

BALANÇOS HISTÓRICOS

ATIVO	2016	2017	2018
ATIVO NÃO CORRENTE	4382470	4101803	3835809
Ativo Fixo Tangível (Líquido)	4234057	3958646	3822799
Ativo Fixo Bruto	12978007	13024760	13301552
Depreciações Acumuladas	8743950	9066115	9478753
Propriedades de Investimento	0	0	0
Ativos Intangíveis (Líquido)	13419	13599	13010
Ativo Intangível Bruto	33945	35085	36025
Amortizações Acumuladas	20526	21485	23015
Participações Financeiras - MEP	0	0	0
Participações Financeiras - Outros Métodos	0	0	0
Activos por impostos diferidos	115617	104761	0
Outros Ativos Financeiros	19378	24797	0
ATIVO CORRENTE	4464882	4924398	2322457
Inventários	3280415	3264062	1184762
Inventários de Mercadorias	0	0	0
Inventários de Matérias-primas e Subsidiárias	2285510	2102918	603641
Inventários de Produtos Acabados e Interme	994905	1161144	581121
Clientes	574842	484246	1025654
Adiantamentos a Fornecedores	0	0	0
Estado e Outros Entes Públicos	248300	100185	0
Outras Contas a Receber	24894	394688	0
Accionistas	0	0	0
Diferimentos	38916	43677	0
Ativos corrente devido para venda	116759	0	0
Outros Ativos Financeiros	0	0	0
Caixa e Depósitos Bancários	180755	637540	112041
TOTAL DO ATIVO	8847352	9026201	6158267
CAPITAL PRÓPRIO	2016	2017	2018
Capital Realizado	3600000	3600000	2150000
Reservas Legais	22109	27295	61927
Outras Reservas	619821	619821	87273
Resultados Transitados	-110964	-12437	123705
Outras Variações no Capital Próprio	166661	132945	
Ajustamento em activos financeiros	0	0	0
Excedentes de revalorização	0	0	0
Resultado Líquido do Período	103713	84095	98222
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO	4401339	4451718	2521127
PASSIVO			
PASSIVO NÃO CORRENTE	2610698	2876503	2522589
Provisões	5000	5000	
Financiamentos Obtidos	2566055	2839590	2522589
Passivos por impostos diferidos	0	0	0
Outras contas a Pagar	39643	31913	
PASSIVO CORRENTE	1835315	1697981	1114550
Fornecedores	596043	521927	874863
Adiantamentos de Clientes	84997	103331	
Estado e Outros Entes Públicos	106650	56481	154571
Financiamentos Obtidos	702492	763238	48342
Outras Contas a Pagar	345134	253003	36775
Diferimentos	0	0	
TOTAL DO PASSIVO	4446013	4574483	3637139
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO + PASSIVO	8847352	9026201	6158267

Pressupostos Gerais

- Execute um investimentos no montante aproximado de 20% do seu activo fixo bruto no primeiro ano.
- Não pode usar Capitais Próprios ou empréstimos de acionistas/sócios para cobrir as necessidades de financiamento
- Colocar na Folha CMVMC na célula correspondente, as margens brutas de negócio

Taxa de IVA - Vendas	23%
Taxa de IVA - FSE	23%
Taxa de IVA - PS	23%
Taxa de IVA compras	23%
Taxa de IVA - investimento AFT	23%

Taxa média de IRS	15.00%
Taxa de SS a reter ao pessoal	11.00%
Taxa de SS encargo entidade patronal	23.75%
Taxa de IRC	15.00%
Distribuição dividendos	0.00%
Reserva de Tesouraria	5.00%

Do resultado liquido do exercicio (se positivo)
Das vendas do ano

Investimento	350000
Montante do emprestimo para financiar AFT	400000
Juro Empréstimo para Financiar AFT	4.00%
Duração do Empréstimo para Financiar AFT	10 anos
Vida útil do Investimento AFT	10 anos

Pagamentos ao Estado IVA	45 dias
Pagamentos SS	30 dias

Juros Empréstimo Equilibrio Financeiro	4.50%
Juros Aplicações Financeiras	1.00%
Juro Empréstimo Existente	2.68%
Reembolso do Empréstimo existente	7 anos

		Anos anteriores (media 3 ultimos anos)	Escolha do Aluno	Sector - BP
Prazo Médio de Recebimentos (PMR)	$\frac{Clientes}{(Vendas + Prest. Serviços) \times 1,23} \times 360$	37 dias	60 dias	86 dias
Prazo Médio de Pagamentos (PMP)	$\frac{Fornecedores}{(Compras + F.S.E.) \times 1,23} \times 360$	53 dias	70 dias	80 dias
Prazo Médio de Stockagem Merc (PMS)	$\frac{Stock Inventários_{Mer}}{CMVMC_{Merc}} \times 360$	0 dias	0 dias	214 dias
Margem Bruta das Mercadorias (MB _{Merc})	$1 - \frac{CMVMC_{Mercadorias}}{Vendas_{Mercadorias}}$			
Prazo Médio de Stockagem MP (PMS) / MP	$\frac{Stock Inventários_{MP}}{CMVMC_{MP}} \times 360$	347 dias	90 dias	214 dias
Prazo Médio de Stockagem PA (PMS)	$\frac{Inventários_{PA}}{CIPA_{PA}} \times 360$	76 dias	90 dias	214 dias
Margem Bruta das MP/ Matérias Primas	$1 - \frac{CMVMC_{MP}}{Vendas_{Produtos Acabados}}$	54.64%	55.00%	50.81%
RST	Pressuposto Assumido: % Das Vendas do Ano	3.95%	2.00%	20.00%

Taxa Média Depreciações Ativo intangível	$\frac{Amortização anual}{Ativo Intangível Bruto}$	4.36%	4.00%
Taxa Média Depreciações Ativo tangível	$\frac{Depreciação anual}{Ativo Tangível Bruto}$	4.45%	4.00%

Volume de negócios

VENDAS Produtos		2018	2019	2020	2021
Produtos		4853164	5047291	5148236	5302684
Taxa de crescimento das vendas		0	0	0	0
Índice		100			
TOTAL VENDAS - Produtos		4853164	5047291	5148236	5302684
VENDAS Mercadorias		2018	2019	2020	2021
Mercadorias		0	0	0	0
Taxa de crescimento das vendas		0	0	0	0
Índice		100	0	0	0
TOTAL VENDAS - Mercadorias		0	0	0	0
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS		2018	2019	2020	2021
Serviços		14706	15000	15300	15759
Taxa de crescimento		0	0	0	0
Índice		100	0	0	0
TOTAL VENDAS - SERVIÇOS		14706	15000	15300	15759
TOTAL VENDAS		4853164	5047291	5148236	5302684
TOTAL Prestação de Serviços		14706	15000	15300	15759
Valor das Vendas		4867870	5062291	5163537	5318443
IVA Vendas	23%	1116228	1160877	1184094	1219617
IVA Prestação de Serviços	23%	3382	3450	3519	3625
Total IVA		1119610	1164327	1187613	1223242
TOTAL VOLUME DE NEGÓCIOS + IVA		5987480	6226618	6351150	6541685

CMVMC - Custo das Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas

CMVMC		Margem Bruta	2018	2019	2020	2021
RELATIVO A Produtos Acabados			2201196	2271281	2316706	2386208
Matérias Primas	55.0%		2201196	2271281	2316706	2386208
RELATIVO a Mercadorias			0	0	0	0
Mercadorias	0		0	0	0	0
TOTAL CMVMC			2201196	2271281	2316706	2386208
IVA		0	506275	522395	532842	548828
TOTAL CMVMC + IVA			2707471	2793675	2849549	2935035

FSE - Fornecimentos e Serviços Externos

		2018	2019	2020	2021
Taxa de crescimento		0.0%	4.0%	2.0%	3.0%
(...)		2018	2019	2020	2021
Subtotal FSE		988501	1011041	1022713	1040520
IVA	23%	227355	232540	235224	239320
FSE - Custos Fixos	42.91%	424126	427461	429147	431689
FSE - Custos Variáveis	57.09%	564375	583580	593566	608831
FSE + IVA		1215856	1243581	1257937	1279840

Apuramento do CIPA e Compras

Custo de produção (CMVMC de MP+ FSE Variáveis)	2018	2019	2020	2021
FSE - Custos Variáveis	564375	583580	593566	608831
Consumo de Matérias-Primas	2201196	2271281	2316706	2386208
Custo da produção (CIPA)	2765570	2854861	2910272	2995038
Inventário Inicial de produtos Acabados	1161144	581121	713715	727568
Inventário final de produtos Acabados	581121	713715	727568	748760
Custo das Vendas (CIPV)	3345593	2722267	2896419	2973847

Inventário Inicial MP	2102918	603641	567820	579177
CMVMC MP	2201196	2271281	2316706	2386208
Inventário Final MP	603641	567820	579177	596552
Compras MP	701918	2235460	2328063	2403583
Inventário Inicial MERC.	0	0	0	0
CMVMC MERC.	0	0	0	0
Inventário Final MERC.	0	0	0	0
Compras Mercadorias	0	0	0	0

Apuramento Compras				
	2018	2019	2020	2021
Inventário Inicial (MP+MERC)	2102918	603641	567820	579177
CMVMC (MP+MERC)	2201196	2271281	2316706	2386208
Inventário Final (MP+MERC)	603641	567820	579177	596552
Compras (MP+MERC)	701918	2235460	2328063	2403583
FSE totais	988501	1011041	1022713	1040520
Compras totais	1690419	3246502	3350776	3444103
Iva FSE 23%	227355	232540	235224	239320
Iva Compras 23%	161441	514156	535454	552824
Total compras + IVA	2079215	3993197	4121454	4236247

Apuramento do IVA				
Apuramento do IVA	2018	2019	2020	2021
IVA Liquidado				
Vendas 23%	1116228	1160877	1184094	1219617
Prestações de Serviços 23%	3382	3450	3519	3625
Total IVA Liquidado	1119610	1164327	1187613	1223242
IVA Dedutível				
Compras de Mercadorias, Matérias, etc 23%	161441	514156	535454	552824
FSE totais 23%	227355	232540	235224	239320
Investimento em Activo Tangível 23%	0	80500	0	0
Total IVA Dedutível	388796	827195	770678	792144
Iva a Pagar	730814	337132	416935	431098
Iva a Receber	0	0	0	0

Apuramento Variação da Produção				
	2018	2019	2020	2021
Inventário Inicial	1161144	581121	713715	727568
Inventário Final	581121	713715	727568	748760
Variação da Produção	-580023	132594	13853	21192

GASTOS COM O PESSOAL

	2018	2019	2020	2021
Incremento Anual (Vencimentos + Sub. Almoço)		1.00%	1.00%	1.00%

<u>QUADRO RESUMO</u>		2018	2019	2020	2021
Vencimentos		904460	913505	922640	931866
Gerência/Administração					
Pessoal		889442	898337	907320	916393
Seguros Acidentes de Trabalho	1.26%	11240	11352	11466	11581
Subsídio Alimentação	0.42%	3778	3816	3854	3892
Segurança Social		110843	213355	215489	217643
Gerência / Administração	23.75%				
Outro Pessoal	23.75%	110843	213355	215489	217643
Outros custos com pessoal	0.08%	750	758	765	773
TOTAL GASTOS COM PESSOAL		1016053	1126860	1138128	1149509

<u>Retenções na fonte</u>		2018	2019	2020	2021
Retenções na Fonte IRS	15%		137026	138396	139780
SS Pessoal a entregar ao EOEP	11%		98817	99805	100803
SS Gerência/Administração a entregar ao EOEP	11%		0	0	0

<u>Total Pagamentos ao Estado</u>		2018	2019	2020	2021
Segurança Social	30		286158	289019	291909
IRS	30		125607	126863	128132
Total Pagamentos ao Estado			411765	415882	420041
Valores para o FMN			37433	37807	38186

Demonstração de Resultados Previsional

		2019	2020	2021
Vendas de Produtos		5047291	5148236	5302684
Prestações de Serviços		15000	15300	15759
Variação da Produção		132594	13853	21192
Volume de Negócios		5194885	5177389	5339634
CMVMC		2271281	2316706	2386208
Outros Gastos variáveis (FSE)		583580	593566	608831
Margem Bruta de Contribuição	1ª Fase	2340024	2267117	2344596
FSE- Gastos Fixos		427461	429147	431689
Gastos com o Pessoal		1126860	1138128	1149509
Outros Gastos Operacionais				
Outros rendimentos Operacionais				
EBITDA		785703	699842	763397
Depreciações		568503	568503	568503
Imparidades				
EBIT		217200	131339	194894
Gastos Financeiros	2ª Fase	84868	72432	61160
Rendimentos Financeiros		0	1686	4142
RESULTADO FINANCEIRO		-84868	-70746	-57019
RAI		132333	60593	137875
Impostos sobre os lucros		19850	9089	20681
RESULTADO LÍQUIDO		112483	51504	117194

Investimento em Fundo Maneio Necessário

	2018 (Normal)	2019	2020	2021
Necessidades Fundo Maneio				
Clientes	997913	1037770	1058525	1090281
Inventários				
Matérias Primas	550299	567820	579177	596552
Produtos Acabados	531121	713715	727568	748760
Mercadorias	0			
Reserva Segurança Tesouraria	97357	100946	102965	106054
TOTAL	2176691	2420251	2468234	2541646
Recursos Fundo Maneio				
Fornecedores	404292	776455	801394	823715
Estado e Outros Entes Públicos	19321	79575	89924	92073
TOTAL	423613	856030	891318	915787
Fundo Maneio Necessário	1753078	1564221	1576916	1625859
Variação Fundo de Maneio Necessário		-188856	12695	48942
Fluxo de Tesouraria de Exploração	0	974559	687147	714455

	2018	Normal	EAT	EPT
Inventários				
Matérias Primas	603641	550299	53342	0
Produtos Acabados	581121	531121	50000	0
Mercadorias	0	0	0	0
Clientes	1025654	997913	27741	0
Outras Contas a Receber	0	0	0	0
Diferimentos	0	0	0	0
Meios Financeiros	112041	97357	14684	0
Necessidades cíclicas	2322457	2176691	145767	0
Fornecedores	874863	404292	0	470571
Financiamentos Obtidos	48342	0	0	48342
Outras Contas a Pagar	36775	0	0	36775
Diferimentos	0	0	0	0
Estado	154571	19321	0	135249
Recursos cíclicas	1114550	423613	0	690937
Total		1753078	145767	690937

Valores de Tesouraria que serão liquidados nas linhas "Outros Pagamentos" ou "Outros Recebimentos" do Plano Financeiro

Investimento

Valores Iniciais Brutos	2018	2019	2020	2021
Ativos Intangíveis	36025	36025	36025	36025
Total Ativos Intangíveis	36025	36025	36025	36025
Ativos Tangíveis Totais	13301552	13301552	13301552	13301552
Ativo Tangível - Novo Equipamento	0	350000	350000	350000
Total Ativo Tangível com Novo Equip.	13301552	13651552	13651552	13651552
Total Ativos Fixos	13337577	13687577	13687577	13687577

Investimento por ano	2018	2019	2020	2021
Ativo Tangível - Novo Equipamento	0	350000	0	0
Total Investimento	0	350000	0	0
IVA do investimento	0	80500	0	0

Valores das Depreciações do período	2018	2019	2020	2021
Ativos Intangíveis	1999	1441	1441	1441
Total Ativos Intangíveis	1999	1441	1441	1441
Ativos Tangíveis Totais	536118	532062	532062	532062
Ativo Tangível - Novo Equipamento	0	35000	35000	35000
Total Ativo Tangível com Novo Equip.	536118	567062	567062	567062
Total Ativos Fixos	538117	568503	568503	568503

Valores das Depreciações Acumulados	2018	2019	2020	2021
Ativos Intangíveis	23015	24456	25897	27338
Total Ativos Intangíveis	23015	24456	25897	27338
Ativos Tangíveis Totais	9478753	10010815	10542877	11074939
Ativo Tangível - Novo Equipamento	0	35000	70000	105000
Total Ativo Tangível com Novo Equip.	9478753	10045815	10612877	11179939
Total Ativos Fixos	9501768	10070271	10638774	11207277

Valores Líquidos dos Ativos	2018	2019	2020	2021
Ativos Intangíveis	13010	11569	10128	8687
Total Ativos Intangíveis	13010	11569	10128	8687
Ativos Tangíveis Totais	3822799	3290737	2758675	2226613
Ativo Tangível - Novo Equipamento	0	315000	280000	245000
Total Ativo Tangível com Novo Equip.	3822799	3605737	3038675	2471613
Total Ativos Fixos Líquidos	3835809	3617306	3048803	2480300

Plano de Financeiro

ORIGENS DE FUNDOS		2019	2020	2021
EBITDA (+)		785703	699842	763397
Desinvest. em FMN (-)		188856	0	0
Capital (entrada de fundos)		0	0	0
Empréstimos Obtidos m.l.p.		400000	0	0
Empréstimos Obtidos a c/Prazo		25848	0	0
Empréstimos de sócios / supimentos		0	0	0
Juros de aplicações Financeiras		0	0	1686
Reembolso de Aplicações Financeiras		0	0	168647
Outros Recebimentos		131083		
Meios financeiros Iniciais		14684	20000	20000
Total Origens (sem Empréstimos Equilibrio Financeiro)		1520326	719842	953730

APLICAÇÕES DE FUNDOS				
Inv. Capital Fixo		350000	0	0
Inv Fundo de Maneio (+)		0	12695	48942
EBITDA (-)		0	0	0
Imposto sobre os Lucros			19850	9089
Pagamento de Dividendos		0	0	0
Reembolso de Empréstimos Obtidos m.l.p. (existente)		360370	360370	360370
Gastos Financeiros de Empréstimos Obtidos m.l.p. (existente)		67704	58032	48360
Reembolso de Empréstimo para investimento (novos)		40000	40000	40000
Gastos Financeiros de Empréstimo para investimento (novos)		16000	14400	12800
Reembolso de Empréstimos contraído para equilibrio financeiro		0	25848	0
Outros Pagamentos		690937		
Objetivo de meios financeiros Finais		20000	20000	20000
Total dos recursos (sem aplicações financeiras de cp)		1545011	551195	539561
Saldo Primário positivo		0	168647	414169
Saldo Primário negativo		24685	0	0

Empréstimo Curto Prazo		24685	0	0
Juros Empréstimo para equilibrio financeiro		1163	0	0
Total		25848	0	0

Aplicações (Totais)		0	168647	414169
Juros de Aplicações		0	1686	4142
Total		0	170333	418310

Total das Origens		1546175	719842	953730
Total das Aplicações		1546175	719842	953730

Financiamento

<u>Mapa de serviço da dívida a longo prazo - Investimento</u>	2018	2019	2020	2021
Cap Inicial	0	400000	360000	320000
Prestação	0	56000	54400	52800
Reembolso	0	40000	40000	40000
Juro 4.00%	0	16000	14400	12800
Cap Final	0	360000	320000	280000

Mapa do Serviço da Dívida (Existente)				
	2018	2019	2020	2021
Cap Inicial	2522589	2522589	2162219	1801849
Prestação		428074	418402	408730
Reembolso		360370	360370	360370
Juro 2.68%	69002	67704	58032	48360
Cap Final	2522589	2162219	1801849	1441479

<u>Mapa da dívida para equilíbrio financeiro</u>	2018	2019	2020	2021
Empréstimos de Equilíbrio Financeiro	0.00	25848	0	0
Juros do empréstimo de Equilíbrio financeiro	0.00	1163	0	0

<u>Gastos Financeiros Totais</u>	2018	2019	2020	2021
Juros Totais	0.00	84868	72432	61160

<u>Valores para o BALANÇO</u>	2018	2019	2020	2021
Passivo não corrente:				
Emprestimo MLP Existente		1801849	1441479	1081110
Emprestimo MLP Investimento		320000	280000	240000
Passivo corrente:				
Emprestimos curto prazo existente		360370	360370	360370
Emprestimos curto prazo investimento		40000	40000	40000

Balço Previsional

	2018 Históric	2019	2020	2021
ATIVO				
Ativo Fixo				
Ativo Intangível Líquido	13010	11569	10128	8687
Ativo Tangível Líquido	3822799	3605737	3038675	2471613
Outros Ativos Financeiros	0	0	0	0
Inventários				
Matérias Primas e Subsidiárias	603641	567820	579177	596552
Produtos Acabados e em Curso	581121	713715	727568	748760
Mercadorias	0	0	0	0
Créditos de curto prazo				
Dívidas de Clientes (líquido de Imp. Ac)	1025654	1037770	1058525	1090281
Outros devedores	0			
Diferimentos	0			
Meios Financeiros (Caixa)	112041	120946	122965	126054
Aplicações Financeiras		0	170333	418310
TOTAL ACTIVO	6158267	6057557	5707370	5460256
CAPITAL PRÓPRIO				
Capital Realizado	2150000	2150000	2150000	2150000
Reservas Legais	61927	61927	61927	61927
Outras reservas	87273	87273	87273	87273
Resultados Transitados	123705	221927	334410	385914
Outras variações no Capital Próprio	0			
Resultado Líquido do Período	98222	112483	51504	117194
TOTAL CAPITAIS PRÓPRIOS	2521127	2633610	2685114	2802308
PASSIVO				
Dívidas não correntes				
Dívidas a Instituições de Crédito MLP	2522589	1801849	1441479	1081110
Dívidas a Instituições de Crédito (Invest.MLP)		320000	280000	240000
Suprimentos				
Outros credores MLP				
Dívidas Correntes				
Dívidas a Instituições de Crédito	48342	360370	360370	360370
Dívidas a Instituições de Crédito (Invest.CP)		40000	40000	40000
Empréstimo de Equilíbrio Financeiro		25848	0	0
Dívidas a Fornecedores	874863	776455	801394	823715
Estado e Outros Entes Públicos	154571	99424	99013	112754
Outros Credores	36775			
Acréscimos e Diferimentos	0			
TOTAL PASSIVO	3637139	3423947	3022256	2657948
TOTAL PASSIVO + CAPITAIS PRÓPRIOS	6158267	6057557	5707370	5460256