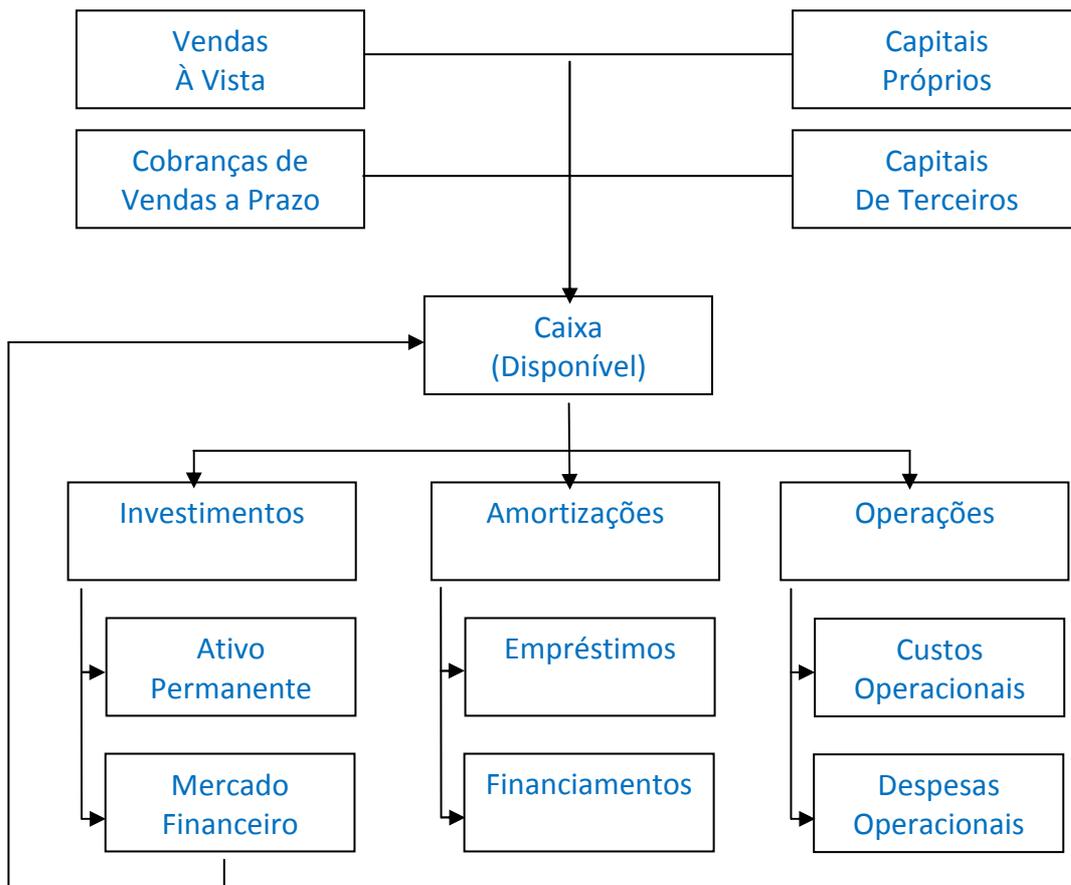


GESTÃO DO FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa é o instrumento que relaciona o conjunto de ingressos e de desembolsos de recursos financeiros pela empresa em determinado período.

O fluxo de caixa tem como objetivo fundamental, a projeção das entradas e das saídas de recursos financeiros para determinado período, visando prognosticar a necessidade de captar empréstimos ou aplicar excedentes de caixa nas operações mais rentáveis para a empresa.

PRINCIPAIS INGRESSOS E DESEMBOLSOS DE CAIXA



Exemplo prático:

A empresa projeta as seguintes transações econômico-financeiras para o período de outubro a dezembro de 20XX e janeiro a junho de 20X1

	OUT	NOV	DEZ	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
Vendas de mercadorias	10.000	12.000	15.000	8.000	7.000	10.000	15.000	20.000	25.000
Salários em ES	2.000	2500	3.000	3.000	2.500	3.000	3.500	4.000	4.000
Aluguéis a pagar de loja	500	500	500	875	875	875	875	875	875
Compras de mercadorias	3.000	5.000	4.000	3.600	2.000	3.000	4.000	5.000	5.000
Venda de veículo usado	-	-	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	-	-
Despesas Administrativas	700	750	800	900	1.000	1.000	1.200	1.100	1.300
Despesas tributárias	1.700	2.040	2.550	1.360	1.190	1.700	2.550	3.400	4.250
Receitas financeiras	1.500	1.800	2.250	1.200	1.050	1.500	2.250	3.000	3.750
Compras de material de consumo	1.000	1.100	1.200	1.000	1.200	1.100	1.050	1.250	1.300
Despesas financeiras	600	1.000	800	700	400	600	800	1.000	1.000
Compra de microcomputador	-	-	-	5.000	5.000	-	-	-	-

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

1. A política do prazo de vendas da empresa será a seguinte: 20% à vista, e o saldo será recebido nas seguintes condições: 50% em 30 dias: 20% em 60 dias: e 30% em 90 dias;
2. Salários e encargos sociais pagos até quinto dia do mês seguinte;
3. Despesas com vendas, 10% das vendas totais ocorridas mês anterior;
4. As condições de compras de mercadorias são: 10% do valor pago à vista e o saldo em quatro parcelas iguais (fora o mês).
5. Demais contas a receber e a pagar serão dentro do próprio mês de competência.

A) CÁLCULOS RECEBIMENTO DAS VENDAS À PRAZO

Janeiro: 2.400(out.) +1.920(nov.) +6.000(dez.): Total 10.320

Fevereiro: 2.880(nov.) +2.400(dez.) +3.200(jan.): Total 8.480

Março: 3.600(dez.) +1.280(jan.) +2.800(fev.): Total 7.680

Abril: 1.920(jan.) +1.120(fev.) +4.000(mar.): Total 7.040

Mai: 1.680(fev.) +1.600(mar.) +6.000(abr.): Total 9.280

Junho: 2.400(mar.) +2.400(abr.) +8.000(maio): Total 12.800 = **G. 55.600**

B) SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS

Pago em janeiro 3.000 ref. mês dezembro; idem demais meses.

C) DESPESAS DE VENDAS

Pago janeiro 1.500(10%) ref. vendas dezembro: idem demais meses.

D) CÁLCULOS DOS PAGAMENTOS DAS COMPRAS À PRAZO

Janeiro: 675(out.) +1.125(nov.) +900(dez): Total 2.700

Fevereiro: 675(out.) +1.125(nov.) +900(dez.) +810(jan.): Total 3.510

Março: 1.125(nov.) +900(dez.) +810(jan.) +450(fev.): Total 3.285

Abril: 900(dez.) +810(jan.) +450(fev.) +675(mar.): Total 2.835

Mai: 810(jan.) +450(fev.) +675(mar.) +900(abr.): Total 2.835

Junho: 450(fev.)+675(mar.)+900(abr.)+1.125(mai.): T.3.150=**G.18.315**

E) DEMAIS TRANSAÇÕES NO MÊS DE COMPETÊNCIA.

O modelo do Fluxo de Caixa abaixo apresenta de forma resumida e prática com planilhas e ilustrações, utiliza uma linguagem simples e de fácil assimilação, aplicável a qualquer tipo e tamanho de Empresa.

MOVIMENTAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

1-Ingressos	JAN	FEV	MAR	ABR	MAIO	JUN	TOTAL
Vendas à Vista	1600	1400	2000	3000	4000	5000	17000
Vendas à Prazo	10320	8480	7680	7040	9280	12800	55600
Venda de Veículo	3000	3000	3000	3000	-	-	12000
Aumento Capital	-	-	2000	-	-	-	2000
Aluguéis Recebidos	400	400	400	720	720	720	3360
Receitas Financeiras	1200	1050	1500	2250	3000	3750	12750
TOTAL	16520	14330	16580	16010	17000	22270	102730

2-Despesas	JAN	FEV	MAR	ABR	MAIO	JUN	TOTAL
Mercadoria à Vista	360	200	300	400	500	500	2260
Mercadoria à Prazo	2700	3540	3285	2835	2835	3150	18315
Salários Encargo	3000	3000	2500	3000	3500	4000	19000
Desp. Adm.	900	1000	1000	1200	1100	1300	6500
Desp. com Vendas	1500	800	700	1000	1500	2000	7500
Desp. Tributárias	1360	1190	1700	2550	3400	4250	14450
Desp. Financeiras	700	400	600	800	1000	1000	4500
Aluguéis Pagos	875	875	875	875	875	875	5250
Material Consumo	1000	1200	1100	1050	1250	1300	6900
Compra Computador	5000	5000	-	-	-	-	10000
Arrendamento Mercadoria	-	-	-	1500	1500	1500	4500
TOTAL	17395	17175	12060	15210	17460	19875	99175

Itens	JAN	FEV	MAR	ABR	MAIO	JUN	TOTAL
3-Diferença (1-2)	(875)	(2845)	4520	800	(460)	2395	3535
4-Saldo Inicial	1000	1100	1210	1331	1464	1610	1000
5-Disponibilid. (3-4)	125	(1745)	5730	2131	1004	4005	4535
6-Nível Desejado	1100	1210	1331	1464	1610	1771	1771
7-Empréstimos (5-6)	975	2955	-	-	-	-	3930
8-Aplicações (6 e 7)	-	-	(3424)	(1136)	(530)	(2764)	(7854)
9-Amortização Empréstim. (7)	-	-	(975)	(2955)	-	-	(3930)
10-Resgate Aplicações (8)	-	-	-	3424	1136	530	5090
11-Saldo Final (6)	1100	1210	1331	1464	1610	1771	1771

Comentários:

- a) Nível desejado do saldo de caixa é política da empresa;
- b) Falta de saldo do caixa, recorrer a empréstimos; (ou aumento de capital próprio).
- c) Sobra de saldo do caixa, fazer aplicações; (ou investimentos).

APENAS UM LEMBRETE: Senhor empresário, por menor que a sua empresa possa aparecer, e ainda não fez o seu fluxo de caixa, tire um tempinho de suas atividades normais do dia a dia e comece a escrever de quanto e quando a sua empresa tem para receber e de quanto e quando tem para pagar, num período de pelo menos de um mês. O ideal será projetar até para um ano, mesmo com valores aproximados, melhora a sua eficácia. Outro detalhe, fazê-lo de forma simplificada, (até se possível, fazer manuscrito nas costas de um envelope de papel) o CAIXA é um instrumento de tomada de decisão, força a empresa a planejar e controlar as suas atividades financeira

com maior precisão e segurança. Tenho a nítida convicção que a primeira e a principal ferramenta de gestão para o controle financeiro da empresa, começa pela a elaboração do fluxo de caixa. Nas empresas maiores, elas o fazem para um período maior, de pelo menos de um ano, tomando-se como base os valores projetados no orçamento operacional e de investimento e o controle dos valores a receber e dos valores pagar serão feitos nos mínimos detalhes, diariamente.

Fonte: Livro Fluxo de Caixa Professor José E. Zdanowicz.