



AVALIAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO DE UMA EMPRESA DO RAMO DE ALIMENTOS

José Lucas Tiepo
ORIENTADOR: Juliana Kurek Mestre

Acadêmico de Engenharia de Produção da Universidade de Passo Fundo

INTRODUÇÃO

O mercado, no ramo alimentício, torna-se cada vez mais competitivo, por causa da alta concorrência. A alta qualidade nos produtos distribuídos, serviços prestados adequadamente, organização, valor agregado ao cliente, logística eficiente, atendimento diferenciado em relação ao cliente e preços compatíveis com o mercado, serão pontos fortes da empresa para que ela se destaque perante as demais e atinja seus objetivos visando o sucesso e o crescimento da organização.

Este trabalho propõe o desenvolvimento de indicadores e estratégias que permitam a empresa obter um controle sobre a gestão financeiro para que possa aumentar seus lucros, diminuir seus custos e ser mais competitiva.

De acordo com Padoveze e Benedicto (2011, p. 264), "as empresas buscam desempenhar um modelo de crescimento constante, ganhando ou ampliando mercados", neste ambiente os gestores precisam tomar decisões de curto prazo no andamento das atividades da empresa, por esse motivo é importante o conhecimento do ciclo operacional e financeiro.

Diante disto, a pergunta-problema norteadora ao desenvolvimento do estudo é a seguinte: Qual a importância do capital de giro para a saúde financeira da empresa?

OBJETIVOS

Este trabalho tem como objetivo geral: Elaborar um diagnóstico referente ao capital de giro necessário para uma empresa do ramo de alimentos.

- Revisar a literatura referente ao assunto que abrange o capital de giro;
- Analisar a composição do capital de giro da empresa;
- Propor estratégias visando a melhoria da gestão financeira.

MÉTODOS DE PESQUISA

Quanto aos meios: estudo de caso

Quanto aos fins: exploratória

A empresa:

A Temabi Alimentos foi fundada em 1992 na cidade de Sananduva, região noroeste do Rio Grande do Sul, pela senhora Teonísia Maria Balensiefer Vicenzi que, com experiência em receitas de biscoitos e vendas resolveu investir na produção alimentos (Salgadinhos e biscoitos).

O estudo foi realizado somente em uma empresa do setor alimentício e visa propor estratégias e uma organização para melhorar a gestão financeira da empresa.

O método está estruturado e dividido em quatro fases: (I) revisão de literatura; (II) levantamento dos recursos financeiros necessários para as operações captação de capital de giro; (III) elaboração da estimativa de capital de giro (IV); e análise da estimativa de capital de giro, de acordo com o Balanço Patrimonial.

Sendo assim, a primeira etapa será analisar o capital de giro da indústria de alimentos com a obtenção de seu Balanço Patrimonial, para assim ter posse de todos os dados que se fazem necessários para a devida estimativa. Para a empresa estudada, temos que o Balanço Patrimonial da mesma está descrito na Figuras 1 e 2:

APRESENTAÇÃO E ANÁLISE DE RESULTADOS

	31/12/2018		31/12/2019	
	P121	P122	P121	P122
ATIVO				
ATIVO	2.332.486,49	200,00	2.332.744,25	200,00
ATIVO CIRCULANTE	1.052.372,22	48,34	46,34	42,39
RESPONSABILIDADE	34.759,38	3,76	25.836,22	3,55
CASH	34.883,57	92,19	35.824,22	200,00
MAQUILAGEM	2.883,25	7,21	6,32	6,00
VALORES A RECEBER	200.762,86	23,16	192.271,29	9,47
DUPLETAS A RECEBER	200.806,67	92,32	192.284,25	92,02
IMPONTO A RECEBER	4.716,39	2,18	7.453,48	7,99
ESTOQUES	814.089,71	74,48	878.248,45	86,96
ESTOQUE ANALÍTICO	814.089,71	200,00	878.248,45	200,00
IMPOSTO SOBRE O VALOR DE TERCEROS	6,00	0,00	6,00	6,00
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	5.148,67	0,22	6,00	6,00
INVESTIMENTOS A LONGO PRAZO	5.148,67	200,00	6,00	6,00
IMOBILIZADO	5.148,67	200,00	6,00	6,00
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.298.114,27	54,43	2.286.468,01	54,71
IMOBILIZADO	2.298.114,27	200,00	2.286.468,01	200,00
VALORES ORÇAMENTAIS CANCELADOS	(1.362.812,03)	19,15	(1.362.812,03)	19,15
REPROVAÇÃO ADMNISTRATIVA	16.236,26	1,23	18.000,00	6,76
DETACHAVEL				
TOTAL	2.332.486,49	200,00	2.332.744,25	200,00

Figura 1: Conta de Ativos - Balanço Patrimonial da empresa de alimentos

	31/12/2018		31/12/2019	
	P121	P122	P121	P122
PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
PASSIVO	2.332.486,49	200,00	2.332.744,25	200,00
PASSIVO CIRCULANTE	2.199.548,76	94,34	1.998.831,46	68,54
OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	2.199.548,76	200,00	94,34	68,54
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	63.902,48	2,91	44.055,29	2,91
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	139.308,31	6,17	27.056,86	1,16
OBRIGAÇÕES FISCAIS	446.679,99	26,82	191.740,05	11,99
OBRIGAÇÕES NACIONAIS	1.074.078,63	48,83	1.074.078,63	48,83
OBRIGAÇÕES DE FINANCIAMENTO	307.618,27	13,89	307.618,27	13,89
OBRIGAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS	307.618,27	13,89	307.618,27	13,89
PROVISÕES TRABALHISTAS	110.505,79	5,02	6,00	6,00
NÃO CIRCULANTE	1.132.937,73	105,66	1.133.912,79	105,66
OBRIGAÇÕES A LONGO PRAZO	1.132.937,73	200,00	105,66	105,66
FINANCIAMENTO DE LONGO PRAZO	2.568.839,69	68,38	1.133.912,79	105,66
FINANCIAMENTO DE EMPRÉSTIMOS	2.568.839,69	131,79	1.133.912,79	105,66
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(1.837.262,27)	(155,67)	(1.837.262,27)	(155,67)
CAPITAL REALIZADO	100.000,00	2,76	100.000,00	4,29
CAPITAL SOBSCRITO	100.000,00	200,00	100.000,00	200,00
RESERVA	(3.729.278,03)	342,76	(3.555.822,32)	342,76
LUCROS E/OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(3.729.278,03)	200,00	(3.555.822,32)	200,00
TOTAL	2.332.486,49	200,00	2.332.744,25	200,00

Figura 2: Conta de Passivos - Balanço Patrimonial da empresa de alimentos

O Ativo Circulante Total é determinado pela soma de todas as contas listadas acima.

Em 2018:

$$AC = A + B + C + D + E + F + G$$

$$AC = R\$ 35.926,22 + R\$ 0,00 + R\$ 87.940,35 + R\$ 7.633,68 + R\$ 78.248,45 + R\$ 0,00 + R\$ 0,00$$

$$AC = R\$ 1.009.748,70$$

Em 2019:

$$AC = A + B + C + D + E + F + G$$

$$AC = R\$ 36.883,17 + R\$ 2.867,21 + R\$ 202.030,67 + R\$ 4.710,39 + R\$ 810.680,71 + R\$ 0,00 + R\$ 5.140,67$$

$$AC = R\$ 1.057.172,15$$

O Passivo Circulante Total é determinado pela soma de todas as contas listadas acima.

Em 2018:

$$PC = A + B + C + D + E + F + G$$

$$PC = R\$ 46.495,45 + R\$ 27.056,86 + R\$ 191.740,05 + R\$ 629.325,45 + R\$ 129.710,85 + R\$ 574.502,80 + R\$ 0,00$$

$$PC = R\$ 1.598.831,46$$

Em 2019:

$$PC = A + B + C + D + E + F + G$$

$$PC = R\$ 63.902,48 + R\$ 44.055,29 + R\$ 139.308,31 + R\$ 460.079,99 + R\$ 1.074.078,63 + R\$ 307.618,27 + R\$ 110.505,79$$

$$PC = R\$ 2.199.548,76$$

Diante dos valores calculados, torna-se possível obter o valor do **Capital de Giro (CG)** da empresa de alimentos.

Em 2018:

$$CG = AC - PC$$

$$CG = R\$ 1.009.748,70 - R\$ 1.598.831,46$$

$$CG = - R\$ 589.082,76$$

Em 2019:

$$CG = AC - PC$$

$$CG = R\$ 1.057.172,15 - R\$ 2.199.548,76$$

$$CG = - R\$ 1.142.376,61$$

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Analisando o capital de giro da empresa, pôde ser observado um descontrole nas contas, onde aumentos exorbitantes ocorreram de um ano para outro. Com isso, pode-se sugerir à empresa que empreenda em uma análise mais profunda sobre suas contas e, assim, providenciar ações para recuperar o potencial de seu capital de giro. Por fim, conclui-se que este estudo serve como importante suporte para posteriores pesquisas de análises de créditos para micro e pequenas empresas, contribuindo para o avanço da deste tipo de empresa. Portanto, para trabalhos futuros recomenda-se a utilização dos mesmos métodos usados neste estudo, assim pode-se ter valores reais para comparações e verificações da alternativa a ser utilizada para cada empreendimento, viabilizando um maior conhecimento na área de obtenção de créditos para micro e pequenas empresas.

REFERÊNCIAS

PADOVEZE, Clóvis Luíz.; BENEDICTO, Gideon Carvalho de. Análise das demonstrações financeiras. 3. ed. São Paulo: Cengage Learning, 2011.