

<b>CASO PRÁTICO sobre a DFC</b>
---------------------------------

A empresa Góis, SA apresentou as seguintes demonstrações financeiras (em 10<sup>3</sup> euros).

**Balanco**

ACTIVO	Ano 1	Ano 2	CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	Ano 1	Ano 2
<b>Activo Não Corrente</b>			<b>Capital próprio</b>		
Activo fixo tangível	30.000	50.000	Capital	23.000	30.000
Investimentos Financeiros	6.000	7.000	Reservas	6.800	6.400
<i>Total do activo fixo</i>	36.000	57.000	Resultados transitados	200	100
<b>Activo corrente</b>			Resultado Líq. do exercício	7.150	8.000
Inventários e activos biológicos			<i>Total Capital Próprio</i>	37.150	44.500
Matérias-primas, subs. e cons.	2.500	2.800			
Produtos acabados e intermédios	3.800	4.200	<b>Passivo</b>		
Ajustamentos p/imparidades de exist.	-600	-700	Dívidas a terceiros MLP		
Dívidas de terceiros MLP	2.500	4.000	Empréstimo bancário	10.700	17.500
Dívidas de terceiros CP			Dívidas a terceiros CP		
Clientes C/C	15.600	18.000	Empréstimo bancário	4.900	6.500
Adiantamento a fornecedores	1.500	2.000	Fornecedores c/c	6.000	12.000
Ajustamentos p/cobranças duvidosas	-300	-400	Estado e O. Entes públicos	1.750	2.100
Disponibilidades			Adiantamento de clientes	3.400	6.800
Depósitos bancários e caixa	3.100	3.000	Empréstimos de accionistas	200	500
<i>Total do Circulante</i>	28.100	32.900	<i>Total do Passivo</i>	26.950	45.400
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>64.100</b>	<b>89.900</b>	<b>TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>	<b>64.100</b>	<b>89.900</b>

**Demonstração de Resultados**

	Ano 2
<b>Vendas líquidas</b>	<b>70.000</b>
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	20.000
Outros Gastos	3.000
Gastos com Pessoal	8.000
<b>Custo de Produção</b>	<b>31.000</b>
Variação da Produção	-400
<b>Custo dos Produtos Vendidos</b>	<b>30.600</b>
Gastos administrativos	15.200
Depreciações	5.000
Imparidades	200
<b>Resultado operacional</b>	<b>19.000</b>
Resultado Financeiro	-4.700
<b>Resultado Antes de Imposto</b>	<b>14.300</b>
Imposto sobre o rendimento	6.300
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>8.000</b>

Construa o mapa de fluxos de caixa da empresa GOIS, S.A para o ano 2., pelo método directo, utilizando a folha anexa. Sabe-se que o saldo da conta Estado e Outros Entes Públicos diz respeito a IVA e que os investimentos relacionados com os activos tangíveis têm por objectivo a expansão da actividade.

Demonstração de Fluxos de Caixa, pelo método directo e indirecto.



		VENDAS	
	-	<i>Acréscimo de Clientes</i>	
	+	Acréscimo de adiantamento de clientes	
	+	Acréscimo de adiantamento p/ Conta de vendas	
<b>A</b>	=	<b>RECEBIMENTOS OPERACIONAIS</b>	
	+	Custo dos Produtos Vendidos	
	+	Gastos Administrativos	
	+	Impostos	
	=	<b>GASTOS OPERACIONAIS DESEMBOLSÁVEIS</b>	
	+	Acréscimo de inventário de matérias	
	+	Acréscimo de inventário de produtos acabados	
	+	Acréscimo de inventário p/ conta de compras	
	+	Acréscimo de adiantamentos a fornecedores	
	-	Acréscimo de fornecedores	
	+	Acréscimo do Estado e OEP (a receber e de Exploração)	
	-	Acréscimo do Estado e OEP (a pagar e de Exploração)	
<b>B</b>	=	<b>PAGAMENTOS OPERACIONAIS</b>	
	+	Investimentos de Substituição	
	+	Acréscimo adiantamentos a fornecedores de activos tang. Substituição	
	-	Acréscimo fornecedores de activos tang. de substituição	
<b>C</b>	=	<b>PAGAMENTOS DE INVESTIMENTOS DE SUBSTITUIÇÃO</b>	
<b>D</b>		<b>FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL (A-B-C)</b>	
	+	Resultados Financeiros	
	-	Imposto sobre o Rendimento	
	+	Acréscimo do estado IRC	
<b>E</b>	=	<b>FLUXOS DE CAIXA COMPULSIVOS</b>	
<b>F</b>		<b>FLUXOS DE CAIXA PARA DECISÕES ESTRATÉGICAS (D+E)</b>	
	+	(Investimentos - Desinvestimentos) de Expansão	
	-	Acréscimo dos fornecedores de activos tang. p/ inv. de expansão	
	+	Acréscimo adiantamentos a fornecedores de activos tang. Expansão	
<b>G</b>	=	<b>PAGAMENTO DE INVESTIMENTO NO NEGÓCIO</b>	
<b>H</b>		<b>MEIOS LIBERTOS PELO NEGÓCIO (F-G)</b>	
	+	(Investimentos - Desinvestimentos) de Diversificação	
	-	Acréscimo dos fornecedores de activos tang. p/ inv. de diversificação	
	-	Acréscimo adiantamentos a fornecedores de activos tang. diversificação	
	+	(Investimentos - Desinvestimentos) Financeiros	
<b>I</b>	=	<b>PAGAMENTO DE INVESTIMENTOS DE DIVERSIFICAÇÃO</b>	
<b>J</b>		<b>FLUXOS DE CAIXA DISPONÍVEIS P/ ACCIONISTAS E CREDORES (H-I)</b>	
	+	Dividendos (AG ano n)	
	+	Acréscimo de dividendos antecipados	
	+	Acréscimo de adiantamento por conta de lucros pagos	
	-	Acréscimos de Accionistas - lucros disponíveis	
<b>K</b>	=	<b>PAGAMENTO DE DIVIDENDOS</b>	
<b>L</b>		<b>SALDO DE FINANCIAMENTO (J-K)</b>	
	+	Acréscimo de dívidas de m/longo prazo a bancos	
	-	Acréscimo de dívidas de terceiros de m/longo prazo	
	+	Aumentos de capital em dinheiro	
<b>M</b>	=	<b>FLUXOS DE FINANCIAMENTO ESTÁVEL</b>	
<b>N</b>		<b>MEIOS LIBERTOS LÍQUIDOS (L+M)</b>	
	+	Acréscimos de dívidas de c/prazo a bancos	
	+	Acréscimo de empréstimos de accionistas	
	+	Acréscimo de outros credores	
	-	Acréscimo de outros devedores	
<b>O</b>	=	<b>FLUXOS DE FINANCIAMENTO DE CURTO PRAZO</b>	
<b>P</b>		<b>VARIAÇÃO DOS DEPÓSITOS BANCÁRIOS E CAIXA (N+O)</b>	



		Resultado Operacional	
	+	Depreciações do exercício	
	+	Imparidades	
<b>A</b>	=	<b>EXCEDENTE BRUTO DE EXPLORAÇÃO</b>	
		<i>Variação das Necessidades Cíclicas</i>	
	+	Acréscimo de inventário de matérias	
	+	Acréscimo de inventário de produtos acabados	
	+	Acréscimo de inventário de mercadorias	
	+	Acréscimo de adiantamentos p/ conta de compras	
	+	Acréscimo de adiantamentos a fornecedores	
	+	Acréscimo de Clientes	
	+	Acréscimo de outros devedores de exploração	
	+	Acréscimo do Estado e OEP (a receber e de Exploração)	
<b>B1</b>	=	<b>ACRÉSCIMO DAS NECESSIDADES CÍCLICAS</b>	
		<i>Variação dos Recursos Cíclicos</i>	
	+	Acréscimo de adiantamento de clientes	
	+	Acréscimo de adiantamento p/ conta de vendas	
	+	Acréscimo de fornecedores	
	+	Acréscimo de outros credores de exploração	
	+	Acréscimo do Estado e OEP (a pagar e de Exploração)	
<b>B2</b>	=	<b>ACRÉSCIMO DOS RECURSOS CÍCLICOS</b>	
<b>B</b>	=	<b>VARIAÇÃO DAS NECESSIDADES DE FUNDO DE MANEIO (B1-B2)</b>	
	+	Investimentos de Substituição	
	+	Acréscimo adiantamentos a fornecedores de activos tang. substituição	
	-	Acréscimo fornecedores de activos tang.de substituição	
<b>C</b>	=	<b>PAGAMENTOS DE INVESTIMENTOS DE SUBSTITUIÇÃO</b>	
<b>D</b>	=	<b>FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL (A-B-C)</b>	
	+	Resultados Financeiros	
	+	Resultados extraordinários	
	-	Imposto sobre o Rendimento	
	+	Acréscimo do estado - IRC	
<b>E</b>	=	<b>FLUXOS DE CAIXA COMPULSIVOS</b>	
<b>F</b>	=	<b>FLUXOS DE CAIXA PARA DECISÕES ESTRATÉGICAS (D+E)</b>	
	+	(Investimentos - Desinvestimentos) de Expansão	
	-	Acréscimo dos fornecedores de activos tang. p/ inv. de expansão	
	+	Acréscimo adiantamentos a fornecedores de activos tang. expansão	
<b>G</b>	=	<b>PAGAMENTO DE INVESTIMENTO NO NEGÓCIO</b>	
<b>H</b>	=	<b>MEIOS LIBERTOS PELO NEGÓCIO (F-G)</b>	
	+	(Investimentos - Desinvestimentos) de Diversificação	
	-	Acréscimo dos fornecedores de investimento de diversificação	
	-	Acréscimo adiantamentos a fornecedores de investimentos de diversificação	
	+	(Investimentos - Desinvestimentos) Financeiros	
<b>I</b>	=	<b>PAGAMENTO DE INVESTIMENTOS DE DIVERSIFICAÇÃO</b>	
<b>J</b>	=	<b>FLUXOS DE CAIXA DISPONÍVEIS P/ ACCIONISTAS E CREDORES (H-I)</b>	
	+	Dividendos (AG ano n)	
	+	Acréscimo de dividendos antecipados	
	+	Acréscimo de adiantamento por conta de lucros pagos	
	-	Acréscimos de Accionistas - lucros disponíveis	
<b>K</b>	=	<b>PAGAMENTO DE DIVIDENDOS</b>	
<b>L</b>	=	<b>SALDO DE FINANCIAMENTO (J-K)</b>	
	+	Acréscimo de dívidas de m/longo prazo a bancos	
	-	Acréscimo de dívidas de terceiros de m/longo prazo	
	+	Aumentos de capital em dinheiro	
<b>M</b>	=	<b>FLUXOS DE FINANCIAMENTO ESTÁVEL</b>	
<b>N</b>	=	<b>MEIOS LIBERTOS LÍQUIDOS (L+M)</b>	
	+	Acréscimos de dívidas de c/prazo a bancos	
	+	Acréscimo de empréstimos de accionistas	
	+	Acréscimo de outros credores	
	-	Acréscimo de outros devedores	
<b>O</b>	=	<b>FLUXOS DE FINANCIAMENTO DE CURTO PRAZO</b>	
<b>P</b>	=	<b>VARIAÇÃO DOS DEPÓSITOS BANCARIOS E CAIXA (N+O)</b>	