

Entendendo o Fluxo de Caixa

**Guia prático para elaboração e
interpretação da Demonstração dos Fluxos
de Caixa de acordo com a nova legislação
societária.**

Entendendo o Fluxo de Caixa

Guia prático para elaboração e interpretação da Demonstração dos Fluxos de Caixa de acordo com a nova legislação societária.

Módulo I Conceitos Básicos

Luciano Guerra

- **Mestre em Contabilidade Gerencial pela Fundação Getúlio Vargas do Rio de Janeiro e especialista em Avaliação Socioeconômica de Projetos pela Pontifícia Universidade Católica de Santiago do Chile.**
- **Tem vários artigos e livros didáticos de Contabilidade publicados e atua na área de cursos empresariais, no ensino superior e é consultor de produtos e serviços bancários do Banco do Nordeste.**
- **É instrutor do Conselho Regional de Contabilidade e ocupa a Cátedra n° 37 da Academia de Ciências Contábeis do Estado do Ceará.**

Objetivo do Curso

- **Capacitar a elaboração e a interpretação da Demonstração dos Fluxos de Caixa de acordo com a nova legislação societária.**

Público-Alvo do Curso

- **Gestores e empreendedores não contadores que utilizam informações contábeis para o desenvolvimento de seus negócios, bem como estudantes de contabilidade.**

Demonstrações contábeis

- **Representação estruturada da posição patrimonial e financeira, do desempenho e das mudanças na posição financeira da entidade.**
- **Retratam os efeitos patrimoniais e financeiros das transações, agrupando-os em classes.**
- **Essas classes são chamadas de elementos das demonstrações contábeis.**

BALANÇO PATRIMONIAL

| ATIVO | 20X2 | 20X1 | PASSIVO | 20X2 | 20X1 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <u>CIRCULANTE</u> | <u>12.100</u> | <u>5.500</u> | <u>CIRCULANTE</u> | <u>5.700</u> | <u>2.100</u> |
| Disponibilidades | 4.100 | 500 | Fornecedores | 5.000 | 2.000 |
| Clientes | 5.000 | 3.000 | Salários a Pagar | 100 | 100 |
| Estoques | 3.000 | 2.000 | Dividendos a Pagar | 400 | 0 |
| | | | Provisão para Imposto de Renda | 200 | 0 |
| <u>NÃO CIRCULANTE</u> | <u>17.100</u> | <u>9.200</u> | <u>NÃO CIRCULANTE</u> | <u>7.000</u> | <u>3.000</u> |
| <u>Realizável a Longo Prazo</u> | <u>4.000</u> | <u>1.000</u> | Valores a Pagar de Longo Prazo | 7.000 | 3.000 |
| Valores a Receber de Longo Prazo | 4.000 | 1.000 | | | |
| <u>Investimentos</u> | <u>2.000</u> | <u>1.000</u> | <u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u> | <u>16.200</u> | <u>9.600</u> |
| Ações de Outras Empresas | 2.000 | 1.000 | Capital | 15.000 | 10.000 |
| <u>Imobilizado</u> | <u>8.500</u> | <u>6.300</u> | Reservas | 1.500 | 0 |
| Bens de Uso | 10.000 | 7.000 | Prejuízos Acumulados | 0 | (400) |
| (-) Depreciação Acumulada | (1.500) | (700) | | | |
| <u>Intangível</u> | <u>2.600</u> | <u>900</u> | | | |
| Softwares | 3.000 | 1.000 | | | |
| (-) Amortização Acumulada | (400) | (100) | | | |
| <u>TOTAL</u> | <u>29.200</u> | <u>14.700</u> | <u>TOTAL</u> | <u>29.200</u> | <u>14.700</u> |

Os elementos de mensuração da posição patrimonial e financeira são os ativos, os passivos e o patrimônio líquido.

As posições patrimonial e financeira são informadas pelo balanço patrimonial.

Demonstração do Resultado

| Contas | 20X2 |
|--|--------------|
| Receita de Vendas e Serviços | 11.000 |
| (-) <i>Custo das Mercadorias e Serviços Vendidos</i> | (5.000) |
| (=) <u>Resultado Bruto</u> | <u>6.000</u> |
| (-) <i>Despesas Operacionais</i> | |
| <i>Despesas com Vendas</i> | (1.000) |
| <i>Despesas Administrativas</i> | (1.000) |
| <i>Despesas de Depreciação</i> | (1.000) |
| <i>Despesas de Amortização</i> | (300) |
| (=) <u>Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras</u> | <u>2.700</u> |
| <i>Resultado Financeiro Líquido</i> | (200) |
| (=) <u>Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro</u> | <u>2.500</u> |
| (-) <i>Provisão para o Imposto de Renda</i> | (200) |
| (=) <u>Resultado Líquido das Operações Continuadas</u> | <u>2.300</u> |

Os elementos de mensuração do desempenho são as receitas e as despesas.

O desempenho é informado na demonstração do resultado.

Demonstração de Origens e Aplicações de Recursos

- As informações sobre as alterações na posição financeira podem ser fornecidas pela Demonstração dos Fluxos de Caixa ou pela DOAR, como é conhecida a Demonstração de Origens e Aplicações de Recursos.
- A nova legislação substituiu a DOAR pelo Fluxo de Caixa.
- O Fluxo de Caixa deve ser publicado pelas sociedades de capital aberto e pelas companhias fechadas com patrimônio líquido superior a R\$ 2.000.000,00.
- A DOAR explica a variação do Capital Circulante Líquido.

BALANÇO PATRIMONIAL

| ATIVO | 20X2 | 20X1 | PASSIVO | 20X2 | 20X1 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <u>CIRCULANTE</u> | <u>12.100</u> | <u>5.500</u> | <u>CIRCULANTE</u> | <u>5.700</u> | <u>2.100</u> |
| Disponibilidades | 4.100 | 500 | Fornecedores | 5.000 | 2.000 |
| Clientes | 5.000 | 3.000 | Salários a Pagar | 100 | 100 |
| Estoques | 3.000 | 2.000 | Dividendos a Pagar | 400 | 0 |
| | | | Provisão para Imposto de Renda | 200 | 0 |
| <u>NÃO CIRCULANTE</u> | | <u>9.200</u> | <u>NÃO CIRCULANTE</u> | <u>7.000</u> | <u>3.000</u> |
| Realizações a Receber | 1.000 | 1.000 | Valores a Pagar | 7.000 | 3.000 |
| Valores a Receber | 1.000 | 1.000 | | | |
| <u>Investimentos</u> | | <u>1.000</u> | | | |
| Ações de Outras Empresas | 1.000 | 1.000 | <u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u> | <u>14.700</u> | <u>9.600</u> |
| <u>Imobilizado</u> | | <u>6.300</u> | Capital Social | 10.000 | 10.000 |
| Bens de Uso | 7.000 | 7.000 | Reservas | 500 | 0 |
| (-) Depreciação Acumulada | (700) | (700) | Prejuízos Acumulados | 0 | (400) |
| <u>Intangível</u> | <u>2.600</u> | <u>900</u> | | | |
| Softwares | 3.000 | 1.000 | | | |
| (-) Amortização Acumulada | (400) | (100) | | | |
| <u>TOTAL</u> | <u>29.200</u> | <u>14.700</u> | <u>TOTAL</u> | <u>29.200</u> | <u>14.700</u> |

Dinheiro em caixa ou que vai entrar no caixa no curto prazo.

Dinheiro que vai sair do caixa no curto prazo.

O Capital Circulante Líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

O Capital Circulante Líquido representa a expectativa de caixa da empresa para os próximos meses.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

- A DOAR informa como ficará o caixa no próximo ano.
- O Fluxo de Caixa mostra como foi o caixa no ano passado.
- Informa as entradas e saídas de caixa e equivalentes de caixa da entidade em um período.
- O Fluxo de Caixa parte do cálculo da variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa no período.

BALANÇO PATRIMONIAL

| ATIVO | 20X2 | 20X1 | PASSIVO | 20X2 | 20X1 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <u>CIRCULANTE</u> | <u>12.100</u> | <u>5.500</u> | <u>CIRCULANTE</u> | | |
| Disponibilidades | 4.100 | 500 | Exercícios Anteriores | | |
| Clientes | 5.000 | 3.000 | Salários a Pagar | | |
| Estoques | 3.000 | 2.000 | Dividendos a Receber | | |
| | | | Provisões | | |
| <u>NÃO CIRCULANTE</u> | <u>17.100</u> | <u>9.200</u> | <u>NÃO CIRCULANTE</u> | <u>7.000</u> | <u>3.000</u> |
| <u>Realizável a Longo Prazo</u> | 4.000 | 1.000 | Valores a Pagar de Longo Prazo | 7.000 | 3.000 |
| Valores a Receber de Longo Prazo | 4.000 | 1.000 | | | |
| <u>Investimentos</u> | 2.000 | 1.000 | <u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u> | <u>16.200</u> | <u>9.600</u> |
| Ações de Outras Empresas | 2.000 | 1.000 | Capital | 15.000 | 10.000 |
| <u>Imobilizado</u> | 8.500 | 6.300 | Reservas | 1.500 | 0 |
| Bens de Uso | 10.000 | 7.000 | Prejuízos Acumulados | 0 | (400) |
| (-) Depreciação Acumulada | (1.500) | (700) | | | |
| <u>Intangível</u> | 2.600 | 900 | | | |
| Softwares | 3.000 | 1.000 | | | |
| (-) Amortização Acumulada | (400) | (100) | | | |
| <u>TOTAL</u> | <u>29.200</u> | <u>14.700</u> | <u>TOTAL</u> | <u>29.200</u> | <u>14.700</u> |

No exemplo, o caixa partiu de um saldo de R\$ 500 no início do período para R\$ 4.100 no final do período.

BALANÇO PATRIMONIAL

| ATIVO | 20X2 | 20X1 | PASSIVO | 20X2 | 20X1 |
|-------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|--------------|
| CIRCULANTE | 12.100 | 5.500 | CIRCULANTE | 12.100 | 5.500 |
| Disponibilidades | 4.100 | 500 | Fontes de Recursos | 12.100 | 5.500 |
| Clientes | 5.000 | 3.000 | Salários | 5.000 | 3.000 |
| Estoques | 3.000 | 2.000 | Dividendos | 2.000 | 2.000 |
| | | | Provisões | 3.100 | 500 |

No exemplo, o caixa partiu de um saldo de R\$ 500 no início do período para R\$ 4.100 no final do período.

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Direto

| Transações | 20X2 |
|---|--------------|
| <u>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</u> | <u>3.600</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 500 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período | 4.100 |

O objetivo da demonstração é explicar esta variação.

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Direto

| Transações | 20X2 |
|--|----------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | |
| Recebimentos de clientes | 9.000 |
| Pagamentos a fornecedores | (5.000) |
| Pagamentos a empregados | (5.000) |
| <u>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</u> | <u>4.000</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | |
| Concessão de empréstimos | (3.000) |
| Juros recebidos | 1.100 |
| Aquisição de Investimentos | (1.000) |
| Aquisição de Imobilizado | (1.000) |
| Aquisição de Intangível | (2.000) |
| <u>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</u> | <u>(5.900)</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | |
| Recebido pela emissão de ações | 3.800 |
| Recebido por empréstimo a longo prazo | 3.700 |
| Pagamento de empréstimos | (700) |
| Juros pagos | (1.300) |
| <u>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</u> | <u>5.500</u> |
| <u>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</u> | <u>3.600</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 500 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período | 4.100 |

Os fluxos de caixa devem ser apresentados classificados por atividades operacionais, de investimento e de financiamento.

Atividades operacionais são referentes à apuração do resultado.

Uma transação pode incluir fluxos de caixa de mais de uma atividade.

Atividades de investimento são referentes ao ativo não circulante.

Atividades de financiamento são referentes ao passivo e ao patrimônio líquido.

Transações que não envolvem caixa

- **Transações de investimento e financiamento que não envolvem o uso de caixa não devem ser incluídas nesta demonstração.**
- **Por exemplo, a aquisição de ativos a prazo ou ainda a conversão de dívida em capital.**

Entendendo o Fluxo de Caixa

Guia prático para elaboração e interpretação da Demonstração dos Fluxos de Caixa de acordo com a nova legislação societária.

Módulo II Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento

| | | | | | |
|--------------------|--------------------|-----------|----------------------------------|--|--------|
| • Fo | Juros e dividendos | Pagos | Fluxos de caixa de financiamento | Porque são custos de captação de recursos. | o e |
| • Fo | | Recebidos | | Por que estão incluídos no resultado ou são pagos a partir dele. | 0 |
| • Fo | | | | | 3.000 |
| • ac | | | | 3.000 | |
| fin | | | | 9.600 | |
| • No | | | | 10.000 | |
| de | | | | 0 | |
| 1.3 | | | | (400) | |
| (-) Depre | | | | | |
| <u>Intangíveis</u> | | | | | |
| Softwa | | | | | |
| (-) Amorti | | | | | |
| <u>TOTAL</u> | | | | | 14.700 |

As normas contábeis encorajam classificar os dividendos recebidos e os juros recebidos e pagos como fluxos operacionais e os dividendos pagos como fluxos de financiamento. Alternativa diferente deve ser seguida de nota explicativa.

- Foram contraídos novos empréstimos de longo prazo no valor R\$ 3.700.
- Foram pagos empréstimos no valor de R\$ 700.
- Foram adquiridos ativos imobilizados ao custo de R\$ 1.000 por meio de financiamento de longo prazo;
- No período foram incorridas e pagas despesas financeiras no valor de R\$ 1.300.

Foram obtidos R\$ 5.000 mediante emissão de ações, havendo sido integralizado R\$ 3.800 em dinheiro e R\$ 1.200 em imóveis.

| | | |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| <u>NÃO CIRCULANTE</u> | <u>7.000</u> | <u>3.000</u> |
| Valores a Pagar de Longo Prazo | 7.000 | 3.000 |
| <u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u> | <u>16.200</u> | <u>9.600</u> |
| Capital | 15.000 | 10.000 |
| Reservas | 1.500 | 0 |
| Prejuízos Acumulados | 0 | (400) |

Demonstração dos Fluxos de Caixa

| Transações | 20X2 | | |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | <u>29.200</u> | <u>14.700</u> |
| Recebido pela emissão de ações | 3.800 | | |
| Recebido por empréstimo a longo prazo | 3.700 | | |
| Pagamento de empréstimos | (700) | | |
| Juros pagos | (1.300) | | |
| <u>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</u> | <u>5.500</u> | | |

Entendendo o Fluxo de Caixa

Guia prático para elaboração e interpretação da Demonstração dos Fluxos de Caixa de acordo com a nova legislação societária.

Módulo III Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento

Atividades de investimento são referentes ao ativo não circulante.

Foram feitos empréstimos a sócios no valor de R\$ 3.000.

| <u>NÃO CIRCULANTE</u> | | 17.100 | 9.200 |
|----------------------------------|---------------|---------------|-------|
| <u>Realizável a Longo Prazo</u> | 4.000 | 1.000 | |
| Valores a Receber de Longo Prazo | 4.000 | 1.000 | |
| <u>Investimentos</u> | 2.000 | 1.000 | |
| Ações de Outras Empresas | 2.000 | 1.000 | |
| <u>Imobilizado</u> | 8.500 | 6.300 | |
| Bens de Uso | 10.000 | 7.000 | |
| (-) Depreciação Acumulada | (1.500) | (700) | |
| <u>Intangível</u> | 2.600 | 900 | |
| Softwares | 3.000 | 1.000 | |
| (-) Amortização Acumulada | (400) | (100) | |
| <u>TOTAL</u> | <u>29.200</u> | <u>14.700</u> | |

Foi adquirido um novo software de controle operacional por R\$ 2.000, pagos à vista.

LANÇO PATRIMONIAL

| 20X1 | PASSIVO | 20X2 | 20X1 |
|-------|----------------------------------|---------------|---------------|
| 5.500 | <u>CIRCULANTE</u> | 5.700 | 9.100 |
| 500 | Fornecedores | | |
| 3.000 | Salários | | |
| 2.000 | Dividendos | | |
| | Provisões | | |
| | <u>NÃO CIRCULANTE</u> | | |
| | Valores a Receber de Longo Prazo | | |
| | <u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u> | 16.200 | 7.600 |
| | Capital Social | | |
| | Prejuízo Acumulado | | |
| | <u>TOTAL</u> | <u>14.700</u> | <u>14.700</u> |

No período foram realizadas e recebidas receitas financeiras no valor de R\$ 1.100.

Foi adquirida uma participação em controlada no valor de R\$ 1.000, pagos em dinheiro.

Foram adquiridos ativos à vista (R\$ 1.000) e a prazo (R\$ 1.000), além do ativo imobilizado incorporado através de emissão de ações (R\$ 1.200).

Houve ainda a baixa de um ativo totalmente depreciado (R\$ 200).

Atividades de investimento são referentes ao ativo não circulante.

Foram feitos empréstimos a sócios no valor de R\$ 3.000.

No período foram realizadas e recebidas receitas financeiras no valor de R\$ 1.100.

Foi adquirida uma participação em controlada no valor de R\$ 1.000, pagos em dinheiro.

Foram adquiridos ativos à vista (R\$ 1.000) e a prazo (R\$ 1.000), além do ativo imobilizado incorporado através de emissão de ações (R\$ 1.200).

Houve ainda a baixa de um ativo totalmente depreciado (R\$ 200).

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Transações

20X2

| | |
|---|----------------|
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | |
| Concessão de empréstimos | (3.000) |
| Juros recebidos | 1.100 |
| Aquisição de Investimentos | (1.000) |
| Aquisição de Imobilizado | (1.000) |
| Aquisição de Intangível | (2.000) |
| <u>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</u> | <u>(5.900)</u> |

Foi adquirido um novo software de controle operacional por R\$ 2.000, pagos à vista.

Entendendo o Fluxo de Caixa

Guia prático para elaboração e interpretação da Demonstração dos Fluxos de Caixa de acordo com a nova legislação societária.

Módulo IV Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais – Método Direto

O Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais

- **O Fluxo de Caixa das atividades operacionais pode ser apresentado pelo Método Direto ou pelo Método Indireto.**

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Direto

| Transações | 20X2 |
|--|--------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | |
| Recebimentos de clientes | 9.000 |
| Pagamentos a fornecedores | (3.000) |
| Pagamento de despesas com vendas | (1.000) |
| Pagamentos a empregados | (1.000) |
| <u>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</u> | <u>4.000</u> |

Os fluxos de caixa de tributos são das atividades operacionais a não ser que possam ser identificados com atividades de investimento ou de financiamento.

Pelo método direto, o caixa líquido das atividades operacionais é determinado a partir dos registros contábeis da entidade ou ajustando-se as vendas, os custos das vendas e outros itens da demonstração do resultado pelos efeitos das mudanças ocorridas no período:

- *em estoques e em contas operacionais a receber e a pagar;*
- *em transações que não envolvem caixa; e*
- *em itens cujos efeitos no caixa sejam de atividades de financiamento ou de investimento.*

BALANÇO PATRIMONIAL

| ATIVO | 20X2 | 20X1 | |
|-------------------|---------------|--------------|-------------------|
| CIRCULANTE | 12.100 | 5.500 | CIRCULANTE |
| Disponibilidades | 4.100 | 500 | Fornecedores |
| Clientes | 5.000 | 3.000 | Salários |
| Estoques | 3.000 | 2.000 | Dividendos |
| | | | Provisões |

O valor a receber de clientes no início do ano era de R\$ 3.000.

Houve vendas no valor de R\$ 11.000 que podem ter sido à vista ou a prazo. O total a receber de clientes era, portanto, R\$ 14.000.

Se todo este valor tivesse sido recebido, não haveria nada a receber.

Porém, a empresa ainda tem R\$ 5.000 a receber. Assim, deduz-se que o valor recebido de clientes foi de R\$ 9.000.

Atividades operacionais são referentes à apuração do resultado.

| Contas | 20X2 |
|--|--------------|
| Receita de Vendas e Serviços | 11.000 |
| (-) <i>Custo das Mercadorias e Serviços Vendidos</i> | (5.000) |
| (=) <u>Resultado Bruto</u> | <u>6.000</u> |
| (-) <i>Despesas Operacionais</i> | |
| <i>Despesas com Vendas</i> | (1.000) |
| <i>Despesas Administrativas</i> | (1.000) |
| <i>Despesas de Depreciação</i> | (1.000) |
| <i>Despesas de Amortização</i> | (300) |
| (=) <u>Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras</u> | <u>2.700</u> |
| <i>Resultado Financeiro Líquido</i> | (200) |
| (=) <u>Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro</u> | <u>2.500</u> |
| (-) <i>Provisão para o Imposto de Renda</i> | (200) |
| (=) <u>Resultado Líquido das Operações Continuadas</u> | <u>2.300</u> |

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Direto

| Transações | 20X2 |
|--|--------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | |
| Recebimentos de clientes | 9.000 |
| Pagamentos a fornecedores | (3.000) |
| Pagamento de despesas com vendas | (1.000) |
| Pagamentos a empregados | (1.000) |
| <u>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</u> | <u>4.000</u> |

O valor dos recebimentos de clientes será dado pelas receitas de vendas subtraídas do aumento das contas a receber de clientes.

ATIVAS

CIRCULANTE

| | | |
|------------------|-------|-------|
| Disponibilidades | 4.100 | 500 |
| Clientes | 5.000 | 3.000 |
| Estoques | 3.000 | 2.000 |

Porém, ainda há R\$ 5.000 a pagar. Assim, deduz-se que o valor pago a fornecedores foi de R\$ 3.000.

Parte das mercadorias compradas foi não foi vendidas (aumento em estoques).
Se todo este valor tivesse sido pago, não haveria nada a pagar.

Ao longo do ano foram compradas mais mercadorias. Parte das mercadorias compradas foi vendida.

| | 20X2 | 20X1 |
|--------------------|-------|-------|
| Fornecedores | 5.000 | 2.000 |
| Salários a Pagar | 100 | 100 |
| Dividendos a Pagar | 0 | 0 |
| Provisão | | |

O valor devido a fornecedores no início do ano era R\$ 2.000.

Demonstração do Resultado

| Contas | 20X2 |
|--|--------------|
| Receita de Vendas e Serviços | 11.000 |
| (-) <i>Custo das Mercadorias e Serviços Vendidos</i> | (5.000) |
| (=) <u>Resultado Bruto</u> | <u>6.000</u> |
| (-) <i>Despesas Operacionais</i> | |
| <i>Despesas com Vendas</i> | (1.000) |
| <i>Despesas Administrativas</i> | (1.000) |
| <i>Despesas de Depreciação</i> | (1.000) |
| <i>Despesas de Amortização</i> | (300) |
| (=) <u>Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras</u> | <u>2.700</u> |
| <i>Resultado Financeiro Líquido</i> | (200) |
| (=) <u>Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro</u> | <u>2.500</u> |
| (-) <i>Provisão para o Imposto de Renda</i> | (200) |
| (=) <u>Resultado Líquido das Operações Continuadas</u> | <u>2.300</u> |

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Direto

| Transações | 20X2 |
|--|--------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | |
| Recebimentos de clientes | 9.000 |
| Pagamentos a fornecedores | (3.000) |
| Pagamento de despesas com vendas | (1.000) |
| Pagamentos a empregados | (1.000) |
| <u>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</u> | <u>4.000</u> |

O valor dos pagamentos a fornecedores será dado pelo saldo inicial de fornecedores somado ao custo das mercadorias vendidas e ao aumento em estoques, subtraído do saldo final de fornecedores.

BALANÇO PATRIMONIAL

| ATIVO | 20X2 | 20X1 | PASSIVO | 20X2 | 20X1 |
|-------|-------|--------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| | 1.000 | <u>5.500</u> | CIRCULANTE | <u>5.700</u> | <u>2.100</u> |
| | | 500 | Fornecedores | 5.000 | 2.000 |
| | | | Salários a Pagar | 100 | 100 |
| | | 2.000 | Dividendos a Pagar | 400 | 0 |
| | | | Provisão para Imposto de Renda | 200 | 0 |

As despesas administrativas do período foram de R\$ 1.000. Como há salários a pagar, deduz-se que nem todas estas despesas foram pagas.

As despesas com vendas foram todas pagas pois não há provisões correspondentes.

Depreciações, provisões, amortizações, impostos diferidos, variações cambiais não realizadas e resultado da equivalência patrimonial são itens que não afetam o caixa.

Demonstração do Resultado

| Contas | 20X2 |
|--|--------------|
| Receita de Vendas e Serviços | 11.000 |
| (-) <i>Custo das Mercadorias e Serviços Vendidos</i> | (5.000) |
| (=) <u>Resultado Bruto</u> | <u>6.000</u> |
| (-) <i>Despesas Operacionais</i> | |
| <i>Despesas com Vendas</i> | (1.000) |
| <i>Despesas Administrativas</i> | (1.000) |
| <i>Despesas de Depreciação</i> | (1.000) |
| <i>Despesas de Amortização</i> | (300) |
| (=) <u>Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras</u> | <u>2.700</u> |
| <i>Resultado Financeiro Líquido</i> | (200) |
| (=) <u>Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro</u> | <u>2.500</u> |
| (-) <i>Provisão para o Imposto de Renda</i> | (200) |
| (=) <u>Resultado Líquido das Operações Continuadas</u> | <u>2.300</u> |

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Direto

Transações

20X2

| | |
|--|----------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | |
| Recebimentos de clientes | 9.000 |
| Pagamentos a fornecedores | (3.000) |
| Pagamento de despesas com vendas | (1.000) |
| Pagamentos a empregados | (1.000) |
| <u>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</u> | <u>4.000</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | |
| Concessão de empréstimos | (3.000) |
| Juros recebidos | 1.100 |
| Aquisição de Investimentos | (1.000) |
| Aquisição de Imobilizado | (1.000) |
| Aquisição de Intangível | (2.000) |
| <u>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</u> | <u>(5.900)</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | |
| Recebido pela emissão de ações | 3.800 |
| Recebido por empréstimo a longo prazo | 3.700 |
| Pagamento de empréstimos | (700) |
| Juros pagos | (1.300) |
| <u>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</u> | <u>5.500</u> |
| <u>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</u> | <u>3.600</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 500 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período | 4.100 |

O valor pago será dado pela soma do saldo inicial de provisão com as despesas incorridas no período e subtraído do saldo final de provisão.

Se houvesse imposto de renda e contribuição social pagos, seriam computados aqui.

Entendendo o Fluxo de Caixa

Guia prático para elaboração e interpretação da Demonstração dos Fluxos de Caixa de acordo com a nova legislação societária.

Módulo V Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais – Método Indireto

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto

| Transações | 20X2 |
|---|--------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | |
| Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social | 2.500 |
| Ajustes por: | |
| Depreciação e Amortização | 1.300 |
| Receitas Financeiras | (1.100) |
| Despesas Financeiras | 1.300 |
| <u>Lucro Ajustado</u> | <u>4.000</u> |
| Aumento nas contas a receber de clientes | (2.000) |
| Aumento nos estoques | (1.000) |
| Aumento nas contas a pagar a fornecedores | 3.000 |
| <u>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</u> | <u>4.000</u> |

Pelo método indireto, o caixa líquido das atividades operacionais é determinado ajustando-se o resultado líquido pelos efeitos das mudanças ocorridas no período:

- *em estoques e em contas operacionais a receber e a pagar;*
- *em transações que não envolvem caixa; e*
- *em itens cujos efeitos no caixa sejam de atividades de financiamento ou de investimento.*

BALANÇO PATRIMONIAL

| ATIVO | 20X2 | 20X1 | PASSIVO | 20X2 | 20X1 |
|-------------------|---------------|--------------|------------------------------|--------------|--------------|
| CIRCULANTE | 12.100 | 5.500 | CIRCULANTE | 5.700 | 2.100 |
| Disponibilidades | 4.100 | 500 | Fornecedores | 5.000 | 2.000 |
| Clientes | 5.000 | 3.000 | Salários a Pagar | 100 | 100 |
| Estoques | 3.000 | 2.000 | Dividendos a Pagar | 400 | 0 |
| | | | Provisão para Imposto de Ren | 200 | 0 |

Diminuição em contas a receber representam recebimentos, são entradas de caixa. Aumento nas contas a receber significa que a empresa está financiando o cliente, representando saída de caixa.

Reduções no estoque indicam venda de mercadorias adquiridas em períodos anteriores. Representa aumento do caixa. Aumentos nos estoques representam novas aquisições e implicam em saída de caixa.

Diminuição nas contas a pagar ocorre quando as dívidas são pagas. Representa saída de caixa. Aumento nas contas a pagar são novos empréstimos e representam entrada de recursos.

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto

Transações

20X2

| | |
|---|----------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | |
| Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social | 2.500 |
| Ajustes por: | |
| Depreciação e Amortização | 1.300 |
| Receitas Financeiras | (1.100) |
| Despesas Financeiras | 1.300 |
| <u>Lucro Ajustado</u> | <u>4.000</u> |
| Aumento nas contas a receber de clientes | (2.000) |
| Aumento nos estoques | (1.000) |
| Aumento nas contas a pagar a fornecedores | 3.000 |
| <u>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</u> | <u>4.000</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | |
| Concessão de empréstimos | (3.000) |
| Juros recebidos | 1.100 |
| Aquisição de Investimentos | (1.000) |
| Aquisição de Imobilizado | (1.000) |
| Aquisição de Intangível | (2.000) |
| <u>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</u> | <u>(5.900)</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | |
| Recebido pela emissão de ações | 3.800 |
| Recebido por empréstimo a longo prazo | 3.700 |
| Pagamento de empréstimos | (700) |
| Juros pagos | (1.300) |
| <u>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</u> | <u>5.500</u> |
| <u>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</u> | <u>3.600</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 500 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período | 4.100 |

Transações que não envolvem caixa.

Itens cujos efeitos no caixa são de atividades de financiamento ou de investimento.

Mudanças ocorridas no período em estoques e em contas operacionais a receber e a pagar.

Caso a entidade use o método direto, deve obrigatoriamente fornecer a conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido das atividades operacionais.

Entendendo o Fluxo de Caixa

**Guia prático para elaboração e
interpretação da Demonstração dos Fluxos
de Caixa de acordo com a nova legislação
societária.**