

Caso Prático Controlo Financeiro de Projectos

O caso prático aqui apresentado pretende possibilitar, a aplicação prática do conjunto de metodologias abordadas neste manual, relativamente ao controlo financeiro de projectos de investimento. Este caso prático refere-se a um projecto de criação de empresa, apresentando-se de seguida alguns dos pressupostos para a sua realização, assim como os dados referentes à actividade já realizada, verificada no ano 1:

PROJECTO NOVA OPORTUNIDADE

Empresa a constituir:

Designação Social: Luanda Design, Lda.

Objecto Social: Design gráfico

Sede: Luanda

Área de actuação: Este projecto surge no âmbito de uma análise de mercado que revelou a crescente procura por serviços na área de ordenamento estético-formal, num mundo cada vez mais digital, onde a comunicação impera. Focando na necessidade de comunicação e divulgação da marca por parte das empresas, esta nova organização irá dedicar-se essencialmente à elaboração de cartazes, banners, logótipos e quaisquer outras peças de design gráfico, com objectivo comunicacional, no meio empresarial.

Plano de Investimento:

m. Kwanzas

Rubricas de Investimento	ano 0	Taxas de amortização	Valor residual
Hardware e Software	20,679	33.33%	
Equipamento de impressão	516	33.33%	
Equipamento fotográfico	200	20.00%	
Equipamento de desenho	200	20.00%	
Mobiliário	1,100	20.00%	120
Registo de marca	221	20.00%	
Total	22,916		

Financiamento:

- Capital inicial: Kz 10.000.000
- Empréstimo bancário MLP: Kz 50.000.000
 - Taxa de Juro: 7%
 - Prazo de Maturidade: 5 anos

Mapa de amortização do Empréstimo Bancário

m. Kwanzas

Período	Capital	Prestação	Juros	Amortização	Amortização Acumulada	Capital Dívida
1	50,000	12,195	3,500	8,695	8,695	41,305
2	41,305	12,195	2,891	9,303	17,998	32,002
3	32,002	12,195	2,240	9,954	27,952	22,048
4	22,048	12,195	1,543	10,651	38,603	11,397
5	11,397	12,195	798	11,397	50,000	0
		60,973	10,973	50,000		

Prazos do ciclo de exploração:

Prazo médio de recebimentos: 60 dias

Prazo médio de permanência das existências: 60 dias

Prazo médio de pagamentos (fornecedores de compras): 150 dias

Prazo médio de pagamentos (restantes fornecedores): p.p.

Demonstração de Resultados Previsional

Valores expressos em M. Kwanzas

RUBRICAS	NOTAS	EXERCÍCIOS				
		Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
Vendas	22	2,000,000	2,000,000	2,100,000	2,500,000	2,800,000
Prestação de Serviços	23					
Outros proveitos operacionais	24					
		2,000,000	2,000,000	2,100,000	2,500,000	2,800,000
Variações nos produtos acabados e prod.em vias de fabrico	25					
Trabalhos para a própria empresa	26			5,000		
Custo das existências vendidas e matérias primas consumidas	27	1,020,000	1,020,000	1,071,000	1,275,000	1,428,000
Custos com o pessoal	28	353,864	353,864	353,864	386,781	386,781
Amortizações	29	7,385	7,385	7,384	320	320
Outros custos e perdas operacionais	30	568,261	568,261	596,586	695,136	768,686
Resultados Operacionais		50,490	50,490	76,166	142,763	216,213
Resultados financeiros	31	-3,500	-2,891	-2,240	-1,543	-798
Resultados de filiais e participadas	32					
Resultados não operacionais	33					
Resultados antes de impostos (RAI)		46,990	47,598	73,925	141,219	215,415
Imposto sobre o rendimento	35	11,747	11,900	18,481	35,305	53,854
Resultados líquidos das actividades correntes		35,242	35,699	55,444	105,915	161,561
Resultados extraordinários	34					
Imposto sobre o rendimento	35					
Resultado líquido do exercício		35,242	35,699	55,444	105,915	161,561

Balanço Previsional

Valores expressos em M. Kwanzas

BALANÇO						
RUBRICAS	EXERCÍCIOS					
	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
Ativo						
Ativo não corrente						
Imobilizações corpóreas	22,695	15,354	8,012	672	396	120
Imobilizações incorpóreas	221	177	133	89	45	
Outros activos não correntes						
	22,916	15,531	8,145	761	441	120
Ativo corrente						
Existências		170,000	170,000	178,500	212,500	238,000
Contas a receber		333,333	333,333	350,000	416,667	466,667
Disponibilidades	37,084	75,264	38,364	97,445	204,810	358,552
Outros activos correntes						
	37,084	578,597	541,697	625,945	833,977	1,063,219
Total do Ativo	60,000	594,128	549,842	626,706	834,418	1,063,339
Capital Próprio						
Capital	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
Reservas						
Resultados transitados			35,242	70,941	126,385	232,299
Resultados do exercício		35,242	35,699	55,444	105,915	161,561
	10,000	45,242	80,941	136,385	242,299	403,861
Passivo						
Passivo não corrente						
Empréstimos de médio longo prazo	50,000	41,305	32,002	22,048	11,397	0
Outros passivos não correntes						
	50,000	41,305	32,002	22,048	11,397	0
Passivo corrente						
Contas a pagar		507,580	436,900	468,273	580,722	659,479
Empréstimo de CP						
Parte corr. empr. a médio e longo prazos						
Outros passivos correntes						
	0	507,580	436,900	468,273	580,722	659,479
Total Passivo	50,000	548,885	468,902	490,321	592,119	659,479
Total Capital Próprio + Passivo	60,000	594,128	549,842	626,706	834,418	1,063,339

Demonstração de resultados dados reais do ano 1

Valores expressos em M. Kwanzas

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA	
RUBRICAS	EXERCÍCIOS
	Ano 1
Vendas	2,110,000
Prestação de Serviços	
Outros proveitos operacionais	
	2,110,000
Variações nos produtos acabados e prod.em vias de fabrico	
Trabalhos para a própria empresa	
Custo das existências vendidas e matérias primas consumidas	1,070,000
Custos com o pessoal	325,620
Amortizações	7,385
Outros custos e perdas operacionais	602,566
Resultados Operacionais	104,429
Resultados financeiros	-3,650
Resultados de filiais e participadas	
Resultados não operacionais	
Resultados antes de impostos (RAI)	100,779
Imposto sobre o rendimento	25,195
Resultados líquidos das actividades correntes	75,584
Resultados extraordinários	
Imposto sobre o rendimento	
Resultado líquido do exercício	75,584

Balanço dados reais do ano 1

Valores expressos em M. Kwanzas

BALANÇO	
RUBRICAS	EXERCÍCIOS
	Ano 1
Ativo	
Ativo não corrente	
Imobilizações corpóreas	15,354
Imobilizações incorpóreas	177
Outros activos não correntes	
	15,531
Ativo corrente	
Existências	140,144
Contas a receber	366,000
Disponibilidades	109,960
Outros activos correntes	
	616,104
Total do Ativo	631,635
Capital Próprio	
Capital	10,000
Reservas	
Resultados transitados	
Resultados do exercício	32,230
	42,230
Passivo	
Passivo não corrente	
Empréstimos de médio longo prazo	41,305
Outros passivos não correntes	
	41,305
Passivo corrente	
Contas a pagar	548,100
Empréstimo de CP	
Parte corr. empr. a médio e longo prazos	
Outros passivos correntes	
	548,100
Total Passivo	589,405
Total Capital Próprio + Passivo	631,635

Pretende-se:

- Apuramento e análise dos desvios para o ano 1, com base das demonstrações financeiros de valores previsionais e valores reais.