

**UNIVERSIDADE ESTADUAL DE CAMPINAS – UNICAMP
INSTITUTO DE FILOSOFIA E CIÊNCIAS HUMANAS – IFCH
DEPARTAMENTO DE ECONOMIA E PLANEJAMENTO ECONÔMICO – DEPE
CENTRO TÉCNICO ECONÔMICO DE ACESSORIA EMPRESARIAL – CTAE**

DIAGNÓSTICO FINANCEIRO DE UMA PEQUENA E MÉDIA INDÚSTRIA - CTAE

Professores do CTAE

**Material elaborado pelos professores do CTAE,
para uso exclusivo nos cursos do DEPE**

F² .09-7.75-100/23

INTRODUÇÃO

O objetivo principal na aplicação de um diagnóstico financeiro, em qualquer empresa, é a tomada de consciência de alguns sintomas no setor financeiro.

Com base na aplicação do diagnóstico, temos elementos de avaliação, tanto dos pontos altos como dos baixos, da estrutura financeira da empresa.

No que diz respeito a especificidade do diagnóstico financeiro, convém ressaltar, que uma das partes susceptíveis de análise desse diagnóstico é o de fluxo dos recursos circulantes na empresa. Fluxo esse, que dados ao seu aspecto dinâmico (a cada momento os volumes dos recursos circulantes se alteram na empresa), têm que ser analisados através de técnicas de observações estáticas (balanços, índices, etc.). Essa forma de observação pode apresentar restrições na capacidade analítica do diagnóstico.

A seguir estão apresentados os itens que deverão ser analisados.

PARTE A

- 1 Identificação da empresa
 - 1.1 - Razão Social
 - 1.2 - Localização
 - 1.3 - Capital Social
 - 1.4 - Número de sócios e sua participação (%)
 - 1.5 - Ramo
 - 1.6 - C. G. C.----- Insc. Est. -----

2. Qual foi o faturamento da empresa nos últimos 12 meses?

Meses	Faturamento	%
TOTAL		100

3. As vendas da empresa são sazonais?
4. Quais os principais produtos da empresa? (base últimos 12 meses)

Produtos	Faturamento (Cr\$)	Participação (%)
X		
Y		
Z		
Diversos		
TOTAIS		100

Fonte:

5. Localização do mercado consumidor da empresa (base últimos 12 meses).

Locais	Fatur. (Cr\$)	Partic. (5)
Campinas		
Grande São Paulo		
Interior do Est. de S. Paulo		
Outros Estados		
Outros Países		
TOTAIS		100

Fonte:

6. Os principais clientes da empresa são:

- Consumidor final
- Comércio varejista
- Comércio atacadista
- Indústrias
 - pequenas
 - médias
 - grandes

7. Os produtos da empresa se destinam a que classe social? (só caso bem de consumo).

- Alta
- Média
- Baixa

8. Determinar o prazo médio de vendas, de acordo com o quadro abaixo (base últimos 12 meses).

Prazos (1)	Fatur. (2)	Percent. (%) (3)	Ponderação (4) 1x2
À vista 30 dias 60 dias 90 dias 120 dias			
TOTAL			

Fonte:

$$\text{Prazo médio de vendas} = \frac{\text{Total 4}}{\text{Total 2}}$$

9. Calcular o prazo médio de recebimento das vendas, anexar demonstrativo (base últimos 12 meses).

10. Os clientes atrasam nos pagamento? Em caso positivo explique as razões.

11. Quais as decisões que a empresa toma quando os clientes atrasam nos pagamentos?

12. A empresa concede descontos para pagamentos à vista, ou ainda com 30 dias? Quanto?

13. O prazo de venda é o mesmo para todos os produtos? Em caso negativo, explique.

14. O prazo de venda é o mesmo para todos clientes? Em caso negativo explique.

15. De que forma a empresa concede créditos para novos clientes? Ela faz cadastro?

16. Qual é o número de clientes em duplicatas a receber na data do último balanço?

17. Qual é o valor mensal das compras nos últimos 12 meses?

Meses	Valor	%
TOTAL		100

Fonte:

18. Qual é a participação das principais matérias primas nas compras da empresa (base últimos 12 meses)

Meses	Valor	%
TOTAL		100

Fonte:

19. Localização mercado fornecedor da empresa (base últimos 12 meses).

Locais	Valor	%
Campinas		
Grande São Paulo		
Interior do Est. São Paulo		
Outros Estados		
Outros Países		
TOTAIS		100

Fonte:

20. Os principais fornecedores da empresa são:

- Comércio varejista
- Comércio atacadista
- Indústrias: - Pequenas
- Médias
- Grandes

21. Determinar o prazo médio de compras, de acordo com o quadro abaixo (base últimos 12 meses)

Prazos (1)	Valor (2)	Porcentagens (%) (3)	Produção (4) (1) x (2)
À vista			
30 dias			
60 dias			
90 dias			
120 dias			
TOTAL		100	

Fonte:

$$\text{Prazo médio de compras} = \frac{\text{TOTAL (4)}}{\text{TOTAL (2)}}$$

22. Calcular o prazo médio de pagamento das compras, anexar demonstrativo (base últimos 12 meses).

23. Qual é o prazo de compra das principais matérias primas? (base últimos 12 meses).

24. Como é feita a programação de compras?

- Necessidade da produção
- Disponibilidade financeira
- Níveis de estoque desejáveis
- estoque mínimo
- estoque de segurança
- outro

25. Os estoques de matérias primas normalmente mantido pela empresa são suficientes para quanto tempo de produção?

26. Como é feita a programação da produção?

FORMA	%
Para estoque.....	
Por pedido.....	
Por sub-contrato.....	
Por encomenda.....	
TOTAL	

27. A contabilidade é feita:

- internamente
- externamente

28. Qual é o sistema de escrituração utilizado pela empresa?

- manuscrito
- maquinizado
- mecanizado
- eletrônico
- outro

29. A empresa elabora balancetes?

Sim Não

Afirmativo, como?

- semestral
- trimestral
- quadrimestral
- trimestral
- semestral

30. Quais os livros (fichas) obrigatórios e facultativos utilizados pela empresa?

31. A escrituração destes livros (fichas) está atualizada?

32. A empresa efetua a realização e a depreciação de seu Ativo Imobilizado?

Sim Não

Como? (descreva)

33. Com relação ao setor financeiro:

1) Levantamento das atribuições individuais

- a) Nome
- b) Formação (escolaridade)
- c) Experiência
- d) Função que exerce
- e) Atividades e responsabilidades
- f) A quem é subordinado diretamente
- g) Quem lhe é subordinado diretamente

2) Fluxo de informações

- a) Recebidas de quem?
- b) Fornecidas para quem?

3) Problemas de funcionamento

- a. Insuficiência pessoal
- b. Acúmulo trabalho
- c. Falta informações

- d. Falta controles
- e. Dificuldade de informação
- f. Outros (especificar)

34. Quais os tipos de operação que a empresa efetua junto às instituições financeiras?

- a) Desconto
- b) Cobrança
- c) Caução
- d) Pasep
- e) Capital de giro
- f) Capital fixo
- g) Outros (especificar)

35. No caso de descontos, qual é o percentual em relação ao faturamento?

36. Indicar os limites de operação de que a empresa dispõe junto às instituições financeiras.

37. Como são feitas as relações com as Instituições Financeiras?

38. Como são selecionados os projetos para aplicação de incentivos fiscais:

- Informações outros empresários

- Corretores
- Contador
- Outros (especificar)

39. Analisar e comentar de ntre as respostas anteriores as que julgar cabíveis.

PARTE B

1. Transpor os balanços e demonstrações de lucro e perdas na forma do Anexo I, páginas 1 a 3.
2. Calcular e analisar os índices, quocientes e coeficientes epigrafados no Anexo II, páginas 1 e 2.
3. Dimensionar e comentar as possíveis diferenças da necessidade de capital de giro sob as óticas:
 - a. Estatística (balanço)
 - b. Dinâmica
4. Controles:
 - a. Analisar todos os controles necessários do setor financeiro
 - b. Avaliar estes controles conforme Anexo III, bem como outros não relacionados neste anexo.
 - c. Atribuir prioridades para execução destes.
 - d. Justificar (comentar) a avaliação e prioridade atribuídas a cada item separadamente.
 - e. Anexar ao diagnóstico financeiro cópia de todos os modelos de fichas, controles e gráficos utilizados pela empresa dentro da função financeira. Anexar ao diagnóstico financeiro cópia dos balanços e as demonstrações de Lucros e Perdas nos períodos analisados.

ATIVO						
CONTAS	Data ___/___/___			Data ___/___/___		
	Sub-total	Total	%	Sub-total	Toal	%
1. Disponível						
1.1 – Bancos						
1.2 – Caixa						
1.3 – Títulos vinculados ao mercado aberto						
TOTAL 1						
2. Realizável a Curto Prazo						
2.1 – Créditos						
2.1.1 – Duplicatas a receber						
2.1.2 – Títulos a receber						
2.1.3 – Contas Correntes						
2.1.4 – Cheques em cobrança						
2.2 – Estoques						
2.2.1 – Matérias Primas						
2.2.2 – Material Secundário						
2.2.3 – Material embalagem						
2.2.4 – Produtos em Processo						
2.2.5 – Produtos acabados						
SUB TOTAL 2						
(-) Valores Descontados						
(-) Previsão p/ dev. duvidosos						
TOTAL 2		(A)				

(A) - TOTAL (1+2) = Ativo Circulante

ATIVO						
CONTAS	Data ___ / ___ / ___			Data ___ / ___ / ___		
	Sub-total	Total	%	Sub-total	ToTal	%
3. Não exigível						
3.1 – Capital subscrito						
(-) Capital a integralizar						
3.2 – Correção Monetária do At. Imobilizado						
3.3 – Reserva legal (DL – 2627)						
3.4 – Reserva p/ manutenção capital de giro						
3.5 – Outras reservas						
3.6 – Lucros suspensos						
3.7 – (-) Prej. Acumulados						
TOTAL 3						
4 – Resultado Pendente						
4.1 – Provisão p/ depreciação						
4.2 – Provisão p/ amortização						
4.3 – Receitas diferidas						
4.3.1 – de juros a vencer						
4.3.2 – de alugueis a vencer						
4.3.3 – de comissões a vencer						
TOTAL 4						
5. Contas Compensação						

ATIVO						
CONTAS	Data ___ / ___ / ___			Data ___ / ___ / ___		
	Sub-total	Total	%	Sub-total	ToTal	%
1. Exigível Curto Prazo						
1.1 – Duplicatas a pagar						
1.2 – Impostos a pagar						
1.3 – Ordenados e salários						
1.4 – F G T S a recolher						
1.5 – I R retido na Fonte						
1.6 – Contas a pagar						
1.7 – Títulos a pagar						
1.8 – Aluguéis						
1.9 – Finame, Fipeme, outros						
TOTAL 1						
2. Exigível Longo Prazo						
2.1 – Títulos a pagar						
2.2 – Finame, Fipeme, outros						
2.3 – Bancos (financiamentos)						
2.4 – Empréstimos Correção Monet.						
2.5 – Credores diversos						
TOTAL 2						

CONTAS

1.	Renda Operacional Bruta
1.1	Vendas dos Produtos
1.2	Prestação de serviços
2.	Imposto Faturado (IPI)
3.	Renda Operacional Líquida (1-2)
4.	Custo dos Produtos Vendidos
5.	Lucro Bruto (3-4).....
6.	Despesas com Vendas
6.1	– Comissões sobre vendas
6.2	– Propaganda e Publicidade
6.3	– Imposto de Circulação de Mercadorias – ICM
6.4	– Previsão p/ devedores duvidosos
6.5	– Outras Despesas
7.	Gastos Gerais
7.1	– Honorários da Diretoria
7.2	– Despesas Administrativas
7.3	– Impostos e Taxas Diversas
7.4	– Despesas Financeiras
7.5	– Provisões diversas
7.6	– Perdas diversas
8.	Depreciações e Amortizações
9.	Lucro Operacional (5) - (6 a 8)
10.	Rendas não Operacionais
11.	Despesas não Operacionais
12.	Lucro Líquido antes do Imposto de Renda (9+10+11)
13.	Imposto de Renda Pago no Período
14.	Lucro Líquido do Imposto de Renda
15.	Lucro Suspenso ou Saldo Anterior
16.	Reversão de Provisões, Provisões e Reservas
16.1	– Previsão p/ devedores duvidosos
16.2	– Provisão p/ Imposto de Renda
16.3	– Outras Provisões e Provisões
16.4	– Reservas
17.	Gratificações
18.	Partes Beneficiárias
19.	Provisão p/ Imposto de Renda
20.	Outras Provisões
21.	Resultados a Distribuir (14+15+16+17+18+19+20)
21.1	– Dividendos e Bonificações
21.2	– Provisões e Reservas
21.2.1	– Reserva Legal
21.2.2	– Reservas p/ Manutenção
21.2.3	– Outras Provisões e Reservas
21.3	– Lucro Suspenso ou Saldo Atual

Coeficientes/Índices Quocientes	Cálculo	Observações
1 – <u>Índices de Liquidez Corrente</u> 1.1 = $\frac{\text{Disponível}}{\text{Exig. Cur. Prazo}}$		
1.2 = $\frac{\text{Disponível} + \text{Real C. P.}}{\text{Exigível a C. P.}}$		
1.3 = $\frac{\text{Realizável a C. P.}}{\text{Exigível a C. P.}}$		
1.4 = $\frac{\text{Disp.} + \text{Real. a C. P.} + \text{Real. a L. P.}}{\text{Exigível a Curto e Longo Prazo}}$		

Coeficientes/Índices Quocientes	Cálculo	Observações
1.4.1 = $\frac{\text{Real. L. P.}}{\text{Exig. L.P.}}$		
1.4.2 = $\frac{\text{Real. L. P.} + \text{C.P.}}{\text{Exig. a C.P.}}$		
1.4.3 = $\frac{\text{Real. a L. P.} + \text{Real. C.P.}}{\text{Exig. L.P.} + \text{Exig. C.P.}}$		
(total) 1.5 = $\frac{\text{Exigível L.P.} + \text{C.P.}}{\text{Patrim. Líquido}}$		
1.6 = $\frac{\text{Exigível C.P. e L.P.}}{\text{Ativo Real}}$		
2- <u>Quocientes imobilizações capital</u> 16.1 = $\frac{\text{Imobilizado}}{\text{Pat. Líquido}}$		
2.2 = $\frac{\text{Imobilizado}}{\text{Exig. a L. P.}}$		
3 – <u>Quociente de capital próprio</u>		
3.1 = $\frac{\text{Patrimônio Líquido}}{\text{Capital Circulante}}$		
3.2 = $\frac{\text{Patrimônio Líquido}}{\text{Ativo Real}}$		
4. <u>Coeficiente Rentabilidade</u>		
4.1 = $\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Não exigível}}$		
4.2 = $\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Imobilizado}}$		
4.3 = $\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Fat. Líquido}}$		
4.4 = $\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Ativo Real}}$		

Coeficiente / Índices Quocientes	Cálculo	Observações
5 - <u>QUOCIENTES DE CIRCULAÇÃO</u>		
5.1 - $\frac{\text{Vendas}}{\text{Patrimônio Líquido}}$		
5.2 - $\frac{\text{Vendas}}{\text{Capital próprio e de terceiros}}$		
5.3 - $\frac{\text{Custo dos Produtos Vendidos}}{\text{Estoque (média mensal)}}$		
5.4 - $\frac{\text{Matéria Prima Consumida}}{\text{Estoque M. P. (média mensal) x 12}}$		

-

Informações para o preenchimento do quadro de avaliação geral dos controles

1. A relação de itens (controles) apresentados nesse anexo deve ser considerada como exemplo para a elaboração do quadro. Poderão ser eliminados ou agregados outros itens, que o analista considere como importantes, no sistema de controle e informações da empresa analisada.
2. As notas de deficiente a ótimo atribuídas devem refletir, embora de maneira subjetiva, a qualidade dos controles analisados.
3. Se um determinado controle é necessário à empresa, mas ainda não é efetuado, deve-se preencher a coluna “Inexistente” e atribuir a prioridade para sua implantação.(vide pag. 8 item 4).
4. Escala de prioridade - todos os controles deverão ser enquadrados na seguinte escala:
 - a. “Melhoramento necessário” - é urgente dar-se imediata atenção a estes itens, imprescindível para a gestão financeira da empresa em gestão.
 - b. “Melhoramento desejável” – em função das necessidades da empresa, melhoramento nestes itens proporcionarão resultados complementares importantes aos já existentes.
 - c. “Razoável” - devido às circunstâncias existentes, o melhoramento destes itens não produzirá resultados suplementares a médio e longo prazo.
 - d. “Satisfatório” - estes itens constituem o ponto forte da empresa, atenção se lhes deve ser dada para o desenvolvimento e aperfeiçoamento ulterior.
5. Nos casos cujo melhoramento é necessário ou desejável, deve-se indicar, ainda, se a Empresa tem meios para fazê-lo ou necessita de um especialista para tal.

