

Elaboração Plano Financeiro – Caso Prático 1 – Projeto Benguela

Todos os valores mencionados serão em milhares de Kwanzas (m Kz) a preços atuais, com exceção dos valores dos financiamentos que são valores fixos, independentemente ao ano a que dizem respeito.

A empresa A pretende fazer um projeto de investimento para uma nova unidade em Benguela.

A nova unidade irá produzir e comercializar embalagens de madeira, atividade do setor Secundário com o CAE 16230.

Estima-se que o projeto tenha início em abril de 2022 e pretende-se fazer a análise para 10 anos.

A nova unidade estará sujeita ao imposto Industrial de 25%, tendo a possibilidade de deduzir os prejuízos fiscais até ao 5.^o ano posterior, e estima-se que o IRT tenha uma taxa média de 20%.

Estima-se que as taxas de inflação e de crescimento das remunerações seja de 14% nos próximos anos, estando ainda previsto um crescimento das vendas na ordem dos 5%.

Estima-se que o PMR se situe nos 30 dias, o PMP nos 45 e DMI nos 60.

A empresa prevê as seguintes vendas de mercadorias:

Mercadoria A, 500 unidades por mês a 150 m KZ,

Mercadoria B, 1000 unidades por mês a 200 m Kz,

As mercadorias e os produtos estão sujeitos à taxa do IVA de 14%, no mercado nacional estando isenta no mercado externo.

A empresa prevê vender 50% das quantidades referidas anteriormente no mercado nacional com um PMR de 30 dias e as restantes no mercado externo com um PMR de 60 dias.

A empresa pretende vender os seguintes Produtos:

Produto X, 500 unidades por mês a 50 m Kz, e

Produto Y, 900 unidades por mês a 100 m Kz.

Todos os produtos serão vendidos no mercado externo com um PMR de 60 dias.

Elaboração Plano Financeiro – Caso Prático 1 – Projeto Benguela

A empresa pretende aumentar as vendas dos produtos em 10%, ao ano, nos próximos anos.

A empresa prestará serviços na ordem dos 50.000 m Kz por mês.

Os serviços serão prestados no mercado nacional e estão sujeitos à taxa reduzida de 5%.

Estima-se que a mercadoria A tenha um custo de 110 m Kz e a mercadoria B um custo de 160 m Kz. Todas as mercadorias estarão sujeitas à taxa de IVA de 14% na sua aquisição.

O Produto X terá um custo médio de 60% sobre o preço de venda, sendo 30% atribuído às matérias-primas e 30% aos custos de transformação.

O Produto Y terá um custo médio de 60% sobre o preço de venda, sendo 35% atribuído às matérias-primas e 25% aos custos de transformação.

As matérias e os gastos de transformação, com ambos os produtos, estão sujeitos à taxa de IVA de 14%.

Os Fornecimentos e Serviços de Terceiros estão estimados em 180.000 m Kz por mês estando sujeitos a uma taxa de IVA de 14% sendo considerado um custo fixo só em 50% (utilizar a rubrica “Outros fornecimentos”).

Estão previstos custos com publicidade e propaganda nos três primeiros anos com os seguintes valores: 20.000 m Kz em 2022, 30.000 m Kz em 2023 e 10.000 m Kz em 2024.

Os custos com a publicidade e propaganda estão sujeitos à taxa de IVA de 14%, serão pagos a 90 dias e deverão ser considerados custo fixo.

Em relação aos custos com o pessoal está previsto o seguinte:

- 1 Gerente, remuneração mensal de 2.000 m Kz;
- 1 Administrativo, remuneração mensal de 1.000 m Kz;
- 5 Operacionais, remuneração mensal de 900 m Kz/cada, e
- 3 Vendedores, remuneração mensal de 1200 m Kz/cada.

Está previsto em 2023 aumentar o quadro de pessoal com mais 2 vendedores e 3 operacionais com as mesmas condições.

Elaboração Plano Financeiro – Caso Prático 1 – Projeto Benguela

As remunerações com os vendedores devem ser consideradas custo variável, sendo todas as restantes remunerações custo fixo.

Estão ainda previstos os seguintes custos fixos com o pessoal:

Formação: 500 m Kz por mês,

Higiene e Segurança no Trabalho, 200 m Kz por mês,

EPI's, 50 m KZ por mês.

Todos estes custos estão sujeitos a taxa de 14%.

Para este projeto estão previstos os seguintes investimentos em Imobilizações Corpóreas:

Descrição do ativo	Valor (m kz)	Vida útil (anos)
Instalações	500.000	20
Equipamentos de produção	300.000	10
Equipamentos administrativos	50.000	10
Equipamentos informáticos	40.000	3
Viatura ligeira	20.000	5
Viatura pesada	10.000	6

Todos os investimentos estão previstos para 2022 com exceção da viatura pesada que só deverá ser adquirida em 2023.

Todos os investimentos estarão sujeitos à taxa de IVA de 14% com exceção das Instalações, que está isenta de IVA.

A empresa pretende ter um fundo fixo de caixa de 5.000 m Kz.

Se houver excedentes de tesouraria, estes serão aplicados a curto prazo a uma taxa de juro anual estimada em 10%.

A empresa pretende negociar com o banco uma linha de crédito de curto prazo para fazer face a necessidades de tesouraria. Estima-se uma taxa de juro anual de 25% para esta linha de crédito.

É objetivo da empresa ter, no mínimo, 30% de capital próprio pelo que prevê um capital social inicial de 700.000 mKz.

Elaboração Plano Financeiro – Caso Prático 1 – Projeto Benguela

Este projeto terá acesso a um subsídio a fundo perdido, para a aquisição das instalações, que corresponderá a 50% do custo de aquisição, sendo previsto o seu recebimento em 2022.

Face às necessidades de financiamento estão previstos os seguintes financiamentos, logo no início do projeto:

Empréstimo bancário de MLP, no montante de 500.000 mKz, com a taxa de juro anual de 20%. Este empréstimo terá a duração de 10 anos e será pago em prestações trimestrais. Terá um período de carência de 1 ano para o capital e para os juros.

A aquisição equipamento de produção será feita integralmente através de um processo de leasing com uma taxa de juro anual de 18%. Será pago em prestações mensais durante 5 anos.

O empréstimo e o leasing terão custos iniciais (comissões e despesas) estimados em 1% do valor financiado.

Pretende-se:

A elaboração do orçamento para o projeto.