

UNIVERSIDADE FEDERAL DO RIO GRANDE DO SUL
PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO EM ADMINISTRAÇÃO
ESCOLA DE ADMINISTRAÇÃO
CURSO DE ESPECIALIZAÇÃO EM FINANÇAS

Análise da viabilidade econômico-financeira da abertura de uma
cafeteria no município de Porto Alegre

Gabriela Jagmin Hohman dos Santos

TRABALHO DE CONCLUSÃO DO CURSO
DE ESPECIALIZAÇÃO EM FINANÇAS

Porto Alegre, setembro de 2009.

UNIVERSIDADE FEDERAL DO RIO GRANDE DO SUL
PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO EM ADMINISTRAÇÃO
ESCOLA DE ADMINISTRAÇÃO
CURSO DE ESPECIALIZAÇÃO EM FINANÇAS

Análise da viabilidade econômico-financeira da abertura de uma
cafeteria no município de Porto Alegre

Gabriela Jagmin Hohman dos Santos

Trabalho de Conclusão do Curso de Especialização em Finanças
Professor Orientador: Dr. André Luis Martinewski

Porto Alegre, agosto de 2009.

SUMÁRIO

1 APRESENTAÇÃO	6
2 INTRODUÇÃO	7
3 PROBLEMA	9
4. OBJETIVOS	11
4.1 OBJETIVO GERAL	11
4.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	11
5 REVISÃO DE LITERATURA	12
5.1 A HISTÓRIA DO CAFÉ	12
5.2 ADMINISTRAÇÃO	15
5.3 PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	16
5.3.1 Negócio	17
5.3.2 Missão	17
5.4 POSICIONAMENTO COMPETITIVO E ESTRATÉGIAS DE MARKETING	18
5.5 COMPOSTO DE MARKETING	19
5.5.1 Produto	20
5.5.2 Serviço	20
5.5.3 Preço	20
5.5.4 Praça ou Distribuição	20
5.5.5 Promoção	21
5.6 AMEAÇAS E OPORTUNIDADES	21
5.7 PLANEJAMENTO FINANCEIRO	22
5.7.1 Investimentos	22
5.7.2 Impostos	22
5.7.3 Fluxo de Caixa	24
5.7.3.1 Fluxo de caixa operacional	25
5.7.3.2 Gastos de capital	25
5.7.3.3 Variação do capital de giro líquido	25
5.8 MÉTODOS DE AVALIAÇÃO DE INVESTIMENTOS	26
5.8.1 Taxa Mínima de Atratividade	27

5.8.2 Período de retorno do investimento	27
5.8.3 Valor Presente Líquido	27
5.8.4 Taxa Interna de Retorno	28
6. METODOLOGIA	29
7. O NEGÓCIO	31
7.1 CARACTERIZAÇÃO DO NEGÓCIO	31
7.1.1 Tipo de Negócio	31
7.1.2 Ambiente	31
7.1.3 Produtos a serem ofertados	32
7.1.4 Horário de Funcionamento	32
7.1.5 Colaboradores	32
7.1.6 Missão	33
7.1.7 Negócio	33
7.2 PLANO DE MARKETING	33
7.2.1 Análise de mercado	33
7.2.2 Posicionamento competitivo	34
7.2.3 Preços	34
7.2.4 Ameaças e Oportunidades	35
7.2.5 Vantagem Competitiva	36
7.2.6 Concorrência	36
7.2.7 Público-Alvo	37
7.2.8 Captação e fidelização dos clientes	37
7.2.9 Localização (Praça)	38
7.2.10 Fornecedores	38
7.3 PLANO FINANCEIRO	39
7.3.1 Investimento Inicial	39
7.3.2 Estimativa de Custos Fixos	42
7.3.3 Estimativa de Custos Variáveis	43
7.3.4 Projeção de Cenários	45
7.3.4.1 Cenário Pessimista	48
7.3.4.2 Análise de Retorno do Investimento – Cenário Pessimista	53
7.3.4.3 Cenário Esperado	54
7.3.4.4 Análise de Retorno do Investimento – Cenário Esperado	59
7.3.4.5 Cenário Otimista	60

7.3.4.6 Análise de Retorno do Investimento – Cenário Otimista -----	65
7.3.5 Análise dos Cenários -----	66
CONSIDERAÇÕES FINAIS -----	68
BIBLIOGRAFIA -----	69
APÊNDICES	

1. APRESENTAÇÃO

Porto Alegre é uma cidade com mais de dois séculos de história, 1.500.000 habitantes, aproximadamente, e é uma das maiores capitais do Brasil.

Sua localização estratégica em um ponto equidistante entre São Paulo e Rio de Janeiro e entre as capitais da Argentina e do Uruguai, Buenos Aires e Montevideú, respectivamente, fazem dela a capital do MERCOSUL, transformando-a em um importante pólo de negócios da região sul.

Além disso, é uma cidade de muitos encantos. Cosmopolita, mas com um charme de cidade pequena, une opções de lazer para todos os gostos. São opções que vão desde eventos culturais, passam por gastronomia, compras, etc., tudo isso aliado a uma arquitetura que mistura construções do início do século e modernos edifícios, criando desta forma, um ambiente apaixonante.

É considerada uma das cidades mais arborizada do Brasil e uma das melhores no ranking de qualidade de vida.

Porto Alegre caracteriza-se por ser uma cidade alegre e hospitaleira, além de culturalmente ativa. Durante o inverno, a chuva fina, quase névoa, reforça o ar europeu de Porto Alegre e pede uma cafeteria aconchegante e, entre as mãos, uma taça de café, chá ou chocolate quente. Para quem curte os prazeres dos dias chuvosos, Porto Alegre oferece vários refúgios.

Segundo o Sindicato de Hotéis, Restaurantes, Bares e Similares de Porto Alegre existem, hoje, em torno de 118 cafeterias na cidade.

2. INTRODUÇÃO

Iniciar uma atividade empresarial requer do investidor o domínio e o pleno conhecimento da atividade que será iniciada. Neste sentido, torna-se fundamental o conhecimento do ambiente econômico no qual está inserido, além de algum conhecimento de como gerenciar um negócio.

Investir em um bom negócio depende além de disposição de capital, do uso de informações que podem ser buscadas ou mesmo construídas a partir de informações levantadas e conhecimentos adquiridos com o tempo.

De posse destas informações o investidor deve fazer cálculos que levem em conta o montante que será imobilizado e o retorno esperado deste investimento.

Deve-se levar em conta também o risco envolvido em todas as operações deste tipo.

Este tipo de estudo ganha o nome de projeto, que vem a ser a prospecção de informações que serão trabalhadas e analisadas com o objetivo de concluir se determinado investimento é viável ou não.

O projeto pode assumir diferentes níveis de complexidade, mas o objetivo deste trabalho é produzir uma análise da viabilidade econômico-financeira da abertura de uma cafeteria no município de Porto Alegre.

O sucesso de qualquer negócio depende, sobretudo, de um bom planejamento inicial, geralmente amparado por um estudo de viabilidade econômica, que visa fornecer um conjunto de dados e informações sobre um novo produto ou processo, sobre a concorrência, nichos favoráveis de mercado, formas adequadas de comercialização, marketing, planejamento

estratégico e possíveis parcerias. Este estudo possibilita ao empresário ter uma noção prévia do funcionamento do seu empreendimento do ponto de vista financeiro, dos clientes, fornecedores, concorrentes (mercado) e da organização necessária ao seu bom funcionamento.

Este trabalho analisará apenas alguns aspectos do negócio, como por exemplo, tamanho, quantidade de recursos que devem ser disponibilizados, pré-requisitos essenciais ao funcionamento do estabelecimento e projeção dos resultados futuros especificamente no município de Porto Alegre. Ou seja, serão apresentados os resultados levando-se em conta as peculiaridades do local, dada uma situação específica.

Alguns dados, porém, poderão ser usados em qualquer situação, como por exemplo, o tamanho do local, as instalações exigidas por lei, os equipamentos e utensílios de uso geral de qualquer cafeteria, etc.

3. PROBLEMA

A abertura de qualquer tipo de negócio implica em grande risco, composto, principalmente, pela imprevisibilidade do mercado e da economia. O mercado de mudanças cada vez mais velozes traz a tona o medo de não se conseguir atender às expectativas do cliente. As incertezas quanto à economia mundial, os custos altos que envolvem a contratação de mão-de-obra e manutenção de qualquer estabelecimento, além da diminuição do poder aquisitivo da população de um modo geral, bem como as incertezas políticas, geram incertezas a qualquer investidor.

Além disso, ao contrário do que se pensa administrar uma cafeteria é uma tarefa difícil, que requer estudo e preparo. A quantidade de informação primária das características do produto a ser oferecida, em especial quanto a matéria-prima é de extrema importância. Conforme especialistas do ramo o café é um produto que exige muito esforço e dedicação do proprietário, principalmente porque o produto oferecido é de baixo valor.

As principais burocracias a se enfrentar são as licenças de funcionamento, sendo a mais importante delas a fornecida pela Vigilância Sanitária. Adiciona-se a isso a dificuldade de encontrar o ponto certo. O local escolhido deve ser um lugar em que circulem a pé, pois segundo opinião de conhecedores deste tipo de negócio são poucas as pessoas que pegam um carro para ir tomar um café.

Além do ponto, oferecer produtos que agregam valor ao café é imprescindível para o negócio dar certo. O café, mesmo tendo um custo bai-

xo, não chega a render muito dinheiro. Para ter lucro, é preciso que o cliente consuma algo a mais, como um pão de queijo, um sanduíche, enfim, algo que custe mais caro.

A abertura da cafeteria, objeto do estudo, está em fase de projeto ainda, e é a primeira empreitada da autora do trabalho no mundo dos negócios. O valor a ser investido, bem como a inexperiência de sua fundadora, aliadas às dificuldades financeiras do país, são fatores de risco do negócio.

As cafeterias, bem como as mais diversas empresas, dos mais diversos ramos carecem de informação e de pré-análise de seus negócios. A maioria não tem a dimensão exata dos custos envolvidos e do tempo de retorno dos investimentos.

Tudo isto gera incerteza, que requer um estudo de viabilidade econômico-financeira do projeto, com o intuito de minimizar os riscos e dar retorno aos seus idealizadores.

4. OBJETIVOS

4.1 OBJETIVO GERAL

O objetivo geral do trabalho é o de produzir uma análise da viabilidade econômico-financeira da abertura de uma cafeteria no município de Porto Alegre, levando-se em conta os custos envolvidos no projeto, desde a sua concepção, passando por aspectos burocráticos, até o funcionamento efetivo do negócio, procurando prover condições para que o negócio possa ser administrado e alcançar sucesso.

4.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Analisar os concorrentes da empresa e do setor de atuação.
- Elaborar a missão e estratégias competitivas.
- Elaborar o fluxo de caixa projetado;
- Determinar o tempo necessário para recuperar, através da entrada de divisas no caixa, a quantia inicialmente investida, através do período de Payback;
- Calcular a Taxa Interna de Retorno (TIR) e o Valor Presente Líquido (VPL) do investimento;
- Analisar se o projeto será viável ou não.

5. REVISÃO DE LITERATURA

A revisão de literatura apresentará os assuntos pertinentes à administração em geral, financeira e de marketing que são de vital importância para o entendimento do presente trabalho.

Antes disto, porém, faremos um breve relato da história do café.

5.1 A HISTÓRIA DO CAFÉ

A Lenda do Café

Não há evidência real sobre a descoberta do café, mas há muitas lendas que relatam sua possível origem.

Uma das mais aceitas e divulgadas é a do pastor Kaldi, que viveu na Absínia, hoje Etiópia, há cerca de mil anos. A lenda conta que Kaldi, observando suas cabras, notou que elas ficavam alegres e saltitantes e que esta energia extra se evidenciava sempre que mastigavam os frutos de coloração amarelo-avermelhada dos arbustos existentes em alguns campos de pastoreio.

O pastor notou que as frutas eram fonte de alegria e motivação, e somente com a ajuda delas o rebanho conseguia caminhar por vários quilômetros por subidas infundáveis.

Kaldi comentou sobre o comportamento dos animais a um monge da região, que decidiu experimentar o poder dos frutos. O monge apanhou um pouco das frutas e levou consigo até o monastério. Ele começou a utilizar os frutos na forma de infusão, percebendo que a bebida o ajudava a resistir ao sono enquanto orava ou em suas longas horas de leitura do breviário.

rio. Esta descoberta se espalhou rapidamente entre os monastérios, criando uma demanda pela bebida. As evidências mostram que o café foi cultivado pela primeira vez em monastérios islâmicos no Yemen.

Os Primeiros Cultivos de Café

A planta de café é originária da Etiópia, centro da África, onde ainda hoje faz parte da vegetação natural. Foi a Arábia a responsável pela propagação da cultura do café. O nome café não é originário da Kaffa, local de origem da planta, e sim da palavra árabe qahwa, que significa vinho. Por esse motivo, o café era conhecido como "vinho da Arábia" quando chegou à Europa no século XIV.

Os manuscritos mais antigos mencionando a cultura do café datam de 575 no Yêmen, onde era consumido como fruto in natura. Somente no século XVI, na Pérsia, os primeiros grãos de café foram torrados para se transformar na bebida que hoje conhecemos.

As Cafeterias no Mundo

As informações existentes indicam que a primeira cafeteria de que se tem notícia surgiu em Constantinopla (Istambul) em 1475. Na época, o café era um produto guardado a sete chaves pelos árabes. Era proibido que estrangeiros se aproximassem das plantações, e os árabes protegiam as mudas com a própria vida. A semente de café fora do pergaminho não brota, portanto, somente nessas condições elas podiam deixar o país.

Os europeus conheceram o café no século XVII através de viajantes que visitaram cidades do oriente e, muito provavelmente tiveram contato com o café nas cafeterias onde eram negociados diversos produtos e nas ruas onde eram vendidos pelos camelôs.

Foram os venezianos que primeiro trouxeram grandes quantidades de café para a Europa. No início do século XVII, em 1615, mercadores ve-

nebianos trouxeram da Turquia, aquele que seria o primeiro carregamento de café para a Europa. E, foi em Veneza, no ano de 1683, que a primeira cafeteria da Europa, com o nome de Caffé Florian, foi inaugurada.

A primeira cafeteria na Inglaterra foi inaugurada em Oxford, em 1650. Em Londres, a primeira cafeteria foi aberta em 1652.

A primeira cafeteria aberta em Paris data de 1686, e o proprietário era Francesco Procópio de Colteli, um siciliano. Com o nome de Lê Procope, é um estabelecimento que até hoje se mantém funcionando.

As cafeterias na Europa logo se tornaram lugares influentes, frequentados por artistas, intelectuais, mercadores, banqueiros, etc. sendo um fórum para atividades políticas e o desenvolvimento da sociedade.

No Brasil, a chegada dos imigrantes europeus aprimorou o hábito, antes rudimentar, de apreciar um café. O motivo da vinda foi a necessidade de mão-de-obra nas lavouras cafeeiras no período em que o Brasil já não contava tão fortemente com a presença de escravos. A entrada do produto em terras brasileiras aconteceu em 1727 pelo oficial português Francisco Mello Palheta. Desde então, o café tornou-se parte da nossa cultura.

Em âmbito cultural, assim como na Europa, as "confeitarias-cafeterias" eram onde os brasileiros traziam suas famílias, discutiam sobre política, negócios e amenidades enquanto saboreavam um cafezinho. Ao estourar a segunda guerra mundial a maior influência norte americana incitou a decadência desse hábito não-europeu. “Depois da segunda guerra houve uma influência fortíssima americana: acabou-se com quase todos os cafés”.

O hábito foi regressando no Brasil tanto por causa dos descendentes dos imigrantes europeus, quanto por causa do maior acesso à informação proveniente dos meios de comunicação de massa e da tecnologia.

Assim, na última década o número de cafeterias no Brasil cresceu, o hábito de apreciar um bom café foi resgatado, e apesar da significativa concentração de imigrantes europeus no Sul, os estados pioneiros nesse processo de retomada do antigo costume foram Rio de Janeiro e São Paulo.

Na metade da década de 90, as cafeterias foram tomando espaço no Sul, a maneira do clássico estilo europeu utilizando receitas variadas e de família. Em ordem de maior número de cafeterias Rio Grande do Sul vem em primeiro lugar, Curitiba em segundo e, por fim, Santa Catarina.

O café tem papel fundamental e histórico no crescimento do país, pois somos o maior produtor mundial de café e o segundo maior consumidor. A produção está concentrada em Minas Gérias, São Paulo, Espírito Santo e Paraná.

O Brasil, que antes, se classificava apenas como maior produtor, atualmente, se destaca em quantidade de produção e em qualidade do produto. Hoje em dia o café brasileiro é o melhor café do mundo porque temos tanto em quantidade quanto em qualidade.

5.2 ADMINISTRAÇÃO

As instabilidade e incertezas do mundo atual fazem da Administração uma atividade de vital importância. Através dela encontramos maneiras mais eficientes e eficazes de fazermos as coisas.

Segundo Henri Fayol, as funções da administração são: planejar, organizar, comandar, controlar e coordenar (FAYOL, apud ROBBINS, 2002).

Hoje em dia, porém, a função da administração se condensa em quatro aspectos básicos: planejamento, organização, liderança e controle (ROBBINS, 2002).

Ainda, segundo CHIAVENATO (2000)

A tarefa da administração é interpretar os objetivos propostos pela organização e transformá-los em ação organizacional por meio do planejamento, organização, direção e controle de todos os esforços realizados em todas as áreas e em todos os níveis da organização, a fim de alcançar tais objetivos da maneira mais eficiente e mais eficaz. Assim, a Administração é processo de planejar, organizar, dirigir e controlar o uso de recursos, a fim de alcançar objetivos.

5.3 PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

O planejamento é atividade essencial a qualquer situação da vida. Planejar, uma das funções do administrador, significa criar um esquema para se obter determinado propósito, e é totalmente contrária à idéia de agir ao acaso. É, em outras palavras, “prever” de certa forma o futuro.

O planejamento se faz necessário no estudo da viabilidade para que possamos prever os possíveis problemas e dificuldades, bem como auxiliar na análise do empreendimento.

Planejamento estratégico é, segundo CUNHA (apud CASAROTTO FILHO, 2002) “um processo que consiste na análise sistemática da situação atual e das ameaças e oportunidades futuras, e a conseqüente formulação de estratégia, objetivos e ações.”

O planejamento estratégico leva em conta o ambiente no qual a empresa está inserida, seus concorrentes, o mercado, seus consumidores, as peculiaridades internas e externas a empresa, localização do empreendi-

mento, tamanho do negócio, investimentos e recursos financeiros necessários, enfim, tudo que a ela está ligado. É um processo que tem início, mas não fim, pois deve ser de caráter permanente na organização para que esta alcance seus objetivos.

5.3.1 Negócio

O negócio é o segmento de atuação da empresa (CASAROTTO FILHO, 2002). Deve ser visto, segundo KOTLER (1998) “... como um processo de satisfação do consumidor, não como um processo de produção de bens. Produtos são transitórios, mas as necessidades básicas e os grupos de consumidores permanecem para sempre”.

A definição do negócio da empresa deve abranger mais do que o produto efetivamente é, deve conter também o que o produto faz, realiza.

Segundo ABELL (apud KOTLER, 1998,) “um negócio pode ser definido em termos de três dimensões: grupos de consumidores, necessidades dos consumidores e tecnologia”.

Ainda, segundo VASCONCELLOS FILHO e PAGNONCELLI, 2001 negócio é “o entendimento do principal benefício esperado pelo cliente”.

5.3.2 Missão

Toda empresa existe com a finalidade de fazer algo. A missão é exatamente isto, o papel que a empresa tem a cumprir na sociedade.

A missão é moldada por cinco elementos. São eles: história, preferências atuais dos proprietários e administradores, ambiente de mercado, recursos e competências distintivas, segundo KOTLER (1998).

Ela irá servir como balizadora das ações dos gerentes e funcionários. Como diz KOTLER (1998): “A declaração de missão da empresa atua como uma ‘mão invisível’ que orienta funcionários geograficamente dispersos a trabalhar independentemente e, todavia, coletivamente para realizar as metas da organização”.

A missão deve conter poucas metas, honrar com os valores e política da empresa e definir qual será o ramo de atuação do negócio. Deve ser de longo prazo, com vistas a um futuro distante, e não precisa ser revista a todo tempo, a menos que a empresa perca sua credibilidade, ou que não forneça mais o “caminho a ser seguido”.

5.4 POSICIONAMENTO COMPETITIVO E ESTRATÉGIAS DE MARKETING

A empresa deve buscar identificar e apresentar a diferença de seus produtos e serviços para atrair consumidores. Deve se distinguir em relação a seus concorrentes.

Isto pode ser feito através da diferenciação das características dos produtos, como qualidade, confiabilidade, durabilidade, estilo, design; dos serviços, como instalações e atendimento; das pessoas que trabalham na organização, da imagem da empresa no mercado, etc.

A organização deve mostrar suas diferenças através de uma estratégia de posicionamento.

Segundo RIES E TROUT (apud KOTLER, 1998): “... posicionamento não é o que você faz para um produto. Posicionamento é o que você faz para a mente do comprador potencial”.

Segundo KOTLER (1998): “... é o ato de desenvolver a oferta e a imagem da empresa, de maneira que ocupem uma posição competitiva distinta e significativa nas mentes dos consumidores-alvos”.

As estratégias de posicionamento que podem ser utilizadas pelas empresas são: posicionamento por atributo, por benefício, por uso/aplicação, por usuário, por concorrente, por categoria de produto e por qualidade/preço (KOTLER, 1998).

Referente à estratégia, temos, segundo PORTER, 1999, que estratégia é vista como a construção de defesas contra os competidores ou a descoberta de posições no setor onde as forças são mais fracas.

O estrategista deve avaliar as forças que influenciam a competição no setor, bem como suas causas e então identificar os pontos fortes e fracos da empresa. Com base nisto, deve montar seu plano de ação que será balizado pelo posicionamento da empresa frente às ameaças, manobras estratégicas, e/ou pela antecipação nas mudanças do mercado.

5.5 COMPOSTO DE MARKETING

Com o posicionamento da organização no mercado, faz-se necessário o estudo do composto de marketing, que para KOTLER (1998) é: “... o conjunto de ferramentas que a empresa usa para atingir seus objetivos de marketing no mercado-alvo.”

O composto é formado pelos 4 Pês: produto, preço, praça e promoção.

5.5.1 Produto

O mais básico dos componentes do mix de marketing É a parte tangível da organização para o mercado, e deve incluir design, qualidade, marca, embalagem e características (KOTLER, 1998).

5.5.2 Serviço

Segundo KOTLER E ARMSTRONG (1998): “É uma ação desempenhada por uma parte a outra, visando a satisfação de uma necessidade ou um desejo”.

5.5.3 Preço

É o componente de maior flexibilidade do mix de marketing, e também o mais crítico, pois é o montante a ser desembolsado pelo cliente (KOTLER E KOTLER E ARMSTRONG, 1998).

A fixação está baseada em fatores internos (objetivos, custos) e externos (mercado, concorrência, governo) a organização. Entram aí também a forma de recebimento, os prazos e os descontos.

5.5.5 Praça ou Distribuição

É o local de instalação da empresa, bem como os canais pelo meio dos quais o produto será disponibilizado aos consumidores. Existem duas

formas de distribuição: direta e indireta. O número de pontos de venda também faz parte do mix praça (McCARTHY E PERRAULT, 1997).

5.5.6 Promoção

São as atividades e ferramentas de comunicação usadas pela empresa para atingir seu público-alvo.

É formado por três atividades principais: comunicação (propaganda, publicidade e relações públicas); promoção (ações diversas para estimular o consumo) e vendas pessoais (pessoa a pessoa) (McCARTHY E PERRAULT, 1997).

5.6 AMEAÇAS E OPORTUNIDADES

KOTLER (1998) considera oportunidades como espaços onde a empresa pode atuar de forma rentável. Classificadas de acordo com a atratividade e probabilidade de sucesso. A probabilidade do sucesso, entre outras variáveis, dependerá principalmente da competência em superar concorrentes, de gerar maior valor para o consumidor e mantê-lo ao longo do tempo.

As ameaças, para KOTLER (1998) são tendências contrárias ao desenvolvimento, que levarão, em caso da falta de ação defensiva, a perda das vendas e lucros. São classificadas pelo grau de relevância e probabilidade de ocorrência.

Após a identificação das ameaças e oportunidades, segundo KOTLER (1998) torna-se possível a caracterização da atratividade global do negócio:

Um negócio ideal é alto em termos de oportunidades e baixo em termos de ameaça. Um negócio especulativo é alto tanto em termos de oportunidade como de ameaças. Um negócio maduro é baixo em termos de oportunidade e baixo em termos de ameaça. Um negócio arriscado é baixo em termos de oportunidade e alto em ameaças.

5.7 PLANEJAMENTO FINANCEIRO

5.7.1 Investimentos

Investir, para uma empresa, significa alocar recursos, das mais diversas formas, de modo durável, com vias a manter ou melhorar uma dada situação econômica (GASLENE, FENSTERSEIFER E LAMB, 1999).

Deve-se ter em mente, que o investimento representará um comprometimento durável dos recursos envolvidos, com o objetivo de ter retorno daquilo que foi investido, ou seja, é como uma aposta do investidor no futuro.

5.7.2 Impostos

Tendo em vista a mudança recente na legislação tributária do país, referente ao imposto SIMPLES (agora chamado de SIMPLES Federal), a empresa em estudo será enquadrada no novo imposto, chamado de SIMPLES Nacional.

Simples Nacional - O Simples Nacional é um regime tributário diferenciado, simplificado e favorecido previsto na Lei Complementar nº 123, de 14.12.2006, aplicável às Microempresas e às Empresas de Pequeno Porte, a partir de 01.07.2007.

O Simples Nacional implica o recolhimento mensal, mediante documento único de arrecadação, dos seguintes tributos: Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ); Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI); Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL); Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS); Contribuição para o PIS/Pasep; Contribuição para a Seguridade Social (cota patronal); Imposto sobre Operações Relativas à Circulação de Mercadorias e Sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação (ICMS); e Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS).

Todos os Estados e Municípios participam obrigatoriamente do Simples Nacional. Entretanto, a depender da participação de cada Estado no Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro, poderão ser adotados pelos Estados limites diferenciados de receita bruta de EPP (sublimites), para efeitos de recolhimento do ICMS ou do ISS. Os municípios obrigatoriamente deverão adotar os sublimites dos Estados. No caso do Rio Grande do Sul, assim como nos Estados do Rio de Janeiro, São Paulo, Minas Gerais, Bahia, Santa Catarina, Paraná e no Distrito Federal serão utilizadas todas as faixas de receita bruta anual, ou seja, até R\$ 2.400.000,00. (O sublimite de receita bruta aplica-se somente ao recolhimento do ICMS e do ISS, não interferindo no recolhimento dos demais tributos, que continuam limitados ao teto de R\$ 2.400.000,00.)

Para fins de definição será considerada receita bruta o produto da venda de bens e serviços nas operações de conta própria, o preço dos serviços prestados e o resultado nas operações em conta alheia, excluídas as

vendas canceladas e os descontos incondicionais concedidos. Para fins de enquadramento como Microempresa e Empresa de Pequeno Porte, deve ser considerada a receita bruta em cada ano-calendário. Para fins de determinação da alíquota, deve-se considerar a receita bruta total acumulada nos 12 meses anteriores ao do período de apuração.

Para a pessoa jurídica que iniciar atividade no próprio ano-calendário da opção, os limites para a ME e para a EPP serão proporcionais ao número de meses compreendido entre o início da atividade e o final do respectivo ano-calendário, consideradas as frações de meses como um mês inteiro.

Ou seja, os limites de ME e de EPP serão, respectivamente, de R\$ 20.000,00 e de R\$ 200.000,00 multiplicados pelo número de meses compreendido entre o início da atividade e o final do respectivo ano-calendário, consideradas as frações de meses como um mês inteiro.

5.7.3 Fluxo de Caixa

Segundo ZDANOWICZ (2002), denomina-se fluxo de caixa o conjunto de ingressos e desembolsos de numerário ao longo de um período projetado. O fluxo de caixa consiste na representação dinâmica de uma situação financeira da empresa, considerando todas as fontes de recursos e todas as aplicações no ativo.

Fluxo de caixa, segundo SECURATO (2003) é: “... é o conjunto das entradas e saídas de capital ao longo do tempo”.

O fluxo de caixa, para ROSS (2000) assim como o balanço, precisa preservar sua identidade, ou seja, o fluxo de caixa para os credores precisa ser igual ao fluxo de caixa para os donos da empresa. Esta identidade refle-

te que a empresa gera caixa através de suas atividades e com este paga seus credores, e remunera seus donos.

O fluxo de caixa dos ativos envolve três componentes: fluxo de caixa operacional, gastos de capital e variação de capital de giro líquido.

5.7.3.1 Fluxo de caixa operacional

O cálculo do fluxo de caixa operacional (FCO) é a diferença entre receitas e custos, excluindo a depreciação (que não é uma saída de caixa) e os juros (que são despesas financeiras), incluindo apenas os impostos, pois são pagos com dinheiro do caixa. O cálculo deve ser feito então somando-se à diferença das receitas e custos o valor da depreciação, e diminuindo o valor dos impostos. O valor dos juros deve ser deduzido ao calcular o lucro líquido.

5.7.3.2 Gastos de capital

O gasto líquido de capital é a diferença entre dinheiro gasto com a compra de ativos permanentes e o dinheiro recebido pela venda de ativos permanentes.

5.7.3.3 Variação do capital de giro líquido

É o montante gasto no capital de giro líquido (CGL), ou seja, a relação entre o aumento líquido dos ativos circulantes em relação aos passivos circulantes.

5.8 MÉTODOS DE AVALIAÇÃO DE INVESTIMENTOS

Vários são os métodos utilizados para avaliar investimentos dentro das empresas. Abordaremos os seguintes conceitos: Período de Retorno de um Investimento (payback), Valor Presente Líquido (VPL), e Taxa Interna de Retorno (TIR).

Antes, porém, faz-se necessário o entendimento de um conceito fundamental: a taxa mínima de atratividade.

5.8.1 Taxa Mínima de Atratividade

Segundo SECURATO (2003) a taxa mínima de atratividade de um projeto é constituída pela taxa de custo de capital (o rendimento deve ser maior que esta), e pela taxa de juros do mercado financeiro (custo de oportunidade), onde tais parâmetros indicarão a rejeição ou aceitação do projeto.

5.8.2 Período de retorno do investimento

É conhecida como *payback period*, ou período de payback.

Conforme SECURATO (2003): “O método consiste, basicamente, na determinação do número de períodos necessário para recuperar o capital investido.”

É determinado pela fórmula

$p = G/L$, onde p = número de períodos, G = total do investimento e L = lucro anual médio.

Este método não deve ser utilizado como único referencial na aceitação ou não do projeto, por dois motivos: um deles é que o é o de não levar em conta os fluxos de caixas dos anos pós recuperação do capital, e por não levar em conta o valor do dinheiro no decurso do tempo. Neste ponto, ainda podemos remover tal idéia com a inserção do “desconto das entradas líquidas de caixa do projeto no cálculo do tempo de recuperação” (GASLENE, FENSTERSEIFER E LAMB, 1999).

Porém, mesmo com o desconto do fluxo pelo custo de capital, esta não é a forma mais adequada de avaliar um investimento.

5.8.3 Valor Presente Líquido

Conforme SECURATO (2003): “... é o método caracterizado, basicamente, pela transferência para a data zero das entradas e saídas do fluxo de caixa associado ao projeto, tendo como base de cálculo sua taxa mínima de atratividade.”

Ou, segundo GASLENE, FENSTERSEIFER E LAMB, 1999: “... é igual a diferença entre o valor presente das entradas líquidas de caixa associadas ao projeto e o investimento inicial necessário, com o desconto dos fluxos de caixa feito a uma taxa definida pela empresa.”

É obtido pela expressão abaixo:

$VPL = \sum_{j=0}^n R / (1+i)^j$, onde i = taxa mínima de atratividade, R = entradas e saídas ao longo do tempo e n = tempo.

O VPL pode ser positivo, negativo ou nulo. Um investimento que tiver o VPL positivo será rentável.

5.8.4 Taxa Interna de Retorno

É, a taxa de juros para a qual o VPL é nulo, SECURATO, (2003).

Ou, segundo GASLENE, FENSTERSEIFER E LAMB, 1999 a taxa que torna o valor presente das entradas, igual ao investimento inicial.

A equação para cálculo desta taxa é a seguinte:

$$T \sum_{t=1} R_t - Dt / (1+r)^t + ST / (1+r)^T = I_0$$

A rentabilidade do projeto dependerá da posição alcançada pela taxa interna de retorno do investimento e da taxa mínima de rentabilidade exigida para retorno dos investimentos. Quando a taxa interna de retorno for superior a esta taxa, o projeto será rentável.

6. METODOLOGIA

O método utilizado para elaboração deste trabalho foi pesquisa-ação. A pesquisa-ação é uma estratégia de pesquisa qualitativa que permite ao pesquisador o desenvolvimento dos componentes da pesquisa a partir dos dados e não por meio de técnicas (ROESCH, 2005).

Segundo JONES (apud ROESCH, 2005) a distinção da pesquisa-ação com os demais métodos de pesquisa qualitativa, é a relação teoria com a prática. Neste método, os pesquisadores têm como objetivo construir uma teoria para a prática.

Na pesquisa-ação supõe-se que o pesquisador pode aprender, a partir da análise do conteúdo sobre processos e resultados da intervenção, sobre o que é ou não possível, sobre o que irá ou não funcionar (ROESCH, 2005).

O presente trabalho foi realizado através das seguintes etapas:

- a) Estudo exploratório e,
- b) Elaboração do plano financeiro e de marketing.

Foram utilizadas técnicas de coleta e análise de dados para o referencial teórico, descrições do empreendimento, plano de marketing e plano financeiro.

O referencial teórico foi desenvolvido através de livros científicos e sites.

A descrição do negócio foi feita através de pesquisas a estabelecimentos de semelhante caracterização ao negócio proposto, bem como consulta a sites e sindicatos da categoria. Foram coletados dados junto ao Sin-

dicato de Hotéis, Restaurantes, Bares e Similares de Porto Alegre (SHRBS) e visitando locais com estrutura semelhante ao proposto neste trabalho.

Para a análise do ambiente foram estudados alguns dos concorrentes em potencial do novo negócio analisando dados como estrutura e localização, preços e formas de divulgação. O estudo foi feito através de visitas.

O plano de marketing foi montado com base nas expectativas da dona do negócio referentes aos serviços que serão oferecidos, formas de divulgação, posicionamento no mercado.

O plano financeiro foi realizado levando-se em o capital inicial necessário para abertura do empreendimento, que foi conseguido com estimativas de custos dos concorrentes e pesquisas de preços junto aos diversos fornecedores. Posteriormente foi feita projeção dos fluxos de caixa e demonstrações de resultados.

O acesso às informações dos concorrentes foi bastante difícil. Algumas perguntas não foram respondidas, alguns dados foram omitidos. Na maioria dos negócios visitados, os donos não estavam presentes, e sim, apenas gerentes, e em alguns casos, apenas os atendentes de balcão, o que dificultou ainda mais a coleta de informações. Além disso, os próprios sindicatos da categoria carecem de informações mais específicas de tais empreendimentos.

7. O NEGÓCIO

7.1 CARACTERIZAÇÃO DO NEGÓCIO

7.1.1 Tipo de Negócio

Cafeteria

7.1.2 Ambiente

Localizada em um shopping de bairro da Zona Sul de Porto Alegre, a cafeteria será um misto de café e bistrô com capacidade inicial para aproximadamente 50 pessoas. O limite físico da cafeteria será de 60 pessoas.

Contará com dois ambientes: um externo (pátio/estacionamento) e outro interno.

O primeiro ambiente, externo, estará localizado no pátio/estacionamento do shopping. Haverá neste ambiente seis mesas e cadeiras com luminárias e guarda-sol (que servirão como guarda-chuva também) sobre cada uma das mesas.

O segundo ambiente, parte interna, contará com um bar, onde haverá bancos além de mesas e cadeiras.

Nas quintas, sextas e sábados a noite haverá música ao vivo no café. Nos demais dias haverá apenas música ambiente mecânica.

7.1.3 Produtos a serem ofertados

Serão oferecidos diversos petiscos como sanduíches abertos, batata frita, salgados, sanduíches, pizzas, diversos tipos de bebidas, como refrigerantes, cervejas, coquetéis, sucos, destilados e vinhos e claro, vários tipos de cafés.

7.1.4 Horário de Funcionamento

Das 10 horas às 22:30 horas, de segunda a sábado (horário de funcionamento do shopping).

7.1.5 Colaboradores

Inicialmente a cafeteria terá seis funcionários. Os garçons/garçonetes/caixas serão em número de 4. Os outros dois serão os cozinheiros/auxiliares.

Os funcionários serão recrutados através de empresas e agências especializadas em recrutamento e seleção.

Eles serão remunerados de acordo com o salário referência da categoria a que pertencem.

Trabalhará, também, no caixa, recepção, e em outra atividade qualquer a dona do negócio.

7.1.6 Missão

“Oferecer produtos de qualidade em um ambiente agradável, acolhedor e exclusivo. Respeitar o cliente e satisfazer suas necessidades, através de um excelente atendimento, ambientação diferenciada, versatilidade do cardápio, exclusividade e qualidade de seus produtos e serviços”.

7.1.7 Negócio

O negócio da empresa será “oferecer produtos de qualidade num ambiente sofisticado e exclusivo”.

7.2 PLANO DE MARKETING

7.2.1 Análise de mercado

Para uma melhor análise do composto de marketing do projeto, faremos uma análise dos concorrentes levando em conta: localização, estrutura, serviços oferecidos, quantidade de cafés vendidos por dia (aproximado) e cardápio que julgamos serem os principais concorrentes do novo empreendimento.

Foram pesquisadas algumas cafeterias com estilo semelhante ao negócio em estudo. Abaixo a síntese dos dados coletados:

Localização: Localizadas em diversos bairros.

Estrutura: Todas são um misto de café e bistrô. A variação está na organização do ambiente seja ele interno ou externo. As estruturas internas, na sua maioria, oferecem mesas ou espaços nos balcões para degustação de cafés e outros. Algumas oferecem telões com apresentação de shows e eventos esportivos. Algumas aproveitam as calçadas/pátios para colocação de mesas e cadeiras para os clientes.

Média de cafés vendidos por dia: 250 cafés

7.2.2 Posicionamento competitivo

A empresa se colocará no mercado como uma alternativa para a degustação de um bom café, num ambiente agradável, aconchegante e exclusivo.

O objetivo principal é ser ao mesmo tempo uma cafeteria e um bistrô que propicie um ambiente típico de happy hour, com comidas gostosas e de qualidade, em um lugar onde seja possível conversar com os amigos, sem todo o barulho comum das casas noturnas, e ao mesmo tempo um local onde seja possível tomar um café gostoso antes de ir trabalhar, ou descansar antes de voltar para o trabalho, ou ao final do dia.

7.2.3 Preços

Para efeito de levantamento de preços foi levado em conta o valor médio do café expresso, pois os outros produtos são diferenciados, seja pelas receitas, tamanho, etc.

Através de pesquisas feitas nas principais cafeterias concorrentes do negócio, no município de Porto Alegre, observou-se que o preço médio do café expresso é de R\$ 2,50.

7.2.4 Ameaças e Oportunidades

A principal ameaça está no funcionamento em si da cafeteria. Para funcionar, a cafeteria deverá ter no mínimo um número x de funcionários, um custo fixo, que poderá ou não ser custeado pelo número de cafés e acompanhamentos vendidos. A competição com preço, distribuição, cuidados com enxoval de serviços também é uma ameaça, além do tempo que uma loja leva pra entrar em operação, entre 45 a 60 dias.

Outra ameaça reside no fato do número de concorrentes e da imprevisibilidade das estratégias adotadas pelos diversos concorrentes, além da principal dificuldade nesse setor que é encontrar o ponto certo. O local precisa ser acessível a um grande número de pessoas e deve ser movimentado. Adiciona-se a isso a dificuldade em administrar uma cafeteria, pois o café é considerado um segmento para especialista. É um estabelecimento que requer esforço e dedicação do proprietário, principalmente porque o produto oferecido é de baixo valor.

As oportunidades concentram-se na “criação de um produto” que agrade ao seu público-alvo. As cafeterias são negócios propícios a investidas criativas. Ou seja, uma cafeteria pode estar associada a outros tipos de negócio, que podem ser desde uma livraria, um sebo, até um centro de estudos, uma galeria de arte. Podem também ser o local perfeito para um almoço rápido num dia de trabalho, ou o lugar agradável para se jogar papo fora.

Outra oportunidade é o fato da cafeteria lidar com um produto que é paixão nacional - o Brasil ocupa a segunda colocação em consumo interno, sendo superado apenas pelos Estados Unidos. Além disso, de acordo com a Organização Internacional do Café (OIC), em nenhum outro país se verificou um aumento tão expressivo no consumo do produto quanto no Brasil. Até 1986, o consumo nacional foi de 6,7 milhões de sacas de 60 quilos. Em 2004, o número subiu para 14,9 milhões e a intenção da Associação Brasileira da Indústria de Café (Abic) é chegar em 2010 conquistando um consumo anual de 21 milhões.

7.2.5 Vantagem Competitiva

A principal vantagem competitiva do empreendimento será a qualidade dos serviços ofertados e a excelência no atendimento, além do planejamento e profissionalismo dos profissionais que estarão à frente do negócio. Além disso, será uma casa de café diversificada, que oferecerá um ambiente agradável e acolhedor aos seus clientes. A cafeteria que está sendo proposta terá como diferencial a criatividade, oferecendo uma experiência única a seus clientes.

Além disso, a localização garante um bom número de pessoas circulando próximas ao local, pois no shopping circulam pessoas pela academia, lojas, salão de beleza, lavanderia, etc.

7.2.6 Concorrência

As empresas que concorrem no setor de atuação do negócio têm como diferencial os produtos oferecidos (além do café, os agregados), os

serviços, a utilização dos espaços, sejam eles internos ou externos, além da localização (praça).

O preço não é um fator de diferenciação. Como vimos, ele é praticamente igual em todas as cafeterias. O que diferencia os negócios são os cafés diferenciados (os diferentes tipos de café servidos), as comidinhas oferecidas em cada um dos locais, os serviços disponibilizados, os espaços oferecidos aos clientes e o conforto.

7.2.7 Público-Alvo

O público-alvo do negócio será pessoas que apreciem um bom café, pratos diferenciados em um ambiente único, que tenham qualquer idade, que circulem pelas redondezas da cafeteria e que procurem qualidade nos serviços e excelência no atendimento.

7.2.8 Captação e fidelização dos clientes

Para captar clientes a empresa usará propagandas e promoções com o objetivo de divulgar o local.

A forma de fidelizar clientes será oferecer produtos de qualidade e excelente atendimento a cada um dos clientes oferecendo uma experiência única a cada café degustado.

7.2.9 Localização (Praça)

A empresa estará localizada na zona sul da cidade, em um shopping de bairro. O shopping oferece segurança e estacionamento no local.

7.2.10 Fornecedores

O principal fornecedor do negócio será o locador da máquina de café, que será também o que fornece os grãos de café e o café em pó, além dos sachês de açúcar, adoçante, copos térmicos descartáveis, e outros.

Além destes, será fechada parceria com revendedores de bebidas visando adquirir os insumos com um preço menor.

As bebidas destiladas serão compradas diretamente de distribuidoras.

A compra dos alimentos em geral será feita em macro atacados.

Apenas alguns salgados prontos que serão comprados das empresas que comercializam alimentos congelados.

7.3 PLANO FINANCEIRO

7.3.1 Investimento Inicial

O imóvel que abrigará as operações da cafeteria é uma loja alugada. Para iniciar o negócio serão necessárias algumas reformas para atender normas da Vigilância Sanitária, Secretaria da Saúde, e para obtenção de licenças dos órgãos responsáveis pela fiscalização e concessão de alvarás.

Para adaptação da sala foi feito um projeto de reforma junto a um escritório de arquitetura. O custo do projeto é calculado levando-se em conta a estimativa do custo da obra. O valor do projeto é 10% deste valor (percentual utilizado na maioria dos contratos de reformas de imóveis comerciais, tendo em vista o tempo despendido com o projeto).

O custo do projeto será então de:

Custo estimado da obra: $50\text{m}^2 \times 872,51 = \text{R\$ } 43.625,50$

Custo do projeto: $10\% \text{ de } \text{R\$ } 43.625,50 = \text{R\$ } 4.362,55$

Neste valor não estão inclusos os valores referentes ao isolamento acústico (caso seja necessário), reforma dos banheiros, cozinha e demais ambientes, pintura e decoração do ambiente. Tudo isto deve ser contratado como serviço à parte.

Fazem parte do cálculo do investimento inicial as despesas pré-operacionais, o investimento fixo e o capital de giro inicial.

Tabela 1- Despesas Pré-operacionais

Despesas Pré-Operacionais	
Descrição	Valor (R\$)
Projeto de reforma	4.362,55
Logomarca	300,00
Habilitação linha telefônica	53,55
Registros	800,00
Total	5.516,10

Tabela 2 – Investimentos Fixos

Investimentos Fixos	
Descrição	Valor (R\$)
Reformas (material em geral)	2.634,46
Reformas (mão-de-obra)	148,24
Decoração	1.215,00
Máquinas e Equipamentos	12.051,60
Móveis e Utensílios	25.240,50
Total	41.289,80

O detalhamento dos demais itens da tabela 2 estão no apêndice D.

Tabela 3- Reformas

Reformas (Material em geral)	
Descrição	Valor (R\$)
Tintas	46,00
Material Elétrico	157,43
Louças e Azulejos	2.333,84
Outros	97,19
Total	2.634,46

Tabela 4 - Decoração

Decoração	
Descrição	Valor (R\$)
Luminárias internas	540,00
Persianas	350,00
Vasos de flores	325,00
Total	1.215,00

Tabela 5 - Capital de Giro Inicial

Capital de Giro Inicial	
Descrição	Valor (R\$)
Luz	250,00
Água	100,00
Telefone	100,00
Conexão de internet e provedor	106,00
Fornecedores (matéria-prima)	5.848,50
Fornecedores (locação máquinas)	350,00
Limpeza e Manutenção	80,00
Contador	100,00
Material de Escritório	100,00
Publicidade	80,00
Banda	240,00
Condomínio	350,00
Aluguel	550,00
Caixa Mínimo	200,00
Total	8.454,50

Considerando os itens citados, temos que o investimento inicial será de:

Tabela 6 – Investimento Inicial

Investimento Inicial	
Descrição	Valor (R\$)
Despesas Pré-operacionais	5.516,10
Investimentos Fixos	41.289,80
Capital de Giro Inicial	8.454,50
Total	55.260,40

7.3.2 Estimativa de Custos Fixos

Com base na estimativa do capital de giro inicial temos que os principais gastos mensais serão com a locação da loja e condomínio do shopping, a locação da máquina de café, luz, água, telefone, conexão de internet e provedor, contador, material de escritório, jardinagem, publicidade (folhetos, promotores, anúncio em sites da internet), limpeza e manutenção, banda e depreciação.

Tabela 7 - Custos Fixos

Custo Fixo Inicial	
Descrição	Valor (R\$)
Luz	250,00
Água	100,00
Telefone	100,00
Conexão de internet e provedor	106,00
Fornecedores (locação máquinas)	350,00
Limpeza e Manutenção	80,00
Contador	100,00
Material de Escritório	100,00
Banda	240,00
Publicidade	80,00
Condomínio	350,00
Caixa Mínimo	200,00
Total	2.056,00

Os custos fixos demonstrados na tabela acima foram projetados para os primeiros meses de operação.

Baseado na durabilidade e vida útil dos móveis e utensílios e das máquinas e equipamentos, foi projetada a depreciação acumulada dos itens conforme tabela abaixo:

Tabela 8 - Depreciação Acumulada

Depreciação Acumulada				
Descrição	Valor (R\$)	% anual	Anual	Mensal
Máquinas e Equipamentos	12.051,60	20%	2.410,32	200,86
Instalações	2.634,46	10%	263,45	21,95
Móveis e Utensílios	25.240,50	10%	2.524,05	210,34
Total	39.926,56		5.197,82	433,15

7.3.3 Estimativa de Custos Variáveis

Os custos variáveis do empreendimento são principalmente:

- mão-de-obra e fornecedores de bebidas e alimentos.

O custo com a mão-de-obra previsto inicialmente é para funcionamento da casa com a venda de até 100 cafés expressos por dia. Um acréscimo no número de clientes implicará na contratação de funcionários.

O custo com os fornecedores também aumentará com o crescimento da clientela e introdução de novas bebidas e alimentos no cardápio da casa.

Tabela 9–Custo mão-de-obra com venda de até 100 cafés expressos/dia

Custos com Mão-de-obra (100 cafés/dia)					
Direta	Quantidade	Salário	Encargos (%)	Valor Mensal	Valor Anual
Garçom/barista	4	550,00	33,78%	2.943,16	35.317,92
Cozinheiro	2	625,00	33,78%	1.672,25	20.067,00
Total	6			4.615,41	55.384,92

Tabela 10 –Custo mão-de-obra com venda de mais de 100 cafés expressos/dia

Custos com Mão-de-obra (mais de 100 cafés/dia)					
Direta	Quantidade	Salário	Encargos (%)	Valor Mensal	Valor Anual
Garçom/barista	6	550,00	33,78%	4.414,74	52.976,88
Cozinheiro	2	625,00	33,78%	1.672,25	20.067,00
Total	8			6.086,99	73.043,88

Tabela 11-Custos com matérias-primas para venda de até 100 expressos/dia

Custos com Matéria-Prima (100 expressos/dia)				
Descrição	Quantidade Mês	Custo ingredientes (un	Valor Mensal	Valor Anual
Refeições			2.823,50	33.882,00
Sanduíche aberto	50 porções	8,00	400,00	4.800,00
Sanduíches diversos	50 porções	3,00	150,00	1.800,00
Batata Frita	50 porções - 5 kg	1,00	5,00	60,00
Salgados Congelados	120 salgados	0,80	96,00	1.152,00
Prato com Massa	120 pratos	5,50	660,00	7.920,00
Prato com Carne	120 pratos	7,50	900,00	10.800,00
Pizza	80 pizzas	3,50	280,00	3.360,00
Sorvete	30 bolas	0,35	10,50	126,00
Tortas	70 fatias	3,50	245,00	2.940,00
Doces pelotas	70 doces	1,10	77,00	924,00
Bebidas			3.025,00	36.300,00
Sucos	200 copos - 20 garrafas	1,50	30,00	360,00
Água Mineral	150 garrafas	0,80	120,00	1.440,00
Cerveja	300 garrafas	1,55	465,00	5.580,00
Vinhos	250 taças - 25 garrafas	5,50	137,50	1.650,00
Refrigerantes	300 latas	1,00	300,00	3.600,00
Destilados/coquetéis	150 copos - 15 garrafas	3,50	52,50	630,00
Café (Expresso)	2400 xícaras	0,80	1.920,00	23.040,00
Total			5.848,50	70.182,00

Tabela 12-Custos com matérias-primas para venda de mais de 100 expressos/dia

Custos com Matéria-Prima (250 expressos/dia)				
Descrição	Quantidade Mês	Custo ingredientes (un)	Valor Mensal	Valor Anual
Refeições			5.647,00	67.764,00
Sanduíche aberto	100 porções	8,00	800,00	9.600,00
Sanduíches diversos	100 porções	3,00	300,00	3.600,00
Batata Frita	100 porções - 10 kg	1,00	10,00	120,00
Salgados Congelados	240 salgados	0,80	192,00	2.304,00
Prato com Massa	240 pratos	5,50	1.320,00	15.840,00
Prato com Carne	240 pratos	7,50	1.800,00	21.600,00
Pizza	160 pizzas	3,50	560,00	6.720,00
Sorvete	60 bolas	0,35	21,00	252,00
Tortas	140 fatias	3,50	490,00	5.880,00
Doces pelotas	140 doces	1,10	154,00	1.848,00
Bebidas			6.827,50	81.930,00
Sucos	400 copos - 40 garrafas	1,50	60,00	720,00
Água Mineral	300 garrafas	0,80	240,00	2.880,00
Cerveja	500 garrafas	1,55	775,00	9.300,00
Vinhos	450 taças - 45 garrafas	5,50	247,50	2.970,00
Refrigerantes	600 latas	1,00	600,00	7.200,00
Destilados/coquetéis	300 copos - 30 garrafas	3,50	105,00	1.260,00
Café (Expresso)	6000 xícaras	0,80	4.800,00	57.600,00
Total			12.474,50	149.694,00

7.3.4 Projeção de Cenários

Serão projetados os fluxos de caixa e as demonstrações de resultado do exercício em três cenários distintos: pessimista, esperado e otimista.

O preço de venda a ser utilizado será o valor do café expresso médio: R\$ 2,50. Valor definido de acordo com pesquisa de mercado. Além deste valor, serão acrescentados os valores estimados médios da venda de refeições e outras bebidas (excluindo o café expresso) no bistrô. Os valores serão estimados de acordo com cada cenário apresentado, e representarão

uma média de valores de possíveis consumos de alimentos e outras bebidas.

Para fins de cálculo foi determinado que o número inicial de cafés a serem vendidos fosse de 100 xícaras por dia, totalizando 2.400 xícaras por mês.

Este número, de acordo com pesquisa feita junto aos concorrentes, é uma estimativa bem próxima da realidade, pois a maioria afirma vender em média, por dia, 250 expressos.

Inicialmente o empreendimento terá um aumento na venda de cafés de 30 xícaras por mês devido a ações de publicidade e promoções. Além disso, o número de clientes tende ao crescimento com o passar do tempo, pois as pessoas irão passar a frequentar o local.

O aporte inicial de capital será totalmente subscrito pela dona do negócio no mês de início das operações da empresa. Para isto, ela usará dinheiro de suas economias, não sendo necessários empréstimos ou financiamentos.

O imposto incidente sobre a receita será o Simples Nacional, sendo considerada uma Empresa de Pequeno Porte (EPP). Os impostos como o ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços), e o ISS (Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza) já fazem parte da base de cálculo do Simples Nacional.

Receita Bruta em 12 meses (em R\$)	ALÍQUOTA	IRPJ	CSLL	COFINS	PIS/PASEP	INSS	ICMS
Até 120.000,00	4,00%	0,00%	0,21%	0,74%	0,00%	1,80%	1,25%
De 120.000,01 a 240.000,00	5,47%	0,00%	0,36%	1,08%	0,00%	2,17%	1,86%
De 240.000,01 a 360.000,00	6,84%	0,31%	0,31%	0,95%	0,23%	2,71%	2,33%
De 360.000,01 a 480.000,00	7,54%	0,35%	0,35%	1,04%	0,25%	2,99%	2,56%
De 480.000,01 a 600.000,00	7,60%	0,35%	0,35%	1,05%	0,25%	3,02%	2,58%
De 600.000,01 a 720.000,00	8,28%	0,38%	0,38%	1,15%	0,27%	3,28%	2,82%
De 720.000,01 a 840.000,00	8,36%	0,39%	0,39%	1,16%	0,28%	3,30%	2,84%
De 840.000,01 a 960.000,00	8,45%	0,39%	0,39%	1,17%	0,28%	3,35%	2,87%
De 960.000,01 a 1.080.000,00	9,03%	0,42%	0,42%	1,25%	0,30%	3,57%	3,07%

De 1.080.000,01 a 1.200.000,00	9,12%	0,43%	0,43%	1,26%	0,30%	3,60%	3,10%
De 1.200.000,01 a 1.320.000,00	9,95%	0,46%	0,46%	1,38%	0,33%	3,94%	3,38%
De 1.320.000,01 a 1.440.000,00	10,04%	0,46%	0,46%	1,39%	0,33%	3,99%	3,41%
De 1.440.000,01 a 1.560.000,00	10,13%	0,47%	0,47%	1,40%	0,33%	4,01%	3,45%
De 1.560.000,01 a 1.680.000,00	10,23%	0,47%	0,47%	1,42%	0,34%	4,05%	3,48%
De 1.680.000,01 a 1.800.000,00	10,32%	0,48%	0,48%	1,43%	0,34%	4,08%	3,51%
De 1.800.000,01 a 1.920.000,00	11,23%	0,52%	0,52%	1,56%	0,37%	4,44%	3,82%
De 1.920.000,01 a 2.040.000,00	11,32%	0,52%	0,52%	1,57%	0,37%	4,49%	3,85%
De 2.040.000,01 a 2.160.000,00	11,42%	0,53%	0,53%	1,58%	0,38%	4,52%	3,88%
De 2.160.000,01 a 2.280.000,00	11,51%	0,53%	0,53%	1,60%	0,38%	4,56%	3,91%
De 2.280.000,01 a 2.400.000,00	11,61%	0,54%	0,54%	1,60%	0,38%	4,60%	3,95%

Fonte: Receita Federal

O valor devido mensalmente pelas empresas optantes pelo Simples Nacional é dado através da aplicação dos percentuais abaixo sobre a receita bruta.

O valor devido a título de impostos apresentará modificações no montante a ser pago de acordo com as receitas projetadas.

Será mantido R\$ 200,00 como caixa mínimo, para fornecimento de troco.

Será considerada a taxa mínima de atratividade (TMA) de 10% a. a, taxa acima da meta da SELIC para este ano (que é de 8,75% a.a).

Não será considerada a sazonalidade do negócio, pois mesmo que nos meses de verão o consumo do café caia, o cardápio oferecerá opções de cafés gelados.

Definido como limite para análise de cenários 10% abaixo do esperado, para o cenário pessimista e 10% acima do esperado para o cenário otimista.

7.3.4.1 Cenário Pessimista

O cenário pessimista prevê um aumento nos custos em geral no valor de 10%, e a manutenção do preço do café expresso em R\$ 2,50.

A estimativa de aumento de vendas será de 15 expressos ao mês, pois apesar do aumento dos custos, a casa continuaria investindo em publicidade para atrair novas pessoas.

Inicialmente a cafeteria realizará a venda de 480 pratos por mês com um aumento de 10 refeições mês. O custo médio de gasto nas refeições será de R\$ 10,00. A venda de outras bebidas será de 1500 unidades quaisquer por mês (garrafa, dose, drink, xícara, copo) e terá um aumento de 15 outras unidades por mês, como o café expresso. O custo médio de gasto com bebidas será de R\$ 2,50.

Tabela 13 – Fluxo de caixa no cenário pessimista ano de 2009/2010

Fluxo de caixa pessimista	Total
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	74.475,00
Vendas refeições	64.400,00
Vendas outras bebidas	47.475,00
Integralização de capital	55.260,40
SOMA	241.610,40
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	81.820,20
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	33.882,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Administrativas</i>	5.359,20
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	10.690,63
<i>Depreciação</i>	5.802,63
<i>Investimento inicial</i>	55.260,40
SOMA	234.117,98
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	-26,07
4-Depreciação (+)	5.802,63
5-Fluxo Líquido de caixa	5.776,56

Tabela 14 – Fluxo de caixa no cenário pessimista ano de 2010/2011

Fluxo de caixa pessimista	Total
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	79.875,00
Vendas refeições	79.800,00
Vendas outras bebidas	52.875,00
Integralização de capital	0,00
SOMA	212.550,00
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	81.820,20
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	33.882,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	8.502,00
<i>Depreciação</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	0,00
SOMA	176.236,74
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	28.307,57
4-Depreciação (+)	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	34.165,19

Tabela 15 – Fluxo de caixa no cenário pessimista ano de 2011/2012

Fluxo de caixa pessimista	Total
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	86.722,50
Vendas refeições	94.200,00
Vendas outras bebidas	59.272,50
Integralização de capital	0,00
SOMA	240.195,00
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	94.243,60
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	45.176,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	9.607,80
<i>Depreciação</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	0,00
SOMA	189.765,94
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	42.423,37
4-Depreciação (+)	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	48.280,99

Tabela 16 – Fluxo de caixa no cenário pessimista ano de 2012/2013

Fluxo de caixa pessimista	TOTAL
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	90.675,00
Vendas refeições	108.600,00
Vendas outras bebidas	63.675,00
Integralização de capital	0,00
SOMA	262.950,00
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	100.455,30
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	50.823,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	10.518,00
<i>Depreciação</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	0,00
SOMA	196.887,84
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	58.056,47
4-Depreciação (+)	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	63.914,09

7.3.4.2 Análise de Retorno do Investimento – Cenário Pessimista

Para verificarmos a viabilidade do projeto neste cenário examinaremos os dados através dos indicadores abaixo:

- a) Valor Presente Líquido (VPL);
- b) Taxa Interna de Retorno (TIR);
- c) Período de Payback;

Tabela 17 – Cenário Pessimista

Pessimista	
ANO	Fluxo de caixa
0	-55.260,40
1	5.776,56
2	34.165,19
3	48.280,99
4	63.914,09
	96.876,42
TMA	10,00%
VPL	58.155,11
TIR	40,47%

O fluxo de caixa do cenário pessimista demonstra que as entradas superam os desembolsos ainda no primeiro ano de operação do negócio. Os fluxos geram um saldo médio mensal positivo de R\$ 500,00 no primeiro ano, e de mais ou menos R\$ 3.000,00 mensais positivos já no segundo ano. No terceiro ano o fluxo apresenta um resultado mensal médio de R\$ 4.000,00 e no quarto ano apresenta resultado líquido positivo de mais de R\$ 5.000,00.

O prazo de retorno do investimento neste cenário é de 2 anos e 4 meses.

O VPL é positivo, o que indicaria a viabilidade econômico-financeira do negócio. Da mesma forma, o investimento deve ser aceito com base na TIR, pois ficou acima do retorno exigido pelo negócio.

7.3.4.3 Cenário Esperado

No cenário esperado estima-se a manutenção nos custos com fornecedores e no preço do café expresso.

As vendas aumentariam em 30 expressos ao mês.

Inicialmente a venda de refeições seria de 20 pratos ao dia, totalizando 480 pratos no mês ao custo de R\$ 10,00 em média. O incremento nas vendas seria de 15 refeições por mês.

A venda de outras bebidas seria inicialmente de 1.500 unidades quaisquer, com aumento de 30 unidades por mês e custo médio de R\$ 2,50.

Tabela 18 – Fluxo de caixa no cenário esperado ano de 2009/2010

Fluxo de caixa esperado	Total
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	76.950,00
Vendas refeições	67.500,00
Vendas outras bebidas	49.950,00
Integralização de capital	55.260,40
SOMA	249.660,40
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	74.382,00
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	33.882,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Administrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	11.012,63
<i>Depreciação</i>	5.802,63
<i>Investimento inicial</i>	55.260,40
SOMA	226.514,58
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	23.145,82
4-Depreciação (+)	5.802,63
5-Fluxo Líquido de caixa	28.948,45

Tabela 19 – Fluxo de caixa no cenário esperado ano de 2010/2011

Fluxo de caixa esperado	Total
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	87.750,00
Vendas refeições	89.100,00
Vendas outras bebidas	60.750,00
Integralização de capital	0,00
SOMA	237.600,00
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	81.440,75
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	40.940,75
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Administrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	9.504,00
<i>Depreciação</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	0,00
SOMA	176.859,29
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	60.740,71
4-Depreciação (+)	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	66.598,33

Tabela 19 – Fluxo de caixa no cenário esperado ano de 2011/2012

Fluxo de caixa esperado	Total
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	100.245,00
Vendas refeições	110.700,00
Vendas outras bebidas	72.795,00
Integralização de capital	0,00
SOMA	283.740,00
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	91.323,00
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	50.823,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	11.349,60
<i>Depreciação</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	0,00
SOMA	188.587,14
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	95.152,86
4-Depreciação (+)	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	101.010,48

Tabela 19 – Fluxo de caixa no cenário esperado ano de 2012/2013

Fluxo de caixa esperado	TOTAL
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	109.350,00
Vendas refeições	132.300,00
Vendas outras bebidas	82.350,00
Integralização de capital	0,00
SOMA	324.000,00
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	91.323,00
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	50.823,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	12.960,00
<i>Depreciação</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	0,00
SOMA	190.197,54
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	133.802,46
4-Depreciação (+)	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	139.660,08

7.3.4.4 Análise de Retorno do Investimento – Cenário Esperado

Para verificarmos a viabilidade do projeto neste cenário examinaremos os dados através dos indicadores abaixo:

- a) Valor Presente Líquido (VPL);
- b) Taxa Interna de Retorno (TIR);
- c) Período de Payback;

Tabela 20 – Cenário Esperado

ANO	Fluxo de caixa
0	-55.260,40
1	R\$ 28.948,45
2	R\$ 66.598,33
3	R\$ 101.010,48
4	R\$ 139.660,08
	280.956,94
TMA	10,00%
VPL	197.376,70
TIR	96%

O fluxo de caixa do cenário esperado demonstra que as entradas superam os desembolsos já no segundo mês de operação da cafeteria. O fluxo líquido de caixa no primeiro ano de operação é positivo tem como valor médio mensal R\$ 2.800,00. Para os próximos anos os fluxos geram um saldo médio mensal de R\$ 5.500,00 no segundo ano, de mais R\$ 8.000,00, no terceiro ano, e de mais de R\$ 11.000,00 no quarto ano.

O prazo de retorno do investimento neste cenário é de 1 ano e 5 meses.

O VPL é positivo também neste cenário, o que indicaria a viabilidade econômico-financeira do negócio. Da mesma forma, o investimento não deve ser aceito com base na TIR, pois ficou acima do retorno exigido pelo negócio.

7.3.4.5 Cenário Otimista

No cenário otimista estima-se um aumento de no preço do café, que passaria a custar R\$ 3,00. As vendas aumentariam em número de 45 xícaras por mês.

Seriam vendidas 30 refeições por dia, totalizando 720 por mês, com o custo médio de R\$ 12,00. O aumento seria de 15 refeições vendidas além do estabelecido por mês.

A venda de outras bebidas seria de 1.500 unidades quaisquer por mês, com incremento mensal de 45 unidades/mês e custo médio de R\$ 3,00.

Tabela 19 – Fluxo de caixa no cenário otimista ano de 2009/2010

Fluxo de caixa otimista	Total
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	95.310,00
Vendas refeições	115.560,00
Vendas outras bebidas	62.910,00
Integralização de capital	55.260,40
SOMA	329.040,40
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	74.382,00
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	33.882,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Administrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	14.272,94
<i>Depreciação</i>	5.802,63
<i>Investimento inicial</i>	55.260,40
SOMA	229.774,89
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	99.265,51
4-Depreciação (+)	5.802,63
5-Fluxo Líquido de caixa	105.068,14

Tabela 20 – Fluxo de caixa no cenário otimista ano de 2010/2011

Fluxo de caixa otimista	Total
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	114.750,00
Vendas refeições	143.640,00
Vendas outras bebidas	82.350,00
Integralização de capital	0,00
SOMA	340.740,00
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	74.382,00
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	33.882,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Administrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	13.629,60
<i>Depreciação</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	0,00
SOMA	173.926,14
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	166.813,86
4-Depreciação (+)	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	172.671,48

Tabela 21 – Fluxo de caixa no cenário otimista ano de 2011/2012

Fluxo de caixa otimista	Total
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	134.190,00
Vendas refeições	169.560,00
Vendas outras bebidas	101.790,00
Integralização de capital	0,00
SOMA	405.540,00
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	85.676,00
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	45.176,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Administrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	16.221,60
<i>Depreciação</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	0,00
SOMA	187.812,14
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	217.727,86
4-Depreciação (+)	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	223.585,48

Tabela 22 – Fluxo de caixa no cenário otimista ano de 2012/2013

Fluxo de caixa otimista	TOTAL
1-INGRESSOS	
Vendas expresso	153.630,00
Vendas refeições	195.480,00
Vendas outras bebidas	121.230,00
Integralização de capital	0,00
SOMA	470.340,00
2-DESEMBOLSOS	
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	91.323,00
Bebidas	36.300,00
Locação Máquina de café	4.200,00
Alimentos	50.823,00
<i>Despesas Gerais</i>	5.160,00
Energia Elétrica	3.000,00
Água	1.200,00
Limpeza e manutenção	960,00
<i>Despesas Administrativas</i>	4.872,00
Telefone	1.200,00
Conexão internet e provedor	1.272,00
Contador	1.200,00
Material de escritório	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	70.024,92
Salários	55.384,92
Banda	2.880,00
Condomínio	4.200,00
Aluguel	6.600,00
Publicidade	960,00
<i>Impostos</i>	18.813,60
<i>Depreciação</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	0,00
SOMA	196.051,14
FLUXO DE CAIXA	
3-Saldo do Período	274.288,86
4-Depreciação (+)	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	280.146,48

7.3.4.6 Análise de Retorno do Investimento – Cenário Otimista

Para verificarmos a viabilidade do projeto neste cenário examinaremos os dados através dos indicadores abaixo:

- a) Valor Presente Líquido (VPL);
- b) Taxa Interna de Retorno (TIR);
- c) Período de Payback;

Tabela 23 – Cenário Otimista

ANO	Fluxo de caixa
0	-55.260,40
1	105.068,14
2	172.671,48
3	223.585,48
4	280.146,48
	726.211,18
TMA	10,00%
VPL	542.286,69
TIR	234%

O fluxo de caixa do cenário otimista demonstra que as entradas superam os desembolsos já no primeiro mês de funcionamento da empresa. Os fluxos geram um saldo médio mensal de mais de R\$ 8.000,00 no primeiro ano. Somam mais de R\$ 170.000,00 no segundo ano, R\$ 220.000,00 no terceiro ano e R\$ 280.000,00 no quarto ano.

O prazo de retorno do investimento neste cenário é de menos de um ano.

O VPL sendo positivo indica a viabilidade econômico-financeira do negócio. Da mesma forma, o investimento deve ser aceito com base na TIR, pois ficou acima do retorno exigido pelo negócio.

7.3.5 Análise dos Cenários

No cenário pessimista foi proposto uma situação atípica: a manutenção do preço do café, refeições e bebidas mediante o aumento nos custos em geral. Porém, mesmo assim, neste cenário, a proposta se apresentou viável.

No cenário esperado e otimista foram propostos aumento dos preços e das quantidades, e também nestes cenários a proposta se mostrou viável.

Segundo informações, devido ao baixo valor agregado do produto comercializado pelas cafeterias, o café, o retorno do investimento fica em torno de 15 a 24 meses, cenário bem próximo do apresentado pelo estudo nas suposições de cenário esperado e pessimista. No cenário otimista temos um retorno do investimento em menos de 1 ano.

Segundo a análise, este é um projeto que deve ser aceito em qualquer dos cenários apresentados. É um projeto viável, em quaisquer das condições apresentadas.

O projeto em questão apresentou uma previsão de receitas e despesas bem próximas da realidade, apesar de supor que seria consumido apenas o café expresso, que é o de menor valor. A receita média das refeições também foi estimada para menos. Apesar de entrarem no cômputo das receitas a venda de outras bebidas talvez suas quantidades estejam subesti-

madras, pois, muitas vezes as cafeterias e bistrôs servem como ponto de encontro para happy hour, saída da academia, almoço. As pessoas geralmente consomem bebidas a noite, tortas para acompanhar o café, sucos na saída da academia, etc.

O custo com mão-de-obra foi estimado para mais, pois na maioria dos bares e cafeterias os funcionários são contratados como autônomos, o que diminui os custos com mão-de-obra, já que não existe a obrigação do pagamento dos impostos trabalhistas.

A previsão de impostos a pagar foi superestimada, pois a maioria dos negócios não emite nota fiscal para cada cliente pagante, o que possibilita burlar a fiscalização.

Muitas cafeterias quando se localizam dentro de shoppings, sejam eles de bairro, ou de grande circulação, costumam imbutir no preço de suas mercadorias o custo do alto aluguel e do condomínio, o que faz o preço de venda subir consideravelmente.

De qualquer forma, o que se buscou no trabalho foi planejar a abertura de uma cafeteria pequena em Porto Alegre e verificar os custos envolvidos nesta operação, verificando a viabilidade do negócio. Verificou-se que em todos os cenários estimados, o projeto é viável, e tendo em vista a realidade do mercado, a autora sugere que o projeto seja aceito.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

O presente trabalho de conclusão procurou desenhar um cenário para verificar a viabilidade da abertura de pequena cafeteria na cidade de Porto Alegre.

O projeto foi feito procurando unir a teoria aprendida nos anos de faculdade e pós-graduação com a realidade do mercado de negócios.

Buscou-se demonstrar a realidade mais próxima de uma cafeteria, evidenciando seus custos gerais, a volatilidade do negócio e seu dimensionamento. Procurou-se analisar a concorrência, para identificar potenciais diferenciais competitivos, e elaborar um plano financeiro levando em conta todas as obrigações do empreendimento.

Procurou-se construir um cenário mais próximo possível da realidade. Mas, sabe-se que apenas projetar realidades não é suficiente para se ter sucesso no mundo dos negócios, e por isso, a presença do administrador se faz indispensável desde a concepção do projeto até a efetivação do negócio.

Planejar é sempre o melhor caminho. O real dimensionamento das dificuldades envolvidas na abertura de um negócio permitem minimizar os riscos envolvidos.

O tema não se esgota aqui, pois o projeto de um negócio deve ser sempre revisto e modificado tantas vezes quantas forem necessárias.

O trabalho foi gratificante e motivador, pois ajudou a autora a visualizar a realidade de abrir um negócio. Apesar do projeto ser simples, foi de grande valia para o crescimento individual e desenvolvimento de novos horizontes.

BIBLIOGRAFIA

ABIC – Associação Brasileira da Indústria de Café, 2007 e 2009 Disponível em < <http://www.abic.com.br/>> Acesso em julho de 2007 e setembro de 2009.

BRAGA, Roberto. Fundamentos e técnicas de administração financeira São Paulo: Atlas, 1989

CASAROTTO Filho, Nelson. Projeto de negócio : estratégias e estudos de viabilidade : redes de empresas, engenharia simultânea, plano de negócio. São Paulo: Atlas, 2002.

CHIAVENATO, Idalberto. Introdução à teoria geral da administração 2 ed Rio de Janeiro: Campus, 2000.

CREA/RS, 2007 Disponível em <<http://www.crea-rs.org.br/>> Acesso em agosto de 2007.

GALESNE, Alain. Fensterseifer, Jaime Evaldo e Lamb, Roberto Decisões de investimentos da empresa. 1999

KOTLER, Philip Administração de Marketing: análise, planejamento, implementação e controle/ Philip Kotler; [tradução Ailton Bomfim Brandão] – 5 ed São Paulo: Atlas, 1998

KOTLER, Philip.; ARMSTRONG, Gary. Princípios de Marketing. Rio de Janeiro: Prentice-Hall do Brasil, 1998

MCCARTHY, E. Jerome.; PERREAULT JR, William .D [tradução Ailton Bomfim Brandão].Marketing essencial: uma abordagem gerencial e global. São Paulo: Atlas, 1997.

PORTER, Michael E. Competição : estratégias competitivas essenciais. Rio de Janeiro, RJ:Campus, c1999

Porto Alegre Convention e Visitors Bureau, 2007 Disponível em < <http://www.poaconvention.com.br/>> Acesso em julho de 2007.

ROBBINS, STEPHEN PAUL – Administração: mudanças e perspectivas [tradução Cid Knipel Moreira] – São Paulo: Saraiva 2002

ROESCH, Sylvia Maria Azevedo Projetos de estágio e de pesquisa em administração: guia para estágios, trabalhos de conclusão, dissertações e estudos de caso/ Sylvia Maria Azevedo Roesch; colaboração Grace Vieira Becker, Maria Ivone de Mello. 3 ed São Paulo: Atlas, 2005.

ROSS, STEPHEN A. Princípios de Administração financeira/ Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfield, Bradford D. Jordan; [tradução Andrea Maria Accioly Fonseca Minardi]; revisão técnica Antônio Zoratto Sanvicente 2 ed – São Paulo: Atlas, 2000.

SEBRAE, 2009 Disponível em <www.sebrae.org.br> Acesso em agosto de 2007.

Secretaria da Receita Federal, 2009 SIMPLES NACIONAL Disponível em <<http://www8.receita.fazenda.gov.br/SimplesNacional/>>. Acesso em setembro de 2009

SECURATO, José Roberto Cálculo Financeiro das Tesourarias –Bancos e empresas / José Roberto Securato, Jorge Arnaldo Maluf Filho, Anderson C. D. Silva, André Luiz Oda, Edson Ferreira de Oliveira, Junio Fuentes, Luiz Carlos Jacob Perera, Paulo Beltrão Fraletti, Ricardo Humberto Rovha. São Paulo: Editora Saint Paul, 2003.

SHRBS-RS, 2007 Disponívem em <<http://www.shrbs-rs.org.br/>>. Acesso em julho de 2007.

SINDUSCON/RS, 2007 Disponível em <<http://www.sinduscon-rs.com.br/>> Acesso em julho de 2007.

VARDANEGA, Marcelo Uma solução tecnológica para projetar uma casa noturna no centro de Florianópolis p. 6-8, 2004 Florianópolis, UFSC dezembro de 2004.

VASCONCELLOS Filho, Paulo de e PAGONCELLI, DERNIZO. Construindo estratégias para competir no século XXI Rio de Janeiro, Campus, 2001.

VASCONCELLOS Filho, Paulo de. e PAGNONCELLI, DERNIZO Construindo estratégias para vencer! Um método prático, objetivo e testado para o sucesso da sua empresa. Rio de Janeiro: Campus, 2001.

ZDANOWICZ, José Eduardo Fluxo de caixa: uma decisão de planejamento e controle financeiro 10 ed Porto Alegre: Editora Sagra Luzzatto, 2004.

APÊNDICES

APÊNDICE A

Fluxo de caixa pessimista	ago/09	set/09	out/09	nov/09	dez/09	jan/10	fev/10	mar/10	abr/10	mai/10	jun/10	jul/10	Total
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	6.000,00	6.037,50	6.075,00	6.112,50	6.150,00	6.187,50	6.225,00	6.262,50	6.300,00	6.337,50	6.375,00	6.412,50	74.475,00
Vendas refeições	4.800,00	4.900,00	5.000,00	5.100,00	5.200,00	5.300,00	5.400,00	5.500,00	5.600,00	5.800,00	5.800,00	6.000,00	64.400,00
Vendas outras bebidas	3.750,00	3.787,50	3.825,00	3.862,50	3.900,00	3.937,50	3.975,00	4.012,50	4.050,00	4.087,50	4.125,00	4.162,50	47.475,00
Integralização de capital	55.260,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55.260,40
SOMA	69.810,40	14.725,00	14.900,00	15.075,00	15.250,00	15.425,00	15.600,00	15.775,00	15.950,00	16.225,00	16.300,00	16.575,00	241.610,40
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	81.820,20
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	33.882,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	5.359,20
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>3.818,63</i>	<i>589,00</i>	<i>596,00</i>	<i>603,00</i>	<i>610,00</i>	<i>617,00</i>	<i>624,00</i>	<i>631,00</i>	<i>638,00</i>	<i>649,00</i>	<i>652,00</i>	<i>663,00</i>	10.690,63
<i>Depreciação</i>	<i>433,15</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.802,63
<i>Investimento inicial</i>	<i>55.260,40</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	55.260,40
SOMA	73.669,08	15.234,04	15.241,04	15.248,04	15.255,04	15.262,04	15.269,04	15.276,04	15.283,04	15.294,04	15.297,04	15.308,04	234.117,98
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	-3.858,68	-509,04	-341,04	-173,04	-5,04	162,96	330,96	498,96	666,96	930,96	1.002,96	1.266,96	-26,07
4-Depreciação (+)	433,15	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.802,63
5-Fluxo Líquido de caixa	-3.425,53	-20,90	147,10	315,10	483,10	651,10	819,10	987,10	1.155,10	1.419,10	1.491,10	1.755,10	5.776,56

Fluxo de caixa pessimista	ago/10	out/10	nov/10	dez/10	jan/11	fev/11	mar/11	abr/11	mai/11	jun/11	jul/11	ago/11	Total
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	6.450,00	6.487,50	6.525,00	6.562,50	6.600,00	6.637,50	6.675,00	6.712,50	6.750,00	6.787,50	6.825,00	6.862,50	79.875,00
Vendas refeições	6.100,00	6.200,00	6.300,00	6.400,00	6.500,00	6.600,00	6.700,00	6.800,00	6.900,00	7.000,00	7.100,00	7.200,00	79.800,00
Vendas outras bebidas	4.200,00	4.237,50	4.275,00	4.312,50	4.350,00	4.387,50	4.425,00	4.462,50	4.500,00	4.537,50	4.575,00	4.612,50	52.875,00
Integralização de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SOMA	16.750,00	16.925,00	17.100,00	17.275,00	17.450,00	17.625,00	17.800,00	17.975,00	18.150,00	18.325,00	18.500,00	18.675,00	212.550,00
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	81.820,20
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	33.882,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>670,00</i>	<i>677,00</i>	<i>684,00</i>	<i>691,00</i>	<i>698,00</i>	<i>705,00</i>	<i>712,00</i>	<i>719,00</i>	<i>726,00</i>	<i>733,00</i>	<i>740,00</i>	<i>747,00</i>	8.502,00
<i>Depreciação</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	0,00
SOMA	15.315,04	15.322,04	15.329,04	15.336,04	15.343,04	15.350,04	15.357,04	15.364,04	15.371,04	15.378,04	15.385,04	15.392,04	176.236,74
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	1.434,96	1.602,96	1.770,96	1.938,96	2.106,96	2.274,96	2.442,96	2.610,96	2.778,96	2.946,96	3.114,96	3.282,96	28.307,57
4-Depreciação (+)	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	1.923,10	2.091,10	2.259,10	2.427,10	2.595,10	2.763,10	2.931,10	3.099,10	3.267,10	3.435,10	3.603,10	3.771,10	34.165,19

Fluxo de caixa pessimista	set/11	out/11	nov/11	dez/11	jan/12	fev/12	mar/12	abr/12	mai/12	jun/12	jul/12	ago/12	Total
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	6.900,00	6.937,50	6.975,00	7.012,50	7.050,00	7.087,50	7.125,00	7.162,50	7.200,00	8.685,00	7.275,00	7.312,50	86.722,50
Vendas refeições	7.300,00	7.400,00	7.500,00	7.600,00	7.700,00	7.800,00	7.900,00	8.000,00	8.100,00	8.200,00	8.300,00	8.400,00	94.200,00
Vendas outras bebidas	4.650,00	4.687,50	4.725,00	4.762,50	4.800,00	4.837,50	4.875,00	4.912,50	4.950,00	5.985,00	5.025,00	5.062,50	59.272,50
Integralização de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SOMA	18.850,00	19.025,00	19.200,00	19.375,00	19.550,00	19.725,00	19.900,00	20.075,00	20.250,00	22.870,00	20.600,00	20.775,00	240.195,00
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>6.818,35</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	94.243,60
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	45.176,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>754,00</i>	<i>761,00</i>	<i>768,00</i>	<i>775,00</i>	<i>782,00</i>	<i>789,00</i>	<i>796,00</i>	<i>803,00</i>	<i>810,00</i>	<i>914,80</i>	<i>824,00</i>	<i>831,00</i>	9.607,80
<i>Depreciação</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	0,00
SOMA	15.399,04	15.406,04	15.413,04	15.420,04	16.979,96	16.986,96	16.993,96	17.000,96	17.007,96	17.112,76	17.021,96	17.028,96	189.765,94
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	3.450,96	3.618,96	3.786,96	3.954,96	2.570,04	2.738,04	2.906,04	3.074,04	3.242,04	5.757,24	3.578,04	3.746,04	42.423,37
4-Depreciação (+)	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	3.939,10	4.107,10	4.275,10	4.443,10	3.058,17	3.226,17	3.394,17	3.562,17	3.730,17	6.245,37	4.066,17	4.234,17	48.280,99

Fluxo de caixa pessimista	set/12	out/12	nov/12	dez/12	jan/13	fev/13	mar/13	abr/13	mai/13	jun/13	jul/13	ago/13	TOTAL
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	7.350,00	7.387,50	7.425,00	7.462,50	7.500,00	7.537,50	7.575,00	7.612,50	7.650,00	7.687,50	7.725,00	7.762,50	90.675,00
Vendas refeições	8.500,00	8.600,00	8.700,00	8.800,00	8.900,00	9.000,00	9.100,00	9.200,00	9.300,00	9.400,00	9.500,00	9.600,00	108.600,00
Vendas outras bebidas	5.100,00	5.137,50	5.175,00	5.212,50	5.250,00	5.287,50	5.325,00	5.362,50	5.400,00	5.437,50	5.475,00	5.512,50	63.675,00
Integralização de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SOMA	20.950,00	21.125,00	21.300,00	21.475,00	21.650,00	21.825,00	22.000,00	22.175,00	22.350,00	22.525,00	22.700,00	22.875,00	262.950,00
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	<i>8.371,28</i>	100.455,30
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	50.823,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	<i>473,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	<i>446,60</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	<i>6.418,95</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>838,00</i>	<i>845,00</i>	<i>852,00</i>	<i>859,00</i>	<i>866,00</i>	<i>873,00</i>	<i>880,00</i>	<i>887,00</i>	<i>894,00</i>	<i>901,00</i>	<i>908,00</i>	<i>915,00</i>	10.518,00
<i>Depreciação</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	0,00
SOMA	17.035,96	17.042,96	17.049,96	17.056,96	17.063,96	17.070,96	17.077,96	17.084,96	17.091,96	17.098,96	17.105,96	17.112,96	196.887,84
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	3.914,04	4.082,04	4.250,04	4.418,04	4.586,04	4.754,04	4.922,04	5.090,04	5.258,04	5.426,04	5.594,04	5.762,04	58.056,47
4-Depreciação (+)	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	4.402,17	4.570,17	4.738,17	4.906,17	5.074,17	5.242,17	5.410,17	5.578,17	5.746,17	5.914,17	6.082,17	6.250,17	63.914,09

APÊNDICE B

Fluxo de caixa esperado	ago/09	set/09	out/09	nov/09	dez/09	jan/10	fev/10	mar/10	abr/10	mai/10	jun/10	jul/10	Total
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	6.000,00	6.075,00	6.150,00	6.225,00	6.300,00	6.375,00	6.450,00	6.525,00	6.600,00	6.675,00	6.750,00	6.825,00	76.950,00
Vendas refeições	4.800,00	4.950,00	5.100,00	5.250,00	5.400,00	5.550,00	5.700,00	5.850,00	6.000,00	6.150,00	6.300,00	6.450,00	67.500,00
Vendas outras bebidas	3.750,00	3.825,00	3.900,00	3.975,00	4.050,00	4.125,00	4.200,00	4.275,00	4.350,00	4.425,00	4.500,00	4.575,00	49.950,00
Integralização de capital	55.260,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55.260,40
SOMA	69.810,40	14.850,00	15.150,00	15.450,00	15.750,00	16.050,00	16.350,00	16.650,00	16.950,00	17.250,00	17.550,00	17.850,00	249.660,40
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	74.382,00
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	33.882,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>3.818,63</i>	<i>594,00</i>	<i>606,00</i>	<i>618,00</i>	<i>630,00</i>	<i>642,00</i>	<i>654,00</i>	<i>666,00</i>	<i>678,00</i>	<i>690,00</i>	<i>702,00</i>	<i>714,00</i>	11.012,63
<i>Depreciação</i>	<i>433,15</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.802,63
<i>Investimento inicial</i>	<i>55.260,40</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	55.260,40
SOMA	72.382,09	13.952,04	13.964,04	13.976,04	13.988,04	14.000,04	14.012,04	14.024,04	14.036,04	14.048,04	14.060,04	14.072,04	226.514,58
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	-2.571,69	897,96	1.185,96	1.473,96	1.761,96	2.049,96	2.337,96	2.625,96	2.913,96	3.201,96	3.489,96	3.777,96	23.145,82
4-Depreciação (+)	433,15	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.802,63
5-Fluxo Líquido de caixa	-2.138,54	1.386,09	1.674,09	1.962,09	2.250,09	2.538,09	2.826,09	3.114,09	3.402,09	3.690,09	3.978,09	4.266,09	28.948,45

Fluxo de caixa esperado	ago/10	set/10	out/10	nov/10	dez/10	jan/11	fev/11	mar/11	abr/11	mai/11	jun/11	jul/11	Total
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	6.900,00	6.975,00	7.050,00	7.125,00	7.200,00	7.275,00	7.350,00	7.425,00	7.500,00	7.575,00	7.650,00	7.725,00	87.750,00
Vendas refeições	6.600,00	6.750,00	6.900,00	7.050,00	7.200,00	7.350,00	7.500,00	7.650,00	7.800,00	7.950,00	8.100,00	8.250,00	89.100,00
Vendas outras bebidas	4.650,00	4.725,00	4.800,00	4.875,00	4.950,00	5.025,00	5.100,00	5.175,00	5.250,00	5.325,00	5.400,00	5.475,00	60.750,00
Integralização de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SOMA	18.150,00	18.450,00	18.750,00	19.050,00	19.350,00	19.650,00	19.950,00	20.250,00	20.550,00	20.850,00	21.150,00	21.450,00	237.600,00
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	81.440,75
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	40.940,75
<i>Despesas Gerais</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>726,00</i>	<i>738,00</i>	<i>750,00</i>	<i>762,00</i>	<i>774,00</i>	<i>786,00</i>	<i>798,00</i>	<i>810,00</i>	<i>822,00</i>	<i>834,00</i>	<i>846,00</i>	<i>858,00</i>	9.504,00
<i>Depreciação</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	0,00
SOMA	14.084,04	14.096,04	14.108,04	14.120,04	14.132,04	14.144,04	14.156,04	15.579,79	15.591,79	15.603,79	15.615,79	15.627,79	176.859,29
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	4.065,96	4.353,96	4.641,96	4.929,96	5.217,96	5.505,96	5.793,96	4.670,21	4.958,21	5.246,21	5.534,21	5.822,21	60.740,71
4-Depreciação (+)	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	4.554,09	4.842,09	5.130,09	5.418,09	5.706,09	5.994,09	6.282,09	5.158,34	5.446,34	5.734,34	6.022,34	6.310,34	66.598,33

Fluxo de caixa esperado	ago/11	set/11	out/11	nov/11	dez/11	jan/12	fev/12	mar/12	abr/12	mai/12	jun/12	jul/12	Total
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	7.800,00	7.875,00	7.950,00	8.025,00	8.100,00	8.175,00	8.250,00	8.325,00	8.400,00	10.170,00	8.550,00	8.625,00	100.245,00
Vendas refeições	8.400,00	8.550,00	8.700,00	8.850,00	9.000,00	9.150,00	9.300,00	9.450,00	9.600,00	9.750,00	9.900,00	10.050,00	110.700,00
Vendas outras bebidas	5.550,00	5.625,00	5.700,00	5.775,00	5.850,00	5.925,00	6.000,00	6.075,00	6.150,00	7.470,00	6.300,00	6.375,00	72.795,00
Integralização de capital													0,00
SOMA	21.750,00	22.050,00	22.350,00	22.650,00	22.950,00	23.250,00	23.550,00	23.850,00	24.150,00	27.390,00	24.750,00	25.050,00	283.740,00
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	91.323,00
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	50.823,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>870,00</i>	<i>882,00</i>	<i>894,00</i>	<i>906,00</i>	<i>918,00</i>	<i>930,00</i>	<i>942,00</i>	<i>954,00</i>	<i>966,00</i>	<i>1.095,60</i>	<i>990,00</i>	<i>1.002,00</i>	11.349,60
<i>Depreciação</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	0,00
SOMA	15.639,79	15.651,79	15.663,79	15.675,79	15.687,79	15.699,79	15.711,79	15.723,79	15.735,79	15.865,39	15.759,79	15.771,79	188.587,14
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	6.110,21	6.398,21	6.686,21	6.974,21	7.262,21	7.550,21	7.838,21	8.126,21	8.414,21	11.524,61	8.990,21	9.278,21	95.152,86
4-Depreciação (+)	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	6.598,34	6.886,34	7.174,34	7.462,34	7.750,34	8.038,34	8.326,34	8.614,34	8.902,34	12.012,74	9.478,34	9.766,34	101.010,48

Fluxo de caixa esperado	ago/12	set/12	out/12	nov/12	dez/12	jan/13	fev/13	mar/13	abr/13	mai/13	jun/13	jul/13	TOTAL
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	8.700,00	8.775,00	8.850,00	8.925,00	9.000,00	9.075,00	9.150,00	9.225,00	9.300,00	9.375,00	9.450,00	9.525,00	109.350,00
Vendas refeições	10.200,00	10.350,00	10.500,00	10.650,00	10.800,00	10.950,00	11.100,00	11.250,00	11.400,00	11.550,00	11.700,00	11.850,00	132.300,00
Vendas outras bebidas	6.450,00	6.525,00	6.600,00	6.675,00	6.750,00	6.825,00	6.900,00	6.975,00	7.050,00	7.125,00	7.200,00	7.275,00	82.350,00
Integralização de capital													0,00
SOMA	25.350,00	25.650,00	25.950,00	26.250,00	26.550,00	26.850,00	27.150,00	27.450,00	27.750,00	28.050,00	28.350,00	28.650,00	324.000,00
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	91.323,00
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	50.823,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>1.014,00</i>	<i>1.026,00</i>	<i>1.038,00</i>	<i>1.050,00</i>	<i>1.062,00</i>	<i>1.074,00</i>	<i>1.086,00</i>	<i>1.098,00</i>	<i>1.110,00</i>	<i>1.122,00</i>	<i>1.134,00</i>	<i>1.146,00</i>	12.960,00
<i>Depreciação</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	0,00
SOMA	15.783,79	15.795,79	15.807,79	15.819,79	15.831,79	15.843,79	15.855,79	15.867,79	15.879,79	15.891,79	15.903,79	15.915,79	190.197,54
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	9.566,21	9.854,21	10.142,21	10.430,21	10.718,21	11.006,21	11.294,21	11.582,21	11.870,21	12.158,21	12.446,21	12.734,21	133.802,46
4-Depreciação (+)	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	10.054,34	10.342,34	10.630,34	10.918,34	11.206,34	11.494,34	11.782,34	12.070,34	12.358,34	12.646,34	12.934,34	13.222,34	139.660,08

APÊNDICE C

Fluxo de caixa otimista	ago/09	set/09	out/09	nov/09	dez/09	jan/10	fev/10	mar/10	abr/10	mai/10	jun/10	jul/10	Total
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	7.200,00	7.335,00	7.470,00	7.605,00	7.740,00	7.875,00	8.010,00	8.145,00	8.280,00	8.415,00	8.550,00	8.685,00	95.310,00
Vendas refeições	8.640,00	8.820,00	9.000,00	9.180,00	9.360,00	9.540,00	9.720,00	9.900,00	10.080,00	10.260,00	10.440,00	10.620,00	115.560,00
Vendas outras bebidas	4.500,00	4.635,00	4.770,00	4.905,00	5.040,00	5.175,00	5.310,00	5.445,00	5.580,00	5.715,00	5.850,00	5.985,00	62.910,00
Integralização de capital	55.260,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55.260,40
SOMA	75.600,40	20.790,00	21.240,00	21.690,00	22.140,00	22.590,00	23.040,00	23.490,00	23.940,00	24.390,00	24.840,00	25.290,00	329.040,40
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	74.382,00
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	33.882,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Adiministrativas</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>4.135,34</i>	<i>831,60</i>	<i>849,60</i>	<i>867,60</i>	<i>885,60</i>	<i>903,60</i>	<i>921,60</i>	<i>939,60</i>	<i>957,60</i>	<i>975,60</i>	<i>993,60</i>	<i>1.011,60</i>	14.272,94
<i>Depreciação</i>	<i>433,15</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.802,63
<i>Investimento inicial</i>	<i>55.260,40</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	55.260,40
SOMA	72.698,80	14.189,64	14.207,64	14.225,64	14.243,64	14.261,64	14.279,64	14.297,64	14.315,64	14.333,64	14.351,64	14.369,64	229.774,89
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	2.901,60	6.600,36	7.032,36	7.464,36	7.896,36	8.328,36	8.760,36	9.192,36	9.624,36	10.056,36	10.488,36	10.920,36	99.265,51
4-Depreciação (+)	433,15	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.802,63
5-Fluxo Líquido de caixa	3.334,75	7.088,49	7.520,49	7.952,49	8.384,49	8.816,49	9.248,49	9.680,49	10.112,49	10.544,49	10.976,49	11.408,49	105.068,14

Fluxo de caixa otimista	ago/10	set/10	out/10	nov/10	dez/10	jan/11	fev/11	mar/11	abr/11	mai/11	jun/11	jul/11	Total
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	8.820,00	8.955,00	9.090,00	9.225,00	9.360,00	9.495,00	9.630,00	9.765,00	9.900,00	10.035,00	10.170,00	10.305,00	114.750,00
Vendas refeições	10.980,00	11.160,00	11.340,00	11.520,00	11.700,00	11.880,00	12.060,00	12.240,00	12.420,00	12.600,00	12.780,00	12.960,00	143.640,00
Vendas outras bebidas	6.120,00	6.255,00	6.390,00	6.525,00	6.660,00	6.795,00	6.930,00	7.065,00	7.200,00	7.335,00	7.470,00	7.605,00	82.350,00
Integralização de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SOMA	25.920,00	26.370,00	26.820,00	27.270,00	27.720,00	28.170,00	28.620,00	29.070,00	29.520,00	29.970,00	30.420,00	30.870,00	340.740,00
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	74.382,00
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	33.882,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Administrativas</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>1.036,80</i>	<i>1.054,80</i>	<i>1.072,80</i>	<i>1.090,80</i>	<i>1.108,80</i>	<i>1.126,80</i>	<i>1.144,80</i>	<i>1.162,80</i>	<i>1.180,80</i>	<i>1.198,80</i>	<i>1.216,80</i>	<i>1.234,80</i>	13.629,60
<i>Depreciação</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	0,00
SOMA	14.394,84	14.412,84	14.430,84	14.448,84	14.466,84	14.484,84	14.502,84	14.520,84	14.538,84	14.556,84	14.574,84	14.592,84	173.926,14
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	11.525,16	11.957,16	12.389,16	12.821,16	13.253,16	13.685,16	14.117,16	14.549,16	14.981,16	15.413,16	15.845,16	16.277,16	166.813,86
4-Depreciação (+)	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	12.013,29	12.445,29	12.877,29	13.309,29	13.741,29	14.173,29	14.605,29	15.037,29	15.469,29	15.901,29	16.333,29	16.765,29	172.671,48

Fluxo de caixa otimista	ago/11	set/11	out/11	nov/11	dez/11	jan/12	fev/12	mar/12	abr/12	mai/12	jun/12	jul/12	Total
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	10.440,00	10.575,00	10.710,00	10.845,00	10.980,00	11.115,00	11.250,00	11.385,00	11.520,00	11.655,00	11.790,00	11.925,00	134.190,00
Vendas refeições	13.140,00	13.320,00	13.500,00	13.680,00	13.860,00	14.040,00	14.220,00	14.400,00	14.580,00	14.760,00	14.940,00	15.120,00	169.560,00
Vendas outras bebidas	7.740,00	7.875,00	8.010,00	8.145,00	8.280,00	8.415,00	8.550,00	8.685,00	8.820,00	8.955,00	9.090,00	9.225,00	101.790,00
Integralização de capital													0,00
SOMA	31.320,00	31.770,00	32.220,00	32.670,00	33.120,00	33.570,00	34.020,00	34.470,00	34.920,00	35.370,00	35.820,00	36.270,00	405.540,00
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>6.198,50</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	85.676,00
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	2.823,50	2.823,50	2.823,50	2.823,50	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	45.176,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Administrativas</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>1.252,80</i>	<i>1.270,80</i>	<i>1.288,80</i>	<i>1.306,80</i>	<i>1.324,80</i>	<i>1.342,80</i>	<i>1.360,80</i>	<i>1.378,80</i>	<i>1.396,80</i>	<i>1.414,80</i>	<i>1.432,80</i>	<i>1.450,80</i>	16.221,60
<i>Depreciação</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	0,00
SOMA	14.610,84	14.628,84	14.646,84	14.664,84	16.094,59	16.112,59	16.130,59	16.148,59	16.166,59	16.184,59	16.202,59	16.220,59	187.812,14
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	16.709,16	17.141,16	17.573,16	18.005,16	17.025,41	17.457,41	17.889,41	18.321,41	18.753,41	19.185,41	19.617,41	20.049,41	217.727,86
4-Depreciação (+)	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	17.197,29	17.629,29	18.061,29	18.493,29	17.513,54	17.945,54	18.377,54	18.809,54	19.241,54	19.673,54	20.105,54	20.537,54	223.585,48

Fluxo de caixa otimista	ago/12	set/12	out/12	nov/12	dez/12	jan/13	fev/13	mar/13	abr/13	mai/13	jun/13	jul/13	TOTAL
1-INGRESSOS													
Vendas expresso	12.060,00	12.195,00	12.330,00	12.465,00	12.600,00	12.735,00	12.870,00	13.005,00	13.140,00	13.275,00	13.410,00	13.545,00	153.630,00
Vendas refeições	15.300,00	15.480,00	15.660,00	15.840,00	16.020,00	16.200,00	16.380,00	16.560,00	16.740,00	16.920,00	17.100,00	17.280,00	195.480,00
Vendas outras bebidas	9.360,00	9.495,00	9.630,00	9.765,00	9.900,00	10.035,00	10.170,00	10.305,00	10.440,00	10.575,00	10.710,00	10.845,00	121.230,00
Integralização de capital													0,00
SOMA	36.720,00	37.170,00	37.620,00	38.070,00	38.520,00	38.970,00	39.420,00	39.870,00	40.320,00	40.770,00	41.220,00	41.670,00	470.340,00
2-DESEMBOLSOS													
<i>Compras a vista (fornecedores)</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	<i>7.610,25</i>	91.323,00
Bebidas	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	3.025,00	36.300,00
Locação Máquina de café	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Alimentos	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	4.235,25	50.823,00
<i>Despesas Gerais</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	<i>430,00</i>	5.160,00
Energia Elétrica	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	3.000,00
Água	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Limpeza e manutenção	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Despesas Administrativas</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	<i>406,00</i>	4.872,00
Telefone	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Conexão internet e provedor	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	1.272,00
Contador	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
Material de escritório	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<i>Despesas com Operação</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	<i>5.835,41</i>	70.024,92
Salários	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	4.615,41	55.384,92
Banda	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.880,00
Condomínio	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Aluguel	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	550,00	6.600,00
Publicidade	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	960,00
<i>Impostos</i>	<i>1.468,80</i>	<i>1.486,80</i>	<i>1.504,80</i>	<i>1.522,80</i>	<i>1.540,80</i>	<i>1.558,80</i>	<i>1.576,80</i>	<i>1.594,80</i>	<i>1.612,80</i>	<i>1.630,80</i>	<i>1.648,80</i>	<i>1.666,80</i>	18.813,60
<i>Depreciação</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	<i>488,13</i>	5.857,62
<i>Investimento inicial</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	0,00
SOMA	16.238,59	16.256,59	16.274,59	16.292,59	16.310,59	16.328,59	16.346,59	16.364,59	16.382,59	16.400,59	16.418,59	16.436,59	196.051,14
FLUXO DE CAIXA													
3-Saldo do Período	20.481,41	20.913,41	21.345,41	21.777,41	22.209,41	22.641,41	23.073,41	23.505,41	23.937,41	24.369,41	24.801,41	25.233,41	274.288,86
4-Depreciação (+)	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	488,13	5.857,62
5-Fluxo Líquido de caixa	20.969,54	21.401,54	21.833,54	22.265,54	22.697,54	23.129,54	23.561,54	23.993,54	24.425,54	24.857,54	25.289,54	25.721,54	280.146,48

APÊNDICE D

Investimentos Fixos

<u>A- Máquinas e Equipamentos</u>			<u>R\$ 12.051,60</u>
<u>Discriminação</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Preço unit.</u>	<u>Valor</u>
<u>1- De apoio</u>			
<u>Impressora fiscal</u>	1	400,00	400,00
<u>Computador</u>	2	1.200,00	2.400,00
<u>Ar condicionado</u>	2	1.800,00	3.600,00
<u>Impressora laser</u>	1	449,00	449,00
<u>Aparelho de telefone</u>	2	30,00	60,00
<u>Aparelho de fax</u>	1	400,00	400,00
<u>Estabilizador</u>	2	59,90	119,80
<u>2- De cozinha</u>			
<u>Fogão industrial</u>	1	269,00	269,00
<u>Exaustor de parede</u>	1	90,00	90,00
<u>Geladeira</u>	1	1.200,00	1.200,00
<u>Freezer horizontal</u>	1	1.829,00	1.829,00
<u>Liquidificador</u>	1	79,90	79,90
<u>Microondas</u>	1	419,90	419,90
<u>Moinho</u>	1	735,00	735,00

Investimentos Fixos

25.240,50			
<u>Discriminação</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Preço unit.</u>	<u>Valor</u>
1- Cozinha			
<u>Panela</u>	2	100,00	200,00
<u>Fritadeira</u>	1	50,00	50,00
<u>Armário</u>	2	400,00	800,00
<u>Copos (vários tipos)</u>	100	2,50	250,00
<u>Pratos</u>	50	3,50	175,00
<u>Talheres</u>	50	3,00	150,00
<u>Escumadeira</u>	2	3,00	6,00
<u>Abridor de lata</u>	2	2,00	4,00
<u>Bancada</u>	1	2.500,00	2.500,00
<u>Saca-rolhas</u>	3	3,50	10,50
<u>Saleiro</u>	3	1,50	4,50
2-Salão			
<u>Bancos altos</u>	5	72,00	360,00
<u>Mesas</u>	8	350,00	2.800,00
<u>Cadeiras</u>	36	175,00	6.300,00
<u>Bancada para bar</u>	1	3.000,00	3.000,00
<u>Luminárias (mesa- conj. 6)</u>	3	7,50	22,50
3- Jardim			
<u>Mesas</u>	6	282,00	1.692,00
<u>Cadeiras</u>	24	149,00	3.576,00
<u>Luminárias (jardim)</u>	1	25,00	25,00
<u>Luminárias (mesa- conj. 6)</u>	2	7,50	15,00
4- Escritório			
<u>Mesa</u>	1	450,00	450,00
<u>Cadeira</u>	3	55,00	165,00
<u>Cofre</u>	1	420,00	420,00
<u>Armário</u>	1	835,00	835,00
5- Caixa			
<u>Balcão do caixa</u>	1	700,00	700,00
<u>Cadeira</u>	1	85,00	85,00
<u>Cabideiro</u>	2	75,00	150,00
6- Almojarifado			
<u>Armário</u>	1	495,00	495,00

APÉNDICE E

Curiosidades sobre o café:

Porque o cafezinho é chamado de BICA em Portugal?

Os primeiros expressos em Portugal foram vendidos no café A Brasileira, em Lisboa. Muitos clientes acharam o gosto do produto um tanto amargo. Para contornar o problema, a direção da cafeteria criou um slogan para atrair os clientes: Beba Isso Com Açúcar. A campanha deu certo e a frase ficou tão marcada que o uso das iniciais de cada palavra - bica - passou a ser sinônimo de cafezinho no país.

Algumas formas de consumo do café no mundo:

O café é, ao lado da cerveja, a bebida mais popular do planeta. Apesar da preferência, as suas formas de consumo são tão diversas, que podem fazer com que o consumidor mais desavisado tenha grandes surpresas. Veja como o café é consumido em alguns lugares do mundo:

França: o produto, muitas vezes, é bebido juntamente com chicória;

Áustria: pode-se beber o produto juntamente com figos secos, sendo que em Viena, a capital do país, é uma tradição o oferecimento de bolos e doces para acompanhar o café com chantilly;

África e Oriente Médio: é comum acentuar o sabor do café com algumas especiarias, tais como canela e cardomomo, alho ou gengibre;

Bélgica: o produto é servido com um pequeno pedaço de chocolate, colocado no interior da xícara, que se derrete quando entra em contato com o café;

Itália: a preferência é pelo café expresso servido em xícaras pequenas;

Grécia: o café é acompanhado por um copo de água gelada;

Cuba: o café é consumido forte e adoçado, e em um só gole;

Sul da Índia: o café é misturado com açúcar e leite e servido com doces;

Alemanha: em algumas regiões é servido com leite condensado ou chantilly;

Suíça: adiciona-se ao café um licor, o "kirsch";

México: em muitos lugares, o café é oferecido gratuitamente e pode ser consumido em grandes quantidades. O chamado café americano, como é conhecido no México, é o mais consumido e é uma cópia do que se bebia até poucos anos nos Estados Unidos: aguado e com pouco sabor.

Café solúvel surgiu nos Estados Unidos

O Congresso dos Estados Unidos obrigou o exército a mudar a bebida dos soldados, trocando o rum pelo café, em 1838. Mas a mudança trouxe problema pela falta de praticidade, então, os militares passaram a receber um extrato de café líquido. Era a primeira tentativa de fazer um café instantâneo. Em 1901, o químico japonês Satori Kako inventou um café em pó instantâneo, comercializado na exposição Pan-Americana de Nova York. Cinco anos depois, o norte-americano G. Washington aperfeiçoou a idéia e criou um solúvel refinado, que passou a ser consumido em grande escala, inclusive pelos soldados.