses produtos, pois os comerciantes do bairro dificilmente têm em estoque esses artigos diversos fazendo com que o público em geral busque em localidades vizinhas tais produtos. Isso com certeza trará lucro à microempresária e satisfação à clientela.

1. Armarinho V.F.S. Sabino

Local: Residencial 26 de outubro, s/n, Bairro: Parque Guajará/Icoaraci

Cidade: Belém - Pará

1.1. Plano de Investimento:

a) Com 15 produtos

a.1- canetas

a.2- lapiseiras

a.3- borrachas

a.4- corretivos

a.5- lápis

a.6- folha c/ pauta

a.7- folha s/ pauta

a.8- lápis de cor

- a.9- lápis de cera
- a.10- massa/modelar
- a.11- papel/presente
- a.12- linha/crochê
- a.13- linha/costura
- a.14- agulha/crochê
- a.15- agulha/costura

b) Lista de Necessidades

- b.1- local
- b.2- vitrine
- b.3- ventiladores

Elaboração do Quadro Estrutural de Custos para 30 dias e da Folha do Produto (FP)

A elaboração do Quadro estrutural de custos se deu através da relação entre os custos variáveis do produto e os custos fixos, determinando aí o valor total do custo dos produtos.

QUADRO ESTRUTURAL DE CUSTOS																
	CANETA	LAPISEIRA	BORRACHA	CORRETIVO	LÁPIS	FOLHA C/PAUTA	FOLHA S/PAUTA	LÁPIS DE COR	LÁPIS DE CERA	MASSA-MODELAR	PAPEL-PRESENTE	LINHA/CROCHÊ	LINHA/COSTURA	AGULHA/CROCHÊ	AGULHA/COSTURA	TOTAL
QTDE MENSAL	30	25	30	10	35	80	70	20	20	20	35	45	35	10	20	
CUSTOS VARIÁVEIS	11,10	14,75	2,10	8,50	2,80	1,60	2,10	12,40	18,80	24,40	2,45	115,65	7,35	7,50	1,80	233,30
CANETA	0,37															
LAPISEIRA		0,59														
BORRACHA			0,07													
CORRETIVO				0,85												
LÁPIS					0,08											
FOLHA C/PAUTA						0,02										
FOLHA S/PAUTA							0,03									
LÁPIS DE COR								0,62								
LÁPIS DE CERA									0,94							
MASSA/MODELAR										1,22						
PAPEL/PRESENTE											0,07					
LINHA/CROCHÊ												2,57				
LINHA/COSTURA													0,21			
AGULHA/CROCHÊ														0,75		
AGULHA/COSTURA															0,09	
CUSTOS FIXOS	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	280,00
ÁGUA*	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
ALUGUEL*	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	
ENERGIA*	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	
CUSTOS TOTAIS	29,77	33,42	20,77	27,17	21,47	20,27	20,77	31,07	37,47	43,07	21,12	134,32	26,02	26,17	20,47	513,30

A Folha do produto foi elaborada a partir do quadro estrutural de custos, sendo calculado o valor total unitário de cada produto por mês, individualizando os itens.

FOLHA DO PRODUTO (FP)															
	CANETA	LAPISEIRA	BORRACHA	CORRETIVO	LÁPIS	FOLHA C/PAUTA	FOLHA S/PAUTA	LÁPIS DE COR	LÁPIS DE CERA	MASSA-MODELAR	PAPEL-PRESENTE	LINHA-CROCHÊ	LINHA-COSTURA	AGULHA-CROCHÊ	AGULHA-COSTURA
CUSTOS VARIÁVEIS	0,37	R\$ 0,59	R\$ 0,07	R\$ 0,85	R\$ 0,08	R\$ 0,02	R\$ 0,03	R\$ 0,62	R\$ 0,94	R\$ 1,22	R\$ 0,07	R\$ 2,57	R\$ 0,21	R\$ 0,75	R\$ 0,09
CANETA	R\$ 0,37														
LAPISEIRA		R\$ 0,59													
BORRACHA			R\$ 0,07												
CORRETIVO				R\$ 0,85											
LÁPIS					R\$ 0,08										
FOLHA C/PAUTA						R\$ 0,02									
FOLHA S/PAUTA							R\$ 0,03								
LÁPIS DE COR								R\$ 0,62							
LÁPIS DE CERA									R\$ 0,94						
MASSA-MODELAR										R\$ 1,22					
PAPEL-PRESENTE											R\$ 0,07				
LINHA-CROCHÊ												R\$ 2,57			
LINHA-COSTURA													R\$ 0,21		
AGULHA-CROCHÊ														R\$ 0,75	
AGULHA-COSTURA															R\$ 0,09
CUSTOS FIXOS	0,62	0,75	0,62	1,87	0,53	0,23	0,27	0,93	0,93	0,93	0,53	0,41	0,53	1,87	0,93
ÁGUA*	0,07	R\$ 0,08	R\$ 0,07	R\$ 0,20	R\$ 0,06	R\$ 0,03	R\$ 0,03	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,10	R\$ 0,06	R\$ 0,04	R\$ 0,06	R\$ 0,20	R\$ 0,10
ALUGUEL*	0,44	R\$ 0,53	R\$ 0,44	R\$ 1,33	R\$ 0,38	R\$ 0,17	R\$ 0,19	R\$ 0,67	R\$ 0,67	R\$ 0,67	R\$ 0,38	R\$ 0,30	R\$ 0,38	R\$ 1,33	R\$ 0,67
ENERGIA*	0,11	R\$ 0,13	R\$ 0,11	R\$ 0,33	R\$ 0,10	R\$ 0,04	R\$ 0,05	R\$ 0,17	R\$ 0,17	R\$ 0,17	R\$ 0,10	R\$ 0,07	R\$ 0,10	R\$ 0,33	R\$ 0,17
CUSTO TOTAL UNITÁRIO	0,99	1,34	0,69	2,72	0,61	0,25	0,30	1,55	1,87	2,15	0,60	2,98	0,74	2,62	1,02

Determinação do Preço de Venda (PV) dos produtos

O preço de venda dos produtos foi definido a partir da soma do valor de aquisição, entendido como custo variável do produto, com o valor do custo fixo do produto, que neste caso se refere ao aluguel do armário, o consumo de energia elétrica e água, devidamente rateados e alocados a cada produto.

Também houve o acréscimo da alíquota de 3% de Imposto sobre serviço (ISS) e uma margem de lucro de 60%. Em alguns produtos houve uma diminuição da margem de lucro, como no preço da borracha, que o lucro será apenas de 20%, corretivo com 24%, lápis com 9%, folha c/pauta com 7%, folha s/pauta com 5%, papel/presente com 11%, linha de crochê com 37%, linha de costura com 4%, agulhas de crochê e costura com 10% e 4% respectivamente.

Essa redução se deu pelo fato da porcentagem estipulada, 60% de lucro, elevar em excesso o preço de venda desses produtos; produtos que são vendidos com alta frequência, o que não afetará o ganho dos empresários e satisfará a clientela. A

frequente saída desses produtos garante um alto giro de estoque possibilitando assim uma constante entrada de capital, mesmo com uma baixa margem de lucro.

PRODUTO: CANETA			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
CANETA	0,99	ISS	3%
		MG.LUCRO	60%
		TOTAL	63%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	0,99
CANETA	2,68	ISS	0,08
		MG.LUCRO	1,61
		PV	2,68

PRODUTO: LAPISEIRA			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
LAPISEIRA	1,34	ISS	3%
		MG.LUCRO	60%
		TOTAL	63%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	1,34
LAPISEIRA	3,61	ISS	0,11
		MG.LUCRO	2,17
		PV	3,61

PRODUTO: BORRACHA			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
BORRACHA	0,69	ISS	3%
		MG.LUCRO	20%
		TOTAL	23%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	0,69
BORRACHA	0,90	ISS	0,03
		MG.LUCRO	0,18
		PV	0,90

PRODUTO: CORRETIVO			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
CORRETIVO	2,72	ISS	3%
		MG.LUCRO	24%
		TOTAL	27%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	2,72
CORRETIVO	3,70	ISS	0,11
		MG.LUCRO	0,87
		PV	3,70

PRODUTO: LÁPIS			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
LÁPIS	0,61	ISS	3%
		MG.LUCRO	9%
		TOTAL	12%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	0,61
LÁPIS	0,70	ISS	0,02
		MG.LUCRO	0,07
		PV	0,70

PRODUTO: FOLHA C/PAUTA			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
FOLHA C/PAUTA	0,25	ISS	3%
		MG.LUCRO	7%
		TOTAL	10%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	0,25
FOLHA C/PAUTA	0,28	ISS	0,01
		MG.LUCRO	0,02
		PV	0,28

PRODUTO: FOLHA S/PAUTA			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
FOLHA S/PAUTA	0,30	ISS	3%
		MG.LUCRO	5%
		TOTAL	8%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	0,30
FOLHA S/PAUTA	0,32	ISS	0,01
		MG.LUCRO	0,01
		PV	0,32

PRODUTO: LÁPIS DE COR			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
LÁPIS DE COR	1,55	ISS	3%
		MG.LUCRO	60%
		TOTAL	63%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	1,55
LÁPIS DE COR	4,20	ISS	0,13
		MG.LUCRO	2,52
		PV	4,20

PRODUTO: LÁPIS DE CERA			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
LÁPIS DE CERA	1,87	ISS	3%
		MG.LUCRO	60%
		TOTAL	63%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	1,87
LÁPIS DE CERA	5,06	ISS	0,15
		MG.LUCRO	3,04
		PV	5,06

PRODUTO: MASSA-MODELAR			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
MASSA-MODELAR	2,15	ISS	3%
		MG.LUCRO	60%
		TOTAL	63%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	2,15
MASSA-MODELAR	5,82	ISS	0,17
		MG.LUCRO	3,49
		PV	5,82

PRODUTO: PAPEL-PRESENTE			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
PAPEL-PRESENTE	0,60	ISS	3%
		MG.LUCRO	11%
		TOTAL	14%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	0,60
PAPEL-PRESENTE	0,70	ISS	0,02
		MG.LUCRO	0,08
		PV	0,70

PRODUTO: LINHA-CROCHÊ			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
LINHA-CROCHÊ	2,98	ISS	3%
		MG.LUCRO	37%
		TOTAL	40%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	2,98
LINHA-CROCHÊ	5,00	ISS	0,15
		MG.LUCRO	1,87
		PV	5,00

PRODUTO: LINHA-COSTURA			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
LINHA-COSTURA	0,74	ISS	3%
		MG.LUCRO	4%
		TOTAL	7%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	0,74
LINHA-COSTURA	0,80	ISS	0,02
		MG.LUCRO	0,03
		PV	0,80

PRODUTO: AGULHA-CROCHÊ			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
AGULHA-CROCHÊ	2,62	ISS	3%
		MG.LUCRO	10%
		TOTAL	13%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	2,62
AGULHA-CROCHÊ	3,00	ISS	0,09
		MG.LUCRO	0,29
		PV	3,00

PRODUTO: AGULHA-COSTURA			
PRODUTO	CUSTO TOTAL UNITÁRIO		%
		IMP.+MG.LUCRO	
AGULHA-COSTURA	1,02	ISS	3%
		MG.LUCRO	4%
		TOTAL	7%
		TESTE	R\$
PRODUTO	PV	CUSTO TOTAL	1,02
AGULHA-COSTURA	1,10	ISS	0,03
		MG.LUCRO	0,04
		PV	1,10

Cálculo e Análise do Ponto de Equilíbrio (PE) dos produtos

PRODUTO: CANETA

Preço do Valor Unid	R\$ 2,68
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,37
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 2,31
Ponto de Equilíbrio	R\$ 8

PV	R\$ 2,68
CV	R\$ 0,37
CF	R\$ 18,67
CT	R\$ 2,31
LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 2,31} = 8$$

PRODUTO: AGULHA-CROCHÊ

Preço do Valor Unid	R\$ 3,00
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,75
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 2,25
Ponto de Equilíbrio	R\$ 8

PV	R\$ 3,00
CV	R\$ 0,75
CF	R\$ 18,67
CT	R\$ 2,25
LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 2,25} = 8$$

PRODUTO: LINHA-CROCHÊ

Preço do Valor Unid	R\$ 5,00	PV	R\$ 5,00
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 2,57	CV	R\$ 2,57
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 2,43	CT	R\$ 2,43
Ponto de Equilíbrio	R\$ 8	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 2,43} = 8$$

Calculando o ponto de equilíbrio dos produtos caneta, agulha e linha de crochê, chega-se a conclusão de que na venda de 8 (oito) itens já se pode ter lucro, ou seja, já se pode repor os custos e despesas gastos com a aquisição desses produtos.

PRODUTO: LÁPIS DE COR

Preço do Valor Unid	R\$ 4,20	PV	R\$ 4,20
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,62	CV	R\$ 0,62
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 3,58	CT	R\$ 3,58
Ponto de Equilíbrio	R\$ 5	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 3,58} = 5$$

PRODUTO: LÁPIS DE CERA

Preço do Valor Unid	R\$ 5,06	PV	R\$ 5,06
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,94	CV	R\$ 0,94
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 4,12	CT	R\$ 4,12
Ponto de Equilíbrio	R\$ 5	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 4,12} = 5$$

Calculando o ponto de equilíbrio dos produtos lápis de cor e de cera, conclui-se que na venda de 5 (cinco) itens já se pode repor os custos e despesas gastos com a aquisição desses produtos.

PRODUTO: LAPISEIRA

Preço do Valor Unid	R\$ 3,61	PV	R\$ 3,61
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,59	CV	R\$ 0,59
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 3,02	CT	R\$ 3,02
Ponto de Equilíbrio	R\$ 6	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 3,02} = 6$$

PRODUTO: MASSA-MODELAR

Preço do Valor Unid	R\$ 5,82	PV	R\$ 5,82
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 1,22	CV	R\$ 1,22
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 4,60	CT	R\$ 4,60
Ponto de Equilíbrio	R\$ 4	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 4,60} = 4$$

Com os produtos lapiseira e massa de modelar, conclui-se a partir do ponto de equilíbrio que na venda de 6 (seis) e 4 (quatro) itens, respectivamente, já se pode repor os custos e despesas gastos com a aquisição desses produtos.

PRODUTO: CORRETIVO

Preço do Valor Unid	R\$ 3,70	PV	R\$ 3,70
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,85	CV	R\$ 0,85
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 2,85	CT	R\$ 2,85
Ponto de Equilíbrio	R\$ 7	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 2,85} = 7$$

PRODUTO: AGULHA-COSTURA

Preço do Valor Unid	R\$ 1,10	PV	R\$ 1,10
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,09	CV	R\$ 0,09
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 1,01	CT	R\$ 1,01
Ponto de Equilíbrio	R\$ 18	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 1,01} = 18$$

PRODUTO: BORRACHA

Preço do Valor Unid	R\$ 0,90	PV	R\$ 0,90
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,07	CV	R\$ 0,07
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 0,83	CT	R\$ 0,83
Ponto de Equilíbrio	R\$ 22	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 0,83} = 22$$

PRODUTO: LINHA-COSTURA

Preço do Valor Unid	R\$ 0,80	PV	R\$ 0,80
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,21	CV	R\$ 0,21
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 0,59	CT	R\$ 0,59
Ponto de Equilíbrio	R\$ 32	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 0,59} = 32$$

Calculando o ponto de equilíbrio dos produtos corretivo, agulha de costura, borracha e linha de costura, conclui-se que na venda de 7 (sete), 18 (dezoito), 22 (vinte e dois) e 32 (trinta e dois) itens, respectivamente, já se pode repor os custos e despesas gastos com a aquisição desses produtos.

PRODUTO: LÁPIS

Preço do Valor Unid	R\$ 0,70	PV	R\$ 0,70
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,08	CV	R\$ 0,08
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 0,62	CT	R\$ 0,62
Ponto de Equilíbrio	R\$ 30	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 0,62} = 30$$

PRODUTO: PAPEL-PRESENTE

Preço do Valor Unid	R\$ 0,70	PV	R\$ 0,70
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,07	CV	R\$ 0,07
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 0,63	CT	R\$ 0,63
Ponto de Equilíbrio	R\$ 30	LUCRO	R\$ -

$$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 0,63} = 30$$

Calculando o ponto de equilíbrio dos produtos lápis e papel de presente, chega-se a conclusão de que na venda de 30 (trinta) itens já se pode ter lucro, ou seja, já se pode repor os custos e despesas gastos com a aquisição desses produtos.

PRODUTO: FOLHA C/PAUTA				PRODUTO: FOLHA S/PAUTA			
Preço do Valor Unid	R\$ 0,28	PV	R\$ 0,28	Preço do Valor Unid	R\$ 0,32	PV	R\$ 0,32
Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,02	CV	R\$ 0,02	Custos + Despesas Variáveis Unid	R\$ 0,03	CV	R\$ 0,03
Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67	Custos + Despesas fixas Mês	R\$ 18,67	CF	R\$ 18,67
Margem de Contribuição Unitária	R\$ 0,26	CT	R\$ 0,26	Margem de Contribuição Unitária	R\$ 0,29	CT	R\$ 0,29
Ponto de Equilíbrio	R\$ 72	LUCRO	R\$ -	Ponto de Equilíbrio	R\$ 64	LUCRO	R\$ -

$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 0,26} = 72$
--

$PE = \frac{R\$ 18,67}{R\$ 0,29} = 64$
--

Com os produtos folha c/pauta e folha s/pauta, conclui-se a partir do ponto de equilíbrio que na venda de 72 (setenta e dois) e 64 (sessenta e quatro) itens, respectivamente, já se pode repor os custos e despesas gastos com a aquisição desses produtos.

Elaboração do Quadro da Margem de Contribuição e aplicação da análise vertical para cada produto

QUADRO DA MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO																	
	CANETA	LAPISEIRA	BORRACHA	CORRETIVO	LÁPIS	FOLHA C/PAUTA	FOLHA S/PAUTA	LÁPIS DE COR	LÁPIS DE CERA	MASSA-MODELAR	PAPEL/PRESENTE	LINHA/CROCHÊ	LINHA/COSTURA	AGULHA/CROCHÊ	AGULHA/COSTURA	TOTAL	AV
QTDE MENSAL	30	25	30	10	35	80	70	20	20	20	35	45	35	10	20	485	
RECEITA	80,45	90,32	27,00	37,00	24,52	22,42	22,46	83,96	101,26	116,40	24,52	225,02	28,00	30,00	22,00	935,33	
CUSTOS VARIÁVEIS	11,10	14,75	2,10	8,50	2,80	1,60	2,10	12,40	18,80	24,40	2,45	115,65	7,35	7,50	1,80	233,30	
CANETA	0,37																8,60%
LAPISEIRA		0,59															9,66%
BORRACHA			0,07														2,89%
CORRETIVO				0,85													3,96%
LÁPIS					0,08												2,62%
FOLHA C/PAUTA						0,02											2,40%
FOLHA S/PAUTA							0,03										2,40%
LÁPIS DE COR								0,62									8,98%
LÁPIS DE CERA									0,94								10,83%
MASSA/MODELAR										1,22							12,44%
PAPEL/PRESENTE											0,07						2,62%
LINHA/CROCHÊ												2,57					24,06%
LINHA/COSTURA													0,21				2,99%
AGULHA/CROCHÊ														0,75			3,21%
AGULHA/COSTURA															0,09		2,35%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	69,35	75,57	24,90	28,50	21,72	20,82	20,36	71,56	82,46	92,00	22,07	109,37	20,65	22,50	20,20	702,03	
CUSTOS FIXOS	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	280,00	
ÁGUA*	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00		100,00%
ALUGUEL*	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33	13,33		
ENERGIA*	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33	3,33		
LUCRO	50,68	56,90	6,24	9,84	3,05	2,15	1,70	52,90	63,79	73,33	3,40	90,70	1,98	3,83	1,53	422,03	

A partir do cálculo da Margem de Contribuição pode-se concluir que os custos da maioria dos produtos são de fácil diluição, pois a margem é bastante elevada.

Percebe-se que o produto que oferece maior contribuição com a margem é a Linha de Crochê, onde se tem um custo elevado, porém um lucro também elevado.

Elaboração do Quadro de Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA																	
	PROJEÇÃO DE VENDA CONSOLIDADA PARA 12 MESES												PROJEÇÃO CONSOLIDADA PARA 5 ANOS				
	1º MÊS	2º MÊS	3º MÊS	4º MÊS	5º MÊS	6º MÊS	7º MÊS	8º MÊS	9º MÊS	10º MÊS	11º MÊS	12º MÊS	TOTAL 1º ANO	TOTAL 2º ANO	TOTAL 3º ANO	TOTAL 4º ANO	TOTAL 5º ANO
QDTE MENSAL	485	485	485	485	485	485	485	485	485	485	485	485	5820	5820	5820	5820	5820
CAIXA INICIAL	0,00	422,03	844,06	1.266,09	1.688,12	2.110,15	2.532,19	2.954,22	3.376,25	3.798,28	4.220,31	4.642,34	27.854,04	32.918,41	38.995,65	46.288,35	55.039,58
RECEBIMENTOS	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	11.223,97	13.468,76	16.162,52	19.395,02	23.274,03
Faturamentos	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	935,33	11.223,97	13.468,76	16.162,52	19.395,02	23.274,03
CANETA	80,45	80,45	80,45	80,45	80,45	80,45	80,45	80,45	80,45	80,45	80,45	80,45	965,41	1.158,49	1.390,18	1.668,22	2.001,86
LAPISEIRA	90,32	90,32	90,32	90,32	90,32	90,32	90,32	90,32	90,32	90,32	90,32	90,32	1.083,78	1.300,54	1.560,65	1.872,78	2.247,33
BORRACHA	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	324,04	388,85	466,62	559,95	671,94
CORRETIVO	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	444,03	532,83	639,40	767,28	920,73
LÁPIS	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	294,24	353,09	423,71	508,45	610,14
FOLHA C/PAUTA	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	22,42	269,03	322,83	387,40	464,88	557,85
FOLHA S/PAUTA	22,46	22,46	22,46	22,46	22,46	22,46	22,46	22,46	22,46	22,46	22,46	22,46	269,57	323,48	388,18	465,81	558,98
LÁPIS DE COR	83,96	83,96	83,96	83,96	83,96	83,96	83,96	83,96	83,96	83,96	83,96	83,96	1.007,57	1.209,08	1.450,90	1.741,08	2.089,29
LÁPIS DE CERA	101,26	101,26	101,26	101,26	101,26	101,26	101,26	101,26	101,26	101,26	101,26	101,26	1.215,14	1.458,16	1.749,79	2.099,75	2.519,70
MASSA-MODELAR	116,40	116,40	116,40	116,40	116,40	116,40	116,40	116,40	116,40	116,40	116,40	116,40	1.396,76	1.676,11	2.011,33	2.413,60	2.896,31
PAPEL-PRESENTE	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	294,20	353,04	423,65	508,38	610,05
LINHA-CROCHÊ	225,02	225,02	225,02	225,02	225,02	225,02	225,02	225,02	225,02	225,02	225,02	225,02	2.700,20	3.240,23	3.888,28	4.665,94	5.599,12
LINHA-COSTURA	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	336,01	403,21	483,85	580,62	696,75
AGULHA-CROCHÊ	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	360,00	432,00	518,40	622,09	746,50
AGULHA-COSTURA	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00	264,01	316,81	380,17	456,21	547,45
PAGAMENTOS	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	6.159,60	7.391,52	8.869,82	10.643,79	12.772,55
CUSTOS VARIÁVEIS	233,30	233,30	233,30	233,30	233,30	233,30	233,30	233,30	233,30	233,30	233,30	233,30	2.799,60	3.359,52	4.031,42	4.837,71	5.805,25
CANETA	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	133,20	159,84	191,81	230,17	276,20
LAPISEIRA	14,75	14,75	14,75	14,75	14,75	14,75	14,75	14,75	14,75	14,75	14,75	14,75	177,00	212,40	254,88	305,86	367,03
BORRACHA	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	25,20	30,24	36,29	43,55	52,25
CORRETIVO	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50	102,00	122,40	146,88	176,26	211,51
LÁPIS	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80	2,80	33,60	40,32	48,38	58,06	69,67
FOLHA C/PAUTA	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	19,20	23,04	27,65	33,18	39,81
FOLHA S/PAUTA	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	25,20	30,24	36,29	43,55	52,25
LÁPIS DE COR	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40	148,80	178,56	214,27	257,13	308,55
LÁPIS DE CERA	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	225,60	270,72	324,86	389,84	467,80
MASSA-MODELAR	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	292,80	351,36	421,63	505,96	607,15
PAPEL-PRESENTE	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	29,40	35,28	42,34	50,80	60,96
LINHA-CROCHÊ	115,65	115,65	115,65	115,65	115,65	115,65	115,65	115,65	115,65	115,65	115,65	115,65	1.387,80	1.665,36	1.998,43	2.398,12	2.877,74
LINHA-COSTURA	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	88,20	105,84	127,01	152,41	182,89
AGULHA-CROCHÊ	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	90,00	108,00	129,60	155,52	186,62
AGULHA-COSTURA	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	21,60	25,92	31,10	37,32	44,79
CUSTOS FIXOS	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	3.360,00	4.032,00	4.838,40	5.806,08	6.967,30
ÁGUA*	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	360,00	432,00	518,40	622,08	746,50
ALUGUEL*	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	2.400,00	2.880,00	3.456,00	4.147,20	4.976,64
ENERGIA*	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	720,00	864,00	1.036,80	1.244,16
CUSTOS TOTAIS	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	513,30	6.159,60	7.391,52	8.869,82	10.643,79	12.772,55
SALDO DE CAIXA	422,03	844,06	1.266,09	1.688,12	2.110,15	2.532,19	2.954,22	3.376,25	3.798,28	4.220,31	4.642,34	5.064,37	32.918,41	38.995,65	46.288,35	55.039,58	65.541,06

Na elaboração do Fluxo de Caixa, percebe-se que na projeção de venda para 12 meses, considerando a mesma quantidade vendida no mês, têm-se um acréscimo de 200% no 3º mês em relação ao 1º e um acréscimo de 50% em relação ao mês anterior.

Quanto à projeção para 5 anos, o que se vê é a empresa tendo um lucro de 65.541,06 ao final desses anos.

Elaboração e análise do Quadro de Valor Presente Líquido (VPL)

PRODUTO: LÁPIS						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	216,49			- 216,49		
1		294,24	257,60	36,64	16,93%	5,91
2		353,09	309,12	43,97	20,31%	4,92
3		423,71	370,94	52,77	24,37%	4,10
4		508,45	445,13	63,32	29,25%	3,42
5		610,14	534,16	75,98	35,10%	2,85

VPL = -R\$ 37,14

TIR = 7%

PRODUTO: FOLHA C/PAUTA						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	494,85			- 494,85		
1		269,03	243,20	25,83	5,22%	19,16
2		322,83	291,84	30,99	6,26%	15,97
3		387,40	350,21	37,19	7,52%	13,31
4		464,88	420,25	44,63	9,02%	11,09
5		557,85	504,30	53,55	10,82%	9,24

VPL = -R\$ 323,79

TIR = -23%

No cálculo do Valor Presente Líquido dos produtos, conclui-se que na venda resultante de cinco anos dos produtos lápis e folha com pauta não se consegue repor o valor que foi investido nos mesmos, ou seja, o resultado do VPL é menor que um.

PRODUTO: FOLHA S/PAUTA						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	432,99			- 432,99		
1		269,57	249,20	20,37	4,70%	21,26
2		323,48	299,04	24,44	5,64%	17,72
3		388,18	358,85	29,33	6,77%	14,76
4		465,81	430,62	35,20	8,13%	12,30
5		558,98	516,74	42,24	9,75%	10,25

VPL = -R\$ 292,51

TIR = -25%

PRODUTO: PAPEL-PRESENTE						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	216,49			- 216,49		
1		294,20	253,40	40,80	18,85%	5,31
2		353,04	304,08	48,96	22,61%	4,42
3		423,65	364,90	58,75	27,14%	3,68
4		508,38	437,88	70,50	32,57%	3,07
5		610,05	525,45	84,60	39,08%	2,56

VPL = -R\$ 19,99

TIR = 11%

PRODUTO: LINHA-COSTURA						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	216,49			- 216,49		
1		336,01	312,20	23,81	11,00%	9,09
2		403,21	374,64	28,57	13,20%	7,58
3		483,85	449,57	34,29	15,84%	6,31
4		580,62	539,48	41,14	19,00%	5,26
5		696,75	647,38	49,37	22,80%	4,39

VPL = -R\$ 90,06

TIR = -6%

PRODUTO: AGULHA-COSTURA						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	123,71			- 123,71		
1		264,01	245,60	18,41	14,88%	6,72
2		316,81	294,72	22,09	17,86%	5,60
3		380,17	353,66	26,51	21,43%	4,67
4		456,21	424,40	31,81	25,71%	3,89
5		547,45	509,28	38,17	30,85%	3,24

VPL = -R\$ 31,66

TIR = 3%

O mesmo acontece com os produtos folha sem pauta, papel de presente, linha de costura e agulha de costura, onde o resultado do VPL é negativo nos informando que após os cinco anos projetados com o preço de venda, ainda não se consegue repor o valor do investimento.

PRODUTO: CANETA						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	185,57			- 185,57		
1		893,00	357,20	535,80	288,74%	0,35
2		1.071,60	428,64	642,96	346,48%	0,29
3		1.285,92	514,37	771,55	415,78%	0,24
4		1.543,10	617,24	925,86	498,94%	0,20
5		1.851,72	740,69	1.111,03	598,72%	0,17

VPL = R\$ 2.048,32

TIR = 308,10%

PRODUTO: LAPISEIRA						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	154,64			- 154,64		
1		1.002,50	401,00	601,50	388,97%	0,26
2		1.203,00	481,20	721,80	466,76%	0,21
3		1.443,60	577,44	866,16	560,12%	0,18
4		1.732,32	692,93	1.039,39	672,14%	0,15
5		2.078,78	831,51	1.247,27	806,57%	0,12

VPL = R\$ 2.346,17

TIR = 408,69%

PRODUTO: BORRACHA						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	185,57			- 185,57		
1		311,88	249,20	62,68	33,78%	2,96
2		374,25	299,04	75,21	40,53%	2,47
3		449,10	358,85	90,25	48,64%	2,06
4		538,92	430,62	108,31	58,36%	1,71
5		646,71	516,74	129,97	70,04%	1,43

VPL = R\$ 97,12

TIR = 35,11%

PRODUTO: CORRETIVO						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	61,86			- 61,86		
1		426,59	326,00	100,59	162,63%	0,61
2		511,91	391,20	120,71	195,15%	0,51
3		614,30	469,44	144,86	234,18%	0,43
4		737,15	563,33	173,83	281,02%	0,36
5		884,59	675,99	208,59	337,22%	0,30

VPL = R\$ 361,07

TIR = 180%

PRODUTO: LÁPIS DE COR						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	123,71			- 123,71		
1		932,00	372,80	559,20	452,02%	0,22
2		1.118,40	447,36	671,04	542,42%	0,18
3		1.342,08	536,83	805,25	650,91%	0,15
4		1.610,50	644,20	966,30	781,09%	0,13
5		1.932,60	773,04	1.159,56	937,31%	0,11

VPL = R\$ 2.198,61

TIR = 472%

PRODUTO: LÁPIS DE CERA						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	123,71			- 123,71		
1		1.124,00	449,60	674,40	545,14%	0,18
2		1.348,80	539,52	809,28	654,17%	0,15
3		1.618,56	647,42	971,14	785,00%	0,13
4		1.942,27	776,91	1.165,36	942,00%	0,11
5		2.330,73	932,29	1.398,44	1130,40%	0,09

VPL = R\$ 2.673,71

TIR = 565%

PRODUTO: MASSA-MODELAR						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	123,71			- 123,71		
1		1.292,00	516,80	775,20	626,62%	0,16
2		1.550,40	620,16	930,24	751,94%	0,13
3		1.860,48	744,19	1.116,29	902,33%	0,11
4		2.232,58	893,03	1.339,55	1082,80%	0,09
5		2.679,09	1.071,64	1.607,45	1299,36%	0,08

VPL = R\$ 3.089,41

TIR = 647%

PRODUTO: LINHA-CROCHÊ						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	278,35			- 278,35		
1		2.570,98	1.611,80	959,18	344,60%	0,29
2		3.085,18	1.934,16	1.151,02	413,51%	0,24
3		3.702,22	2.320,99	1.381,22	496,22%	0,20
4		4.442,66	2.785,19	1.657,47	595,46%	0,17
5		5.331,19	3.342,23	1.988,96	714,55%	0,14

VPL = R\$ 3.713,71

TIR = 364%

PRODUTO: AGULHA-CROCHÊ						
ANO	INVESTIMENTO	ENTRADA DE CAIXA	SAÍDA DE CAIXA	FLUXO DE CAIXA	TAXA DE RETORNO AO ANO	PAY BACK EM ANOS
0	61,86			- 61,86		
1		348,03	314,00	34,03	55,02%	1,82
2		417,64	376,80	40,84	66,02%	1,51
3		501,17	452,16	49,01	79,23%	1,26
4		601,40	542,59	58,81	95,07%	1,05
5		721,68	651,11	70,57	114,09%	0,88

VPL = R\$ 86,57

TIR = 63%

Elaboração da Demonstração do Resultado do Exercício

Demonstração do Resultado do Exercício - DRE							
ARMARINHO V.F.S. SABINO							
Conta	Descrição	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	5 ANOS
01.01	Receita de Venda de Produtos	10.572,52	12.687,02	15.224,43	18.269,31	21.923,17	78.676,45
01.02	Custo dos Produtos Vendidos	6.159,60	7.391,52	8.869,82	10.643,79	12.772,55	45.837,28
01.03	Resultado Bruto	4.412,92	5.295,50	6.354,60	7.625,52	9.150,63	32.839,17
01.04	Despesas/Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
01.04.1	Despesas Gerais e Administrativas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
01.05	Resultado do Período	4.412,92	5.295,50	6.354,60	7.625,52	9.150,63	32.839,17

Elaboração do Balanço Patrimonial Consolidado (projetado para 5 anos)

BALANÇO PATRIMONIAL PROJETADO PARA 5 ANOS						
ARMARINHO V.F.S. SABINO						
ATIVO						
ITENS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	
CIRCULANTE	R\$ 13.372,12	R\$ 16.466,54	R\$ 19.675,85	R\$ 23.527,02	R\$ 28.148,42	
DISPONIVEL	R\$ 10.572,52	R\$ 12.687,02	R\$ 15.224,43	R\$ 18.269,31	R\$ 21.923,17	
Caixa	R\$ 10.572,52	R\$ 12.687,02	R\$ 15.224,43	R\$ 18.269,31	R\$ 21.923,17	
ESTOQUE	R\$ 2.799,60	R\$ 3.359,52	R\$ 4.031,42	R\$ 4.837,71	R\$ 5.805,25	
Mercadoria	R\$ 2.799,60	R\$ 3.359,52	R\$ 4.031,42	R\$ 4.837,71	R\$ 5.805,25	
NÃO CIRCULANTE	R\$ 420,00	R\$ 420,00	R\$ 420,00	R\$ 420,00	R\$ 420,00	
Móveis e utensílios	R\$ 420,00	R\$ 420,00	R\$ 420,00	R\$ 420,00	R\$ 420,00	
Dep. Ac. De móv.e utensílios						
TOTAL DO ATIVO	R\$ 13.792,12	R\$ 16.886,54	R\$ 20.095,85	R\$ 23.947,02	R\$ 28.568,42	
PASSIVO						
ITENS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	
CIRCULANTE	R\$ 3.405,55	R\$ 3.965,47	R\$ 4.637,37	R\$ 5.443,66	R\$ 6.411,20	
Fornecedores	R\$ 2.799,60	R\$ 3.359,52	R\$ 4.031,42	R\$ 4.837,71	R\$ 5.805,25	
INSS a recolher	R\$ 59,95	R\$ 59,95	R\$ 59,95	R\$ 59,95	R\$ 59,95	
ICMS a recolher	R\$ 1,00	R\$ 1,00	R\$ 1,00	R\$ 1,00	R\$ 1,00	
Pró-labore a pagar	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	R\$ 545,00	
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.973,65	R\$ 4.625,57	R\$ 6.103,87	R\$ 7.877,84	R\$ 10.006,59	
Contas a pagar	R\$ 2.973,65	R\$ 4.625,57	R\$ 6.103,87	R\$ 7.877,84	R\$ 10.006,59	
PATRIMÔNIO LIQUIDO	R\$ 7.412,92	R\$ 8.295,50	R\$ 9.354,60	R\$ 10.625,52	R\$ 12.150,63	
Cap. Social	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	
Prejuízos Acumulados	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
Reserva de Lucros	R\$ 4.412,92	5.295,50	6.354,60	7.625,52	9.150,63	
TOTAL DO PASSIVO	R\$ 13.792,12	R\$ 16.886,54	R\$ 20.095,85	R\$ 23.947,02	R\$ 28.568,42	

Quocientes de Liquidez

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ COMUM OU CORRENTE

ANO 1

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{13.372,12}{3.405,55} = 3,93$$

ANO 2

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{16.466,54}{3.965,47} = 4,15$$

ANO 3

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{19.675,85}{4.637,37} = 4,24$$

ANO 4

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{23.527,02}{5.443,66} = 4,32$$

ANO 5

$$QLC = \frac{AC}{PC} = \frac{28.148,42}{6.411,20} = 4,39$$

Nos cinco anos projetados é possível verificar através das técnicas dos Quocientes de liquidez comum ou corrente (QLC) que a microempresa tem suficiente capacidade para honrar suas obrigações, uma vez que para cada Real de obrigação contraída, a empresa possui em ativos líquidos, R\$ 3,93; 4,15; 4,24; 4,32 e 4,39 nos. Ou seja, no decorrer dos cinco anos, sua capacidade só aumenta.

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ SECA - ACID TEST

ANO 1

$$QLS = \frac{AC - ESTOQUES}{PC} = \frac{13.372,12 - 2.799,60}{3.405,55} = 3,10$$

ANO 2

$$QLS = \frac{AC - ESTOQUES}{PC} = \frac{16.466,54 - 3.359,52}{3.965,47} = 3,31$$

ANO 3

$$QLS = \frac{AC - ESTOQUES}{PC} = \frac{19.675,85 - 4.031,42}{4.637,37} = 3,37$$

ANO 4

$$QLS = \frac{AC - ESTOQUES}{PC} = \frac{23.527,02 - 4.837,71}{5.443,66} = 3,43$$

ANO 5

$$QLS = \frac{AC - ESTOQUES}{PC} = \frac{28.148,42 - 5.805,25}{6.411,20} = 3,49$$

Verifica-se também através do Quociente de Liquidez Seca - Acid-Test (QLS) que a referida empresa mesmo deixando de contar com o total de seus Estoques continuará honrando seus compromissos de curto prazo, uma vez que há R\$ 3,10; 3,31; 3,37; 3,43 e 3,49 para cada Real de Obrigação contraída, nos anos mencionados.

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ IMEDIATA - OU INSTANTÂNEA

ANO 1

$$QLI = \frac{DISP.}{PC} = \frac{10.572,52}{3.405,55} = 3,10$$

ANO 2

$$QLI = \frac{DISP.}{PC} = \frac{12.687,02}{3.965,47} = 3,20$$

ANO 3

$$QLI = \frac{DISP.}{PC} = \frac{15.224,43}{4.637,37} = 3,28$$

ANO 4

$$QLI = \frac{DISP.}{PC} = \frac{18.269,31}{5.443,66} = 3,36$$

ANO 5

$$QLI = \frac{DISP.}{PC} = \frac{21.923,17}{6.411,20} = 3,42$$

Utilizando - se apenas de seu Disponível em caixa e Equivalente de caixa, a empresa ainda teria valores suficientes para saudar suas obrigações imediatas, o que pode evidenciar a alta credibilidade da mesma.

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ GERAL

ANO 1

$$QLG = \frac{AC + \tilde{N} CIRC}{PC + \tilde{N} CIRC} = \frac{13.372,12 + 420,00}{3.405,55 + 2.973,65} = 2,16$$

ANO 2

$$QLG = \frac{AC + \tilde{N} CIRC}{PC + \tilde{N} CIRC} = \frac{16.466,54 + 420,00}{3.965,47 + 4.625,57} = 1,97$$

ANO 3

$$QLG = \frac{AC + \tilde{N} CIRC}{PC + \tilde{N} CIRC} = \frac{19.675,85 + 420,00}{4.637,37 + 6.103,87} = 1,87$$

ANO 4

$$QLG = \frac{AC + \tilde{N} CIRC}{PC + \tilde{N} CIRC} = \frac{23.527,02 + 420,00}{5.443,66 + 7.877,84} = 1,80$$

ANO 5

$$QLG = \frac{AC + \tilde{N} CIRC}{PC + \tilde{N} CIRC} = \frac{28.148,42 + 420,00}{6.411,20 + 10.006,59} = 1,74$$

Analisando o balanço da empresa através do quociente de liquidez geral, percebe-se que a mesma é suficientemente capaz de cobrir suas dívidas de curto e longo prazo com os bens e direitos que tem e ainda ficar com margem de lucro, já que para cada 1,00 (Um real) de obrigação há 2,16; 1,97; 1,87; 1,80 e 1,74 reais para honrá-la.

Análise do Grau de Endividamento

QUOC DE PART DOS CAP DE TERCEIROS SOBRE OS RECURSOS TOTAIS	
$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{\text{PC} + \text{EX. L/P}}{\text{PASSIVO TOTAL}} \times 100$	

ANO 1

$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{3.405,55 + 2.973,65}{13.792,12} \times 100 = \frac{6.379,20}{13.792,12} \times 100 = 46,3\%$	
--	--

ANO 2

$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{3.965,47 + 4.625,57}{16.886,54} \times 100 = \frac{8.591,04}{16.886,54} \times 100 = 50,9\%$	
--	--

ANO 3

$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{4.637,37 + 6.103,87}{20.095,85} \times 100 = \frac{10.741,24}{20.095,85} \times 100 = 53,5\%$	
---	--

ANO 4

$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{5.443,66 + 7.877,84}{23.947,02} \times 100 = \frac{13.321,50}{23.947,02} \times 100 = 55,6\%$	
---	--

ANO 5

$\frac{\text{QPC3os.}}{\text{s/RT}} = \frac{6.411,20 + 10.006,59}{28.568,42} \times 100 = \frac{16.417,79}{28.568,42} \times 100 = 57,5\%$	
--	--

A referida Empresa conta mais com recursos próprios para honrar suas obrigações de Curto ou Longo Prazo, do que com Capitais de terceiros, demonstrando uma dependência menor em relação a esses recursos.

QUOC DE PART DAS DÍV DE C/P S/O ENDIVIDAMENTO TOTAL			
QPDív	=	$\frac{PC}{PC + EX. L/P}$	x 100
C/P s/E.T.			

ANO 1

QPDív	=	$\frac{3.405,55}{3.405,55 + 2.973,65}$	x 100	=	$\frac{3.405,55}{6.379,20}$	x 100	=	53,4%
C/P s/E.T.								

ANO 2

QPDív	=	$\frac{3.965,47}{3.965,47 + 4.625,57}$	x 100	=	$\frac{3.965,47}{8.591,04}$	x 100	=	46,2%
C/P s/E.T.								

ANO 3

QPDív	=	$\frac{4.637,37}{4.637,37 + 6.103,87}$	x 100	=	$\frac{4.637,37}{10.741,24}$	x 100	=	43,2%
C/P s/E.T.								

ANO 4

QPDív	=	$\frac{5.443,66}{5.443,66 + 7.877,84}$	x 100	=	$\frac{5.443,66}{13.321,50}$	x 100	=	40,9%
C/P s/E.T.								

ANO 5

QPDív	=	$\frac{6.411,20}{6.411,20 + 10.006,59}$	x 100	=	$\frac{6.411,20}{16.417,79}$	x 100	=	39,1%
C/P s/E.T.								

A partir dos quocientes de participação das dívidas de curto prazo sobre o endividamento total no ano de 2009, nota-se que 53,4%; 46,2%; 43,2%; 40,9% e 39,1% dessas dívidas vencem em curto prazo.

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

ANO 1

GC3os.	=	$\frac{7.412,92}{2.973,65}$	x 100	=	249,29%
--------	---	-----------------------------	-------	---	---------

ANO 2

GC3os.	=	$\frac{8.295,50}{4.625,57}$	x 100	=	179,34%
--------	---	-----------------------------	-------	---	---------

ANO 3

GC3os.	=	$\frac{9.354,60}{6.103,87}$	x 100	=	153,26%
--------	---	-----------------------------	-------	---	---------

ANO 4

GC3os.	=	$\frac{10.625,52}{7.877,84}$	x 100	=	134,88%
--------	---	------------------------------	-------	---	---------

ANO 5

GC3os.	=	$\frac{12.150,63}{10.006,59}$	x 100	=	121,43%
--------	---	-------------------------------	-------	---	---------

A Garantia de Capitais de Terceiros demonstra que em caso da ocorrência de alguma crise, seus credores terão assegurados seus direitos de receber o que lhes é

devido. Ou seja, analisando o grau de endividamento da empresa pela garantia de capitais de terceiros, percebe-se que ela tem como resgatar o capital alheio com o que tem no seu PL, ficando ainda com uma porcentagem de 149,29% do seu capital no primeiro ano.

Análise dos Indicadores de Rentabilidade

Retorno sobre Investimentos, Taxa de Retorno Total, Capital Produtivo Total e Taxa de Retorno de Aplicações Externas.

O Retorno sobre Investimentos, ou seja, a Rentabilidade da empresa é calculada através da multiplicação da margem de lucro pelo ativo médio. Isto é, a margem de lucro que a empresa auferir por unidade de venda efetuada num certo período pela quantidade de ativo médio que está sendo girado.

RENTABILIDADE				
R	=	M	x	GA

ANO 1

R =	41,74	x	0,77	=	32,00
------------	-------	---	------	---	-------

M =	$\frac{4.412,92}{10.572,52}$	x	100	=	41,74
------------	------------------------------	---	-----	---	-------

ANO 2

R =	41,74	x	0,83	=	34,52
------------	-------	---	------	---	-------

M =	$\frac{5.295,50}{12.687,02}$	x	100	=	41,74
------------	------------------------------	---	-----	---	-------

ANO 3

R =	41,74	x	0,82	=	34,37
------------	-------	---	------	---	-------

M =	$\frac{6.354,60}{15.224,43}$	x	100	=	41,74
------------	------------------------------	---	-----	---	-------

ANO 4

R =	41,74	x	0,83	=	34,63
------------	-------	---	------	---	-------

M =	$\frac{7.625,52}{18.269,31}$	x	100	=	41,74
------------	------------------------------	---	-----	---	-------

ANO 5

R =	41,74	x	0,83	=	34,85
------------	-------	---	------	---	-------

M =	$\frac{9.150,63}{21.923,17}$	x	100	=	41,74
------------	------------------------------	---	-----	---	-------

TAXA DE RETORNO TOTAL

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

ANO 1

$$T = \frac{4.412,92}{10.572,52} \times \frac{10.572,52}{13.792,12} \times 100 = 32,00$$

ANO 2

$$T = \frac{5.295,50}{12.687,02} \times \frac{12.687,02}{16.886,54} \times 100 = 31,36$$

ANO 3

$$T = \frac{6.354,60}{15.224,43} \times \frac{15.224,43}{20.095,85} \times 100 = 31,62$$

ANO 4

$$T = \frac{7.625,52}{18.269,31} \times \frac{18.269,31}{23.947,02} \times 100 = 31,84$$

ANO 5

$$T = \frac{9.150,63}{21.923,17} \times \frac{21.923,17}{28.568,42} \times 100 = 32,03$$

Através desse resultado, constata-se que nos anos, o capital investido, foi muito bem remunerado.

Taxa de Retorno de Terceiros e Taxa de Retorno Próprio

Através dos indicadores de rentabilidade, pode-se constatar se a empresa está remunerando mais o capital de terceiros do que seu próprio capital, e isto se dá através da comparação das taxas de retorno própria e a de retorno de terceiros.

TAXA DE RETORNO PRÓPRIA

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

ANO 1

$$tp = \frac{4.412,92}{7.412,92} \times 100 = 59,53$$

ANO 2

$$tp = \frac{5.295,50}{8.295,50} \times 100 = 63,84$$

ANO 3

$$tp = \frac{6.354,60}{9.354,60} \times 100 = 67,93$$

ANO 4

$$tp = \frac{7.625,52}{23.947,02} \times 100 = 31,84$$

ANO 5

$$tp = \frac{9.150,63}{12.150,63} \times 100 = 75,31$$

Overtrading

$$= \frac{\text{At. Permanente}}{\text{Ativos Totais}} \times 100$$

ANO 1

$$= \frac{420,00}{13.792,12} \times 100 = 3,05$$

ANO 2

$$= \frac{420,00}{16.886,54} \times 100 = 2,49$$

ANO 3

$$= \frac{420,00}{20.095,85} \times 100 = 2,09$$

ANO 4

$$= \frac{420,00}{23.947,02} \times 100 = 1,75$$

ANO 5

$$= \frac{420,00}{28.568,42} \times 100 = 1,47$$

$$= \frac{\text{At. Circ}}{\text{Ativos Totais}} \times 100$$

ANO 1

$$= \frac{13.372,12}{13.792,12} \times 100 = 96,95$$

ANO 2

$$= \frac{16.466,54}{16.886,54} \times 100 = 97,51$$

ANO 3

$$= \frac{19.675,85}{20.095,85} \times 100 = 97,91$$

ANO 4

$$= \frac{23.527,02}{23.947,02} \times 100 = 98,25$$

ANO 5

$$= \frac{28.148,42}{28.568,42} \times 100 = 98,53$$

Observa-se que nesses cinco anos o Ativo Total do armário era representado por menos 5% de Ativo Permanente e mais de 96% de Ativo Circulante, algo que não colocaria em risco seu equilíbrio financeiro.

$$= \frac{\text{Capitais Próprios}}{\text{Ativos Totais}} \times 100$$

ANO 1

$$= \frac{7.412,92}{13.792,12} \times 100 = 53,75$$

ANO 2

$$= \frac{8.295,50}{16.886,54} \times 100 = 49,12$$

ANO 3

$$= \frac{9.354,60}{20.095,85} \times 100 = 46,55$$

ANO 4

$$= \frac{10.625,52}{23.947,02} \times 100 = 44,37$$

ANO 5

$$= \frac{12.150,63}{28.568,42} \times 100 = 42,53$$

$$\text{CGP} = \text{P.L} - \text{A.P}$$

ANO 1

$$\text{CGP} = 7.412,92 - 420,00 = 6.992,92$$

ANO 2

$$\text{CGP} = 8.295,50 - 420,00 = 7.875,50$$

ANO 3

$$\text{CGP} = 9.354,60 - 420,00 = 8.934,60$$

ANO 4

$$\text{CGP} = 10.625,52 - 420,00 = 10.205,52$$

ANO 5

$$\text{CGP} = 12.150,63 - 420,00 = 11.730,63$$

Verificando o cálculo do capital de giro próprio da empresa, percebe-se que a mesma tem autonomia para financiar seu próprio capital. Seu imobilizado é pouco elevado.

$$= \frac{\text{LL}}{\text{Vendas}} \times 100$$

ANO 1

$$= \frac{4.412,92}{10.572,52} \times 100 = 41,74$$

ANO 2

$$= \frac{5.295,50}{12.687,02} \times 100 = 41,74$$

ANO 3

$$= \frac{6.354,60}{15.224,43} \times 100 = 41,74$$

ANO 4

$$= \frac{7.625,52}{18.269,31} \times 100 = 41,74$$

ANO 5

$$= \frac{9.150,63}{21.923,17} \times 100 = 41,74$$

O Lucro operacional da empresa em relação às vendas, é um pouco baixo, menos de 50%.

$$= \frac{\text{Estoques}}{\text{A.C}} \times 100$$

ANO 1

$$= \frac{2.799,60}{13.372,12} \times 100 = 20,94$$

ANO 2

$$= \frac{3.359,52}{16.466,54} \times 100 = 20,40$$

ANO 3

$$= \frac{4.031,42}{19.675,85} \times 100 = 20,49$$

ANO 4

$$= \frac{4.837,71}{23.527,02} \times 100 = 20,56$$

ANO 5

$$= \frac{5.805,25}{28.148,42} \times 100 = 20,62$$

Os Estoques nos quatro anos seguintes sofreram ligeira queda em relação ao primeiro ano, passando a preencher aproximadamente 21% do Ativo Circulante.

$$= \frac{\text{Fornec.}}{\text{Estoques}} \times 100$$

ANO 1

$$= \frac{2.799,60}{2.799,60} \times 100 = 100,00$$

ANO 2

$$= \frac{3.359,52}{3.359,52} \times 100 = 100,00$$

ANO 3

$$= \frac{4.031,42}{4.031,42} \times 100 = 100,00$$

ANO 4

$$= \frac{4.837,71}{4.837,71} \times 100 = 100,00$$

ANO 5

$$= \frac{5.805,25}{5.805,25} \times 100 = 100,00$$

Nos cinco anos a relação de Fornecedores e Estoques esteve muito bem equilibrada.

ÍNDICES DE VARIAÇÃO = ANO II - ANO I

$$= \frac{\text{Aum.Cap. Alheios de Curto Prazo}}{\text{Aum.Vendas}} = \frac{16.886,54 - 13.792,12}{12.687,02 - 10.572,52} = \frac{3.094,42}{2.114,50} = 1,46$$

$$= \frac{\text{Aum.Estoques}}{\text{Aum.CMV}} = \frac{3.359,52 - 2.799,60}{7.391,52 - 6.159,60} = \frac{559,92}{1.231,92} = 0,45$$

ÍNDICES DE VARIAÇÃO = ANO V - ANO I ÍNDICES DE VARIAÇÃO = ANO II - ANO IV

$$= \frac{\text{Aum.Cap. Alheios de Curto Prazo}}{\text{Aum.Vendas}} = \frac{28.568,42 - 23.947,02}{21.923,17 - 18.269,31} = \frac{4.621,40}{3.653,86} = 1,26$$

$$= \frac{\text{Aum.Estoques}}{\text{Aum.CMV}} = \frac{5.805,25 - 4.837,71}{12.772,55 - 10.643,79} = \frac{-}{2.128,76} = 0,00$$

Quanto ao aumento do endividamento do ativo circulante, pode-se dizer que está correspondendo ao aumento das vendas, comparando os dois primeiros exercícios; pois as vendas cresceram indo de R\$ 10.572,52 para R\$ 12.687,02.

O mesmo se pode dizer do aumento dos estoques, os mesmos crescem em quantidade equivalente ao aumento das vendas.

$$= \frac{\text{Vendas}}{\text{CGP}}$$

ANO 1

$$= \frac{10.572,52}{6.992,92} = 1,51$$

ANO 2

$$= \frac{12.687,02}{7.875,50} = 1,61$$

ANO 3

$$= \frac{15.224,43}{8.934,60} = 1,70$$

ANO 4

$$= \frac{18.269,31}{10.205,52} = 1,79$$

ANO 5

$$= \frac{21.923,17}{11.730,63} = 1,87$$

No que diz respeito às vendas em relação ao capital de giro próprio, observa-se que nos cinco anos, a empresa tem uma relação bastante equilibrada entre esses indicadores.

Fator de Insolvência

Termômetro de Kanitz

ANO 1

$$Y = 17,56 - 4,45 = 13,12$$

ANO 2

$$Y = 18,17 - 4,74 = 13,43$$

ANO 3

$$Y = 18,46 - 4,88 = 13,58$$

ANO 4

$$Y = 18,74 - 4,99 = 13,75$$

ANO 5

$$Y = 19,01 - 5,10 = 13,91$$

Aplicando o Termômetro de Kanitz aos fatores de Insolvência, observa-se que a microempresária nos cinco anos consecutivos, não terá com o que se preocupar, pois o resultado obtido está acima de 0 (zero), que segundo Kanitz, está numa situação de Solvência, sem riscos aparentes de falência.

EBITDA

ARMARINHO V.F.S. SABINO					
Demonstração do Resultado do Exercício - DRE PROJETADA PARA 5 ANOS					
Descrição	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	10.572,52	12.687,02	15.224,43	18.269,31	78.676,45
Custo dos Produtos Vendidos	6.159,60	7.391,52	8.869,82	10.643,79	12.772,55
Resultado Bruto	4.412,92	5.295,50	6.354,60	7.625,52	65.903,91
Despesas/Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas com Vendas					
Despesas Gerais e Administrativas					
Resultado do Período	4.412,92	5.295,50	6.354,60	7.625,52	65.903,91
EBIT	4.412,92	5.295,50	6.354,60	7.625,52	65.903,91
Ebitda					
Lucro Líquido	4.412,92	5.295,50	6.354,60	7.625,52	65.903,91
Amortização, Depreciação, Juros e Impostos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ebitda	4.412,92	5.295,50	6.354,60	7.625,52	65.903,91