

Tema 3: Finanças

Assunto 2: Fluxo de caixa

Unidade 1: Fluxo de caixa

Olá, caro(a) aluno(a). Este material destina-se ao seu uso como aluno(a) inscrito(a) no Curso Aprender a Empreender pela Internet, promovido pelo Sebrae. Conforme você já leu no Guia do curso, este é um recurso adicional do qual você dispõe para apoiá-lo(a) e está disponibilizado para download. Para facilitar o manuseio do material, seguir-se-á a seqüência estabelecida para o curso em temas, assuntos e unidades. O material está disponibilizado por tema, na 1ª unidade de cada assunto, indicando-se as unidades a que se refere. **Nas atividades educacionais propostas e realizadas com recursos tecnológicos especiais, você deve navegar no curso pela internet.** Neste material, ao encontrar a palavra **Atenção!** vá ao ambiente do curso e localize a unidade e passo indicados. Você deve percorrer todos os passos e clicar em **Concluir** no final de cada unidade. Quando todas as unidades de um mesmo assunto estiverem concluídas no ambiente do curso na internet, você terá acesso aos textos do próximo assunto para download.

Olá! Bem-vindo(a) a este encontro.

Nas unidades anteriores, você obteve informações para o planejamento financeiro de seu empreendimento. Observou como se faz para calcular despesas e receitas e poder antecipar os resultados de sua atividade. Agora, você já possui alguns instrumentos que vão lhe permitir acompanhar os números de seu empreendimento.

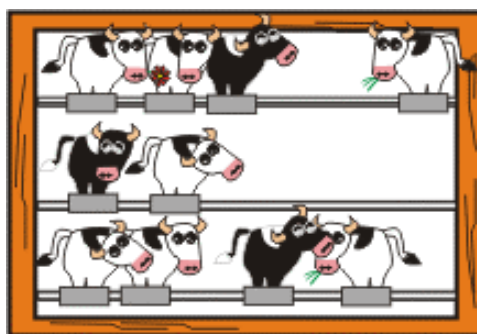
De vez em quando, reveja os trabalhos que fez nas unidades passadas, verifique se houve qualquer alteração nos dados da empresa e faça os ajustes necessários. Com o uso contínuo desse material, você vai se sentir mais à vontade e já nem precisará consultá-lo na hora em que for [encontrar o faturamento, os custos variáveis, a margem de contribuição, os custos fixos, os resultados financeiros](#).

Aqui, neste encontro, nós vamos refletir sobre o que devemos fazer para administrar o negócio, como organizar a entrada e saída de capital. E como acompanhar as finanças da empresa. Como na unidade anterior, vamos desenvolver vários exercícios que você poderá utilizar na condução de seu negócio.

Contamos com a sua dedicação para o bom êxito desta unidade!

CURIOSIDADES

A palavra **capital**, utilizada no conceito de riqueza, teve origem na forma mais simples de contar bens e valores: a cabeça de uma rês (gado) que, na língua que se falava na época (latim), era **capita**. Quanto mais vacas alguém possuía, mais prestígio tinha na sua comunidade. Quando os bens acumulados ficaram difíceis de contar com as mãos e os dedos, foi preciso ir inventando novas tecnologias através dos séculos (ábaco, máquina de calcular, registradora, computador etc).



TEORIA

Como está o fluxo de caixa de seu negócio? É importante ter esta resposta, pois lhe permite saber onde está o dinheiro da sua empresa. Este raciocínio aplica-se a **qualquer empreendimento de qualquer tamanho**.

Às vezes, o(a) empreendedor(a) de pequenos negócios pensa que essas preocupações e cuidados não lhe dizem respeito exatamente por ser ele dono de um pequeno empreendimento. Não podemos pensar desta maneira. A necessidade de planejar e acompanhar a execução do planejamento deve ser comum a todos os empreendedores.

O pequeno negócio de hoje pode se transformar no grande negócio de amanhã...

QUE É FLUXO DE CAIXA?

O fluxo de caixa é o registro das entradas e saídas de dinheiro na empresa, que tem uma função maior de planejamento financeiro, ou seja, ele indica quais decisões devem ser tomadas na falta ou sobra de recursos.

Sem usar o fluxo de caixa é praticamente impossível administrar a empresa financeiramente.

Podemos classificar as entradas e saídas de caixa em dois grupos:

REGULARES:

IRREGULARES:

São as entradas e saídas que ocorrem São as entradas e saídas que ocorrem

regularmente como o pagamento de de forma inesperada ou inconstante, salários, encargos sociais, impostos, como a compra de uma peça para aluguel, luz, telefone, seguros, manutenção, despesas de viagem, recebimento de vendas a prazo, etc... vendas a vista, compras a vista, etc...

TEORIA

Aprendendo com as grandes empresas...

A experiência tem nos mostrado que a administração dos recursos de qualquer empreendimento melhora muito quando o **Fluxo de Caixa** é sempre utilizado.

Na verdade é importante saber que a maioria das grandes empresas e das empresas bem organizadas (especialmente as empresas multinacionais) utilizam-se do Orçamento Financeiro para planejar suas atividades.

O que é o **Orçamento Financeiro**? É a projeção das entradas e saídas de recursos durante determinado período que pode variar de um a três anos.

Por que estas grandes empresas que operam com tantos recursos precisam se preocupar com **planejamento financeiro**? Elas utilizam o demonstrativo financeiro para acompanhar o que planejaram, isto é, suas metas de vendas, custos, resultados e investimento. Com este orçamento, as empresas procuram efetivamente alcançar estas metas, desenvolvendo ações para alcançá-las. O orçamento financeiro é o instrumento que serve de guia para o empreendimento.

Os pequenos negócios nem sempre podem projetar os fluxos financeiros em um prazo tão longo (3 anos, por exemplo) mas é importante que tenhamos, pelo menos, o planejamento de curto prazo, representado pelo mapa do Fluxo de Caixa.

TEORIA

PREVENDO FUTUROS...

Nenhum negócio pode ser administrado de forma instintiva. O seu dono ou gerente deverá procurar ter as informações necessárias para poder acompanhar o que foi planejado. Este cuidado não pode ser deixado “para lá”, para o dia em que se tenha um tempo livre.

As previsões de entradas e saídas de capital devem ser acompanhadas para evitar surpresas desagradáveis. O que isto significa? Que o conhecimento dos números do negócio possibilita que nos preparemos antecipadamente para fazer face aos nossos compromissos futuros, realizando as ações necessárias.

Às vezes, o negócio enfrenta momentaneamente alguma dificuldade, o que pode nos criar uma má situação. Mas se tivermos o conhecimento antecipado da situação, poderemos, pelo menos, reduzir o impacto sobre as finanças do negócio.

Assim, é preciso entender que o **Fluxo de Caixa** não é apenas um papel em que colocamos projeções de entradas e saídas de dinheiro, independentes do resultado da empresa. Muito pelo contrário! Estas projeções poderão demonstrar uma situação que algumas vezes devem ser alteradas através de ações do(a) empreendedor(a). É a isto que os especialistas em finanças chamam de ações preventivas.

Analise as dicas seguintes e verifique se o seu empreendimento se enquadra em alguma dessas situações. Leia e reflita sobre cada um dos itens apontados. Nem sempre estas situações vêm isoladas.

DICAS

Atenção! Há uma linda animação sobre este item no passo 7 desta mesma unidade (Fluxo de caixa) e assunto (Fluxo de caixa). Se desejar vê-la, vá até o ambiente do curso na internet. Também transcrevemos estas dicas neste material para que você possa guardá-las.

Quais são as principais causas que levam um Fluxo de Caixa a ficar apertado?

Fique atento(a) e procure sempre comparar as informações recebidas com as experiências que você já possui.

- ✓ Custos fixos altos (aluguel do ponto, salários de empregados, água, luz, material necessário para a entrega do produto ou serviço);
- ✓ Redução do número de vendas;
- ✓ O prazo de venda oferecido como atrativo para aumentar as vendas é muito grande, e os recursos demoram a entrar no caixa;
- ✓ Falta de controle nas compras, gerando estoque acima do necessário;
- ✓ Vendas que não geram margem para cobrir as despesas;
- ✓ Altos valores sendo imobilizados, ou mesmo imobilizações em momentos não apropriados (compra de imóveis, veículos, ferramentas, equipamentos).

Se você estiver em um destes casos, saiba que há muitas formas de corrigir ou evitar a situação. Os estudos de caso têm o objetivo de fornecer aos alunos experiências diferentes de como resolver problemas.

Além disso, você tem a sua disposição a Comunidade, onde você poderá conversar com seus colegas de turma. Apesar de ser um espaço de comunicação informal (sem a presença do(a) tutor(a)) você pode utilizá-lo para trocar informações com a turma. Quem sabe, em um desses contatos alguém lhe dê uma sugestão interessante, já testada em outra cidade de nosso imenso país. Para acessar a Comunidade, você deve ir ao ambiente do curso na internet e clicar no botão **Comunidade** na lapela lateral.

TEORIA

COMO ELABORAR UM FLUXO DE CAIXA

Nas unidades anteriores, nós acompanhamos o Pedro, nosso amigo da Vila do Empreendedor, e fomos respondendo às questões que o preocupavam quanto ao seu pequeno empreendimento, a barraca de cocos Água Doce.

Vamos continuar falando da Água Doce para exemplificar o assunto que começaremos a tratar.

ESTUDO DE CASO

Atenção! Você tem uma atividade a realizar na web no passo 9 desta mesma unidade (Fluxo de caixa) e do mesmo assunto (Fluxo de caixa). Se quiser, você poderá fazer as atividades dos passos 9 a 13.

Depois de fazer o exercício acima, veja o que Pedro quer saber:

Como fica o fluxo de caixa na barraca Água Doce supondo que a venda tenha sido de 30 cocos por semana e que tenha sido concedido aos clientes um prazo de quinze dias para pagamento?

Fiquemos atentos. Vamos ajudar o Pedro!

Atenção! Você tem agora a oportunidade de voltar ao ambiente do curso para ajudar o Pedro a elaborar o fluxo de caixa da Água Doce. Este exercício se encontra no passo 11 desta mesma unidade (Fluxo de caixa) e assunto (Fluxo de caixa) e somente poderá ser feito na internet.

ATENÇÃO!

- Os itens aluguel, honorários contábeis e seguros são facilmente projetados, visto que normalmente não mudam de um mês para o outro. Já os itens água, luz, telefone (mesmo regulares) não se repetem de um mês para

outro. É aconselhável, para fazer a projeção, consultar os seus valores de projeção de resultados.

- Ao consultar a estrutura gerencial de resultados para formular os valores dos custos regulares, porém de valores diferenciados, devemos traçar uma média do último trimestre de consumo para nos aproximarmos do valor real.
- Com relação às entradas, devemos assumir uma postura realista. Cada empreendedor(a) sabe que deve contar com alguns atrasos nos pagamentos a receber e até com a possibilidade de inadimplência.

Vamos aplicar esta mesma tabela de fluxo de caixa mensal à situação de seu negócio. Vamos repetir as instruções de uso para tornar mais fácil para você. Você vai poder imprimir para rever e utilizar sempre que quiser ou precisar.

Este é um desafio que você vai vencer facilmente...

Qual é o seu fluxo de caixa se você vender 30 unidades por semana e tenha dado ao seu cliente um prazo de 15 dias para pagamento?

Atenção! Volte ao ambiente do curso na internet e monte o fluxo de caixa do seu negócio. Este exercício está disponível no passo 12 desta mesma unidade (Fluxo de caixa) e do mesmo assunto (Fluxo de caixa) e somente poderá ser feito na internet.

ATENÇÃO!

- Os itens aluguel, honorários contábeis e seguros são facilmente projetados, visto que normalmente não mudam de um mês para o outro. Já os itens água, luz, telefone (mesmo regulares) não se repetem de um mês para outro. É aconselhável, para fazer a projeção, consultar os seus valores de projeção de resultados.
- Ao consultar a estrutura gerencial de resultados para formular os valores dos custos regulares, porém de valores diferenciados, devemos traçar uma média do último trimestre de consumo para nos aproximarmos do valor real.
- Com relação às entradas, devemos assumir uma postura realista. Cada empreendedor(a) sabe que deve contar com alguns atrasos nos pagamentos a receber e até com a possibilidade de inadimplência.

Atenção! Que tal uma pausa para o cafezinho? Vá até ao ambiente do curso e acesse o passo 13 desta mesma unidade (Fluxo de caixa) e assunto (Fluxo de caixa). Lá, você encontrará 4 interessantes propostas de relaxamento.

Estamos quase concluindo esta unidade. Sabemos que para alguns ela trouxe alguma dificuldade, para outros foi mais fácil. Isto é natural e era previsível, isto é, sabíamos que iria ocorrer. O importante é que vocês são provenientes das mais diferentes regiões do país, com experiências de vida e de trabalho muito variadas e por isso este curso é tão interessante para todos nós. Temos, contudo, o mesmo objetivo maior: ampliar o nível de preparação do(a) empreendedor(a) informal, de micro e pequenos negócios.

Lembre-se! Se você continua com dúvidas sobre os assuntos tratados, entre em contato com o Tira-Dúvidas. Você receberá um retorno sobre a questão enviada. Para acessar o Tira-Dúvidas, você deve ir ao ambiente do curso na internet e clicar no botão **Tira-Dúvidas** na lapela superior.

Anime-se! Aproveite esta oportunidade que o curso lhe oferece...

TEORIA

PREVENIR PARA NÃO REMEDIAR

Agora você sabe por que o fluxo de caixa é um instrumento de previsão para ajudar o(a) empreendedor(a) a tomar decisões ANTECIPADAMENTE. Vai lhe permitir estar preparado para enfrentar mais seguramente uma situação adversa ou inesperada.

No caso da barraca de coco Água Doce, o Pedro decidiu que, durante o período de 3 semanas, reservaria R\$ 6,00 por semana, de forma a poder quitar o compromisso de R\$ 18,00 no final deste prazo de 3 semanas.

EXERCÍCIO SOLO

Estamos propondo a você duas situações. Na primeira, o que foi planejado, aconteceu. Na segunda situação, o planejado não foi alcançado.

Atenção! Este exercício só pode ser executado no ambiente do curso na Internet. Vamos lá? Acesse o passo 15 desta mesma unidade (Fluxo de caixa) e do mesmo assunto (Fluxo de caixa).

EXERCÍCIO DE FIXAÇÃO

Que tal fixarmos o conteúdo estudado?

Atenção! Agora, você tem a oportunidade de voltar ao ambiente do curso na internet e fazer alguns exercícios de forma bem descontraída. Vá até os passos

16, 17 e 18 desta mesma unidade (Fluxo de caixa) e do mesmo assunto (Fluxo de caixa).

RESUMO

Com esta unidade você pôde aprender que:

- A necessidade de planejar e acompanhar a execução deste planejamento deve ser preocupação de todos os empreendedores. Não importa se o negócio é grande ou pequeno, em qualquer situação, o planejamento é imprescindível.
- O Fluxo de Caixa é o registro das entradas e saídas de dinheiro da empresa. Portanto, sem fazer uso dele, fica praticamente impossível administrar a empresa financeiramente.
- É importante identificar as causas que levam um Fluxo de Caixa a ficar apertado.
- Orçamento financeiro é a projeção das entradas e saídas de recursos, durante determinado período.
- Ao fazermos uma projeção, obtemos um conhecimento antecipado da situação. Na empresa, este conhecimento antecipado fornece condições para que o impacto sobre as finanças do negócio seja reduzido, através de ações preventivas.
- Há diversas formas de se proceder quando se tem sobras de recursos e, também, quando estes são escassos.

Um lembrete para você! No ambiente do curso pela internet, você deve clicar em todos os passos da unidade que está estudando e, no último passo (final da unidade), clicar no botão **Concluir**. É um procedimento que lhe permitirá ter acesso a um novo assunto e à possibilidade de fazer o download deste novo conteúdo.