



CENTRO DE ESTUDO SUPERIOR DE ITAITUBA – CESUPI
FACULDADE DE ITAITUBA - FAI
CURSO DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS

ANÁLISE DA GESTÃO DO CAPITAL DE GIRO: Um Estudo de Caso no Supermercado Itafrigo em Itaituba-Pará

MADALENA ROCHA

MADALENA ROCHA

**ANÁLISE DA GESTÃO DO CAPITAL DE GIRO: Um
Estudo de Caso no Supermercado Itafrigo
em Itaituba-Pará**

Monografia de Graduação apresentada
para obtenção do título de Bacharel em
Ciências Contábeis da Faculdade de
Itaituba.

Orientador: Prof. Alberto Cunha, Esp.

SILVA, Madalena Rocha da. ANÁLISE DA GESTÃO DO CAPITAL DE GIRO: Um estudo de caso no Supermercado Itafriço em Itaituba-PA / Madalena Rocha da Silva - Itaituba-PA: CRCC, FACULDADE DE ITAITUBA-FAI, 2012. 65 fol.

Trabalho de Conclusão de Curso (TCC) – Faculdade de Itaituba – FAI, Curso de Graduação em Bacharel em Ciências Contábeis, Itaituba, BR -PA, 2012.
Orientador: Prof. Alberto Cunha-Esp.

1. ANÁLISE DA GESTÃO DO CAPITAL DE GIRO: Um estudo de caso no Supermercado Itafriço em Itaituba-PA.



CENTRO DE ESTUDO SUPERIOR DE ITAITUBA – CESUPI
FACULDADE DE ITAITUBA
CURSO DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS

MADALENA ROCHA

**TÍTULO: ANÁLISE DA GESTÃO DO CAPITAL DE GIRO: Um estudo de caso no
Supermercado Itafrigo em Itaituba-Pará.**

Monografia de Graduação apresentada para
obtenção do título de Bacharel em Ciências
Contábeis da Faculdade de Itaituba.
Orientador: Prof. Alberto Cunha, Esp.

BANCA EXAMINADORA

Presidente: Prof^a Dr^a Djalмира de Sá Almeida

Nota: _____

Orientador: Prof^o Esp. Alberto Cunha

Nota: _____

Avaliador: Prof^o Esp. Augusto César Amorim do Nascimento

Nota: _____

Resultado: _____

Média: _____

Itaituba, PA, ____/____/____.

Dedico este Trabalho de Conclusão de Curso a minha mãe, Luiza Rocha, ao meu amado filho Yure Rocha, a maior riqueza que há em minha vida, aos meus irmãos e sobrinhos, a minha amiga Lúcia Cruz Bezerra e Elisângela Farias, pelo apoio, incentivo e colaboração nessa importante vitória na minha vida pessoal.

AGRADECIMENTOS

Agradeço a Deus, por ter me dado sabedoria e força para desenvolver este trabalho.

A minha família, que ao longo desses quatro anos tem estado ao meu lado dando apoio para que eu pudesse concluir esta caminhada.

A empresa Supermercado Itafrigo e ao Grupo Itafrigo que colaborou com o desenvolvimento desta monografia.

Em nome do professor Augusto César Amorim do Nascimento agradeço a todos os professores da Faculdade de Itaituba, pelo incentivo, em especial ao meu Orientador Alberto Cunha, que se dispôs incondicionalmente a ajudar-me a desenvolver esta monografia.

Aos meus colegas do Curso de Contabilidade, que durante quatro anos foram companheiros e incentivadores nessa minha jornada de conhecimento.

"Há quem diga que todas as noites são de sonhos. Mas há também quem garanta que nem todas, só as de verão. No fundo isso não tem muita importância. O que interessa mesmo não é a noite em si, são os sonhos. Sonhos que o homem sonha sempre, em todos os lugares, em todas as épocas do ano, dormindo ou acordado." (Shakespeare)

SILVA, Madalena Rocha da. **ANÁLISE DA GESTÃO DO CAPITAL DE GIRO: Um estudo de caso no Supermercado Itafrigo em Itaituba-PA** / Monografia de Bacharelado em Ciências Contábeis da Faculdade de Itaituba – FAI, Itaituba - Pará. 2012.

RESUMO

Este Trabalho de Conclusão de Curso (TCC) justifica-se pela necessidade que os gestores de empresas, estudantes e profissionais de forma geral, têm em analisar a importância do capital de giro de uma empresa e se este está sendo bem administrado, para tomadas de decisões em investimentos, porque uma gestão inadequada do capital de giro resulta, normalmente, em relevantes problemas financeiros, cooperando para que a empresa entre em situação de insolvência. A administração do capital de giro diz respeito à administração das contas dos elementos de giro de uma empresa. O termo giro compreende os recursos correntes que podem ser convertidos em caixa no prazo máximo de um ano, encontrados no balanço patrimonial da organização, que informa a estrutura dos investimentos, no ativo, e a estrutura de suas fontes de financiamento, no passivo. Essas estruturas devem ser escolhidas sistematicamente para maximizar o valor do investimento para os gestores da empresa. A administração do capital de giro é fator determinante nas finanças das empresas, pois, a saúde financeira de qualquer empresa depende do mesmo, e uma má gestão desse capital pode resultar em sérios problemas financeiros, causando posteriormente uma situação irreversível. Refere-se em essência, às decisões de compra e venda tomadas pela empresa, bem como às suas mais diversas atividades operacionais e financeiras.

PALAVRAS-CHAVES: Gestão do Capital de Giro, Fluxo de Caixa, Contabilidade, Finanças

SILVA, Madalena Rocha da. **ANALYSES MANAGEMENT OF FLOATING CAPITAL: A Case Study in Supermarket Itafrigo in Itaituba-PA** / Monograph Bachelor of Science in Accounting from the College of Itaituba - FAI, Itaituba - Para 2012.

ABSTRACT

This Course Conclusion Work (CCW) is justified by the necessity that managers of companies, students, professionals generally have to analyze the importance of floating capital of a company and if it is well managed, to make decisions investment because inadequate management of floating capital often results in significant financial problems, cooperating for the company enters into administration insolvency. A situation of floating capital relates to the administration of the accounts of rotating elements of a business. The term includes turning the current resources that can be converted into cash within a year, found in the balance sheet of the organization, which informs the structure of investments, assets, and the structure of their sources of funding liabilities. These structures should be systematically chosen to maximize the value of the investment for the company's managers. Management of floating capital is an important factor in firms' finances, because the financial health of any company depends on it, and mismanagement that capital can result in serious financial trouble, subsequently causing an irreversible situation, refers essentially to the purchase and sale decisions taken by the company, as well as its various operating and financial activities.

KEYWORDS: Management of Floating Capital, Cash Flow, Accounting, Finance.

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	13
1 CONTEXTO HISTÓRICO: CONTABILIDADE E CAPITAL DE GIRO	15
1.1 CONCEITO DE CONTABILIDADE	16
1.1.1 Contabilidade no Brasil	17
1.2 CAPITAL DE GIRO: UM ENFOQUE CONCEITUAL	19
1.3 CAPITAL DE GIRO E SUAS ESPECIFICAÇÕES	21
1.3.1 Capital de Giro ou Capital Circulante	22
1.3.2 Capital de Giro Próprio	23
1.3.3 Capital em Giro	23
1.4 A FUNÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA	24
2 GESTÃO DO CAPITAL DE GIRO	26
2.1 CICLOS QUE MENSURAM O TEMPO DE ROTATIVIDADE DAS EMPRESAS	28
2.1.1 Ciclo Econômico	28
2.1.2 Ciclo Operacional	29
2.1.3 Ciclo Financeiro	29
2.2 PRINCIPAIS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA TOMADAS DE DECISÕES FINANCEIRAS	30
2.2.1 Demonstração do Fluxo de Caixa	31
2.2.2 Balanço Patrimonial	33
2.2.3 Demonstração do Resultado do Exercício	34
2.3 NECESSIDADE DO CAPITAL DE GIRO DE TERCEIROS	35
2.3.1 Redução da Necessidade de Capital de Giro	35
2.3.2 Riscos na Gestão do Capital de Giro de Terceiros	36
3 ANÁLISE DA GESTÃO DO CAPITAL DE GIRO: UM ESTUDO DE CASO NO SUPERMERCADO ITAFRIGO EM ITAITUBA-PA.	37
3.1 HISTÓRICO DO MUNICÍPIO DE ITAITUBA E SUA ECONOMIA	37
3.1.1 Ciclo Aurífero	38

3.1.2 Ciclo Madeireiro	39
3.2 HISTÓRICO DA EMPRESA	40
3.3 ANÁLISE DO ESTUDO DE CASO	42
3.3.1 Análise das Demonstrações Contábeis da Empresa	42
3.3.2 Análise do Capital de Giro (CDG)	45
3.3.3 Análise do Capital em Giro (CG)	45
3.3.4 Análise do Capital de Giro Líquido (CGL)	45
3.3.5 Análise do Capital de Giro Próprio (CDGP)	46
3.3.6 Índice de Liquidez Corrente (ILC)	46
3.3.7 Índice de Liquidez Seca (ILS)	47
3.3.8 Índice de Liquidez Imediata (ILI)	48
3.3.9 Participação do Capital de Terceiros (PCT)	48
3.3.10 Composição de Endividamento (CE)	49
3.4 CONCLUSÃO DAS ANÁLISES	50
3.4.1 Necessidade do Capital de Giro (NCDG)	50
3.4.2 Capital de Giro Suplementar (CDGS)	50
3.4.3 Sugestões para a Empresa, Baseadas nas Análises	51
CONCLUSÃO.....	52
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	53
ANEXOS.....	55

LISTA DE TABELAS

Tabela 1	Pontos Relevantes no Planejamento de Vendas	21
Tabela 2	Classificação do Capital de Giro	22
Tabela 3	Modelo Simplificado de Balanço Patrimonial	33
Tabela 4	Modelo Simplificado de Demonstração do Resultado do Exercício	34
Tabela 5	Balanço Patrimonial do Supermercado Itafrigo	43

LISTAS DE ILUSTRAÇÕES

Quadro 1	Capital de Giro, Capital Próprio e Capital em Giro	24
Quadro 2	Soluções para os Problemas do Capital de Giro	27
Quadro 3	Modelo de Demonstração de Fluxo de Caixa	33
Quadro 4	Demonstração do Resultado do Exercício da Empresa Supermercado Itafrigo – ano-exercício 2010	44
Figura 1	Vista Parcial do Município de Itaituba	37
Figura 2	PC utilizada na Extração de Ouro e Lavagem de Terra	39
Figura 3	Vista Externa do Supermercado Itafrigo	40

LISTA DE SIGLAS

AC – Ativo Circulante

AÑC – Ativo Não Circulante

CDG - Análise do Capital de Giro

CDGP - Capital de Giro Próprio

CDGS - Capital de Giro Suplementar

CE - Composição de Endividamento

CG – Capital de Giro

CGL - Análise do Capital de Giro Líquido

CLL – Capital de Giro Líquido

CNPJ – Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica

DFC – Demonstração do Fluxo de Caixa

DRE – Demonstração do Resultado do Exercício

ET – Exigível Total

IBRACON – Instituto dos Auditores Independentes do Brasil

ILC - Índice de Liquidez Corrente

ILI - Índice de Liquidez Imediata

ILS - Índice de Liquidez Seca

NCDG - Necessidade do Capital de Giro

NCG – Necessidade de Capital de Giro

PC – Passivo Circulante

PCT - Participação do Capital de Terceiros

PL – Patrimônio Líquido

PMCR – Prazo Médio de Compras Recebíveis

PME – Prazo Médio de Estocagem

PMPF – Prazo Médio de Pagamento de Fornecedor