

Finanças de Financiamento por juros reduzido

EXATOS 4/10

		1	2	3
Vendas	+	450.000		
ENV	-	100.000		
MB	=	350.000	125.000	150.000
FSE		60.000		
R. e Pesso		90.000		
(*) Amort		166.661		
R. Ant Fin outo imp.	+	33.334		
ENC. Financ Func Ant. imp.	-	28.000		
RAI Depo. Financiamento	=	5.333		
RAI IMPORT		1.333		
Amortiz. ELIS		4.000		
EXP. P. ANT	+	166.666		
ENC. FV EXP. P. ANT	+	28.000		
	=	198.667		

ENC. Financ de Financiamento = $500.000 \times 70\% = 350.000$

$$500.000 \times 0,70 \times i = 28.000$$

8%

Encargos de financiamento = 28.000

(*) Amortizacoes $\frac{500.000}{3} = 166.666$

↓
CUSTOS FINANÇAS DE FINANCIAMENTO

FT	(1)	(2)	(3)
Necess			
Existencia	35.000	35.000	35.000
Clientes	6.000	7.500	3.000
Total neces	41.000	42.500	44.000
Recursos			
For N.P	12.500	15.625	18.750
For FSE	6.000	7.500	9.000
Total recursos	18.500	23.125	27.750
FT	22.500	19.375	16.250
NFT	22.500	(3.125)	(-3.250)

PAR = $100.000 \times 1,5 = 150.000$

Formacao N.P.

$MB \times 1,5 = 150.000$

$$\Rightarrow \frac{MB}{12} \times 1,5$$

$\frac{100.000}{12} \times 1,5 = 12.500$

(3) PF de ploroso
 ± Investments
~~Capital~~
~~NFA~~

	1	2	3
PF de ploroso	198.667		
Investments	500.000		
NFA	22.500		
VALOR RESIDUO	—		
PF INV.	522.500		
PF Invest. To	323.833		

$$\begin{array}{r}
 522.500 \\
 198.667 \\
 \hline
 323.833
 \end{array}$$