

**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 OU MÉDIA INDÚSTRIA**

**Luiz Antônio T. Vasconcelos
Mauro Arruda V. Boas Filho
Ário Roberto Uhle
Leonel Mazzali**

Material exclusivo para os cursos do CTAE

F¹ . 03-08.78- 100/7

1978

INTRODUÇÃO

O diagnóstico Financeiro de uma empresa consiste no Levantamento e Análise dos elementos fundamentais da sua função financeira com o objetivo de:

1. Avaliar a sua administração financeira
2. Avaliar a sua estratégia financeira
3. Determinar a situação financeira da empresa a Curto Prazo.

Os elementos fundamentais que devem ser investigados são os seguintes:

- a) A taxa de retorno do capital produtivo total
- b) A estrutura do capital da empresa
- c) A política de destinação dos lucros.
- d) Os instrumentos de gestão utilizados pela administração financeira.

Como pode ser visto no “Esquema Integrado de Gestão Financeira” (Anexo I), as raízes de uma dada situação econômico-financeira não se encontram somente no âmbito da função financeira, e geralmente podem ser identificados nas funções de produção e/ou comercialização. O Diagnóstico Financeiro, para cumprir seus objetivos deve, portanto, penetrar em outras funções até o nível em que se explicitem as causas para uma determinada situação, e, em seguida com a solução proposta, voltar à função financeira para demonstrar os resultados das possíveis modificações.

Parte I - Roteiro para elaboração do Diagnóstico Financeiro

1. Análise da Administração Financeira

1.1 Pessoal existente e atividades desenvolvidas no setor (Organograma)

1.2 Fluxo de informações e controles do setor

- a) Controles contas a receber
- b) Controles contas a pagar
- c) Controles saldos bancários
- d) Relatório caixa
- e) Controles dupl. descontadas/caução

- f) Controles dupl. em cobrança
- g) Controles dupl. carteira
- h) Controles de cheques
- i) Controles de estoque (valor)
- j) Controles de estoque (físico)
- k) Controles de cadastro clientes
- l) Controle despesas correntes
- m) Programação de Investimentos Fixos
- n) Programação de Caixa

2. Caracterização da Estrutura de Receitas

- 2.1. Determinação da Composição de Receitas
- 2.2. Análise dos principais produtos ou linha de produtos.
- 2.3. Análise dos principais mercados e canais de distribuição.

3. Caracterização da Estrutura de Custos

- 3.1. Determinação do Quadro Estrutural de Custos – Análise dos seus principais componentes.
- 3.2. Determinação do quadro de custos fixos e variáveis.

4. Análise da Taxa de Retorno Total

- 4.1. Análise da Margem sobre as vendas (para o cálculo do resultado econômico do período do período vide anexo II).
- 4.2. Análise da rotação do capital produtivo total

5. Caracterização da Estrutura de Capital

- 5.1. Levantamento das Fontes de Capital de Terceiros utilizadas e seus respectivos custos.
- 5.2. Determinação da relação entre o capital próprio e o capital de terceiros (grau de endividamento)
- 5.3. Análise da adequação ou não da estrutura de capital.

6. Análise do Risco de Solvência

6.1. Análise da compatibilidade entre os prazos das fontes e aplicações de capital.

7. Análise da situação financeira da empresa a curto prazo

7.1. Projeção do fluxo de caixa para o curto prazo.

7.2. Análise da situação de liquidez

8. Dimensionamento e Análise do Capital de Giro

8.1. Análise das oscilações das compras e das vendas (identificação de períodos característicos – sazonalidade)

8.2. Política de Crédito aos clientes (limites e prazos)

8.3. Política de cobrança

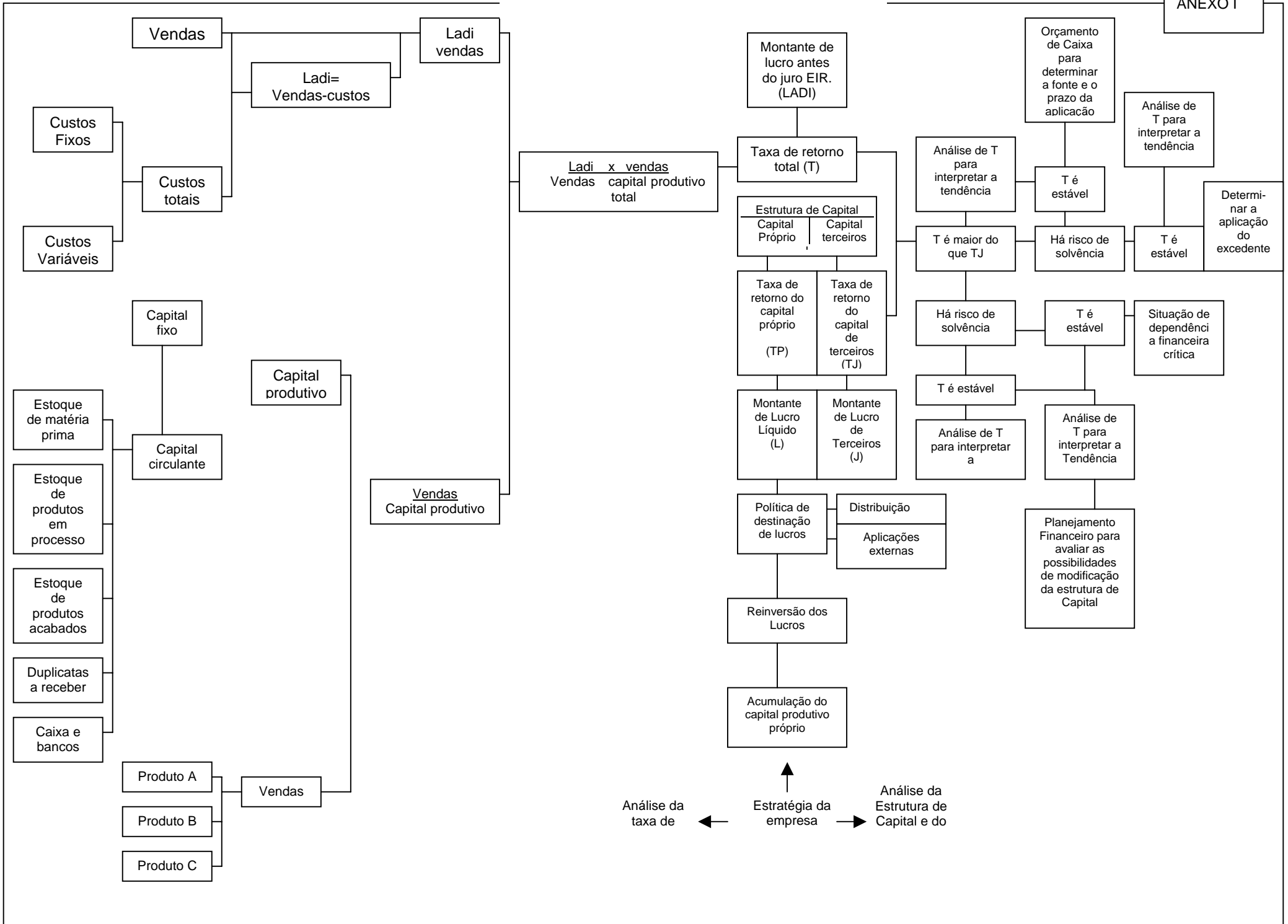
8.4. Política de Estoques (matéria prima e produto acabado)

8.5. Análise de disponibilidade (caixa e bancos)

9. Dimensionamento e Análise do Capital Fixo

9.1. Política de Investimentos

Esquema Integrado para a Gestão Financeira



APURAÇÃO DO LUCRO

- 1) Renda Operacional Bruta
 - 1.1 Venda de Produtos
 - 1.2 Prestação de Serviços
- 2) Imposto Faturado (IPI)
- 3) Renda Operacional Líquida
- 4) Custos dos Produtos Vendidos (custo direto) (ver anexo III)
- 5) Margem de Contribuição
- 6) Custos Fixos
 - 6.1 Administração
 - 6.2 Vendas
 - 6.3 Produção
 - 6.4 Gerais
- 7) Lucro Operacional
- 8) Despesas Financeiras
- 9) Rendas não Operacionais
- 10) Despesas não Operacionais
- 11) Lucro antes do Imposto de Renda

Apuração do Custo dos Produtos Vendidos

Estoque Inicial (Custos Variáveis)

+ Custos Variáveis

 Matérias Primas Diretas

 Mão-de-obra Direta

 Custos Indiretos de Fabricação, Variáveis

 Custos Administrativos Variáveis

 Custos Vendas (Variáveis)

Sub Total

- Estoque Final (Custos Variáveis)