

FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO DA EDUCAÇÃO
DIRETORIA DE ADMINISTRAÇÃO
COORDENAÇÃO-GERAL DE MERCADO, QUALIDADE E COMPRAS

ANÁLISE DE EXEQUIBILIDADE (OBSERVAÇÃO: ALTERAR SOMENTE OS NÚMEROS EM VERMELHO)

1. CÁLCULO DE FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL (EM MILHARES DE REAIS)

1.1 FÓRMULA A SER UTILIZADA FCO (1) :

1.1.1 $FCO(1) = \text{Lucro Líquido} + \text{Juros} + \text{Depreciação}$

| FCO(1) | EBITDA | IR | LUCRO LÍQUIDO | DESP JUROS | DEPRECIÇÃO |
|------------------|----------------|------|----------------|---------------|----------------|
| R\$ 326.267,00 | R\$ 241.020,00 | 0,34 | R\$ 227.292,00 | R\$ 85.103,00 | R\$ 13.872,00 |
| FCO(1) É IGUAL A | | | | | R\$ 326.267,00 |

1.2 FÓRMULA A SER UTILIZADA FCO (2):

1.2.1 $FCO(2) = \text{Lucro Líquido} + \text{Juros} + \text{Depreciação}$

| FCO(2) | EBITDA | IR | LUCRO LÍQUIDO | DESP JUROS | DEPRECIÇÃO |
|------------------|----------------|------|----------------|---------------|----------------|
| R\$ 199.774,00 | -R\$ 75.097,00 | 0,34 | R\$ 110.421,00 | R\$ 69.029,00 | R\$ 20.324,00 |
| FCO(2) É IGUAL A | | | | | R\$ 199.774,00 |

ELEMENTOS PADRONIZADOS PARA A TIR:

| | |
|--------|-----------------|
| FCO(1) | -R\$ 326.267,00 |
| FCO(2) | R\$ 199.774,00 |

RETORNO ESPERADO DE MERCADO - VIDE EDITAL

| |
|------|
| 0,02 |
|------|

2. CÁLCULO DA TIR

2.1 FÓRMULA A SER UTILIZADA

TIR

2.1.1 TIR - FÓRMULA EXCEL - É IGUAL A -39%

3. **ANÁLISE DO BALANÇO** Duas Respostas SIM para que a análise seja SIM:

SIM

3.0 DADOS A PREENCHER (EM MILHARES DE REAIS):

| | |
|------------------------------|----------------|
| VALOR(ES) DA(S) PROPOSTA(S): | R\$ 207.974,00 |
|------------------------------|----------------|

| PERÍODO | ATIVO CIRCUL | ESTOQUE | PASSIVO CIRC | PASSIVO TOTAL |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1 | R\$ 268.329,00 | R\$ 100.504,00 | R\$ 312.710,00 | R\$ 591.283,00 |
| 2 | R\$ 354.137,00 | R\$ 156.775,00 | R\$ 249.832,00 | R\$ 563.120,00 |

| PERÍODO | IMOBILIZADO | REC BRUTA | TRIB VENDAS | DESCONTOS |
|---------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| 1 | R\$ 95.857,00 | R\$ 399.611,00 | R\$ 45.983,00 | R\$ 18.005,00 |
| 2 | R\$ 93.844,00 | R\$ 547.327,00 | R\$ 60.698,00 | R\$ 7.561,00 |

| PERÍODO | SELIC | CMV | WACC | ROIC |
|---------|--------|----------------|------|------|
| 1 | 0,1275 | R\$ 231.092,00 | 0,03 | 4,13 |
| 2 | 0,1200 | R\$ 336.113,00 | 0,05 | 5,66 |

| PERÍODO | CAIXA | RESERVAS | TRIBUTOS |
|---------|---------------|----------------|----------------|
| 1 | R\$ 4.544,00 | R\$ 25.019,00 | R\$ 122.373,00 |
| 2 | R\$ 42.943,00 | R\$ 191.165,00 | R\$ 102.049,00 |

| PERÍODO | LUCR OPERA | ATIVO TOTAL | INFLAÇÃO (3 EX ANTE) |
|---------|----------------|----------------|----------------------|
| 1 | R\$ 227.148,00 | R\$ 669.270,00 | 0,2172 |
| 2 | -R\$ 95.421,00 | R\$ 816.333,00 | 0,2184 |

| PERÍODO | DESP FINAN | PL |
|---------|---------------|----------------|
| 1 | R\$ 85.103,00 | R\$ 77.987,00 |
| 2 | R\$ 69.029,00 | R\$ 253.213,00 |

3.1 LIQUIDEZ

PERÍODO 1

PERÍODO 2

3.1.1 ATENDE AO CRITÉRIO? NÃO

0,858076173

1,41750056

PERÍODO 1

PERÍODO 2

0,536679351

0,789978866

3.2 ENDIVIDAMENTO

PERÍODO 1

PERÍODO 2

3.2.1 ATENDE AO CRITÉRIO? SIM

1,238737151

1,055151444

3.3 CAPITAL DE GIRO

PERÍODO 1

PERÍODO 2

3.3.1 ATENDE AO CRITÉRIO? SIM

-44381

104305

3.4 QUALIDADE DOS ATIVOS

PERÍODO 1

PERÍODO 2

3.4.1 ATENDE AO CRITÉRIO? SIM

0,143226202

0,114957989

4. **ANÁLISE DA DRE** Três Respostas SIM para que a análise seja SIM: **NÃO**

| | | | | |
|-------|-----------------------------|-------------|----------------|----------------|
| 4.1 | RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | MÉDIA | | |
| 4.1.1 | ATENDE AO CRITÉRIO? SIM | | R\$ 407.345,50 | R\$ 212.133,48 |
| 4.2 | MARGEM EBITDA | PERÍODO 1 | PERÍODO 2 | |
| 4.2.1 | ATENDE AO CRITÉRIO? NÃO | 1,411282898 | 1,029056418 | |
| 4.3 | CUSTOS FIXOS VS VARIÁVEIS | PERÍODO 1 | PERÍODO 2 | |
| 4.3.1 | ATENDE AO CRITÉRIO? SIM | 0,688546375 | 0,701597686 | |
| 4.4 | LUCRO LÍQUIDO | PERÍODO 1 | PERÍODO 2 | |
| 4.4.1 | ATENDE AO CRITÉRIO? NÃO | 0,999366454 | -0,864156275 | |

5. **ANÁLISE DE PROPOSTA** Duas Respostas SIM para que a análise seja SIM: **SIM**

| | | | | |
|-------|---------------------------|-------------|-------------|--|
| 5.1 | IMPACTO NA TIR | MÉDIA | | |
| 5.1.1 | ATENDE AO CRITÉRIO? NÃO | | | |
| 5.2 | SENSIBILIDADE EBITDA | PERÍODO 1 | PERÍODO 2 | |
| 5.2.1 | ATENDE AO CRITÉRIO? SIM | 2,277491417 | 2,370430919 | |
| 5.3 | CUSTOS FIXOS VS VARIÁVEIS | PERÍODO 1 | PERÍODO 2 | |
| 5.3.1 | ATENDE AO CRITÉRIO? NÃO | 0,116525468 | 0,310183467 | |
| 5.4 | LUCRO LÍQUIDO | PERÍODO 1 | PERÍODO 2 | |
| 5.4.1 | ATENDE AO CRITÉRIO? SIM | 104531 | 142955 | |

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

6.1 TENDO POR BASE TODOS OS CÁLCULOS APRESENTADOS, AVERIGUA-SE QUE HÁ ATENDIMENTO:

| 3 | 4 | 5 | RESULTADO |
|-----|-----|-----|------------------------------------|
| SIM | NÃO | SIM | NÃO ATENDE - VIDE RELATÓRIO |

6.2 DESSE MODO, ENCAMINHE-SE À EQUIPE DE LICITAÇÃO PARA DEMAIS PROVIDÊNCIAS.

EQUIPE DE APOIO À LICITAÇÃO DE COMPRAS NACIONAIS PARA A EDUCAÇÃO