



Confederação Nacional da Indústria

CNI. A FORÇA DO BRASIL INDÚSTRIA

# CAPITAL DE GIRO

Como as micro,  
pequenas e médias  
empresas podem  
se beneficiar



Núcleo de Acesso  
ao Crédito

BRASÍLIA, 2017





Confederação Nacional da Indústria

CNI. A FORÇA DO BRASIL INDÚSTRIA

# CAPITAL DE GIRO

Como as micro,  
pequenas e médias  
empresas podem  
se beneficiar



Núcleo de Acesso  
ao Crédito

BRASÍLIA, 2017

## **CONFEDERAÇÃO NACIONAL DA INDÚSTRIA**

*Robson Braga de Andrade*

Presidente

### **Diretoria de Desenvolvimento Industrial**

*Carlos Eduardo Abijaodi*

Diretor

### **Diretoria de Comunicação**

*Carlos Alberto Barreiros*

Diretor

### **Diretoria de Educação e Tecnologia**

*Rafael Esmeraldo Lucchesi Ramacciotti*

Diretor

### **Diretoria de Políticas e Estratégia**

*José Augusto Coelho Fernandes*

Diretor

### **Diretoria de Relações Institucionais**

*Mônica Messenberg Guimarães*

Diretora

### **Diretoria de Serviços Corporativos**

*Fernando Augusto Trivellato*

Diretor

### **Diretoria Jurídica**

*Hélio José Ferreira Rocha*

Diretor

### **Diretoria CNI/SP**

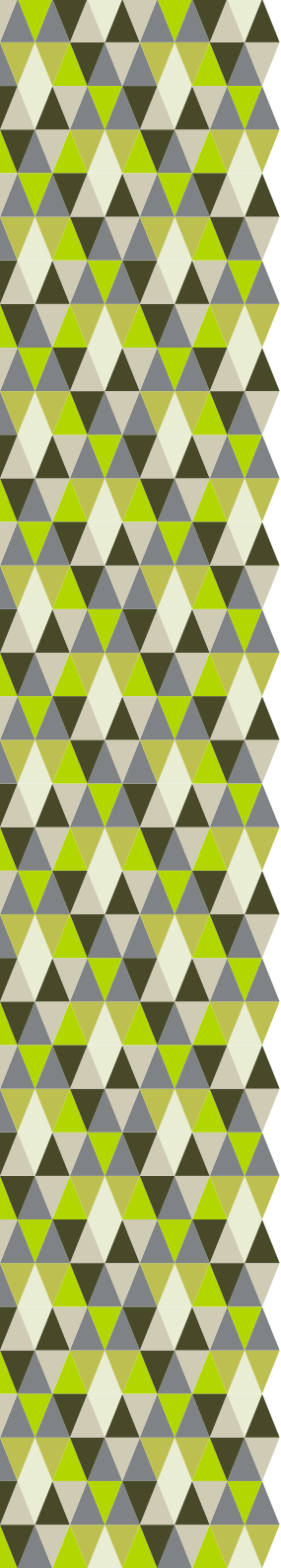
*Carlos Alberto Pires*

Diretor

### **Conselho Temático da Micro e Pequena Empresa (COMPEM)**

*Amaro Sales De Araújo*

Presidente



## APRESENTAÇÃO

A oferta de crédito no Brasil vem se mantendo. Entretanto, o acesso ao crédito continua sendo um dos maiores problemas enfrentados pelas micro, pequenas e médias empresas.

A pouca informação dos empresários sobre os procedimentos adotados pelos bancos para concessão de crédito dificulta o acesso ao crédito e o crescimento das empresas.

Esta cartilha faz parte de uma série para desmitificar o acesso ao crédito, trazendo informações básicas e linguagem simplificada para as empresas. Esta edição traz informações sobre todas as etapas necessárias para a captação de recursos financeiros para utilização como capital de giro.

© 2017. CNI – Confederação Nacional da Indústria.

Qualquer parte desta obra poderá ser reproduzida, desde que citada a fonte.

CNI

Unidade de Política Industrial – GEPI

## FICHA CATALOGRÁFICA

---

C748c

Confederação Nacional da Indústria.

Capital de giro : como as micro, pequenas e médias empresas podem se beneficiar / Confederação Nacional da Indústria. – Brasília : CNI, 2017.

28 p. : il.

ISBN: 978-85-7957-127-5

1. Capital de giro. 2. Micro, pequenas e médias empresas 3. Benefícios.  
I. Título.

CDU: 657.423

---

CNI

Confederação Nacional da Indústria

Setor Bancário Norte

Quadra 1 – Bloco C

Edifício Roberto Simonsen

70040-903 – Brasília – DF

Tel.: (61) 3317-9000

Fax.: (61) 3317-9994

<http://www.cni.org.br>

Serviço de Atendimento ao Cliente – SAC

Tel.: (61) 3317-9989 / 3317-9992

[sac@cni.org.br](mailto:sac@cni.org.br)

# SUMÁRIO

- 8 O que é capital de giro?
- 9 O que pode ser financiado com o capital de giro?
- 10 Quem pode utilizar o capital de giro?
- 11 Quais as etapas necessárias para obtenção do capital de giro?
- 12 Em que consiste a fase do cadastro?
- 14 O que é uma análise do risco do crédito?
- 15 Como é realizado o atendimento pelo banco?
- 16 Quais informações o gerente solicita na entrevista?
- 18 Quais são as condições financeiras?
- 19 Quais garantias devo apresentar?
- 20 Existe algum benefício para as micro e pequenas empresas?
- 21 Como o recurso é liberado?



# 1

## O QUE É CAPITAL DE GIRO?

São os recursos financeiros necessários para o funcionamento normal da empresa, compreendendo os recursos para cobrir eventuais déficits de caixa, pagamento de despesas correntes, aquisição de insumos e mercadorias, ou qualquer situação de emergência e outros compromissos de curto prazo. Sua função é manter a atividade operacional no dia a dia e fazer os negócios girarem.

A empresa pode encontrar as linhas para capital de giro tanto nos bancos públicos quanto nos bancos privados, nas cooperativas de crédito, nas agências de fomento e nos bancos de desenvolvimento.

Se sua empresa vai fazer um investimento, compra de máquina, por exemplo, e necessita de recursos para aquisição de matérias-primas, mercadorias e demais despesas, há a linha de crédito chamada de

**Capital de Giro Associado a um Investimento Fixo.**

► Informe-se com o gerente do banco.



## O QUE PODE SER FINANCIADO COM O CAPITAL DE GIRO?

# 2

Podem ser financiadas as necessidades de curto prazo, os eventuais déficits de caixa, o financiamento das vendas e o pagamento das despesas, da folha de pagamento, da aquisição de insumos, de matérias-primas ou compras de mercadorias para constituição de estoque e qualquer outra emergência de curto prazo.



Não use o **capital de giro** se você quer comprar máquinas e equipamentos. Use os recursos para a destinação correta.

# 3

## QUEM PODE UTILIZAR O CAPITAL DE GIRO?

O **capital de giro** é uma fonte de recursos permanente utilizada por todas as empresas para financiar a necessidade de capital de giro.

A necessidade de utilização de capital de giro depende do ciclo de caixa da empresa. Assim, se a empresa possui o ciclo de caixa longo, a necessidade de capital de giro é maior e vice-versa.

Reduzir o ciclo de caixa significa receber mais cedo e pagar mais tarde. Esta deve ser uma meta das empresas para reduzir a **necessidade de capital de giro**.



# 4

## QUAIS AS ETAPAS NECESSÁRIAS PARA OBTENÇÃO DO CAPITAL DE GIRO?

A primeira etapa é verificar a real **necessidade** de capital de giro e tomar a **decisão** de obter o crédito.

A segunda etapa é atender a algumas condições e procedimentos nos bancos, entre elas o **cadastro** e a **análise do risco de crédito** para posterior contratação.

Para obtenção do crédito, são necessárias abertura de conta corrente e elaboração do cadastro. Assim, é importante que você escolha com qual banco sua empresa vai operar, seja banco público ou privado. Se sua empresa já possui conta bancária e cadastro, você deve providenciar a atualização cadastral junto ao seu banco.

# 5

## EM QUE CONSISTE A FASE DO CADASTRO?

A **fase do cadastro** compreende um conjunto de informações referentes às pessoas física e jurídica, contemplando dados relativos à identificação, ao patrimônio, à situação econômico-financeira, à experiência de crédito, às restrições, entre outros que servirão de suporte para decisão do banco.

As informações para elaboração do cadastro podem variar de um banco para outro, porém, as informações básicas são:

- ▶ Documentos pessoais de sócios, dirigentes, procurador, avalistas (Carteira de Identidade – CI, Cadastro de Pessoa Física – CPF, comprovante de endereço, imposto de renda);
- ▶ Documentos da empresa (contrato social e última alteração, Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica – CNPJ, comprovante de endereço, imposto de renda, balanço patrimonial, faturamento dos últimos meses);
- ▶ Custos e despesas (custos dos bens e/ou serviços vendidos, pró-labore, salários, comissões sobre vendas, aluguéis, energia elétrica, telefone, água, publicidade, serviços de terceiros);

- ▶ Dívidas e compromissos (bancos, fornecedores, terceiros);
- ▶ Referências bancárias e comerciais;
- ▶ Informações sobre os produtos ou serviços; e
- ▶ Bens da empresa e dos sócios.

Geralmente os bancos disponibilizam no site para *download* as fichas de cadastro e de informações para preenchimento por sócios, dirigentes, avalistas, procuradores e também para a empresa. Você também pode solicitar essas fichas ao gerente do banco.

A empresa e os sócios não devem possuir restrições cadastrais, como Serasa, SPC, Cadastro de Cheques sem Fundos (CCF), Cadastro de Pessoas Inadimplentes (Cadin), e não podem constar da lista de trabalho escravo do Ministério do Trabalho e Emprego (MTE).



# 6

## O QUE É UMA ANÁLISE DO RISCO DO CRÉDITO?

Análise realizada pelo banco para verificar a possibilidade de perda dos recursos que serão emprestados se a empresa não honrar seus compromissos. Assim, a análise do risco do crédito é efetuada para todos os tipos de financiamento, seja para capital de giro, operações de curto prazo, seja para investimentos nas operações de longo prazo para construção, expansão, reforma, modernização e aquisição de máquinas e equipamentos.

É nesta fase que o banco aprova o limite de crédito, o valor a ser financiado, o prazo, o tipo de operação e a garantia.

Após a entrega dos documentos o gerente fará uma entrevista para conhecer melhor sua empresa.

## COMO É REALIZADO O ATENDIMENTO PELO BANCO?

# 7

O atendimento no banco é efetuado pelo gerente que vai conduzir a solicitação do crédito. O responsável ou representante da empresa deve procurar uma agência bancária munido dos formulários devidamente preenchidos e o *check-list* de documentos para entrega/conferência e entrevista com o gerente que vai acompanhar a operação.

É o momento de você solicitar ao gerente as simulações de encargos, prestações e despesas com o financiamento e o enquadramento da atividade de sua empresa aos programas de financiamento disponíveis.



Veja na página 22  
um *check-list* de  
documentos básicos.

# 8

## QUAIS INFORMAÇÕES O GERENTE SOLICITA NA ENTREVISTA?

- ▶ As formas de venda, se a vista ou a prazo, o percentual de vendas à vista ou a prazo;
- ▶ As formas de recebimento (cartões, cheques, notas promissórias, boletos, percentual e ciclo de recebimento);
- ▶ Principais clientes e percentual de participação no faturamento;
- ▶ Principais fornecedores e percentuais de participação nas compras;
- ▶ Como será a utilização dos recursos a serem financiados;
- ▶ Quais são os projetos atuais e para o futuro;
- ▶ Inovações implementadas e a implementar; e
- ▶ Qual a formação e o grau de comprometimento dos empregados e a motivação da equipe.



Esta fase é de suma importância, pois a empresa deve demonstrar para o banco suas competências gerenciais e administrativas, seus controles (contas a receber, a pagar, estoque), a qualidade da organização, a quantidade de empregados, as práticas de gestão, o relacionamento com clientes, fornecedores e concorrentes, a regularidade quanto aos aspectos legais de funcionamento, os dados econômico-financeiros e as perspectivas do setor em que atua.



Esta etapa possibilita ao gerente conhecer melhor as intenções do negócio e o perfil da empresa que acompanhará e avaliar as possibilidades de atendimento.

# 9

## QUAIS SÃO AS CONDIÇÕES FINANCEIRAS?

As condições financeiras variam de acordo com o banco.

► **Limite:** o valor a ser financiado será determinado pelo banco, com base na avaliação de risco do crédito e na capacidade de pagamento da empresa, podendo chegar a até 100% da necessidade.

► **Prazo:** o prazo varia de acordo com a linha de crédito disponibilizada pelo banco, mas geralmente os bancos trabalham com prazo de até 24 meses, incluindo a carência, que pode chegar a três meses.

► **Taxa de juros:** a taxa de juros varia de acordo com o banco e a avaliação de risco do crédito.

A taxa de juros é um dos itens mais importantes das operações financeiras e deve ser bem negociada pelo tomador do empréstimo.



## QUAIS GARANTIAS DEVO APRESENTAR?

As garantias podem variar de um banco para outro e de acordo com a análise do cliente. Geralmente são exigidas garantias reais, pessoais ou fidejussórias.

- ▶ **Garantias reais:** hipoteca, penhor ou alienação fiduciária.
- ▶ **Pessoais ou fidejussória:** aval ou fiança.

Os bancos operam, ainda, com recebíveis que são valores a receber de vendas a prazo. Os recebíveis podem se transformar em garantias ou recursos à vista, por meio de desconto de duplicatas e notas promissórias, desconto de cheques e também antecipação de faturas de cartões de crédito.

Podem ser aceitas garantias complementares, a exemplo do **Fundo de Garantia de Operações (FGO)**, porém o banco deve estar habilitado a operar com os recursos do Fundo. **Saiba mais consultando a cartilha: FGO e FGI – Fundos Garantidores de Risco de Crédito – como as micro, pequenas e médias empresas podem se beneficiar.** O Fundo de Aval às Micro e Pequenas Empresas – FAMPE e as Sociedades de Garantia de Crédito também podem ser utilizados como mecanismos de garantia. Consulte seu Gerente.

# 11

## EXISTE ALGUM BENEFÍCIO PARA AS MICRO E PEQUENAS EMPRESAS?

Sim, nas operações em que parte dos recursos é destinada a micro e pequenas empresas, a exemplo dos fundos constitucionais – FNO, FNE, FCO –, e recursos do Programa de Geração de Emprego e Renda, as taxas são menores, os prazos são mais longos e o percentual do limite de financiamento é maior do que para outras empresas.



# 12

## COMO O RECURSO É LIBERADO?

Os recursos para **capital de giro** geralmente são liberados de uma única vez e os recursos para investimentos ocorrem de acordo com o cronograma ou a característica da operação.



# CHECK-LIST DE DOCUMENTOS

- ▶ Comprovante de inscrição do CNPJ;
- ▶ Estatuto social, acompanhado da última alteração;
- ▶ Atas de eleição da diretoria em exercício ou conselho de administração;
- ▶ Declaração simplificada para empresas optantes do Simples ou DIPJ;
- ▶ Balanço patrimonial dos dois últimos exercícios;
- ▶ Imposto de Renda de Pessoa Física (IRPF) ou declaração dos sócios;
- ▶ Documento de identidade e CPF dos sócios;
- ▶ Certidão Conjunta de Débitos relativos aos tributos federais e à dívida ativa da União ([www.receita.fazenda.gov.br](http://www.receita.fazenda.gov.br));
- ▶ Certidão de regularidade do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço – FGTS ([www.caixa.gov.br](http://www.caixa.gov.br));
- ▶ Certidão relativa a contribuições previdenciárias ([www.receita.fazenda.gov.br](http://www.receita.fazenda.gov.br));
- ▶ Comprovante de regularidade da Relação Anual de Informações Sociais (Rais);
- ▶ Documento de Arrecadação de Receitas Federais (Darf) relativo ao parcelamento Paes;
- ▶ Licença prévia dos órgãos do Meio Ambiente;
- ▶ Certidões negativas do estado e do município onde está localizada a empresa/projeto; e
- ▶ Projeto e/ou carta-consulta do investimento pleiteado.



## NÚCLEO DE ACESSO AO CRÉDITO – NAC

O Núcleo de Acesso ao Crédito é um serviço de apoio às micro, pequenas e médias empresas industriais, prestado pelas Federações Estaduais de Indústrias e coordenado pela CNI. Tem o objetivo de orientar no processo de captação de recursos para viabilizar investimentos e a operação do setor industrial, contribuindo para a modernização, o aumento da competitividade e a ampliação da capacidade produtiva.

**Para mais informações, acesse:**

**[www.cni.org.br/nac](http://www.cni.org.br/nac)**

### **SUA OPINIÃO É IMPORTANTE!**

Envie sugestões para o aperfeiçoamento desta Cartilha ao Núcleo de Acesso ao Crédito ([nac@cni.org.br](mailto:nac@cni.org.br)).



**CNI**

**Diretoria de Desenvolvimento Industrial – DDI**

*Carlos Eduardo Abijaodi*

Diretor de Desenvolvimento Industrial

**Gerência Executiva de Política Industrial – GEPI**

*João Emílio Padovani Gonçalves*

Gerente-Executivo de Política Industrial

*Caroline Letícia Lompa*

*Cristiano Antonio da Silva*

*Suzana Squeff Peixoto Silveira*

*Valentine Carpes Braga*

Equipe Técnica

**Diretoria de Serviços Corporativos – DSC**

*Fernando Augusto Trivellato*

Diretor de Serviços Corporativos

**Área de Administração, Documentação e Informação – ADINF**

*Maurício Vasconcelos de Carvalho*

Gerente-Executivo de Administração, Documentação e Informação

*Alberto Nemoto Yamaguti*

Normalização

*Maria Aparecida Rosa Vital Brasil Bogado*

Consultoria

*Maria da Penha Oliveira Dutra*

Revisão Gramatical

*Elemento Design*

Projeto Gráfico e Diagramação

---







9 788579 571275

[WWW.CNI.ORG.BR](http://WWW.CNI.ORG.BR)



*Confederação Nacional da Indústria*

**CNI. A FORÇA DO BRASIL INDÚSTRIA**

