



ADM ARCHER DANIELS MIDLAND

Demonstrativo de Fluxo de Caixa – Método Indireto

| | | |
|--|---------------|----|
| 1 – Origens | | |
| 1.1 – Das Operações | | |
| Resultado Líquido Ajustado | 69.025 | *1 |
| (--) Aumento do Ativo Circulante | (135.000) | *2 |
| (--) Diminuição do Passivo Circulante | (15.775) | *3 |
| (+) Diminuição do Ativo Circulante | 0 | |
| (+) Aumento do Passivo Circulante | <u>64.000</u> | *4 |
| (=) Total do Caixa gerado pelas operações | (17.750) | |
| 1.2 – Dos Proprietários | | |
| Realização de Capital | 10.000 | *5 |
| 1.3 – De Terceiros | | |
| Aumento no Exigível a Longo Prazo | <u>0</u> | |
| Total das Origens | (7.750) | |
| 2 – Aplicações | 0 | |
| 3 – Variação Negativa do Disponível (Item 1 – Item 2) | (7.750) | |
| 4 – Saldo do Disponível em 31.12.x0 | 8.000 | |
| 5 – Saldo do Disponível em 31.12.x1 (Item 3 + Item 4) | 250 | |



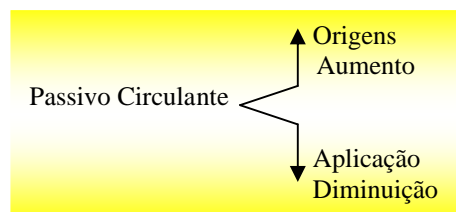
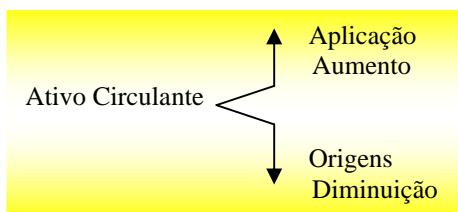
COMPANHIA DE MADEIRAS NOBRES FÊNIX

Notas Explicativas – Método Indireto

| Notas Explicativas : | |
|---|------------------|
| 1* - Resultado Líquido do Exercício Ajustado : | |
| • (+) Lucro Líquido do Exercício – (DRE) | 67.025 |
| • (+) Depreciação de X1 – (DRE) | <u>2.000</u> |
| • (=) Total do Lucro Líquido Ajustado | 69.025 |
| 2* - Aumento do Ativo Circulante : | |
| • (+) Duplicatas a Receber – X1 – (BP) | 125.000 |
| • (--) Duplicatas a Receber – X0 – (BP) | (120.000) |
| • (+) Estoques – X1 – (BP) | 190.000 |
| • (--) Estoques – X0 – (BP) | <u>(60.000)</u> |
| • (=) Total do Aumento do Ativo Circulante | 135.000 |
| 3* - Redução do Passivo Circulante : | |
| • (--) Impostos a Recolher – X0 – (BP) | (29.000) |
| • (+) Impostos a Recolher – X1 – (BP) | 28.725 |
| ❖ Valor Provisionado | |
| • (--) Financiamentos – X1 – (BP) | (15.000) |
| • (+) Financiamentos – X0 – (BP) | 7.500 |
| • (+) Contas a Pagar – X1 – (BP) | 0 |
| • (--) Contas a Pagar – X0 – (BP) | <u>(8.000)</u> |
| • (=) Total da Redução do Passivo Circulante | (15.775) |
| 4* - Aumento do Passivo Circulante : | |
| • (+) Fornecedores – X1 – (BP) | 154.000 |
| • (--) Fornecedores – X0 – (BP) | <u>(90.000)</u> |
| • (=) Total do Aumento do Passivo Circulante | 64.000 |
| 5* - Realização de Capital em dinheiro : | |
| | 10.000 |
| Conforme Informado. | |

Algumas observações:

- ✓ Aumento do Ativo Circulante / Ativo Realizável a Longo Prazo → Diminui o Caixa;
 - ✓ Redução do Ativo Circulante / Ativo Realizável a Longo Prazo → Aumenta o Caixa;
 - ✓ Aumento do Passivo Circulante / Passivo Exigível a Longo Prazo → Aumenta o Caixa;
 - ✓ Redução do Passivo Circulante / Passivo Exigível a Longo Prazo → Diminui o Caixa.
- ❖ Segundo o Manual das Sociedades por Ações, se for utilizado o Método Indireto é exigida somente a evidenciação em Notas Explicativas dos Juros (exceto as parcelas capitalizadas) e Imposto de Renda Pagos durante o período.



❖ Vantagens / Desvantagens:

Vantagem, por se tratar de um modelo de fácil desenvolvimento, em comparação com a DOAR, este faz com que os Administradores se identifiquem melhor com esta Demonstração. Porém, pela aplicação deste método as informações de Origens e Aplicações ficam sem uma transparência notória.

❖ Considerações Finais :

Encontramos no Brasil empresários bem-sucedidos que recomendam a seus pares a administração de suas empresas orientando-se pelo CAIXA. Isso, às vezes, é erroneamente entendido como orientar-se pelo Saldo de Caixa e não pelos Fluxos de Caixa.

Bibliografia / Webliografia

Almeida, Marcelo Cavalcanti. Contabilidade Intermediária – Textos e Exercícios – 1º Ed. Atlas – 1996.

Campos, Ademar Filho. Demonstração dos Fluxos de Caixa – Uma Ferramenta Indispensável para Administrar sua Empresa – 1º Ed. Atlas – 1999.

Fipecafi / USP. Manual de Contabilidade das Sociedades por Ações.

Lima, Arievaldo Alves de. A Contabilidade como Fonte de Informações da Administração dos Negócios da Empresa: Fundamentos Conceituais dos Relatórios Contábeis – Dissertação Mestrado em Administração de Negócios – Universidade Estácio de Sá, Rio de Janeiro: 1998.

Zdanowicz, José Eduardo. Fluxo de Caixa – Uma Decisão de Planejamento e Controle Financeiro – 4º ed. D.C. Luzzatto Ed., 1991.