



O FUTURO É HOJE

Sustentabilidade das Empresas Familiares



NORTE2020
PROGRAMA OPERACIONAL REGIONAL DO NORTE

PORTUGAL
2020

 **UNIÃO EUROPEIA**
Fundo Europeu de Desenvolvimento Regional

○ FUTURO É HOJE

DE OLHOS POSTOS NO FUTURO

Avaliação de projetos



NORTE2020
PROGRAMA OPERACIONAL REGIONAL DO NORTE

PORTUGAL
2020



UNIÃO EUROPEIA
Fundo Europeu
de Desenvolvimento Regional



O FUTURO É HOJE
Sustentabilidade das Empresas Familiares



- Análise a 5 anos
- Análise a 10 anos

Para obter ferramenta de avaliação de projetos clique [aqui](#)

Modelo FINICIA

Uma ferramenta que possibilita efetuar a análise de viabilidade de projetos

- Estruturação de uma ideia de negócio ou de um projeto de investimento
- Facilitar a avaliação e análise de rentabilidade de novos investimentos
- Apuramento das necessidades de financiamento
- Apresentação a potenciais investidores / financiadores

FUNCIONALIDADES

- Área de inserção de dados caracterizadores do projeto
- Detalhe do enquadramento fiscal e contributivo do projeto
- Definição do número de itens relativos a vendas e prestação de serviços
- Flexibilidade quanto ao número de empréstimos a considerar no financiamento do investimento
- Elaboração automática dos cálculos necessários à tomada de decisão
- Apresentação dos resultados da avaliação financeira do investimento

AVALIAÇÃO FINANCEIRA DO INVESTIMENTO

Apresentação dos resultados da avaliação financeira do investimento

- Investimento pré-financiamento
- Investimento pós-financiamento
- Na ótica do investidos (capital próprio)

OUTPUTS

Mediante a inserção de pressupostos, a ferramenta gera automaticamente:

- Balanço
- Demonstração dos Resultados
- Avaliação Financeira
- Rácios Financeiros
- Mapas complementares

VANTAGENS

Gera automaticamente toda a informação de suporte à tomada de decisão por parte do investidor, nomeadamente:

- Rendibilidade do investimento
- Viabilidade económica e financeira



LIMITAÇÕES

Standardização de indicadores e formas de cálculo



IMPORTANTE

LER BEM AS INSTRUÇÕES DE PREENCHIMENTO

- Área de inserção de pressupostos (trabalho prévio por parte do utilizador)
- Especificar os pressupostos gerais
- Atividade
- Início de projeto
- Dados fiscais
- ...

IMPORTANTE

IMPORTANTE

Modelo FINICIA



IMPORTANTE

Caso Prático



CASO PRÁTICO

EMPRESA:

IPP – Informática para Portugal, Lda

Capital Social: 3000€

ÁREA DE NEGÓCIO:

Venda de Hardware e Assistência técnica



CASO PRÁTICO

1. GERAIS

- Venda de Hardware e Assistência técnica
 - CAE: 47410 - Comércio a retalho de computadores, unidades periféricas e programas informáticos, em estabelecimentos especializados
 - Empresa principalmente Comercial
 - Ano de início 2022 (2º semestre)
 - Inflação: 10% em 2022 e 2% nos restantes anos

CASO PRÁTICO

2. VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS

- Venda de Hardware
 - Computadores: 100 unidades a 500€ cada
 - Impressoras: 25 unidades a 50€ cada
- Assistência técnica
 - Reparação: estima-se em cerca de 100h por mês
 - Preço hora a 30€

CASO PRÁTICO

3. GASTOS OPERACIONAIS

- Custo das Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas (CMVMC)
 - Margem de 35% sobre o preço de venda
- Gastos com Pessoal
 - 2 Sócios-Gerentes com vencimento de 1.500€ cada
 - Formação: 50€

CASO PRÁTICO

3. GASTOS OPERACIONAIS

- Fornecimentos e Serviços Externos
 - Serviços Especializados: Trabalhos especializados: 50€; Publicidade e Propaganda: 20€; Vigilância e Segurança: 50€; Conservação e Reparação: 40€
 - Materiais: Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido:: 30€; Material de Escritório: 20€
 - Energia e Fluídos: Eletricidade: 70€; Água: 20€
 - Serviços Diversos: Rendas e Alugueres: 1.400€; Comunicação: 50€; Seguros: 60€; Limpeza, Higiene e Conforto: 50€

CASO PRÁTICO

4. OUTROS RENDIMENTOS E GASTOS

-



CASO PRÁTICO

5. FUNDO DE MANEIO

- PMR – Clientes: 15 dias
- DMI – Inventário de Mercadorias e MP: 30 dias
- PMP – Fornecedores: 30 dias

INVESTIMENTO EM FUNDO DE MANEIO?

CASO PRÁTICO

6. INVESTIMENTO EM CAPITAL FIXO (CAPEX)

- Ativos Fixos Tangíveis
- Equipamento básico
 - Expositores: 5.000€
- Equipamento administrativo (a renovar no ano de 2027 por 1.800€)
 - 2 computadores: 1.500€; 1 impressora: 100€;
- Outros Ativos Fixos Tangíveis: 1.000€

VERIFICAR OS ANOS DE AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO

DEC. REGULAMENTAR n.º 25/2009, de 14 de setembro de 2009

CASO PRÁTICO

7. NECESSIDADES TOTAIS DE FINANCIAMENTO



CASO PRÁTICO

8. TESOURARIA

Valor correspondente ao Limiar máximo de Tesouraria	1 000
Taxa de juro de aplicações financeiras de curto prazo (+ excedentes de tesouraria)	0,00%
Remuneração das aplicações de tesouraria	
Necessidades de Tesouraria (Segurança Mínima)	100
Valor mínimo a contratar se Tesouraria < Tesouraria de Segurança	1 000
Taxa de juro de Financiamentos obtidos de curto prazo (necessidades de Tesouraria)	2,35%

CASO PRÁTICO

9. FONTES DE FINANCIAMENTO

Estrutura de Capital no momento de constituição	CP:Dívida (%)
Capital Próprio	75,0%
Capitais Alheios	25,0%

Custo do Capital	
Taxa de atualização WACC (Custo médio ponderado do capital)	2,17%
Custo do capital próprio (Rcp)	2,35%
Obrigações Tesouro longo prazo (Taxa de juro sem risco) (Rf)	1,20%
Beta unlevered (Bu)	100,00%
Taxa de remuneração de mercado (Rm)	2,35%
Prémio de risco do país Pp	0,00%
Custo da dívida com efeito fiscal (Rca x (1-t))	1,86%
Taxa de juro de referência (Rca)	2,35%



O FUTURO É HOJE

Sustentabilidade das Empresas Familiares



NORTE2020
PROGRAMA OPERACIONAL REGIONAL DO NORTE

PORTUGAL
2020

UNIÃO EUROPEIA
Fundo Europeu
de Desenvolvimento Regional