

**FACULDADE DOCTUM DE JOÃO MONLEVADE  
INSTITUTO ENSINAR BRASIL - REDE DOCTUM DE ENSINO**

**IMPORTÂNCIA DA GESTÃO DE FLUXO DE CAIXA EM MICRO E PEQUENAS  
EMPRESAS**

**Cristiane dos Santos Martins\***

**Marlon Mendes Silva\*\***

**RESUMO**

O presente artigo foi elaborado com o propósito de analisar a importância da ferramenta fluxo de caixa em micro e pequenas empresas, mostrar vantagens e limitações no que diz respeito à gestão de fluxo de caixa e apresentar modelo de fluxo de caixa para controle financeiro para micro e pequenas empresas. Muitas organizações encontram dificuldades em gerenciar com eficácia seus recursos financeiros, muitas vezes por não conhecer a verdadeira importância da ferramenta fluxo de caixa ou até mesmo não gerenciá-la de forma adequada, por consequência disso acabam em situações de insolvência ou indo à falência. Diante o exposto, surge o seguinte questionamento desta pesquisa: Qual a importância da gestão de fluxo de caixa em micro e pequenas empresas?. Para responder ao questionamento e os objetivos desse trabalho foram utilizadas pesquisas bibliográficas e entrevista em três empresas. Os resultados apontaram que apesar de limitações e dificuldades encontradas pelas empresas na implantação da ferramenta, a gestão de fluxo de caixa é de extrema importância para as MPE's, pois com ela é possível analisar todo seu fluxo financeiro, tornando-se assim uma ferramenta essencial para controle, a qual dá ao gestor auxílio nas tomadas de decisões o que impacta diretamente na sua sobrevivência e crescimento no mercado.

**Palavras-chave:** Fluxo de Caixa. Controle Financeiro. MPE's.

---

\*Graduanda em Administração na Faculdade Doctum de João Monlevade; crissm1016@gmail.com

\*\*Professor Orientador. Mestre em Controladoria e Contabilidade (UFMG), Professor da Faculdade Doctum de João Monlevade; coord.contabeis.jm@doctum.edu.br

## 1 INTRODUÇÃO

O presente estudo tem a finalidade de analisar a importância da ferramenta de gestão fluxo de caixa em micro e pequenas empresas. Hoje em dia, independente do porte da empresa, para conseguir gerenciar seus recursos financeiros é necessário que se tenha uma gestão adequada, onde gestores utilizem ferramentas eficazes e que auxiliem nos momentos decisórios. Principalmente as micro e pequenas empresas necessitam de ferramentas eficazes que ajudem a controlar e gerenciar com eficácia seus recursos financeiros para crescer e se manter no mercado.

Em meio a um mercado em constante mudança, onde as empresas passam sempre por momentos de riscos e oportunidades, e que a competitividade no mercado aumenta em ritmo acelerado, têm-se maior necessidade das empresas buscarem por ferramentas que auxiliem na gestão de seus recursos para que sejam eficientes e alcancem objetivos esperados.

Sem preparo necessário, muitos empreendedores não controlam o dinheiro do caixa e acabam endividados ou até mesmo indo à falência. O papel do gestor nesse momento não é apenas pagar e receber, mas sim gerenciar todos os recursos financeiros para auxiliar na tomada de decisão, gerando lucro e garantindo a sobrevivência da empresa. Neste cenário tem-se a ferramenta fluxo de caixa, o qual desempenha um papel de destaque nas organizações.

Com ela é possível analisar e gerenciar de forma eficaz os recursos financeiros, pois se dispõe de um controle sobre as entradas e saídas de recursos, o que resulta em muitas informações que impactam na sobrevivência e crescimento das empresas e funciona como uma ferramenta essencial para a tomada de decisão.

Entretanto, apesar de que gerenciar o fluxo de caixa é necessário para fazer uma boa gestão financeira, muitas organizações ainda não fazem uso dessa ferramenta de gestão, porque apesar de ser uma ferramenta importante de controle dos recursos financeiros, as empresas encontram dificuldades em sua implantação. Diante disso surge o seguinte questionamento: Qual a importância da gestão de fluxo de caixa em micro e pequenas empresas?

Com a finalidade de responder a este questionamento o artigo apresentou o seguinte objetivo geral: analisar a importância da ferramenta de gestão de fluxo de

caixa em micro e pequenas empresas, e em função deste foi elaborado os seguintes objetivos específicos deste trabalho, quais sejam: Investigar na literatura e através de entrevista a importância da ferramenta fluxo de caixa para as empresas; Apontar vantagens e limitações no que diz respeito à gestão de fluxo de caixa; Apresentar um modelo de fluxo de caixa para controle financeiro pra micro e pequenas empresas.

## **2 REFERENCIAL TEÓRICO**

Nesta sessão será apresentado o conhecimento e entendimento sobre fluxo de caixa, a importância desta ferramenta, contexto da ferramenta fluxo de caixa em Micro e Pequenas Empresas e modelo de planilha para controle de fluxo de caixa.

### **2.1 Compreendendo o Fluxo de Caixa**

Segundo Zdanowicz (2002, p. 40) o fluxo de caixa consiste no instrumento de programação financeira, que corresponde às estimativas de entradas e saídas de caixa em certo período de tempo projetado.

Zdanowicz (2002, p. 41) ainda complementa que o fluxo de caixa tem por objetivo primordial possibilitar a visualização das atividades desenvolvidas, enfocando as operações financeiras, realizadas diariamente, integrantes do ativo circulante, e que representam o índice de liquidez da organização. De acordo com análise do autor, o fluxo de caixa permite visualizar o deslocamento dos recursos monetários através da empresa, identificando o caminho percorrido por eles, o que possibilita a observação das operações que aumentam ou diminuem o saldo de caixa.

Ou seja, com esta ferramenta é possível prever em um determinado período de tempo as possíveis entradas (vendas efetuadas, recebimentos, juros de investimentos etc.) e saídas (pagamentos, compras, despesas etc.) que a empresa tenha tido, e com isso facilitar a gestão de seus recursos financeiros.

Segundo Padovese (2000), no cotidiano das organizações o fluxo de caixa é de responsabilidade do setor financeiro, constituindo-se peça fundamental na gestão

financeira. Essa constatação está intimamente relacionada à necessidade, por parte dos gestores, das informações, de forma imediata e consistentes.

Tendo em vista a colocação do autor, para uma eficaz utilização da ferramenta é necessário que seja disponibilizado um profissional capacitado que saiba gerenciá-la e que conheçam realmente a função e a importância da ferramenta.

Com as informações do Fluxo de Caixa, o empresário pode elaborar a estrutura gerencial de resultados, a análise de sensibilidade, calcular a rentabilidade, a lucratividade, o ponto de equilíbrio e o prazo de retorno do investimento (SEBRAE, 2011).

Sendo assim a ferramenta é essencial para que se tenha uma gestão eficaz, uma vez que quando bem gerenciada proporciona ao empresário uma tomada de decisão mais assertiva.

## **2.2 Importância da Gestão de Fluxo de Caixa**

A boa utilização da ferramenta fluxo de caixa possibilita o conhecimento e desenvolvimento do grau de independência financeira das organizações, com base na avaliação do seu desempenho para geração de recursos no futuro que servem para saldar seus compromissos e para pagar a remuneração dos seus empreendedores (ARAUJO; HOLANDA, 2004).

Segundo Andreolla (1980), os objetivos do fluxo de caixa são:

- a) Facilitar análise e cálculo na seleção das linhas de crédito a obter;
- b) Detectar antecipadamente as carências de recursos;
- c) Planejar desembolsos evitando acúmulo de compromissos vultosos em época de pouco encaixe;
- d) Quantificar os recursos próprios disponíveis para investimentos;
- e) Intercambiar os diversos departamentos com área financeira;
- f) Usar eficientemente/eficazmente recursos disponíveis;
- g) Financiar necessidades sazonais ou cíclicas da empresa;
- h) Prover recursos para expansões (planta, operacional, etc.);
- i) Manter determinado nível de caixa em função do capital de giro;
- j) Auxiliar na análise dos valores a receber e estoques, para verificar sua conveniência;
- k) Aplicar os excedentes de caixa
- l) Programar convenientemente empréstimos ou financiamentos
- m) Projetar plano efetivo de resgate de débitos
- n) Integrar os controles financeiros da empresa.” (ANDREOLLA, 1980)

Tendo em vista os diversos objetivos que podem ser alcançados com a ferramenta fluxo de caixa, fica nítida a importância da ferramenta para a gestão de micro e pequenas empresas. Com ela é possível analisar e gerenciar de forma eficaz os recursos financeiros, pois se dispõe de um controle sobre as entradas e saídas de recursos, o que resulta em muitas informações que impactam na sobrevivência e crescimento das empresas e funciona como uma ferramenta essencial para a tomada de decisão.

### **2.3 Contexto da ferramenta fluxo de caixa em Micro e Pequenas Empresas**

Durante dez anos, o observatório das MPEs do SEBRAE-SP monitorou a mortalidade das empresas e descobriu seis conjuntos de fatores contribuintes para o encerramento prematuro de empresas, que vão desde a falta de conhecimento sobre o investimento mínimo necessário até a ausência de planejamento adequado e as dificuldades na administração do caixa (MARION, 2010; p. 194).

“Muitas empresas vão à falência por não saberem administrar seu fluxo de caixa” (MATARAZZO, 2003, p. 363)

Diante disso verifica-se que muitas micro e pequenas empresas não utilizam ou não gerenciam de forma eficaz o fluxo de caixa da organização, fazendo assim com que as mesmas não sobrevivam a um mercado cada vez mais exigente e competitivo.

De acordo com o Sebrae/PR (2009), muitas empresas de pequeno porte colocam as operações diárias como produzir e vender em primeiro plano, e esquecem que também é necessário organizar e controlar essas operações. É muito comum encontrar empresas que não conhecem os valores exatos a receber e a pagar e não elaboram um controle de caixa eficiente.

Kuster e Nogcz (2003, p. 34), enfatizam que a importância do fluxo de caixa para as micro e pequenas empresas se dá pelo fato de que vem a propiciar melhorias na habilidade gerencial aos seus administradores.

Por esse motivo constata-se que o Fluxo de Caixa, para as Micro e Pequenas Empresas (MPE's), são de suma importância no processo administrativo, por se tratar de um instrumento financeiro, que concede ao administrador monitorar o movimento financeiro durante um período determinado, para servir de diagnóstico para planejamento e processo de tomada de decisões (SEBRAE, 2005).

De acordo com Kassai e Casa Nova, (2006), a habilidade e os conhecimentos dos micros e pequenos empresários são limitados, sobretudo na hora de buscar crédito nas instituições financeiras.

Por consequência disso segundo Ottobone e Pamplona, (2001), torna-se fundamental ao desenvolvimento de qualquer empreendimento o empresário conhecer ferramentas que auxiliem na gestão financeira e do capital de giro, com o objetivo de evitar a tomada de decisões equivocadas e o endividamento da empresa.

Segundo Antonik (2004, p. 37) no momento de tomar decisões, não valem os 'achismos'. As decisões devem sempre se basear em informações armazenadas, comprovadas e tabuladas nos sistemas integrados que compreendem a gestão de negócios.

Neste momento a utilização do instrumento de análise financeira fluxo de caixa assume grande importância, no qual possibilita ao micro e pequeno empresário a visualização financeira de seu negócio em determinado instante e eventualmente uma tomada de decisão assertiva, desempenhando assim fundamental papel no apoio gerencial. Uma vez que a sobrevivência dessas MPE's é de suma importância para o país, pois propicia maior geração de emprego e são as grandes responsáveis pelo giro da economia do país.

#### **2.4 Controle de Fluxo de Caixa Através de Planilhas**

A utilização de planilhas eletrônicas é uma das formas de gerenciar as entradas e saídas de caixa em micro e pequenas empresas, que devido as restrições financeiras, não teria no início condições de manter um sistema de gestão mais sofisticado para gerenciamento de fluxo de caixa, devido ao alto custo de implantação.

Moore e Weatherford (2005) descrevem várias situações de solução de problemas nas mais diversas áreas como produção, logística, economia comercial, finanças, marketing, setor público e recursos humanos com a utilização de planilhas eletrônicas.

Haddad e Haddad (2005) complementam que, o *Excel* apresenta uma grande versatilidade no gerenciamento e apresentação de informações permitindo gerar relatórios poderosos e versáteis, permitindo solucionar problemas complexos, sendo

aplicados em empresas que atuam em diversas áreas como: transporte, alimentação, mercado financeiro entre outros.

Haddad e Haddad (2004), afirmam ainda que o *Excel* é a ferramenta mais rica para gerenciar e gerar informações, pois é capaz de alcançar o resultado desejado em situações de simples soluções, através de seu grande poder de cálculo e de suas funções de diversas categorias. Além de ser simples e não ter custo para implantação.

Na figura 1 é apresentado um modelo de planilha para controle diário de fluxo de caixa.

Figura 1– Modelo de Fluxo de Caixa Diário

Nome da empresa									
FLUXO DE CAIXA DIÁRIO						Data Inicial:	01/01/2018		
ENTRADAS	ANTERIOR	01/01/2018	02/01/2018	03/01/2018	04/01/2018	05/01/2018	....	30/01/2018	TOTAL
VENDAS A VISTA									
DUPLICATAS A RECEBER									
<b>TOTAL DE ENTRADAS</b>									
SAÍDAS									
SALÁRIOS									
CTAS.A PAGAR (FORNEC.)									
ENERGIA ELETRICA									
AGUA									
TELEFONES									
IMPOSTOS									
<b>TOTAL DE SAÍDAS</b>									
<b>SALDO DO DIA</b>									
<b>SALDO ANTERIOR</b>									
<b>SALDO ATUAL</b>									

FONTE: Jmind Tecnologia e Negócios (2018), adaptada pela autora (2018)

Conforme apresentado na figura 1 a planilha para controle de fluxo de caixa consiste em um controle de entradas e saídas dos recursos financeiros, o qual na figura acima está sendo feito controle dia a dia, que mostra relação das entradas, que são as vendas a vista, duplicatas a receber e outras entradas que possam ocorrer, e relação das saídas, que são as contas a pagar, conta de água, luz, telefone, impostos e outras contas as quais a organização venha a adquirir. Lembrando que temos um demonstrativo de lançamentos de entradas e saídas na

tabela apresentada, mas que serão preenchidas de acordo com as necessidades de cada empresa.

Preenchendo os dados dia a dia, consegue-se formular dados os quais podem ser monitorados também de forma mensal, que possibilita ao gestor uma análise do seu quadro financeiro mês a mês.

Na figura 2 é apresentado um modelo de planilha para controle mensal de fluxo de caixa.

Figura 2 – Modelo de Fluxo de Caixa Mensal

Nome da Empresa								
FLUXO DE CAIXA MENSAL								
2018								
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	.....	DEZEMBRO	TOTAL
<b>ENTRADAS</b>								
VENDAS A VISTA								
DUPLICATAS A RECEBER								
<b>TOTAL DE ENTRADAS</b>								
<b>SAÍDAS</b>								
SALÁRIOS								
CTAS.A PAGAR (FORNEC.)								
ENERGIA ELETRICA								
AGUA								
TELEFONES								
IMPOSTOS								
<b>TOTAL DE SAÍDAS</b>								
<b>SALDO DO MOVTO DO MÊS</b>								
<b>SALDO ANTERIOR</b>								
<b>SALDO ATUAL</b>								

FONTE: Jmind Tecnologia e Negócios (2018), adaptada pela autora (2018)

Mais importante do que utilizar uma planilha para gerenciar o fluxo de caixa adequadamente, é desenvolver o hábito de controlar todas as movimentações financeiras e saber analisar e utilizar os dados obtidos nas tomadas decisões.

#### 4 METODOLOGIA

A pesquisa metodológica desse trabalho foi natureza aplicada, que segundo Prodanov e Freitas (2013) pesquisa de natureza aplicada é uma forma de gerar conhecimentos para aplicação de prática dirigida à solução de problemas específicos.



Quanto a abordagem, a pesquisa foi de caráter qualitativa, que segundo Gil (2010) a pesquisa qualitativa visa a interpretação do problema além de ser um instrumento científico que tem como base o entendimento mais profundo e procuram métodos para estabelecer o que leva o autor aprofundar mais sobre quaisquer questões, Prodanov e Freitas (2013) ressaltam que na pesquisa qualitativa considera-se que há uma relação dinâmica entre o mundo real e o sujeito, que não pode ser traduzido em números.

Quanto aos objetivos o estudo baseia-se em uma pesquisa exploratória, que segundo Gil (2007) este tipo de pesquisa tem como objetivo proporcionar maior familiaridade com o problema, com vistas a torná-lo mais explícito ou a construir hipóteses. A grande maioria dessas pesquisas envolve: levantamento bibliográfico, entrevista e análise de exemplos que estimulem a compreensão.

O procedimento técnico adotado é a pesquisa bibliográfica e entrevista. Segundo Fonseca (2002, p. 32), a pesquisa bibliográfica é feita a partir do levantamento de referências teóricas já analisadas e publicadas por meios escritos e eletrônicos, como livros, artigos científicos, páginas de web sites. Para Gil (2007, p. 44), os exemplos mais característicos desse tipo de pesquisa são sobre investigações sobre ideologias ou aquelas que se propõem à análise das diversas posições acerca de um problema. Nesse caso terá como método para atingir os objetivos a pesquisa com base em artigos científicos e literatura gerencial, os quais enfatizam a importância do fluxo de caixa como ferramenta de gerencial e a forma de utilização dessa ferramenta em micro e pequenas empresas.

A área de aplicação da entrevista foram três MPE's que utilizam a ferramenta fluxo de caixa, foi entrevistado o dono de cada empresa com objetivo de obter informações relevantes para o processo desta pesquisa. A entrevista foi enviada ao entrevistado através de *e-mail*. O modelo utilizado na entrevista se encontra no apêndice A desse artigo.

## **5 COLETA DE DADOS E ANÁLISE DOS RESULTADOS**

Foi enviada a entrevista para as três empresas e feito levantamento teórico em artigos e bibliografias a fim de alcançar os resultados desta pesquisa que é mostrar a importância da ferramenta fluxo de caixa para as empresas; Apontar

vantagens e limitações no que diz respeito à gestão de fluxo de caixa; Apresentar um modelo de fluxo de caixa para controle financeiro pra micro e pequenas, e os resultados desta pesquisa serão expostos nos tópicos a seguir.

### 5.1 Descrição das Empresas Entrevistadas

Na figura 3 são apresentadas as empresas que compuseram a amostra deste estudo.

Figura 3 - Dados das empresas Entrevistadas

DADOS DAS EMPRESAS ENTREVISTADAS		
	RAMO	TEMPO DE ATUAÇÃO NO MERCADO
<b>Empresa 01</b>	Lanchonete	15 ANOS
<b>Empresa 02</b>	Depósito Material de Construção	17 ANOS
<b>Empresa 03</b>	Loja de Roupas	6 ANOS

FONTE: Elaborado pela autora (2018)

Conforme apresentado na figura 3, três empresas de ramo e tempo de atuação no mercado diferente responderam ao modelo de entrevista proposto, o que possibilitou melhor alcance dos resultados.

### 5.2 Resultados Obtidos

Quando perguntado aos donos das empresas entrevistadas qual a principal dificuldade ou limitação na hora de utilizar o fluxo de caixa, o dono da empresa 02 apresentou a seguinte narrativa: *"Falta de conhecimento sobre a ferramenta e conseguir manter uma pessoa qualificada para utilizar de forma correta a ferramenta."*

Conforme os dados da pesquisa destaca-se que na opinião do gestor, a falta de conhecimento sobre a ferramenta fluxo de caixa na organização é uma limitação na gestão do fluxo de caixa, além disso, é difícil para a empresa manter uma pessoa qualificada para utilizar de forma correta a ferramenta. Esse resultado é coerente com o apontado por Zdanowicz (2007. p. 153), o qual destaca as dificuldades das empresas frente aos custos adicionais para se manter um profissional capacitado e com conhecimento das atividades operacionais da empresa.

Ainda sobre as limitações o proprietário da empresa 03 destacou o seguinte:

*“(...) não consigo gerenciar todos os dados que deveriam ser lançados na planilha de fluxo de caixa, nem ao menos manter um profissional exclusivamente pra isso. (...) minha dificuldade é poder gerenciar e lançar todos os lançamentos financeiros na minha planilha de fluxo de caixa de forma correta (...)”.*

Essa colocação mantém uma coerência com o que foi apontado por Antonik (2004, p. 37), segundo ele no momento de tomar decisões, não valem os ‘achismos’, as decisões devem sempre se basear em informações armazenadas e comprovadas.

Verificando o que foi exposto pelas empresas e pelos autores, percebe-se que a falta de conhecimento sobre a ferramenta fluxo de caixa, a falta de gerenciamento e lançamentos de todos os dados e a não condição de manter financeiramente um profissional qualificado para a gestão da ferramenta são as principais dificuldades e limitações no que diz respeito a gestão do fluxo de caixa. Podemos dizer ainda que muitas empresas apesar de terem a ferramenta fluxo de caixa implantada, não conhecem a importância que ela tem ou não conseguem gerenciar de forma correta os seus recursos financeiros, o que pode dificultar na hora da tomada de decisão.

Quando perguntado das vantagens caso a empresa tivesse controle de fluxo de caixa a empresa 01 disse o seguinte:

*“A ferramenta quando utilizada de forma correta, (...) possibilita inúmeras vantagens, como: Identificar possível necessidade de financiamento de terceiros, possibilidade de investimentos, identificar datas previstas para pagamento de fornecedores e recebimento de clientes, entre outros”.*

Falando ainda em vantagens a empresa 03 fez a seguinte colocação:

*“Se conseguisse elaborar uma planilha com todos os recursos financeiros, (...) conseguiria uma gestão mais eficaz dos meus recursos e conseguiria ter a planilha de fluxo de caixa como uma ferramenta de análise, onde poderia gerenciar meus recursos financeiros com mais precisão e usar com maior eficiência meus recursos disponíveis”.*

Matarazzo (1998, p. 369) confirma as narrativas feitas pelas empresas quando aponta como vantagens do controle e gestão do fluxo de caixa a possibilidade de avaliar alternativas de investimento e avaliar e controlar ao longo do tempo as decisões importantes que são tomadas na empresa com reflexos monetários.

De acordo com as informações dispostas e pesquisas feitas, pode-se perceber que apesar das limitações referente a implantação da ferramenta de gestão fluxo de caixa, ela pode proporcionar inúmeras vantagens para as empresas. O fluxo de caixa tem um papel importantíssimo na tomada de decisão dentro da organização, desde que um bom gestor financeiro tenha entendimento dos benefícios que a ferramenta traz à empresa, consigam utilizar os dados nela obtidos com isso planejem as decisões as serem tomadas com maior precisão. Conhecendo a ferramenta e entendendo sua real importância, com certeza as MPE's conseguirão manter a sobrevivência e crescimento no mercado e terá facilidade para tomada de decisão mais assertiva.

Além disso, o fluxo de caixa possibilita que o gestor tenha uma visão geral de seus recursos financeiros, pois a ferramenta se dispõe de um controle sobre as entradas e saídas de recursos, o que resulta em muitas informações que impactam diretamente na sobrevivência das empresas.

### **5.3 Modelo de Fluxo de Caixa Proposto para MPE's**

Apesar de ser uma ferramenta importante de controle dos recursos financeiros, a empresas encontram dificuldades em sua implantação, muitas vezes por terem seus recursos limitados e não terem condições de manter um software mais sofisticado para gestão de suas finanças.

Muitas empresas não sabem, mas esse controle pode ser feito gratuitamente e com eficácia através de planilhas no *Excel*. A utilização de planilhas eletrônicas é uma das formas de gerenciar as entradas e saídas de caixa em micro e pequenas empresas. Como apontado por Haddad e Haddad (2005), o *Excel* apresenta uma grande versatilidade no gerenciamento e apresentação de informações permitindo gerar relatórios poderosos e versáteis, permitindo solucionar problemas complexos, sendo aplicados em empresas que atuam em diversas áreas como: transporte, alimentação, mercado financeiro entre outros.

Sendo assim foi elaborado um modelo para utilização das MPE's a fim de que consigam gerenciar seus recursos financeiros, trazendo assim para os gestores facilidade nas tomadas de decisões. Esse modelo foi dividido em três planilhas que poderão ser preenchidas em abas separadas do *Excel*, porém todas em um mesmo arquivo.

A figura 4 mostra uma planilha a qual poderá ser utilizada pelas empresas para efetuarem dados financeiros diários que ocorram na empresa, tantos dados de entradas (vendas a vista, duplicatas a receber e outras entradas que possam ocorrer) e as saídas (contas a pagar, conta de água, luz, telefone e outras contas as quais a organização venha a adquirir).

Figura 4 - Modelo Fluxo de Caixa Diário

Nome da empresa									
FLUXO DE CAIXA DIARIO						Data Inicial:		01/02/2018	
	ANTERIOR	01/02/2018	02/02/2018	03/02/2018	...	27/02/2018	28/02/2018	29/02/2018	30/02/2018
<b>*ENTRADAS</b>									
VENDAS A VISTA									
DUPLICATAS A RECEBER									
<b>TOTAL DE ENTRADAS</b>									
<b>*SAÍDAS</b>									
SALÁRIOS									
CTAS.A PAGAR (FORNEC.)									
DESPESAS BANC.									
ENERGIA ELET.									
AGUA									
TELEFONES									
<b>TOTAL DE SAÍDAS</b>									
<b>SALDO DO DIA</b>									
<b>SALDO ANTERIOR</b>									
<b>SALDO ATUAL</b>									

\*Dados demonstrativos, cada empresa adapta de acordo com sua necessidade

FONTE: Jmind Tecnologia e Negócios (2018), adaptada pela autora (2018)

Na figura 5 é apresentada uma planilha para que as empresas possam controlar através de lançamentos diários as contas a pagar adquiridas pela empresa. Com essa planilha é possível que o gestor fique atento aos prazos de pagamentos de seus fornecedores, a fim de que possa ter controle das contas a pagar e com isso manter a liquidez da empresa.

Figura 5 - Modelo Para Controle de Contas a Pagar

<b>FLUXO DE CAIXA - Calendário de Pagamentos</b>					
*Dt. da compra	*N.F.	*Fornecedor	*Prazo p pagto.(Dias)	*Valor a pagar	*Dt. Vencimento
15/12/2017	10001	ALFA E CIA LTDA	30	R\$ 500,00	14/01/2018
15/12/2017	1234	BETA LTDA	30	R\$ 520,00	14/01/2018
15/12/2017	4556	XXXXXXXXXXXXXX	30	R\$ 540,00	14/01/2018
15/12/2017	7878	XXXXXXXXXXXXXX	30	R\$ 560,00	14/01/2018
21/12/2017	11200	ALFA E CIA LTDA	30	R\$ 580,00	20/01/2018
21/12/2017	14522	BETA LTDA	30	R\$ 600,00	20/01/2018
29/12/2017	17844	XXXXXXXXXXXXXX	30	R\$ 620,00	28/01/2018
29/12/2017	21166	XXXXXXXXXXXXXX	30	R\$ 640,00	28/01/2018
29/12/2017	24488	ALFA E CIA LTDA	30	R\$ 660,00	28/01/2018
29/12/2017	27810	BETA LTDA	30	R\$ 680,00	28/01/2018
29/12/2017	31132	XXXXXXXXXXXXXX	30	R\$ 700,00	28/01/2018
29/12/2017	34454	XXXXXXXXXXXXXX	30	R\$ 720,00	28/01/2018

**\*Dados demonstrativos, cada empresa adapta de acordo com sua necessidade**

FONTE: Elaborado pela autora (2018)

A figura 6 mostra um modelo de planilha para controle de contas a receber, ou seja, todas as vendas a prazo que a empresa efetua diariamente. Nela é possível identificar a data que a venda foi efetuada, o nome do cliente o prazo que foi concedido para pagamento, entre outros dados relevantes que auxiliem no controle das contas a receber.

Figura 6 - Modelo Para Controle de Contas a Receber

<b>FLUXO DE CAIXA - Calendário Vendas a Prazo</b>					
*Dt. da Venda	*Nome do Cliente	*Prazo p pagto.(Dias)	*Valor a Receber	*Dt. Vencimento	*Telefone
15/12/2017	Antônio	30	R\$ 500,00	14/01/2018	xxxx-xxxx
15/12/2017	Maria	30	R\$ 520,00	14/01/2018	xxxx-xxxx
15/12/2017	João	30	R\$ 540,00	14/01/2018	xxxx-xxxx
15/12/2017	José	30	R\$ 560,00	14/01/2018	xxxx-xxxx
21/12/2017	Ana	30	R\$ 580,00	20/01/2018	xxxx-xxxx
21/12/2017	Joana	30	R\$ 600,00	20/01/2018	xxxx-xxxx
29/12/2017	Cintia	30	R\$ 620,00	28/01/2018	xxxx-xxxx
29/12/2017	Rosa	30	R\$ 640,00	28/01/2018	xxxx-xxxx
29/12/2017	Fátima	30	R\$ 660,00	28/01/2018	xxxx-xxxx
29/12/2017	Carlos	30	R\$ 680,00	28/01/2018	xxxx-xxxx
29/12/2017	Bento	30	R\$ 700,00	28/01/2018	xxxx-xxxx
29/12/2017	Celso	30	R\$ 720,00	28/01/2018	xxxx-xxxx

**\*Dados demonstrativos, cada empresa adapta de acordo com sua necessidade**

FONTE: Elaborado pela autora (2018)

Ressalta-se que no modelo proposto de planilhas tem-se um demonstrativo de lançamentos, mas que podem ser preenchidas de acordo com as necessidades de cada empresa.

## **5 CONSIDERAÇÕES FINAIS**

Este trabalho teve o objetivo geral de analisar a importância da ferramenta de gestão de fluxo de caixa em micro e pequenas empresas. Assim, foi possível constatar que a gestão de fluxo de caixa é de extrema importância para as empresas, pois com ela é possível analisar todo seu fluxo financeiro, tornando-se uma ferramenta essencial para controle, a qual dá ao gestor as possibilidades de avaliar alternativas de investimento e avaliar ao longo do tempo as decisões importantes a serem tomadas para manter a liquidez e crescimento da empresa no mercado.

Nas pesquisas realizadas pôde-se perceber que algumas empresas encontram algumas limitações ou dificuldades na sua implantação, sendo elas, falta conhecimento sobre a ferramenta fluxo de caixa, dificuldade de gerenciar e lançar todos os dados na planilha de forma correta, além disso, é difícil para a empresa manter financeiramente uma pessoa qualificada para utilizar de forma correta a ferramenta, porém a ferramenta fluxo de caixa quando bem gerenciada auxilia os gestores no controle financeiro das empresas, sendo de grande importância, principalmente no momento de tomada de decisão.

O estudo em questão, também objetivou apresentar um modelo de fluxo de caixa para as MPE's através de planilhas no *Excel*, e ficou evidente que mesmo sem recursos financeiros para implantação de *softwares* sofisticados é possível que todas as empresas possam implantar a ferramenta fluxo de caixa utilizando planilhas eletrônicas. O gestor tem que saber que mais importante do que utilizar uma planilha para gerenciar o fluxo de caixa adequadamente, é desenvolver o hábito de controlar todas as movimentações financeiras e saber analisar e utilizar os dados obtidos nas tomadas decisões.

As análises apresentadas neste trabalho se limitam à amostra pesquisada, com base em três empresas, e apesar deste estudo mostrar dados que possam refletir a realidade de outras micro e pequenas empresas, ainda carecem de mais

estudos. Sendo assim, sugere-se como pesquisas futuras o estudo do tema frente a ampliação da amostra pesquisada bem como a investigação da adoção e implementação da ferramenta proposta neste trabalho.

## **IMPORTANCE OF CASH FLOW MANAGEMENT IN MICRO AND SMALL BUSINESSES**

### **ABSTRACT**

*The purpose of this paper was to analyze the importance of the cash flow tool in micro and small companies, to show advantages and limitations with regard to cash flow management and to present a cash flow model for financial control for micro and Small business. Many organizations find it difficult to effectively manage their financial resources, often because they do not know the true importance of the cash flow tool or even do not manage it properly, as a result of which they end up in insolvency situations or going bankrupt. Given the above, the following questioning of this research arises: What is the importance of cash flow management in micro and small enterprises?. To answer the questioning and the objectives of this work were used bibliographical research and interview in three companies. The results pointed out that, despite limitations and difficulties encountered by companies in the implementation of the tool, cash flow management is extremely important for MPEs, since it enables them to analyze their entire financial flow, thus becoming an essential tool for control, which gives the manager aid in decision making which directly impacts on its survival and growth in the market.*

**Keywords:** *Cash Flow. Financial control. MPE's.*

### **REFERÊNCIAS**

ANDREOLLA, Nadir. **Organização e Administração do Fluxo de Caixa**. Porto Alegre, CEAG-RS/IDERGS. Apostila, 1980.

ANTONIK, L. R. **Administração financeira das pequenas e médias empresas**. Revista Fae Business, Curitiba, maio 2004. Disponível em: <[www.fae.edu/publicacoes/pdf/revista\\_da\\_fae/fae\\_v8\\_n1/rev\\_fae\\_v8\\_n1\\_03\\_antonik.pdf](http://www.fae.edu/publicacoes/pdf/revista_da_fae/fae_v8_n1/rev_fae_v8_n1_03_antonik.pdf)>. Acesso em: 18 de abr. 2018.



ARAÚJO, Fábio C. B. P. e HOLANDA, Mariana Monte. **Fluxo de caixa – importância, composição e aplicação nas empresas**. Dissertação de Doutorado apresentado na UNIGRANRIO no Rio de Janeiro em 2004.

FONSECA, J. J. S. Metodologia da pesquisa científica. Fortaleza: UEC, 2002. Apostila.

GIL, Antonio Carlos. **Como elaborar projetos de pesquisa**. 4. ed. São Paulo: Atlas, 2007.

GIL, Antonio Carlos. **Como elaborar projetos de pesquisa**. 5. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

HADDAD, R.; HADDAD, P. **Crie planilhas inteligentes com Microsoft Office Excel 2003** avançado. 2 ed. São Paulo: Érica, 2005.

HADDAD, R.; HADDAD, P. **Crie planilhas inteligentes com o Microsoft Office Excel 2003** avançado. São Paulo: Érica, 2004.

JMF. **PLANILHAS EXCEL GRATUÍTAS**. 2018. Disponível em: <<http://www.jmind.com.br/jbusiness/index.php>>. Acesso em: 10 de abr. 2018.

KASSAI, J. R.; CASA NOVA, S. P. C. **Pequenas empresas - como é difícil "levantar dinheiro"**. Revista ConTexto, Porto Alegre, v. 6, n. 9, p. 1-25, 1º semestre de 2006. Disponível em: <<http://www.ufrgs.br/necon/n9/n9-03.pdf>>. Acesso em: 19 de mar. 2018.

KUSTER, Edison; NOGACZ, Nilson Danny. Administração financeira. Finanças empresariais. Gazeta do Povo. Curitiba - PR: FAE Business School, n. 4, 2002.

MARION, José Carlos. **Análise das demonstrações contábeis**: contabilidade empresarial. 7º ed. São Paulo, SP: Atlas, 2010. 291 p.

MATARAZZO, Dante C. Análise financeira de balanços – 6. ed. São Paulo: Atlas, 2003.

MOORE, J. H.; WEATHERFORD, L. R. **Tomada de decisão em administração com planilhas eletrônicas**. Tradução de Lucia Simoni e Edson Furmankiewicz. 6. ed. Porto Alegre: Bookman, 2005.

OTTOBONI, C.; PAMPLONA, E.O. **Proposta de Pesquisa para Avaliar a Necessidade de se Medir o Desempenho Financeiro das Micro e Pequenas Empresas**, XXI ENEGEP, Salvador, Bahia, 2001.

PADOVEZE, Clóvis Luís. **Contabilidade gerencial: um enfoque em sistema de informação contábil**. 3. ed. São Paulo: Atlas, 2000.

PRODANOV, C. C. **Manual de metodologia científica**. 3. ed. Novo Hamburgo, RS: Feevale, 2006.

SÁ, Carlos Alexandre. Fluxo de caixa. **A visão da Tesouraria e da Controladoria**. 3. Ed. São Paulo: Atlas, 2008.

SEBRAE - **Serviço Brasileiro de Apoio às Micro e Pequenas Empresas. Guia do empreendedor**: Fluxo de Caixa/Custos na Pequena Indústria. Disponível em <[http://www.sebrae.com.br/br/npublish/guia\\_empreendedor.asp](http://www.sebrae.com.br/br/npublish/guia_empreendedor.asp)>. Acesso em: 20 de fev. 2018.

SEBRAE- Serviço Brasileiro de Apoio às Micro e Pequenas Empresas- 2011. **Análise e Planejamento Financeiro**– Manual do Participante. Disponível em: <[http://www.sebrae.com.br/Sebrae/Portal Sebrae/Anexos/0\\_fluxo-de-caixa.pdf](http://www.sebrae.com.br/Sebrae/Portal%20Sebrae/Anexos/0_fluxo-de-caixa.pdf)>. Acesso em: 20 de fev. 2018.

ZDANOWICZ, José Eduardo. **Fluxo de caixa: uma decisão de planejamento e controle financeiro**. 9. ed. Porto Alegre: Sagra Luzzato, 2002.

## APÊNDICE A

Caro colaborador, sou acadêmica do curso de Administração da Faculdade DOCTUM de João Monlevade - MG. Peço a sua colaboração para responder as questões abaixo, as quais serão apresentadas em meu Trabalho de Conclusão de Curso, intitulado como; "Importância da Gestão de Fluxo de Caixa em Micro e Pequenas Empresas." Não há necessidade de identificar-se, somente colocar o ramo em que a empresa atua no mercado.

Atenciosamente,

Cristiane dos Santos Martins

### ENTREVISTA

#### DADOS DE IDENTIFICAÇÃO

Ramo da empresa: \_\_\_\_\_

#### PERGUNTAS

1 Há quanto tempo a empresa atua no mercado?

\_\_\_\_\_

2 Como são feitos os controles dos recursos financeiros nesta empresa?

\_\_\_\_\_

3 Qual a importância do fluxo de caixa?

\_\_\_\_\_

4 Qual a principal dificuldade ou limitação na hora de utilizar o fluxo de caixa?

\_\_\_\_\_

5 No seu ponto de vista, quais seriam as vantagens caso a empresa tivesse controle de fluxo de caixa?

\_\_\_\_\_