



CAPITAL DE GIRO



• contato@andreamorim.com.br



• www.andreamorim.com.br

Aula 5 - Análise das vertical e horizontal

C. DE GIRO



Aula 5 - Análise das vertical e horizontal

C. DE GIRO

ATIVO			PASSIVO				
A p l i c a ç ã o d o s r e c u r s o s	CIRCULANTE		CIRCULANTE			O r i g e m d e s r e c u r s o s	
	Caixa	R\$ 10.000,00	Fornecedores	R\$ 200.000,00			
	Banco c/ movimento	R\$ 135.000,00	Impostos a pagar	R\$ 30.000,00			
	Estoque de mercadorias	R\$ 250.000,00	salários a pagar	R\$ 25.000,00			
	NÃO CIRCULANTE		NÃO CIRCULANTE				
	<i>REALIZAVEL A LONGO PRAZO</i>		Emprestimos a logo prazo				→ Capital de terceiros
	Emprestimo a sócios	R\$ 50.000,00	R\$ 150.000,00				
	INVESTIMENTO		PATRIMONIO LIQUIDO				
	Ações de outras companhias	R\$ 30.000,00	Capital social	R\$ 250.000,00	→ Capital próprio		
			Reserva de lucro	R\$ 30.000,00			
	IMOBILIZADO						
	Movéis e utensílios	R\$ 60.000,00					
Imóveis	R\$ 150.000,00						
Total	R\$ 685.000,00	Total	R\$ 685.000,00				



Aula 5 - Análise das vertical e horizontal

C. DE GIRO

D.R.E

RECEITA BRUTA	R\$	580.000,00
(-) Devoluções	R\$	(26.000,00)
(-) Impostos sobre vendas	R\$	(35.000,00)
(=) RECEITA LIQUIDA	R\$	519.000,00
(-) CMV - Custo das Mercadorias Vendidas	R\$	(190.000,00)
(=) RESULTADO BRUTO	R\$	329.000,00
(-) Despesas de vendas	R\$	(58.000,00)
(-) Despesas c/ pessoal	R\$	(77.000,00)
(-) Despesas administrativas	R\$	(11.000,00)
(=) RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	R\$	183.000,00
(+) Receita Financeira	R\$	13.000,00
(-) Despesas Financeiras	R\$	(8.500,00)
(=) RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO	R\$	187.500,00
(+) Outras Receitas	R\$	5.000,00
(-) Outras Despesas	R\$	(7.500,00)
(=) RESULTADO LÍQUIDO ANTES DO IR E CSSL	R\$	185.000,00
(-) IR E CSSL	R\$	(31.450,00)
(=) RESULTADO LÍQUIDO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES	R\$	153.550,00
(-) Participações	R\$	(53.742,50)
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCICIO	R\$	99.807,50



Aula 5 - Análise das vertical e horizontal

C. DE GIRO

Aplicações:

- . Giro \$ 4.000
- . Permanente \$ 2.000

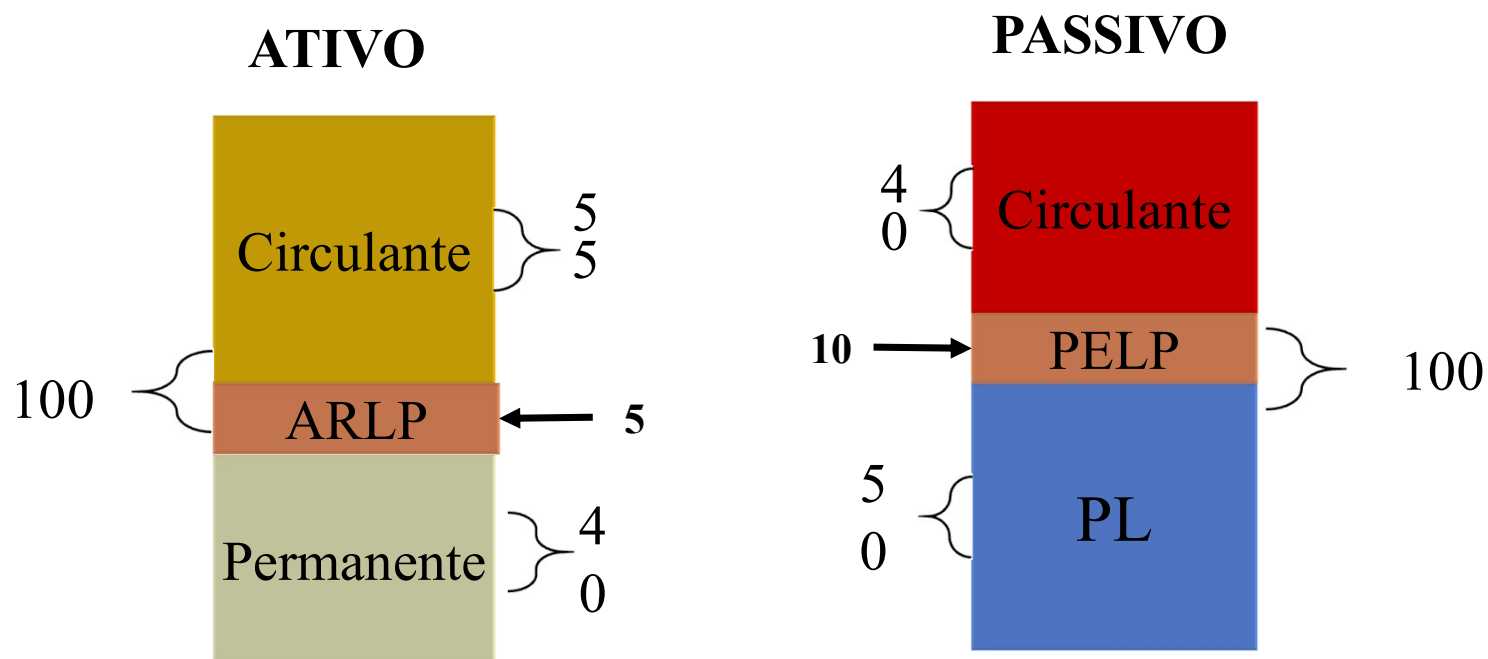
Fontes:

- . Terceiros \$ 3.600
- . Próprias \$ 2.400

Disponível (Caixa e Bancos)		600	Fornecedores		600
Duplicatas a Receber (Clientes)		1.700	Empréstimos a pagar		1200
Estoques		700	Contas a Pagar		800
Total		3.000	Total		2.600
Realiz. L.P.			Exig. L.P.		
Títulos a Receber		1.000	Empréstimos a Pagar		1.000
Total		1.000	Total		1.000
Permanente			Patrim. Líquido		
Investimentos		600	Capital Social		2.000
Imobilizado		1.000	Reservas		100
Diferido		400	Lucro do Exercício		300
Total		2.000	Total		2.400
TOTAL DO ATIVO		6.000	TOTAL DO PASSIVO		6.000



ESTRUTURA DO BALANÇO PATRIMONIAL

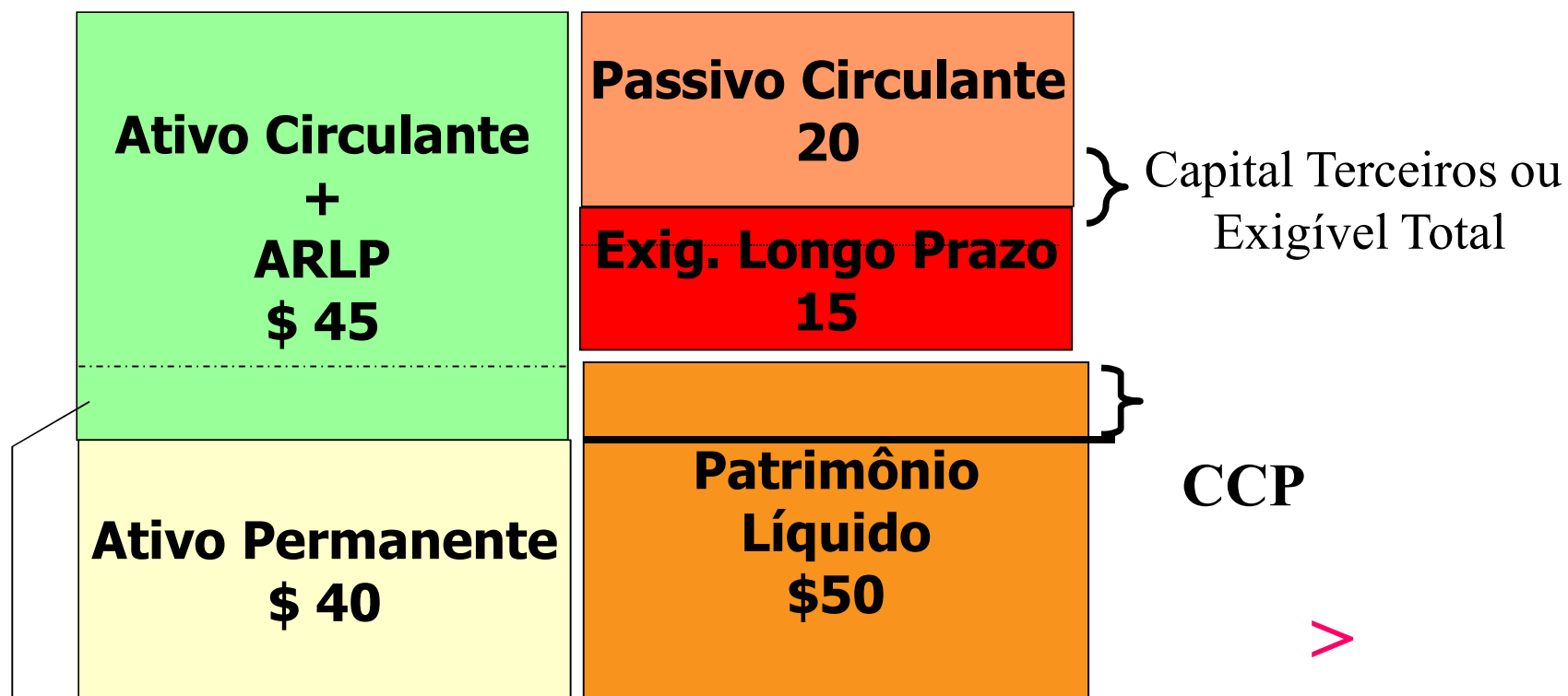


ATIVO: Classificação em ordem de liquidez

PASSIVO: Classificação em ordem de vencimento das exigibilidades



ÍNDICES DE LIQUIDEZ GERAL



>

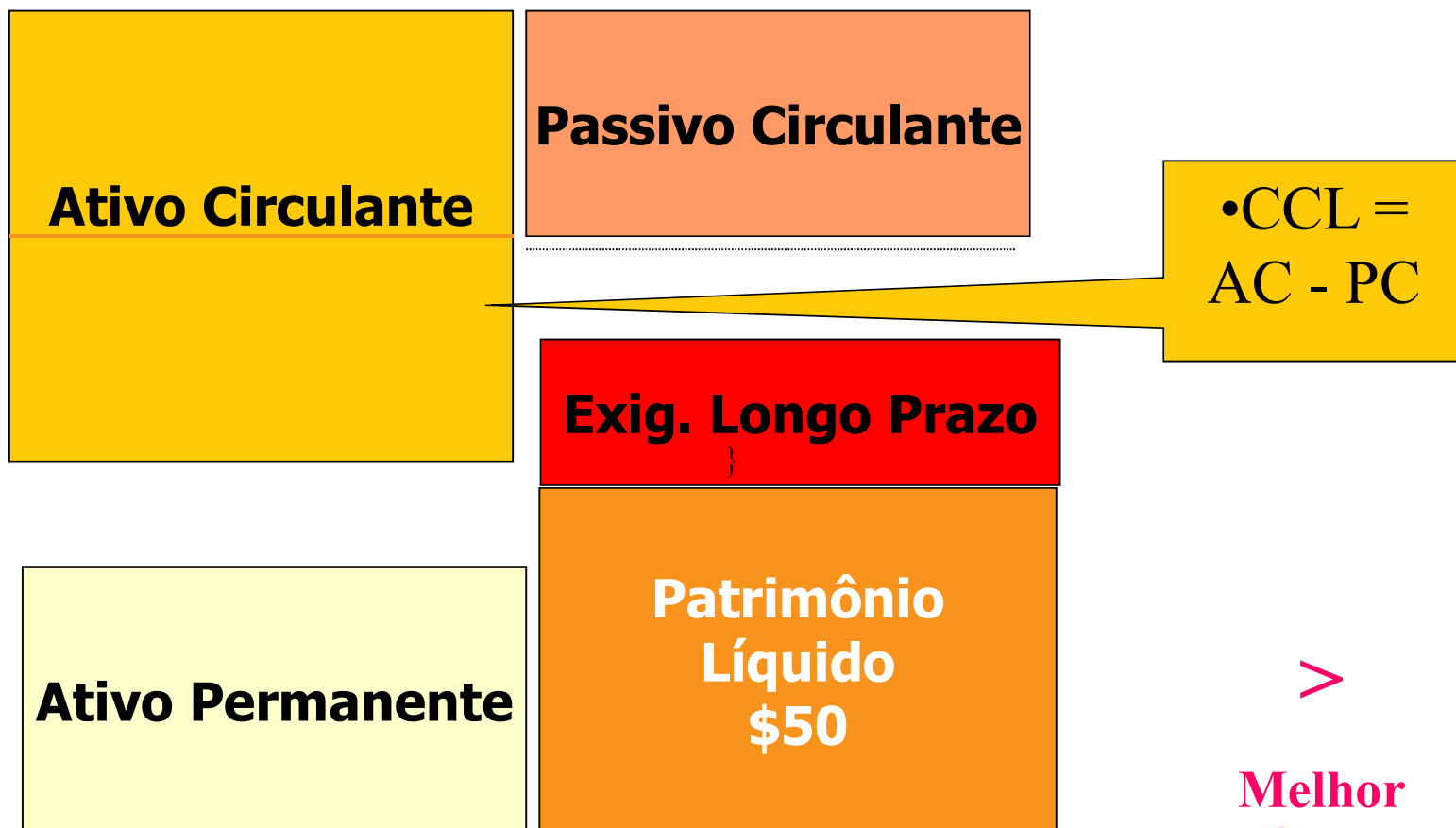
Melhor

•CCP

Fórmula: $(AC + ARLP) / (PC + PELP)$

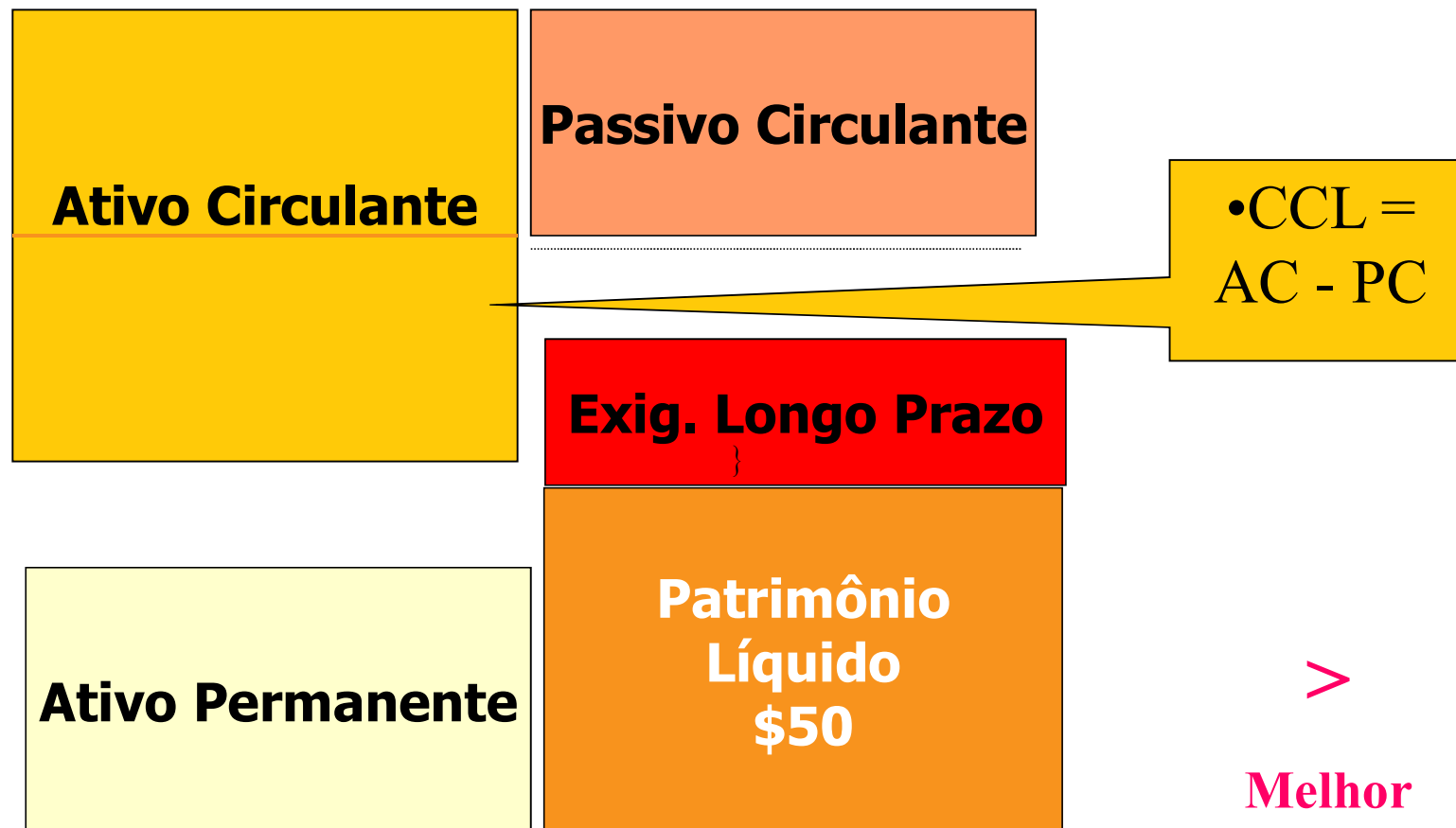


ÍNDICES LIQUIDEZ CORRENTE



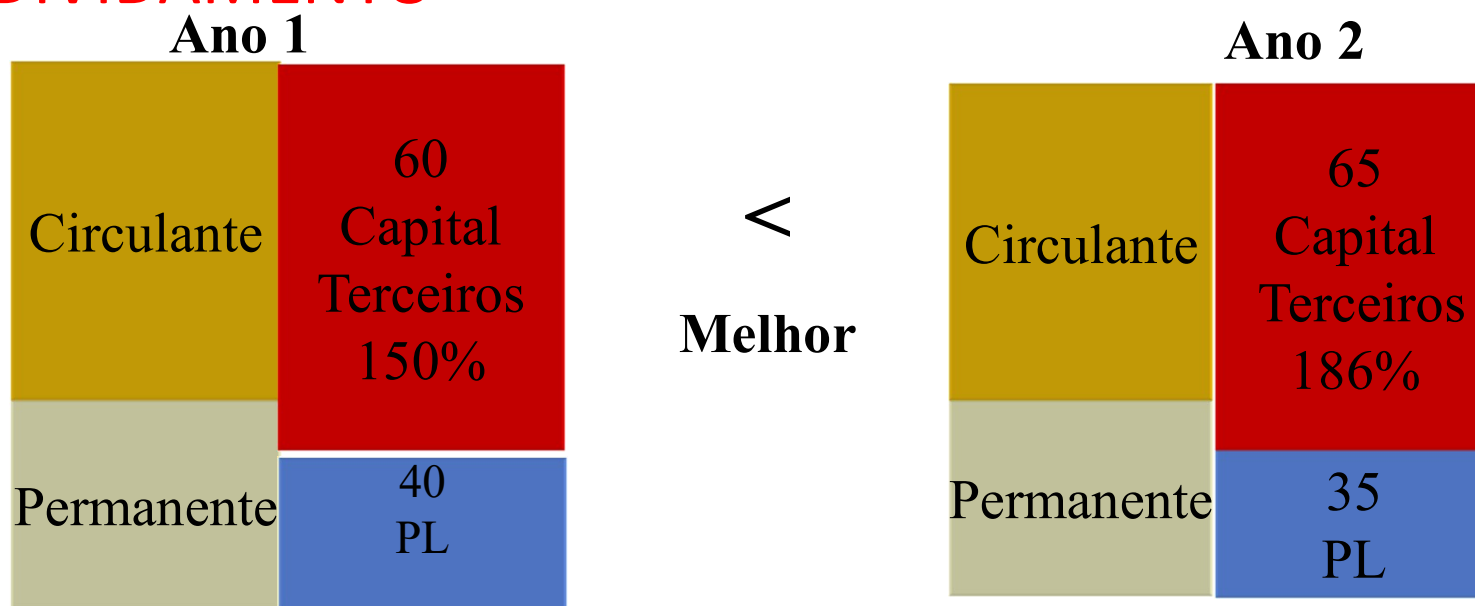
Fórmula: AC / PC

ÍNDICES DE LIQUIDEZ SECA



Fórmula: $(AC - \text{Estoques}) / PC$

GRAU DE ENDIVIDAMENTO



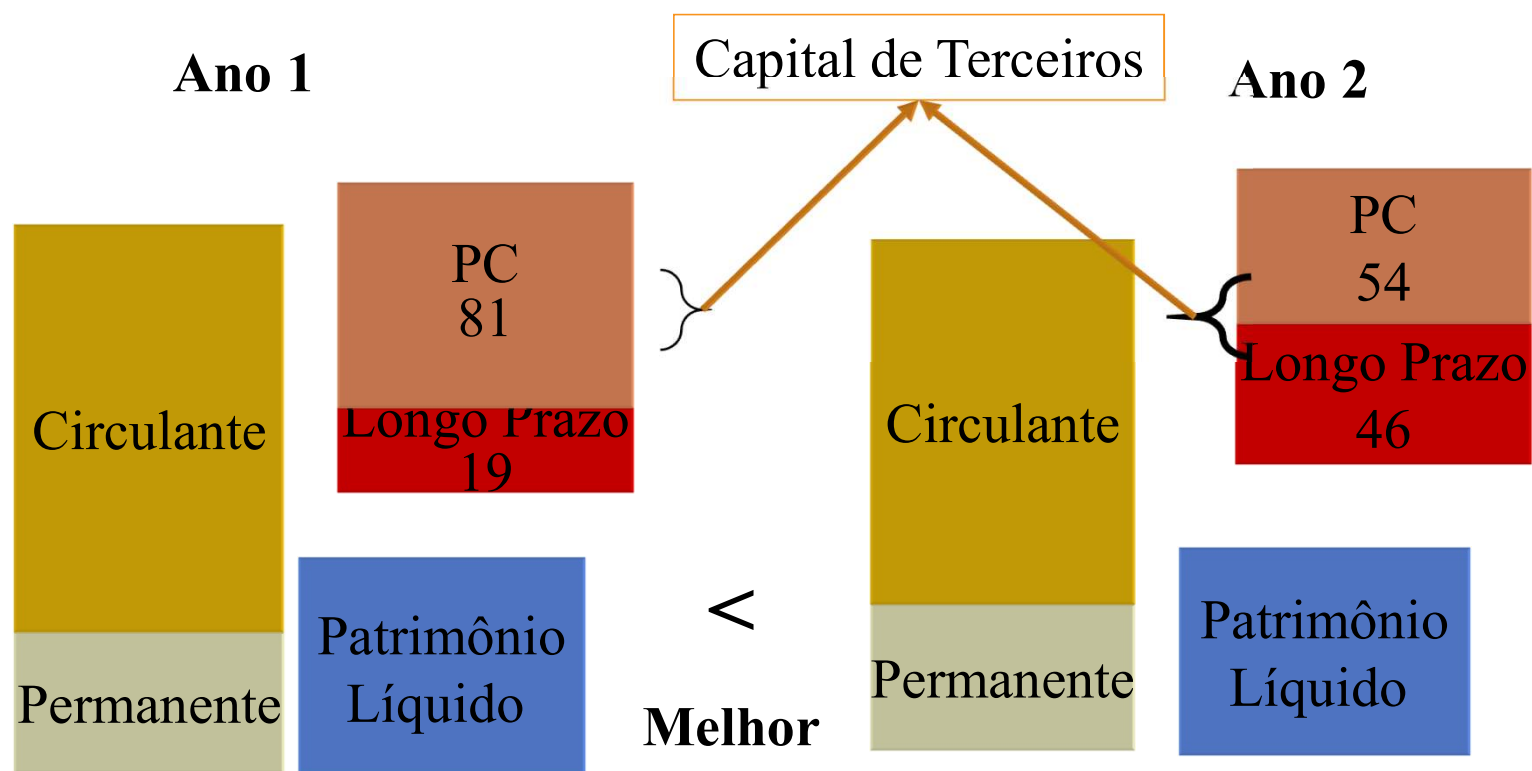
Para cada R\$ 100 de
Capital Próprio, tomou
R\$ 150 emprestados

Para cada R\$ 100 de
Capital Próprio, tomou
R\$ 186 emprestados

Fórmula: $(\text{Capital de Terceiros} / \text{Patrimônio Líquido}) * 100$

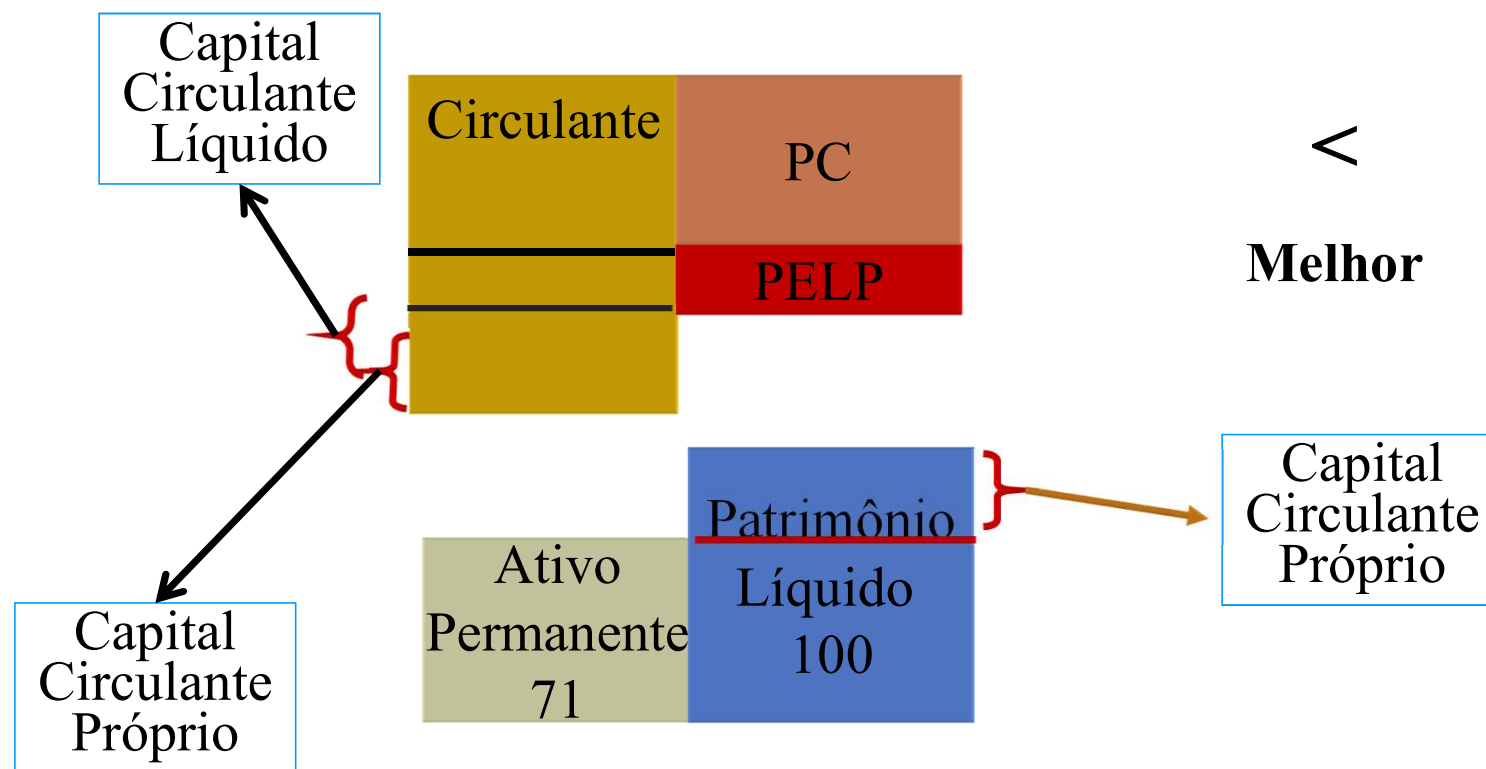


COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO



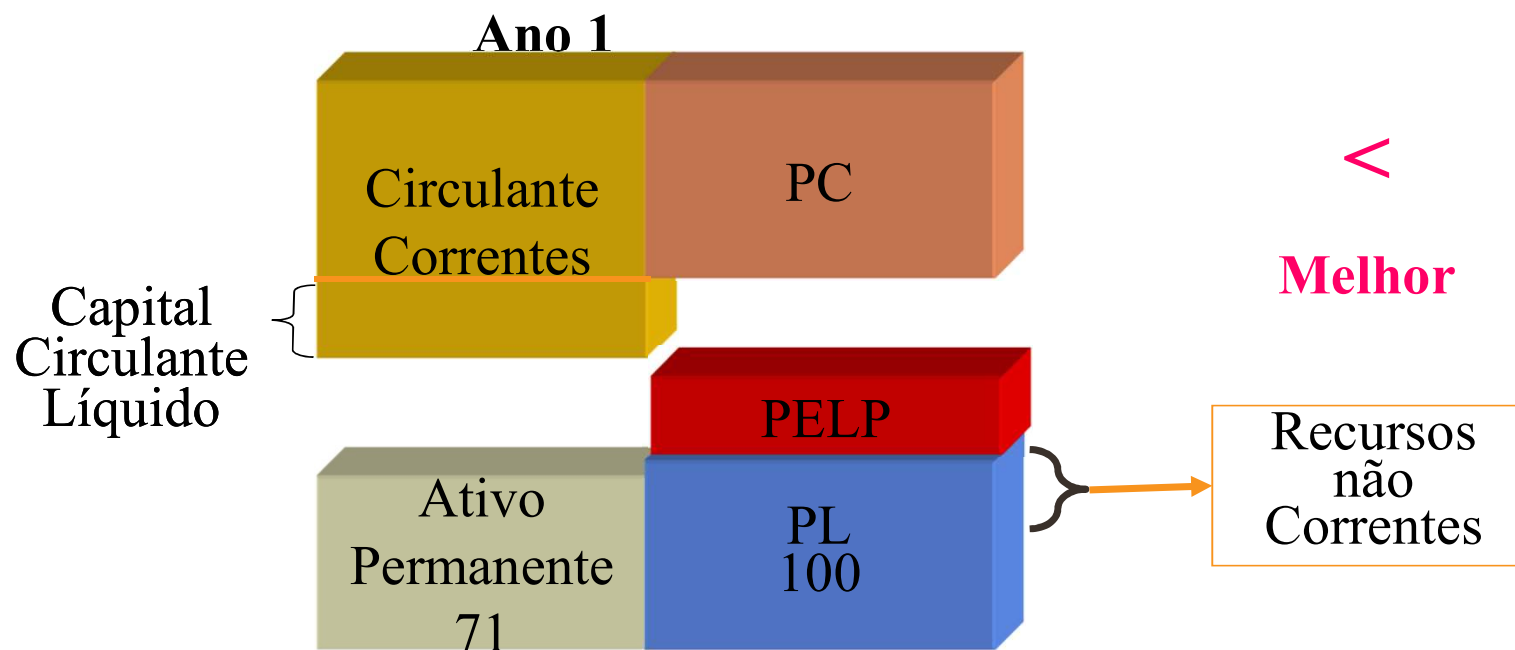
Fórmula: $(\text{Passivo Circulante} / \text{Capital de Terceiros}) * 100$

IMOBILIZAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO



Fórmula: $(\text{Ativo Permanente} / \text{Patrimônio Líquido}) * 100$

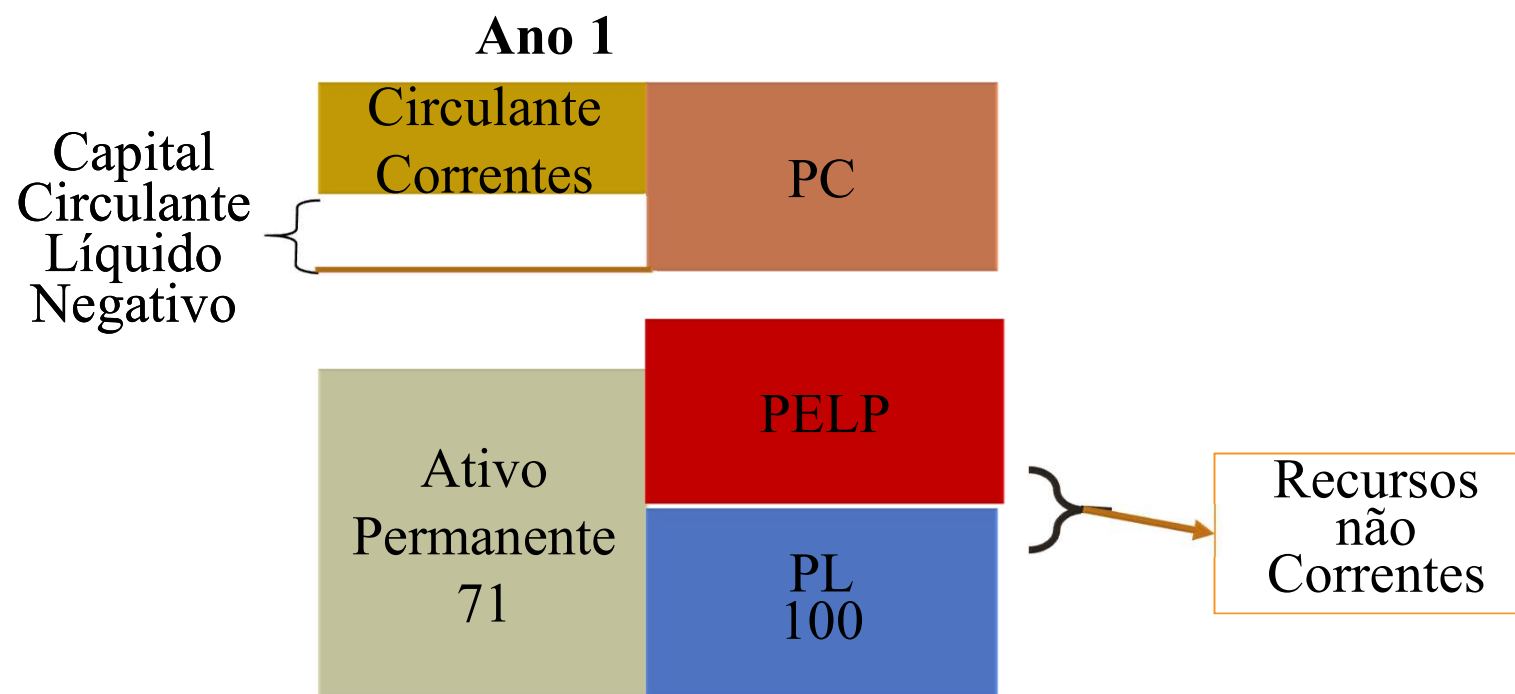
IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES



Fórmula: $[\text{Ativo Permanente} / (\text{PL} + \text{Passivo Exig. Longo Prazo})] * 100$



IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES



$$\text{Fórmula: } \left[\frac{\text{Ativo Permanente}}{\text{PL} + \text{Passivo Exig. Longo Prazo}} \right] * 100$$



Aula 5 - Análise das vertical e horizontal

C. DE GIRO

Exercício

Analise o balanço abaixo e calcule os índices de endividamento.

Ativo			Passivo		
Circulante	R\$	425.000,00	Circulante	R\$	370.000,00
Caixa	R\$	25.000,00	Fornecedores	R\$	200.000,00
Banco C/ Movimento	R\$	150.000,00	Impostos à pagar	R\$	40.000,00
Clientes	R\$	100.000,00	Salários à pagar	R\$	25.000,00
Estoque	R\$	150.000,00	Emprestimos a curto prazo	R\$	70.000,00
			Duplicatas descontadas	R\$	35.000,00
Não Circulante	R\$	595.000,00	Não Circulante	R\$	10.000,00
<i>REALIZAVEL À LONGO PRAZO</i>			Emprestimo à Longo Prazo	R\$	10.000,00
Emprestimo à sócios	R\$	125.000,00			
<i>INVESTIMENTO</i>			Patrimônio Líquido	R\$	640.000,00
Ações de outras companhias	R\$	30.000,00	Capital Social	R\$	300.000,00
<i>PERMANENTE</i>			Lucro do período	R\$	340.000,00
Móveis e Utensílios	R\$	60.000,00			
Equipamentos	R\$	80.000,00			
Imóvel	R\$	300.000,00			
TOTAL	R\$	1.020.000,00	TOTAL	R\$	1.020.000,00

Aplicação dos Recursos

Origem dos recursos

Capital de Terceiros

Capital Próprio



Respostas

Grau de Endividamento:

$$\text{(Capital de Terceiros/Patrimônio Líquido)} * 100$$

Composição do Endividamento:

$$\text{(Passivo Circulante/Capital de Terceiros)} * 100$$

Imobilização do Patrimônio Líquido:

$$\text{(Ativo Permanente/Patrimônio Líquido)} * 100$$

Imobilização dos Recursos Não Correntes:

$$\text{[Ativo Permanente/(PL + Passivo Exig. Longo Prazo)]} * 100$$



Aula 5 - Análise das vertical e horizontal

C. DE GIRO

Respostas

Ativo			Passivo		
Circulante	R\$	425.000,00	Circulante	R\$	370.000,00
Caixa	R\$	25.000,00	Fornecedores	R\$	200.000,00
Banco C/ Movimento	R\$	150.000,00	Impostos à pagar	R\$	40.000,00
Clientes	R\$	100.000,00	Salários à pagar	R\$	25.000,00
Estoque	R\$	150.000,00	Empréstimos a curto prazo	R\$	70.000,00
			Duplicatas descontadas	R\$	35.000,00
Não Circulante	R\$	595.000,00	Não Circulante	R\$	10.000,00
REALIZAVEL À LONGO PRAZO			Empréstimo à Longo Prazo	R\$	10.000,00
Empréstimo à sócios	R\$	125.000,00			
INVESTIMENTO			Patrimônio Líquido	R\$	640.000,00
Ações de outras companhias	R\$	30.000,00	Capital Social	R\$	300.000,00
			Lucro do período	R\$	340.000,00
PERMANENTE					
Móveis e Utensílios	R\$	60.000,00			
Equipamentos	R\$	80.000,00			
Imóvel	R\$	300.000,00			
TOTAL	R\$	1.020.000,00	TOTAL	R\$	1.020.000,00

Aplicação dos Recursos

Origem dos recursos

Capital de Terceiros

Capital Próprio

Grau de Endiv: $(\text{Capital de Terceiros} / \text{Patrimônio Líquido}) * 100$

$$(380.000,00 / 640.000,00) * 100 = 59\%$$

Composição do Endiv: $(\text{Passivo Circulante} / \text{Capital de Terceiros}) * 100$

$$(370.000,00 / 380.000,00) * 100 = 97,37\%$$



Aula 5 - Análise das vertical e horizontal

C. DE GIRO

Respostas

Ativo			Passivo		
Circulante	R\$	425.000,00	Circulante	R\$	370.000,00
Caixa	R\$	25.000,00	Fornecedores	R\$	200.000,00
Banco C/ Movimento	R\$	150.000,00	Impostos à pagar	R\$	40.000,00
Clientes	R\$	100.000,00	Salários a pagar	R\$	25.000,00
Estoque	R\$	150.000,00	Empréstimos a curto prazo	R\$	70.000,00
			Duplicatas descontadas	R\$	35.000,00
Não Circulante	R\$	595.000,00	Não Circulante	R\$	10.000,00
<i>REALIZAVEL À LONGO PRAZO</i>			Empréstimo à Longo Prazo	R\$	10.000,00
Empréstimo à sócios	R\$	125.000,00			
<i>INVESTIMENTO</i>			Patrimônio Líquido	R\$	640.000,00
Ações de outras companhias	R\$	30.000,00	Capital Social	R\$	300.000,00
<i>PERMANENTE</i>			Lucro do período	R\$	340.000,00
Móveis e Utensílios	R\$	60.000,00			
Equipamentos	R\$	80.000,00			
Imóvel	R\$	300.000,00			
TOTAL	R\$	1.020.000,00	TOTAL	R\$	1.020.000,00

Aplicação dos Recursos

Origem dos recursos

Capital de Terceiros

Capital Próprio

Imob. do P.L.: (Ativo Permanente/Patrimônio Líquido)*100

$$(440.000,00/640.000,00)*100 = 68,75\%$$

Imob. Rec. ã Correntes: [Ativo Perman./ (PL+Passivo Exig.L.P.)*100

$$[440.000,00/(640.000,00+10.000,00)]*100 = 67,69\%$$



FIM

