

Módulos Microsiga - Protheus
Fluxo de Caixa
Fevereiro/2011

Conteúdo

FLUXO DE CAIXA - INTRODUÇÃO 3

FLUXO DE CAIXA – PROCESSO **Erro! Indicador não definido.**

Fluxo de Caixa - Introdução

O fluxo de caixa é um instrumento básico para a execução do planejamento e do controle financeiro a curto, médio e longo prazo da Empresa. Ele não indicará, apenas, o total de moeda em caixa necessária para a manutenção das operações da empresa, como, também, o período em que serão obtidos. Além disso, o fluxo de caixa serve como um ponto de referência em relação a qual os valores realizados podem ser comparados.

Defasagens significativas podem indicar que os programas da empresa não estão correndo segundo o planejado, mostrando que deverão ser tomadas medidas corretivas e/ou saneadoras. Alternativamente, estas defasagens podem informar que os programas da empresa tornaram-se irreais em vista da ocorrência de acontecimentos imprevistos e incontroláveis.

O fluxo não é nada mais que um plano escrito, expresso em termos de unidades monetárias.

O Fluxo de Caixa é composto pelo valor dos Recebimentos e Pagamentos e respectivo saldo de caixa. Deve ser elaborada levando em consideração o realizado - fechamento de caixa e também o previsto - projeção de caixa. Uma estrutura para fluxo de caixa depende da natureza da empresa e também das necessidades dos gestores, via de regra temos:

(+)	Saldo Inicial
(+)	Receitas
	1100 Venda a Vista
	1200 Venda a Prazo
	1300 Recebimento Antecipado
	Recebimento Cheque Pré-
	1400 Datado
	1900 Financiamentos
(-)	Despesas
	2100 Fornecedores
	2210 Comissão de vendas
	2220 Propaganda e Publicidade
	2230 Fretes
	2310 Energia Elétrica
	2320 Telefone
	2330 Água
	2450 Salários
	2510 Aluguel
	2520 IPTU
	2600 Empréstimos
	2610 Juros Empréstimos
	2620 Tarifas e comissões bancárias
	2900 Despesas Diversas
(=)	Saldo Final

O Fluxo de Caixa projetado deve levar em consideração a previsão de vendas e de compras para os próximos períodos. O fluxo de caixa pode ser elaborado com os valores (recebimentos e pagamentos) específicos diariamente (no caso, dias úteis), ou semanalmente, ou decenal, etc. Isso dependerá do próprio comportamento das entradas e saídas de recursos na empresa. O Saldo final do fechamento de caixa deve corresponder com o valor dos recursos disponíveis no caixa da empresa ou depositados em contas corrente (banco).

Vantagens do Fluxo de Caixa

O fluxo de caixa poderá ser elaborado com relativa exatidão e ter em vista várias finalidades. A principal será indicar as necessidades de numerário para atendimento dos compromissos que a empresa costuma ter com prazos certos para serem saldados.

As principais vantagens para elaborar um fluxo de caixa são:

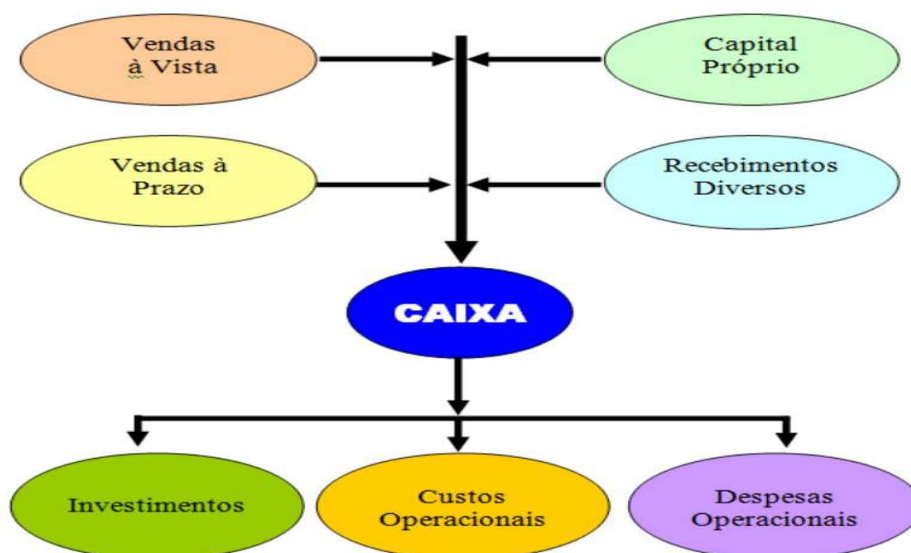
- a) Demonstrar ao administrador financeiro o momento adequado para as retiradas de caixa, sem, contudo acarretar problemas financeiros para a empresa;
- b) Facilitar ao administrador financeiro, meios de por em funcionamento suas disponibilidades de caixa de maneira mais racional e lucrativa possível, sem comprometer a liquidez da empresa;
- c) Projetar as necessidades financeiras futuras, permitindo que se busquem alternativas de suprimento de caixa mais rápida e em tempo hábil;
- d) Destacar os pontos vulneráveis e os pontos positivos, antecipando ao administrador financeiro a postura, em termos, das medidas cabíveis para cada situação projetada para a empresa;
- e) Auxiliar na verificação dos períodos em que a empresa terá excedentes de caixa, além de estimar os valores dos saldos de caixa e os períodos em que eles irão ocorrer;
- f) Permitir a seleção de alternativas mais eficazes para suprir eventuais insuficiências de caixa, visto que o fluxo estabelece os objetivos e as metas a atingir pela empresa.

Limitações do Fluxo de Caixa

- a) Apesar das vantagens apresentadas do fluxo de caixa, ele apresenta algumas limitações que se relaciona a seguir:
- b) Quanto ao planejamento, os erros cometidos pelo administrador financeiro vinculam-se às estimativas do fluxo de caixa, as quais, por sua vez, dependem da precisão das projeções de vendas que lhe servirão de base para todo o sistema orçamentário global;
- c) Apresentará restrições por parte de alguns grupos da empresa quanto às mudanças de planejamento e de controle orçamentários;
- d) Poderá haver um imediatismo por parte do empresário ou de algumas pessoas na obtenção dos resultados através da utilização do fluxo de caixa;
- e) Haverá sempre a necessidade de comparar se os resultados auferidos com os projetados pela empresa, visando ao melhor planejamento de ingressos e de desembolsos de caixas futuros;
- f) As constantes flutuações de mercado poderão prejudicar o desempenho do fluxo de caixa da empresa, em função das variações nas atividades econômico-financeiras para o período projetado.

Representação Gráfica do Fluxo de Caixa

A representação do movimento de numerários à vista e a prazo para o caixa, em função dos pagamentos dos fatores de produção e de comercialização, podem ser medidos e classificados como entradas e saídas de caixa, em determinado período orçado.



Fluxo de Caixa Projetado

Itens	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho
1. Entradas	1.717,67	2.800,74	3.703,36	3.929,01	4.021,91	4.254,10
1.1 Vendas a Vista	517,67	557,49	597,32	597,32	637,13	696,76
1.2 Vendas a Prazo		2.243,25	3.106,04	3.331,69	3.384,78	3.557,34
Financiamento Bancário	1.200,00					
2. Saídas	1879,71	2359,28	1615,34	1090,94	1080,11	1099,28
2.1 Fornecedores	824,1	1373,5	549,4			
2.2 Custos e Despesas Fixas	268,45	268,45	268,45	268,45	268,45	268,45
2.3 Custos e Despesas Variáveis	483,16	520,33	557,49	557,49	594,66	631,83
Obrigações Tributárias	304	197	240	265	217	199
3. Diferença do Período (1-2)	(162,04)	441,46	2.088,02	2.838,07	2.941,80	3.154,82
4. Saldo Inicial de Caixa	200	37,96	479,42	2.567,44	5.405,51	8.347,31
Saldo Final de Caixa (3+4)	37,96	479,42	2.567,44	5.405,51	8.347,31	11.502,13

O que estamos visualizando é o caixa da empresa, com todas as suas entradas e saídas e expressando realmente o que a empresa tem disponível.

Exemplo

Com base nas informações, monte o fluxo de caixa projetado da empresa:

Entradas Estimadas

Janeiro	20.000,00 sendo 30% à vista e saldo para pagamento em 30 e 60 dias;
Fevereiro	13.400,00 para pagar em 90 dias;
Março	50.000,00 sendo que a empresa deu um desconto de 10% para o cliente, pois o mesmo pagou 50% à vista e o restante em 30 dias. Ainda em Março ocorreu outra venda à vista no valor de R\$ 3.400,00
Abril	Vendas iguais às de janeiro, porém cliente pagará em 30, 60 e 90 dias.
Maio	37.000,00 para pagamento à vista;
Junho	Incremento de 16% nas vendas de fevereiro com pagamento só para 60 dias

Saídas Estimadas

- Pagamento de fornecedores, referente a uma compra feita no exercício anterior, parcelada em 10 vezes, com início em janeiro no valor de 1.300,00 mensais;
- Custos e despesas fixas totalizam 4.297,00 mensais;
- Para reabastecer o estoque devido às altas vendas no verão, os custos e despesas variáveis serão de 7.894,00 nos dois primeiros meses do ano e após acontece uma queda de 15%;
- As obrigações tributárias representam sempre 1% do valor das entradas mensais.

Saldo Inicial de caixa: de 15.000,00

Fluxo de caixa Projetado - Demonstrativo

Itens	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho
1. Entradas	3.000	9.100	17.000	15.000	25.066	3.500
1.1 Vendas a Vista	3.000		10.000		5.000	
1.2 Vendas a Prazo 30 dias		3.700		15.000	6.666	
1.2 Vendas a Prazo 60 dias			7.000			3.500
1.2 Vendas a Prazo 90 dias					13.400	
Financiamento Bancário		5.400				
2. Saídas	13.521	13.528	15.177	15.157	12.424	12.342
2.1 Fornecedores	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300
2.2 Custos e Despesas Fixas	4.297	4.297	4.297	4.297	4.297	4.297
2.3 Custos e Despesas Variáveis	7.894	7.894	6.710	6.710	6.710	6.710
Obrigações Tributárias	30	37	170	150	117	35
Financiamento Bancário			2.700	2.700		
3. Diferença do Período (1-2)	(10.521)	(4.428)	1.823	(157)	12.642	(8.842)
4. Saldo Inicial de Caixa	15.000	4.479	51	1.874	1.717	14.360
Saldo Final de Caixa (3+4)	4.479	51	1.874	1.717	14.360	5.518

A administração financeira possibilita o planejamento e a agilidade nas tomadas de decisão, visando ao lucro. Seu objetivo é minimizar o risco de qualquer tipo de prejuízo.

O ambiente FINANCEIRO do PROTHEUS atua como uma ferramenta administrativa que possibilita o acompanhamento dos eventos financeiros e recursos de uma empresa, permitindo: o planejamento financeiro das operações, através dos orçamentos; o acompanhamento dos eventos que resultam em entrada ou desembolsos de recursos por meio do fluxo de caixa.

Além de permitir também: transparência nas operações, através da contabilização dos dados; controle de títulos e de valores de clientes e de fornecedores; administração dos registros de títulos a pagar e a receber; entre inúmeras outras vantagens.

Fluxo de caixa - Processo

Nesta opção o usuário pode selecionar o que deseja visualizar na Consulta de Fluxo de Caixa II, entre as opções é possível selecionar: Contas a Pagar, Contas a Receber Comissões, Pedidos de Vendas, Pedidos de Compras, Aplicações, Saldo Bancário, Títulos em Atraso, entre outras.

Permite também a visualizar de outros Gráficos, por exemplo: Projeção de Saldos ou Receitas x Despesas.

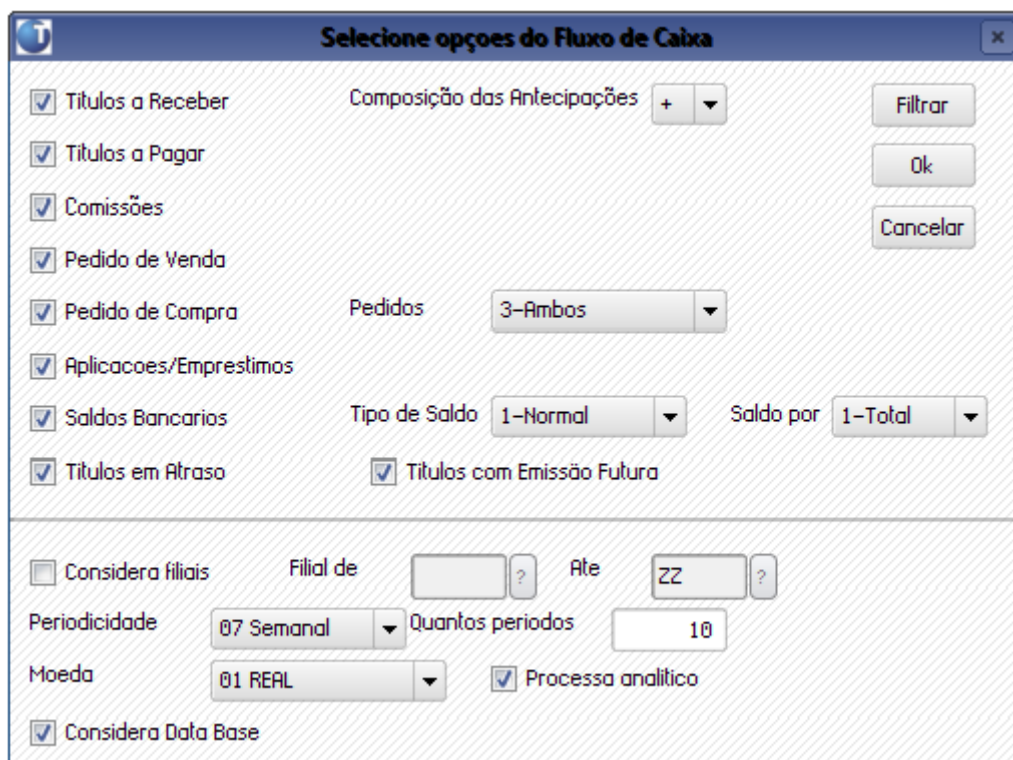
Exercícios: Como consultar o fluxo de caixa

Selecione as seguintes opções:

Consultas + Movimento Bancário + Fluxo de Caixa

1. O sistema apresentará uma tela para a escolha das opções a serem visualizadas no Fluxo de Caixa, marque:

Títulos a Receber:	X
Títulos a Pagar:	X
Comissões:	X
Pedidos de Venda:	X
Pedidos de Compra:	X
Aplicações / Empréstimos:	X
SalDOS Bancários:	X
Títulos em Atraso:	X
Títulos com Emissão da Fatura:	X
Periodicidade:	07 Semanal
Quantos Períodos:	10
Moeda:	01 Reais
Processa Analítico:	X



Seleção opções do Fluxo de Caixa

☒ Títulos a Receber Composição das Antecipações + ▾

☒ Títulos a Pagar

☒ Comissões

☒ Pedido de Venda

☒ Pedido de Compra Pedidos 3-Ambos ▾

☒ Aplicações/Empréstimos

☒ SalDOS Bancários Tipo de Saldo 1-Normal ▾ Saldo por 1-Total ▾

☒ Títulos em Atraso ☒ Títulos com Emissão Futura

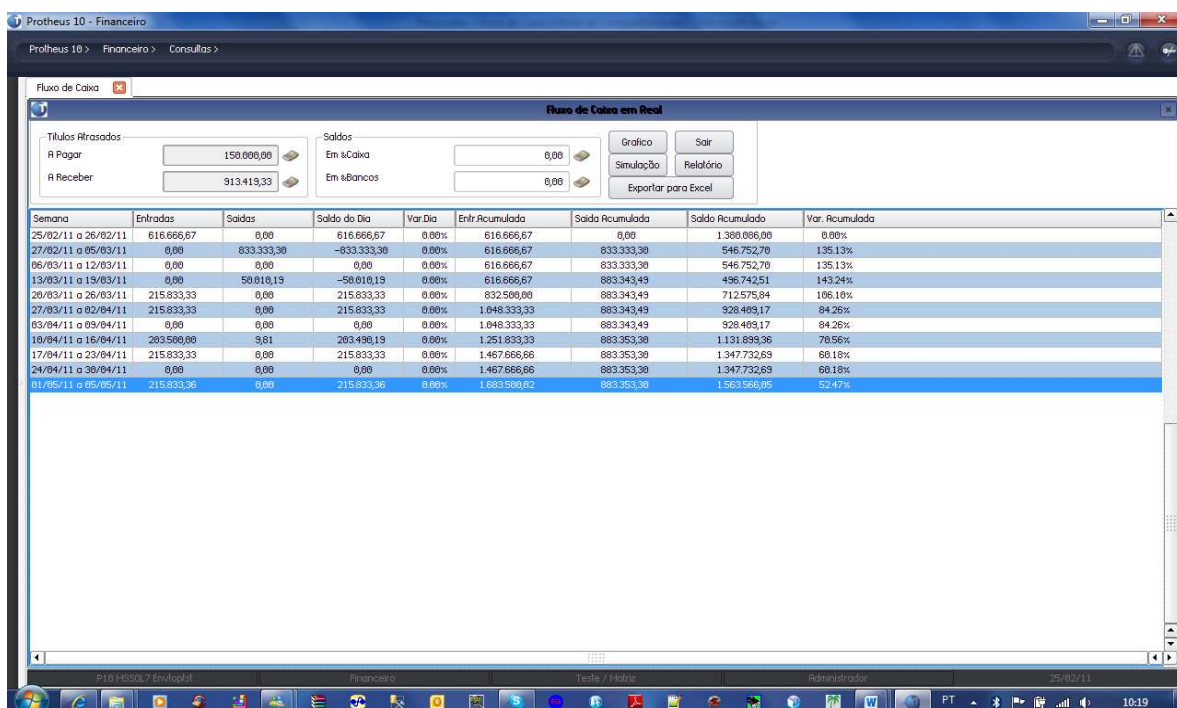
☐ Considera filiais Filial de ? Ate ZZ ?

Periodicidade 07 Semanal ▾ Quantos períodos 10

Moeda 01 REAL ▾ ☒ Processa analítico

☒ Considera Data Base


1. Confira os dados e confirme para verificar o "Fluxo de Caixa" apresentado;



2. Posicione na segunda semana apresentada no Fluxo de Caixa, dê duplo clique para verificar as movimentações existentes neste período;
3. Observe todas as "Movimentações", e retorne a "Tela Anterior";
4. Clique na opção "Gráfico" e selecione os dados a seguir:

Tipos de Gráfico: Piramid
Tipo de Visualização: Receitas x Despesas

5. Confira os dados e confirme a "Visualização do Gráfico", para verificar, selecione como "Tipo de Visualização = Receitas x Despesas".

	<p>Ao visualizar o "Gráfico", você poderá salvá-lo em um arquivo "Tipo BMP", ou enviá-lo para um endereço de e-mail.</p> <p>Esta "Consulta", também poderá ser impressa, por meio da opção "Relatórios", disponíveis no Sistema.</p>
---	--

Exercícios: Como emitir o fluxo de caixa analítico

1. Selecione as seguintes opções:

Relatórios>Movimentação Bancária>Fluxo Caixa Analit.

2. Clique na opção "Parâmetros" e informe os dados a seguir:

Número de Dias?	60
Moeda?	Moeda 1
Imprime Por?	Empresa
Considera P. Venda?	Sim
Considera P. compra?	Sim

Consideram Vencidos?

Converter

3. Confira os dados e confirme os "Parâmetros" e a emissão do "Fluxo de Caixa Analítico".

Exercício 2: Como emitir o fluxo de caixa realizado

Selecione as seguintes opções:

Relatórios + Movimentação Bancária + Fluxo Caixa Realiz.

1. Clique na opção "Parâmetros" e informe dados a seguir:

Quantos Dias?	60
Cons. Saldo Bancário?	Sim
Qual Moeda?	Moeda 1
Outras Moedas?	Converter

2. Confira os dados e confirme os "Parâmetros" e a emissão do "Fluxo de Caixa Realizado".