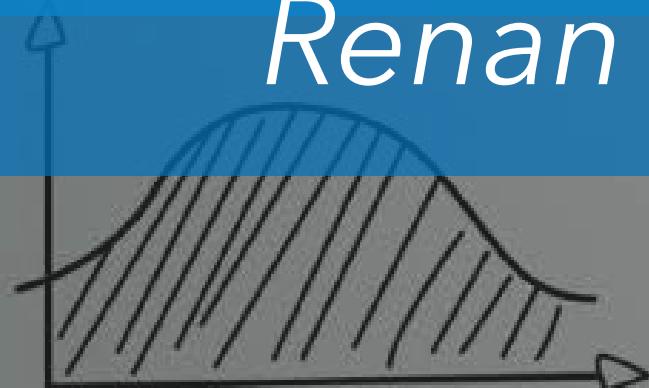




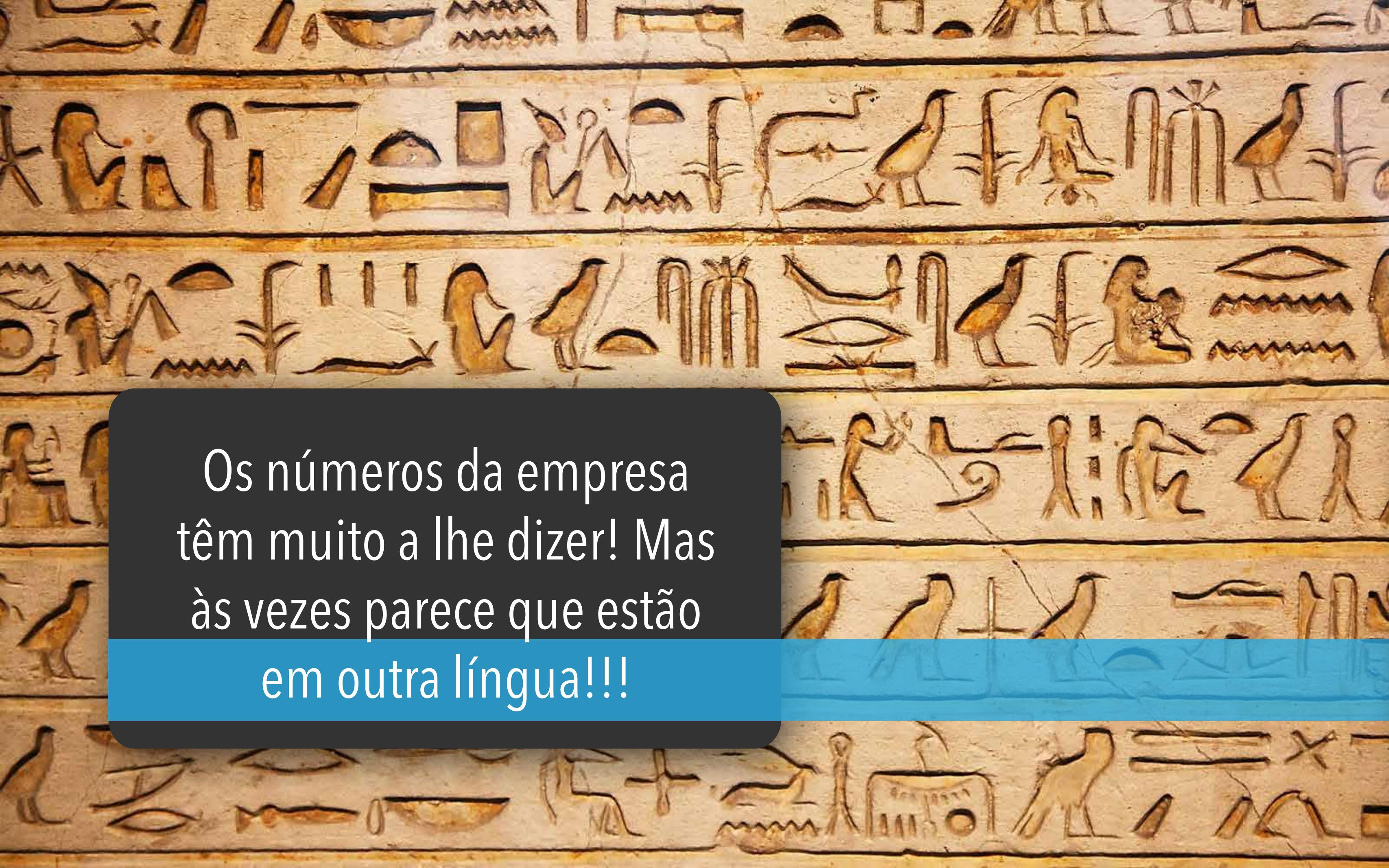
Entendendo e Analisando o
FLUXO DE CAIXA
da sua Empresa

Renan Kaminski



4blue
Fazendo sua empresa crescer

Os números da empresa
têm muito a lhe dizer! Mas
às vezes parece que estão
em outra língua!!!



Ter o cadastro de todas as movimentações necessárias é essencial, mas ainda não é suficiente. Você precisa analisar os números, porém, com centenas, talvez milhares de dados, fica difícil de analisar ou mesmo saber por onde começar!

Data ↑	Contas ↓	Histórico ↓	Entrada ↓	Saída ↓	Orig/Dest ↓
--------	----------	-------------	-----------	---------	-------------

**Como fazer uma análise
com tantos dados juntos?!**

O Fluxo
de Caixa
é o nosso
salvador!!



Fluxo de Caixa



O Fluxo de Caixa é um instrumento gerencial para analisar a relação entre Receitas, Despesas e Lucro. Ele pode ser feito diária, semanal ou mensalmente. O mais comum é que se faça um fechamento mensal.

**Ou seja: o objetivo
é saber de onde
veio e para onde foi
o seu dinheiro!**

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

Receitas de Vendas
(-) Custos Variáveis
= Margem de Contribuição
(-) Despesas Fixas
= Lucro Operacional Antes Investimentos
(-) Investimentos
= Lucro Operacional
+ Entradas Não Operacionais
(-) Saídas Não Operacionais
= Resultado Líquido

Vamos entender cada
uma dessas partes!

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

Receitas de Vendas →

- (-) Custos Variáveis
- = Margem de Contribuição
- (-) Despesas Fixas
- = Lucro Operacional Antes Investimentos
- (-) Investimentos
- = Lucro Operacional
- + Entradas Não Operacionais
- (-) Saídas Não Operacionais
- = Resultado Líquido

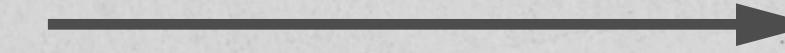
Receitas são todos os valores recebidos no período.

É diferente de venda!
Aqui consideramos o dinheiro que efetivamente entrou na empresa!

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

Receitas de Vendas
(-) Custos Variáveis
= Margem de Contribuição
(-) Despesas Fixas
= Lucro Operacional Antes Investimentos
(-) Investimentos
= Lucro Operacional
+ Entradas Não Operacionais
(-) Saídas Não Operacionais
= Resultado Líquido



Custos Variáveis
são todos os gastos diretamente relacionados ao seu produto ou serviço. Ele é variável porque o seu gasto total varia conforme a sua venda!

Ex.: impostos, comissões, matéria prima, terceirizações do serviço, taxas de cartão, etc.

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

Receitas de Vendas
(-) Custos Variáveis
= **Margem de Contribuição** →
(-) Despesas Fixas
= Lucro Operacional Antes Investimentos
(-) Investimentos
= Lucro Operacional
+ Entradas Não Operacionais
(-) Saídas Não Operacionais
= Resultado Líquido

Margem de Contribuição,
como a conta ao lado mostra,
é a diferença entre todas as
receitas e os custos variáveis.

Desta forma, a M.C. é o valor
que sua empresa realmente
recebe para pagar as despe-
sas fixas e gerar lucro.

► [**CLIQUE AQUI**](#) para assistir nosso vídeo
explicando o que é Margem de Contribuição!

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

Receitas de Vendas
(-) Custos Variáveis
= Margem de Contribuição
(-) Despesas Fixas —————→
= Lucro Operacional Antes Investimentos
(-) Investimentos
= Lucro Operacional
+ Entradas Não Operacionais
(-) Saídas Não Operacionais
= Resultado Líquido

Custos ou Despesas Fixas

são os gastos relacionados à estrutura da sua empresa. As despesas fixas são "fixas" porque faça chuva ou faça sol, elas sempre estarão presentes.

Ex.: luz, água, telefone, contador, aluguel, tarifa bancária, pró-labore, salários, etc.

► **CLIQUE AQUI** para assistir nosso vídeo explicando a diferença entre custo variável e despesa fixa!

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

Receitas de Vendas
(-) Custos Variáveis
= Margem de Contribuição
(-) Despesas Fixas
= **Lucro Operacional Antes Investimentos** →
(-) Investimentos
= **Lucro Operacional**
+ Entradas Não Operacionais
(-) Saídas Não Operacionais
= **Resultado Líquido**

Lucro Operacional Antes dos Investimentos

É o “arroz com feijão do negócio”.
É o resultado operacional antes de considerar os investimentos que o negócio está fazendo.

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

Receitas de Vendas
(-) Custos Variáveis
= Margem de Contribuição
(-) Despesas Fixas
= Lucro Operacional Antes Investimentos
(-) **Investimentos** —————→
= Lucro Operacional
+ Entradas Não Operacionais
(-) Saídas Não Operacionais
= Resultado Líquido

Investimentos

são gastos que não fazem parte do dia a dia da empresa e sobre o qual pretende-se ter algum retorno a curto, médio ou longo prazo.

Ex.: compra de maquinário, compra de novo software, contratação de consultoria e capacitação, aumento de estrutura, etc.

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

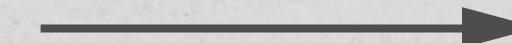
Receitas de Vendas
(-) Custos Variáveis
= Margem de Contribuição
(-) Despesas Fixas
= Lucro Operacional Antes Investimentos
(-) Investimentos
= **Lucro Operacional** —————→
+ Entradas Não Operacionais
(-) Saídas Não Operacionais
= Resultado Líquido

Lucro Operacional
é a diferença entre todas as receitas de vendas, os custos variáveis, despesas fixas e investimentos. Ou seja, é o quanto a OPERAÇÃO da empresa gerou de resultado. Se sua empresa vende pizza, então é o quanto a operação de venda de pizza gerou de lucro. Mas ainda não é o lucro líquido!

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

Receitas de Vendas
(-) Custos Variáveis
= Margem de Contribuição
(-) Despesas Fixas
= Lucro Operacional Antes Investimentos
(-) Investimentos
= Lucro Operacional
+ Entradas Não Operacionais
(-) Saídas Não Operacionais
= Resultado Líquido



Entradas Não Operacionais

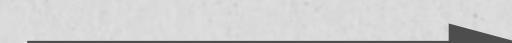
São entradas de dinheiro que não fazem parte do cerne (da operação) do negócio.

Ex.: capitalização dos sócios, captação de empréstimos, venda de equipamentos usados, etc.

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

Receitas de Vendas
(-) Custos Variáveis
= Margem de Contribuição
(-) Despesas Fixas
= Lucro Operacional Antes Investimentos
(-) Investimentos
= Lucro Operacional
+ Entradas Não Operacionais
(-) Saídas Não Operacionais
= Resultado Líquido



Saídas Não Operacionais

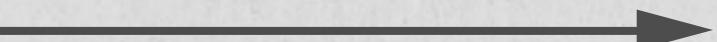
São saídas de dinheiro que não fazem parte do cerne (da operação) do negócio.

Ex.: pagamento de empréstimos, distribuição de lucros, pagamento de juros, etc.

FLUXO DE CAIXA

O Fluxo de Caixa DEVE ter a seguinte estrutura:

Receitas de Vendas
(-) Custos Variáveis
= Margem de Contribuição
(-) Despesas Fixas
= Lucro Operacional Antes Investimentos
(-) Investimentos
= Lucro Operacional
+ Entradas Não Operacionais
(-) Saídas Não Operacionais
= **Resultado Líquido**



Saldo ou Resultado Líquido é o grande objetivo da empresa. É a diferença entre todas as entradas e todas as saídas, incluindo os investimentos. Ou seja, é o quanto realmente sobrou de dinheiro no período. Se este saldo for negativo, significa que você gastou mais do que recebeu, ou seja, teve prejuízo!



Esta estrutura de Fluxo de Caixa vai lhe permitir a melhor análise possível das contas.

É muito comum vermos um fluxo de caixa detalhando as contas, mas sem separar nesta estrutura. Como veremos à frente, isso atrapalha na análise, pois fica mais difícil de identificar onde estão os problemas financeiros da empresa!

Veja a seguir um exemplo de fluxo de caixa!



Exemplo de Fluxo de Caixa

RECEITA / FATURAMENTO	R\$	19.354,58
3.1 Receita de Vendas		19.354,58
3.1.1 Vendas em Dinheiro		10.915,50
3.1.2 Vendas em Cartão Credito		989,08
3.1.3 Vendas em Cartão Debito		1.190,00
3.1.4 Vendas Boleto		2.420,00
3.1.5 Vendas Cheque		3.840,00
3.1.99 Acessorios		-
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	13.673,57
4.1 Custos Tributários e Financeiros		1.500,17
4.1.1 Simples Nacional		-
4.1.2 Diferença de Aliquota		1.392,91
4.1.3 Tarifa Cartão		107,26
4.1.99 Outros Custos Financeiros		-
4.2 Custos com Fornecedores		12.173,40
4.2.1 Mercadoria para Revenda A prazo		12.173,40
4.2.2 Mercadoria para Revenda Avista		-
4.2.99 Outros custos com fornecedor		-
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$	5.681,01

Receitas Discriminadas

Custos Variáveis Discriminados

— Margem de Contribuição

Exemplo de Fluxo de Caixa

DESPESAS FIXAS	R\$	4.637,63
5.1 Despesas Financeiras		125,00
5.1.1 Tarifas Bancárias		125,00
5.1.2 Aluguel e tarifas Operadora Cartão		-
5.1.3 Tarifas DOC/TED		-
5.1.99 Outros custos com despesas financeiras		-
5.2 Despesas Administrativas		2.662,81
5.2.1 Telefone e Internet		174,58
5.2.2 Celular		-
5.2.3 Energia Elétrica		289,23
5.2.4 Aluguel e Condomínio		1.690,00
5.2.5 Água		-
5.2.6 IPTU		-
5.2.7 VTs / Gasolina / Estacionamento / Táxi		245,00
5.2.8 Almoço / Supermercado / Lanches		264,00
5.2.99 Outras despesas administrativas		-
5.3 Despesas com Pessoal		1.200,00
5.3.1 Salário de Funcionários		1.200,00

Despesas Fixas
Discriminadas

Continua com as demais categorias

LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS	R\$	1.043,38

— Lucro Operacional
Antes dos Investimentos

Exemplo de Fluxo de Caixa

INVESTIMENTOS	R\$	650,00
6.1 Investimentos em Marketing		150,00
6.1.1 Papelaria (folder, cartão visitas, etc.)		-
6.1.2 Site / internet		-
6.1.3 Mídias/ Propaganda		150,00
6.1.99 Outros investimentos em marketing		-
6.2 Investimentos em Bens Materiais		-
6.2.1 Compra de Equipamentos de Informática		-
6.2.2 Reformas / Estrutura		-
6.2.3 Mobiliário		-
6.2.99 Outros investimentos em bens materiais		-
6.3 Investimentos em Desenvolvimento Empresarial		500,00
6.3.1 Consultoria		500,00
6.3.2 Treinamentos		-
6.3.99 Outros investimentos desenv. empresarial		-
LUCRO OPERACIONAL	R\$	393,38

Investimentos
Discriminados

Lucro Operacional

Exemplo de Fluxo de Caixa

MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS	R\$
7.1 Entradas não Operacionais	-
7.1.1 Empréstimos obtidos	-
7.1.2 Capitalização dos sócios	-
7.1.3 Venda de equipamentos usados	-
7.1.99 Outros entradas não operacionais	-
7.2 Saídas não Operacionais	-
7.2.1 Pagamento de Empréstimos	-
7.2.2 Juros Bancários e por Atraso	-
7.2.3 Pagamento de dívidas passadas	-
7.2.4 Distribuição de Lucros	-
7.2.5 Antecipação de Recebíveis	-
7.2.99 Outras saídas não operacionais	-
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 393,38

Movimentações
Não Operacionais

Resultado
Líquido

Como Analisar o Fluxo de Caixa?

São duas as análises principais que são feitas com base no Fluxo de Caixa:

1 ANÁLISE VERTICAL

2 ANÁLISE HORIZONTAL

ANÁLISE VERTICAL

O primeiro passo para uma boa análise já está dado: ter uma estrutura correta de Fluxo de Caixa.

Porém, ainda são muitos dados para se analisar. Somente neste exemplo apresentado acima são mais de 100 linhas de informações, cada uma com um valor diferente.

Por isso, realizamos a Análise Vertical, para nos auxiliar a identificar as contas mais representativas.

ANÁLISE VERTICAL

É a relação de quanto cada conta representa em relação as entradas.

Objetivo: identificar as contas mais significativas.

A análise vertical é representada por uma fórmula:

$$A.V. = \frac{\text{Conta}}{\text{Receita}}$$

ANÁLISE VERTICAL

É a relação de quanto cada conta representa em relação as entradas.

Objetivo: identificar as contas mais significativas.

A análise vertical é representada por uma fórmula:

$$A.V. = \frac{\text{Conta}}{\text{Receita}}$$

Exemplo:
$$\frac{\text{Custos Variáveis}}{\text{Receita}} >> \frac{13.673}{19.354} = 71\%$$

Este número representa que de todo dinheiro
recebido, 71% foi para pagar custos variáveis.

Exemplo de Análise Vertical

No exemplo percebemos que o custo variável mais representativo é o de Mercadoria para Revenda, representando 63% das receitas e que nossa margem de contribuição neste mês foi de 29%.

	Total	AV
	R\$	
RECEITA / FATURAMENTO	19.354,58	
3.1 Receita de Vendas	19.354,58	100%
3.1.1 Vendas em Dinheiro	10.915,50	56%
3.1.2 Vendas em Cartão Credito	989,08	5%
3.1.3 Vendas em Cartão Debito	1.190,00	6%
3.1.4 Vendas Boleto	2.420,00	13%
3.1.5 Vendas Cheque	3.840,00	20%
3.1.99 Acessorios	-	-
CUSTOS VARIÁVEIS	13.673,57	71%
4.1 Custos Tributários e Financeiros	1.500,17	8%
4.1.1 Simples Nacional	-	-
4.1.2 Diferença de Aliquota	1.392,91	7%
4.1.3 Tarifa Cartão	107,26	1%
4.1.99 Outros Custos Financeiros	-	-
4.2 Custos com Fornecedores	12.173,40	63%
4.2.1 Mercadoria para Revenda A prazo	12.173,40	63%
4.2.2 Mercadoria para Revenda Avista	-	-
4.2.99 Outros custos com fornecedor	-	-
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	5.681,01	29%

Exemplo de Análise Vertical

Olhando as despesas fixas, entendemos que de todo dinheiro recebido, 24% foi para pagar tais contas, sendo que a grande parte foi em Despesas Administrativas (14%). E ainda que houve um LOAI de 5%

DESPESAS FIXAS	R\$	4.637,63	24%
5.1 Despesas Financeiras		125,00	1%
5.1.1 Tarifas Bancárias		125,00	1%
5.1.2 Aluguel e tarifas Operadora Cartão		-	-
5.1.3 Tarifas DOC/TED		-	-
5.2 Despesas Administrativas		2.662,81	14%
5.2.1 Telefone e Internet		174,58	1%
5.2.2 Celular		-	-
5.2.3 Energia Elétrica		289,23	1%
5.2.4 Aluguel e Condomínio		1.690,00	9%
5.2.5 Água		-	-
5.2.6 IPTU		-	-
5.2.7 VTs / Gasolina / Estacionamento / Táxi		245,00	1%
5.2.8 Almoço / Supermercado / Lanches		264,00	1%
5.3 Despesas com Pessoal		1.200,00	6%
5.3.1 Salário de Funcionários		1.200,00	6%
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS	R\$	1.043,38	5%

Exemplo de Análise Vertical

Aqui observamos que a empresa não teve investimentos tão significativos – apenas 3% de sua receita. Assim seu Lucro Operacional foi de 2%.

INVESTIMENTOS	R\$	650,00	3%
6.1 Investimentos em Marketing		150,00	1%
6.1.1 Papelaria (folder, cartão visitas, etc.)		-	
6.1.2 Site / internet		-	
6.1.3 Mídias/ Propaganda		150,00	1%
6.1.99 Outros investimentos em marketing		-	
6.2 Investimentos em Bens Materiais		-	
6.2.1 Compra de Equipamentos de Informática		-	
6.2.2 Reformas / Estrutura		-	
6.2.3 Mobiliário		-	
6.2.99 Outros investimentos em bens materiais		-	
6.3 Investimentos em Desenvolvimento Empresarial		500,00	3%
6.3.1 Consultoria		500,00	3%
6.3.2 Treinamentos		-	
6.3.99 Outros investimentos desenv. empresarial		-	

LUCRO OPERACIONAL	R\$	393,38	2%

Exemplo de Análise Vertical

Por fim, não houve nenhuma Movimentação Não Operacional no período, logo o Resultado Líquido foram os mesmos 2%

MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS	R\$	
7.1 Entradas não Operacionais	R\$	-
7.1.1 Empréstimos obtidos	-	-
7.1.2 Capitalização dos sócios	-	-
7.1.3 Venda de equipamentos usados	-	-
7.1.99 Outros entradas não operacionais	-	-
7.2 Saídas não Operacionais	R\$	-
7.2.1 Pagamento de Empréstimos	-	-
7.2.2 Juros Bancários e por Atraso	-	-
7.2.3 Pagamento de dívidas passadas	-	-
7.2.4 Distribuição de Lucros	-	-
7.2.5 Antecipação de Recebíveis	-	-
7.2.99 Outras saídas não operacionais	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	R\$	393,38
		2%

Conseguiu perceber onde foi o grande problema desta empresa no período analisado?

Que tal como exercício voltar as páginas acima e verificar?

Exemplo de Análise Vertical

O maior vilão do período foram os custos com fornecedores que consumiram 63% de toda a receita.

Cabe ao empresário entender se este número foi normal ou se aconteceu algo atípico no negócio.

	Total	AV
RECEITA / FATURAMENTO	R\$ 19.354,58	
3.1 Receita de Vendas	19.354,58	100%
3.1.1 Vendas em Dinheiro	10.915,50	56%
3.1.2 Vendas em Cartão Credito	989,08	5%
3.1.3 Vendas em Cartão Debito	1.190,00	6%
3.1.4 Vendas Boleto	2.420,00	13%
3.1.5 Vendas Cheque	3.840,00	20%
3.1.99 Acessorios	-	-
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 13.673,57	71%
4.1 Custos Tributários e Financeiros	1.500,17	8%
4.1.1 Simples Nacional	-	-
4.1.2 Diferença de Aliquota	1.392,91	7%
4.1.3 Tarifa Cartão	107,26	1%
4.1.99 Outros Custos Financeiros	-	-
4.2 Custos com Fornecedores	12.173,40	63%
4.2.1 Mercadoria para Revenda A prazo	12.173,40	63%
4.2.2 Mercadoria para Revenda Avista	-	-
4.2.99 Outros custos com fornecedor	-	-
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 5.681,01	29%



Como você deve ter percebido, é muito mais fácil analisar seu fluxo de caixa com base nos principais percentuais do que olhando número a número!

E, claro, a partir de tais análises você deve tomar suas decisões! Depois vamos mostrar algumas análises padrão a serem feitas, mas antes vamos entender o conceito de Análise Horizontal.

ANÁLISE HORIZONTAL

É o quanto o valor de uma determinada conta aumentou ou diminuiu entre dois períodos.

Objetivo: avaliar se alguma conta aumentou (ou diminuiu) desproporcionalmente. Também é uma fórmula:

$$A.H. = \frac{\text{Valor Período Atual}}{\text{Valor Período Anterior}} - 1$$

ANÁLISE HORIZONTAL

É o quanto o valor de uma determinada conta aumentou ou diminuiu entre dois períodos.

Objetivo: avaliar se alguma conta aumentou (ou diminuiu) desproporcionalmente. Também é uma fórmula:

$$A.H. = \frac{\text{Valor Período Atual}}{\text{Valor Período Anterior}} - 1$$

Exemplo: $\frac{13.885}{19.354} - 1 = -28\%$

Este número significa que aquela determinada conta diminuiu 28% entre os dois períodos.

Exemplo de Análise Horizontal

Neste exemplo nota-se que de um mês para o outro a Receita Total diminuiu em 28%. As vendas em dinheiro, em especial, caíram 60% de um período para outro.

RECEITA / FATURAMENTO	Total			Total		
	R\$	19.354,58	AV	R\$	13.855,00	AV
3.1 Receita de Vendas	19.354,58	100%	13.855,00	100%	-28%	
3.1.1 Vendas em Dinheiro	10.915,50	56%	4.407,00	32%	-60%	
3.1.2 Vendas em Cartão Credito	989,08	5%	996,00	7%	1%	
3.1.3 Vendas em Cartão Debito	1.190,00	6%	1.200,00	9%	1%	
3.1.4 Vendas Boleto	2.420,00	13%	2.675,00	19%	11%	
3.1.5 Vendas Cheque	3.840,00	20%	4.577,00	33%	19%	

Exemplo de Análise Horizontal

E assim a Análise Horizontal segue-se linha a linha até o Lucro Operacional e Resultado Líquido.
Neste exemplo, apesar da lucratividade ainda baixa, percebe-se um aumento de 76% de um período contra o outro.

LUCRO OPERACIONAL	R\$	393,38	2%	R\$	694,19	5%	76%
-------------------	-----	--------	----	-----	--------	----	-----



Com a análise horizontal fica muito fácil comparar a evolução das finanças da empresa no tempo.

Mas é preciso atenção: as vezes há contas que aumentam em 300% entre dois períodos, mas que na verdade era um conta de dez reais que passou para quarenta, por exemplo.

Por isso as análises vertical e horizontal sempre devem ser feitas juntas!

Análises a serem feitas...

Confira algumas considerações e análises que podem e devem ser feitas (lembrando que cada empresa é um caso):

As receitas e os custos variáveis tendem a "caminhar" juntos. Assim, se sua receita cair, teoricamente o custo variável deve cair também

A Margem de Contribuição é um conceito extremamente importante para o cálculo do Ponto de Equilíbrio da empresa ([confira sobre Ponto de Equilíbrio aqui](#)) e por isso deve ser monitorada!

As despesas fixas devem se manter regulares no decorrer do período. Um aumento de 30%, por exemplo, nas despesas fixas tende a não ser normal

É muito comum o pró-labore dos sócios estar elevado demais em relação as receitas. Pode ser que você esteja boicotando a própria empresa!

O seu lucro operacional sempre tem que ser positivo! Se não, significa que sua empresa não está fazendo sua operação funcionar!

Mesmo que o lucro operacional seja positivo, muitas vezes o lucro líquido pode ser negativo por causa dos investimentos. Sua empresa deve investir, mas isso não pode quebrá-la antes de o retorno do investimento chegar!

Um aumento na receita, aumenta mais que proporcionalmente o seu lucro. E vice-versa. Ou seja, se você diminui sua receita em 10%, talvez seu lucro caia em 50% (cada empresa é um cálculo).

Para salvar a sua vida a 4blue criou uma ferramenta super completa para Controle e Análise de Fluxo de Caixa do seu negócio.

Confira um vídeo explicativo clicando aqui. Nesta planilha você consegue...

Controlar todas as movimentações financeiras do negócio, Controle de contas a pagar e a receber,

Relatório automático de Fluxo de Caixa, Gráficos automáticos para análise

Ter muito mais clareza dos números da sua empresa e mais clareza do que fazer para ter mais lucro!

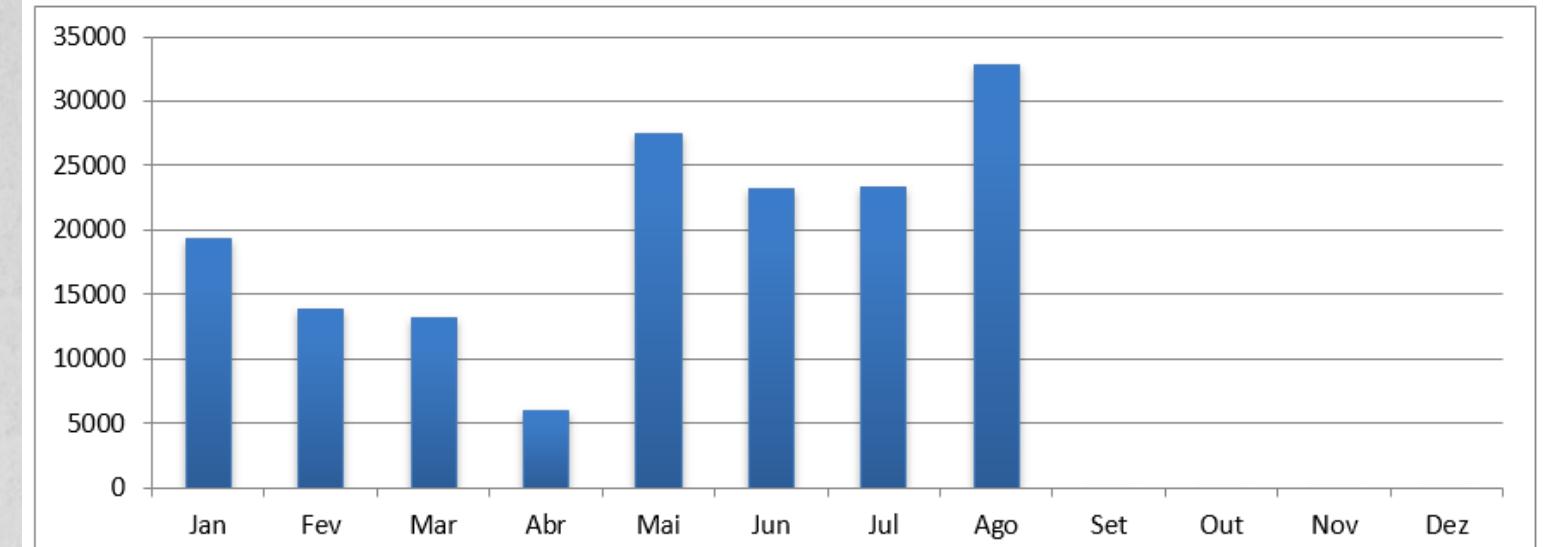
[Clique para saber mais](#)

2018		JANEIRO		FEVEREIRO		
		Total	AV	Total	AV	AH
RECEITA / FATURAMENTO	R\$	19.354,58		13.855,00		-28%
3.1 Receita de Vendas		19.354,58	100%	13.855,00	100%	-28%
3.1.1 Vendas em Dinheiro		10.915,50	56%	4.407,00	32%	-60%
3.1.2 Vendas em Cartão Credito		989,08	5%	996,00	7%	1%
3.1.3 Vendas em Cartão Debito		1.190,00	6%	1.200,00	9%	1%
3.1.4 Vendas Boleto		2.420,00	13%	2.675,00	19%	11%
3.1.5 Vendas Cheque		3.840,00	20%	4.577,00	33%	19%
3.1.99 Acessorios						
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	13.673,57	71%	8.232,99	59%	-40%
4.1 Custos Tributários e Financeiros	R\$	1.500,17	8%	135,77	1%	-91%
4.1.1 Simples Nacional						

Análise por tipo de receita

Veja qual foi a variação das suas receitas

3.1 Receita de Vendas



A close-up photograph of a person's hands working on financial documents. One hand holds a black pen with a gold clip, pointing at a line graph. The other hand uses a blue highlighter to emphasize a blue circular area on a pie chart. The documents are filled with various charts, graphs, and financial data, suggesting a professional accounting or financial analysis environment.

Gestão financeira não é apenas
pagar contas. É analisar e interpretar
os números e tomar **MELHORES**
decisões com base neles!

APÊNDICE

Um de nossos princípios de trabalho é que todo nosso conteúdo tem que ser o mais didático e aplicável possível.

Portanto, a seguir você verá a aplicação da análise de fluxo de caixa num caso real de um Hotel.





Imagine que você tem um hotel...

Uma empresa que existe há bastante tempo, numa ótima localização da sua cidade.

A empresa fatura bastante, mas parece que nunca sobra o dinheiro.

Desafio: descobrir os caminhos para aumentar os lucros!

A seguir iremos mostrar a análise resumida do Fluxo de Caixa do hotel e você irá perceber como é fácil perceber onde estão os problemas...

Observação: todo o controle financeiro do hotel é feito num sistema, porém, para poder analisar corretamente tivemos que exportar as informações do sistema e jogar para dentro de nossa ferramenta de fluxo de caixa.

2014		Total	%
RECEITA / FATURAMENTO	R\$	2.126.028,78	
3.1 Receita de Vendas		2.127.068,78	100%
3.1.1 Receita com Hospedagem		1.773.709,62	83%
3.1.2 Receita com Alimentos e Bebidas		140.711,32	7%
3.1.3 Outras Receitas		212.647,84	10%
3.2 Deduções da Receita		1.040,00	

O faturamento total (anual) deste hotel é de pouco mais de 2 milhões, sendo que 83% do valor vem da Receita com Hospedagem (um tanto óbvio...)

2014	Total	%
RECEITA / FATURAMENTO	R\$ 2.126.028,78	
3.1 Receita de Vendas	2.127.068,78	100%
3.1.1 Receita com Hospedagem	1.773.709,62	83%
3.1.2 Receita com Alimentos e Bebidas	140.711,32	7%
3.1.3 Outras Receitas	212.647,84	10%
3.2 Deduções da Receita	1.040,00	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 646.070,41	30%
4.1 Custos tributários ou Financeiros	235.301,93	11%
4.2 Custos com Hospedagem	83.053,11	4%
4.3 Custo com Alimentos e Bebidas	97.064,18	5%
4.4 Custo com Comissões	149.473,17	7%
4.5 Outros Custos Variáveis	81.178,02	4%

De todo o faturamento, 30% vai para pagar os custos variáveis. Lembre que os custos variáveis andam “juntinhos” com o faturamento, ou seja, se as vendas aumentarem ou diminuírem, provavelmente os custos variáveis continuarão na casa dos 30%.

2014		Total	%
RECEITA / FATURAMENTO	R\$	2.126.028,78	
3.1 Receita de Vendas		2.127.068,78	100%
3.1.1 Receita com Hospedagem		1.773.709,62	83%
3.1.2 Receita com Alimentos e Bebidas		140.711,32	7%
3.1.3 Outras Receitas		212.647,84	10%
3.2 Deduções da Receita	-	1.040,00	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$	646.070,41	30%
4.1 Custos tributários ou Financeiros		235.301,93	11%
4.2 Custos com Hospedagem		83.053,11	4%
4.3 Custo com Alimentos e Bebidas		97.064,18	5%
4.4 Custo com Comissões		149.473,17	7%
4.5 Outros Custos Variáveis		81.178,02	4%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$	1.479.958,37	70%

Agora chegamos no primeiro grande indicador: a Margem de Contribuição.

Se os custos variáveis representam 30% do faturamento, consequentemente a Margem de Contribuição é de 70%.

Guarde este valor, pois ele servirá para a segunda etapa de calcular o Ponto de Equilíbrio

2014	Total	%
RECEITA / FATURAMENTO	R\$ 2.126.028,78	
3.1 Receita de Vendas	2.127.068,78	100%
3.1.1 Receita com Hospedagem	1.773.709,62	83%
3.1.2 Receita com Alimentos e Bebidas	140.711,32	7%
3.1.3 Outras Receitas	212.647,84	10%
3.2 Deduções da Receita	1.040,00	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 646.070,41	30%
4.1 Custos tributários ou Financeiros	235.301,93	11%
4.2 Custos com Hospedagem	83.053,11	4%
4.3 Custo com Alimentos e Bebidas	97.064,18	5%
4.4 Custo com Comissões	149.473,17	7%
4.5 Outros Custos Variáveis	81.178,02	4%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 1.479.958,37	70%
DESPESAS FIXAS	R\$ 1.023.660,87	48%
5.1 Despesas Financeiras	23.403,07	1%
5.2 Despesas Administrativas	230.802,10	11%
5.3 Despesas com Pessoal	699.465,45	33%
5.4 Despesas com Serviços de Terceiros	43.536,65	2%
5.5 Despesas com Materiais e Equipamentos	24.552,00	1%
5.6 Despesa com Transporte	601,60	0%
5.7 Despesa com Vendas	1.300,00	0%
5.8 Outros tipos de Despesas	-	

Dos pouco mais de 1,4 milhão que sobraram como Margem de Contribuição, mais de 1 milhão de reais vão embora nas despesas fixas.

Ou seja, de tudo que a empresa ganhou de dinheiro, 48% vai para pagar a estrutura do negócio.

Observe, também, que a maior parte das despesas fixas está destinada a pagar o Pessoal.

2014	Total	%
RECEITA / FATURAMENTO	R\$ 2.126.028,78	
3.1 Receita de Vendas	2.127.068,78	100%
3.1.1 Receita com Hospedagem	1.773.709,62	83%
3.1.2 Receita com Alimentos e Bebidas	140.711,32	7%
3.1.3 Outras Receitas	212.647,84	10%
3.2 Deduções da Receita	1.040,00	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 646.070,41	30%
4.1 Custos tributários ou Financeiros	235.301,93	11%
4.2 Custos com Hospedagem	83.053,11	4%
4.3 Custo com Alimentos e Bebidas	97.064,18	5%
4.4 Custo com Comissões	149.473,17	7%
4.5 Outros Custos Variáveis	81.178,02	4%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 1.479.958,37	70%
DESPESAS FIXAS	R\$ 1.023.660,87	48%
5.1 Despesas Financeiras	23.403,07	1%
5.2 Despesas Administrativas	230.802,10	11%
5.3 Despesas com Pessoal	699.465,45	33%
5.4 Despesas com Serviços de Terceiros	43.536,65	2%
5.5 Despesas com Materiais e Equipamentos	24.552,00	1%
5.6 Despesa com Transporte	601,60	0%
5.7 Despesa com Vendas	1.300,00	0%
5.8 Outros tipos de Despesas	-	
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS	R\$ 456.297,50	21%

Agora chegamos a outro indicador muito importante: o **Lucro Operacional Antes dos Investimentos**.

De *tudin tudin* que a empresa recebeu, sobrou 21% (456 mil) como lucro operacional.

Em outras palavras: a cada 100 reais que a empresa recebe, ela consegue fazer sobrar 21 como lucro

Você acredita que 21% de lucro operacional antes dos investimentos está bom, está médio ou está ruim?

Mas lembre-se que ainda não acabou...

2014		Total	%
RECEITA / FATURAMENTO		R\$ 2.126.028,78	
3.1 Receita de Vendas		2.127.068,78	100%
3.1.1 Receita com Hospedagem		1.773.709,62	83%
3.1.2 Receita com Alimentos e Bebidas		140.711,32	7%
3.1.3 Outras Receitas		212.647,84	10%
3.2 Deduções da Receita		1.040,00	
CUSTOS VARIÁVEIS		R\$ 646.070,41	30%
4.1 Custos tributários ou Financeiros		235.301,93	11%
4.2 Custos com Hospedagem		83.053,11	4%
4.3 Custo com Alimentos e Bebidas		97.064,18	5%
4.4 Custo com Comissões		149.473,17	7%
4.5 Outros Custos Variáveis		81.178,02	4%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		R\$ 1.479.958,37	70%
DESPESAS FIXAS		R\$ 1.023.660,87	48%
5.1 Despesas Financeiras		23.403,07	1%
5.2 Despesas Administrativas		230.802,10	11%
5.3 Despesas com Pessoal		699.465,45	33%
5.4 Despesas com Serviços de Terceiros		43.536,65	2%
5.5 Despesas com Materiais e Equipamentos		24.552,00	1%
5.6 Despesa com Transporte		601,60	0%
5.7 Despesa com Vendas		1.300,00	0%
5.8 Outros tipos de Despesas		-	
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS		R\$ 456.297,50	21%
INVESTIMENTOS		R\$ 36.564,98	2%
6.1 Investimentos em Marketing		11.753,30	1%
6.2 Investimentos em Bens Materiais		16.000,00	1%
6.3 Investimentos em Desenvolvimento Empresa		8.811,68	0%

Dos 456 mil de lucro operacional, a empresa investiu cerca de 36 mil.

2014		Total	%
RECEITA / FATURAMENTO		R\$ 2.126.028,78	
3.1 Receita de Vendas		2.127.068,78	100%
3.1.1 Receita com Hospedagem		1.773.709,62	83%
3.1.2 Receita com Alimentos e Bebidas		140.711,32	7%
3.1.3 Outras Receitas		212.647,84	10%
3.2 Deduções da Receita		1.040,00	
CUSTOS VARIÁVEIS		R\$ 646.070,41	30%
4.1 Custos tributários ou Financeiros		235.301,93	11%
4.2 Custos com Hospedagem		83.053,11	4%
4.3 Custo com Alimentos e Bebidas		97.064,18	5%
4.4 Custo com Comissões		149.473,17	7%
4.5 Outros Custos Variáveis		81.178,02	4%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		R\$ 1.479.958,37	70%
DESPESAS FIXAS		R\$ 1.023.660,87	48%
5.1 Despesas Financeiras		23.403,07	1%
5.2 Despesas Administrativas		230.802,10	11%
5.3 Despesas com Pessoal		699.465,45	33%
5.4 Despesas com Serviços de Terceiros		43.536,65	2%
5.5 Despesas com Materiais e Equipamentos		24.552,00	1%
5.6 Despesa com Transporte		601,60	0%
5.7 Despesa com Vendas		1.300,00	0%
5.8 Outros tipos de Despesas		-	
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS		R\$ 456.297,50	21%
INVESTIMENTOS		R\$ 36.564,98	2%
6.1 Investimentos em Marketing		11.753,30	1%
6.2 Investimentos em Bens Materiais		16.000,00	1%
6.3 Investimentos em Desenvolvimento Empresa		8.811,68	0%
DESPESA OPERACIONAL TOTAL		R\$ 1.706.296,26	80%
LUCRO OPERACIONAL		R\$ 419.732,52	20%

Assim, seu Lucro Operacional final é de 419 mil, ou seja, 20% do faturamento.

E aí, na sua avaliação, 20% de lucro final está bom?!

*Em nossa percepção, SIM!
É uma boa lucratividade!*

**Porééém...
A vida não é fácil...**

**Como você sabe, a estrutura ideal de fluxo
de caixa não acaba por aqui. Ainda temos
as Saídas Não Operacionais...**

2014		Total	%
RECEITA / FATURAMENTO		R\$ 2.126.028,78	
3.1 Receita de Vendas		2.127.068,78	100%
3.1.1 Receita com Hospedagem		1.773.709,62	83%
3.1.2 Receita com Alimentos e Bebidas		140.711,32	7%
3.1.3 Outras Receitas		212.647,84	10%
3.2 Deduções da Receita		1.040,00	
CUSTOS VARIÁVEIS		R\$ 646.070,41	30%
4.1 Custos tributários ou Financeiros		235.301,93	11%
4.2 Custos com Hospedagem		83.053,11	4%
4.3 Custo com Alimentos e Bebidas		97.064,18	5%
4.4 Custo com Comissões		149.473,17	7%
4.5 Outros Custos Variáveis		81.178,02	4%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		R\$ 1.479.958,37	70%
DESPESAS FIXAS		R\$ 1.023.660,87	48%
5.1 Despesas Financeiras		23.403,07	1%
5.2 Despesas Administrativas		230.802,10	11%
5.3 Despesas com Pessoal		699.465,45	33%
5.4 Despesas com Serviços de Terceiros		43.536,65	2%
5.5 Despesas com Materiais e Equipamentos		24.552,00	1%
5.6 Despesa com Transporte		601,60	0%
5.7 Despesa com Vendas		1.300,00	0%
5.8 Outros tipos de Despesas		-	
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS		R\$ 456.297,50	21%
INVESTIMENTOS		R\$ 36.564,98	2%
6.1 Investimentos em Marketing		11.753,30	1%
6.2 Investimentos em Bens Materiais		16.000,00	1%
6.3 Investimentos em Desenvolvimento Empresa		8.811,68	0%
DESPESA OPERACIONAL TOTAL		R\$ 1.706.296,26	80%
LUCRO OPERACIONAL		R\$ 419.732,52	20%
MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS		-R\$ 385.722,52	-18%
7.1 Entradas não Operacionais		352,25	0%
7.2 Saídas não Operacionais		386.074,59	18%

Dos 420 mil de Lucro Operacional
a empresa "torrou" 386 mil!!!!

FERROU!

2014	Total	%
RECEITA / FATURAMENTO	R\$ 2.126.028,78	
3.1 Receita de Vendas	2.127.068,78	100%
3.1.1 Receita com Hospedagem	1.773.709,62	83%
3.1.2 Receita com Alimentos e Bebidas	140.711,32	7%
3.1.3 Outras Receitas	212.647,84	10%
3.2 Deduções da Receita	- 1.040,00	
CUSTOS VARIÁVEIS	R\$ 646.070,41	30%
4.1 Custos tributários ou Financeiros	235.301,93	11%
4.2 Custos com Hospedagem	83.053,11	4%
4.3 Custo com Alimentos e Bebidas	97.064,18	5%
4.4 Custo com Comissões	149.473,17	7%
4.5 Outros Custos Variáveis	81.178,02	4%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 1.479.958,37	70%
DESPESAS FIXAS	R\$ 1.023.660,87	48%
5.1 Despesas Financeiras	23.403,07	1%
5.2 Despesas Administrativas	230.802,10	11%
5.3 Despesas com Pessoal	699.465,45	33%
5.4 Despesas com Serviços de Terceiros	43.536,65	2%
5.5 Despesas com Materiais e Equipamentos	24.552,00	1%
5.6 Despesa com Transporte	601,60	0%
5.7 Despesa com Vendas	1.300,00	0%
5.8 Outros tipos de Despesas	-	
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS	R\$ 456.297,50	21%
INVESTIMENTOS	R\$ 36.564,98	2%
6.1 Investimentos em Marketing	11.753,30	1%
6.2 Investimentos em Bens Materiais	16.000,00	1%
6.3 Investimentos em Desenvolvimento Empresa	8.811,68	0%
DESPESA OPERACIONAL TOTAL	R\$ 1.706.296,26	80%
LUCRO OPERACIONAL	R\$ 419.732,52	20%
MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS	-R\$ 385.722,52	-18%
7.1 Entradas não Operacionais	352,25	0%
7.2 Saídas não Operacionais	386.074,59	18%
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 34.010,18	2%

Consequência: Resultado Líquido final de **modestos 34 mil reais**, ou seja, 2% de todo o faturamento.

E agora, qual sua análise sobre a empresa?

Viu como fica fácil analisar ponto por ponto de uma empresa desta forma?

Claramente este hotel tem uma boa eficiência operacional, porém as saídas não operacionais – juros, multas, impostos atrasados, empréstimos e distribuição de lucros (único valor justo dentro deste bolo) – estão destruindo toda a lucratividade do negócio...

Lembre que toda essa estrutura de Análise de Fluxo de Caixa você pode ter de forma automatizada em seu negócio.

Confira aqui como ter essa mesma ferramenta te auxiliando em sua empresa!

2014		Total	%
RECEITA / FATURAMENTO		R\$ 2.126.028,78	
3.1	Receita de Vendas	2.127.068,78	100%
3.1.1	Receita com Hospedagem	1.773.709,62	83%
3.1.2	Receita com Alimentos e Bebidas	140.711,32	7%
3.1.3	Outras Receitas	212.647,84	10%
3.2	Deduções da Receita	1.040,00	
CUSTOS VARIÁVEIS		R\$ 646.070,41	30%
4.1	Custos tributários ou Financeiros	235.301,93	11%
4.2	Custos com Hospedagem	83.053,11	4%
4.3	Custo com Alimentos e Bebidas	97.064,18	5%
4.4	Custo com Comissões	149.473,17	7%
4.5	Outros Custos Variáveis	81.178,02	4%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO		R\$ 1.479.958,37	70%
DESPESAS FIXAS		R\$ 1.023.660,87	48%
5.1	Despesas Financeiras	23.403,07	1%
5.2	Despesas Administrativas	230.802,10	11%
5.3	Despesas com Pessoal	699.465,45	33%
5.4	Despesas com Serviços de Terceiros	43.536,65	2%
5.5	Despesas com Materiais e Equipamentos	24.552,00	1%
5.6	Despesa com Transporte	601,60	0%
5.7	Despesa com Vendas	1.300,00	0%
5.8	Outros tipos de Despesas		
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS		R\$ 456.297,50	21%
INVESTIMENTOS		R\$ 36.564,98	2%
6.1	Investimentos em Marketing	11.753,30	1%
6.2	Investimentos em Bens Materiais	16.000,00	1%
6.3	Investimentos em Desenvolvimento Empresa	8.811,68	0%
DESPESA OPERACIONAL TOTAL		R\$ 1.706.296,26	80%
LUCRO OPERACIONAL		R\$ 419.732,52	20%
MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS		-R\$ 385.722,52	-18%
7.1	Entradas não Operacionais	352,25	0%
7.2	Saídas não Operacionais	386.074,59	18%
RESULTADO LÍQUIDO		R\$ 34.010,18	2%



Fazendo sua empresa crescer

Gostou? Então confira outros
e-books e materiais gratuitos em nosso site!

www.4blue.com.br

Siga a 4blue no Instagram e
increva-se no nosso canal:

