

FLUXO DE CAIXA



ENTENDA O QUE SEU CAIXA TEM A DIZER



CONSULTORIA JR

Sumário

1. Introdução	3
2. Como implementar?	4
a. Modelo	4
b. Registrar as informações	6
c. Analisar os resultados do fluxo de caixa	6
3. Conclusão	9
4. Sobre a Campe Consultoria	11
5. Editores	12



Introdução



O fluxo de caixa é uma das ferramentas mais importantes para a gestão financeira do seu negócio. Ele conta a história do caixa da empresa em um determinado período de maneira resumida, permitindo que o empreendedor faça diagnósticos mais precisos e eficientes no que tange às finanças do negócio. Através dele é possível controlar e planejar as finanças da empresa, fato que o torna um grande aliado do empreendedor na tomada de decisão. Elaborando um fluxo de caixa simples você será capaz de identificar a origem e o destino dos recursos do seu negócio e ainda descobrir a causa de problemas financeiros. Para entender melhor, considere que seu fluxo de caixa indique um saldo negativo ao final do mês. Com essa informação e uma análise cuidadosa, você facilmente identificará o motivo desse resultado, ou seja, se ele foi ocasionado por uma queda nas receitas, aumento nos gastos ou então ambos. Caso a origem do resultado negativo tenha sido a queda das receitas, você poderá identificar se o problema foi o atraso nas contas a receber, aumento na taxa de inadimplência ou até mesmo uma queda nas vendas. Por outro lado, se o motivo do resultado negativo tiver sido um aumento nos gastos, você será capaz de identificar, por meio do fluxo de caixa, quais foram as causas desse aumento de gastos. Todas essas análises servem como insumo para a tomada de decisão e são fundamentais para garantir a saúde da empresa no curto e longo prazo. Dessa



forma, esse ebook tem o objetivo de mostrar a você como fazer esse fluxo de caixa e analisá-lo posteriormente de maneira simples e objetiva.

A análise do fluxo de caixa permite a tomada de decisão antecipada, aumentando as chances de sucesso do negócio

Como implementar?

É mais fácil do que você imagina

Diferentemente do que muitos empreendedores pensam, para implementar a ferramenta de fluxo de caixa na sua empresa não é preciso nenhum software complexo e caro. Na maioria dos casos, uma simples planilha feita no Excel já traz muitos insumos úteis para a tomada de decisão. Portanto, a seguir apresentaremos um passo a passo para que você também possa aplicar na sua empresa.

1 - MODELO

2020	2021	FLUXO DE CAIXA			
2022	2023	dez-20		jan-21	
2024	2025		AH	R\$	AH
Saldo Inicial				R\$ 800,00	AH
Entradas	R\$ 5.000,00	0		R\$ 4.500,00	-10%
Receita de vendas	R\$ 5.000,00	0		R\$ 4.500,00	-10%
Saídas	R\$ 4.200,00	0		R\$ 4.400,00	5%
Despesas	R\$ 1.200,00	0		R\$ 1.500,00	25%
Custos	R\$ 3.000,00	0		R\$ 2.900,00	-3%
Investimentos	R\$ -	0		R\$ -	0
Saldo Final	R\$ 800,00	0		R\$ 100,00	-88%
Saldo Final Acumulado			R\$ 800,00	R\$ 900,00	

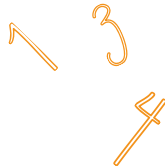




A planilha acima (feita no Excel) permite não só uma análise pontual, mas também uma análise temporal do caixa da sua empresa na medida em que permite a visualização dos resultados de diversos meses. Para utilizá-la, basta preencher os campos de “Receitas”, “Despesas”, “Custos” e “Investimentos” mensalmente. Com isso, ao final do mês será possível observar o resultado de caixa da empresa (vale destacar que um saldo positivo no fluxo de caixa não necessariamente indica que a empresa teve lucro, apenas que as entradas efetivas de caixa foram maiores do que as saídas efetivas de caixa).

Também é possível perceber que a ferramenta conta com uma coluna denominada “AH” em todos os meses. A sigla significa “análise horizontal” e indica a variação percentual de cada conta em relação ao período anterior, o que facilita a compreensão do comportamento e evolução de cada conta que impacta o caixa da empresa. Além disso, é possível perceber que o saldo final de cada mês abre o saldo do mês seguinte. Dessa forma, o fluxo de caixa permite que você tenha noção exata do valor que a empresa possui em caixa ou possuía ao final de cada mês, possibilitando a análise da liquidez do negócio.





2 - REGISTRAR AS INFORMAÇÕES

Para que as análises possam ser feitas no final do mês, é preciso que todas as informações referentes às entradas e saídas de caixa estejam registradas em algum lugar, uma vez que elas são necessárias para completar o fluxo de caixa. Vale ressaltar que o modelo funciona no regime de caixa, ou seja, deve-se registrar apenas os valores que efetivamente entraram ou saíram do caixa. Como é possível perceber no exemplo anterior, é necessário que você tenha registrado as informações durante o mês. Para tornar essas anotações mais eficientes e ágeis, recomendamos a leitura do nosso [ebook “Do Caderno ao Software”](#).

3 - ANALISAR OS RESULTADOS DO FLUXO DE CAIXA

O objetivo final do fluxo de caixa é permitir a análise do caixa da sua empresa para facilitar a tomada de decisão. Portanto, dividimos a análise em três partes: análise das entradas; análise das saídas e análise do saldo acumulado.

a) Entradas

A análise das entradas basicamente se resume na análise da receita proveniente das vendas mensais. Nesse caso, é importante analisar o comportamento dessa conta ao longo do tempo através da coluna de análise horizontal (lembrando que ela indica a variação percentual do valor da



conta em relação ao período anterior). Quando houver uma grande variação, é interessante observar o que ocasionou esse fato. Portanto, é válido analisar a inadimplência do período, atrasos em contas a receber, queda nas vendas e buscar entender o motivo dessas alterações, visto que essa é uma forma eficiente de traçar estratégias para solucionar o problema antes que ele se torne recorrente.

b) Saídas

A análise das saídas é um pouco mais complexa do que a análise das entradas. Portanto, dividimos essa parte em análise das saídas relativas a custos e saídas relativas às despesas.

- Análise dos custos: antes de qualquer coisa, vale lembrar que custos são as saídas de caixa diretamente ligadas à atividade fim da empresa. Geralmente, a maior parte dos custos se refere aos fornecedores de produtos/matéria-prima. Empresas de pequeno porte geralmente possuem menos controle sobre essas saídas, uma vez que o poder de negociação com os fornecedores é baixo na maioria das vezes.

Contudo, esse tipo de análise é importante para que o empreendedor possa tomar atitudes visando a viabilidade do negócio. Portanto, tem o potencial de auxiliar o empreendedor na precificação dos produtos e até mesmo verificar a necessidade de novos fornecedores para garantir a viabilidade do negócio no longo prazo. Caso uma variação grande apareça nos



custos ao longo dos meses, o empreendedor poderá buscar novas formas de negociação com fornecedores ou até mesmo buscar realizar as compras através de cooperativas. É importante perceber que essas análises somente são viáveis caso haja o registro dos custos, e por isso o fluxo de caixa é uma ferramenta importante para o seu negócio.

- **Análise das despesas:** diferentemente dos custos, as despesas são os gastos que não tem relação direta com a atividade fim da empresa (Ex: compra de materiais de escritório, energia elétrica e plano de internet). Por sua vez, essa é uma conta que o empreendedor tem mais controle do que os custos. Acompanhar a evolução das despesas é fundamental para entender as finanças do seu negócio. Como as despesas geralmente são mais previsíveis, através de sua análise é possível projetar as saídas de caixa previstas para o próximo mês de maneira mais assertiva e definir estratégias para garantir a liquidez da empresa, ou seja, a capacidade de honrar os compromissos com terceiros. Além disso, analisando a evolução das despesas ao longo do tempo, você será capaz de identificar a necessidade de corte de gastos ou então se a empresa seria capaz de suportar uma elevação nas despesas, como aumento salarial ou até mesmo a contratação de um novo colaborador.

Manter as despesas sob controle é fundamental para garantir a lucratividade do negócio. Portanto, fazer essa análise através do fluxo de caixa é uma maneira



eficiente para entender o resultado do caixa da empresa.

c) Análise do saldo acumulado

Analisar o saldo de caixa acumulado da empresa permitirá que você saiba se há a necessidade de financiamento ou não, tendo em vista o capital de giro necessário. O ideal é que o saldo de caixa seja suficiente para que a empresa possa honrar seus compromissos de curto prazo. Para calcular esse valor, é preciso considerar o valor de contas a receber, valor do estoque e o valor de contas a pagar (confira de forma detalhada o cálculo do capital de giro e outros indicadores no nosso [ebook “Gestão financeira descomplicada”](#)). Portanto, caso esse valor não esteja sendo atingido, é preciso aumentar as receitas ou reduzir custos e despesas para garantir a solvência da empresa. Contudo, para poder tomar alguma decisão você precisará se basear em análises que somente um fluxo de caixa poderá auxiliá-lo a fazer.

Conclusão

Um presente da Campe para você

Através do fluxo de caixa é possível obter informações importantes para a tomada de decisão. Pelo fato de permitir avaliar a saúde do caixa da empresa, o fluxo de caixa possibilita que o empreendedor decida sobre realizar investimentos ou não, corte despesas, renegocie prazos e muito mais visando melhorar a saúde financeira do



negócio. Para exemplificar, considere que o saldo de caixa esteja em um valor abaixo do capital de giro necessário. Através dessa informação, o empreendedor poderá, através do fluxo de caixa, identificar o que está ocasionando esse resultado e buscar soluções. Além disso, o empreendedor também terá consciência que não é o melhor momento para realizar um investimento, tendo em vista que a empresa não possui nem o suficiente em caixa para garantir sua liquidez de curto prazo. Portanto, é possível perceber como o fluxo de caixa é uma ferramenta de auxílio na tomada de decisão do empreendedor e como ele pode contribuir para a saúde do negócio no longo prazo. Dessa forma, nós da Campe Consultoria Jr estamos disponibilizando gratuitamente uma planilha de fluxo de caixa para que você possa utilizar no seu negócio a partir de hoje. Para baixa-la, basta clicar [aqui](#).



Sobre a Campe Consultoria

A Campe Consultoria Jr. é uma empresa júnior situada na cidade de Juiz de Fora, no estado de Minas Gerais. É composta exclusivamente por universitários dos cursos da Faculdade de Administração e Ciências Contábeis e da Faculdade de Economia da Universidade Federal de Juiz de Fora.

Há 28 anos, a Campe atua no mercado buscando trazer soluções eficientes através de estudos de consultoria de qualidade, com o objetivo de gerar impactos cada vez maiores para a sociedade. Para alcançar sempre os melhores resultados, acreditamos que as boas ideias devem sair do papel, por meio da vontade de uma geração inconformada, com coragem de sonhar e ousadia de agir.

O fato de contar com os melhores estudantes de Negócios da região e o apoio de mestres e doutores atuantes na Universidade Federal de Juiz de Fora, faz com que a Campe seja reconhecida no mercado e no Movimento Empresa Jr.



Editores

Gabriel Cabral da Costa

Autor do texto

gabriel.cabral@campe.com.br

(24) 98144-4406

LinkedIn: Gabriel Cabral

Lucas Portugal Rodrigues

Revisão Estrutural e Ortográfica

lucas.portugal@campe.com.br

(22) 99890-5846

LinkedIn: Lucas Portugal

Ana Carolina de Almeida Castro

Design

ana.carolina@campe.com.br

(32) 99106-0109

LinkedIn: Ana Carolina Almeida Castro

Campe Consultoria Jr.

atendimento@campe.com.br

(32) 99924-7987

Rua José Lourenço Kelmer, s/n UFJF,

Juiz de Fora - MG

36036-900

