

The background is a solid blue color with several white puzzle pieces scattered across it. The puzzle pieces are of various shapes and sizes, some overlapping. The main title is in large, bold, white sans-serif font.

Como Administrar o Capital de Giro

SEMANA
DA PEQUENA EMPRESA
SEBRAE

DE 17 A 21 DE NOVEMBRO



Soluções para Pequenas Empresas

- **Conceitua-se Capital de Giro como o montante de recursos de uma empresa necessário para gerenciar suas atividades, no curto prazo. Ou seja, utilizar recursos para comprar, estocar por um período, vender, receber e voltar o dinheiro para a empresa (chamado CICLO OPERACIONAL). Logo, o mesmo capital de giro fará este ciclo, de tempos em tempos, considerando o número de dias que dura o Ciclo Operacional. Cabe ressaltar que, se as mercadorias demorem muito para serem vendidas, ou, se o cliente não pagar, a necessidade de Capital de Giro da empresa irá aumentar, provocando transtornos na sua rotina financeira.**

Existem algumas maneiras de se calcular a necessidade de Capital de Giro de uma empresa, para determinado período. Porém, a mais simples e objetiva é a seguinte:

NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO PRÓPRIO:

Disponibilidades (caixa e bancos, de acordo com a política de cada empresa) + Contas a Receber (confiança dada ao cliente para esperar o tempo de pagamento, depois de levar a mercadoria) + Estoque (política de cada empresa) – Fornecedores (melhor fonte de financiamento de C.G., através de prazo de pagamento) – Outros Contas a Pagar.

ESTRUTURA DE CAPITAL DE GIRO É COMPOSTA:

NECESSIDADES OU APLICAÇÕES DO CAPITAL DE GIRO (100%)

(-)

COBERTURAS EXTERNAS (60%, por exemplo)

(=)

CAPITAL DE GIRO PRÓPRIO (40%)

Cabe ressaltar que pode-se recorrer a outras fontes de financiamento de Capital de Giro, chamadas onerosas, tais como **Financiamentos de Curto Prazo, Duplicatas a serem Descontadas.**

Entretanto, recomenda-se avaliar muito bem tal iniciativa, já que os custos financeiros de quaisquer operações devem ser pagos com o lucro das empresas, sacrificando resultados e a capacidade de reinvestir.

Exercício:

Utilizando o cálculo de Capital de Giro apresentado anteriormente, calcule a N.C.G. Para os próximos 30 dias, para a Comercial TUDO DURO Ltda., considerando os seguintes dados:

Caixa e Bancos: R\$ 1.000,00

Contas A Receber R\$ 9.000,00

Estoques: R\$ 14.000,00

Fornecedores: R\$ 9.000,00

Outras Contas a Pagar: R\$ 6.600,00

Resposta:

Caixa e Bancos:	R\$ 1.000,00 (4,17 %)
(+) Contas A Receber	R\$ 9.000,00 (37,50 %)
(+) Estoques:	R\$ 14.000,00 (58,33 %)

1- APLICAÇÕES DE C.G	R\$ 24.000,00 (100 %)
(-) Fornecedores:	R\$ 9.000,00 (37,50 %)
(-) Outras Contas a Pagar:	R\$ 6.600,00 (27,50 %)

2- COBERTURAS	R\$ 15.600,00 (65%)
3- C. G. PRÓPRIO (1 – 2):	R\$ 8.400,00 (35 %)