

**EDUARDO RANGEL DE ABREU E SILVA**

**PLANO DE NEGÓCIOS DA CASA DO PÃO DE MEL NA CIDADE DE CURITIBA/PR**

Trabalho apresentado ao curso MBA em Gestão Estratégica de Empresas, Pós-Graduação *lato sensu*, Nível de Especialização, do Programa FGV Management da Fundação Getúlio Vargas, como pré-requisito para a obtenção do Titulo de Especialista.

**Jose Carlos Franco de Abreu Filho**

**Coordenador Acadêmico Executivo**

**Gianfranco Muncinelli**

**Orientador**

**Curitiba – PR**

**2018**

FUNDAÇÃO GETULIO VARGAS

PROGRAMA FGV MANAGEMENT

MBA EM GESTÃO ESTRATÉGICA DE EMPRESAS

O Trabalho de Conclusão de Curso, **Plano de Negócios da Casa do Pão de Mel na Cidade de Curitiba/PR,** elaborado por Eduardo Rangel de Abreu e Silva e aprovado pela Coordenação Acadêmica, foi aceito como pré-requisito para a obtenção do certificado do Curso de Pós-Graduação *lato sensu* MBA em Gestão Estratégica de Empresas, Nível de Especialização, do Programa FGV Management.

Curitiba, 07 de julho de 2018.

|  |
| --- |
| Jose Carlos Franco de Abreu Filho  Coordenador Acadêmico Executivo |

|  |
| --- |
| Gianfranco Muncinelli  Orientador |

**Termo de Compromisso**

O aluno, Eduardo Rangel de Abreu e Silva, abaixo assinado, do curso de MBA em Gestão Estratégica de Empresas, Turma 3/16 do Programa FGV Management, realizado nas dependências da instituição conveniada ISAE, no período de 03/03/2016 a 08/04/2018, declara que o conteúdo do Trabalho de Conclusão de Curso intitulado PLANO DE NEGÓCIOS DA CASA DO PÃO DE MEL NA CIDADE DE CURITIBA/PR é autêntico e original.

Curitiba, 07 de Julho de 2018

|  |
| --- |
| Eduardo Rangel de Abreu e Silva |

Esse trabalho é dedicado à minha família e a Deus.

**LISTA DE QUADROS**

QUADRO 1 – OPÇÕES DE IMÓVEIS.......................................................................13

QUADRO 2 – FORNECEDORES DE INSUMOS.......................................................15

QUADRO 3 – INVESTIMENTO IMOBILIZADO NÃO DEPRECIÁVEL.......................19

QUADRO 4 – INVESTIMENTO IMOBILIZADO DEPRECIÁVEL...............................20

QUADRO 5 – SERVIÇO TERCEIRIZADO.................................................................21

QUADRO 6 – INSUMOS PÃO DE MEL DE DOCE DE LEITE...................................23

QUADRO 7 – INSUMOS PÃO DE MEL DE BRIGADEIRO.......................................24

QUADRO 8 – INSUMOS PÃO DE MEL DE DAMASCO...........................................24

QUADRO 9 – INSUMOS PÃO DE MEL DE CHAMPAGNE COM FRUTAS VERMELHAS.............................................................................................................25

QUADRO 10 – INSUMOS PÃO DE MEL DE PISTACHE..........................................26

QUADRO 11 – INSUMOS PÃO DE MEL DE DARK COM CARAMELO...................27

QUADRO 12 – INSUMOS PÃO DE MEL DE NOZES................................................28

QUADRO 13 – CUSTO UNITÁRIO DO PÃO DE MEL POR SABOR........................29

QUADRO 14 – CUSTO UNITÁRIO DOS SALGADOS E DAS BEBIDAS..................29

QUADRO 15 – FLUXO DE CAIXA PARA O PRIMEIRO SEMESTRE.......................30

QUADRO 16 – FLUXO DE CAIXA PARA O SEGUNDO SEMESTRE......................31

QUADRO 17 – FLUXO DE CAIXA PARA O TERCEIRO SEMESTRE......................32

QUADRO 18 – FLUXO DE CAIXA PARA O QUARTO SEMESTRE.........................33

QUADRO 19 – FLUXO DE CAIXA PARA O QUINTO SEMESTRE...........................34

QUADRO 20 – FLUXO DE CAIXA PARA O SEXTO SEMESTRE............................35

QUADRO 21 – FLUXO DE CAIXA PARA O SÉTIMO SEMESTRE...........................36

QUADRO 22 – FLUXO DE CAIXA PARA O OITAVO SEMESTRE...........................37

QUADRO 23 – FLUXO DE CAIXA PARA O NONO SEMESTRE..............................37

QUADRO 24 – FLUXO DE CAIXA PARA O DÉCIMO SEMESTRE..........................39

QUADRO 25 – DRE, BALANÇO PATRIMONIAL E ANÁLISE FINAL PARA O PRIMEIRO SEMESTRE.............................................................................................40

QUADRO 26 – DRE, BALANÇO PATRIMONIAL E ANÁLISE FINAL PARA O SEGUNDO SEMESTRE.............................................................................................41

QUADRO 27 – DRE, BALANÇO PATRIMONIAL E ANÁLISE FINAL PARA O TERCEIRO SEMESTRE............................................................................................42

QUADRO 28 – DRE, BALANÇO PATRIMONIAL E ANÁLISE FINAL PARA O QUARTO SEMESTRE...............................................................................................43

QUADRO 29 – DRE, BALANÇO PATRIMONIAL E ANÁLISE FINAL PARA O QUINTO SEMESTRE.................................................................................................44

QUADRO 30 – DRE, BALANÇO PATRIMONIAL E ANÁLISE FINAL PARA O SEXTO SEMESTRE................................................................................................................45

QUADRO 31 – DRE, BALANÇO PATRIMONIAL E ANÁLISE FINAL PARA O SÉTIMO SEMESTRE.................................................................................................46

QUADRO 32 – DRE, BALANÇO PATRIMONIAL E ANÁLISE FINAL PARA O OITAVO SEMESTRE.................................................................................................47

QUADRO 33 – DRE, BALANÇO PATRIMONIAL E ANÁLISE FINAL PARA O NONO SEMESTRE................................................................................................................48

QUADRO 34 – DRE, BALANÇO PATRIMONIAL E ANÁLISE FINAL PARA O DÉCIMO SEMESTRE................................................................................................49

QUADRO 35 – CENÁRIO PROVÁVEL PARA O PRIMEIRO SEMESTRE DOS CINCO ANOS DE OPERAÇÃO.................................................................................52

QUADRO 36 – CENÁRIO PROVÁVEL PARA O SEGUNDO SEMESTRE DOS CINCO ANOS DE OPERAÇÃO.................................................................................53

QUADRO 37 – CENÁRIO OTIMISTA PARA O PRIMEIRO SEMESTRE DOS CINCO ANOS DE OPERAÇÃO..............................................................................................54

QUADRO 38 – CENÁRIO OTIMISTA PARA O SEGUNDO SEMESTRE DOS CINCO ANOS DE OPERAÇÃO..............................................................................................55

QUADRO 39 – CENÁRIO PESSIMISTA PARA O PRIMEIRO SEMESTRE DOS CINCO ANOS DE OPERAÇÃO.................................................................................56

QUADRO 40 – CENÁRIO PESSIMISTA PARA O SEGUNDO SEMESTRE DOS CINCO ANOS DE OPERAÇÃO.................................................................................57

**Sumário**

1. Sumário Executivo 09
2. A Empresa – Casa do pão de mel 10
3. Análise de Mercado 12

3.1 ANÁLISE DO PONTO DE VENDA 13

3.2 perfil do cliente 14

3.3 fornecedores 15

1. Oferta da Empresa 17
2. Plano Operacional 18
   1. LAYOUT 18
   2. INVESTIMENTO 19
      1. INVESTIMENTO IMOBILIZADO 19
   3. terceirizaçōes 21
   4. recursos humanos 22
3. Plano Financeiro 23
   1. análise de viabilidade econômico financeira 51
   2. ANÁLISE DE SENSIBILIDADE 52
4. Conclusão 58
5. REFERENCIAS 59

### 1. SUMÁRIO EXECUTIVO

O público da cidade de Curitiba/PR é reconhecidamente exigente no consumo de qualquer produto, especialmente na gastronomia. São pessoas que valorizam produtos diferenciados, inovadores e de alta qualidade e prezam por uma “experiência gastronômica”.

Percebe-se a importância da gastronomia na cultura local pela grande variedade de eventos gastronômicos que a capital paranaense participa. Um dos principais é o Restaurante Week Brasil. Nesse evento, que acontece em nove cidades no país, os restaurantes oferecem ao público um cardápio especial e acessível para divulgar suas especialidades, permitindo aos amantes da boa culinária a oportunidade de fazer um tour pelos empreendimentos na cidade.

O conceito a ser apresentado nesse trabalho contempla uma diferenciação do produto Pão de Mel, de maneira a torná-lo refinado e personalizado. Além de atender a encomendas para eventos, deseja-se proporcionar um local aos clientes no qual possam saborear um pão de mel fresco, o que será inédito na capital. Isso porque, embora já seja possível encontrar o produto em diversos pontos de venda, ainda não existe um local específico para consumo do doce.

Em Curitiba, existem diversos empreendimentos especializados em um único produto. Por exemplo, a Cupcake Co., Browneria Fantástica, Croassonho, Satis Fudge , e a Brigaderia. Os comerciantes de pão de mel já estabelecidos no mercado são: Pão de mel Grazi&Grazi, Choko, Pão de Mel Yellow Bee, Cacau e Mel.

Para levantar os dados, foi realizada uma pesquisa de campo com potenciais clientes, analisados fornecedores, concorrentes, ponto de venda e potenciais mercados.

Com um Valor Presente Líquido de R$ 232.291,84, uma Taxa Interna de Retorno de 15% ao ano e um *Payback* de 2,58 anos, temos que o projeto da Casa do Pão de Mel é economicamente viável.

**2. A EMPRESA – Casa do Pão de Mel**

Entre tantas opções de doces, foi encontrado um doce com potencial para ganhar o mercado: o pão de mel. Este pão doce, feito de mel e farinha, faz sucesso em festas comemorativas como o natal. Por que não o ano inteiro?

A Casa do Pão de Mel propõe uma experiência aconchegante, lúdica e leve, com o objetivo de tornar o consumo do pão de mel em um momento de relaxamento e desconexão dos problemas externos.

A missão de uma empresa para Kotler (2007), deve ser definida através da resposta às seguintes perguntas: Qual é o nosso negócio? Quem é o Cliente? O que tem valor para o cliente? Qual será o nosso negócio? Como deveria ser o nosso negócio?

A missão da Casa do Pão de Mel é: “Tornar-se o lugar preferido dos nossos clientes, tanto para o consumo do pão de mel, quanto para qualquer outro momento de relaxamento”.

A visão da Casa do Pão de Mel é: “Tornar-se referência de qualidade no produto e consumo de pão de mel, através das melhores receitas e melhor ambiente”. Os valores são: qualidade extrema no atendimento, produto original, respeito aos funcionários e aos clientes, experiência incrível.

A Casa do Pão de Mel se diferencia por focar em uma experiência completa no consumo do produto, desde o momento da preparação, com receitas originais, até a disposição e armazenamento dos produtos, para a compra e consumo no local. Isso traz aos clientes o que a indústria de doces tem de melhor: qualidade, exclusividade e experiência diferenciada.

Toda a produção, a qual acontece na própria loja de venda, é artesanal, utilizando receitas próprias e materiais de fornecedores certificados, tudo será produzido no dia de consumo, sem estoques. Essa decisão é para garantir a melhor experiência e qualidade de todos os produtos.

Para se tornar um fornecedor da Casa do Pão de Mel, a empresa interessada deverá passar por um processo de avaliação, onde olhamos toda a cadeia produtiva, estabelecemos parâmetros de qualidade e níveis de serviço. Feito isso, é estabelecido um contrato individual, com multas previstas para caso de quebra do nível de serviço e de qualidade.

O projeto foi desenhado para atender consumidores das classes A e B, que querem desfrutar de um momento diferenciado em seu dia-a-dia, em um local aconchegante e que proporciona desconexão de problemas do mundo cotidiano.

**3. ANÁLISE DE MERCADO**

Apesar de não existir um local concorrente direto, especializado na venda do mesmo produto proposto neste trabalho, foram avaliados produtos semelhantes e empresas que buscam o mesmo conceito de negócio. Dentro desse contexto, foram analisadas empresas especializadas em cupcakes, croissants, brownies e brigadeiros.

A cupcakeria é pequena, tem aproximadamente 60m2, tem ambiente bem decorado e aconchegante. Oferece uma boa variedade de sabores de cupcakes, em dois tamanhos diferentes. Além disso, serve empadas, sanduíches naturais e cafés. A decoração do salão de atendimento é toda relacionada com cupcakes e muito colorida, conferindo um ar lúdico ao local.

A Croassonho é uma grande franquia, com matriz em Caxias/SC. Foi em 1997 que a marca Croasonho potencializou-se no mercado gastronômico. Visando difundir e expandir o negócio, em 2009 criou-se o sistema de Franchising, remodelando a empresa e expandindo rapidamente entre as principais cidades da Região Sul, adotando um modelo inovador de negócio.

A Brownieria Fantástica é a primeira brownieria do sul do Brasil e está localizada no Batel Soho, considerada uma parte nobre da cidade de Curitiba. A ideia foi trazer para a cidade a verdadeira receita do Brownie e algumas variedades. São mais de 10 sabores diferentes, além de cafés especiais, salgados e bebidas descoladas. O local possui uma decoração bem diferente e alegre. Oferecem degustação e o produto para consumo no local, mas a maior fonte de lucro são as encomendas.

A Sweet Joy Brigaderia é uma franquia. É possível encontrar quiosques nos shoppings de Curitiba e também trabalha com encomendas. Qualquer unidade é vendida R$ 3,50 ou em delicadas caixas para presente com seis, doze ou trinta itens (R$ 17,50, R$ 31,50 e R$ 69,90, respectivamente). Além disso, vendem brownies e cupcakes.

A Casa do Pão de Mel irá vender, em média, 2.532 unidades de pão de mel, sendo os de Doce de Leite e Brigadeiro os de maior volume, com 759 e 506 vendas respectivamente – os outros sabores venderão em média 253 unidades por mês. Além disso, serão vendidas 2.436 unidades de outros produtos por mês, como café, refrigerante e pão de queijo. O café será o campeão de vendas, com 1.478 de unidades vendidas por mês.

**3.1 Análise do Ponto de Venda**

Para abrir a Casa do Pão de Mel, buscou-se pontos de venda na cidade de Curitiba/PR localizados em lugares de grande frequência de pessoas e atrativos comerciais. A intenção foi avaliar localizações boas da cidade que ofereçam bom custo-benefício, para valorar o produto, além de proporcionar uma experiência única e confortável aos clientes. Avaliou-se, portanto, área útil, localização, custo de locação, ambiente das redondezas. Foram selecionadas 3 salas, dentre várias pesquisadas, cujas principais características podem ser encontradas no QUADRO 1.

QUADRO 1 - Opções de imóveis

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **OPÇÃO** | **ENDEREÇO** | **BAIRRO** | **ÁREA ÚTIL (m2)** | **ALUGUEL (R$)** |
| Opção 1 | Av. Bispo Dom José, 1914 | Batel | 195 | 10.000,00 |
| Opção 2 | Rua Saldanha Marinho, 1582 | Centro | 230 | 12.940,00 |
| Opção 3 | Rua Dr Pedrosa, 347 | Centro | 72,5 | 3.500,00 |

FONTE: O autor

Decidiu-se pela terceira opção, que fica em uma região central de Curitiba, na Rua Dr. Pedrosa, esquina com a Rua Brigadeiro Franco. Fica próximo ao Colégio Bom Jesus e da FAE Business School, da Rua da Cidadania e da Praça Rui Barbosa, dos Shoppings Curitiba e Crystal. Trata-se de 1 sala, com 1 banheiro e espaço para cozinha, com área interna de 72,5 m2.

Nessa região há grande fluxo de pedestres e de carros, facilidade de transporte público (tradicional e turístico). Além disso, o local tem vários pontos de comércio nas redondezas (lojas, bares, panificadoras, farmácias, etc.) e de estacionamento.

**3.2 PERFIL DO CLIENTE**

Foi realizada uma pesquisa descritiva, que tem como finalidade analisar características de certa população. O questionário aplicado teve como intuito delimitar o público-alvo, além de avaliar quais são as percepções das pessoas em relação ao pão de mel.

Das 188 pessoas que responderam à pesquisa, 4% têm entre 10 e 20 anos, 65% têm entre 20 e 40 anos, 29% têm entre 40 e 60 anos e 2% têm mais de 60 anos de idade.

Vê-se que 11% dos respondentes têm renda de até R$3.000,00, 16% entre R$3.001,00 e R$6.000,00, 22% entre R$6.001,00 e R$10.000,00, 19% entre R$10.001,00 e R$15.000,00 e 31% possuem renda familiar mensal superior a R$15.001,00.

Das 188 pessoas que responderam ao questionário, apenas 5 delas (3%) afirmaram não conhecer o doce pão de mel. A grande maioria dos respondentes (75%) afirma consumir pão de mel.

Dos entrevistados, 100 pessoas afirmaram consumir doces de 1 a 3 vezes na semana, enquanto 30 não costumam consumir doces e 58 consomem em mais de 3 dias na semana.

A pesquisa mostra que 67% das pessoas afirmaram que iriam a um local especializado em pão de mel, portanto, 33% disseram que não iriam.

A grande maioria das pessoas (69%) afirma que pagaria até R$5,00 em uma unidade de pão de mel. 30% pagariam de R$5,00 a R$10,00 e somente 1% (2 pessoas) estariam dispostas a pagar mais de R$10,00 em uma unidade do doce.

De acordo com a pesquisa, 146 (78%) respondentes gostariam de dar ou receber pão de mel como presente. Já 42 afirmaram que não gostariam.

Dos entrevistados, 80% das 188 pessoas afirmaram que ofereceriam pão de mel em uma festa ou evento.

A grande maioria das pessoas (90%) afirmou ter vontade de experimentar sabores diferentes no pão de mel.

A grande maioria dos consumidores possui renda familiar mensal superior a R$6.000,00, ou seja, maior número dos respondentes faz parte das classes A e B, que é o público que se deseja atingir.

A maioria das pessoas conhece o pão de mel, consome, ofereceria de presente e ofertaria em eventos, além de ter interesse em experimentar novos sabores.

Vê-se, também, que as pessoas ainda não percebem o pão de mel como um produto gourmet, visto que 69% delas está disposta a pagar até R$5,00 pelo produto. Porém, a oportunidade de conceituar o produto de maneira diferente existe, tanto que 30% já se disporiam a pagar entre R$5,00 a R$10,00.

Trata-se de uma oportunidade a ser trabalhada pelo marketing, visto que os sabores que serão ofertados são diferenciados e feitos com produtos mais caros, que elevam o preço do produto, mas o tornam consideravelmente diferente dos pães de mel comuns encontrados em supermercados, por exemplo. Talvez as pessoas ainda relacionem o pão de mel com esse produto mais simples, que é facilmente encontrado, e por isso a sofisticação do mesmo será um desafio a ser trabalhado.

**3.3 FORNECEDORES**

Os insumos para a produção dos pães de mel e demais produtos que serão

comercializados na loja vão ser adquiridos através de 5 fornecedores, os quais estão no QUADRO 2.

QUADRO 2 - Fornecedores De Insumos

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Fornecedor** | | **Contato** |
| 1 | Casa do Confeiteiro | Av Sete de Setembro, 1923 - Centro |
| Curitiba |
| Telefone: (41) 3015-0204 |
| 2 | Pop House | Rua Mariano Torres, 948 - Centro |
| Curitiba |
| Telefone: (41) 3224-7703 |
| 3 | Salgateria Sabor Mineiro | Rua Cláudia Soares, 248 - São José dos Pinhais |
| Telefone: (41) 3385-3535 |
| 4 | Mercado das Embalagens | Av Sete de Setembro, 2061 - Centro |
| Curitiba |
| Telefone: (41) 3262-5122 |
| 5 | Bebidas Tissot | Av. Silva Jardim, 3843 - Seminário  Curitiba |
| Fone: (41) 3244-0064 |

FONTE: O autor

**4. OFERTA DA EMPRESA**

A Casa do Pão de Mel tem como objetivo ofertar uma experiência diferenciada ao consumidor. A loja quer atrair o público que busca não apeas o produto pão de mel, mas sim um lugar aconchegante, onde o cliente ficará a vontade e irá consumir os produtos frescos e desfrutar de ótimos momentos. Hoje, os lugares especializados em pão de mel são apenas pontos de venda, a proposta é levarmos essa experiência além, ofertando produtos de extrema qualidade, em um local incrível.

A loja e o produto apresentam um conjunto de vantagens competitiva. A primeira é a dificuldade de encontrar produtos substitutos, pois as receitas são caseiras e únicas, e o lugar foi desenhado para atender e se conectar diretamente com os produtos vendidos. Outra vantagem competitiva é a diferenciação, pois a loja buscará criar produtos novos, renovar o cardápio e receitas, sempre trazendo novidades e novos sabores para os clientes. Por fim, o foco no produto pão de mel faz com que consigamos melhores negociações com fornecedores, mas principalmente tenhamos um produto diferenciado e superior ao dos concorrentes.

Analisando o Mix de Marketing através dos 4 P's (Preço, Praça, Promoção, Produto), temos os seguintes diferenciais: a) Preço: valor justo para produto de alta qualidade, com produção caseira e ingredientes *premium*; b) Praça: local muito aconchegante, com móveis de alta qualidade e design conceitual; c) Promoção: focada no público alvo, com ações de guerrilha e aparições em eventos; d) Produto: alta qualidade, ingredientes de primeira linha e receita própria. Utilizando esses diferenciais, a estratégia de Marketing vai focar na incrível experiência de comer na loja e na alta qualidade do produto.

Outro aspecto importante é olharmos para os pontos fracos, fortes, as oportunidades e as fraquezas do negócio, para tal utilizamos a matriz SWOT: a) Forças: produto de alta qualidade, ambiente inovador e aconchegante, localização da loja, receita própria; b) Fraquezas: marca desconhecida, produto pouco inovador, alto investimento imobilizado; c) Oportunidades: participar de eventos, criar novas receitas, criação de franquias; d) Ameaças: novos concorrentes, dificuldade de encontrar ingredientes de primeira linha, alguma mudança na regulamentação.

**5. PLANO OPERACIONAL**

O objetivo da Casa do Pão de Mel é oferecer ao público um local pequeno e aconchegante em que se possa consumir um pão de mel diferente dos comumente encontrados, com uma apresentação mais sofisticada e sabores diferenciados. Os clientes podem degustar também salgados (terceirizados) e escolher café, refrigerante ou água para acompanhar o pedido. São aceitas encomendas para atender a eventos. O público alvo são os clientes de classes A e B.

O local fica aberto ao público de segunda à sexta, das 9h30 às 19h e aos sábados das 10h às 18h. Os pães de mel são artesanais, ou seja, não contêm conservantes e têm prazo de validade de 20 dias.

Os sabores ofertados são: o tradicional de doce de leite, brigadeiro, damasco, nozes, ganache de champagne com frutas vermelhas, pistache e brigadeiro dark com caramelo, ou seja, 7 tipos no total.

As encomendas para eventos (aniversários, casamentos, eventos corporativos, dentre outros) podem ser efetuadas pessoalmente, por telefone ou através de um site. As embalagens e a decoração dos pães de mel, nesse caso, podem ser personalizadas conforme o evento.

**5.1 LAYOUT**

A loja é dividida em dois espaços principais: uma cozinha e um salão de atendimento. Além disso, há dois banheiros: um para funcionários e um para os clientes. A cozinha é toda equipada para atender às exigências da Vigilância Sanitária e com equipamentos de alta qualidade, de maneira a otimizar a produção dos pães de mel. A cozinha é separada do salão de atendimento por uma parede com uma janela que permite certa visibilidade da cozinha ao cliente e por onde os pães de mel são entregues para serem dispostos no balcão expositor. O salão de atendimento tem um balcão com 2 displays expositores – vitrines (um para os pães de mel e um para os salgados), 1 refrigerador para as bebidas geladas, 3 mesas com 4 cadeiras e outras 3 mesas com 2 cadeiras para atender ao público e a decoração do ambiente contém objetos e cores que remetam aos ingredientes principais do pão de mel (mel, especiarias, chocolate). O objetivo é transformar o ambiente em um local aconchegante e lúdico, em que as pessoas sintam-se à vontade para passar um tempo conversando e degustando um doce de qualidade.

**5.2 INVESTIMENTO**

Com a finalidade de viabilizar o início das atividades da Casa do Pão de Mel, serão adquiridos mobiliário, eletroeletrônicos, materiais de uso geral e serviços.

**5.2.1 INVESTIMENTO IMOBILIZADO**

O imobilizado contempla os equipamentos, mobiliários e materiais que serão adquiridos para equipar a loja. Segue, nos QUADROS 3 e 4, os itens e seus respectivos preços, os quais foram divididos em itens não depreciáveis e depreciáveis. O investimento em imobilizado, portanto, somou R$ 34.992,47.

QUADRO 3 - Investimento imobilizado não depreciável

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Produto** | **Quantidade** | **Preço Unitário (R$)** | **Preço Total (R$)** |
| Pia com 2 Cubas de Aço Inox | 1 | 2800 | 2800 |
| Mesa de Inox | 2 | 710 | 1420 |
| Utensílios de Cozinha | 1 | 830 | 830 |
| Estante de Inox | 1 | 1240,15 | 1240,15 |
| Artigos de Escritório | 1 | 450 | 450 |
| Jogo de Panelas | 2 | 200 | 400 |
| Jogo de Pratos e Xícaras | 1 | 950 | 950 |
| Copos | 40 | 1,99 | 79,6 |
| Conjunto de Mesa/Cadeiras | 4 | 373,4 | 1493,6 |
| Ar condicionado | 2 | 999 | 1998 |
| Fogão | 1 | 385 | 385 |
| Batederia Planetária | 1 | 490 | 490 |
| Forno de Microondas | 1 | 469,17 | 469,17 |
| Liquidificador | 1 | 486 | 486 |
| Balança | 1 | 435 | 435 |
| Processador de Alimentos | 1 | 300 | 300 |
| Purificador de Água | 1 | 569,05 | 569,05 |
| Derretedeira de Chocolate (2 cubas de 5kg) | 1 | 749 | 749 |
| Impressora Comum | 1 | 148 | 148 |
| Telefone | 1 | 29,9 | 29,9 |
| Máquina para cartões crédito / débito | 2 | 82 | 164 |
| **TOTAL** |  |  | **15.886,47** |

FONTE: O autor

QUADRO 4 - Investimento imobilizado depreciável

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Produto** | **Quantidade** | **Preço Unitário (R$)** | **Preço Total (R$)** | **Prazo de vida útil (anos)** | **Taxa anual de depreciação** |
| Forno Elétrico de Convecção | 1 | 2960 | 2960 | 10 | 10% |
| Geladeira | 1 | 1229 | 1229 | 10 | 10% |
| Freezer Horizontal | 1 | 1350 | 1350 | 10 | 10% |
| Freezer Vertical | 1 | 2965 | 2965 | 10 | 10% |
| Expositor Refrigerado | 1 | 2240 | 2240 | 10 | 10% |
| Cafeteira | 1 | 2300 | 2300 | 10 | 10% |
| Computador | 1 | 1557 | 1557 | 10 | 10% |
| Impressora Fiscal | 1 | 1390 | 1390 | 10 | 10% |
| Balcão vitrine seca | 1 | 1699 | 1699 | 10 | 10% |
| Balcão vitrine aquecimento | 1 | 2215 | 2215 | 10 | 10% |
| **TOTAL** |  |  | **19.905,00** |  |  |

FONTE: O autor

**5.3 TERCEIRIZAÇÕES**

Com objetivo de melhor atender a loja com certos serviços, optou-se por terceirizar a parte de salgados (toda semana a loja receberá pães de queijo e croissants do fornecedor para oferecer aos clientes), segurança (câmeras e monitoramento de alarmes), limpeza (que deve ser diária), além do contador. Segue no QUADRO 5 mais informações.

QUADRO 5 - Serviço terceirizado

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Serviço** | **Frequência** | **Fornecedor** | **Contato** | **Custo Mensal (R$)** |
| Contabilidade | Mensal | Paulo Leite Contabilidade | Rua João Negrão, 371, cj 1101 - Centro / Curitiba | 600,00 |
| Telefone: (41) 3224-8622 |
| Segurança | Mensal | Grupo Scorpion | Rua Izzac Ferreira da Cruz, 3984 - Sítio Cercado / Curitiba | 150,00 |
| Telefone: (41) 3039-8200 |
| Limpeza | Diária | Grupo Scorpion | Rua Izzac Ferreira da Cruz, 3984 - Sítio Cercado / Curitiba | 900,00 |
| Telefone: (41) 3039-8200 |
| Entrega de Salgados | Semanal | Salgateria Sabor Mineiro | Rua Cláudia Soares, 248 - São José dos Pinhais | 400,00 |
| Telefone: (41) 3385-3535 |

FONTE: O autor

**5.4 RECURSOS HUMANOS**

A Casa do Pão de Mel tem três funcionários e 1 sócio. Para delimitação do escopo de trabalho, foram definidos os seguintes cargos e funções:

1. Auxiliar de Cozinha (serão dois auxiliares): responsável por auxiliar na fabricação dos recheios dos pães de mel e manutenção diária da limpeza da cozinha (lavar louça e manter pia e chão limpos). Salário mensal de R$ 1100,00.
2. Atendente e Caixa: responsável por atender os clientes na loja física, enviar orçamentos para atender às encomendas e caixa. Salário mensal de R$ 1300,00.
3. Sócio Administrador: responsável pela produção dos pães de mel, controle e recebimento de insumos, gestor de pessoas – responsável pela contratação e demissão de funcionários, estruturar períodos de férias e altas sazonais, elabora folha de pagamento.

**6. PLANO FINANCEIRO**

O sócio fará o aporte de capital inicial para o empreendimento.

Para o cálculo do custo unitário dos pães de mel por sabor, somaram-se os valores dos ingredientes utilizados, dividindo a soma por 35, que é o rendimento de uma receita. Os QUADROS 6, 7, 8, 9, 10, 11 e 12 apresentam esses valores para cada sabor de pão de mel.

QUADRO 6 - Insumos pão de mel de doce de leite

|  |  |
| --- | --- |
| **PAO DE MEL - Doce de Leite** |  |
| **Matéria Prima** | **Total (R$)** |
| Farinha de Trigo | 0,63 |
| Chocolate em pó | 1,22 |
| Açúcar Mascavo | 0,37 |
| Leite | 0,58 |
| Ovo | 0,28 |
| Margarina | 0,25 |
| Mel | 1,60 |
| Fermento em pó | 0,02 |
| Bicarbonato de Sódio | 0,03 |
| Cravo em pó | 0,17 |
| Canela em pó | 0,13 |
| Chocolate Meio Amargo | 8,05 |
| Transfer | 6,80 |
| Leite Condensado | 5,09 |
| **Custo Total** | 25,19 |
| **Custo Unitário** | **0,72** |

FONTE: O autor

QUADRO 7 - Insumos pão de mel de brigadeiro

|  |  |
| --- | --- |
| **PAO DE MEL - BRIGADEIRO** |  |
| **Matéria Prima** | **Total (R$)** |
| Farinha de Trigo | 0,63 |
| Chocolate em pó | 1,22 |
| Açúcar Mascavo | 0,37 |
| Leite | 0,58 |
| Ovo | 0,28 |
| Margarina | 0,25 |
| Mel | 1,60 |
| Fermento em pó | 0,02 |
| Bicarbonato de Sódio | 0,03 |
| Cravo em pó | 0,17 |
| Canela em pó | 0,13 |
| Chocolate Meio Amargo | 8,05 |
| Transfer | 6,80 |
| Leite Condensado | 3,39 |
| Crème de Leite | 1,39 |
| Chocolate em pó | 0,46 |
| **Custo Total** | 25,34 |
| **Custo Unitário** | **0,72** |

FONTE: O autor

QUADRO 8 - Insumos pão de mel de damasco

|  |  |
| --- | --- |
| **PAO DE MEL - DAMASCO** |  |
| **Matéria Prima** | **Total (R$)** |
| Farinha de Trigo | 0,63 |
| Chocolate em pó | 1,22 |
| Açúcar Mascavo | 0,37 |
| Leite | 0,58 |
| Ovo | 0,28 |
| Margarina | 0,25 |
| Mel | 1,60 |
| Fermento em pó | 0,02 |
| Bicarbonato de Sódio | 0,03 |
| Cravo em pó | 0,17 |
| Canela em pó | 0,13 |
| Chocolate Meio Amargo | 8,05 |
| Transfer | 6,80 |
| Damasco Turco | 6,86 |
| Damasco Azedo | 8,24 |
| Açúcar | 0,95 |
| Água flor de laranjeira | 1,15 |
| **Custo Total** | 37,30 |
| **Custo Unitário** | **1,07** |

FONTE: O autor

QUADRO 9 - Insumos pão de mel de champagne com frutas vermelhas

|  |  |
| --- | --- |
| **PAO DE MEL - GANACHE DE CHAMPAGNE** |  |
| **COM FRUTAS VERMELHAS** |  |
| **Matéria Prima** | **Total (R$)** |
| Farinha de Trigo | 0,63 |
| Chocolate em pó | 1,22 |
| Açúcar Mascavo | 0,37 |
| Leite | 0,58 |
| Ovo | 0,28 |
| Margarina | 0,25 |
| Mel | 1,60 |
| Fermento em pó | 0,02 |
| Bicarbonato de Sódio | 0,03 |
| Cravo em pó | 0,17 |
| Canela em pó | 0,13 |
| Chocolate Meio Amargo | 8,05 |
| Transfer | 6,80 |
| Chocolate Branco | 8,76 |
| Crème de leite | 2,50 |
| Pasta de Champagne | 4,90 |
| Geleia de Frutas Vermelhas | 5,50 |
|  |  |
| **Custo Total** | 41,77 |
| **Custo Unitário** | **1,19** |

FONTE: O autor

QUADRO 10 - Insumos pão de mel de pistache

|  |  |
| --- | --- |
| **PAO DE MEL - PISTACHE** |  |
| **Matéria Prima** | **Total (R$)** |
| Farinha de Trigo | 0,63 |
| Chocolate em pó | 1,22 |
| Açúcar Mascavo | 0,37 |
| Leite | 0,58 |
| Ovo | 0,28 |
| Margarina | 0,25 |
| Mel | 1,60 |
| Fermento em pó | 0,02 |
| Bicarbonato de Sódio | 0,03 |
| Cravo em pó | 0,17 |
| Canela em pó | 0,13 |
| Chocolate Meio Amargo | 8,05 |
| Transfer | 6,80 |
| Leite Condensado | 6,78 |
| Crème de Leite | 2,78 |
| Pistache | 5,75 |
| Pasta de Pistache | 1,73 |
| Manteiga | 0,04 |
|  |  |
| **Custo Total** | 37,19 |
| **Custo Unitário** | **1,06** |

FONTE: O autor

QUADRO 11 - Insumos pão de mel dark com caramelo

|  |  |
| --- | --- |
| **PAO DE MEL - DARK COM CARAMELO** |  |
| **Matéria Prima** | **Total (R$)** |
| Farinha de Trigo | 0,63 |
| Chocolate em pó | 1,22 |
| Açúcar Mascavo | 0,37 |
| Leite | 0,58 |
| Ovo | 0,28 |
| Margarina | 0,25 |
| Mel | 1,60 |
| Fermento em pó | 0,02 |
| Bicarbonato de Sódio | 0,03 |
| Cravo em pó | 0,17 |
| Canela em pó | 0,13 |
| Chocolate Meio Amargo | 8,05 |
| Transfer | 6,80 |
| Leite Condensado | 3,39 |
| Crème de Leite | 1,39 |
| Cacau em pó | 0,25 |
| Chocolate 53% cacau | 1,32 |
| Açúcar | 0,38 |
| Nata | 2,69 |
|  |  |
| **Custo Total** | 29,53 |
| **Custo Unitário** | **0,84** |

FONTE: O autor

QUADRO 12 - Insumos pão de mel de nozes

|  |  |
| --- | --- |
| **PAO DE MEL - NOZES** |  |
| **Matéria Prima** | **Total (R$)** |
| Farinha de Trigo | 0,63 |
| Chocolate em pó | 1,22 |
| Açúcar Mascavo | 0,37 |
| Leite | 0,58 |
| Ovo | 0,28 |
| Margarina | 0,25 |
| Mel | 1,60 |
| Fermento em pó | 0,02 |
| Bicarbonato de Sódio | 0,03 |
| Cravo em pó | 0,17 |
| Canela em pó | 0,13 |
| Chocolate Meio Amargo | 8,05 |
| Transfer | 6,80 |
| Leite Condensado | 3,39 |
| Crème de Leite | 1,39 |
| Nozes | 4,25 |
| Ovo | 1,13 |
| **Custo Total** | 30,27 |
| **Custo Unitário** | **0,86** |

FONTE: O autor

É possível verificar, portanto, no QUADRO 13, o custo unitário de cada sabor de pão de mel que será ofertado na Casa do Pão de Mel.

QUADRO 13 - Custo unitário do pão de mel por sabor

|  |  |
| --- | --- |
| **Pão de Mel** | **Custo Unitário (R$)** |
| Doce de Leite | 0,72 |
| Brigadeiro | 0,72 |
| Brigadeiro dark com Caramelo | 0,84 |
| Nozes | 0,86 |
| Pistache | 1,06 |
| Damasco | 1,07 |
| Champagne com Frutas Vermelhas | 1,19 |

FONTE: O autor

No QUADRO 14 verifica-se o custo unitário dos demais produtos que serão ofertados na loje.

QUADRO 14 - Custo unitário dos salgados e das bebidas

|  |  |
| --- | --- |
| **Produto** | **Custo Unitário (R$)** |
| Pão de Queijo | 1,10 |
| Croissant | 1,54 |
| Café pequeno | 1,00 |
| Café médio | 1,00 |
| Água | 1,00 |
| Refrigerante | 1,70 |

FONTE: O autor

QUADRO 15 – Fluxo de caixa para o primeiro semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***13 FLUXO DE CAIXA*** |  |  | ***jan/01*** | ***fev/01*** | ***mar/01*** | ***abr/01*** | ***mai/01*** | ***jun/01*** |
| **Saldo inicial** |  |  | **0,00** | **41.910,94** | **35.108,69** | **29.632,31** | **30.120,09** | **38.108,13** |
| **Entradas** |  |  | **122.279,60** | **6.463,92** | **9.846,30** | **20.248,08** | **25.992,36** | **20.607,90** |
| Receita de Serviços |  |  | 2.279,60 | 6.463,92 | 9.846,30 | 20.248,08 | 25.992,36 | 20.607,90 |
| **Aporte de Capital** |  |  | 120.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Saídas** |  |  | **80.368,66** | **13.266,17** | **15.322,67** | **19.760,30** | **18.004,33** | **18.229,80** |
| RH CUSTOS FIXOS - salários | |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FGTS | |  | 0,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - INSS | |  | 0,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FÉRIAS | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - 13o SALÁRIO | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH TERCEIRIZADOS |  |  | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Despesas pré operacionais | |  | 50.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fornecedor 1 |  |  | 1.378,71 | 1.793,87 | 2.656,45 | 6.317,22 | 4.000,97 | 4.754,40 |
| Material de Escritório |  |  | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 |
| Publicidade |  |  | 284,95 | 380,57 | 1.319,88 | 1.541,10 | 937,40 | 1.169,90 |
| Produtos de Limpeza |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Telefone |  |  | 0,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 0,00 | 800,00 | 950,00 | 1.200,00 | 1.400,00 | 1.300,00 |
| Outras despesas operacionais | |  | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Aluguel |  |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Imobilizações |  |  | 19.905,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 0,00 | 311,74 | 416,34 | 721,97 | 1.685,96 | 1.025,51 |
| **Saldo final** |  |  | **41.910,94** | **35.108,69** | **29.632,31** | **30.120,09** | **38.108,13** | **40.486,23** |

FONTE: O autor

QUADRO 16 – Fluxo de caixa para o segundo semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***13 FLUXO DE CAIXA*** |  |  | ***jul/01*** | ***ago/01*** | ***set/01*** | ***out/01*** | ***nov/01*** | ***dez/01*** |
| **Saldo inicial** |  |  | **40.486,23** | **43.459,82** | **41.476,49** | **42.107,62** | **44.888,36** | **45.511,31** |
| **Entradas** |  |  | **19.187,90** | **14.182,90** | **17.657,90** | **20.592,90** | **21.947,90** | **28.606,64** |
| Receita de Serviços |  |  | 19.187,90 | 14.182,90 | 17.657,90 | 20.592,90 | 21.947,90 | 28.606,64 |
| **Aporte de Capital** |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Saídas** |  |  | **16.214,31** | **16.166,23** | **17.026,77** | **17.812,16** | **21.324,95** | **25.095,41** |
| RH CUSTOS FIXOS - salários | |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FGTS | |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - INSS | |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FÉRIAS | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - 13o SALÁRIO | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.743,00 | 1.743,00 |
| RH TERCEIRIZADOS |  |  | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Despesas pré operacionais | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fornecedor 1 |  |  | 3.110,80 | 3.674,68 | 4.267,34 | 4.562,48 | 4.723,25 | 8.652,78 |
| Material de Escritório |  |  | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 |
| Publicidade |  |  | 643,65 | 807,40 | 996,15 | 1.079,90 | 2.247,29 | 1.890,36 |
| Produtos de Limpeza |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.200,00 | 1.000,00 | 900,00 | 1.100,00 | 1.450,00 | 1.600,00 |
| Outras despesas operacionais | |  | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Aluguel |  |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Imobilizações |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 1.279,87 | 704,15 | 883,29 | 1.089,78 | 1.181,41 | 1.229,27 |
| **Saldo final** |  |  | **43.459,82** | **41.476,49** | **42.107,62** | **44.888,36** | **45.511,31** | **49.022,54** |

FONTE: O autor

QUADRO 17 – Fluxo de caixa para o terceiro semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***13 FLUXO DE CAIXA*** |  |  | ***jan/02*** | ***fev/02*** | ***mar/02*** | ***abr/02*** | ***mai/02*** | ***jun/02*** |
| **Saldo inicial** |  |  | **49.022,54** | **53.927,71** | **48.117,32** | **44.364,94** | **49.069,54** | **63.066,03** |
| **Entradas** |  |  | **25.467,87** | **8.110,70** | **13.042,56** | **27.069,70** | **33.539,83** | **25.857,48** |
| Receita de Serviços |  |  | 25.467,87 | 8.110,70 | 13.042,56 | 27.069,70 | 33.539,83 | 25.857,48 |
| **Aporte de Capital** |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Saídas** |  |  | **20.562,69** | **13.921,09** | **16.794,94** | **22.365,10** | **19.543,34** | **20.135,04** |
| RH CUSTOS FIXOS - salários | |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FGTS | |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - INSS | |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FÉRIAS | |  | 4.620,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - 13o SALÁRIO | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH TERCEIRIZADOS |  |  | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Despesas pré operacionais | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fornecedor 1 |  |  | 1.696,70 | 2.268,52 | 3.541,92 | 8.163,71 | 4.801,16 | 6.079,55 |
| Material de Escritório |  |  | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 |
| Publicidade |  |  | 347,94 | 491,93 | 1.784,86 | 2.045,07 | 1.124,87 | 1.544,87 |
| Produtos de Limpeza |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.850,00 | 800,00 | 950,00 | 1.200,00 | 1.400,00 | 1.300,00 |
| Outras despesas operacionais | |  | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Aluguel |  |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Imobilizações |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 2.068,06 | 380,65 | 538,17 | 976,32 | 2.237,31 | 1.230,61 |
| **Saldo final** |  |  | **53.927,71** | **48.117,32** | **44.364,94** | **49.069,54** | **63.066,03** | **68.788,47** |

FONTE: O autor

QUADRO 18 – Fluxo de caixa para o quarto semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***13 FLUXO DE CAIXA*** |  |  | ***jul/02*** | ***ago/02*** | ***set/02*** | ***out/02*** | ***nov/02*** | ***dez/02*** |
| **Saldo inicial** |  |  | **68.788,47** | **76.130,67** | **76.066,14** | **79.434,43** | **85.495,91** | **90.650,86** |
| **Entradas** |  |  | **24.687,48** | **17.293,48** | **21.655,98** | **25.707,48** | **29.158,48** | **38.512,97** |
| Receita de Serviços |  |  | 24.687,48 | 17.293,48 | 21.655,98 | 25.707,48 | 29.158,48 | 38.512,97 |
| **Aporte de Capital** |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Saídas** |  |  | **17.345,27** | **17.358,01** | **18.287,69** | **19.646,00** | **24.003,53** | **28.769,63** |
| RH CUSTOS FIXOS - salários | |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FGTS | |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - INSS | |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FÉRIAS | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - 13o SALÁRIO | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.743,00 | 1.743,00 |
| RH TERCEIRIZADOS |  |  | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Despesas pré operacionais | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fornecedor 1 |  |  | 3.706,56 | 4.528,39 | 5.110,25 | 5.837,28 | 6.252,43 | 11.245,92 |
| Material de Escritório |  |  | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 |
| Publicidade |  |  | 768,62 | 1.008,75 | 1.193,87 | 1.422,62 | 3.021,75 | 2.547,81 |
| Produtos de Limpeza |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.200,00 | 1.000,00 | 900,00 | 1.100,00 | 1.450,00 | 1.600,00 |
| Outras despesas operacionais | |  | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Aluguel |  |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Imobilizações |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 1.690,09 | 840,87 | 1.103,57 | 1.306,10 | 1.556,35 | 1.652,90 |
| **Saldo final** |  |  | **76.130,67** | **76.066,14** | **79.434,43** | **85.495,91** | **90.650,86** | **100.394,20** |

FONTE: O autor

QUADRO 19 – Fluxo de caixa para o quinto semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***13 FLUXO DE CAIXA*** |  |  | ***jan/03*** | ***fev/03*** | ***mar/03*** | ***abr/03*** | ***mai/03*** | ***jun/03*** |
| **Saldo inicial** |  |  | **100.394,20** | **108.332,42** | **103.723,36** | **102.147,73** | **111.766,19** | **133.473,17** |
| **Entradas** |  |  | **33.965,06** | **10.144,77** | **16.821,75** | **35.129,64** | **43.497,25** | **33.530,38** |
| Receita de Serviços |  |  | 33.965,06 | 10.144,77 | 16.821,75 | 35.129,64 | 43.497,25 | 33.530,38 |
| **Aporte de Capital** |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Saídas** |  |  | **26.026,84** | **14.753,83** | **18.397,37** | **25.511,17** | **21.790,27** | **22.697,38** |
| RH CUSTOS FIXOS - salários | |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FGTS | |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - INSS | |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FÉRIAS | |  | 3.894,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - 13o SALÁRIO | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH TERCEIRIZADOS |  |  | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Despesas pré operacionais | |  | 5.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fornecedor 1 |  |  | 2.091,62 | 2.877,85 | 4.466,95 | 10.408,65 | 6.052,92 | 7.813,86 |
| Material de Escritório |  |  | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 |
| Publicidade |  |  | 423,92 | 632,22 | 2.308,78 | 2.659,62 | 1.447,72 | 2.019,71 |
| Produtos de Limpeza |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.850,00 | 800,00 | 950,00 | 1.200,00 | 1.400,00 | 1.300,00 |
| Outras despesas operacionais | |  | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Aluguel |  |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Imobilizações |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 2.787,30 | 463,77 | 691,65 | 1.262,90 | 2.909,63 | 1.583,81 |
| **Saldo final** |  |  | **108.332,4** | **103.723,36** | **102.147,73** | **111.766,19** | **133.473,17** | **144.306,17** |

FONTE: O autor

QUADRO 20 – Fluxo de caixa para o sexto semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***13 FLUXO DE CAIXA*** |  |  | ***jul/03*** | ***ago/03*** | ***set/03*** | ***out/03*** | ***nov/03*** | ***dez/03*** |
| **Saldo inicial** |  |  | **144.306,17** | **157.137,61** | **159.125,87** | **165.196,77** | **174.510,36** | **184.046,64** |
| **Entradas** |  |  | **31.488,61** | **20.495,04** | **25.703,23** | **30.660,10** | **36.542,22** | **50.452,76** |
| Receita de Serviços |  |  | 31.488,61 | 20.495,04 | 25.703,23 | 30.660,10 | 36.542,22 | 50.452,76 |
| **Aporte de Capital** |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Saídas** |  |  | **18.657,16** | **18.506,78** | **19.632,32** | **21.346,51** | **27.005,93** | **33.062,82** |
| RH CUSTOS FIXOS - salários | |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FGTS | |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - INSS | |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FÉRIAS | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - 13o SALÁRIO | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.743,00 | 1.743,00 |
| RH TERCEIRIZADOS |  |  | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Despesas pré operacionais | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fornecedor 1 |  |  | 4.361,09 | 5.332,95 | 6.027,48 | 7.006,35 | 7.971,73 | 14.241,53 |
| Material de Escritório |  |  | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 |
| Publicidade |  |  | 906,51 | 1.202,12 | 1.409,73 | 1.717,92 | 3.981,80 | 3.320,25 |
| Produtos de Limpeza |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.200,00 | 1.000,00 | 900,00 | 1.100,00 | 1.450,00 | 1.600,00 |
| Outras despesas operacionais | |  | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Aluguel |  |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Imobilizações |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 2.209,56 | 991,72 | 1.315,12 | 1.542,24 | 1.879,40 | 2.178,04 |
| **Saldo final** |  |  | **157.137,6** | **159.125,87** | **165.196,77** | **174.510,36** | **184.046,64** | **201.436,58** |

FONTE: O autor

QUADRO 21 – Fluxo de caixa para o sétimo semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***13 FLUXO DE CAIXA*** |  |  | ***jan/04*** | ***fev/04*** | ***mar/04*** | ***abr/04*** | ***mai/04*** | ***jun/04*** |
| **Saldo inicial** |  |  | **201.436,58** | **222.950,28** | **219.667,03** | **219.846,71** | **232.737,41** | **260.102,12** |
| **Entradas** |  |  | **44.029,97** | **12.411,63** | **20.007,93** | **41.213,17** | **51.152,95** | **39.204,94** |
| Receita de Serviços |  |  | 44.029,97 | 12.411,63 | 20.007,93 | 41.213,17 | 51.152,95 | 39.204,94 |
| **Aporte de Capital** |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Saídas** |  |  | **22.516,27** | **15.694,87** | **19.828,25** | **28.322,46** | **23.788,25** | **24.684,02** |
| RH CUSTOS FIXOS - salários | |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FGTS | |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - INSS | |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FÉRIAS | |  | 3.894,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - 13o SALÁRIO | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH TERCEIRIZADOS |  |  | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Despesas pré operacionais | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fornecedor 1 |  |  | 2.636,55 | 3.575,91 | 5.357,01 | 12.539,49 | 7.282,69 | 9.196,57 |
| Material de Escritório |  |  | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 |
| Publicidade |  |  | 523,38 | 766,39 | 2.702,81 | 3.124,54 | 1.707,31 | 2.339,65 |
| Produtos de Limpeza |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.850,00 | 800,00 | 950,00 | 1.200,00 | 1.400,00 | 1.300,00 |
| Outras despesas operacionais | |  | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Aluguel |  |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Imobilizações |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 3.632,35 | 572,57 | 838,43 | 1.478,44 | 3.418,24 | 1.867,80 |
| **Saldo final** |  |  | **222.950,2** | **219.667,03** | **219.846,71** | **232.737,41** | **260.102,12** | **274.623,05** |

FONTE: O autor

QUADRO 22 – Fluxo de caixa para o oitavo semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***13 FLUXO DE CAIXA*** |  |  | ***jul/04*** | ***ago/04*** | ***set/04*** | ***out/04*** | ***nov/04*** | ***dez/04*** |
| **Saldo inicial** |  |  | **274.623,05** | **291.279,48** | **295.852,13** | **305.120,28** | **317.828,53** | **330.819,45** |
| **Entradas** |  |  | **36.881,05** | **24.760,26** | **30.582,39** | **35.782,36** | **42.193,70** | **58.753,80** |
| Receita de Serviços |  |  | 36.881,05 | 24.760,26 | 30.582,39 | 35.782,36 | 42.193,70 | 58.753,80 |
| **Aporte de Capital** |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Saídas** |  |  | **20.224,62** | **20.187,61** | **21.314,24** | **23.074,11** | **29.202,78** | **36.747,47** |
| RH CUSTOS FIXOS - salários | |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FGTS | |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - INSS | |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FÉRIAS | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - 13o SALÁRIO | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.743,00 | 1.743,00 |
| RH TERCEIRIZADOS |  |  | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Despesas pré operacionais | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fornecedor 1 |  |  | 5.384,38 | 6.559,45 | 7.197,72 | 8.193,95 | 9.269,89 | 17.011,07 |
| Material de Escritório |  |  | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 |
| Publicidade |  |  | 1.100,66 | 1.444,04 | 1.656,74 | 1.987,69 | 4.585,35 | 3.905,21 |
| Produtos de Limpeza |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.200,00 | 1.000,00 | 900,00 | 1.100,00 | 1.450,00 | 1.600,00 |
| Outras despesas operacionais | |  | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Aluguel |  |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Imobilizações |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 2.559,57 | 1.204,12 | 1.579,78 | 1.812,47 | 2.174,53 | 2.508,19 |
| **Saldo final** |  |  | **291.279,4** | **295.852,13** | **305.120,28** | **317.828,53** | **330.819,45** | **352.825,78** |

FONTE: O autor

QUADRO 23 – Fluxo de caixa para o nono semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***13 FLUXO DE CAIXA*** |  |  | ***jan/05*** | ***fev/05*** | ***mar/05*** | ***abr/05*** | ***mai/05*** | ***jun/05*** |
| **Saldo inicial** |  |  | **352.825,78** | **373.931,23** | **372.264,91** | **374.706,39** | **392.126,17** | **425.374,50** |
| **Entradas** |  |  | **51.983,35** | **15.140,86** | **24.119,07** | **49.190,86** | **58.184,75** | **41.147,89** |
| Receita de Serviços |  |  | 51.983,35 | 15.140,86 | 24.119,07 | 49.190,86 | 58.184,75 | 41.147,89 |
| **Aporte de Capital** |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Saídas** |  |  | **30.877,90** | **16.807,19** | **21.677,59** | **31.771,08** | **24.936,43** | **26.297,79** |
| RH CUSTOS FIXOS - salários | |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FGTS | |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - INSS | |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FÉRIAS | |  | 3.894,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - 13o SALÁRIO | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH TERCEIRIZADOS |  |  | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Despesas pré operacionais | |  | 7.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fornecedor 1 |  |  | 3.241,49 | 4.394,46 | 6.495,07 | 15.098,40 | 7.795,50 | 10.558,93 |
| Material de Escritório |  |  | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 |
| Publicidade |  |  | 640,11 | 932,45 | 3.232,42 | 3.724,54 | 1.686,28 | 2.614,07 |
| Produtos de Limpeza |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.850,00 | 800,00 | 950,00 | 1.200,00 | 1.400,00 | 1.300,00 |
| Outras despesas operacionais | |  | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Aluguel |  |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Imobilizações |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 4.272,30 | 700,28 | 1.020,10 | 1.768,13 | 4.074,65 | 1.844,79 |
| **Saldo final** |  |  | **373.931,2** | **372.264,91** | **374.706,39** | **392.126,17** | **425.374,50** | **440.224,60** |

FONTE: O autor

QUADRO 24 – Fluxo de caixa para o décimo semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***13 FLUXO DE CAIXA*** |  |  | ***jul/05*** | ***ago/05*** | ***set/05*** | ***out/05*** | ***nov/05*** | ***dez/05*** |
| **Saldo inicial** |  |  | **440.224,60** | **459.911,45** | **466.552,23** | **478.613,26** | **494.417,55** | **511.266,41** |
| **Entradas** |  |  | **41.423,93** | **28.383,31** | **35.124,48** | **40.944,66** | **49.156,70** | **71.772,15** |
| Receita de Serviços |  |  | 41.423,93 | 28.383,31 | 35.124,48 | 40.944,66 | 49.156,70 | 71.772,15 |
| **Aporte de Capital** |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Saídas** |  |  | **21.737,08** | **21.742,53** | **23.063,45** | **25.140,37** | **32.307,83** | **43.041,58** |
| RH CUSTOS FIXOS - salários | |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FGTS | |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - INSS | |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - FÉRIAS | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RH CUSTOS FIXOS - 13o SALÁRIO | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.743,00 | 1.743,00 |
| RH TERCEIRIZADOS |  |  | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Despesas pré operacionais | |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fornecedor 1 |  |  | 6.440,40 | 7.724,91 | 8.467,90 | 9.712,35 | 11.178,09 | 21.857,47 |
| Material de Escritório |  |  | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 | 150,00 |
| Publicidade |  |  | 1.256,89 | 1.662,58 | 1.896,69 | 2.273,05 | 5.470,03 | 4.869,00 |
| Produtos de Limpeza |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.200,00 | 1.000,00 | 900,00 | 1.100,00 | 1.450,00 | 1.600,00 |
| Outras despesas operacionais | |  | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 | 400,00 |
| Aluguel |  |  | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 | 3.500,00 |
| Imobilizações |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 2.859,79 | 1.375,04 | 1.818,86 | 2.074,98 | 2.486,72 | 2.992,10 |
| **Saldo final** |  |  | **459.911,4** | **466.552,23** | **478.613,26** | **494.417,55** | **511.266,41** | **539.996,98** |

FONTE: O autor

QUADRO 25 – DRE, Balanço patrimonial e Análise final para o primeiro semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***14 DRE*** | **LUCRO SIMPLES** | | ***jan/01*** | ***fev/01*** | ***mar/01*** | ***abr/01*** | ***mai/01*** | ***jun/01*** |
| **Receita Bruta** |  |  | **5.699,00** | **7.611,30** | **13.198,80** | **30.822,00** | **18.747,90** | **23.397,90** |
| ( - ) SIMPLES NACIONAL | **5,47%** |  | 311,74 | 416,34 | 721,97 | 1.685,96 | 1.025,51 | 1.279,87 |
| ( - ) PIS | **0,65%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) COFINS | **3,00%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Receita Líquida** |  |  | **5.387,26** | **7.194,96** | **12.476,83** | **29.136,04** | **17.722,39** | **22.118,03** |
| ( - ) CPV |  |  | 6.700,09 | 7.115,25 | 7.977,83 | 11.638,60 | 9.322,34 | 10.075,77 |
| **Lucro Bruto** |  |  | **-1.312,82** | **79,72** | **4.499,00** | **17.497,44** | **8.400,05** | **12.042,26** |
| ( - ) Despesas |  |  | 56.584,95 | 6.830,57 | 8.019,88 | 8.441,10 | 7.737,40 | 7.869,90 |
| **Lucro Operacional** |  |  | **-57.897,77** | **-6.750,85** | **-3.520,88** | **9.056,34** | **662,65** | **4.172,37** |
| ( - ) CSLL | **2,88%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) IRPJ | **4,80%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Lucro Líquido** |  |  | **-57.897,77** | **-6.750,85** | **-3.520,88** | **9.056,34** | **662,65** | **4.172,37** |
| margem de lucro líquido | |  | -1015,9% | -88,7% | -26,7% | 29,4% | 3,5% | 17,8% |
| ***15 BALANÇO PATRIMONIAL*** | |  | ***jan/01*** | ***fev/01*** | ***mar/01*** | ***abr/01*** | ***mai/01*** | ***jun/01*** |
| Disponibilidades |  |  | 41.910,94 | 35.108,69 | 29.632,31 | 30.120,09 | 38.108,13 | 40.486,23 |
| Valores a Receber |  |  | 3.419,40 | 4.566,78 | 7.919,28 | 18.493,20 | 11.248,74 | 14.038,74 |
| Imobilizado |  |  | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 |
| (-) depreciação acumulada | |  | -165,88 | -331,75 | -497,63 | -663,50 | -829,38 | -995,25 |
| ATIVO TOTAL |  |  | 65.069,46 | 59.248,72 | 56.958,97 | 67.854,79 | 68.432,49 | 73.434,72 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 311,74 | 416,34 | 721,97 | 1.685,96 | 1.025,51 | 1.279,87 |
| FGTS |  |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| INSS |  |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 800,00 | 950,00 | 1.200,00 | 1.400,00 | 1.300,00 | 1.200,00 |
| Provisão de Férias |  |  | 385,00 | 770,00 | 1.155,00 | 1.540,00 | 1.925,00 | 2.310,00 |
| Provisão de 13o salário | |  | 290,50 | 581,00 | 871,50 | 1.162,00 | 1.452,50 | 1.743,00 |
| Capital Social |  |  | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Lucros Acumulados |  |  | -57.897,77 | -64.648,62 | -68.169,51 | -59.113,17 | -58.450,52 | -54.278,15 |
| PASSIVO TOTAL |  |  | 65.069,46 | 59.248,72 | 56.958,97 | 67.854,79 | 68.432,49 | 73.434,72 |
| diferença |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

FONTE: O autor

QUADRO 26 – DRE, Balanço patrimonial e Análise final para o segundo semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***14 DRE*** | **LUCRO SIMPLES** | | ***jul/01*** | ***ago/01*** | ***set/01*** | ***out/01*** | ***nov/01*** | ***dez/01*** |
| **Receita Bruta** |  |  | **12.872,90** | **16.147,90** | **19.922,90** | **21.597,90** | **22.472,90** | **37.807,25** |
| ( - ) SIMPLES NACIONAL | **5,47%** |  | 704,15 | 883,29 | 1.089,78 | 1.181,41 | 1.229,27 | 2.068,06 |
| ( - ) PIS | **0,65%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) COFINS | **3,00%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Receita Líquida** |  |  | **12.168,75** | **15.264,61** | **18.833,12** | **20.416,49** | **21.243,63** | **35.739,19** |
| ( - ) CPV |  |  | 8.432,17 | 8.996,06 | 9.588,71 | 9.883,86 | 10.044,63 | 13.974,16 |
| **Lucro Bruto** |  |  | **3.736,58** | **6.268,55** | **9.244,40** | **10.532,64** | **11.199,00** | **21.765,04** |
| ( - ) Despesas |  |  | 7.143,65 | 7.207,40 | 7.596,15 | 8.029,90 | 9.347,29 | 9.240,36 |
| **Lucro Operacional** |  |  | **-3.407,07** | **-938,84** | **1.648,26** | **2.502,74** | **1.851,71** | **12.524,67** |
| ( - ) CSLL | **2,88%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) IRPJ | **4,80%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Lucro Líquido** |  |  | **-3.407,07** | **-938,84** | **1.648,26** | **2.502,74** | **1.851,71** | **12.524,67** |
| margem de lucro líquido | |  | -26,5% | -5,8% | 8,3% | 11,6% | 8,2% | 33,1% |
| ***15 BALANÇO PATRIMONIAL*** | |  | ***jul/01*** | ***ago/01*** | ***set/01*** | ***out/01*** | ***nov/01*** | ***dez/01*** |
| Disponibilidades |  |  | 43.459,82 | 41.476,49 | 42.107,62 | 44.888,36 | 45.511,31 | 49.022,54 |
| Valores a Receber |  |  | 7.723,74 | 9.688,74 | 11.953,74 | 12.958,74 | 13.483,74 | 22.684,35 |
| Imobilizado |  |  | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 |
| (-) depreciação acumulada | |  | -1.161,13 | -1.327,00 | -1.492,88 | -1.658,75 | -1.824,63 | -1.990,50 |
| ATIVO TOTAL |  |  | 69.927,43 | 69.743,23 | 72.473,48 | 76.093,35 | 77.075,42 | 89.621,39 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 704,15 | 883,29 | 1.089,78 | 1.181,41 | 1.229,27 | 2.068,06 |
| FGTS |  |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| INSS |  |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.000,00 | 900,00 | 1.100,00 | 1.450,00 | 1.600,00 | 1.850,00 |
| Provisão de Férias |  |  | 2.695,00 | 3.080,00 | 3.465,00 | 3.850,00 | 4.235,00 | 4.620,00 |
| Provisão de 13o salário | |  | 2.033,50 | 2.324,00 | 2.614,50 | 2.905,00 | 1.452,50 | 0,00 |
| Capital Social |  |  | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Lucros Acumulados |  |  | -57.685,21 | -58.624,06 | -56.975,80 | -54.473,06 | -52.621,34 | -40.096,67 |
| PASSIVO TOTAL |  |  | 69.927,43 | 69.743,23 | 72.473,48 | 76.093,35 | 77.075,42 | 89.621,39 |
| diferença |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

FONTE: O autor

QUADRO 27 – DRE, Balanço patrimonial e Análise final para o terceiro semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***14 DRE*** | **LUCRO SIMPLES** | | ***jan/02*** | ***fev/02*** | ***mar/02*** | ***abr/02*** | ***mai/02*** | ***jun/02*** |
| **Receita Bruta** |  |  | **6.958,80** | **9.838,56** | **17.848,56** | **40.901,40** | **22.497,48** | **30.897,48** |
| ( - ) SIMPLES NACIONAL | **5,47%** |  | 380,65 | 538,17 | 976,32 | 2.237,31 | 1.230,61 | 1.690,09 |
| ( - ) PIS | **0,65%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) COFINS | **3,00%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Receita Líquida** |  |  | **6.578,15** | **9.300,39** | **16.872,24** | **38.664,09** | **21.266,87** | **29.207,39** |
| ( - ) CPV |  |  | 7.018,07 | 7.589,89 | 8.863,29 | 13.485,09 | 10.122,54 | 11.400,93 |
| **Lucro Bruto** |  |  | **-439,92** | **1.710,50** | **8.008,95** | **25.179,01** | **11.144,33** | **17.806,46** |
| ( - ) Despesas |  |  | 6.647,94 | 6.941,93 | 8.484,86 | 8.945,07 | 7.924,87 | 8.244,87 |
| **Lucro Operacional** |  |  | **-7.087,86** | **-5.231,43** | **-475,90** | **16.233,94** | **3.219,46** | **9.561,58** |
| ( - ) CSLL | **2,88%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) IRPJ | **4,80%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Lucro Líquido** |  |  | **-7.087,86** | **-5.231,43** | **-475,90** | **16.233,94** | **3.219,46** | **9.561,58** |
| margem de lucro líquido | |  | -101,9% | -53,2% | -2,7% | 39,7% | 14,3% | 30,9% |
| ***15 BALANÇO PATRIMONIAL*** | |  | ***jan/02*** | ***fev/02*** | ***mar/02*** | ***abr/02*** | ***mai/02*** | ***jun/02*** |
| Disponibilidades |  |  | 53.927,71 | 48.117,32 | 44.364,94 | 49.069,54 | 63.066,03 | 68.788,47 |
| Valores a Receber |  |  | 4.175,28 | 5.903,14 | 10.709,14 | 24.540,84 | 13.498,49 | 18.538,49 |
| Imobilizado |  |  | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 |
| (-) depreciação acumulada | |  | -2.156,38 | -2.322,25 | -2.488,13 | -2.654,00 | -2.819,88 | -2.985,75 |
| ATIVO TOTAL |  |  | 75.851,62 | 71.603,21 | 72.490,95 | 90.861,38 | 93.649,64 | 104.246,21 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 380,65 | 538,17 | 976,32 | 2.237,31 | 1.230,61 | 1.690,09 |
| FGTS |  |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| INSS |  |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 800,00 | 950,00 | 1.200,00 | 1.400,00 | 1.300,00 | 1.200,00 |
| Provisão de Férias |  |  | 385,00 | 770,00 | 1.155,00 | 1.540,00 | 1.925,00 | 2.310,00 |
| Provisão de 13o salário | |  | 290,50 | 581,00 | 871,50 | 1.162,00 | 1.452,50 | 1.743,00 |
| Capital Social |  |  | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Lucros Acumulados |  |  | -47.184,53 | -52.415,96 | -52.891,86 | -36.657,93 | -33.438,47 | -23.876,89 |
| PASSIVO TOTAL |  |  | 75.851,62 | 71.603,21 | 72.490,95 | 90.861,38 | 93.649,64 | 104.246,21 |
| diferença |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

FONTE: O autor

QUADRO 28 – DRE, Balanço patrimonial e Análise final para o quarto semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***14 DRE*** | **LUCRO SIMPLES** | | ***jul/02*** | ***ago/02*** | ***set/02*** | ***out/02*** | ***nov/02*** | ***dez/02*** |
| **Receita Bruta** |  |  | **15.372,48** | **20.174,98** | **23.877,48** | **28.452,48** | **30.217,48** | **50.956,20** |
| ( - ) SIMPLES NACIONAL | **5,47%** |  | 840,87 | 1.103,57 | 1.306,10 | 1.556,35 | 1.652,90 | 2.787,30 |
| ( - ) PIS | **0,65%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) COFINS | **3,00%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Receita Líquida** |  |  | **14.531,61** | **19.071,41** | **22.571,38** | **26.896,13** | **28.564,58** | **48.168,90** |
| ( - ) CPV |  |  | 9.027,93 | 9.849,76 | 10.431,62 | 11.158,65 | 11.573,81 | 16.567,30 |
| **Lucro Bruto** |  |  | **5.503,67** | **9.221,64** | **12.139,76** | **15.737,48** | **16.990,77** | **31.601,60** |
| ( - ) Despesas |  |  | 7.268,62 | 7.408,75 | 7.793,87 | 8.372,62 | 10.121,75 | 9.897,81 |
| **Lucro Operacional** |  |  | **-1.764,95** | **1.812,90** | **4.345,89** | **7.364,86** | **6.869,03** | **21.703,79** |
| ( - ) CSLL | **2,88%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) IRPJ | **4,80%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Lucro Líquido** |  |  | **-1.764,95** | **1.812,90** | **4.345,89** | **7.364,86** | **6.869,03** | **21.703,79** |
| margem de lucro líquido | |  | -11,5% | 9,0% | 18,2% | 25,9% | 22,7% | 42,6% |
| ***15 BALANÇO PATRIMONIAL*** | |  | ***jul/02*** | ***ago/02*** | ***set/02*** | ***out/02*** | ***nov/02*** | ***dez/02*** |
| Disponibilidades |  |  | 76.130,67 | 76.066,14 | 79.434,43 | 85.495,91 | 90.650,86 | 100.394,20 |
| Valores a Receber |  |  | 9.223,49 | 12.104,99 | 14.326,49 | 17.071,49 | 18.130,49 | 30.573,72 |
| Imobilizado |  |  | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 |
| (-) depreciação acumulada | |  | -3.151,63 | -3.317,50 | -3.483,38 | -3.649,25 | -3.815,13 | -3.981,00 |
| ATIVO TOTAL |  |  | 102.107,54 | 104.758,63 | 110.182,54 | 118.823,15 | 124.871,22 | 146.891,92 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 840,87 | 1.103,57 | 1.306,10 | 1.556,35 | 1.652,90 | 2.787,30 |
| FGTS |  |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| INSS |  |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.000,00 | 900,00 | 1.100,00 | 1.450,00 | 1.600,00 | 1.850,00 |
| Provisão de Férias |  |  | 2.695,00 | 3.080,00 | 3.465,00 | 3.850,00 | 4.235,00 | 4.620,00 |
| Provisão de 13o salário | |  | 2.033,50 | 2.324,00 | 2.614,50 | 2.905,00 | 1.452,50 | 0,00 |
| Capital Social |  |  | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Lucros Acumulados |  |  | -25.641,84 | -23.828,94 | -19.483,06 | -12.118,20 | -5.249,18 | 16.454,61 |
| PASSIVO TOTAL |  |  | 102.107,54 | 104.758,63 | 110.182,54 | 118.823,15 | 124.871,22 | 146.891,92 |
| diferença |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

FONTE: O autor

QUADRO 29 – DRE, Balanço patrimonial e Análise final para o quinto semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***14 DRE*** | **LUCRO SIMPLES** | | ***jan/03*** | ***fev/03*** | ***mar/03*** | ***abr/03*** | ***mai/03*** | ***jun/03*** |
| **Receita Bruta** |  |  | **8.478,36** | **12.644,40** | **23.087,77** | **53.192,43** | **28.954,48** | **40.394,23** |
| ( - ) SIMPLES NACIONAL | **5,47%** |  | 463,77 | 691,65 | 1.262,90 | 2.909,63 | 1.583,81 | 2.209,56 |
| ( - ) PIS | **0,65%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) COFINS | **3,00%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Receita Líquida** |  |  | **8.014,59** | **11.952,75** | **21.824,87** | **50.282,80** | **27.370,67** | **38.184,66** |
| ( - ) CPV |  |  | 7.413,00 | 8.199,22 | 9.788,32 | 15.730,03 | 11.374,29 | 13.135,23 |
| **Lucro Bruto** |  |  | **601,60** | **3.753,53** | **12.036,55** | **34.552,78** | **15.996,37** | **25.049,43** |
| ( - ) Despesas |  |  | 11.723,92 | 7.082,22 | 9.008,78 | 9.559,62 | 8.247,72 | 8.719,71 |
| **Lucro Operacional** |  |  | **-11.122,32** | **-3.328,69** | **3.027,77** | **24.993,16** | **7.748,65** | **16.329,72** |
| ( - ) CSLL | **2,88%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) IRPJ | **4,80%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Lucro Líquido** |  |  | **-11.122,32** | **-3.328,69** | **3.027,77** | **24.993,16** | **7.748,65** | **16.329,72** |
| margem de lucro líquido | |  | -131,2% | -26,3% | 13,1% | 47,0% | 26,8% | 40,4% |
| ***15 BALANÇO PATRIMONIAL*** | |  | ***jan/03*** | ***fev/03*** | ***mar/03*** | ***abr/03*** | ***mai/03*** | ***jun/03*** |
| Disponibilidades |  |  | 108.332,42 | 103.723,36 | 102.147,73 | 111.766,19 | 133.473,17 | 144.306,17 |
| Valores a Receber |  |  | 5.087,02 | 7.586,64 | 13.852,66 | 31.915,46 | 17.372,69 | 24.236,54 |
| Imobilizado |  |  | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 |
| (-) depreciação acumulada | |  | -4.146,88 | -4.312,75 | -4.478,63 | -4.644,50 | -4.810,38 | -4.976,25 |
| ATIVO TOTAL |  |  | 129.177,56 | 126.902,25 | 131.426,77 | 158.942,15 | 165.940,48 | 183.471,46 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 463,77 | 691,65 | 1.262,90 | 2.909,63 | 1.583,81 | 2.209,56 |
| FGTS |  |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| INSS |  |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 800,00 | 950,00 | 1.200,00 | 1.400,00 | 1.300,00 | 1.200,00 |
| Provisão de Férias |  |  | 1.111,00 | 1.496,00 | 1.881,00 | 2.266,00 | 2.651,00 | 3.036,00 |
| Provisão de 13o salário | |  | 290,50 | 581,00 | 871,50 | 1.162,00 | 1.452,50 | 1.743,00 |
| Capital Social |  |  | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Lucros Acumulados |  |  | 5.332,29 | 2.003,60 | 5.031,37 | 30.024,52 | 37.773,17 | 54.102,89 |
| PASSIVO TOTAL |  |  | 129.177,56 | 126.902,25 | 131.426,77 | 158.942,15 | 165.940,48 | 183.471,46 |
| diferença |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

FONTE: O autor

QUADRO 30 – DRE, Balanço patrimonial e Análise final para o sexto semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***14 DRE*** | **LUCRO SIMPLES** | | ***jul/03*** | ***ago/03*** | ***set/03*** | ***out/03*** | ***nov/03*** | ***dez/03*** |
| **Receita Bruta** |  |  | **18.130,18** | **24.042,33** | **28.194,58** | **34.358,38** | **39.817,98** | **66.404,94** |
| ( - ) SIMPLES NACIONAL | **5,47%** |  | 991,72 | 1.315,12 | 1.542,24 | 1.879,40 | 2.178,04 | 3.632,35 |
| ( - ) PIS | **0,65%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) COFINS | **3,00%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Receita Líquida** |  |  | **17.138,46** | **22.727,21** | **26.652,33** | **32.478,97** | **37.639,93** | **62.772,59** |
| ( - ) CPV |  |  | 9.682,47 | 10.654,32 | 11.348,85 | 12.327,72 | 13.293,10 | 19.562,91 |
| **Lucro Bruto** |  |  | **7.455,99** | **12.072,89** | **15.303,48** | **20.151,25** | **24.346,83** | **43.209,68** |
| ( - ) Despesas |  |  | 7.406,51 | 7.602,12 | 8.009,73 | 8.667,92 | 11.081,80 | 10.670,25 |
| **Lucro Operacional** |  |  | **49,48** | **4.470,77** | **7.293,75** | **11.483,33** | **13.265,03** | **32.539,44** |
| ( - ) CSLL | **2,88%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) IRPJ | **4,80%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Lucro Líquido** |  |  | **49,48** | **4.470,77** | **7.293,75** | **11.483,33** | **13.265,03** | **32.539,44** |
| margem de lucro líquido | |  | 0,3% | 18,6% | 25,9% | 33,4% | 33,3% | 49,0% |
| ***15 BALANÇO PATRIMONIAL*** | |  | ***jul/03*** | ***ago/03*** | ***set/03*** | ***out/03*** | ***nov/03*** | ***dez/03*** |
| Disponibilidades |  |  | 157.137,61 | 159.125,87 | 165.196,77 | 174.510,36 | 184.046,64 | 201.436,58 |
| Valores a Receber |  |  | 10.878,11 | 14.425,40 | 16.916,75 | 20.615,03 | 23.890,79 | 39.842,96 |
| Imobilizado |  |  | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 |
| (-) depreciação acumulada | |  | -5.142,13 | -5.308,00 | -5.473,88 | -5.639,75 | -5.805,63 | -5.971,50 |
| ATIVO TOTAL |  |  | 182.778,59 | 188.148,26 | 196.544,64 | 209.390,63 | 222.036,80 | 255.213,05 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 991,72 | 1.315,12 | 1.542,24 | 1.879,40 | 2.178,04 | 3.632,35 |
| FGTS |  |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| INSS |  |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.000,00 | 900,00 | 1.100,00 | 1.450,00 | 1.600,00 | 1.850,00 |
| Provisão de Férias |  |  | 3.421,00 | 3.806,00 | 4.191,00 | 4.576,00 | 4.961,00 | 5.346,00 |
| Provisão de 13o salário | |  | 2.033,50 | 2.324,00 | 2.614,50 | 2.905,00 | 1.452,50 | 0,00 |
| Capital Social |  |  | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Lucros Acumulados |  |  | 54.152,37 | 58.623,15 | 65.916,90 | 77.400,23 | 90.665,26 | 123.204,70 |
| PASSIVO TOTAL |  |  | 182.778,59 | 188.148,26 | 196.544,64 | 209.390,63 | 222.036,80 | 255.213,05 |
| diferença |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

FONTE: O autor

QUADRO 31 – DRE, Balanço patrimonial e Análise final para o sétimo semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***14 DRE*** | **LUCO SIMPLES** | | ***jan/04*** | ***fev/04*** | ***mar/04*** | ***abr/04*** | ***mai/04*** | ***jun/04*** |
| **Receita Bruta** |  |  | **10.467,50** | **15.327,81** | **27.028,11** | **62.490,74** | **34.146,27** | **46.792,95** |
| ( - ) SIMPLES NACIONAL | **5,47%** |  | 572,57 | 838,43 | 1.478,44 | 3.418,24 | 1.867,80 | 2.559,57 |
| ( - ) PIS | **0,65%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) COFINS | **3,00%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Receita Líquida** |  |  | **9.894,93** | **14.489,38** | **25.549,68** | **59.072,50** | **32.278,47** | **44.233,37** |
| ( - ) CPV |  |  | 7.957,92 | 8.897,28 | 10.678,39 | 17.860,86 | 12.604,06 | 14.517,94 |
| **Lucro Bruto** |  |  | **1.937,01** | **5.592,10** | **14.871,29** | **41.211,64** | **19.674,40** | **29.715,43** |
| ( - ) Despesas |  |  | 6.823,38 | 7.216,39 | 9.402,81 | 10.024,54 | 8.507,31 | 9.039,65 |
| **Lucro Operacional** |  |  | **-4.886,37** | **-1.624,29** | **5.468,48** | **31.187,10** | **11.167,09** | **20.675,78** |
| ( - ) CSLL | **2,88%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) IRPJ | **4,80%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Lucro Líquido** |  |  | **-4.886,37** | **-1.624,29** | **5.468,48** | **31.187,10** | **11.167,09** | **20.675,78** |
| margem de lucro líquido | |  | -46,7% | -10,6% | 20,2% | 49,9% | 32,7% | 44,2% |
| ***15 BALANÇO PATRIMONIAL*** | |  | ***jan/04*** | ***fev/04*** | ***mar/04*** | ***abr/04*** | ***mai/04*** | ***jun/04*** |
| Disponibilidades |  |  | 222.950,28 | 219.667,03 | 219.846,71 | 232.737,41 | 260.102,12 | 274.623,05 |
| Valores a Receber |  |  | 6.280,50 | 9.196,69 | 16.216,87 | 37.494,45 | 20.487,76 | 28.075,77 |
| Imobilizado |  |  | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 |
| (-) depreciação acumulada | |  | -6.137,38 | -6.303,25 | -6.469,13 | -6.635,00 | -6.800,88 | -6.966,75 |
| ATIVO TOTAL |  |  | 242.998,40 | 242.465,47 | 249.499,46 | 283.501,86 | 293.694,01 | 315.637,07 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 572,57 | 838,43 | 1.478,44 | 3.418,24 | 1.867,80 | 2.559,57 |
| FGTS |  |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| INSS |  |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 800,00 | 950,00 | 1.200,00 | 1.400,00 | 1.300,00 | 1.200,00 |
| Provisão de Férias |  |  | 1.837,00 | 2.222,00 | 2.607,00 | 2.992,00 | 3.377,00 | 3.762,00 |
| Provisão de 13o salário | |  | 290,50 | 581,00 | 871,50 | 1.162,00 | 1.452,50 | 1.743,00 |
| Capital Social |  |  | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Lucros Acumulados |  |  | 118.318,33 | 116.694,04 | 122.162,52 | 153.349,62 | 164.516,71 | 185.192,49 |
| PASSIVO TOTAL |  |  | 242.998,40 | 242.465,47 | 249.499,46 | 283.501,86 | 293.694,01 | 315.637,07 |
| diferença |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

FONTE: O autor

QUADRO 32 – DRE, Balanço patrimonial e Análise final para o oitavo semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***14 DRE*** | **LUCRO SIMPLES** | | ***jul/04*** | ***ago/04*** | ***set/04*** | ***out/04*** | ***nov/04*** | ***dez/04*** |
| **Receita Bruta** |  |  | **22.013,21** | **28.880,82** | **33.134,74** | **39.753,80** | **45.853,55** | **78.104,17** |
| ( - ) SIMPLES NACIONAL | **5,47%** |  | 1.204,12 | 1.579,78 | 1.812,47 | 2.174,53 | 2.508,19 | 4.272,30 |
| ( - ) PIS | **0,65%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) COFINS | **3,00%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Receita Líquida** |  |  | **20.809,09** | **27.301,04** | **31.322,27** | **37.579,26** | **43.345,36** | **73.831,87** |
| ( - ) CPV |  |  | 10.705,76 | 11.880,83 | 12.519,10 | 13.515,32 | 14.591,27 | 22.332,44 |
| **Lucro Bruto** |  |  | **10.103,33** | **15.420,21** | **18.803,17** | **24.063,94** | **28.754,09** | **51.499,43** |
| ( - ) Despesas |  |  | 7.600,66 | 7.844,04 | 8.256,74 | 8.937,69 | 11.685,35 | 11.255,21 |
| **Lucro Operacional** |  |  | **2.502,67** | **7.576,17** | **10.546,44** | **15.126,25** | **17.068,73** | **40.244,22** |
| ( - ) CSLL | **2,88%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) IRPJ | **4,80%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Lucro Líquido** |  |  | **2.502,67** | **7.576,17** | **10.546,44** | **15.126,25** | **17.068,73** | **40.244,22** |
| margem de lucro líquido | |  | 11,4% | 26,2% | 31,8% | 38,0% | 37,2% | 51,5% |
| ***15 BALANÇO PATRIMONIAL*** | |  | ***jul/04*** | ***ago/04*** | ***set/04*** | ***out/04*** | ***nov/04*** | ***dez/04*** |
| Disponibilidades |  |  | 291.279,48 | 295.852,13 | 305.120,28 | 317.828,53 | 330.819,45 | 352.825,78 |
| Valores a Receber |  |  | 13.207,93 | 17.328,49 | 19.880,84 | 23.852,28 | 27.512,13 | 46.862,50 |
| Imobilizado |  |  | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 |
| (-) depreciação acumulada | |  | -7.132,63 | -7.298,50 | -7.464,38 | -7.630,25 | -7.796,13 | -7.962,00 |
| ATIVO TOTAL |  |  | 317.259,79 | 325.787,12 | 337.441,75 | 353.955,56 | 370.440,45 | 411.631,28 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 1.204,12 | 1.579,78 | 1.812,47 | 2.174,53 | 2.508,19 | 4.272,30 |
| FGTS |  |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| INSS |  |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.000,00 | 900,00 | 1.100,00 | 1.450,00 | 1.600,00 | 1.850,00 |
| Provisão de Férias |  |  | 4.147,00 | 4.532,00 | 4.917,00 | 5.302,00 | 5.687,00 | 6.072,00 |
| Provisão de 13o salário | |  | 2.033,50 | 2.324,00 | 2.614,50 | 2.905,00 | 1.452,50 | 0,00 |
| Capital Social |  |  | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Lucros Acumulados |  |  | 187.695,16 | 195.271,34 | 205.817,78 | 220.944,03 | 238.012,76 | 278.256,98 |
| PASSIVO TOTAL |  |  | 317.259,79 | 325.787,12 | 337.441,75 | 353.955,56 | 370.440,45 | 411.631,28 |
| diferença |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

FONTE: O autor

QUADRO 33 – DRE, Balanço patrimonial e Análise final para o nono semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***14 DRE*** | **LUCRO SIMPLES** | | ***jan/05*** | ***fev/05*** | ***mar/05*** | ***abr/05*** | ***mai/05*** | ***jun/05*** |
| **Receita Bruta** |  |  | **12.802,11** | **18.649,00** | **32.324,18** | **74.490,87** | **33.725,57** | **52.281,36** |
| ( - ) SIMPLES NACIONAL | **5,47%** |  | 700,28 | 1.020,10 | 1.768,13 | 4.074,65 | 1.844,79 | 2.859,79 |
| ( - ) PIS | **0,65%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) COFINS | **3,00%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Receita Líquida** |  |  | **12.101,83** | **17.628,90** | **30.556,05** | **70.416,22** | **31.880,78** | **49.421,57** |
| ( - ) CPV |  |  | 8.562,87 | 9.715,84 | 11.816,44 | 20.419,78 | 13.116,87 | 15.880,31 |
| **Lucro Bruto** |  |  | **3.538,96** | **7.913,06** | **18.739,61** | **49.996,45** | **18.763,91** | **33.541,26** |
| ( - ) Despesas |  |  | 13.940,11 | 7.382,45 | 9.932,42 | 10.624,54 | 8.486,28 | 9.314,07 |
| **Lucro Operacional** |  |  | **-10.401,14** | **530,61** | **8.807,19** | **39.371,90** | **10.277,63** | **24.227,20** |
| ( - ) CSLL | **2,88%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) IRPJ | **4,80%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Lucro Líquido** |  |  | **-10.401,14** | **530,61** | **8.807,19** | **39.371,90** | **10.277,63** | **24.227,20** |
| margem de lucro líquido | |  | -81,2% | 2,8% | 27,2% | 52,9% | 30,5% | 46,3% |
| ***15 BALANÇO PATRIMONIAL*** | |  | ***jan/05*** | ***fev/05*** | ***mar/05*** | ***abr/05*** | ***mai/05*** | ***jun/05*** |
| Disponibilidades |  |  | 373.931,23 | 372.264,91 | 374.706,39 | 392.126,17 | 425.374,50 | 440.224,60 |
| Valores a Receber |  |  | 7.681,26 | 11.189,40 | 19.394,51 | 44.694,52 | 20.235,34 | 31.368,82 |
| Imobilizado |  |  | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 |
| (-) depreciação acumulada | |  | -8.127,88 | -8.293,75 | -8.459,63 | -8.625,50 | -8.791,38 | -8.957,25 |
| ATIVO TOTAL |  |  | 393.389,62 | 395.065,56 | 405.546,28 | 448.100,20 | 456.723,47 | 482.541,17 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 700,28 | 1.020,10 | 1.768,13 | 4.074,65 | 1.844,79 | 2.859,79 |
| FGTS |  |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| INSS |  |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 800,00 | 950,00 | 1.200,00 | 1.400,00 | 1.300,00 | 1.200,00 |
| Provisão de Férias |  |  | 2.563,00 | 2.948,00 | 3.333,00 | 3.718,00 | 4.103,00 | 4.488,00 |
| Provisão de 13o salário | |  | 290,50 | 581,00 | 871,50 | 1.162,00 | 1.452,50 | 1.743,00 |
| Capital Social |  |  | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Lucros Acumulados |  |  | 267.855,84 | 268.386,46 | 277.193,64 | 316.565,55 | 326.843,18 | 351.070,38 |
| PASSIVO TOTAL |  |  | 393.389,62 | 395.065,56 | 405.546,28 | 448.100,20 | 456.723,47 | 482.541,17 |
| diferença |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

FONTE: O autor

QUADRO 34 – DRE, Balanço patrimonial e Análise final para o décimo semestre

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***14 DRE*** | **LUCRO SIMPLES** | | ***jul/05*** | ***ago/05*** | ***set/05*** | ***out/05*** | ***nov/05*** | ***dez/05*** |
| **Receita Bruta** |  |  | **25.137,77** | **33.251,62** | **37.933,78** | **45.460,98** | **54.700,27** | **97.379,97** |
| ( - ) SIMPLES NACIONAL | **5,47%** |  | 1.375,04 | 1.818,86 | 2.074,98 | 2.486,72 | 2.992,10 | 5.326,68 |
| ( - ) PIS | **0,65%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) COFINS | **3,00%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Receita Líquida** |  |  | **23.762,73** | **31.432,76** | **35.858,80** | **42.974,27** | **51.708,16** | **92.053,29** |
| ( - ) CPV |  |  | 11.761,77 | 13.046,29 | 13.789,27 | 15.033,72 | 16.499,47 | 27.178,85 |
| **Lucro Bruto** |  |  | **12.000,96** | **18.386,47** | **22.069,53** | **27.940,54** | **35.208,70** | **64.874,44** |
| ( - ) Despesas |  |  | 7.756,89 | 8.062,58 | 8.496,69 | 9.223,05 | 12.570,03 | 12.219,00 |
| **Lucro Operacional** |  |  | **4.244,07** | **10.323,89** | **13.572,84** | **18.717,49** | **22.638,67** | **52.655,44** |
| ( - ) CSLL | **2,88%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ( - ) IRPJ | **4,80%** |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Lucro Líquido** |  |  | **4.244,07** | **10.323,89** | **13.572,84** | **18.717,49** | **22.638,67** | **52.655,44** |
| margem de lucro líquido | |  | 16,9% | 31,0% | 35,8% | 41,2% | 41,4% | 54,1% |
| ***15 BALANÇO PATRIMONIAL*** | |  | ***jul/05*** | ***ago/05*** | ***set/05*** | ***out/05*** | ***nov/05*** | ***dez/05*** |
| Disponibilidades |  |  | 459.911,45 | 466.552,23 | 478.613,26 | 494.417,55 | 511.266,41 | 539.996,98 |
| Valores a Receber |  |  | 15.082,66 | 19.950,97 | 22.760,27 | 27.276,59 | 32.820,16 | 58.427,98 |
| Imobilizado |  |  | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 | 19.905,00 |
| (-) depreciação acumulada | |  | -9.123,13 | -9.289,00 | -9.454,88 | -9.620,75 | -9.786,63 | -9.952,50 |
| ATIVO TOTAL |  |  | 485.775,98 | 497.119,20 | 511.823,65 | 531.978,38 | 554.204,95 | 608.377,47 |
| SIMPLES NACIONAL |  |  | 1.375,04 | 1.818,86 | 2.074,98 | 2.486,72 | 2.992,10 | 5.326,68 |
| FGTS |  |  | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 | 280,00 |
| INSS |  |  | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 | 700,00 |
| Telefone |  |  | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 | 200,00 |
| Energia + Água |  |  | 1.000,00 | 900,00 | 1.100,00 | 1.450,00 | 1.600,00 | 1.850,00 |
| Provisão de Férias |  |  | 4.873,00 | 5.258,00 | 5.643,00 | 6.028,00 | 6.413,00 | 6.798,00 |
| Provisão de 13o salário | |  | 2.033,50 | 2.324,00 | 2.614,50 | 2.905,00 | 1.452,50 | 0,00 |
| Capital Social |  |  | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Lucros Acumulados |  |  | 355.314,45 | 365.638,34 | 379.211,17 | 397.928,67 | 420.567,34 | 473.222,78 |
| PASSIVO TOTAL |  |  | 485.775,98 | 497.119,20 | 511.823,65 | 531.978,38 | 554.204,95 | 608.377,47 |
| diferença |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

FONTE: O autor

**6.2 ANÁLISE DE VIABILIDADE ECONÔMICA**

O Valor Presente Líquido (VPL) é provavelmente a técnica mais sofisticada de orçamento de capital, uma vez que leva em consideração de maneira explícita o valor do dinheiro no tempo. VPL pode ser obtido subtraindo-se o investimento inicial de um projeto do valor presente de suas entradas de caixa, descontadas a uma taxa igual ao custo de capital da empresa.

Os critérios de tomada de decisão para aceitação ou não de um projeto são:

1. Se o VPL for maior do que ZERO, o projeto deverá ser aceito;
2. Se o VPL for menor do que ZERO, o projeto deverá ser rejeitado.

Isso porque, caso o VPL seja positivo, a empresa obterá retorno superior a seu custo de capital. Consequentemente, o valor da empresa no mercado crescerá e, também, a riqueza de seus proprietários.

Analisando as informações financeiras da Casa do Pão de Mel obtém-se que o VPL é de R$ 232.291,84.

A Taxa Interna de Retorno (TIR) é a taxa de desconto calculada para que o VPL seja igual a zero. Com base nos números levantados, chegamos a uma TIR de 15% ao ano.

O *Payback* é o tempo de retorno necessário para que o valor investido em um projeto seja retornado, através do resultado líquido gerado por esse negócio. Na Casa do Pão de Mel o *payback* é de 2,58 anos (31 meses).

O projeto da Casa do Pão de Mel necessitará de um investimento inicial de R$19.905,00, necessitando um aporte de capital de R$120.000,00.

**6.3 ANÁLISE DE SENSIBILIDADE**

Na análise de sensibilidade consideramos o cenário provável, pessimista e otimista. O cenário pessimista leva em consideração uma queda de 15% na receita, já o otimista prevê um aumento de 15% na receita.

QUADRO 35 – Cenário provável para o primeiro semestre dos cinco anos de operação

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Mês*** | ***Jan-01*** | ***fev/01*** | ***Mar-01*** | ***abr/01*** | ***mai/01*** | ***Jun-01*** |
| Entradas | 2.279,60 | 6.463,92 | 9.846,30 | 20.248,08 | 25.992,36 | 20.607,90 |
| Receita de Serviços | 2.279,60 | 6.463,92 | 9.846,30 | 20.248,08 | 25.992,36 | 20.607,90 |
| Saídas | 80.368,66 | 13.266,17 | 15.322,67 | 19.760,30 | 18.004,33 | 18.229,80 |
| **Saldo final** | **-78.089,06** | **-6.802,25** | **-5.476,37** | **487,78** | **7.988,03** | **2.378,10** |
| **Saldo Acumulado** | **-78.089,06** | **-84.891,31** | **-90.367,68** | **-89.879,90** | **-81.891,87** | **-79.513,77** |
| ***Mês*** | ***Jan-02*** | ***fev/02*** | ***Mar-02*** | ***abr/02*** | ***mai/02*** | ***Jun-02*** |
| Entradas | 25.467,87 | 8.110,70 | 13.042,56 | 27.069,70 | 33.539,83 | 25.857,48 |
| Receita de Serviços | 25.467,87 | 8.110,70 | 13.042,56 | 27.069,70 | 33.539,83 | 25.857,48 |
| Saídas | 20.562,69 | 13.921,09 | 16.794,94 | 22.365,10 | 19.543,34 | 20.135,04 |
| **Saldo final** | **4.905,18** | **-5.810,39** | **-3.752,38** | **4.704,60** | **13.996,49** | **5.722,44** |
| **Saldo Acumulado** | **-66.072,28** | **-71.882,67** | **-75.635,05** | **-70.930,45** | **-56.933,96** | **-51.211,52** |
| ***Mês*** | ***Jan-03*** | ***fev/03*** | ***Mar-03*** | ***abr/03*** | ***mai/03*** | ***Jun-03*** |
| Entradas | 33.965,06 | 10.144,77 | 16.821,75 | 35.129,64 | 43.497,25 | 33.530,38 |
| Receita de Serviços | 33.965,06 | 10.144,77 | 16.821,75 | 35.129,64 | 43.497,25 | 33.530,38 |
| Saídas | 26.026,84 | 14.753,83 | 18.397,37 | 25.511,17 | 21.790,27 | 22.697,38 |
| **Saldo final** | **7.938,22** | **-4.609,06** | **-1.575,62** | **9.618,47** | **21.706,98** | **10.833,00** |
| **Saldo Acumulado** | **-11.667,56** | **-16.276,62** | **-17.852,24** | **-8.233,77** | **13.473,21** | **24.306,21** |
| ***Mês*** | ***Jan-04*** | ***fev/04*** | ***Mar-04*** | ***abr/04*** | ***mai/04*** | ***Jun-04*** |
| Entradas | 44.029,97 | 12.411,63 | 20.007,93 | 41.213,17 | 51.152,95 | 39.204,94 |
| Receita de Serviços | 44.029,97 | 12.411,63 | 20.007,93 | 41.213,17 | 51.152,95 | 39.204,94 |
| Saídas | 22.516,27 | 15.694,87 | 19.828,25 | 28.322,46 | 23.788,25 | 24.684,02 |
| **Saldo final** | **21.513,70** | **-3.283,24** | **179,68** | **12.890,71** | **27.364,70** | **14.520,92** |
| **Saldo Acumulado** | **102.950,35** | **99.667,11** | **99.846,79** | **112.737,50** | **140.102,20** | **154.623,12** |
| ***Mês*** | ***Jan-05*** | ***fev/05*** | ***Mar-05*** | ***abr/05*** | ***mai/05*** | ***Jun-05*** |
| Entradas | 51.983,35 | 15.140,86 | 24.119,07 | 49.190,86 | 58.184,75 | 41.147,89 |
| Receita de Serviços | 51.983,35 | 15.140,86 | 24.119,07 | 49.190,86 | 58.184,75 | 41.147,89 |
| Saídas | 30.877,90 | 16.807,19 | 21.677,59 | 31.771,08 | 24.936,43 | 26.297,79 |
| **Saldo final** | **21.105,45** | **-1.666,33** | **2.441,48** | **17.419,78** | **33.248,32** | **14.850,10** |
| **Saldo Acumulado** | **253.931,30** | **252.264,97** | **254.706,45** | **272.126,23** | **305.374,55** | **320.224,65** |

FONTE: O autor

QUADRO 36 – Cenário provável para o segundo semestre dos cinco anos de operação

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Mês*** | ***Jul-01*** | ***ago/01*** | ***set/01*** | ***out/01*** | ***Nov-01*** | ***dez/01*** |
| Entradas | 19.187,90 | 14.182,90 | 17.657,90 | 20.592,90 | 21.947,90 | 28.606,64 |
| Receita de Serviços | 19.187,90 | 14.182,90 | 17.657,90 | 20.592,90 | 21.947,90 | 28.606,64 |
| Saídas | 16.214,31 | 16.166,23 | 17.026,77 | 17.812,16 | 21.324,95 | 25.095,41 |
| **Saldo final** | **2.973,59** | **-1.983,33** | **631,13** | **2.780,74** | **622,95** | **3.511,23** |
| **Saldo Acumulado** | **-76.540,18** | **-78.523,51** | **-77.892,38** | **-75.111,64** | **-74.488,69** | **-70.977,46** |
| ***Mês*** | ***Jul-02*** | ***ago/02*** | ***set/02*** | ***out/02*** | ***Nov-02*** | ***dez/02*** |
| Entradas | 24.687,48 | 17.293,48 | 21.655,98 | 25.707,48 | 29.158,48 | 38.512,97 |
| Receita de Serviços | 24.687,48 | 17.293,48 | 21.655,98 | 25.707,48 | 29.158,48 | 38.512,97 |
| Saídas | 17.345,27 | 17.358,01 | 18.287,69 | 19.646,00 | 24.003,53 | 28.769,63 |
| **Saldo final** | **7.342,21** | **-64,53** | **3.368,29** | **6.061,48** | **5.154,95** | **9.743,34** |
| **Saldo Acumulado** | **-43.869,31** | **-43.933,84** | **-40.565,55** | **-34.504,07** | **-29.349,12** | **-19.605,78** |
| ***Mês*** | ***Jul-03*** | ***ago/03*** | ***set/03*** | ***out/03*** | ***Nov-03*** | ***dez/03*** |
| Entradas | 31.488,61 | 20.495,04 | 25.703,23 | 30.660,10 | 36.542,22 | 50.452,76 |
| Receita de Serviços | 31.488,61 | 20.495,04 | 25.703,23 | 30.660,10 | 36.542,22 | 50.452,76 |
| Saídas | 18.657,16 | 18.506,78 | 19.632,32 | 21.346,51 | 27.005,93 | 33.062,82 |
| **Saldo final** | **12.831,45** | **1.988,26** | **6.070,91** | **9.313,59** | **9.536,29** | **17.389,94** |
| **Saldo Acumulado** | **37.137,66** | **39.125,92** | **45.196,83** | **54.510,42** | **64.046,71** | **81.436,65** |
| ***Mês*** | ***Jul-04*** | ***ago/04*** | ***set/04*** | ***out/04*** | ***Nov-04*** | ***dez/04*** |
| Entradas | 36.881,05 | 24.760,26 | 30.582,39 | 35.782,36 | 42.193,70 | 58.753,80 |
| Receita de Serviços | 36.881,05 | 24.760,26 | 30.582,39 | 35.782,36 | 42.193,70 | 58.753,80 |
| Saídas | 20.224,62 | 20.187,61 | 21.314,24 | 23.074,11 | 29.202,78 | 36.747,47 |
| **Saldo final** | **16.656,43** | **4.572,65** | **9.268,15** | **12.708,25** | **12.990,92** | **22.006,33** |
| **Saldo Acumulado** | **171.279,55** | **175.852,20** | **185.120,35** | **197.828,60** | **210.819,52** | **232.825,85** |
| ***Mês*** | ***Jul-05*** | ***ago/05*** | ***set/05*** | ***out/05*** | ***Nov-05*** | ***dez/05*** |
| Entradas | 41.423,93 | 28.383,31 | 35.124,48 | 40.944,66 | 49.156,70 | 71.772,15 |
| Receita de Serviços | 41.423,93 | 28.383,31 | 35.124,48 | 40.944,66 | 49.156,70 | 71.772,15 |
| Saídas | 21.737,08 | 21.742,53 | 23.063,45 | 25.140,37 | 32.307,83 | 43.041,58 |
| **Saldo final** | **19.686,85** | **6.640,78** | **12.061,03** | **15.804,29** | **16.848,87** | **28.730,57** |
| **Saldo Acumulado** | **339.911,50** | **346.552,28** | **358.613,31** | **374.417,60** | **391.266,47** | **419.997,04** |

FONTE: O autor

QUADRO 37 – Cenário otimista para o primeiro semestre dos cinco anos de operação

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Mês*** | ***Jan-01*** | ***fev/01*** | ***Mar-01*** | ***abr/01*** | ***mai/01*** | ***Jun-01*** |
| Entradas | 2.621,54 | 7.433,51 | 11.323,25 | 23.285,29 | 29.891,21 | 23.285,29 |
| Receita de Serviços | 2.279,60 | 6.463,92 | 9.846,30 | 20.248,08 | 25.992,36 | 20.607,90 |
| Saídas | 88.405,53 | 14.592,79 | 16.854,94 | 21.736,33 | 19.804,76 | 21.736,33 |
| **Saldo final** | **-85.783,99** | **-7.159,28** | **-5.531,69** | **1.548,96** | **10.086,45** | **1.548,96** |
| **Saldo Acumulado** | **-85.783,99** | **-92.943,27** | **-98.474,96** | **-96.926,00** | **-86.839,54** | **-85.290,58** |
| ***Mês*** | ***Jan-02*** | ***fev/02*** | ***Mar-02*** | ***abr/02*** | ***mai/02*** | ***Jun-02*** |
| Entradas | 29.288,05 | 9.327,31 | 14.998,94 | 31.130,16 | 38.570,80 | 31.130,16 |
| Receita de Serviços | 25.467,87 | 8.110,70 | 13.042,56 | 27.069,70 | 33.539,83 | 25.857,48 |
| Saídas | 22.618,96 | 15.313,20 | 18.474,43 | 24.601,61 | 21.497,67 | 24.601,61 |
| **Saldo final** | **6.669,09** | **-5.985,89** | **-3.475,49** | **6.528,55** | **17.073,13** | **6.528,55** |
| **Saldo Acumulado** | **-63.122,74** | **-69.108,64** | **-72.584,13** | **-66.055,58** | **-48.982,45** | **-42.453,91** |
| ***Mês*** | ***Jan-03*** | ***fev/03*** | ***Mar-03*** | ***abr/03*** | ***mai/03*** | ***Jun-03*** |
| Entradas | 39.059,82 | 11.666,49 | 19.345,01 | 40.399,09 | 50.021,84 | 40.399,09 |
| Receita de Serviços | 33.965,06 | 10.144,77 | 16.821,75 | 35.129,64 | 43.497,25 | 33.530,38 |
| Saídas | 28.629,52 | 16.229,21 | 20.237,11 | 28.062,29 | 23.969,30 | 28.062,29 |
| **Saldo final** | **10.430,30** | **-4.562,73** | **-892,09** | **12.336,80** | **26.052,54** | **12.336,80** |
| **Saldo Acumulado** | **10.593,50** | **6.030,77** | **5.138,67** | **17.475,47** | **43.528,01** | **55.864,81** |
| ***Mês*** | ***Jan-04*** | ***fev/04*** | ***Mar-04*** | ***abr/04*** | ***mai/04*** | ***Jun-04*** |
| Entradas | 50.634,47 | 14.273,37 | 23.009,12 | 47.395,15 | 58.825,89 | 47.395,15 |
| Receita de Serviços | 44.029,97 | 12.411,63 | 20.007,93 | 41.213,17 | 51.152,95 | 39.204,94 |
| Saídas | 24.767,90 | 17.264,36 | 21.811,08 | 31.154,71 | 26.167,08 | 31.154,71 |
| **Saldo final** | **25.866,57** | **-2.990,98** | **1.198,04** | **16.240,44** | **32.658,82** | **16.240,44** |
| **Saldo Acumulado** | **154.341,96** | **151.350,98** | **152.549,03** | **168.789,47** | **201.448,28** | **217.688,72** |
| ***Mês*** | ***Jan-05*** | ***fev/05*** | ***Mar-05*** | ***abr/05*** | ***mai/05*** | ***Jun-05*** |
| Entradas | 59.780,85 | 17.411,99 | 27.736,93 | 56.569,49 | 66.912,46 | 56.569,49 |
| Receita de Serviços | 51.983,35 | 15.140,86 | 24.119,07 | 49.190,86 | 58.184,75 | 41.147,89 |
| Saídas | 33.965,69 | 18.487,91 | 23.845,35 | 34.948,19 | 27.430,07 | 34.948,19 |
| **Saldo final** | **25.815,16** | **-1.075,92** | **3.891,58** | **21.621,30** | **39.482,39** | **21.621,30** |
| **Saldo Acumulado** | **340.974,57** | **339.898,65** | **343.790,23** | **365.411,53** | **404.893,92** | **426.515,22** |

FONTE: O autor

QUADRO 38 – Cenário otimista para o segundo semestre dos cinco anos de operação

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Mês*** | ***Jul-01*** | ***ago/01*** | ***set/01*** | ***out/01*** | ***Nov-01*** | ***dez/01*** |
| Entradas | 22.066,09 | 16.310,34 | 20.306,59 | 23.681,84 | 25.240,09 | 32.897,64 |
| Receita de Serviços | 19.187,90 | 14.182,90 | 17.657,90 | 20.592,90 | 21.947,90 | 28.606,64 |
| Saídas | 17.835,74 | 17.782,85 | 18.729,45 | 19.593,38 | 23.457,45 | 27.604,95 |
| **Saldo final** | **4.230,34** | **-1.472,52** | **1.577,14** | **4.088,46** | **1.782,64** | **5.292,69** |
| **Saldo Acumulado** | **-81.060,24** | **-82.532,76** | **-80.955,62** | **-76.867,16** | **-75.084,52** | **-69.791,83** |
| ***Mês*** | ***Jul-02*** | ***ago/02*** | ***set/02*** | ***out/02*** | ***Nov-02*** | ***dez/02*** |
| Entradas | 28.390,60 | 19.887,50 | 24.904,38 | 29.563,60 | 33.532,25 | 44.289,92 |
| Receita de Serviços | 24.687,48 | 17.293,48 | 21.655,98 | 25.707,48 | 29.158,48 | 38.512,97 |
| Saídas | 19.079,80 | 19.093,81 | 20.116,46 | 21.610,60 | 26.403,88 | 31.646,59 |
| **Saldo final** | **9.310,81** | **793,69** | **4.787,92** | **7.953,00** | **7.128,37** | **12.643,32** |
| **Saldo Acumulado** | **-33.143,10** | **-32.349,41** | **-27.561,49** | **-19.608,49** | **-12.480,12** | **163,20** |
| ***Mês*** | ***Jul-03*** | ***ago/03*** | ***set/03*** | ***out/03*** | ***Nov-03*** | ***dez/03*** |
| Entradas | 36.211,90 | 23.569,30 | 29.558,71 | 35.259,12 | 42.023,55 | 58.020,67 |
| Receita de Serviços | 31.488,61 | 20.495,04 | 25.703,23 | 30.660,10 | 36.542,22 | 50.452,76 |
| Saídas | 20.522,88 | 20.357,46 | 21.595,55 | 23.481,16 | 29.706,52 | 36.369,10 |
| **Saldo final** | **15.689,03** | **3.211,84** | **7.963,16** | **11.777,95** | **12.317,03** | **21.651,57** |
| **Saldo Acumulado** | **71.553,84** | **74.765,68** | **82.728,84** | **94.506,79** | **106.823,82** | **128.475,40** |
| ***Mês*** | ***Jul-04*** | ***ago/04*** | ***set/04*** | ***out/04*** | ***Nov-04*** | ***dez/04*** |
| Entradas | 42.413,21 | 28.474,30 | 35.169,75 | 41.149,71 | 48.522,76 | 67.566,87 |
| Receita de Serviços | 36.881,05 | 24.760,26 | 30.582,39 | 35.782,36 | 42.193,70 | 58.753,80 |
| Saídas | 22.247,08 | 22.206,37 | 23.445,66 | 25.381,52 | 32.123,06 | 40.422,22 |
| **Saldo final** | **20.166,13** | **6.267,93** | **11.724,08** | **15.768,19** | **16.399,70** | **27.144,65** |
| **Saldo Acumulado** | **237.854,85** | **244.122,78** | **255.846,86** | **271.615,05** | **288.014,75** | **315.159,40** |
| ***Mês*** | ***Jul-05*** | ***ago/05*** | ***set/05*** | ***out/05*** | ***Nov-05*** | ***dez/05*** |
| Entradas | 47.637,52 | 32.640,81 | 40.393,15 | 47.086,36 | 56.530,21 | 82.537,97 |
| Receita de Serviços | 41.423,93 | 28.383,31 | 35.124,48 | 40.944,66 | 49.156,70 | 71.772,15 |
| Saídas | 23.910,79 | 23.916,78 | 25.369,80 | 27.654,41 | 35.538,61 | 47.345,74 |
| **Saldo final** | **23.726,73** | **8.724,02** | **15.023,36** | **19.431,95** | **20.991,59** | **35.192,23** |
| **Saldo Acumulado** | **450.241,95** | **458.965,97** | **473.989,33** | **493.421,28** | **514.412,87** | **549.605,11** |

FONTE: O autor

QUADRO 39 – Cenário pessimista para o primeiro semestre dos cinco anos de operação

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Mês*** | ***Jan-01*** | ***fev/01*** | ***Mar-01*** | ***abr/01*** | ***mai/01*** | ***Jun-01*** |
| Entradas | 1.937,66 | 5.494,33 | 8.369,36 | 17.210,87 | 22.093,51 | 17.516,72 |
| Receita de Serviços | 2.279,60 | 6.463,92 | 9.846,30 | 20.248,08 | 25.992,36 | 20.607,90 |
| Saídas | 76.350,23 | 12.602,86 | 14.556,54 | 18.772,29 | 17.104,11 | 17.318,31 |
| **Saldo final** | **-74.412,57** | **-7.108,53** | **-6.187,18** | **-1.561,42** | **4.989,39** | **198,41** |
| **Saldo Acumulado** | **-74.412,57** | **-81.521,10** | **-87.708,28** | **-89.269,70** | **-84.280,30** | **-84.081,90** |
| ***Mês*** | ***Jan-02*** | ***fev/02*** | ***Mar-02*** | ***abr/02*** | ***mai/02*** | ***Jun-02*** |
| Entradas | 21.647,69 | 6.894,10 | 11.086,18 | 23.009,25 | 28.508,86 | 21.978,86 |
| Receita de Serviços | 25.467,87 | 8.110,70 | 13.042,56 | 27.069,70 | 33.539,83 | 25.857,48 |
| Saídas | 19.534,56 | 13.225,04 | 15.955,19 | 21.246,85 | 18.566,17 | 19.128,29 |
| **Saldo final** | **2.113,13** | **-6.330,94** | **-4.869,02** | **1.762,40** | **9.942,68** | **2.850,57** |
| **Saldo Acumulado** | **-86.076,88** | **-92.407,82** | **-97.276,84** | **-95.514,44** | **-85.571,76** | **-82.721,19** |
| ***Mês*** | ***Jan-03*** | ***fev/03*** | ***Mar-03*** | ***abr/03*** | ***mai/03*** | ***Jun-03*** |
| Entradas | 28.870,30 | 8.623,05 | 14.298,49 | 29.860,19 | 36.972,66 | 28.500,82 |
| Receita de Serviços | 33.965,06 | 10.144,77 | 16.821,75 | 35.129,64 | 43.497,25 | 33.530,38 |
| Saídas | 24.725,50 | 14.016,14 | 17.477,50 | 24.235,61 | 20.700,76 | 21.562,51 |
| **Saldo final** | **4.144,80** | **-5.393,08** | **-3.179,01** | **5.624,58** | **16.271,91** | **6.938,31** |
| **Saldo Acumulado** | **-64.252,52** | **-69.645,60** | **-72.824,62** | **-67.200,03** | **-50.928,13** | **-43.989,82** |
| ***Mês*** | ***Jan-04*** | ***fev/04*** | ***Mar-04*** | ***abr/04*** | ***mai/04*** | ***Jun-04*** |
| Entradas | 37.425,47 | 10.549,89 | 17.006,74 | 35.031,19 | 43.480,01 | 33.324,20 |
| Receita de Serviços | 44.029,97 | 12.411,63 | 20.007,93 | 41.213,17 | 51.152,95 | 39.204,94 |
| Saídas | 21.390,46 | 14.910,13 | 18.836,84 | 26.906,34 | 22.598,84 | 23.449,82 |
| **Saldo final** | **16.035,02** | **-4.360,24** | **-1.830,10** | **8.124,86** | **20.881,17** | **9.874,38** |
| **Saldo Acumulado** | **6.784,92** | **2.424,68** | **594,59** | **8.719,44** | **29.600,61** | **39.474,99** |
| ***Mês*** | ***Jan-05*** | ***fev/05*** | ***Mar-05*** | ***abr/05*** | ***mai/05*** | ***Jun-05*** |
| Entradas | 44.185,85 | 12.869,73 | 20.501,21 | 41.812,23 | 49.457,04 | 34.975,71 |
| Receita de Serviços | 51.983,35 | 15.140,86 | 24.119,07 | 49.190,86 | 58.184,75 | 41.147,89 |
| Saídas | 29.334,01 | 15.966,83 | 20.593,71 | 30.182,53 | 23.689,61 | 24.982,90 |
| **Saldo final** | **14.851,84** | **-3.097,10** | **-92,50** | **11.629,71** | **25.767,43** | **9.992,81** |
| **Saldo Acumulado** | **105.724,07** | **102.626,97** | **102.534,47** | **114.164,18** | **139.931,61** | **149.924,41** |

FONTE: O autor

QUADRO 40 – Cenário pessimista para o segundo semestre dos cinco anos de operação

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Mês*** | ***Jul-01*** | ***ago/01*** | ***set/01*** | ***out/01*** | ***Nov-01*** | ***dez/01*** |
| Entradas | 16.309,72 | 12.055,47 | 15.009,22 | 17.503,97 | 18.655,72 | 24.315,64 |
| Receita de Serviços | 19.187,90 | 14.182,90 | 17.657,90 | 20.592,90 | 21.947,90 | 28.606,64 |
| Saídas | 15.403,59 | 15.357,92 | 16.175,43 | 16.921,55 | 20.258,70 | 23.840,64 |
| **Saldo final** | **906,12** | **-3.302,45** | **-1.166,22** | **582,41** | **-1.602,99** | **475,00** |
| **Saldo Acumulado** | **-83.175,78** | **-86.478,23** | **-87.644,45** | **-87.062,03** | **-88.665,02** | **-88.190,02** |
| ***Mês*** | ***Jul-02*** | ***ago/02*** | ***set/02*** | ***out/02*** | ***Nov-02*** | ***dez/02*** |
| Entradas | 20.984,36 | 14.699,46 | 18.407,58 | 21.851,36 | 24.784,71 | 32.736,02 |
| Receita de Serviços | 24.687,48 | 17.293,48 | 21.655,98 | 25.707,48 | 29.158,48 | 38.512,97 |
| Saídas | 16.478,01 | 16.490,11 | 17.373,31 | 18.663,70 | 22.803,35 | 27.331,15 |
| **Saldo final** | **4.506,35** | **-1.790,65** | **1.034,28** | **3.187,66** | **1.981,35** | **5.404,88** |
| **Saldo Acumulado** | **-78.214,84** | **-80.005,49** | **-78.971,21** | **-75.783,55** | **-73.802,20** | **-68.397,32** |
| ***Mês*** | ***Jul-03*** | ***ago/03*** | ***set/03*** | ***out/03*** | ***Nov-03*** | ***dez/03*** |
| Entradas | 26.765,32 | 17.420,78 | 21.847,75 | 26.061,09 | 31.060,89 | 42.884,85 |
| Receita de Serviços | 31.488,61 | 20.495,04 | 25.703,23 | 30.660,10 | 36.542,22 | 50.452,76 |
| Saídas | 17.724,30 | 17.581,44 | 18.650,70 | 20.279,18 | 25.655,63 | 31.409,68 |
| **Saldo final** | **9.041,02** | **-160,66** | **3.197,04** | **5.781,90** | **5.405,25** | **11.475,17** |
| **Saldo Acumulado** | **-34.948,80** | **-35.109,46** | **-31.912,42** | **-26.130,52** | **-20.725,26** | **-9.250,09** |
| ***Mês*** | ***Jul-04*** | ***ago/04*** | ***set/04*** | ***out/04*** | ***Nov-04*** | ***dez/04*** |
| Entradas | 31.348,89 | 21.046,22 | 25.995,03 | 30.415,01 | 35.864,65 | 49.940,73 |
| Receita de Serviços | 36.881,05 | 24.760,26 | 30.582,39 | 35.782,36 | 42.193,70 | 58.753,80 |
| Saídas | 19.213,39 | 19.178,23 | 20.248,53 | 21.920,40 | 27.742,64 | 34.910,10 |
| **Saldo final** | **12.135,50** | **1.867,99** | **5.746,50** | **8.494,60** | **8.122,00** | **15.030,63** |
| **Saldo Acumulado** | **51.610,50** | **53.478,49** | **59.224,99** | **67.719,59** | **75.841,60** | **90.872,23** |
| ***Mês*** | ***Jul-05*** | ***ago/05*** | ***set/05*** | ***out/05*** | ***Nov-05*** | ***dez/05*** |
| Entradas | 35.210,34 | 24.125,81 | 29.855,81 | 34.802,96 | 41.783,20 | 61.006,33 |
| Receita de Serviços | 41.423,93 | 28.383,31 | 35.124,48 | 40.944,66 | 49.156,70 | 71.772,15 |
| Saídas | 20.650,23 | 20.655,40 | 21.910,28 | 23.883,35 | 30.692,44 | 40.889,50 |
| **Saldo final** | **14.560,11** | **3.470,41** | **7.945,53** | **10.919,61** | **11.090,76** | **20.116,83** |
| **Saldo Acumulado** | **164.484,53** | **167.954,94** | **175.900,47** | **186.820,08** | **197.910,83** | **218.027,66** |

FONTE: O autor

**7. CONCLUSÃO**

Por meio das pesquisas realizadas, foram encontrados concorrentes indiretos com produtos similares, porém nenhum estabelecimento especializado em pão de mel. Foi identificado através desse estudo um potencial de demanda na cidade devido à sua inserção no nicho de eventos e festas em Curitiba/PR e à originalidade do produto.

Com o investimento inicial de R$ 19.905,00 e aporte de capital de R$ 120.000,00 o empreendimento iniciaria suas operações com um saldo final de R$ 3.511,23 ao final do primeiro ano, R$ 9.743,34 ao final do segundo ano, R$ 17.389,94 ao final do terceiro ano, R$ 22.006,33 ao final do quarto ano e R$ 28.730,37 ao final do quinto ano. Ao final do quinto ano de funcionamento, a Casa do Pão de Melatingiria um lucro acumulado de aproximadamente R$ 52.655,44.

De acordo com o *Payback* descontado calculado, conclui-se que a partir do 31º mês o empreendimento começa a ter um retorno financeiro positivo.  O VPL ao final de 60 meses é de R$ 232.291,84.

Tendo em vista os indicadores de viabilidade obtidos, pode-se afirmar, portanto, que o projeto é viável.

A Casa do Pão de Mel tem potencial para entrar em mercados novos, como o de eventos, presentes e *e-commerce* – gerando um potencial de criação de novas receitas. No entanto, o risco de entrada de novos concorrentes é alto, pois as barreiras de entradas são baixas.

**8. REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

DORNELAS, J. **Empreendedorismo**:transformando ideias em negócios.2.ed. Rio de Janeiro: Elsevier, 2001.

KOTLER, P. **Administração de marketing**.São Paulo: Pearson, 2007.

PEREIRA, M. F. **Planejamento estratégico**: teorias, modelos e processos. São Paulo: Atlas, 2010.

SUA FRANQUIA. **Irmãos transformam receita de pão de mel em grande negócio**. Disponível em: <http://www.suafranquia.com/noticias/alimentacao/2013/04/irmaos-transformam-receita-de-pao-de-mel-em-grande-negocio.html>. Acesso em: 19 mai. 2018.