

Gestão financeira para empresas familiares

ESTRUTURA DO PROGRAMA

O QUE	PARA QUE SERVE	O QUE VEREI
Demonstrativos Financeiros		Como analisar a real situação da empresa: solvente, insolvente, rentável, alavancada, capitalizada e etc.
Balanço Patrimonial	Mostra o que tenho e o que devo	✓ Ativo (o que tenho) X Passivo (o que devo) ✓ Acionista/Quotista X Credor ✓ Quanto custam os capitais: próprio e o de terceiros ✓ Estrutura ideal de capitais (capitalizado X alavancado) ✓ Risco x Retorno X Liquidez ✓ Depreciação x Amortização ✓ Capital de Giro X Necessidade de Capital de Giro ✓ Balanços e balancetes mensais ✓ Principais <i>covenants</i> exigidos pelos bancos (endividamento e liquidez)
DRE – Demonstrativo de Resultados	Mostra o que vendi, o que gastei e o que sobrou	✓ Receitas X Custos X Despesas ✓ EBITDA ✓ EVA ✓ Outras formas de rentabilidade
Demonstrativo do Fluxo de Caixa	Mostra o que entrou, o que saiu e o que sobrou, em \$	✓ De onde vem o \$ (fonte de entradas) ✓ Para onde vai o \$ (destino das saídas) ✓ O que sobra (Situação Líquida de Caixa)
Gestão Orçamentária		Como prever e acompanhar meus objetivos e resultados.s
Orçamento anual	Para estimarmos o que gastaremos, quanto venderemos, o que faremos, sem surpresas	✓ A importância de se estimar as vendas, gastos, despesas, custos e investimentos
Revisões trimestrais	Para anteciparmos nosso resultado, por trimestre (sem termos de esperar o fim do ano)	✓ A evolução, por trimestre, do resultado sendo formado
Análise das variações	Para analisar o que pode dar	✓ Como analisar as diferenças entre o que foi orçado e o que efetivamente ocorreu

	errado entre o que previmos e o que poderá ocorrer	✓ Principais variações que podem ocorrer: no volume, no preço, no mix estimado
--	--	--

O QUE	PARA QUE SERVE	O QUE VEREI
Relatórios e Indicadores de Performance		Informações vitais, de uma forma clara e concisa, indo direto ao ponto.
KPI – <i>Key Performance Indicator</i> (Indicadores-chave de performance)	Demonstrar, através de indicadores simples e diretos, como está a saúde de minha empresa: operacional, estrutural e de rentabilidade	✓ Liquidez, rentabilidade e estrutura de meu negócio e como comparar com os concorrentes e a média do meu setor
EVA, EBIT, EBITDA, Lucro, Caixa	Níveis de rentabilidade comumente demandados pelo mercado (fornecedores, bancos, investidores)	✓ Como está a rentabilidade de meu negócio e como comparar com os concorrentes
OKR – <i>Objectives and Key Results</i> (Objetivos e resultados-chave)	Ligar os resultados-chave aos objetivos do negócio	✓ Relação entre meus resultados alcançados e os objetivos que tracei para ele
Planejamento Estratégico	Definir, em grandes números, onde quero chegar, quando e como	✓ Como desenhar os cenários possíveis (não os desejáveis) ✓ Definir Missão, Visão, Propósito e Valores ✓ Como traçar estratégias para alcançar os objetivos traçados nos cenários
Estratégia do Oceano Azul	Declarar o que eu quero (e, sobretudo, o que eu não quero)	✓ Definição de oceano vermelho e oceano azul ✓ Discutir estratégias “disruptivas” para se alcançar o oceano azul
BSC – <i>Balanced ScoreCard</i>	Alinhar expectativas entre as áreas e os principais objetivos	✓ Mapas estratégicos ✓ Objetivos alinhados, por departamento/área
OBZ - Orçamento Base-Zero	Evitar a armadilha de orçar o futuro com base somente no passado	✓ Orçamento sem “gorduras” ✓ Estimativas realistas ✓ Como reduzir as despesas gerais

O QUE	PARA QUE SERVE	O QUE VEREI
Finanças Corporativas		Reflexões e análises na tomada de decisões.
Decisão de Investimento	Definir se vale a pena comprar (investir) ou fazer em casa Ajuda na decisão: compra x leasing x aluguel	✓ Técnicas de avaliação de investimentos: VPL, TIR, Pay-Back, EVA, Opções Reais
Decisão de Financiamento	Ajuda a definir se investiremos com dinheiro próprio ou de terceiros	✓ Fundos próprios x Empréstimos (terceiros) ○ Seed Money ○ Investor Angel ○ Private Equity ○ Venture Capital ✓ Estruturas e custo de capital ✓ IPO/OPA – abertura de capital. Níveis diferenciados de governança (N1, N2 e Novo Mercado) ✓ Ação preferencial x ordinária – direitos e diferenças existentes
Decisão de Distribuição de Resultados	Ajuda na decisão: reinvestir ou distribuir os resultados?	✓ Dividendos x Remuneração de capital próprio
Temas Relevantes e Atuais		
Compliance	Estar em compliance x ser compliant – como o mercado enxerga estas duas possibilidades. Checar como anda meu negócio, no tocante às regulamentações, normas e regras	✓ O que é e como agrega (ou destrói) valor
LGPD-Lei Geral de Proteção aos Dados	Avaliar como eu uso as informações de meus clientes e parceiros	✓ O que é, quais as punições ✓ Como isto afeta meu negócio ✓ Como meus parceiros de negócio podem me afetar
Valuation	Avaliar quanto vale meu negócio	✓ Métodos mais comuns de avaliação: múltiplos, EBITDA, DCF-VPL, Pay-Back,... ✓ O que entra (e o que não entra) no processo de Valuation ✓ O que agrega (ou destrói) valor no <i>valuation</i> ✓ Cenários de projeção ✓ Erros mais comuns no processo de <i>due diligence</i> ✓ O pós-venda (como se antecipar a ele)
Governança Corporativa	Alinha interesses (entre acionistas/quotistas,	✓ O que é (e o que não é) Governança Corporativa

	investidores, executivos e demais <i>stakeholders</i>)	✓ Boas práticas de GC em empresas familiares
--	---	--