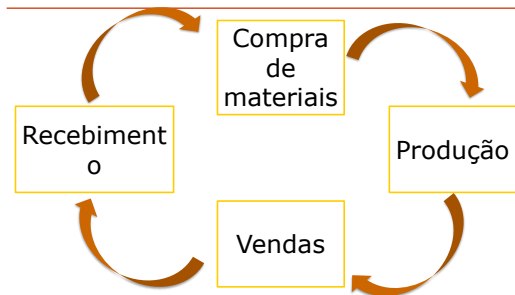


Contabilidade

Prazos e Ciclos

Ciclo Operacional



Ciclo Operacional



Prazos Médios

▣ Prazo Médio de Estocagem (PME)

$$\text{Prazo Médio de Estocagem} = \left(\frac{(\text{Estoques}_i + \text{Estoques}_f)/2}{\text{CPV}} \right) \times 360$$

Tempo médio que o produto gasta desde sua elaboração até a venda!

▣ Ex: PME = 20 dias

Prazos Médios

▣ Prazo Médio de Recebimento de Venda (PMRV)

$$\text{PMRV} = \left(\frac{(\text{Contas a Receber}_i + \text{Contas a Receber}_f)/2}{\text{Receita de Venda Bruta}} \right) \times 360$$

Tempo médio que espera receber pelas vendas

▣ Ex: PMRV = 10 dias

Prazos Médios

▣ Prazo Médio de Pagamento de Fornecedores (PMPF)

$$\text{PMPF} = \left(\frac{(\text{Fornecedor}_i + \text{Fornecedor}_f)/2}{\text{Compras}} \right) \times 360$$

Tempo médio para pagar suas contas

▣ Ex: PMPF = 5 dias

Giro

$$\text{Giro do PME} = \frac{360}{\text{PME}} \quad \text{Giro do PMRV} = \frac{360}{\text{PMRV}}$$

$$\text{Giro do PMPF} = \frac{360}{\text{PMPF}}$$

Quantas vezes o estoque girou,
quantas vezes recebe e paga no ano!

Exemplo – Cia A

	2010	2009		2010	2009
Ativo Circulante	9.500	5.500	Passivo Circulante	4.800	2.700
Caixa	1.500	1000	Títulos a pagar	1.000	900
Contas a Receber	5.000	3.500	Fornecedores	2.500	1.000
Estoques	3.000	1.000	Impostos a Recolher	300	300
Ativo Não Circulante	30.000	25.000	Salários a pagar	1.000	500
Imobilizado	30.000	25.000	PL	34.700	27.800
			Capital	30.000	26.000
			Reserva de Lucro	4.700	1.800
TOTAL	39.500	30.500	TOTAL	39.500	30.500

Exemplo - Cia A

	2010
Receita	150.000
(-) Impostos sobre Venda	-30.000
(=) Receita Líquida	120.000
(-) Custos	-23.000
Estoque inicial	1.000
(+) Compras	25.000
(-) Estoque final	-3.000
(=) Lucro Bruto	97.000
(-) Despesas	-52.850
Vendas	-14.000
Administrativas	-15.000
Financeiras	-18.850
Outras	-5.000
(=) LAIR	44.150
(-) Provisão IR	-15.011
(=) Lucro Líquido	29.139

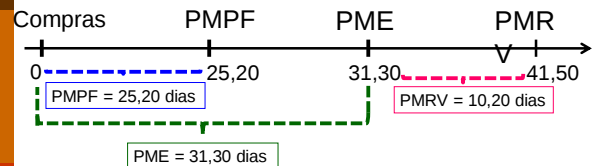
$$\text{PME} = \frac{(3.000 + 1.000)/2}{23.000} \times 360 = 31,30 \text{ dias}$$

$$\text{PMRV} = \frac{(5.000 + 3.500)/2}{150.000} \times 360 = 10,20 \text{ dias}$$

$$\text{PMPF} = \frac{(2.500 + 1.000)/2}{25.000} \times 360 = 25,20 \text{ dias}$$

Exemplo - Cia A

- Vamos entender o ciclo da Cia A...



Ciclo Operacional = 41,50 dias

Ciclo Financeiro = 16,30 dias

Exemplo - Cia A

▣ Giro do Estoque:

$$\text{Giro} = \frac{360}{31,30} = 11,50 \text{ vezes}$$

▣ Giro de Contas a Receber:

$$\text{Giro} = \frac{360}{10,20} = 35,29 \text{ vezes}$$

▣ Giro de Contas a Pagar:

$$\text{Giro} = \frac{360}{25,20} = 14,29 \text{ vezes}$$