



UNIVERSIDADE DE SÃO PAULO
FACULDADE DE DIREITO
DE RIBEIRÃO PRETO

Análise dos Relatórios Financeiros

PROFA. DRA. NATÁLIA DINIZ MAGANINI



Agenda

- Capital de Giro
- Relatório Final

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO - CCL

Quanto a empresa possui de bens e direitos no curto prazo e quanto ela tem de obrigações a pagar no curto prazo.

$$\text{CCL} = \text{AC}(-) \text{PC}$$

Ou

$$\text{CCL} = (\text{PNC} + \text{PL}) - (\text{ANC})$$

EXEMPLO 1

**De acordo com o Balanço Patrimonial da Cia Encantada,
calcule seu CCL:**

Ativo	Passivo
	PC = \$30
AC = \$50	PNC = \$40
ANC = \$80	PL = \$60

EXEMPLO 2

Agora Calcule o CCL da Cia Sonolenta:

Ativo	Passivo
AC = \$50	PC = \$70
ANC = \$80	PNC = \$10
	PL = \$50

TRANSAÇÕES QUE AFETAM O CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO E O CAIXA

Transações que elevam o capital de giro:

- Lucro líquido
- Vendas de elementos do ativo permanente
- Empréstimos e financiamentos a longo prazo
- Integralização de capital
- Recebimento de realizável a longo prazo



TRANSAÇÕES QUE AFETAM O CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO E O CAIXA

Transações que diminuem o capital de giro:

- Ocorrência de prejuízo líquido
- Aquisição de elementos permanentes
- Amortização de exigibilidades a longo prazo



ESTRUTURA PATRIMONIAL

ATIVO FINANCEIRO	PASSIVO FINANCEIRO
ATIVO CÍCLICO	PASSIVO CÍCLICO
ATIVO PERMANENTE	PASSIVO PERMANENTE (ELP) + PL

AVALIAÇÃO DA ESTRUTURA FINANCEIRA

Ativo Financeiro (circulante): disponibilidades, fundo fixo de caixa, aplicações financeiras, restituição de IR, depósitos judiciais, etc.

Ativo Cíclico (circulante): duplicatas a receber, provisão para devedores duvidosos, adiantamento a fornecedores, estoques, etc.

Passivo Financeiro (circulante): empréstimos e financiamentos bancários de curto prazo, duplicatas descontadas, imposto de renda, etc.

Passivo Cíclico (circulante): fornecedores, impostos indiretos (PIS, COFINS, etc), despesas operacionais, etc.

NECESSIDADE DE INVESTIMENTO EM GIRO



Empresa em Equilíbrio Financeiro

ATIVO FINANCEIRO \$ 3.500	PASSIVO FINANCEIRO \$ 2.200
ATIVO CÍCLICO \$ 7.600	PASSIVO CÍCLICO \$ 5.300
ATIVO PERMANENTE \$ 6.400	PASSIVO PERMANENTE (ELP) + PL \$ 10.000

$$\text{CCL} = (3500 + 7600) - (2200 + 5300) = 3600$$

$$\text{NIG} = 7600 - 5300 = 2300$$

$$\text{SOBRA FINANCEIRA} = 3600 - 2300 = 1300$$

Empresa em Desequilíbrio Financeiro

ATIVO FINANCEIRO \$ 1.500	PASSIVO FINANCEIRO \$ 3.500
ATIVO CÍCLICO \$ 6.000	PASSIVO CÍCLICO \$ 5.200
ATIVO PERMANENTE \$ 10.000	PASSIVO PERMANENTE (ELP) + PL \$ 8.800

$$\text{CCL} = (1500 + 6000) - (3500 + 5200) = (1200)$$

$$\text{NIG} = 6000 - 5200 = 800$$

$$\text{SOBRA FINANCEIRA} = (1200) - 800 = (2000)$$

Relatório de Análise das Demonstrações Contábeis

registrar suas impressões e análises de maneira clara e direta, para que possam ser compreendidas por outros interessados – para isso existe o relatório de análise.

De acordo com Ribeiro (2009), para elaborar um relatório de análise da melhor maneira possível, alguns pontos precisam ser considerados:

Relatório de Análise das Demonstrações Contábeis

O relatório de análise deve ser elaborado em linguagem intelegível para leigos, ainda que alguns usuários possuam conhecimentos de contabilidade;

Ao elaborar um relatório de análise, o analista deve procurar relatar suas conclusões visando a auxiliar o usuário em suas tomadas de decisão;

Os relatórios de análise de balanços poderão conter muitas ou poucas informações, conforme a necessidade do usuário.

Obrigada!
Bom final de semana =)