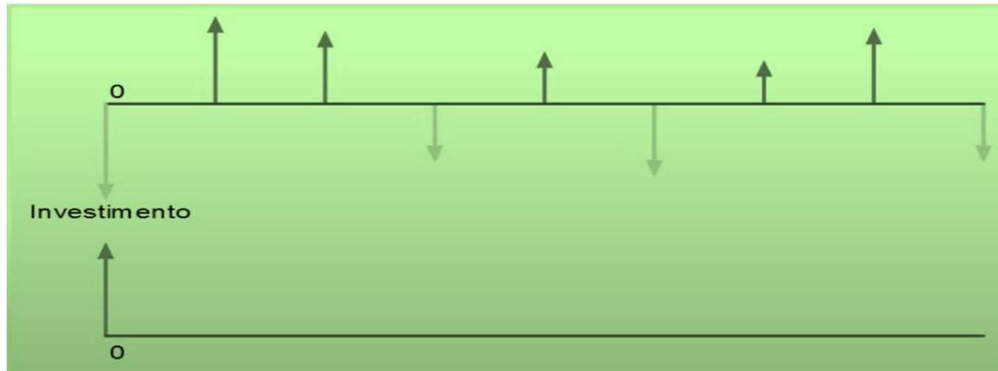




## Conceitos

### Valor Presente Líquido (VPL)

O método do VPL consiste em trazer as entradas e saídas de capital para a data zero do investimento, descontada a taxa de juros, conforme a figura. É utilizado para avaliar uma alternativa e para a priorização/seleção de projetos. Reflete a riqueza em valores monetários do investimento, medida pela diferença entre o valor presente das entradas de caixa e o valor presente das saídas de caixa, a uma determinada taxa, frequentemente chamada de taxa de desconto, custo de oportunidade ou custo do capital (REBELATTO, 2004).



### Formulações

$$(I) \text{ VPL} = \left[ \frac{FC_1}{(1+i)^1} + \frac{FC_2}{(1+i)^2} + \frac{FC_3}{(1+i)^3} + \frac{FC_4}{(1+i)^4} + \dots + \frac{FC_n}{(1+i)^n} \right] - FC_0$$

$$(II) \text{ VPL} = \sum_{j=1}^n \frac{FC_j}{(1+i)^j} - FC_0$$

$FC_0$  = Fluxo de caixa verificado no momento zero (momento inicial),  
podendo ser um investimento, empréstimo ou financiamento.

$FC_j$  = Fluxos de caixa previstos no projeto para cada intervalo de tempo

$i$  = taxa de desconto

$n$  = período de tempo

### Crítérios de avaliação

Crítérios utilizados para o caso de apenas uma alternativa de investimento, podendo ser:

VPL > 0 : Projeto aceito ou viável.

VPL < 0: projeto rejeitado ou inviável

VPL = 0: indiferente.

Quanto maior mais interessante se torna em termos econômicos de investimentos no projeto.

### Referência

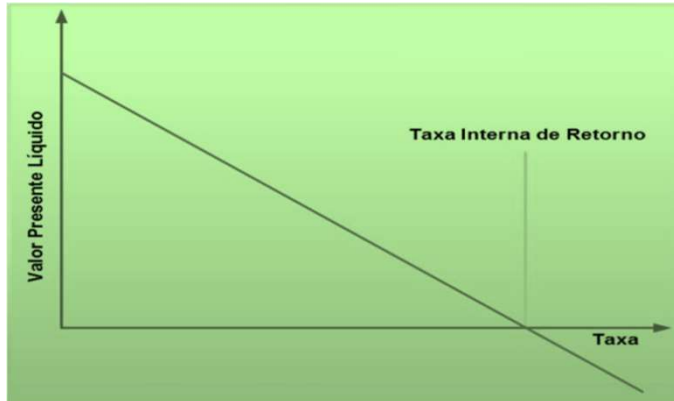
REBELATTO, D.A.N. Projeto de Investimento, 1.ed. Barueri - SP: Editora Manole, 2004. v. 01.329p

### TIR - taxa interna de retorno

Pode ser definida como a taxa de desconto que iguala o valor presente líquido (VPL) de uma oportunidade

## Conceitos

de investimento a R\$ 0,00 porque o valor presente das entradas de caixa se iguala ao investimento inicial, conforme mostra a Figura. É a taxa composta de retorno anual que a empresa obterá se concretizasse o projeto e recebesse as entradas de caixa previstas (GITMAN, 2007). A Figura abaixo mostra o conceito da TIR.



## Formulações

$$(I) \quad 0 = \sum_{j=1}^n \frac{FC_j}{(1+i)^j} - FC_0$$

$FC_0$  = Fluxo de caixa verificado no momento zero (momento inicial),  
podendo ser um investimento, empréstimo ou financiamento.

$FC_j$  = Fluxos de caixa previstos no projeto para cada intervalo de tempo

$i$  = taxa de desconto

$n$  = período de tempo

$$(II) \quad FC_0 = \sum_{j=1}^n \frac{FC_j}{(1+TIR)^j}$$

## CrITÉRIOS de avaliação

TIR > custo de capital (taxa mínima de atratividade): projeto aceito

TIR < custo de capital (taxa mínima de atratividade): projeto rejeitado

## Referência

GITMAN, L.J. Princípios de Administração financeira. 10ª ed. São Paulo: Herbra, 2007

## Payback simples e payback descontado (período de retorno do investimento)

Corresponde ao prazo necessário para que o valor atual dos reembolsos (retorno de capital) se iguale ao desembolso com o investimento efetuado, visando à restituição do capital aplicado (REBELATTO, 2004).

## Conceitos

Ou seja, quanto tempo um investimento demora a ser ressarcido. O cálculo do payback simples ignora a taxa de desconto, ou seja, o valor do dinheiro no tempo, já o método do payback descontado, considera a taxa de juros para realizar o cálculo do período gasto (BRUNI; FAMÁ; SIQUEIRA, 1998; MARQUEZAN; BRONDONI, 2006).

### Formulações

Cálculo do *Payback* simples:

$$(I) \quad \text{Payback} = \frac{|FC_{t-}|}{(|FC_{t-}| + |FC_{t+}|)} \times (Ano_+ - Ano_-) + Ano_-$$

FC = Fluxo de caixa acumulado

Cálculo do *Payback* descontado:

$$(II) \quad \text{Payback} = \frac{|FCCD_{t-}|}{(|FCCD_{t-}| + |FCCD_{t+}|)} \times (Ano_+ - Ano_-) + Ano_-$$

FCCD = Fluxo de caixa acumulado descontado

### Crerios de avaliaão

Período de payback < período aceitável de recuperaão = Projeto aceito

Período de payback > período aceitável de recuperaão = Projeto rejeitado

### Referência

REBELATTO, D.A.N. Projeto de Investimento, 1.ed. Barueri - SP: Editora Manole, 2004. v. 01.329p

### Retorno sobre Investimento (ROI)

Mede a eficácia de uma empresa em termos de geraão de lucros com o(s) projeto(s) disponíveis.

Indicador de lucratividade que mostra os retornos da empresa advindos de suas vendas (GITMAN, 2007).

Mede o desempenho da empresa na utilizaão dos seus investimentos.

### Formulaões

$$(I) \quad \text{ROI} = \frac{\text{Margem de lucro líquido}}{\text{Ativo total}}$$

$$(II) \quad \text{ROI} = \frac{\text{Receita} - (\text{Custo} + \text{Despesa})}{\text{Investimento com o produto}}$$

Margem de lucro líquido = receita das vendas restantes após a dedução de todos os custos e despesas, incluindo juros, impostos e dividendos de ações preferenciais

## Conceitos

Ativo = tem como característica o potencial de geração de benefícios econômicos futuros.  
Logo, uma ideia, um projeto de desenvolvimento de produtos e serviços são ativos”.

### Critérios de avaliação

ROI > taxa média da empresa: projeto aceito

ROI < taxa média da empresa: projeto rejeitado

### Referência

GITMAN, L.J. Princípios de Administração financeira. 10ª ed. São Paulo: Herbra, 2007

### LUCRATIVIDADE

A lucratividade é um indicador de eficiência operacional obtido sob a forma de valor percentual, que indica o ganho que a empresa consegue gerar sobre o trabalho que desenvolve. É também um dos principais indicadores econômicos da empresa, ligado diretamente com a competitividade do negócio.

**Fórmula para calcular a lucratividade**  $Lucratividade = (Lucro Líquido / Receita Total) \times 100.$

TABELA DE ALÍQUOTAS POR REGIME DE TRIBUTAÇÃO

Tipo de Impostos	Classificação Tributária				
	Previdência	simples nacional	lucro presumido	lucro real	Todos
FGTS	8%	8%	8%	8%	-
INSS empresa	20%	0	20%	20%	-
Gil-RAT	3%	0	3%	3%	-
FPAS - terceiros	5.8%	0	5.80%	5.80%	-
Fator Acidentário de Prevenção (FAP)	-	1%	1%	1%	-
ISS	0	0	3%	3%	-
PIS	0	0	0.65%	1.65%	-
COFINS	0	0	3%	7.60%	-
CSLL	0	0	9.00%	9.00%	-
IRPJ	0	0	15.00%	15.00%	-
Adicional IRPJ	0	0	10.00%	10.00%	
DAS-Simples nac	0	8.87%	0%	0%	-
Taxas de regulação e Fiscaliz	0	0	1.50%	1.50%	1.50%

Tabela 5 do Simples Nacional: Anexo 5 – Prestadores de Serviço					
3a Faixa	19.50%	R\$ 9,900.00	De 360.000,01 a 720.000,00		
Faturamento bruto Anual	R\$ 381,314.02				
Calculo do Fator R =	0.54	Desloca para o anexo III (>28%)			
Reclassifica para Anexo III	13.50%	R\$ 17,640.00	De 360.000,01 a 720.000,00		
Cálculo da Alíquota	8.87%				

Anexo I 

Necessidade de pessoal

DESCRIÇÃO				Quantidade média de funcionários										
Cod	Função	Setor	período	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11
1	Aux. Serv. Gerais	Administração	diurno	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
2	Aux. Serv. Gerais	Administração	noturno	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
3	Serviços Gerais	Administração	diurno	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
4	Encarregado	Administração	diurno	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
15														

			P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11
Quantidade de funcionários contratados			4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4	4
Média salarial e outras verbas			1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
Quantidade de salários mensais pagos			6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00

Remuneração dos sócios														
Cod	Função	Setor	período	p0	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11
1	Sócio/ Presidente	Administração	diurno	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
				2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
				2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00

Necessidade de pessoal

DESCRIÇÃO				Quantidade salarial e outras verbas				Total
Cod	Função	Setor	período	Qtde salario	Insalubridade	adicional noturno	Premio %	referência
1	Aux. Serv. Gerais	Administração	diurno	1	0.2			1.20
2	Aux. Serv. Gerais	Administração	noturno	1				1.00
3	Serviços Gerais	Administração	diurno	1.5	0.2			1.80
4	Encarregado	Administração	diurno	2				2.00
15								-
				5.5	0.6	0.4	0	6.00
				Média Salarial				1.50

Quantidade de funcionários contratados	
Média salarial e outras verbas	
Quantidade de salários mensais pagos	

Remuneração dos sócios								
Cod	Função	Setor	período	Qtde salario	Insalubridade	adicional noturno	Premio %	referência
1	Sócio/ Presidente	Administração	diurno	2	0			2.00
				-	-	-	-	-

## Despesas com pessoal

index Sm	1	1	1	1	1	1	1	1
Período	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8
S.m.	1,212.00	1,212.00	1,212.00	1,212.00	1,212.00	1,212.00	1,212.00	1,212.00
Qtde s.m	18	72	72	72	72	72	72	72
HE+DSR+Adicional	436.32	1,745.28	1,745.28	1,745.28	1,745.28	1,745.28	1,745.28	1,745.28
<b>Total Rem.</b>	<b>22,252.32</b>	<b>89,009.28</b>	<b>89,009.28</b>	<b>89,009.28</b>	<b>89,009.28</b>	<b>89,009.28</b>	<b>89,009.28</b>	<b>89,009.28</b>
Prov. Férias+1/3	2,472.48	9,889.92	9,889.92	9,889.92	9,889.92	9,889.92	9,889.92	9,889.92
Prov. 13º	1,854.36	7,417.44	7,417.44	7,417.44	7,417.44	7,417.44	7,417.44	7,417.44
Prov.FGTS férias e 13º	346.15	1,384.59	1,384.59	1,384.59	1,384.59	1,384.59	1,384.59	1,384.59
FGTS	1,780.19	7,120.74	7,120.74	7,120.74	7,120.74	7,120.74	7,120.74	7,120.74
Prov. multa FGTS	595.37	2,381.49	2,381.49	2,381.49	2,381.49	2,381.49	2,381.49	2,381.49
INSS emp.	28.80%	28.80%	28.80%	28.80%	28.80%	28.80%	28.80%	28.80%
INSS empresa	7,654.80	30,619.19	30,619.19	30,619.19	30,619.19	30,619.19	30,619.19	30,619.19
<b>Total encargos</b>	<b>14,703.34</b>	<b>58,813.38</b>	<b>58,813.38</b>	<b>58,813.38</b>	<b>58,813.38</b>	<b>58,813.38</b>	<b>58,813.38</b>	<b>58,813.38</b>
<b>Total Custo</b>	<b>36,955.66</b>	<b>147,822.66</b>	<b>147,822.66</b>	<b>147,822.66</b>	<b>147,822.66</b>	<b>147,822.66</b>	<b>147,822.66</b>	<b>147,822.66</b>

### Remuneração dos sócios - Pró-labore

Index	1	1	1	1	1	1	1	1
Período	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8
S.m.	1,212.00	1,212.00	1,212.00	1,212.00	1,212.00	1,212.00	1,212.00	1,212.00
Qtde s.m	6.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
HE+DSR+Adicional	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Rem.</b>	<b>7,272.00</b>	<b>29,088.00</b>	<b>29,088.00</b>	<b>29,088.00</b>	<b>29,088.00</b>	<b>29,088.00</b>	<b>29,088.00</b>	<b>29,088.00</b>
Prov. Férias+1/3	-	-	-	-	-	-	-	-
Prov. 13º	-	-	-	-	-	-	-	-
Prov.FGTS férias e 13º	-	-	-	-	-	-	-	-
FGTS	-	-	-	-	-	-	-	-
Prov. multa FGTS	-	-	-	-	-	-	-	-
INSS emp.	28.80%	28.80%	28.80%	28.80%	28.80%	28.80%	28.80%	28.80%
INSS empresa	2,094.34	8,377.34	8,377.34	8,377.34	8,377.34	8,377.34	8,377.34	8,377.34
<b>Total encargos</b>	<b>2,094.34</b>	<b>8,377.34</b>	<b>8,377.34</b>	<b>8,377.34</b>	<b>8,377.34</b>	<b>8,377.34</b>	<b>8,377.34</b>	<b>8,377.34</b>
<b>Total Custo</b>	<b>9,366.34</b>	<b>37,465.34</b>	<b>37,465.34</b>	<b>37,465.34</b>	<b>37,465.34</b>	<b>37,465.34</b>	<b>37,465.34</b>	<b>37,465.34</b>

## Despesas com pessoal

index Sm	1	1	1
<b>Período</b>	<b>P9</b>	<b>P10</b>	<b>P11</b>
S.m.	1,212.00	1,212.00	1,212.00
Qtde s.m	72	72.00	54.00
HE+DSR+Adicional	1,745.28	1,745.28	1,308.96
<b>Total Rem.</b>	<b>89,009.28</b>	<b>89,009.28</b>	<b>66,756.96</b>
Prov. Férias+1/3	9,889.92	9,889.92	7,417.44
Prov. 13º	7,417.44	7,417.44	5,563.08
Prov.FGTS férias e 13º	1,384.59	1,384.59	1,038.44
FGTS	7,120.74	7,120.74	5,340.56
Prov. multa FGTS	2,381.49	2,381.49	1,786.12
INSS emp.	28.80%	28.80%	28.80%
INSS empresa	30,619.19	30,619.19	22,964.39
<b>Total encargos</b>	<b>58,813.38</b>	<b>58,813.38</b>	<b>44,110.03</b>
<b>Total Custo</b>	<b>147,822.66</b>	<b>147,822.66</b>	<b>110,866.99</b>

<b>Remuneração dos sócios - Pró-labore</b>			
Index	1	1	1
<b>Período</b>	<b>P9</b>	<b>P10</b>	<b>P11</b>
S.m.	1,212.00	1,212.00	1,212.00
Qtde s.m	24.00	24.00	18.00
HE+DSR+Adicional	-	0.00	0.00
<b>Total Rem.</b>	<b>29,088.00</b>	<b>29,088.00</b>	<b>21,816.00</b>
Prov. Férias+1/3	-	0.00	0.00
Prov. 13º	-	0.00	0.00
Prov.FGTS férias e 13º	-	0.00	0.00
FGTS	-	0.00	0.00
Prov. multa FGTS	-	0.00	0.00
INSS emp.	28.80%	28.80%	28.80%
INSS empresa	8,377.34	8,377.34	6,283.01
<b>Total encargos</b>	<b>8,377.34</b>	<b>8,377.34</b>	<b>6,283.01</b>
<b>Total Custo</b>	<b>37,465.34</b>	<b>37,465.34</b>	<b>28,099.01</b>

## CUSTOS E DESPESAS

Index	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Período	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11
<b>Despesas operacionais</b>	<b>63,870.19</b>	<b>255,480.75</b>	<b>255,480.75</b>	<b>255,480.75</b>	<b>255,480.75</b>	<b>255,480.75</b>	<b>255,480.75</b>	<b>255,480.75</b>	<b>255,480.75</b>	<b>255,480.75</b>	<b>191,610.56</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>10,218.00</b>	<b>40,872.00</b>	<b>40,872.00</b>	<b>40,872.00</b>	<b>40,872.00</b>	<b>40,872.00</b>	<b>40,872.00</b>	<b>40,872.00</b>	<b>40,872.00</b>	<b>40,872.00</b>	<b>30,654.00</b>
Água	1,500.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	4,500.00
Energia	3,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	9,000.00
Telefone / Internet	750.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	2,250.00
Prestadores de Serviços	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Seguros	900.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	2,700.00
Material de Limpeza/consumo	750.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	2,250.00
Material de Escritório	150.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	450.00
Aluguel Equipamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aluguel de Veículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Materiais Elet./Hidr.	300.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	900.00
Prest. Serviços de Limpeza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prest. Serviços de Segurança	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Honorários contábeis	1,818.00	7,272.00	7,272.00	7,272.00	7,272.00	7,272.00	7,272.00	7,272.00	7,272.00	7,272.00	5,454.00
Honorários advocatícios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Associações de classe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bens de uso de pequeno valor	300.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	900.00
Propaganda, publicidade e patrocínio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com viagens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com contratações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com correios e fretes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multas veículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras multas infrações legais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com manutenção predial	750.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	2,250.00
<b>Despesas com pessoal</b>	<b>51,222.80</b>	<b>204,891.20</b>	<b>204,891.20</b>	<b>204,891.20</b>	<b>204,891.20</b>	<b>204,891.20</b>	<b>204,891.20</b>	<b>204,891.20</b>	<b>204,891.20</b>	<b>204,891.20</b>	<b>153,668.40</b>
Salários e ordenados	22,252.32	89,009.28	89,009.28	89,009.28	89,009.28	89,009.28	89,009.28	89,009.28	89,009.28	89,009.28	66,756.96
Pró labore + encargos sociais	9,366.34	37,465.34	37,465.34	37,465.34	37,465.34	37,465.34	37,465.34	37,465.34	37,465.34	37,465.34	28,099.01
Encargos sociais (FGTS/INSS)	10,030.36	40,121.43	40,121.43	40,121.43	40,121.43	40,121.43	40,121.43	40,121.43	40,121.43	40,121.43	30,091.07
Provisão férias e 13º + encargos sociais	4,672.99	18,691.95	18,691.95	18,691.95	18,691.95	18,691.95	18,691.95	18,691.95	18,691.95	18,691.95	14,018.96
Despesas com treinamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com vale transporte	1,900.80	7,603.20	7,603.20	7,603.20	7,603.20	7,603.20	7,603.20	7,603.20	7,603.20	7,603.20	5,702.40
Despesas com alimentação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com uniformes e EPI	600.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	1,800.00
Despesas com plano de saúde e segur	1,860.00	7,440.00	7,440.00	7,440.00	7,440.00	7,440.00	7,440.00	7,440.00	7,440.00	7,440.00	5,580.00
Medicina ocupacional	240.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	720.00
Contribuições sindicais	300.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	900.00
<b>Despesas tributárias</b>	<b>1,270.52</b>	<b>5,082.07</b>	<b>5,082.07</b>	<b>5,082.07</b>	<b>5,082.07</b>	<b>5,082.07</b>	<b>5,082.07</b>	<b>5,082.07</b>	<b>5,082.07</b>	<b>5,082.07</b>	<b>3,811.55</b>
IPTU	483.57	1,934.27	1,934.27	1,934.27	1,934.27	1,934.27	1,934.27	1,934.27	1,934.27	1,934.27	1,450.70
TRS-Tarifa resíduos sólidos	136.95	547.80	547.80	547.80	547.80	547.80	547.80	547.80	547.80	547.80	410.85
IPVA/Seguro/licenciamento veículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IOF	150.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	450.00
Taxa de alvará	445.00	1,780.00	1,780.00	1,780.00	1,780.00	1,780.00	1,780.00	1,780.00	1,780.00	1,780.00	1,335.00
Demais impostos, taxas e emolumentos	55.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	165.00
<b>Despesas financeiras e bancárias</b>	<b>390.00</b>	<b>1,560.00</b>	<b>1,560.00</b>	<b>1,560.00</b>	<b>1,560.00</b>	<b>1,560.00</b>	<b>1,560.00</b>	<b>1,560.00</b>	<b>1,560.00</b>	<b>1,560.00</b>	<b>1,170.00</b>
Juros e multas passivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas bancárias	390.00	1,560.00	1,560.00	1,560.00	1,560.00	1,560.00	1,560.00	1,560.00	1,560.00	1,560.00	1,170.00
<b>Despesas com depreciações/ amortizações</b>	<b>768.87</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>2,306.61</b>

Depreciação / amortização

Cód.	Descrição	valor unit.	Quant	Valor Total	Deprec/Amort	Tipo	Tx Anual	Valor Depr./mês	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	
1	Ar cond 12.000 btu	1,969.00	1.00	1,969.00	A	equip	10%	16.41	196.90	196.90	196.90	196.90	196.90	196.90	196.90	196.90	196.90	196.90	196.90	196.90
6	Geladeira 280 l	2,699.00	1.00	2,699.00	A	equip	10%	22.49	269.90	269.90	269.90	269.90	269.90	269.90	269.90	269.90	269.90	269.90	269.90	269.90
2	Cadeira escritório	400.00	1.00	400.00	A	móvel	10%	3.33	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
3	Cadeira escrit simples	150.00	2.00	300.00	A	móvel	10%	2.50	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
4	mesa escritório	1,500.00	1.00	1,500.00	A	móvel	10%	12.50	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
5	Armário/Arq 4 gavetas	554.42	1.00	554.42	A	móvel	10%	4.62	55.44	55.44	55.44	55.44	55.44	55.44	55.44	55.44	55.44	55.44	55.44	55.44
7	Cadeira longarina plástica 5 lugares	796.90	8.00	6,375.20	A	móvel	10%	53.13	637.52	637.52	637.52	637.52	637.52	637.52	637.52	637.52	637.52	637.52	637.52	637.52
8	Construção de Escritório padrão Galpão Industrial - Cub/m2 - área de 13,95 m2	1,215.57	13.95	16,957.20	A	Const.	10%	141.31	1,695.72	1,695.72	1,695.72	1,695.72	1,695.72	1,695.72	1,695.72	1,695.72	1,695.72	1,695.72	1,695.72	1,695.72
<b>Total</b>				<b>30,754.82</b>					<b>768.87</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>3,075.48</b>	<b>2,306.61</b>

Reajuste aluguel pelo IGP-M					1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1		
Cod	Imóveis	Grupo	Metragem	Quant	R\$/m2	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	
1	Loja/Sala de aluguel	loja	30.04	2	35.00	5,677.56	22,710.24	22,710.24	22,710.24	22,710.24	22,710.24	22,710.24	22,710.24	22,710.24	22,710.24	22,710.24	17,032.68
2	Guiche Passagem	guiche	14.17	3	35.00	4,017.20	16,068.78	16,068.78	16,068.78	16,068.78	16,068.78	16,068.78	16,068.78	16,068.78	16,068.78	16,068.78	12,051.59
Total receita aluguelis p/mo						9,694.76	38,779.02	38,779.02	38,779.02	38,779.02	38,779.02	38,779.02	38,779.02	38,779.02	38,779.02	38,779.02	29,084.27
Taxa média de desocupação				10%													

## RECEITAS - TARIFA DE EMBARQUE

index valor tarifa	I	I	I	I	I	I	I	I	I	I	I
Periodo	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11
População	9,284	9,284	9,284	9,284	9,284	9,284	9,284	9,284	9,284	9,284	9,284
Média embarques/dia	151	151	151	151	151	151	151	151	151	151	151
Valor tarifa embarque (R\$)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Total diário	755.00	755.00	755.00	755.00	755.00	755.00	755.00	755.00	755.00	755.00	755.00
Total mensal	22,964.58	22,964.58	22,964.58	22,964.58	22,964.58	22,964.58	22,964.58	22,964.58	22,964.58	22,964.58	22,964.58
<b>Total anual</b>	<b>68,327.50</b>	<b>275,575.00</b>	<b>275,575.00</b>	<b>275,575.00</b>	<b>275,575.00</b>	<b>275,575.00</b>	<b>275,575.00</b>	<b>275,575.00</b>	<b>275,575.00</b>	<b>275,575.00</b>	<b>207,247.50</b>

OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

index valor mensal				1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Período	Qtde/mês	R\$	R\$/mês	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11
<b>Publicidade e Propaganda</b>				<b>900.00</b>	<b>3,600.00</b>	<b>3,600.00</b>	<b>3,600.00</b>	<b>3,600.00</b>	<b>3,600.00</b>	<b>3,600.00</b>	<b>3,600.00</b>	<b>3,600.00</b>	<b>3,600.00</b>	<b>2,700.00</b>
Recursos Visuais (Paredes Int. e Ext.)	6	50.00	300.00	900.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	2,700.00
Áudio e Som			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Estacionamentos</b>				<b>2,250.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>6,750.00</b>
Arrendamento			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Permissionário (taxi)	3	250.00	750.00	2,250.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	6,750.00
Permissionário (moto)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Receitas Adicionais</b>				<b>13,590.00</b>	<b>54,360.00</b>	<b>54,360.00</b>	<b>54,360.00</b>	<b>54,360.00</b>	<b>54,360.00</b>	<b>54,360.00</b>	<b>54,360.00</b>	<b>54,360.00</b>	<b>54,360.00</b>	<b>40,770.00</b>
Locação Espaço Operacional			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retenções Contratuais			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multas aplicadas			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Receita de bonificações e brindes			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo circulação nos sanitários	4,530	1.00	4,530.00	13,590.00	54,360.00	54,360.00	54,360.00	54,360.00	54,360.00	54,360.00	54,360.00	54,360.00	54,360.00	40,770.00
<b>Receitas financeiras</b>				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros recebidos			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
rendimento de aplicações			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Descontos obtidos			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Receitas não operacionais</b>				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganhos na alienação de bens			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total outras receitas</b>				<b>16,740.00</b>	<b>66,960.00</b>	<b>66,960.00</b>	<b>66,960.00</b>	<b>66,960.00</b>	<b>66,960.00</b>	<b>66,960.00</b>	<b>66,960.00</b>	<b>66,960.00</b>	<b>66,960.00</b>	<b>50,220.00</b>

	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11
<b>Saldo inicial</b>	-	16.205,52	44.021,74	104.248,99	164.476,24	224.703,49	284.930,75	345.158,00	405.385,25	465.612,50	525.839,76
<b>1 Receita líquida</b>	<b>94.762,26</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>
<b>1.1 Receitas</b>	<b>94.762,26</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>	<b>381.314,02</b>
<b>1.1.1 Taxa de embarque</b>	<b>68.327,50</b>	<b>275.575,00</b>	<b>275.575,00</b>	<b>275.575,00</b>	<b>275.575,00</b>	<b>275.575,00</b>	<b>275.575,00</b>	<b>275.575,00</b>	<b>275.575,00</b>	<b>275.575,00</b>	<b>275.575,00</b>
Taxa de embarque	68.327,50	275.575,00	275.575,00	275.575,00	275.575,00	275.575,00	275.575,00	275.575,00	275.575,00	275.575,00	275.575,00
<b>1.1.2 Aluguéis</b>	<b>9.694,76</b>	<b>38.779,02</b>	<b>38.779,02</b>	<b>38.779,02</b>	<b>38.779,02</b>	<b>38.779,02</b>	<b>38.779,02</b>	<b>38.779,02</b>	<b>38.779,02</b>	<b>38.779,02</b>	<b>38.779,02</b>
Loja/Sala de aluguel	5.677,56	22.710,24	22.710,24	22.710,24	22.710,24	22.710,24	22.710,24	22.710,24	22.710,24	22.710,24	22.710,24
Guiche Passagem	4.017,20	16.068,78	16.068,78	16.068,78	16.068,78	16.068,78	16.068,78	16.068,78	16.068,78	16.068,78	16.068,78
<b>1.1.3 Publicidade e propaganda</b>	<b>900,00</b>	<b>3.600,00</b>	<b>3.600,00</b>	<b>3.600,00</b>	<b>3.600,00</b>	<b>3.600,00</b>	<b>3.600,00</b>	<b>3.600,00</b>	<b>3.600,00</b>	<b>3.600,00</b>	<b>3.600,00</b>
Recursos Visuais (Paredes Int. e Ext.)	900,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00
Áudio e Som	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1.1.4 Estacionamentos</b>	<b>2.250,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>9.000,00</b>	<b>9.000,00</b>
Arrendamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Permissãoário (taxa)	2.250,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00
Permissãoário (moto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1.1.5 Receitas Adicionais</b>	<b>13.590,00</b>	<b>54.360,00</b>	<b>54.360,00</b>	<b>54.360,00</b>	<b>54.360,00</b>	<b>54.360,00</b>	<b>54.360,00</b>	<b>54.360,00</b>	<b>54.360,00</b>	<b>54.360,00</b>	<b>54.360,00</b>
Locação Espaço Operacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retenções Contratuais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multas aplicadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Receita de bonificações e brindes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo circulação nos sanitários	13.590,00	54.360,00	54.360,00	54.360,00	54.360,00	54.360,00	54.360,00	54.360,00	54.360,00	54.360,00	54.360,00
<b>1.1.6 Receitas financeiras</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros recebidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
rendimento de aplicações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Descontos obtidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1.2 (-) Deduções da receita</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancelamento e devoluções	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2 Despesas operacionais</b>	<b>110.967,77</b>	<b>321.086,77</b>	<b>321.086,77</b>	<b>321.086,77</b>	<b>321.086,77</b>	<b>321.086,77</b>	<b>321.086,77</b>	<b>321.086,77</b>	<b>321.086,77</b>	<b>321.086,77</b>	<b>321.086,77</b>
<b>2.1 Despesas administrativas</b>	<b>10.986,87</b>	<b>43.947,48</b>	<b>43.947,48</b>	<b>43.947,48</b>	<b>43.947,48</b>	<b>43.947,48</b>	<b>43.947,48</b>	<b>43.947,48</b>	<b>43.947,48</b>	<b>43.947,48</b>	<b>43.947,48</b>
Água	1.500,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00
Energia	3.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00
Telefone / Internet	750,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Prestadores de Serviços	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Seguros	900,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00
Material de Limpeza/Consumo	750,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Material de Escritório	150,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
Aluguel Equipamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aluguel de Veículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Materiais Elet./Instr.	300,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Prest. Serviços de Limpeza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prest. Serviços de Segurança	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Honorários contábeis	1.818,00	7.272,00	7.272,00	7.272,00	7.272,00	7.272,00	7.272,00	7.272,00	7.272,00	7.272,00	7.272,00
Honorários advocatícios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Associações de classe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bens de uso de pequeno valor	300,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Propaganda, publicidade e patrocínio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com viagens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com contratações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com correios e fretes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multas veículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras multas infrações legais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com manutenção predial	750,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Depreciação e amortização	768,87	3.075,48	3.075,48	3.075,48	3.075,48	3.075,48	3.075,48	3.075,48	3.075,48	3.075,48	3.075,48
<b>2.2 Despesas pessoais</b>	<b>51.222,80</b>	<b>204.891,20</b>	<b>204.891,20</b>	<b>204.891,20</b>	<b>204.891,20</b>	<b>204.891,20</b>	<b>204.891,20</b>	<b>204.891,20</b>	<b>204.891,20</b>	<b>204.891,20</b>	<b>204.891,20</b>
Salários e ordenados	22.252,32	89.009,28	89.009,28	89.009,28	89.009,28	89.009,28	89.009,28	89.009,28	89.009,28	89.009,28	89.009,28
Pró labore + encargos sociais	9.366,34	37.465,34	37.465,34	37.465,34	37.465,34	37.465,34	37.465,34	37.465,34	37.465,34	37.465,34	37.465,34
Encargos sociais (FGTS/INSS)	10.630,36	40.121,43	40.121,43	40.121,43	40.121,43	40.121,43	40.121,43	40.121,43	40.121,43	40.121,43	40.121,43
Provisão férias e 13ª + encargos sociais	4.672,99	18.691,95	18.691,95	18.691,95	18.691,95	18.691,95	18.691,95	18.691,95	18.691,95	18.691,95	18.691,95
Despesas com treinamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com vale transporte	1.900,80	7.603,20	7.603,20	7.603,20	7.603,20	7.603,20	7.603,20	7.603,20	7.603,20	7.603,20	7.603,20
Despesas com alimentação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com uniformes e EPI	600,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00
Despesas com plano de saúde e seguro	1.860,00	7.440,00	7.440,00	7.440,00	7.440,00	7.440,00	7.440,00	7.440,00	7.440,00	7.440,00	7.440,00
Medicina ocupacional	240,00	960,00	960,00	960,00	960,00	960,00	960,00	960,00	960,00	960,00	960,00
Contribuições sindicais	300,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
<b>2.3 Despesas tributárias</b>	<b>11.611,28</b>	<b>46.688,09</b>	<b>46.688,09</b>	<b>46.688,09</b>	<b>46.688,09</b>	<b>46.688,09</b>	<b>46.688,09</b>	<b>46.688,09</b>	<b>46.688,09</b>	<b>46.688,09</b>	<b>46.688,09</b>
ISS s/ serviços	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COFINS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FAP	512,23	2.048,91	2.048,91	2.048,91	2.048,91	2.048,91	2.048,91	2.048,91	2.048,91	2.048,91	2.048,91
taxas de regulação/fiscalização	1.421,43	5.719,71	5.719,71	5.719,71	5.719,71	5.719,71	5.719,71	5.719,71	5.719,71	5.719,71	5.719,71
IPTU	487,43	1.934,27	1.934,27	1.934,27	1.934,27	1.934,27	1.934,27	1.934,27	1.934,27	1.934,27	1.934,27
TRES-Tarifas resíduos sólidos	136,95	547,80	547,80	547,80	547,80	547,80	547,80	547,80	547,80	547,80	547,80
IPVA/Seguro/licenciamento veículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IDF	150,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
Taxa de alvará	445,00	1.780,00	1.780,00	1.780,00	1.780,00	1.780,00	1.780,00	1.780,00	1.780,00	1.780,00	1.780,00
Demais impostos, taxas e emolumentos	55,00	220,00	220,00	220,00	220,00	220,00	220,00	220,00	220,00	220,00	220,00
Provisão para IRPJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisão para CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DAS - Simples Nacional	8.409,10	33.837,39	33.837,39	33.837,39	33.837,39	33.837,39	33.837,39	33.837,39	33.837,39	33.837,39	33.837,39
<b>2.4 Despesas com Valor de Outorga</b>	<b>6.000,00</b>	<b>24.000,00</b>	<b>24.000,00</b>	<b>24.000,00</b>	<b>24.000,00</b>	<b>24.000,00</b>	<b>24.000,00</b>	<b>24.000,00</b>	<b>24.000,00</b>	<b>24.000,00</b>	<b>24.000,00</b>
Valor de Outorga	6.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00	24.000,00
<b>2.5 Despesas financeiras e bancárias</b>	<b>390,00</b>	<b>1.560,00</b>									

## MÉTODOS DE AVALIAÇÃO DE INVESTIMENTO

### VALOR PRESENTE LÍQUIDO

<b>VPL=PV-i</b>	<b>1,469,335.98</b>		
-----------------	---------------------	--	--

**PV=a/(1+d)<sup>n</sup>, onde:**

PV total > 0	projeto aceito		
PV	Valor Presente		
A	Saldo de Caixa Anual		
d - Inflação anual	12.13%	Ref. Abr/2022	
PERÍODO	FLC	PV	VPL
0	-16,205.52	-R\$ 16,205.52	
1	44,021.74	R\$ 39,259.55	
2	104,248.99	R\$ 82,914.07	
3	164,476.24	R\$ 116,664.23	
4	224,703.49	R\$ 142,142.04	
5	284,930.75	R\$ 160,742.31	
6	345,158.00	R\$ 173,654.89	
7	405,385.25	R\$ 181,892.67	
8	465,612.50	R\$ 186,315.96	
9	525,839.76	R\$ 187,653.65	
10	571,517.70	R\$ 181,891.11	
	<b>3,119,688.91</b>	<b>1,453,130.47</b>	<b>1,469,335.98</b>

### PAYBACK SIMPLES

#### PAYBACK SIMPLES - EM ANOS

Ano	Fluxo de Caixa Livre (FCL)	FCL acumulado
0	-R\$ 16,205.52	- 16,205.52
1	R\$ 44,021.74	27,816.22
2	R\$ 104,248.99	132,065.21
3	R\$ 164,476.24	296,541.45
4	R\$ 224,703.49	521,244.95
5	R\$ 284,930.75	806,175.69
6	R\$ 345,158.00	1,151,333.69
7	R\$ 405,385.25	1,556,718.94
8	R\$ 465,612.50	2,022,331.45
9	R\$ 525,839.76	2,548,171.21
10	R\$ 571,517.70	3,119,688.91
<i>EM ANOS</i>		<i>0</i>
<i>MESES</i>		<i>6</i>

### TAXA INTERNA DE RETORNO - TIR

<b>Custo Capital Próprio</b>	<b>13.99%</b>
------------------------------	---------------

INDICADORES FINANCEIROS

Ano	Fluxo de Caixa Livre (FCL)
0	-R\$ 16,205.52
1	R\$ 44,021.74
2	R\$ 104,248.99
3	R\$ 164,476.24
4	R\$ 224,703.49
5	R\$ 284,930.75
6	R\$ 345,158.00
7	R\$ 405,385.25
8	R\$ 465,612.50
9	R\$ 525,839.76
10	R\$ 571,517.70
PV total	R\$ 3,119,688.91
TIR	371.65%
MTIR	76.86%

**LUCRATIVIDADE**

A lucratividade é um indicador de eficiência operacional obtido sob a forma de valor percentual, que indica o ganho que a empresa consegue gerar sobre o trabalho que desenvolve. É também um dos principais indicadores econômicos da empresa, ligado diretamente com a competitividade do negócio.

***Fórmula para calcular a lucratividade***  $Lucratividade = (Lucro Líquido / Receita Total) \times 100.$

Indicador	Valor (R\$)
Lucro Líquido período =	571,517.70
Receita Total período =	3,813,140.20
<b>Lucratividade (%)</b>	<b>14.99</b>

Quantidade de Embarques

Dias Semana	n°. Dias	N°. Ônibus/ Dia	N°. Passageiros/ Ônibus	Total Passageiros/ Semana	Total de Passageiros/ Dia
<b>Empresa Novo Horizonte</b>					
2a. a 5a. Feira	4	5	17	340	85
6a/sab e dom.	3	5	33	495	165
Semana	7	5	24	835	119
<b>Empresa Xavante</b>					
2a. A domingo	7	1	1	7	1
<b>Empresa Ouro e Prata</b>					
2a. A Domingo	7	5	2	70	10
<b>Empresa Stéllite Norte</b>					
2a. A domingo	7	7	2.5	122.5	17.5
<b>Empresa Verde</b>					
2a. A domingo	7	2	1.5	21	3
<b>Total Ônibus/Passageiros</b>	<b>7</b>	<b>20</b>	<b>7.54</b>	<b>1,056</b>	<b>151</b>



**CUSTO DO CAPITAL PRÓPRIO**

Eri=Rf+Bx(E) Critério		
Eri	Retorno do investimento (CC próprio)	13.99%
Rf	taxa livre de risco, representada pela selic no Brasil	4.25%
B-beta	Índice beta de empresa do segmento da região norte - Energisa	0.640
Erm	Representa a rentabilidade oferecida pelo mercado. Índice IBOVESPA	27.97%
Rf	Selic	12.75%
Inflação		12.13%
Custo efetivo descontada inflação dos últimos 12 meses até 04/2022		1.66%

Fonte: <<https://www.ibge.gov.br/explica/inflacao.php>> acesso em 13/05/22

**CUSTO DO CAPITAL DE TERCEIROS**

<b>Custo de Capital de Terceiros</b>	Critério	Valor
Taxa de Juros Nominal	Média mercado	13.20%
Inflação de Longo Prazo do Brasil	IPCA de Longo Prazo - BAC	12.13%
Juros efetivos	<b><math>((1+E)/(1+F))-1</math></b>	<b>0.95%</b>

WACC- CUSTO MÉDIO PONDERADO DO CAPITAL			
Capital total		100%	R\$ 30,754.82
Capital Próprio	E	100%	R\$ 30,754.82
Capital terceiros	D	0%	R\$ -

WACC	Custo médio ponderado de capital	1.66%
E-	proporção de capital próprio no total do capital da empresa	100.00%
D-	proporção de capital de terceiros no total de capital da empresa	0.00%
Re	-custo do capital próprio (em %)	1.66%
Rd	- Custo do capital de terceiros em %	0.95%
T-	Alíquota de imposto sobre a renda	34.00%

CUSTO CAPITAL PRÓPRIO	1.66%
CUSTO CAPITAL TERCEIROS	0.95%
WACC - CUSTO MÉDIO	1.66%
WACC - CUSTO MÉDIO MENSAL	0.14%

Custo de capital investido		Rendimentos
Mês 01	R\$ 30,754.82	84.42
	R\$ 30,754.82	R\$ 84.42
Média mês		R\$ 84.42

#### Metodologia do Valor Futuro de um Capital

$$S_n = (1 + j)^n q_0$$

Onde:  
 $n$  = Nº de Meses  
 $j$  = Taxa de Juros Mensal  
 $q_0$  = Capital Atual  
 $S_n$  = Valor Obtido ao Final

$$WACC = \frac{E}{E + D} * R_E + \frac{D}{E + D} * R_D * (1 - T)$$

