

O Fluxo de Caixa segundo a Lei 11.638/07

Um guia prático de como preparar e interpretar o fluxo de caixa obtido segundo as recentes modificações da Lei das SA

A Lei 11.638/07 de 28 de dezembro de 2007 obriga as empresas de capital aberto e as de capital fechado, de grande porte, a apresentarem, a partir do exercício de 2008, o relatório do fluxo de caixa em substituição à Demonstração de Origem e Aplicação de Recursos.

Isto porque várias empresas que apresentavam balanços saudáveis - e que, portanto, eram atraentes como investimento - acabaram se inviabilizando financeiramente devido a problemas em seu fluxo de caixa. Além de ser uma obrigação legal, o fluxo de caixa contábil é um poderoso instrumento de administração financeira pois mostra, de forma transparente, como é que a empresa está sendo gerenciada.

Além de ensinar a preparar o fluxo de caixa segundo a Lei 11.638/07, este curso apresenta um método novo e revolucionário de analisar as demonstrações da empresa pelo regime de caixa de forma a diagnosticar por meio do fluxo de caixa contábil os problemas financeiros da empresa.

Benefícios para a empresa

Contar com profissionais que dominem a técnica de preparação do fluxo de caixa contábil segundo a Lei 11.638/07

Benefícios para o participante

Além de fixar conceitos, o curso apresenta técnicas extremamente práticas e de aplicação imediata de forma a capacitar os participantes a (1) preparar o fluxo de caixa segundo a Lei 11.638/07, (2) conciliar o fluxo de caixa com o DRE, (3) conciliar o fluxo de caixa contábil com o fluxo de caixa da tesouraria, (4) interpretar o fluxo de caixa contábil, (5) determinar a capacidade de geração de caixa da empresa e (6) verificar onde está sendo aplicado e o que está retendo o lucro da empresa.

Programa

- O Fluxo de Caixa da Tesouraria

- O que é o fluxo de caixa obtido pelo método direto

- Como interpretar o fluxo de caixa obtido pelo método direto

- Quais as deficiências e as limitações do fluxo de caixa obtido pelo método direto

- **O Fluxo de Caixa Contábil**
 - O que é o fluxo contábil obtido pelo método indireto
 - Por que o fluxo de caixa contábil
 - Como preparar o fluxo de caixa contábil
 - Como conciliar o lucro com o caixa gerado no exercício
 - Quais os fatores que liberam e quais os que retiram recursos do caixa
 - O que é a geração interna de caixa
 - O que é a geração operacional de caixa
 - O que é a geração não operacional de caixa

- **O Fluxo de Caixa segundo o CPC 03**
 - Geração de caixa da atividade operacional
 - Geração de caixa da atividade de investimento
 - Geração de caixa da atividade de financiamento

- **Como Interpretar o Fluxo de Caixa Contábil**
 - Os índices de Cobertura
 - Capacidade de pagar o Passivo Circulante*
 - Capacidade de pagar o serviço da dívida*
 - Os índices de eficiência financeira
 - A Margem Operacional Líquida: avaliando a margem de contribuição da empresa*
 - A rentabilidade operacional do Patrimônio Líquido: avaliando a capacidade de a empresa remunerar seus acionistas.*
 - O índice de eficiência financeira do lucro: avaliando a capacidade de o lucro gerar caixa*
 - O EVA-Valor Econômico Adicionado: avaliando a eficiência dos administradores*
 - Os índices de consolidação financeira
 - O grau de consolidação do Disponível: avaliando a capacidade de endividamento de curto prazo*
 - O grau de consolidação dos recebíveis*
 - O grau de consolidação dos estoques*

Público-Alvo

Profissionais da área financeira de empresas nacionais e estrangeiras.

Duração

Um dia, das 9:30 hs às 18:00 hs com intervalos para café às 10:30 hs e às 15:30 hs e uma hora para almoço.

Palestrante

Carlos Alexandre Sá

Formado em Engenharia Civil pela PUC-RJ

Curso de Administração de Empresas pela UFERJ

Curso de pós-graduação em administração industrial pela Universidade da Holanda.

Mestre em Finanças e Economia Empresarial pela Escola de Pós Graduação em Economia da FGV

Foi Diretor Financeiro e Superintendente de empresas nacionais e estrangeiras

Palestrante do Instituto Brasileiro de Executivos em Finanças

Palestrante do Instituto de Desenvolvimento Empresarial de Rio de Janeiro

Palestrante da Educadora Sete de Setembro de Fortaleza – CE

Professor convidado dos cursos de pós-graduação da Fundação Getúlio Vargas

Professor convidado dos cursos de pós-graduação do IEMP – Instituto de Estudos Empresariais de Teresina – PI

Professor convidado dos cursos de pós-graduação do Centro de Ensino Superior de Pós-Graduação de Rondonópolis - MT

Professor convidado dos cursos de pós-graduação do Centro de Ensino São Lucas de Porto Velho - RO

Autor do livro: *Estabelecimento do Limite de Crédito; uma nova abordagem para um velho problema*. Qualitymark: 2004.

Co-autor do livro: *O Orçamento Estratégico: uma visão empresarial*. Qualitymark: 2005.

Autor do livro: *Contabilidade para não Contadores*. 6ª ed. Editora SENAC Rio: 2008

Autor do livro: *Fluxo de Caixa: a visão da tesouraria e da controladoria*. 3ª ed. Editora Atlas: 2009.

Responsável pela supervisão e revisão técnica da tradução do livro do Prof. Aswath Damodaran: *Filosofias de Investimento: estratégias bem sucedidas e os investidores que as fizeram funcionar*. Qualitymark: 2006.

Autor dos cursos pela internet: *A Administração Financeira na Prática*, *O Fluxo de Caixa e Orçamento Empresarial* (www.catho.com.br/cursos/elearning)

Sócio da Cash Flow Solutions Consultoria e Participações Ltda.

