



SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL

UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARÁ

CENTRO DE CIÊNCIAS SOCIAIS APLICADAS

FACULDADE DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS

DISCIPLINA: ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA

ALUNOS: VINICIUS FERNANDES BRICIO 05010003601

SAULO LUIS P. WANZELER 05010001901

SAVIN INFORMÁTICA LTDA

BELÉM-PA

2008

ÍNDICE

1. APRESENTAÇÃO DA EMPRESA.....	3
2. AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO E ETAPAS FUNDAMENTAIS	3
3. CLIENTES	3
4. PRODUTOS COMERCIALIZADOS	4
5. RECURSOS OPERACIONAIS	4
5.1. HUMANOS:	4
5.2. FINANCEIROS:	5
6. FOLHA DO PRODUTO.....	5
7. PREÇO DE VENDA	5
8. PONTO DE EQUILÍBRIO.....	5
9. MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	6
10. PROJEÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	6
11. VALOR PRESENTE LÍQUIDO – VPL.....	6
12. PAYBACK – TEMPO DE RETORNO DO INVESTIMENTO.....	7
13. BALANÇO PATRIMONIAL.....	7
14. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	8
15. ANÁLISE	9
15.1. ÍNDICES DE LIQUIDEZ.....	9
15.2. INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO	10
15.3. INDICADORES DE ATIVIDADE.....	10
15.4. INSOLVÊNCIA.....	10
16. ANEXOS.....	12
FOLHA DO PRODUTO	12
PREÇO DE VENDA.....	16
PROJEÇÃO DO FLUXO DE CAIXA PARA OS PRÓXIMOS CINCO ANOS ...	16
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	17
VALOR PRESENTE LÍQUIDO	19
ANÁLISES.....	20
17. CONCLUSÃO	21
18. REFERÊNCIAS	22

1. APRESENTAÇÃO DA EMPRESA

A empresa comercial **SAVIN INFORMÁTICA LTDA** atuará no ramo de vendas de tudo que há de mais moderno em suprimentos e acessórios de informática, tendo uma localização privilegiada na Avenida Pedro Miranda, no bairro da Pedreira.

A **SAVIN INFORMÁTICA LTDA** terá como objetivo alcançar clientes das classes “A”, “B” e “C”, oferecendo produtos de qualidade e com preços competitivos, buscando sempre a maior satisfação, contentamento e economia para os nossos clientes.

2. AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO E ETAPAS FUNDAMENTAIS

A estratégia de competir e obter lucros no ramo de comércio de informática deve seguir não somente estratégias de vendas, porque assim tornar-se-á apenas mais uma inserida no mercado de revenda de materiais.

O importante é concentrar em algo que atenda um grupo de clientes, mas que possa atingir, futuramente sem grandes mudanças, um grupo maior de clientes em potencial.

Outro conceito importante é o de valor agregado. Todo cliente quer satisfazer sua necessidade, mas sempre da melhor forma possível. Quando um cliente vai a uma loja de suprimentos de informática, ele quer além de peças para o seu computador, um bom atendimento, deseja encontrar um ambiente confortável, de fácil acesso, etc. Estes valores, não são os principais, mas ajudam a satisfazer o cliente.

É um empreendimento onde se lida com pessoas, há, portanto, necessidade de se incluir definições de classe de clientes-alvo (por exemplo, classes A e B), de regiões de atuação, de políticas de preços (vender produtos pelo menor preço da praça), etc.

3. CLIENTES

É importante lembrar que sem clientes não há negócios. Os clientes (pessoa física ou jurídica) não querem tecnologia, não querem computadores, etc. Eles querem resolver seus problemas e melhorar seus negócios. Aí está o valor de um funcionário qualificado, conhecedor dos produtos, aquele que é capaz de oferecer opções acessíveis em termos de qualidade e de preços.

O atendimento da **SAVIN INFORMÁTICA LTDA** fará diferença ao se propor a conhecer seus clientes, identificar seus interesses e comportamentos.

4. PRODUTOS COMERCIALIZADOS

Estaremos disponibilizando inicialmente para a comercialização de nossos clientes os seguintes produtos:

PRODUTO
COMPUTADOR
CPU'S
MONITORES LCD 15'
MONITORES LCD 17'
IMPRESSORAS
MOUSES
TECLADOS
FONE / MICROFONE
CAIXA DE SOM
WEBCAM
NOBREAK
CADEIRAS P/ ESCRITÓRIOS
RACKS
CAPAS P/ COMPUTADOR
CABOS DE REDE
PLACAS DE MEMORIAS
PEN DRIVE
CD'S DE JOGOS
NOTEBOOKS
PROTETORES DE MONITOR

5. RECURSOS OPERACIONAIS

5.1. HUMANOS:

Mão-de-obra	Quantidade	Unidade	Total
Funcionários	3	R\$ 650,00	R\$ 1.950,00

5.2. FINANCEIROS:

GASTOS INICIAIS

AR CONDICIONADO	R\$ 689,00
PRATELEIRAS	R\$ 379,20
CADEIRAS	R\$ 799,20
MESAS PARA ATENDIMENTO	R\$ 1.280,00
COMPUTADORES P/ ATEDIMENTO	R\$ 6.895,00
EMPRÉSTIMO	R\$ 2.000,00
VEÍCULO P/ ENTREGA	R\$ 19.812,05
TOTAL	R\$ 31.854,45

6. FOLHA DO PRODUTO

Na Folha do Produto demonstraremos os custos variáveis e o rateio dos custos fixos para a formação do valor de cada produto. Parte desta será anexada no final do trabalho.

7. PREÇO DE VENDA

O preço de venda é determinado através da fórmula:

$$\text{PREÇO DE VENDA} = \frac{\text{CUSTO TOTAL}}{1 - (\text{IMPOSTOS} + \text{MG. LUCRO})}$$

8. PONTO DE EQUILÍBRIO

Avalia qual a necessidade de faturamento necessária para se cobrir os gastos do negócio sem obter lucro nem prejuízo. A finalidade de se calcular o ponto de equilíbrio é verificar o volume de vendas necessário para que a empresa possa cobrir seus custos fixos. Está anexada na parte final do trabalho.

9. MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

É o valor, ou percentual, que sobra das vendas, menos o custo direto variável e as despesas variáveis. A margem de contribuição representa o quanto à empresa tem para pagar as despesas fixas e gerar o lucro líquido. (Ver anexo).

Exemplo de como foi calculada a margem de contribuição:

MC MONITORES 15'	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DE VENDA	R\$ 9.429,28	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 3.320,00	35%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 6.109,28	65%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,1%
LUCRO	R\$ 6.096,12	65%

10. PROJEÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

O fluxo de caixa é considerado um dos principais instrumentos de análise e avaliação de uma empresa, proporcionando ao administrador uma visão futura dos recursos financeiros da mesma; recursos esses que têm por objetivo auxiliar na tomada de decisões sobre a situação do caixa da empresa.

O planejamento de caixa é um demonstrativo dos fluxos das entradas e saídas projetadas de caixa da empresa, usado para estimar suas necessidades de caixa para curto prazo, geralmente por um período de um ano, subdividido em intervalos mensais.

Este processo é importante para que a empresa saiba o que acontecerá com suas contas no futuro.

Quando a previsão indica um superávit de caixa, pode-se planejar qualquer investimento de curto prazo. Quando indica um déficit deve-se antecipar uma ação corretiva. (Ver anexo).

11. VALOR PRESENTE LÍQUIDO – VPL

O investimento inicial de capital e seus aumentos posteriores ou desinvestimentos feitos na entidade e o resultado obtido do confronto entre contas de

receitas e despesas dentro do período contábil são as causas principais que fazem o Patrimônio Líquido variar.

Entende-se por Receita a entrada de elementos para o ativo, sob a forma de dinheiro ou direitos a receber, correspondente, normalmente, à venda de mercadorias, de produtos ou à prestação de serviços. Uma receita também pode derivar de juros sobre depósitos bancários ou títulos e de outros ganhos eventuais.

Caso as receitas obtidas superem as despesas, o Resultado do período contábil será um lucro líquido, que aumenta o Patrimônio Líquido. Se as despesas forem maiores que as receitas, ocorre um prejuízo que diminuirá o Patrimônio Líquido.

Em resumo, VPL é a soma do valor presente dos fluxos de caixa projetados para um determinado projeto, que são descontados a uma taxa que reflete o custo de oportunidade de se aplicar o dinheiro em outros fundos ou projetos alternativos. O objetivo de se obter o VPL de um projeto é poder comparar a valores atuais aos retornos que o projeto tem potencial para gerar. (Ver anexo).

12. PAYBACK – TEMPO DE RETORNO DO INVESTIMENTO

O método de *PAYBACK* é utilizado para informar o tempo de retorno do investimento.

Este nos mostra que alcançamos o capital investido no final do quarto para o quinto ano, quando ele se aproxima de um. (Ver anexo).

13. BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial é a demonstração contábil destinada a evidenciar, qualitativa e quantitativamente, numa determinada data, a posição patrimonial e financeira da Entidade.

No balanço patrimonial da **SAVIN INFORMÁTICA LTDA**, as contas foram classificadas segundo os elementos do patrimônio que registrem e agrupadas de modo a facilitar o conhecimento e a análise da situação financeira da empresa.

BALANÇO PATRIMONIAL PROJETADO

ATIVO	1 ANO	2 ANO	3 ANO	4 ANO	5 ANO
ATIVO CIRCULANTE	72.746,23	92.937,70	118.126,43	149.368,27	187.933,53
Caixa	37.708,18	57.899,65	83.088,38	114.330,22	152.895,48
Bco c/ Movimento	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00
Estoque	33.038,05	33.038,05	33.038,05	33.038,05	33.038,05
PERMANENTE	25.649,25	25.649,25	25.649,25	25.649,25	25.649,25
IMOBILIZADO	27.396,25	27.396,25	27.396,25	27.396,25	27.396,25
Móveis e Utensílios	2.368,20	2.368,20	2.368,20	2.368,20	2.368,20
Máquinas e Equipamentos	5.216,00	5.216,00	5.216,00	5.216,00	5.216,00
Veículos	19.812,05	19.812,05	19.812,05	19.812,05	19.812,05
DIFERIDO	1.747,00	1.747,00	1.747,00	1.747,00	1.747,00
- Desp. Pré-Operacionais	1.747,00	1.747,00	1.747,00	1.747,00	1.747,00
TOTAL DO ATIVO	98.395,48	118.586,95	143.775,68	175.017,52	213.582,78
PASSIVO					
PASSIVO CIRCULANTE	51.950,62	51.950,62	51.950,62	51.950,62	51.950,62
Fornecedores	51.950,62	51.950,62	51.950,62	51.950,62	51.950,62
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00
Empréstimo a Pagar	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00
PATRIMONIO LIQUIDO	44.444,86	64.636,33	89.825,06	121.066,90	159.632,16
Capital Social	25.032,75	25.032,75	25.032,75	25.032,75	25.032,75
Lucros Acumulados	19.412,11	39.603,58	64.792,31	96.034,15	134.599,41
TOTAL DO PASSIVO	98.395,48	118.586,95	143.775,68	175.017,52	213.582,78

14. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) é uma demonstração contábil dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido em um exercício, através do confronto das receitas, custos e despesas, apuradas segundo o princípio contábil do regime de competência.

A demonstração do resultado do exercício abaixo, oferece uma síntese financeira dos resultados operacionais e não operacionais da **SAVIN INFORMÁTICA** no período de cinco anos.

D . R. E.	1 ano	2 ano	3 ano	4 ano	5 ano
Receita Operacional Bruta	172.968,28	207.561,93	249.074,32	298.889,18	358.667,02
(-) DEDUÇÕES	(38.053,02)	(45.663,63)	(54.796,35)	(65.755,62)	(78.906,74)
ISS	(8.648,41)	(10.378,10)	(12.453,72)	(14.944,46)	(17.933,35)
ICMS	(29.404,61)	(35.285,53)	(42.342,63)	(50.811,16)	(60.973,39)
Resultado Líquido	134.915,26	161.898,31	194.277,97	233.133,56	279.760,28
Custos das Vendas (CMV)	(115.503,14)	(122.294,73)	(129.485,66)	(137.099,42)	(145.160,86)
(-) Custos Variáveis	(52.353,14)	(55.431,51)	(58.690,88)	(62.141,91)	(65.795,85)
(-) Custos Fixo	(63.150,00)	(66.863,22)	(70.794,78)	(74.957,51)	(79.365,01)
Lucro Bruto Operacional	19.412,11	39.603,58	64.792,31	96.034,15	134.599,41
Lucro Líquido do Exercício	19.412,11	39.603,58	64.792,31	96.034,15	134.599,41

15. ANÁLISE

Os índices financeiros são relações entre contas ou grupos de contas das demonstrações contábeis, que têm por objetivo fornecer-nos informações que não são fáceis de serem visualizadas de forma direta nas demonstrações contábeis. (Ver anexo).

15.1. ÍNDICES DE LIQUIDEZ

O Índice de Liquidez Geral irá refletir a situação financeira de forma global, servindo como base para se detectar a capacidade de pagamento a longo prazo da empresa.

O Índice de Liquidez Corrente demonstra a capacidade que a empresa possui em quitar suas dívidas de curto prazo com seu ativo circulante.

Devemos ser cuidadosos ao olharmos o índice de liquidez corrente isoladamente numa análise, pois, não podemos afirmar que a liquidez corrente é ruim, portanto, tudo depende do tipo de atividade da empresa, especialmente de seu ciclo financeiro, que deve considerar os prazos de rotação dos estoques, recebimento das vendas e pagamento das compras. É possível encontrarmos empresas quebradas com índices

de liquidez corrente próximo de 2 e empresas saudáveis com os indicadores inferiores a 1.

O Índice de Liquidez Seca indica quanto a empresa possui em disponibilidade (dinheiro, depósito bancários a vista e aplicações financeiras de liquidez imediata), aplicações financeiras em curto prazo e duplicatas a receber, para fazer face a seu passivo circulante.

O Índice de Liquidez Imediata mostra a capacidade que a empresa possui em pagar suas dívidas somente com as suas disponibilidades, ou seja, honrar suas obrigações de curto prazo.

15.2. INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

O quociente de participação de dívida de curto prazo é um indicador nos diz quanto que minhas dívidas totais devem vencer em curto prazo.

O quociente de participação do capital de terceiro é um índice que indica o percentual de Capital de Terceiro em relação ao Patrimônio Líquido, retratando a dependência da empresa em relação aos recursos externos.

As garantias de capital de terceiro representam se o Capital de Terceiro está sendo resguardado pelo Capital Próprio, ou seja, se tem capital suficiente para cobrir o capital alheio.

15.3. INDICADORES DE ATIVIDADE

Podemos observar que a empresa apresenta prazos excelentes. Primeiramente recebe de seus clientes para posteriormente pagar suas compras, o que lhe permite financiar com recursos próprios, sua atividade operacional.

15.4. INSOLVÊNCIA

Percebemos que o Termômetro de Insolvência da empresa em estudo tem se apresentado com um resultado nos 5 anos positivo. Haja vista a variação de um ano ao outro. Por se tratar de um valor maior que zero nos seguintes anos, podemos constatar que a empresa está em situação de conforto para com as suas obrigações, ou seja,

apresenta garantia econômica e financeira para honrar seus compromissos. No entanto podemos ficar tranquilos, pois a nossa empresa está totalmente livre de qualquer fato que venha a atrapalhar o andamento dos negócios.

INSOLVÊNCIA	X1	LL PL	19.412,11 44.444,86	0,44	39.603,58 64.636,33	0,61	64.792,31 89.825,06	0,72	96.034,15 121.066,90	0,79	134.599,41 159.632,16	0,84
	X2	AC +RL/P Exigível Total	72.746,23 51.950,62	1,40	92.937,70 51.950,62	1,79	118.126,43 51.950,62	2,27	149.368,27 51.950,62	2,88	187.933,53 51.950,62	3,62
	X3	A.C. - Estoques PC	39.708,18 51.950,62	0,76	59.899,65 51.950,62	1,15	151.164,48 51.950,62	2,91	182.406,32 51.950,62	3,51	220.971,58 51.950,62	4,25
	X4	AC PC	72.746,23 51.950,62	1,40	92.937,70 51.950,62	1,79	118.126,43 51.950,62	2,27	149.368,27 51.950,62	2,88	187.933,53 51.950,62	3,62
	X5	Exigível Total PL	51.950,62 44.444,86	1,17	51.950,62 64.636,33	0,80	51.950,62 89.825,06	0,58	51.950,62 121.066,90	0,43	51.950,62 159.632,16	0,33
	Total	X1+X2+X3+X4+X5		5,17	6,15	8,76	10,48	12,66				

16. ANEXOS

FOLHA DO PRODUTO

COMPUTADOR				MONITOR LCD 15"				MONITOR LCD 17"			
	Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)
COMPUTADOR	10.400,00	10	1.040,00	MONITOR 15"	3.320,00	20	166,00	MONITOR 17"	3.916,80	20	195,84
ENERGIA ELÉTRICA	21,00	10	2,10	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05
Telefone	20,55	10	2,05	Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	20	1,03
Água	3,75	10	0,38	Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	20	0,19
Aluguel	25,00	10	2,50	Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	20	1,25
Funcionários	97,50	10	9,75	Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	20	4,88
Papel A4	27,50	10	2,75	Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	20	1,38
Bloco de notas fiscais	10,00	10	1,00	Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50
Caneta	0,40	10	0,04	Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	20	0,02
Carimbo	4,21	10	0,42	Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	20	0,21
Uniformes	10,00	10	1,00	Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	20	0,50
MARKETING	40,00	10	4,00	MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	20	2,00
MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	10	0,32	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16
Total custo p/unidade			1.066,31	Total custo p/unidade			179,16	Total custo p/unidade			209,00

IMPRESSORAS				MOUSES				TECLADOS			
	Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)
IMPRESSORAS	5.400,00	20	270,00	MOUSES	342,00	20	17,10	TECLADOS	450,00	20	22,50
ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05
Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	20	1,03
Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	20	0,19
Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	20	1,25
Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	20	4,88
Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	20	1,38
Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50
Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	20	0,02
Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	20	0,21
Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	20	0,50
MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	20	2,00
MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16
Total custo p/unidade			283,16	Total custo p/unidade			30,26	Total custo p/unidade			35,66

ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA

CAIXA DE SOM				WEBCAM				NOBREAK			
	Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)
CAIXA DE SOM	662,40	20	33,12	WEBCAM	2.336,40	20	116,82	NO-BREIK	4.662,00	10	466,20
ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	10	2,10
Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	10	2,05
Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	10	0,38
Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	10	2,50
Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	10	9,75
Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	10	2,75
Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	10	1,00
Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	10	0,04
Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	10	0,42
Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	10	1,00
MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	10	4,00
MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	10	0,32
Total custo p/unidade			46,28	Total custo p/unidade			129,98	Total custo p/unidade			492,51

RACKS				CAPAS P/ COMPUTADOR				CABOS DE REDE			
	Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)
RACKS	1.520,00	20	76,00	CAPAS P/ COMP.	103,20	20	5,16	CABOS DE REDE	232,00	50	4,64
ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	50	0,42
Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	50	0,41
Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	50	0,08
Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	50	0,50
Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	50	1,95
Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	50	0,55
Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	50	0,20
Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	50	0,01
Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	50	0,08
Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	50	0,20
MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	50	0,80
MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	50	0,06
Total custo p/unidade			89,16	Total custo p/unidade			18,32	Total custo p/unidade			9,90

ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA

PEN DRIVE				CD'S DE JOGOS				NOTEBOOK			
	Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)
DISQUETES	60,50	20	3,03	CD'S	600,00	20	30,00	NOTEBOOKS	3.750,00	3	1.250,00
ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	3	7,00
Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	3	6,85
Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	3	1,25
Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	3	8,33
Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	3	32,50
Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	3	9,17
Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	3	3,33
Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	3	0,13
Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	3	1,40
Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	3	3,33
MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	3	13,33
MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	3	1,07
Total custo p/unidade			16,18	Total custo p/unidade			43,16	Total custo p/unidade			1.337,71

CPU'S				FONE/MICROFONE				CADEIRAS P/ ESCRITÓRIO			
	Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)
CPU'S	13.500,00	20	675,00	FONE/MICROFONE	405,00	20	20,25	CAD. P/ ESCRITÓRIO	632,00	20	31,60
ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05
Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	20	1,03
Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	20	0,19
Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	20	1,25
Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	20	4,88
Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	20	1,38
Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50
Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	20	0,02
Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	20	0,21
Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	20	0,50
MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	20	2,00
MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16
Total custo p/unidade			688,16	Total custo p/unidade			33,41	Total custo p/unidade			44,76

ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA

PROTETORES DE MONITOR				PLACAS DE MEMÓRIA			
	Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)		Custo (R\$)	Unid.	V. Unit. (R\$)
PROTETORES DE MONITOR	96,00	20	4,80	PLACAS DE MEMORIA	960,00	20	48,00
ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05	ENERGIA ELÉTRICA	21,00	20	1,05
Telefone	20,55	20	1,03	Telefone	20,55	20	1,03
Água	3,75	20	0,19	Água	3,75	20	0,19
Aluguel	25,00	20	1,25	Aluguel	25,00	20	1,25
Funcionários	97,50	20	4,88	Funcionários	97,50	20	4,88
Papel A4	27,50	20	1,38	Papel A4	27,50	20	1,38
Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50	Bloco de notas fiscais	10,00	20	0,50
Caneta	0,40	20	0,02	Caneta	0,40	20	0,02
Carimbo	4,21	20	0,21	Carimbo	4,21	20	0,21
Uniformes	10,00	20	0,50	Uniformes	10,00	20	0,50
MARKETING	40,00	20	2,00	MARKETING	40,00	20	2,00
MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16	MATERIAL DE EXPEDIENTE	3,22	20	0,16
Total custo p/unidade			17,96	Total custo p/unidade			61,16

PREÇO DE VENDA

PRODUTO	CUSTO TOTAL P/ UNI.	PREÇO DE VENDA
COMPUTADOR	R\$ 1.066,31	R\$ 2.806,09
CPU'S	R\$ 688,16	R\$ 1.810,94
MONITORES 15'	R\$ 179,16	R\$ 471,46
MONITORES 17'	R\$ 209,00	R\$ 549,99
IMPRESSORAS	R\$ 283,16	R\$ 745,15
MOUSES	R\$ 30,26	R\$ 79,62
TECLADOS	R\$ 35,66	R\$ 93,83
FONE / MICROFONE	R\$ 33,41	R\$ 87,91
CAIXA DE SOM	R\$ 46,28	R\$ 121,78
WEBCAN	R\$ 129,98	R\$ 342,04
NOBREIK	R\$ 492,51	R\$ 1.296,09
CADEIRAS P/ ESCRITÓRIOS	R\$ 44,76	R\$ 117,78
RACKS	R\$ 89,16	R\$ 234,62
CAPAS P/ COMPUTADOR	R\$ 18,32	R\$ 48,20
CABOS DE REDE	R\$ 9,90	R\$ 26,06
PLACAS DE MEMORIAS	R\$ 61,16	R\$ 160,94
PEN DRIVE	R\$ 16,18	R\$ 42,58
CD'S DE JOGOS	R\$ 43,16	R\$ 113,57
NOTEBOOKS	R\$ 1.337,71	R\$ 3.520,29
PROTETORES DE MONITOR	R\$ 17,96	R\$ 47,25

PROJEÇÃO DO FLUXO DE CAIXA PARA OS PRÓXIMOS CINCO ANOS

IGPM 2008	5,88%				
CRESCIMENTO DE 20% AO ANO	20%				
	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5
RECEBIMENTOS	R\$172.968,28	R\$207.561,93	R\$249.074,32	R\$298.889,18	R\$358.667,02
CUSTOS E DES.	R\$ 52.353,14	R\$ 55.431,51	R\$ 58.690,88	R\$ 62.141,91	R\$ 65.795,85
CUSTOS FIXOS	R\$ 63.150,00	R\$ 66.863,22	R\$ 70.794,78	R\$ 74.957,51	R\$ 79.365,01
CUSTO TOTAL	R\$115.503,14	R\$122.294,73	R\$129.485,66	R\$137.099,42	R\$145.160,86
SALDO DE CAIXA	R\$ 57.465,13	R\$ 85.267,20	R\$119.588,66	R\$161.789,77	R\$213.506,16

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

MC COMPUTADOR	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 28.060,86	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 10.400,00	37%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 17.660,86	63%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 26,31	0%
LUCRO	R\$ 17.634,54	63%

MC FONE/MIC	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 1.758,22	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 405,00	23%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 1.353,22	77%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,7%
LUCRO	R\$ 1.340,07	76%

MC CPU'S	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 36.218,75	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 13.500,00	37%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 22.718,75	63%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,0%
LUCRO	R\$ 22.705,59	63%

MC CAIXA DE SOM	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 2.435,59	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 662,40	27%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 1.773,19	73%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,5%
LUCRO	R\$ 1.760,04	72%

MC MONITORES 15'	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 9.429,28	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 3.320,00	35%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 6.109,28	65%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,1%
LUCRO	R\$ 6.096,12	65%

MC WEBCAN	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 6.840,86	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 2.336,40	34%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 4.504,46	66%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,2%
LUCRO	R\$ 4.491,30	66%

MC MONITORES 17'	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 10.999,80	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 3.916,80	36%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 7.083,00	64%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,1%
LUCRO	R\$ 7.069,85	64%

MC NOBREAK	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 12.960,86	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 4.662,00	36%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 8.298,86	64%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 26,31	0,2%
LUCRO	R\$ 8.272,54	64%

MC IMPRESSORAS	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 14.902,96	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 5.400,00	36%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 9.502,96	64%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,1%
LUCRO	R\$ 9.489,80	64%

MC CADEIRAS	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 2.355,59	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 632,00	27%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 1.723,59	73%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,6%
LUCRO	R\$ 1.710,44	73%

MC MOUSES	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 1.592,43	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 342,00	21%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 1.250,43	79%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,8%
LUCRO	R\$ 1.237,28	78%

MC HACKS	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 4.692,43	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 1.520,00	32%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 3.172,43	68%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,3%
LUCRO	R\$ 3.159,28	67%

MC TECLADO	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 1.876,64	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 450,00	24%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 1.426,64	76%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,7%
LUCRO	R\$ 1.413,49	75%

MC CAPAS P/ COM.	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DEVENDA	R\$ 964,01	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 103,20	11%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 860,81	89%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	1,4%
LUCRO	R\$ 847,66	88%

ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA

MC CABOS DE REDE	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DE VENDA	R\$ 1.302,96	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 232,00	18%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 1.070,96	82%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 5,26	0,4%
LUCRO	R\$ 1.065,70	82%

MC CD'S DE JOGOS	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DE VENDA	R\$ 2.271,38	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 600,00	26%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 1.671,38	74%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,6%
LUCRO	R\$ 1.658,23	73%

MC PLACAS DE MEMORIA	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DE VENDA	R\$ 3.218,75	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 960,00	30%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 2.258,75	70%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	0,4%
LUCRO	R\$ 2.245,59	70%

MC NOTEBOOKS	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DE VENDA	R\$ 17.601,43	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 6.250,00	36%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 11.351,43	64%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 87,71	0,5%
LUCRO	R\$ 11.263,72	64%

MC PEN DRIVE	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DE VENDA	R\$ 2.271,38	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 60,50	3%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 2.210,88	97%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 12,11	0,5%
LUCRO	R\$ 2.198,78	97%

MC PROTETOR	VL P/ PRODUTO	PERCENTUAL
PREÇO DE VENDA	R\$ 945,07	100%
(-) CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 96,00	10%
MARGEM DE CONTRIB.	R\$ 849,07	90%
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ 13,16	1,4%
LUCRO	R\$ 835,91	88%

VALOR PRESENTE LÍQUIDO

Anos	Investimentos	Entrada de Caixa	Saidas de Caixa	Fluxo de Caixa	Taxa de Retorno ao ano	Payback em Anos
0	R\$ 61.750,80			R\$ (61.750,80)		
1		R\$ 172.968,28	R\$ 115.503,14	R\$ 57.465,13	93%	1,07
2		R\$ 207.561,93	R\$ 122.294,73	R\$ 85.267,20	138%	0,72
3		R\$ 249.074,32	R\$ 129.485,66	R\$ 119.588,66	194%	0,52
4		R\$ 298.889,18	R\$ 137.099,42	R\$ 161.789,77	262%	0,38
5		R\$ 358.667,02	R\$ 145.160,86	R\$ 213.506,16	346%	0,29

$$\text{Taxa de Retorno Contabil} = \frac{\text{fluxo de caixa}}{\text{investimento}}$$

$$\text{Pay-back} = \frac{\text{Investimento}}{\text{Fluxo de caixa anual}}$$

$$\text{VPL} = \frac{\text{Fn}}{(1-i)^n} - \text{investimentos}$$

VPL = valor presente liquido

Fn= fluxo de caixa

i= taxa de retorno desejada

n= vida do projeto em anos

INV= Investimento Inicial

$$\text{TIR} = 127\%$$

$$\text{VPL} = \text{R\$ } 358.075,31$$

ANÁLISES

	CÁLCULO DOS ÍNDICES	Fórmula	1 ANO		2 ANO		3 ANO		4 ANO		5 ANO	
LIQUIDEZ	Geral	AC +RL/P	72.746,23	1,40	92.937,70	1,79	118.126,43	2,27	149.368,27	2,88	187.933,53	3,62
		PC+EL/P	51.950,62		51.950,62		51.950,62		51.950,62			
	Corrente	AC	72.746,23	1,40	92.937,70	1,79	118.126,43	2,27	149.368,27	2,88	187.933,53	3,62
		PC	51.950,62		51.950,62		51.950,62		51.950,62			
	Seca	A.C. - Estoques	39.708,18	0,76	59.899,65	1,15	151.164,48	2,91	182.406,32	3,51	220.971,58	4,25
		PC	51.950,62		51.950,62		51.950,62		51.950,62			
	Imediata	Disponibilidade	39.708,18	0,76	59.899,65	1,15	151.164,48	2,91	182.406,32	3,51	220.971,58	4,25
		PC	51.950,62		51.950,62		51.950,62		51.950,62			
ENDIVIDAMENTO	Partic. de Dívida C/P	PC	51.950,62	1	51.950,62	1	51.950,62	1	51.950,62	1	51.950,62	1,00
		PC + Ex.L/P	51.950,62		51.950,62		51.950,62		51.950,62			
	Partic. de Cap. de Terc.	PC + Ex.L/P	51.950,62	0,53	51.950,62	0,44	51.950,62	0,36	51.950,62	0,30	51.950,62	0,24
		Passivo Total	98.395,48		118.586,95		143.775,68		175.017,52		213.582,78	
	Garantias de Cap. de terc.	Patrimônio Líquido	44.444,86	0,86	64.636,33	1,24	89.825,06	1,73	121.066,90	2,33	159.632,16	3,07
		Capitais de Terceiros	51.950,62		51.950,62		51.950,62		51.950,62			
ATIVIDADE	Rotatividade do Estoque	CPV	115.503,14	3,50	-122.294,73	3,70	-129.485,66	3,92	-137.099,42	4,15	145.160,86	4,39
		Estoque Médio	33.038,05		33.038,05		33.038,05		33.038,05			
	Rotatividade do Ativo	Vendas Líquidas	134.915,26	1,37	161.898,31	1,37	194.277,97	1,35	233.133,56	1,33	279.760,28	1,31
		Ativo Médio	98.395,48		118.586,95		143.775,68		175.017,52		213.582,78	
INSOLVÊNCIA	X1	LL	19.412,11	0,44	39.603,58	0,61	64.792,31	0,72	96.034,15	0,79	134.599,41	0,84
		PL	44.444,86		64.636,33		89.825,06		121.066,90		159.632,16	
	X2	AC +RL/P	72.746,23	1,40	92.937,70	1,79	118.126,43	2,27	149.368,27	2,88	187.933,53	3,62
		Exigível Total	51.950,62		51.950,62		51.950,62		51.950,62			
	X3	A.C. - Estoques	39.708,18	0,76	59.899,65	1,15	151.164,48	2,91	182.406,32	3,51	220.971,58	4,25
		PC	51.950,62		51.950,62		51.950,62		51.950,62			
	X4	AC	72.746,23	1,40	92.937,70	1,79	118.126,43	2,27	149.368,27	2,88	187.933,53	3,62
		PC	51.950,62		51.950,62		51.950,62		51.950,62			
X5	Exigível Total	51.950,62	1,17	51.950,62	0,80	51.950,62	0,58	51.950,62	0,43	51.950,62	0,33	
	PL	44.444,86		64.636,33		89.825,06		121.066,90		159.632,16		
Total		X1+X2+X3+X4+X5	5,17		6,15		8,76		10,48		12,66	

17. CONCLUSÃO

Através do estudo realizado para a construção do empreendimento, constatamos a fundamental importância de usarmos o Plano de Negócios para projetarmos as atividades realizadas pela empresa, desde a sua constituição até pelo menos nos próximos cinco anos.

Com essa análise podemos constatar os pontos fortes e fracos da empresa, quais as reais dificuldades que a empresa poderá ter, e se ela sobreviverá nos próximos anos.

Com esse planejamento, temos uma visão geral do mercado, da empresa e quais as melhores decisões que os sócios poderão tomar. A SAVIN INFORMÁTICA veio para nos mostrar o que é construir um empreendimento e como analisá-lo.

18. REFERÊNCIAS

MATARAZZO, Dante Carmine. **Análise Financeira de Balanços: Abordagem Básica e Gerencial**. São Paulo: Atlas, 1997.

WRIGHT, Peter; KROLL, Mark; PARNELL, John. **Administração estratégica: conceitos**. São Paulo: Atlas, 2000.

ROSA, Cláudio Afrânio. **Como elaborar um plano de negócio**. Belo Horizonte: SEBRAE/MG, 2004.

SANVICETNE, Antônio Zoratto. **Administração Financeira**. São Paulo: Atlas, 1987.

SANTANA, João. **Como planejar sua empresa: roteiro para o plano de negócios**. Brasília: EDIÇÃO SEBRAE, 1993.

DORNELAS, José Carlos Assis. **Empreendedorismo: Transformando Idéias em Negócios**. São Paulo: Campus, 2005.