



www.estudar.com.vc

Finanças I

Fluxos de caixa financeiros

Lista de Exercícios





1. Fluxo de caixa operacional e dos ativos

Elaboração própria

Uma loja de roupas, em um determinado ano, recebeu \$20.500 como receita das vendas. Os custos operacionais e as despesas de depreciação dessa loja foram de \$10.700 e \$800, respectivamente. Sabe-se ainda que não houve nenhuma compra de imobilizado nesse ano, mas que houve investimento em capital circulante líquido de \$4.500. Com base nessas informações e considerando uma taxa de imposto de renda de 34%, responda:

- a. Qual foi o fluxo de caixa operacional?
- b. Qual foi o fluxo de caixa dos ativos?

2. Fluxo de caixa dos credores

Elaboração própria

Em 2015, uma empresa de software apresentava como despesa financeira \$39.000 associados aos juros referentes àquele ano. Além disso, o balanço patrimonial dessa empresa apontava uma dívida de \$980.000 em 2014, aumentando para \$992.000 ao final de 2015.

Baseando-se nessas informações, calcule o fluxo de caixa dos credores.

3. Fluxo de caixa dos acionistas

Elaboração própria

Uma indústria de tecidos possuía em seu Patrimônio Líquido \$3,5 milhões em ações emitidas em 2013. Ao final de 2014, esse valor mudou para \$3,2 milhões. Sabendo que, durante o ano de 2014, a empresa pagou um total de \$100.000 de dividendos, calcule o fluxo de caixa dos acionistas.



4. Fluxos de caixa financeiros

Elaboração própria

Considere as informações abaixo da Companhia ABC:

Receita		\$220.000
Custos		\$90.000
Depreciação		\$20.400
Juros		\$600
Dividendos		\$21.500
Aumento do PL		\$9.000
Diminuição	da	\$5.500
Dívida		34%
Alíquota do IR		

- Calcule o fluxo de caixa dos acionistas.
- Calcule o fluxo de caixa dos credores.
- Sabendo que o Capital Circulante Líquido aumentou em \$3.600, qual foi a variação do imobilizado?

5. Fluxo de caixa financeiros

Elaboração própria

Uma indústria alimentícia apresentou os seguintes resultados no final de 2015:

Receita	\$18.600
Custos	\$10.400
Juros	\$700
Dividendos	\$1.200
Imobilizado líquido em 2014	\$180.700
Depreciação Acumulada em 2014	\$72.400
Ativo Circulante em 2014	\$54.600
Passivo Circulante em 2014	\$43.800
	\$185.000



Imobilizado líquido em 2015	\$73.600
Depreciação Acumulada em 2015	\$55.000
Ativo Circulante em 2015	\$47.300
Passivo Circulante em 2015	34%
Alíquota do IR	

- a. Qual o fluxo de caixa operacional dessa empresa?
- b. E o fluxo de caixa da empresa? Explique esse resultado.
- c. Supondo que não houve nenhuma aquisição ou amortização de empréstimos, qual o fluxo de caixa dos credores?
- d. Qual a variação do capital social? Explique esse resultado.



Gabarito

1.

a. $FC(O) = 6.740$

b. $FC(A) = 2.240$

2. $FC(B) = 27.000$

3. $FC(S) = 400.000$

4.

a. $FC(S) = 62.940$

b. $FC(B) = 6.100$

c. 20.300

5.

a. $FC(O) = 6.058$

b. $FC(A) = 3.658$

c. $FC(B) = 700$

d. 1.758