

ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA



Professor:

Luis Guilherme Magalhães

professor@luisguilherme.adm.br
www.luisguilherme.adm.br
(62) 9607-2031

FACULDADES
ALFA
LVES ARIA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

- É a apuração das entradas e saídas monetárias de uma empresa em determinado período de tempo. Esta é uma demonstração periódica, podendo o período ser diário, mensal, semestral, anual ou outro.
- O estudo desta demonstração leva o investidor a conhecer a capacidade de geração de caixa de determinada empresa

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

[illegible]

[illegible]

	1	2	3	4
Receitas	2.900.000	3.500.000	3.700.000	3.950.000
Despesas	(1.400.000)	(1.880.000)	(2.000.000)	(2.150.000)

Ano	Receita	Despesa
1	2.500.000	(1.400.000)
2	2.540.000	(1.490.000)
3	2.610.000	(1.720.000)
4	2.800.000	(1.810.000)
5	3.200.000	(1.955.000)
6	2.800.000	(2.015.000)

Verificar se o projeto deve ser aceito pelo método do VPL, considerando a taxa mínima requerida de 11% a.a.



ALFA

calculadora

ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA

	0	1	2	3	4	5	6
Investimento	(3.000.000)						
Receitas		2.500.000	2.540.000	2.610.000	2.800.000	3.200.000	2.800.000
Despesas		(1.400.000)	(1.490.000)	(1.720.000)	(1.810.000)	(1.955.000)	(2.015.000)
Depreciação		(500.000)	(500.000)	(500.000)	(500.000)	(500.000)	(500.000)
Tributos		(228.000)	(209.000)	(148.200)	(186.200)	(283.100)	(108.300)
FCO		872.000	841.000	741.800	803.800	961.900	676.700
Capital de Giro		380.000	380.000	380.000	380.000	380.000	380.000
Invest. CG	(380.000)	0	0	0	0	0	0
VL Residual							620.000
FC	(3.380.000)	872.000	841.000	741.800	803.800	961.900	1.676.700
Tx. Requerida		11%					
VPL		627.319					



[illegible]

INTEGRAL

ALFA

INVESTIMENTOS

ADMINISTRAÇÃO

FINANCEIRA



DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

- Não exigida segundo as normas internacionais, mas obrigatória a apresentação para as companhias com capital aberto na Bolsa de Valores.
- Fornece informações sobre como foram geradas as riquezas da empresa e de como ela foi distribuída.

[illegible]

Referências:

- ✓ 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.


