

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA: UM ESTUDO DE CASO NA EMPRESA GRENDENE S/A

JUCILENE DA SILVA FERREIRA

A Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC) tem como finalidade apresentar as origens e aplicações dos recursos de caixa e equivalentes de caixa em um determinado período, quanto a sua estrutura a DFC é apresentada em atividades: Operacional, Investimento e Financiamento. A sua forma de elaboração consiste nos métodos: direto e indireto. Tornou-se obrigatória após ser sancionada a lei 11.638/07 em substituição da Demonstração de Origens e Aplicações dos Recursos (DOAR). Esta pesquisa teve como objetivo identificar as informações que podem ser obtidas na DFC capazes de auxiliar no processo decisório. O presente estudo adotou como metodologia a pesquisa de caráter bibliográfico, caracteriza-se também como sendo descritiva quanto aos dados e sua análise, mediante um estudo de caso na empresa Grendene S.A nos períodos de 2011 a 2013. Os resultados obtidos mostraram que embora o lucro de 2012 foi o maior em todos os períodos analisados, a empresa apresentou uma redução em seu caixa, em decorrência dos recebimentos de clientes terem registrado o menor percentual dos três anos analisados. Outros agravantes devem-se aos pagamentos de empréstimos e dividendos, sendo que a empresa manteve sua política de distribuição, o que justifica também a variação positiva nas contas de fornecedores, por não dispor de recursos suficientes neste período, logo a empresa adquiriu a maioria de suas compras a prazo. Porém, em 2013 a realidade foi outra uma vez que aumentou o lucro e atingiu um percentual de recebimento de clientes maior de todos os anos, embora, consumindo uma grande disponibilidade de caixa com fornecedores e empréstimos, a empresa apresentou um aumento no caixa de 24.871 milhões. Conclui-se assim, que a DFC constitui uma ferramenta que possui o poder de expor informações valiosas, que poderão ser aplicadas na tomada de decisões e na projeção dos resultados futuros baseados nos resultados obtidos nos períodos analisados e apresentados.

PALAVRAS-CHAVE: DFC. ANÁLISE. PROCESSO DECISÓRIO.

ÁREA TEMÁTICA: ECONOMIA

FORMA DE APRESENTAÇÃO: ORAL