

**CQH**

**2ª Reunião do Grupo de  
Indicadores Financeiros Hospitalares**

**EDUARDO REGONHA**

**São Paulo**

**2.017**

# CONTABILIDADE



# Demonstrações Financeiras

## Balanço Patrimonial - BP

**ativo**

**passivo**

<b>Circulante</b>	<b>Circulante</b>
<b>Realizável longo prazo</b>	<b>Exigível longo prazo</b>
<b>Permanente</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>

# HOSPITAL BALANÇO

## BALANÇO PATRIMONIAL

### ATIVO

#### BENS

Caixa	3.600
Máquinas	6.000
Veículos	400
Participação Outras Empresas	14.640
Prédios	<u>8.000</u>
	<b>32.640</b>

#### DIREITOS

Estoques	13.000
Duplicatas a Receber	6.800
Títulos a Receber L.P.	<u>20.000</u>
	<b>39.800</b>

**TOTAL 72.440**

### PASSIVO

#### OBRIGAÇÕES EXIGÍVEIS

Fornecedores	8.000
Financiamentos L.P.	14.640
Salários a Pagar	13.000
Contas a Pagar	400
Impostos a Pagar	3.600
Títulos a Pagar L.P.	<u>6.000</u>
	<b>45.640</b>

#### PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital Social	20.000
Lucros Acumulados	<u>6.800</u>
	<b>26.800</b>

**TOTAL 72.440**

# Balanço Patrimonial

## ATIVO

Itens que já são dinheiro ou que serão transformados em dinheiro rapidamente.

## PASSIVO

Todas as contas que serão pagas rapidamente, no curto prazo, ou até 1 ano.

Recebidas e pagas rapidamente (estão sempre girando)

Foi dado o nome de circulante (corrente)

Recebe lentamente, no longo prazo

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

Demora-se muito tempo para pagar

EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

Normalmente não se vende, não se recebe, pois é para uso  
PERMANENTE

Não precisa pagar enquanto a empresa estiver continuando  
PATRIMÔNIO LÍQUIDO

# Balanço Patrimonial

## Ativo Circulante

- Disponível
- Contas a Receber
- Estoques
- Investimento Temporário
- Deduções do Circulante (PDD)

## Realizável a Longo Prazo

- Empréstimos concedidos (Coligadas, Diretores, etc)

## Permanente (Ativo Fixo)

- Investimentos
- Imobilizado (Depreciação)
- Diferido

## Passivo Circulante

- Contas a Pagar
- Salários a Pagar
- Impostos a Recolher

## Exigível a Longo Prazo

- Títulos a pagar
- Empréstimos (BNDES)

## Patrimônio Líquido

- Capital Social
- Lucros Acumulados

# Balanço Patrimonial

## Ativo Circulante

•Caixa	200
•Estoques	500
•Dupl. a Receber	300
•Sub	1.000

## Realizável a Longo Prazo

•Títulos a L. P.	100
------------------	-----

## Permanente (Ativo Fixo)

•Investimentos	1.000
•Imobilizado	500
•Diferido	500

**TOTAL** 3.100

## Passivo Circulante

•Fornecedores	100
•Impostos	1.000
•Outras	100
•Sub	1.200

## Exigível a Longo Prazo

•Fianc. L.P.	1.400
--------------	-------

## Patrimônio Líquido

•Capital Social	400
•Lucros Acumul.	100
•TOTAL	3.100

**A) Qual é o capital circulante líquido?**

1.000 / 1.200 = 0,83 (Negativo)

**B) A empresa conseguirá, sem problemas, pagar suas dívidas?**

(Falta 0,17 por real para saldar as dívidas) não

**C) Qual pagamento a empresa está atrasando?**

Impostos

**D) A composição do endividamento (capital de 3os) é boa?**

Considerando que a maior parte é de longo prazo é boa

**E) As aplicações do permanente são sensatas**

Muita aplicação em imobilizado

**F) A proporção do capital próprio em relação ao de 3os é boa?**

2.600 / 3.100 = 84% Alta



**G)A proporção do capital próprio em relação ao de 3os é boa?**

Não, deveria haver mais investimentos dos sócios

**H)Qual seria sua atitude como administrador desta empresa?**

Parcelar Impostos, vender Permanente (Investimentos)

**I)Você compraria ações desta empresa?**

Considerando que ela deu 25% de retorno sobre o capital investido (Lucro100/400) e tem um bom patrimônio (investimentos) não seria tão arriscado investir

# HOSPITAL BALANÇO

## BALANÇO PATRIMONIAL

### ATIVO

#### CIRCULANTE

Caixa	10.200
Bancos	800
Duplicatas a Receber	2.000
Estoques	<u>1.000</u>
<i>Sub Total</i>	14.000

RELIZÁVEL A LONGO PRAZO -

#### PERMANENTE

<i>Investimentos</i>	
Investimentos	1.200
<i>Imobilizado</i>	
Imobilizado	10.000
<i>Diferido</i>	
Diferido	1.400

**TOTAL 26.600**

### PASSIVO

#### OBRIGAÇÕES EXIGÍVEIS

Fornecedores	200
Empréstimos a Pagar CP	1.200
Contas a Pagar	800
Impostos a Recolher	<u>1.000</u>
<i>Sub Total</i>	3.200

#### EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

Financiamentos L.P. 10.000

#### PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital	2.000
Lucro Acumulado	<u>11.400</u>
<i>Sub Total</i>	13.400

**TOTAL 26.600**

Com base no balanço acima, responda as seguintes perguntas:

1) Qual é a situação financeira da empresa? \_\_\_\_\_

Situação bastante favorável, tendo em vista que o ativo circulante cobre todo o passivo exigível da empresa.

2) Qual o capital circulante líquido? \_\_\_\_\_

Ativo Circulante R\$ 14.000 / Passivo Circulante R\$ 3.200 ,  
4,44

3) Qual a composição do endividamento? \_\_\_\_\_

A empresa tem pouca dívida 50% e a maior parte, é dívida de longo prazo 38%, portanto um endividamento sem grandes preocupações.

4) A empresa está muito endividada? \_\_\_\_\_

A empresa está com poucas dívidas e sem perspectivas de dificuldades para salda-las

5) A empresa conseguirá pagar seus compromissos de longo prazo? \_\_\_\_\_

Com certeza, bastando para isto administrar o seu capital circulante líquido de forma adequada

# Demonstração de Resultado do Exercício

(+)	Receita Bruta	= Total Geral das Vendas
(-)	Deduções	= Impostos s/ venda
(=)	Receita Líquida	= Receita bruta - deduções
(-)	Custos do Período	= Gastos de Produção
(=)	Lucro Bruto	= Receita Líquida - Custos
(-)	Desp./s Operacionais	= Gastos escritório / Desp c/Vendas
(=)	Lucro Operacional	= Lucro Bruto - Despesas
(+/-)	Desp / Rec não Operac.	= Resultado de trans. não operacionais
(=)	Lucro Antes do I.R.	= Lucro Oper. (+/-) não oper.
(-)	Provisão Para o IR	= Imposto de Renda
(=)	Lucro Líquido Período	= Lucro a ser distribuído

# Montar a Demonstração de Resultado do Exercício

<b>Receitas de Serviços</b>	<b>2.800</b>
<b>Custo dos Serviços Prestados</b>	<b>(1.300)</b>
<b>Despesas (Adm/Financ/Gerais)</b>	<b>( 900)</b>
<b>+/- Receitas/Despesas não operacionais</b>	<b>100</b>
<b>Provisão para Imposto de Renda</b>	<b>(200)</b>

# Relatórios Contábeis

## Demonstração de Resultado do Exercício DRE

Receitas de Serviços	2.800
(-) Custo dos Serviços Prestados	(1.300)
= Lucro Bruto	1.500
(-) Despesas (Adm/Financ/Gerais)	(900)
= Lucro Operacional	600
+/- Receitas/Despesas não operacionais	100
=Lucro antes do Imposto de Renda	700
(-) Provisão para Imposto de Renda	(200)
= Lucro líquido do exercício	500

# Análise das Demonstrações Financeiras

## Objetivos:

### 1. Avaliar

A situação econômico Financeiro da Empresa

A capacidade de liquidez da empresa

A administração da empresa

A lucratividade da empresa

A capacidade de solvência da empresa

### 2. Tomada de Decisão

investimentos da empresa

Concessão de crédito a outras empresas

Rumos para o futuro da empresa

# Análise Econômico-Financeiro

## Indicadores Financeiros

### Indicadores de Liquidez

Capacidade de saldar compromissos  
a curto prazo.

(na data do vencimento)



# Indicadores de Liquidez

## Índice de Liquidez Corrente

Indica a relação existente entre o AC e o PC. A capacidade de saldar as dívidas de curto prazo com a realização dos Ativos de curto Prazo.

# de Liquidez

Os índices básicos que medem a liquidez são :

$$\text{a) Índice de Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Exemplo :

<u>ATIVO</u>	<u>HOSPITAL A</u>	<u>HOSPITAL B</u>
Circulante	800	3.000
Permanente	<u>1.200</u>	<u>2.000</u>
TOTAL	<u>2.000</u>	<u>5.000</u>
<u>PASSIVO</u>		
Circulante	600	2.400
Exigível a Longo Prazo	600	1.200
Patrimônio Líquido	<u>800</u>	<u>1.400</u>
TOTAL	<u>2.000</u>	<u>5.000</u>

*Cálculo do Índice*

	HOSPITAL A	HOSPITAL B
ILC =	$\frac{800}{600} = 1,33$	$\frac{3.000}{2.400} = 1,25$

# Índice de Liquidez Corrente

- $Lc < 1$  = Prováveis problemas financeiros - situação crítica
- $Lc = 1$  = Apresenta vulnerabilidade.
- $Lc > 1$  = Representa o respaldo financeiro em relação as dívidas.

# Indicadores de Liquidez

## Índice de Liquidez Seca

Indica a capacidade de saldar dívidas de curto prazo, somente com os recursos disponíveis e valores a receber.

$$b. \text{ Índice de Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Com a exclusão dos estoques o índice torna-se menor em relação ao índice de liquidez corrente. O objetivo é encontrar um índice que espelhe a capacidade de saldar as dívidas com maior rapidez, pois o estoque tem uma transformação em dinheiro lenta, até concretizar a venda, duplicatas a receber e depois o efetivo recebimento.

# Índice de Liquidez Seca

- $Ls < 1$  = Prováveis problemas financeiros - situação crítica
- $Ls = 1$  = Apresenta vulnerabilidade
- $Ls > 1$  = Representa o respaldo financeiro em ativos de realização rápida em saldar dívidas de CURTO PRAZO.

# Indicadores de Liquidez

## Índice de Liquidez Imediata

Indica quanto da dívida a curto prazo pode ser liquidada de imediato, utilizando-se somente a disponibilidade no momento.

$$\text{b. Índice de Liquidez Imediato} = \frac{\text{Disponível}}{\text{Passivo Circulante}}$$

O índice mostra o nível de recursos disponíveis, de forma imediata, em relação ao volume de obrigações junto a terceiros. Ao contrário do índice de liquidez corrente, que recomenda-se a manutenção do índice acima de 1, esta avaliação apenas indica parcela de participação das disponibilidades diante dos demais itens que compõem o ativo circulante



# Índice de Liquidez Imediata

$Li < 1$  = Representa o % do PC que pode ser liquidado com o Disponível existente.

$Li > 1$  = Representa que todo o PC está coberto pelo disponível existente.

$$b. \text{ Índice de Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível Longo Prazo}}$$

A liquidez geral demonstra o nível de cobertura aos recursos de curto e longo prazo, em relação ao total de obrigações junto aos terceiros. Em se tratando de financiamentos de longo prazo, destinados a investimentos em immobilizações, havendo viabilidade, gerarão os recursos para resgates das fontes de financiamento.

É importante analisarmos os quocientes de endividamento em conjunto, pois os índices isolados podem refletir situações ilusórias.

Ex.: Um empréstimo de longo prazo, causaria no momento de sua aquisição índices totalmente diferentes entre a liquidez imediata e a liquidez geral.

# Indicadores de Alavancagem ou Endividamento

## Participação de Capitais de Terceiros

Indica o montante de capitais de terceiros que esta sendo utilizado pela empresa.

**Grau de endividamento**

# Participação de Capitais de Terceiros

$$\text{Pct} = \text{P} / \text{AT}$$

Pct = Participação de Capitais de Terceiros

P = Passivo (PC + ELP)

AT = Ativo Total

# Participação de Capitais de Terceiros

- **Pct < 1** = indica o % do Ativo que esta sendo financiado por terceiros
- **Pct = 1** = o total do Ativo que esta sendo financiado por terceiros
- **Pct > 1** = situação de risco o P é maior que o Ativo.

*Exemplo :*

<u>ATIVO</u>	<u>HOSPITAL A</u>	<u>HOSPITAL B</u>
Circulante	800	3.000
Permanente	<u>1.200</u>	<u>2.000</u>
TOTAL	<u>2.000</u>	<u>5.000</u>

PASSIVO

Circulante	600	2.400
Exigível a Longo Prazo	600	1.200
Patrimônio Líquido	<u>800</u>	<u>1.400</u>
TOTAL	<u>2.000</u>	<u>5.000</u>

*Cálculo dos Índices*

	<u>HOSPITAL A</u>	<u>HOSPITAL B</u>
P C T	$\frac{1.200}{2.000} = 0,60 \text{ ( 60\% )}$	$\frac{3.600}{5.000} = 0,72 \text{ ( 72\% )}$
P C P	$\frac{800}{2.000} = 0,40 \text{ ( 40\% )}$	$\frac{1.400}{5.000} = 0,28 \text{ ( 28\% )}$

## Análise do Endividamento

Retorno  $>$  Custo do Financiamento  $\Rightarrow$  o endividamento é vantajoso.

Retorno  $<$  Custo do Financiamento  $\Rightarrow$  o endividamento não é vantajoso.

A vantagem ou desvantagem do endividamento pode ser medida pelos acréscimos ou decréscimos no retorno sobre o Patrimônio Líquido.

# Indicadores Financeiros

a. Margem Bruta =  $\frac{\text{Lucro Bruto}}{\text{Receita}}$

b. Margem Operacional =  $\frac{\text{Lucro operacional}}{\text{Receita}}$

c. Margem Líquida =  $\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita}}$



# Indicadores Financeiros

## Margem Bruta

Medida de lucratividade bruta

$$Mb = LB / R$$

Mb = Margem Bruta  
LO = Lucro Bruto  
R = Receita

# Indicadores Financeiros

## Margem Operacional

Medida de lucratividade sobre operações operacionais

$$Mo = LO / R$$

Mo = Margem Operacional

LO = Lucro Operacional (Vendas - Custos e despesas Operacionais)

R = Receita

# Indicadores Financeiros

## Margem Líquida

Medida de lucratividade líquida

$$MI = LL / R$$

MI = Margem líquida

LL = Lucro Líquido

R = Receita

# Balço Patrimonial

<b>Circulante</b>		<b>Circulante</b>	
Caixa	10.000	Fornecedores	5.000
Bancos	80.000	Salários/Encargos	73.000
Contas a Receber	100.000	Contas a Pagar	17.000
Estoques	10.000	Impostos	52.200
	<u>200.000</u>	Empréstimos	30.000
			<u>177.200</u>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>Exigível a Longo Prazo</b>	
Empréstimos compulsório	10.000	Financiamento	30.000
<b>Permanente</b>		<b>Patrimônio Líquido</b>	
Investimentos	50.000	Capital	350.000
Imobilizado	450.000	Lucros Acumulados	31.000
	<u>500.000</u>	Lucro do Exercício	121.800
			<u>502.800</u>
	<u><u>710.000</u></u>		<u><u>710.000</u></u>

# Demonstração de Resultados - DRE

Receitas de serviços	1.134.000
(-) Custos dos Serviços Prestados	<u>(565.200)</u>
<b>= Lucro Bruto</b>	<b>568.800</b>
(-) Despesas (Adminst/Financ/Gerais)	<u>(394.800)</u>
<b>= Lucro Operacional</b>	<b>174.000</b>
+/- Despesas não operacional	
<b>= Lucro antes do Imposto de Renda</b>	<b>174.000</b>
(-) Provisão para Imposto de Renda	<u>(52.200)</u>
<b>= Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>121.800</b>

# Índice de Liquidez Geral

$$Lg = \frac{AC + RLP}{PC + ELP}$$

$$Lg = \frac{200 + 10}{177,2 + 30} = 1,013$$

# Índice de Liquidez Corrente

$$Lc = \frac{\textit{Ativo Circulante}}{\textit{Passivo Circulante}}$$

$$Lc = \frac{200}{177,2} = 1,128$$

# Índice de Liquidez Seca

$$Ls = \frac{Disp + Dupls\ Rec}{Passivo\ Circulante}$$

$$Ls = \frac{90 + 100}{177,2} = 1,072$$



# Índice de Liquidez Imediata

$$Li = \frac{\textit{Disponível}}{\textit{Passivo Circulante}}$$

$$Li = \frac{90}{177,2} = 0,507$$

# Participação de Capitais de Terceiros

$$Pct = \frac{PC + ELP}{Ativo\ Total}$$

$$Pct = \frac{177,2 + 30}{710} = 0,291 = 29\%$$

# Margem Bruta

$$Mb = \frac{\textit{Lucro Bruto}}{\textit{Receitas}}$$

$$Mb = \frac{568,8}{1.134} = 50,1\%$$

# Margem Operacional

$$Mo = \frac{\textit{Lucro Operacional}}{\textit{Receitas}}$$

$$Mo = \frac{174}{1.134} = 15,3\%$$

# Margem Líquida

$$Ml = \frac{\textit{Lucro Líquido}}{\textit{Receitas}}$$

$$Ml = \frac{121,8}{1.134} = 10,7\%$$

FIM