

Caso BourtonX



Demonstração dos Fluxos de Caixa - DFC

R\$

	2008	2009	2010	2011	2012E	2013E	2014E
Fluxo de caixa das atividades operacionais							
Lucro líquido		802.312	47.998	245.989	3.567.517	7.493.065	10.435.437
Ajuste por Depreciação		300.000	400.000	500.000	600.000	700.000	800.000
Lucro que afeta o caixa		1.102.312	447.998	745.989	4.167.517	8.193.065	11.235.437
Ativo - (Aumento) Redução de Estoque		-3.877.592	-1.858.183	134.633	-960.000	-1.784.000	-1.176.000
Passivo - (Redução) Aumento de Fornecedores		1.010.381	391.682	683.679	379.131	578.019	717.863
Passivo - (Redução) Aumento de Contas a Pagar		112.347	55.699	124.444	56.995	191.894	125.417
CFO - Cash Flow from Operations		-1.652.552	-962.804	1.688.746	3.643.643	7.178.978	10.902.716
Fluxo de caixa das atividades de investimentos							
(Aquisição) Venda de Investimento de longo prazo		0	0	0	-100.000	-4.600.000	-8.000.000
(Aquisição) Venda de Imobilizado e Intangível		-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000
CFI - Cash Flow from Investments		-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000	-1.100.000	-5.600.000	-9.000.000
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos							
Passivo - (Redução) Aumento de Dívida circulante		850	0	0	0	0	0
(amortização) captação de Outros Financiamentos		0	0	0	0	0	0
(amortização) captação de Dívida de longo prazo		0	1.958.229	-651.847	-1.306.382	0	0
(Redução) Integralização de Capital		2.210.093	0	0	0	0	0
Dividendos Pagos		0	-7.200	-36.898	-535.128	-1.123.960	-1.565.315
CFF - Cash Flow from financing		2.210.943	1.951.029	-688.746	-1.841.509	-1.123.960	-1.565.315
Aumento / Redução de caixa e equivalentes de caixa		-441.609	-11.775	0	-702.134	455.019	337.401
Projeção de acumular recursos para plano de expansão em 2015							
Respostas							
Caixa T+1 = Caixa T0 + CFO + CFI + CFF	VERDADEIRO	VERDADEIRO	VERDADEIRO	VERDADEIRO	VERDADEIRO	VERDADEIRO	VERDADEIRO
CFO > CFI + Dividendos	FALSO	FALSO	VERDADEIRO	VERDADEIRO	VERDADEIRO	VERDADEIRO	VERDADEIRO

Coloque V para Verdadeiro e F para Falso para as seguintes afirmações:

(V) O CFO - Cash Flow from Operations - de 2011 foi acima de R\$ 1,5 milhão e em 2010 foi negativo

(V) O CFI - Cash Flow from Investments - de 2011 foi de exatos -R\$ 1 milhão, ou seja, representou saída de caixa de tal valor

(F) A projeção do CFF - Cash Flow from Financing - para 2014E é de captações de novas dívidas

(V) Em 2012 deve haver geração de caixa acima de R\$ 700 mil. Isso pode ser evidenciado pelo aumento da conta Caixa, que sai de R\$ 100 mil em 31/12/2011 para a projeção de R\$ 802,1 mil em 31/12/2012