ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA Luis Guilherme Magalhães



OS RELATÓRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

- As empresas com ação na bolsa de valores têm a obrigação de publicação de seus resultados e outros indicadores
- Legal: Para cumprimento de exigências dos órgãos reguladores
- Moral: Para subsidiar os investidores com informações relevantes sobre seu negócio, e também como forma de captação de novos investidores
- · Por meio dos relatórios financeiros, comunicados aos investidores, políticas de governança corporativa e outras o investidor consegue observar a saúde financeira da empresa que tem participação e pode tomar melhores decisões de compra ou venda de ações.



- relatórios devem ser preparados e divulgados periodicamente, estes são públicos e direcionados aos:
 - Reguladores
 - Credores
 - Proprietários
 - Administradores
- Para a elaboração desses relatórios são utilizados princípios contábeis geralmente aceitos a nível mundial, por isso são padronizados e é fiscalizado seu formato de apresentação.

ALFA
STRAÇÃO ICEIRA
ADMINIST FINANC

AS LEIS 11.638/07 E 11.941/09

- As duas leis fizeram alteração na lei 6.404/76, a Lei das Sociedades por Ações.
- É obrigatória a publicação pelas companhias, ao final de cada exercício social as seguintes demonstrações financeiras
 - Balanço Patrimonial
 - Demonstração do Resultado do Exercício
 - Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
 - Demonstração dos Fluxos de Caixa
 - Demonstração do Valor adicionado (caso seja companhia aberta)

	administração Financeira
4	

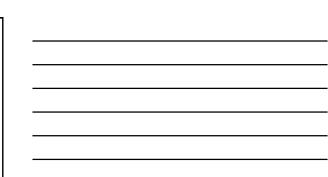
OS PRINCIPAIS RELATÓRIOS

- Nas apresentações trimestrais das companhias constam os seguintes e principais relatórios
 - · Carta aos Acionistas
 - Balanço Patrimonial
 - Demonstração do Resultado
 - Demonstração dos Fluxos de Caixa
 - Demonstração dos Lucros Retidos



CARTA AOS ACIONISTAS

- Principal comunicado da administração da empresa
- Tem o papel de descrever os itens mais relevantes ocorridos na empresa, no intervalo de tempo do relatório
- Apresenta também perspectivas futuras para empresa, como ambiente de crescimento de mercado e investimentos previstos
- Neste pode ser visto a filosofia da administração da empresa, bem como questões de governança, estratégias e providências futuras a serem tomadas pela administração



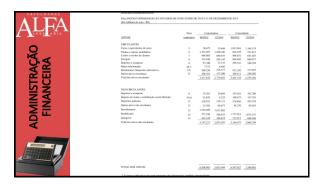
ALL FA
AÇÃO IRA
<u>بر</u> سے
MINIST
₽

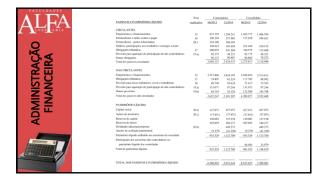
BALANÇO PATRIMONIAL

- É uma descrição resumida da posição financeira da empresa em uma certa data. Neste relatório é demonstrado os ativos que a empresa possui, bem como suas obrigações.
- Importante verificar os ativos e passivos de curto prazo (circulante) – são valores que realizar-se-ão em no máximo um ano
- Demais ativos e passivos e o patrimônio líquido, ou são de prazo indeterminado ou são permanentes



- Normalmente os ativos são listados em ordem decrescente, sendo os mais líquidos primeiro, seguido dos menos líquidos.
 - Caixa: capital registrado em dinheiro ou depósitos bancários
 - Títulos negociáveis: normalmente títulos de dívida de governos ou certificados de depósito, têm uma liquidez quase imediata
- Contas a receber: valor devido por clientes que efetuaram compras a prazo
- Estoque: valor monetário das matérias-primas, produtos em processo e produtos acabados que estão prontos para serem comercializados
- Fornecedores: compras a prazo que a empresa deve efetuar o pagamento
- Títulos a pagar: empréstimos de curto prazo (geralmente provenientes de bancos comerciais)
- Despesas a pagar: valores os quais não existem faturas para os mesmos (salários, impostos, etc.)

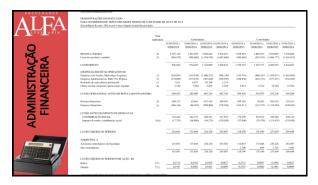






DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

- É um resumo financeiro dos resultados operacionais da empresa por um certo período de tempo (normalmente um ano)
 - Algumas empresas adotam o tempo de um ano civil
 - Mas é correto também esse relatório ser elaborado conforme o ano fiscal da empresa
 - Demonstrações de resultado em período diverso do trimestral também podem ser realizadas, mas a obrigação e apenas a trimestral
- A análise dessa demonstração pode demonstrar o aumento ou redução do patrimônio líquido da empresa entre duas datas.
- É classificada como uma demonstração dinâmica



_		r	^				
ĸ	Δ1	םי	rê	n	\sim	2	C
		_					Э.



✓GITMAN, Lawrence J. Princípios de Administração Financeira. 12ª ed. São Paulo: Pearson Prentice Hall, 2010. 776p.

✓ HOJI, Masakazu. Administração financeira e orçamentária: matemática financeira aplicada, estratégias financeiras, orçamento empresarial. 10ª ed. São Paulo: Atlas, 2012. 608p.

