

Finanças de grande empresa, no *médio porte*.

Estrutura de capital, caixa, informação gerencial e funding: onde a consultoria financeira gera valor mensurável para empresas médias — e como escolher escopo, entregável e régua de resultado.

O que este material te *entrega*.

- **Os quatro problemas que a consultoria financeira resolve no médio porte:** caixa apertado sem visibilidade, informação gerencial que não fecha com a contábil, estrutura de capital cara e decisão de investimento sem método.
- **O que pedir em cada escopo:** diagnóstico financeiro, projeção de caixa 13 semanas, orçamento e forecast, estrutura de capital e preparação para funding — entregável e prazo típicos de cada um.
- **A régua de resultado:** como medir o retorno da consultoria em custo de dívida, dias de caixa, acurácia de forecast e tempo de fechamento.
- **Um diagnóstico editável de 12 perguntas** para identificar qual frente financeira trava o crescimento da sua empresa hoje.
- **Próximos passos objetivos** com a MERC: diagnóstico financeiro, modelagem e projeções, e preparação para crédito estruturado ou investidor.

Material de aplicação prática elaborado pela MERC Group a partir do artigo “Consultoria financeira para empresas de médio porte”, publicado em 2026 em www.mercgroup.com.br/insights. Este documento tem caráter informativo e não substitui avaliação profissional específica.



Este material não é sobre teoria. É sobre *decisão prática*.

Empresa média não quebra por falta de lucro. Quebra por falta de *caixa e informação* na hora da decisão.

O médio porte decide como grande empresa — *sem o time* de grande empresa.

O QUE ACONTECEU

Empresas de médio porte enfrentam decisões de grande empresa — expansão, aquisição, funding estruturado, sucessão — com estruturas financeiras enxutas: um CFO (quando há), contabilidade muitas vezes terceirizada e informação gerencial construída em planilhas.

Com juros altos por mais tempo, a diferença entre uma estrutura de capital arrumada e uma improvisada aparece direto no resultado: garantias mal usadas, linhas caras rolando no curto prazo e capital de giro financiando ativo fixo.

A consultoria financeira séria começa pelo diagnóstico: qualidade da informação contábil, ciclo de caixa, endividamento e governança de decisão. Sem essa base, qualquer projeção é exercício de otimismo.

O erro comum é contratar por produto e não por problema: comprar um orçamento quando o problema é conciliação, ou um valuation quando o problema é caixa. Escopo certo nasce do diagnóstico, não do catálogo.

O QUE MUDA NA PRÁTICA

Caixa projetado vira ferramenta de gestão. Projeção de 13 semanas conciliada com contas a pagar e receber antecipa aperto, orienta negociação com bancos e fornecedores e devolve o controle da agenda financeira.

Gerencial e contábil precisam contar a mesma história. Uma fonte única de verdade — plano de contas gerencial amarrado ao contábil — elimina a reunião em que cada área traz um número diferente.

Estrutura de capital se desenha, não se herda. Mapear dívidas, garantias e covenants e realinhar prazo da dívida ao prazo do ativo reduz custo financeiro sem depender de cenário de juros.

Funding começa antes do banco. Demonstrações confiáveis, projeções defensáveis e governança mínima reduzem o custo percebido de risco — o material de crédito é tão importante quanto a garantia.

Como isso afeta a *sua* companhia.

INDÚSTRIA EM EXPANSÃO

Investimento em capacidade exige casar prazo de funding com maturação do projeto: análise de viabilidade com premissas documentadas e funding estruturado antes da obra, não durante.

DISTRIBUIDORA OU VAREJO

O ciclo de caixa é o negócio: prazo de estoque, fornecedor e recebimento modelados semana a semana — pequenas melhorias de ciclo liberam capital de giro sem novo endividamento.

EMPRESA DE SERVIÇOS RECORRENTES

Receita previsível permite alavancagem saudável — desde que o churn e a inadimplência estejam medidos e a margem por contrato seja conhecida antes de precificar crescimento.

EMPRESA FAMILIAR EM SUCESSÃO

Separe finanças da empresa e da família: política de dividendos, remuneração dos sócios e mútuos formalizados são pré-condição para qualquer captação ou avaliação séria.

EMPRESA SE PREPARANDO PARA INVESTIDOR

Investidor compra futuro com base no presente: informação auditável, projeções com método e estrutura de capital limpa encurtam a diligência e sustentam o valuation.

DIAGNÓSTICO RÁPIDO

Onde a sua companhia está *hoje*?

Responda Sim ou Não. Cada "Não" é um ponto de atenção prioritário. Os campos deste formulário são editáveis.

	SIM	NÃO	OBSERVAÇÕES
01. Sua empresa tem projeção de caixa de pelo menos 13 semanas, atualizada semanalmente?			
02. A informação gerencial concilia com a contábil, com uma fonte única de verdade?			
03. O fechamento mensal sai em prazo útil para decisão (até o 10º dia útil)?			
04. Você conhece o ciclo de caixa (dias de estoque, recebimento e pagamento) e o acompanha?			
05. O endividamento está mapeado (taxas, prazos, garantias, covenants) em um único painel?			
06. O prazo das dívidas está alinhado ao prazo dos ativos que financiam?			
07. Decisões de investimento relevantes passam por análise formal de retorno e risco?			
08. Existe orçamento anual com acompanhamento mensal e revisão de forecast?			
09. A margem por produto, contrato ou unidade é conhecida e usada para precificar?			
10. A política de dividendos e retiradas dos sócios está formalizada?			
11. As demonstrações financeiras são auditadas ou revisadas por auditor independente?			
12. A empresa tem material de crédito atualizado (demonstrações, projeções, garantias) pronto para bancos?			

PRÓXIMOS PASSOS

Do diagnóstico à *ação*, com a MERC.

MERC Valuation — valuation.mercgroup.com.br

Avaliação de empresas com metodologia de mercado financeiro: DCF, múltiplos e modelagem avançada, com trilha de premissas auditável.

MERC DF — df.mercgroup.com.br

Elaboração e revisão de demonstrações financeiras em conformidade com CPC e IFRS, prontas para auditoria, credores e investidores.

MERC Lastros — lastros.mercgroup.com.br

Verificação independente de lastros para securitizadoras, FIDCs e operações estruturadas, com evidência e rastreabilidade.

Auditoria & Advisory especializada

Diagnóstico financeiro, projeção de caixa e orçamento, desenho de estrutura de capital e preparação para funding ou investidor — consultoria com régua de mercado financeiro para o médio porte.

AGENDAR REUNIÃO

Fale com o nosso time: contato@mercgroup.com.br

Ou fale diretamente com nossos sócios: gabriel.carolei@mercgroup.com.br · bruno.zamboni@mercgroup.com.br

Referências deste material.

NORMAS E REGULAÇÃO BRASILEIRAS

- CPC 26 / NBC TG 26 — apresentação das demonstrações contábeis.
- CPC 03 / NBC TG 03 — demonstração dos fluxos de caixa.
- NBC TG 1000 e 1001/1002 — contabilidade para PMEs e regimes simplificados.
- Resolução CMN nº 4.966/2021 — instrumentos financeiros (impacto em relacionamento bancário).
- Lei nº 6.404/1976 — deveres de administradores e demonstrações obrigatórias.

REFERÊNCIAS INTERNACIONAIS

- IFRS for SMEs — padrão internacional para pequenas e médias empresas.
- McKinsey/Copeland — Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies (referência de método).
- COSO — Internal Control: Integrated Framework.

As referências acima indicam o arcabouço normativo aplicável na data de elaboração deste material (julho de 2026) e podem ser alteradas pelos órgãos emissores. A aplicação a casos concretos exige análise específica. MERC Group — Auditoria do Mercado Financeiro Brasileiro · São Paulo · Brasil.