

E B O O K

ENTENDENDO E ANALISANDO
O FLUXO DE CAIXA
DA SUA EMPRESA



QUEM É A 4BLUE?

Fundada em 2009, a empresa hoje tem mais de 90 funcionários e mais de 20.000 clientes em cursos e consultorias espalhados por mais de 15 países.

Buscando cumprir um dos maiores propósitos, o de alavancar o Brasil ajudando pequenas empresas a terem sucesso, a 4blue já impactou mais de 2 MILHÕES de pessoas com seus conteúdos gratuitos disponíveis em e-books, vídeos e publicações nas redes sociais.

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!

Como fazer uma análise com tantos dados juntos?!

**O Fluxo de Caixa é
o nosso salvador!**



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.

The image shows a laptop displaying the 'yampa' financial software interface. The screen displays a financial statement with columns for 'PERÍODO A' and 'PERÍODO B', and rows for 'LUCRO OPERACIONAL', 'RECEITAFATURAMENTO', and 'CUSTOS VARIÁVEIS'. The data is presented in a table format with numerical values and percentages.

| | PERÍODO A | | | PERÍODO B | | |
|---------------------------------------|-----------|----------|--------|-----------|-------|------|
| | TOTAL | MÉDIA | AV. | TOTAL | MÉDIA | AV. |
| LUCRO OPERACIONAL | 2.783,48 | 2.783,48 | 100,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| RECEITAFATURAMENTO | 2.783,48 | 2.783,48 | 100,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.1. Receitas online | 1.827,48 | 1.827,48 | 65,7% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.1.1. Produtos próprios | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.1.2. Produtos próprios - afiliados | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.1.3. Como afiliado | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.1.4. Eventos | 1.000,00 | 1.000,00 | 35,9% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.1.5. Mentaria | 827,48 | 827,48 | 29,7% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.1.6. Digite o nome da conta fina... | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.1.99. Outros produtos/serviços | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.2. Outras receitas de vendas | 956,00 | 956,00 | 34,3% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.2.99. Outras receitas de vendas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| 3.3. Recebimento de juros | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| CUSTOS VARIÁVEIS | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% |

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

Ei, psiu!

Tem muito mais ouro nas nossas redes sociais

Além dos nossos Workshops e Maratonas de Finanças, você pode ter acesso aos nossos conteúdos a qualquer momento no nosso canal do Youtube e no Instagram.

Vídeos curtos de dicas práticas, aulas completas, posts com conceitos explicados de forma simples...

Segue a gente lá e venha para o lado azul da força!



@4blueoficial



4bluegestao

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

Calma!

Sabemos que são termos desconhecidos, mas vamos entender cada uma dessas partes.



IMPORTANTE

O **Fluxo de Caixa** se movimentava no **princípio de caixa**, ou seja, todos os valores que aparecem nesse relatório significam que foram **entradas ou saídas** efetivas de 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

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 despesas 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, 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!

Você conhece os sócios da 4blue?

Aleksander Avalca: formado em Economia pela Universidade Federal do Paraná, já foi professor na mesma instituição e também na ISAE/FGV.

Renan Kaminski: bacharel em Ciências Contábeis pela Universidade Federal do Paraná e possui MBA em Gestão Estratégica pela USP.

Agora, chegou o momento de você fazer parte desta rede: vamos juntos tirar a sua empresa do rumo à falência?



FLUXO DE CAIXA

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

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 FLUXO DE CAIXA

| | | |
|--|------------|---------------------------------------|
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 230.930,30 | |
| ▼ 3.1 Receita de Vendas | 230.930,30 | Receitas Discriminadas |
| 3.1.1 Receita com Hospedagem | 196.419,69 | |
| 3.1.2 Receita com Alimentos e Bebidas | 10.577,99 | |
| 3.1.3 Receita com Lavanderia | 285,20 | |
| 3.1.4 Receita com Eventos | 700,00 | |
| 3.1.5 Receita com Estacionamento | 10.860,00 | |
| 3.1.7 Outras Receitas | 4,76 | |
| 3.1.8 Receita de Aluguel de Equipamento | 30,00 | |
| 3.1.10 Taxa de Serviço de Turismo | 12.052,66 | |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -69.478,73 | |
| ▼ 4.1 Custos Tributários e Financeiros | -27.313,75 | Custos Variáveis Discriminados |
| 4.1.0 Deduções da Receita | -540,00 | |
| 4.1.1 ISS | -11.126,88 | |
| 4.1.2 ICMS | -323,29 | |
| 4.1.3 PIS | -1.812,06 | |
| 4.1.4 COFINS | -8.360,20 | |
| 4.1.5 IR | | |
| 4.1.6 CSLL | | |
| 4.1.7 Taxas de cartão | -4.382,92 | |
| • | | |
| • | | |
| Continua com as demais categorias | | |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 161.451,57 | Margem de Contribuição |

Observação: a análise detalhada deste fluxo de caixa está no Apêndice.

EXEMPLO FLUXO DE CAIXA

| | |
|---|-------------|
| ▼ DESPESAS FIXAS | -141.039,05 |
| ▼ 5.1 Despesas Financeiras | -2.330,40 |
| 5.1.1 Tarifas Bancárias | -2.126,46 |
| 5.1.2 Aluguel e Tarifas Operadora Cartão | |
| 5.1.3 DOC/TED | |
| 5.1.99 Outros Custos com Despesas Financeiras | -203,94 |
| ▼ 5.2 Despesas Administrativas | -32.526,76 |
| 5.2.1 Telefone e Internet | -5.308,79 |
| 5.2.2 Seguros Diversos | |



**Despesas Fixas
Discriminadas**

-
-

**Continua com as
demais categorias**

| | |
|---|-----------|
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 20.412,52 |
|---|-----------|



**Lucro
Operacional
Antes dos
Investimentos**

Observação: a análise detalhada deste fluxo de caixa está no Apêndice.

EXEMPLO FLUXO DE CAIXA

| | |
|--|-----------|
| ▼ INVESTIMENTOS | -1.800,00 |
| ▼ 6.1 Investimentos em Marketing | -1.800,00 |
| 6.1.1 Papelaria | |
| 6.1.2 Site / Internet | |
| 6.1.3 Mídias/ Propaganda | -1.800,00 |
| 6.1.4 Eventos | |
| 6.1.5 Outros investimentos em mkt | |
| 6.1.99 Outros Investimentos em Marketing | |
| ▼ 6.2 Investimentos em Bens Materiais | |



Investimentos Discriminados

-
-

Continua com as demais categorias

| | |
|-------------------|-----------|
| LUCRO OPERACIONAL | 18.612,52 |
|-------------------|-----------|



Lucro Operacional

Observação: a análise detalhada deste fluxo de caixa está no Apêndice.

EXEMPLO FLUXO DE CAIXA

| | |
|---|------------|
| ▼ MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS | -54.147,00 |
| ▼ 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 Outras Entradas Não Operacionais | |
| ▼ 7.2 Saídas Não Operacionais | -54.147,00 |
| 7.2.1 Pagamento de Empréstimos | |
| 7.2.2 Juros Bancários e por Atraso | -11.067,18 |

Movimentações Não Operacionais

-
-

Continua com as demais categorias

| | |
|-------------------|------------|
| RESULTADO LÍQUIDO | -35.534,48 |
|-------------------|------------|

Resultado Líquido

Observação: a análise detalhada deste fluxo de caixa está no Apêndice.

EXEMPLO FLUXO DE CAIXA

yampa

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | JANEIRO | | | FEVEREIRO | | | MARÇO | | |
|---|-------------|--------|----|-------------|--------|---------|-------------|--------|---------|
| | REALIZADO | AV | AH | REALIZADO | AV | AH | REALIZADO | AV | AH |
| LUCRO OPERACIONAL | 18.612,52 | 8,1% | | -8.073,13 | -3,5% | -143,4% | 45.875,51 | 16,0% | 668,2% |
| ▶ RECEITA/FATURAMENTO | 230.930,30 | 100,0% | | 231.485,23 | 100,0% | 0,2% | 287.331,15 | 100,0% | 24,1% |
| ▶ CUSTOS VARIÁVEIS | -69.478,73 | 30,1% | | -70.006,55 | 30,2% | 0,8% | -78.828,68 | 27,4% | 12,6% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 161.451,57 | 69,9% | | 161.478,68 | 69,8% | 0,0% | 208.502,47 | 72,6% | 29,1% |
| ▶ DESPESAS FIXAS | -141.039,05 | 61,1% | | -163.675,04 | 70,7% | 16,0% | -156.459,29 | 54,5% | -4,4% |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 20.412,52 | 8,8% | | -2.196,36 | -0,9% | -110,8% | 52.043,18 | 18,1% | 2469,5% |
| ▶ INVESTIMENTOS | -1.800,00 | 0,8% | | -5.876,77 | 2,5% | 226,5% | -6.167,67 | 2,1% | 5,0% |
| DESPESA OPERACIONAL TOTAL | -212.317,78 | 91,9% | | -239.558,36 | 103,5% | 12,8% | -241.455,64 | 84,0% | 0,8% |
| LUCRO OPERACIONAL | 18.612,52 | 8,1% | | -8.073,13 | -3,5% | -143,4% | 45.875,51 | 16,0% | 668,2% |
| ▶ MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS | -54.147,00 | -23,4% | | -55.716,08 | -24,1% | -2,9% | -56.819,59 | -19,8% | -2,0% |
| RESULTADO LÍQUIDO | -35.534,48 | -15,4% | | -63.789,21 | -27,6% | -79,5% | -10.944,08 | -3,8% | 82,8% |

No início pode parecer uma “sopa de números”, mas aos poucos você vai entendendo cada linha do Fluxo de Caixa e o que os números estão te apontando

**imagem acima do yampa, sistema financeiro da 4blue*

Observação: a análise detalhada deste fluxo de caixa está no Apêndice.

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:

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

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

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

EXEMPLO ANÁLISE VERTICAL

Vamos utilizar um exemplo de um **e-commerce**, cliente de consultoria da 4blue. Aqui vamos analisar um período de um bimestre.

Logo, a coluna **“Total”**, representa o total dos 2 meses, a **“Média”** é a média mensal e o **“AV”**, A Análise Vertical do período.

| ▼ MOSTRAR APENAS MACRO CONTAS | PERÍODO A | | |
|---|-------------|-------------|--------|
| | TOTAL | MÉDIA | AV |
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 672.099,82 | 336.049,91 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 672.099,81 | 336.049,91 | 100,0% |
| 3.2. Recebimento de Juros | 0,01 | 0,01 | 0,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -418.264,10 | -209.132,05 | 62,2% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -22.962,58 | -11.481,29 | 3,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -293.361,03 | -146.680,52 | 43,6% |
| ▶ 4.3. Custos com Comissões | -13.472,63 | -6.736,32 | 2,0% |
| ▶ 4.4. Custos com Transporte | -88.467,86 | -44.233,93 | 13,2% |
| 4.5. Outros Custos Variáveis | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 253.835,72 | 126.917,86 | 37,8% |

EXEMPLO ANÁLISE VERTICAL

No exemplo percebemos que o custo variável mais representativo é o de Custos com Produtos e Serviços, representando **43,6%** das receitas e que nossa margem de contribuição neste mês foi de quase **38%**.

| MOSTRAR APENAS MACRO CONTAS | PERÍODO A | | |
|---|-------------|-------------|--------|
| | TOTAL | MÉDIA | AV |
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% |
| RECEITA/FATURAMENTO | 672.099,82 | 336.049,91 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 672.099,81 | 336.049,91 | 100,0% |
| ▶ 3.2. Recebimento de Juros | 0,01 | 0,01 | 0,0% |
| CUSTOS VARIÁVEIS | -418.264,10 | -209.132,05 | 62,2% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -22.962,58 | -11.481,29 | 3,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -293.361,03 | -146.680,52 | 43,6% |
| ▶ 4.3. Custos com Comissões | -13.472,63 | -6.736,32 | 2,0% |
| ▶ 4.4. Custos com Transporte | -88.467,86 | -44.233,93 | 13,2% |
| ▶ 4.5. Outros Custos Variáveis | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 253.835,72 | 126.917,86 | 37,8% |

EXEMPLO ANÁLISE VERTICAL

Olhando as despesas fixas, entendemos que de todo dinheiro recebido, 23% foi para pagar tais contas, sendo que a grande parte foi em Despesas com Pessoal (14,5%).

Assim, uma Margem de Contribuição de 37,8% menos uma Despesa Fixa de 23%, sobrou um **LOAI de 14,7%**.

| | | | |
|--|-------------|------------|-------|
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 253.835,72 | 126.917,86 | 37,8% |
| ▼ DESPESAS FIXAS | -154.805,46 | -77.402,73 | 23,0% |
| ▶ 5.1. Despesas Financeiras | -1.054,98 | -527,49 | 0,2% |
| ▶ 5.2. Despesas Administrativas | -53.648,67 | -26.824,34 | 8,0% |
| ▶ 5.3. Despesas com Pessoal | -97.145,67 | -48.572,84 | 14,5% |
| ▶ 5.5. Despesas com Materiais e Equipamentos | -2.956,14 | -1.478,07 | 0,4% |
| 5.9. Outros tipos de despesas | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 99.030,26 | 49.515,13 | 14,7% |

EXEMPLO ANÁLISE VERTICAL

Aqui observamos que os Investimentos representaram 19,5% de toda a receita da empresa.

Logo, o Lucro Antes dos Investimentos de 14,7% se transformou num Lucro Operacional de -4,8%. O E-commerce teve prejuízo operacional.

| | | | |
|---|-------------|-------------|--------|
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 99.030,26 | 49.515,13 | 14,7% |
| ▼ INVESTIMENTOS | -131.163,76 | -65.581,88 | 19,5% |
| ▶ 6.1. Investimentos em Marketing | -125.699,78 | -62.849,89 | 18,7% |
| ▶ 6.2. Investimentos em Bens Materiais | -4.693,31 | -2.346,66 | 0,7% |
| ▶ 6.3. Investimentos em Desenvolvimento Empresarial | -770,67 | -385,34 | 0,1% |
| 6.4. Outros investimentos | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| DESPESA OPERACIONAL TOTAL | -704.233,32 | -352.116,66 | 104,8% |
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% |

EXEMPLO ANÁLISE VERTICAL

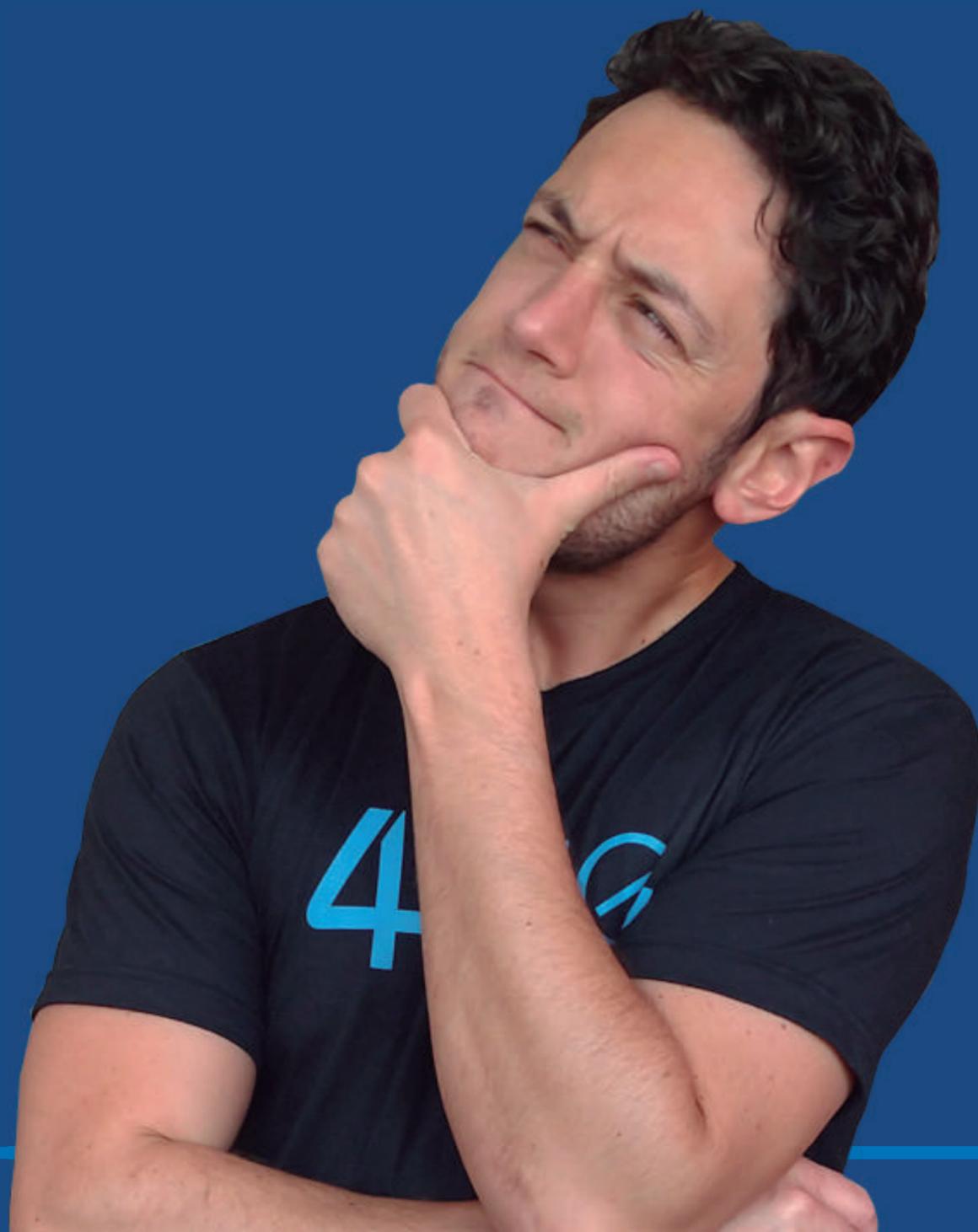
Por fim, para compensar o prejuízo operacional, houve uma captação de quase 40 mil em empréstimos (Entrada Não Operacional), além do pagamento de outras saídas não operacionais no período.

**Resultado final: -0,8%.
O famoso “zero a zero”**

| | | | |
|----------------------------------|------------|------------|-------|
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% |
| ▼ MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS | 26.480,08 | 13.240,04 | 3,9% |
| ▶ 7.1. Entradas Não Operacionais | 39.832,45 | 19.916,23 | 5,9% |
| ▶ 7.2. Saídas Não Operacionais | -13.352,37 | -6.676,19 | -2,0% |
| RESULTADO LÍQUIDO | -5.653,42 | -2.826,71 | -0,8% |

Conseguiu perceber onde foram os problemas desta empresa no período analisado?

Que tal como exercício voltar as páginas acima e verificar?



EXEMPLO ANÁLISE VERTICAL

Sem entrar nos detalhes, podemos visualizar 2 problemas:

#1 - A Margem de Contribuição poderia ser melhor

| ▼ MOSTRAR APENAS MACRO CONTAS | PERÍODO A | | |
|---|-------------|-------------|--------|
| | TOTAL | MÉDIA | AV |
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 672.099,82 | 336.049,91 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 672.099,81 | 336.049,91 | 100,0% |
| ▶ 3.2. Recebimento de Juros | 0,01 | 0,01 | 0,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -418.264,10 | -209.132,05 | 62,2% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -22.962,58 | -11.481,29 | 3,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -293.361,03 | -146.680,52 | 43,6% |
| ▶ 4.3. Custos com Comissões | -13.472,63 | -6.736,32 | 2,0% |
| ▶ 4.4. Custos com Transporte | -88.467,86 | -44.233,93 | 13,2% |
| ▶ 4.5. Outros Custos Variáveis | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 253.835,72 | 126.917,86 | 37,8% |

EXEMPLO ANÁLISE VERTICAL

Sem entrar nos detalhes, podemos visualizar 2 problemas:

#1 - A Margem de Contribuição poderia ser melhor

| MOSTRAR APENAS MACRO CONTAS | PERÍODO A | | |
|---|-------------|-------------|--------|
| | TOTAL | MÉDIA | AV |
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 672.099,82 | 336.049,91 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 672.099,81 | 336.049,91 | 100,0% |
| ▶ 3.2. Recebimento de Juros | 0,01 | 0,01 | 0,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -418.264,10 | -209.132,05 | 62,2% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -22.962,58 | -11.481,29 | 3,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -293.361,03 | -146.680,52 | 43,6% |
| ▶ 4.3. Custos com Comissões | -13.472,63 | -6.736,32 | 2,0% |
| ▶ 4.4. Custos com Transporte | -88.467,86 | -44.233,93 | 13,2% |
| ▶ 4.5. Outros Custos Variáveis | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 253.835,72 | 126.917,86 | 37,8% |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 99.030,26 | 49.515,13 | 14,7% |
| ▼ INVESTIMENTOS | -131.163,76 | -65.581,88 | 19,5% |
| ▶ 6.1. Investimentos em Marketing | -125.699,78 | -62.849,89 | 18,7% |
| ▶ 6.2. Investimentos em Bens Materiais | -4.693,31 | -2.346,66 | 0,7% |
| ▶ 6.3. Investimentos em Desenvolvimento Empresarial | -770,67 | -385,34 | 0,1% |
| ▶ 6.4. Outros investimentos | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| DESPESA OPERACIONAL TOTAL | -704.233,32 | -352.116,66 | 104,8% |
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% |

#2 - Quase 20% de todo o faturamento do e-commerce foram em investimentos de marketing.

Então quando somamos uma Margem de Contribuição que poderia ser melhor junto com uma certa ineficiência no marketing, tem-se o **prejuízo operacional** do negócio

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.



A 4blue está aqui para te ajudar Serião!

talita.leal30 Excelente leitura 🙌

1 sem 1 curtida Responder

eliezer.ribeiroo Caracaaa, que post sensacional, me ajudou de mais 🚀📊

socorroluzcnn Esse é um assunto que muito me interessa. Como calcular o preço certo ❤️

2 sem 2 curtidas Responder

vistasuaideia Que explicação simples e objetiva. Sem curvas, sem gargalos !!!

marcelof.s.barbosa Conteúdo excelente. Muito objetivo 🍌🍌🍌!

1 sem Responder

Dimmy Motta Conheci o Yampa a uns meses através de um comentário no Twitter do cesar menote, alguém estava indicando o programa. Bendito comentário, me trouxe até aqui 😊

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:

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

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:

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

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

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

EXEMPLO ANÁLISE HORIZONTAL

Agora vamos analisar Bimestre *versus* Bimestre.

O Período A é o primeiro bimestre (o mesmo que analisamos na Análise Vertical) e o período B é o segundo bimestre.

A última coluna AH é justamente a “Análise Horizontal”, ou seja, quanto cada conta aumentou ou diminuiu no período.

| ▼ MOSTRAR APENAS MACRO CONTAS | PERÍODO A | | | PERÍODO B | | | AH |
|---|-------------|-------------|--------|--------------|-------------|--------|---------|
| | TOTAL | MÉDIA | AV | TOTAL | MÉDIA | AV | |
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% | 459.705,61 | 229.852,81 | 37,0% | 1530,6% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 672.099,82 | 336.049,91 | 100,0% | 1.242.598,89 | 621.299,45 | 100,0% | 84,9% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 672.099,81 | 336.049,91 | 100,0% | 1.242.598,89 | 621.299,45 | 100,0% | 84,9% |
| ▶ 3.2. Recebimento de Juros | 0,01 | 0,01 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% | -100,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -418.264,10 | -209.132,05 | 62,2% | -372.583,95 | -186.291,98 | 30,0% | -10,9% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -22.962,58 | -11.481,29 | 3,4% | -24.366,87 | -12.183,44 | 2,0% | 6,1% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -293.361,03 | -146.680,52 | 43,6% | -200.817,21 | -100.408,61 | 16,2% | -31,5% |
| ▶ 4.3. Custos com Comissões | -13.472,63 | -6.736,32 | 2,0% | -14.047,44 | -7.023,72 | 1,1% | 4,3% |
| ▶ 4.4. Custos com Transporte | -88.467,86 | -44.233,93 | 13,2% | -133.352,43 | -66.676,22 | 10,7% | 50,7% |
| ▶ 4.5. Outros Custos Variáveis | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 253.835,72 | 126.917,86 | 37,8% | 870.014,94 | 435.007,47 | 70,0% | 242,7% |

EXEMPLO ANÁLISE HORIZONTAL

Neste exemplo nota-se que as Receitas subiram em 85% no período!

Enquanto isso, os Custos Variáveis diminuíram em quase 11%.

Note que no primeiro bimestre os Variáveis representavam 62% da receita.

Neste segundo bimestre passaram a representar apenas 30% da receita.

| MOSTRAR APENAS MACRO CONTAS | PERÍODO A | | | PERÍODO B | | | |
|---|-------------|-------------|--------|--------------|-------------|--------|---------|
| | TOTAL | MÉDIA | AV | TOTAL | MÉDIA | AV | AH |
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% | 459.705,61 | 229.852,81 | 37,0% | 1530,6% |
| RECEITA/FATURAMENTO | 672.099,82 | 336.049,91 | 100,0% | 1.242.598,89 | 621.299,45 | 100,0% | 84,9% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 672.099,81 | 336.049,91 | 100,0% | 1.242.598,89 | 621.299,45 | 100,0% | 84,9% |
| ▶ 3.2. Recebimento de Juros | 0,01 | 0,01 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% | -100,0% |
| CUSTOS VARIÁVEIS | -418.264,10 | -209.132,05 | 62,2% | -372.583,95 | -186.291,98 | 30,0% | -10,9% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -22.962,58 | -11.481,29 | 3,4% | -24.366,87 | -12.183,44 | 2,0% | 6,1% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -293.361,03 | -146.680,52 | 43,6% | -200.817,21 | -100.408,61 | 16,2% | -31,5% |
| ▶ 4.3. Custos com Comissões | -13.472,63 | -6.736,32 | 2,0% | -14.047,44 | -7.023,72 | 1,1% | 4,3% |
| ▶ 4.4. Custos com Transporte | -88.467,86 | -44.233,93 | 13,2% | -133.352,43 | -66.676,22 | 10,7% | 50,7% |
| ▶ 4.5. Outros Custos Variáveis | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 253.835,72 | 126.917,86 | 37,8% | 870.014,94 | 435.007,47 | 70,0% | 242,7% |

**Este ótimo resultado precisa ser analisado mais de perto. Será que de fato foi uma melhoria na operação? Será que é uma sazonalidade? Será que no primeiro período fez-se um estoque maior que se compensou no segundo período?

Toda Análise de Fluxo de Caixa sempre tem que ser comparada com o que aconteceu na vida real do negócio.

EXEMPLO ANÁLISE HORIZONTAL

Aqui observamos que as Despesas Fixas também aumentaram bastante. 58% de um período para outro. Provavelmente para dar suporte ao aumento de receita.

| | | | | | | | |
|--|-------------|------------|-------|-------------|-------------|-------|--------|
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 253.835,72 | 126.917,86 | 37,8% | 870.014,94 | 435.007,47 | 70,0% | 242,7% |
| ▼ DESPESAS FIXAS | -154.805,46 | -77.402,73 | 23,0% | -244.617,34 | -122.308,67 | 19,7% | 58,0% |
| ▶ 5.1. Despesas Financeiras | -1.054,98 | -527,49 | 0,2% | -815,73 | -407,87 | 0,1% | -22,7% |
| ▶ 5.2. Despesas Administrativas | -53.648,67 | -26.824,34 | 8,0% | -87.630,33 | -43.815,17 | 7,1% | 63,3% |
| ▶ 5.3. Despesas com Pessoal | -97.145,67 | -48.572,84 | 14,5% | -150.504,27 | -75.252,14 | 12,1% | 54,9% |
| ▶ 5.5. Despesas com Materiais e Equipamentos | -2.956,14 | -1.478,07 | 0,4% | -5.667,01 | -2.833,51 | 0,5% | 91,7% |
| 5.9. Outros tipos de despesas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 99.030,26 | 49.515,13 | 14,7% | 625.397,60 | 312.698,80 | 50,3% | 531,5% |

EXEMPLO ANÁLISE HORIZONTAL

Lembra que o Investimento em Marketing era uma das maiores contas da empresa? Na Análise Horizontal, este gasto aumentou em 24%, mas como a receita cresceu mais que proporcionalmente, o que antes o Marketing representava 18,7% de toda a receita, agora caiu pra 12,6%.
O marketing se tornou mais eficiente!

| | | | | | | | |
|---|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|-------|---------|
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 99.030,26 | 49.515,13 | 14,7% | 625.397,60 | 312.698,80 | 50,3% | 531,5% |
| ▼ INVESTIMENTOS | -131.163,76 | -65.581,88 | 19,5% | -165.691,99 | -82.846,00 | 13,3% | 26,3% |
| ▶ 6.1. Investimentos em Marketing | -125.699,78 | -62.849,89 | 18,7% | -155.970,96 | -77.985,48 | 12,6% | 24,1% |
| ▶ 6.2. Investimentos em Bens Materiais | -4.693,31 | -2.346,66 | 0,7% | -8.179,70 | -4.089,85 | 0,7% | 74,3% |
| ▶ 6.3. Investimentos em Desenvolvimento Empresarial | -770,67 | -385,34 | 0,1% | -1.541,33 | -770,67 | 0,1% | 100,0% |
| 6.4. Outros investimentos | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% |
| DESPESA OPERACIONAL TOTAL | -704.233,32 | -352.116,66 | 104,8% | -782.893,28 | -391.446,64 | 63,0% | 11,2% |
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% | 459.705,61 | 229.852,81 | 37,0% | 1530,6% |

EXEMPLO ANÁLISE HORIZONTAL

| | | | | | | | |
|-------------------|------------|------------|-------|------------|------------|-------|---------|
| LUCRO OPERACIONAL | -32.133,50 | -16.066,75 | -4,8% | 459.705,61 | 229.852,81 | 37,0% | 1530,6% |
|-------------------|------------|------------|-------|------------|------------|-------|---------|

No fim das contas, o Lucro Operacional **creceu incríveis 1.530%!**

A empresa saiu de um **prejuízo bimestral de 32 mil** para um **lucro de 459 mil!**

Aqui, não vamos entrar nos detalhes de como isso foi possível, mas em resumo este **cliente de**

- **consultoria** da 4blue (#ficadica) fez:

- Foi mais eficiente no marketing
 - Reajustou preços
- Conseguiu negociações melhores com fornecedores
- Focou na venda dos produtos com maior margem

➔ Quer saber mais sobre a consultoria financeira da 4blue?

[Clique aqui](#)

EXEMPLO ANÁLISE HORIZONTAL

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!**

COMO ANALISAR O FLUXO DE CAIXA

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.

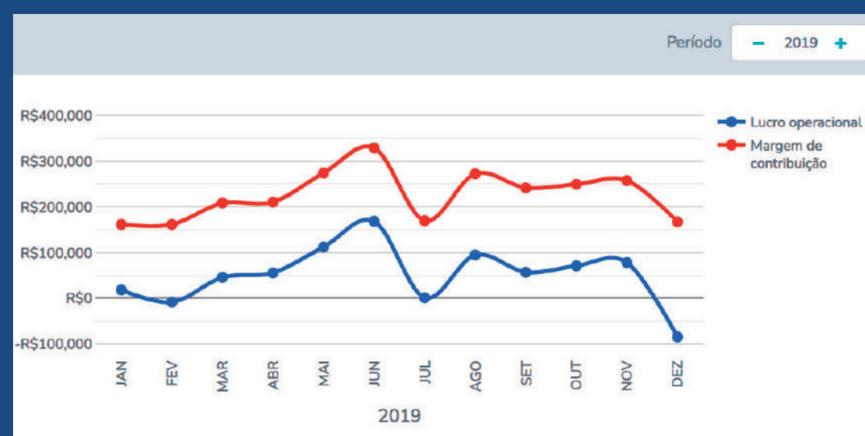
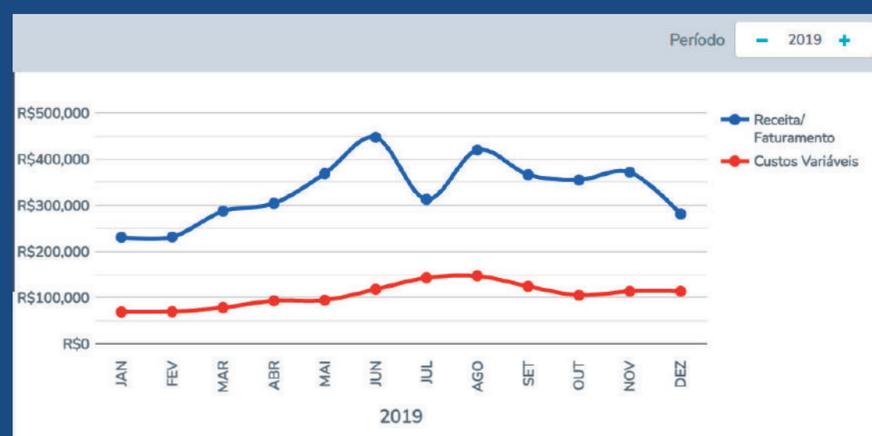
Confira um vídeo explicativo clicando [aqui](#).

No Yampa 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](#)

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | JANEIRO | | | FEVEREIRO | | | MARÇO | | |
|---|-------------|--------|----|-------------|--------|---------|-------------|--------|---------|
| | REALIZADO | AV | AH | REALIZADO | AV | AH | REALIZADO | AV | AH |
| LUCRO OPERACIONAL | 18.612,52 | 8,1% | | -8.073,13 | -3,5% | -143,4% | 45.875,51 | 16,0% | 668,2% |
| ▶ RECEITA/FATURAMENTO | 230.930,30 | 100,0% | | 231.485,23 | 100,0% | 0,2% | 287.331,15 | 100,0% | 24,1% |
| ▶ CUSTOS VARIÁVEIS | -69.478,73 | 30,1% | | -70.006,55 | 30,2% | 0,8% | -78.828,68 | 27,4% | 12,6% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 161.451,57 | 69,9% | | 161.478,68 | 69,8% | 0,0% | 208.502,47 | 72,6% | 29,1% |
| ▶ DESPESAS FIXAS | -141.039,05 | 61,1% | | -163.675,04 | 70,7% | 16,0% | -156.459,29 | 54,5% | -4,4% |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 20.412,52 | 8,8% | | -2.196,36 | -0,9% | -110,8% | 52.043,18 | 18,1% | 2469,5% |
| ▶ INVESTIMENTOS | -1.800,00 | 0,8% | | -5.876,77 | 2,5% | 226,5% | -6.167,67 | 2,1% | 5,0% |
| DESPESA OPERACIONAL TOTAL | -212.317,78 | 91,9% | | -239.558,36 | 103,5% | 12,8% | -241.455,64 | 84,0% | 0,8% |
| LUCRO OPERACIONAL | 18.612,52 | 8,1% | | -8.073,13 | -3,5% | -143,4% | 45.875,51 | 16,0% | 668,2% |
| ▶ MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS | -54.147,00 | -23,4% | | -55.716,08 | -24,1% | -2,9% | -56.819,59 | -19,8% | -2,0% |
| RESULTADO LÍQUIDO | -35.534,48 | -15,4% | | -63.789,21 | -27,6% | -79,5% | -10.944,08 | -3,8% | 82,8% |
| PONTO DE EQUILÍBRIO ANTES DO INVESTIMENTO | 201.733,50 | 87,4% | | 234.633,79 | 101,4% | 16,3% | 215.611,97 | 75,0% | -8,1% |



Gestão financeira não é apenas pagar contas.

É analisar e interpretar os números e tomar MELHORES decisões com base neles!



Já visitou nosso instagram?

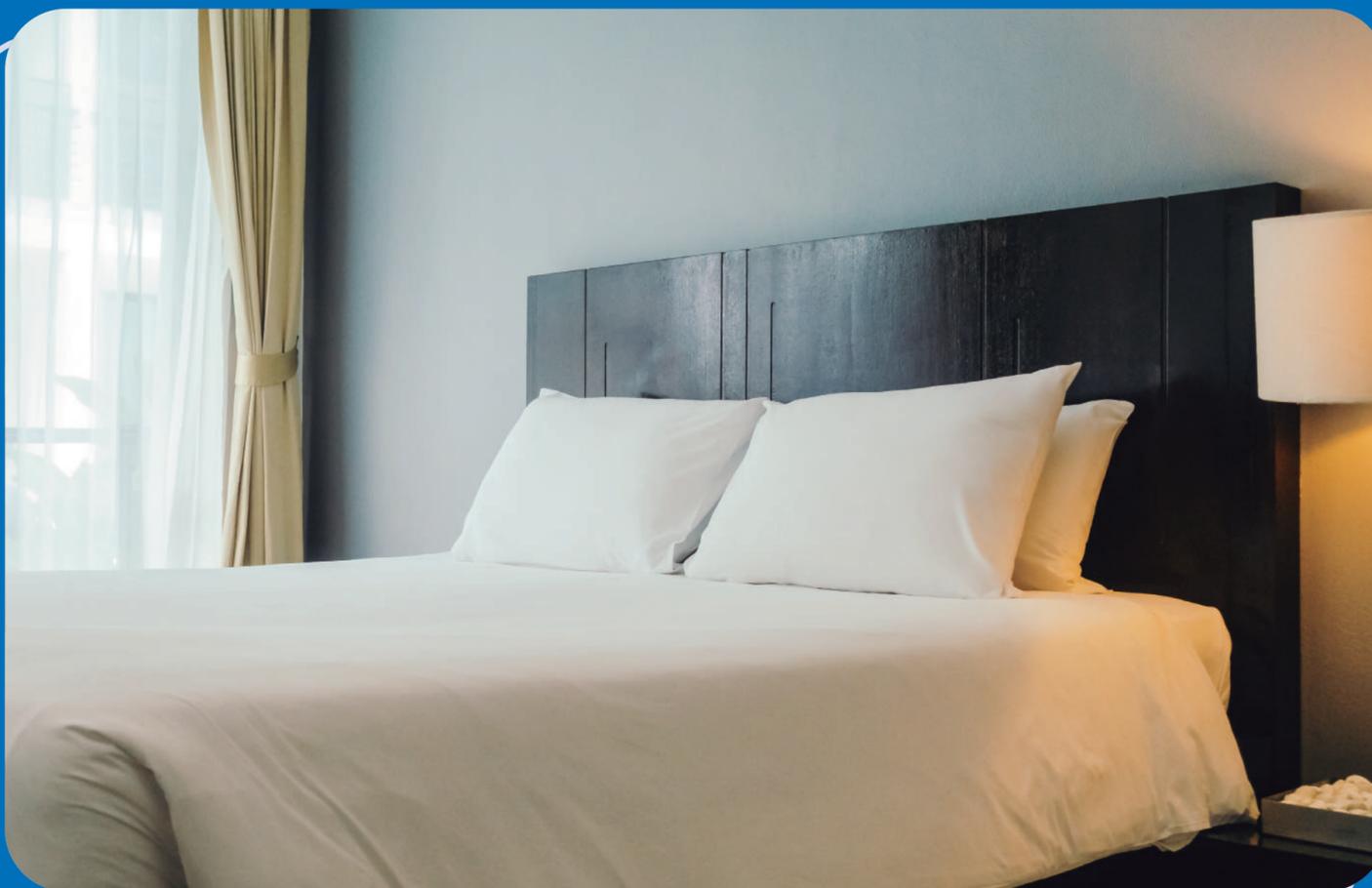
Lá tem conteúdo sobre finanças
e negócios todos os dias :)



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!

EXEMPLO HOTEL

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...



EXEMPLO HOTEL

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | TOTAL | MÉDIA | AV |
|--|--------------|------------|--------|
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▼ 3.1. Receita de Vendas | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| 3.1.1. Receita com Hospedagem | 3.206.119,59 | 267.176,63 | 80,6% |
| 3.1.2. Receita com Alimentos e Bebidas | 371.385,72 | 30.948,81 | 9,3% |
| 3.1.3. Receita com Lavanderia | 10.089,15 | 840,76 | 0,3% |
| 3.1.4. Receita com Eventos | 68.886,30 | 5.740,53 | 1,7% |
| 3.1.5. Receita com Estacionamento | 118.313,51 | 9.859,46 | 3,0% |
| 3.1.7. Outras Receitas | 6.598,53 | 549,88 | 0,2% |
| 3.1.8. Receita de Aluguel de Equipamento | 12.935,96 | 1.078,00 | 0,3% |
| 3.1.10. Taxa de Serviço de Turismo | 76.561,49 | 6.380,12 | 1,9% |
| 3.1.11. Receita ISS | 105.948,48 | 8.829,04 | 2,7% |

O faturamento total (anual) deste hotel é de quase 4 milhões, sendo que 80,6% do valor vem da Receita com Hospedagem (um tanto óbvio...)

EXEMPLO HOTEL

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | TOTAL | MÉDIA | AV |
|---|---------------|-------------|--------|
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -1.274.669,38 | -106.222,45 | 32,1% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -455.014,02 | -37.917,84 | 11,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -159.576,37 | -13.298,03 | 4,0% |
| ▶ 4.3. Custos com Alimentos e Bebidas | -226.018,68 | -18.834,89 | 5,7% |
| ▶ 4.5. Outros Custos com Produtos ou Serviços | -333.286,70 | -27.773,89 | 8,4% |
| 4.9. Outros de Outros | -100.773,61 | -8.397,80 | 2,5% |

De todo o faturamento, 32% vai para pagar os custos variáveis. Lembre que os custos variáveis andam “juntinhos” com o faturamento, ou seja, se as vendas aumentarem ou diminuirão, provavelmente os custos variáveis continuarão na casa dos 30%.

EXEMPLO HOTEL

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | TOTAL | MÉDIA | AV |
|---|---------------|-------------|--------|
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -1.274.669,38 | -106.222,45 | 32,1% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -455.014,02 | -37.917,84 | 11,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -159.576,37 | -13.298,03 | 4,0% |
| ▶ 4.3. Custos com Alimentos e Bebidas | -226.018,68 | -18.834,89 | 5,7% |
| ▶ 4.5. Outros Custos com Produtos ou Serviços | -333.286,70 | -27.773,89 | 8,4% |
| 4.9. Outros de Outros | -100.773,61 | -8.397,80 | 2,5% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 2.702.169,35 | 225.180,78 | 67,9% |

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

Se os custos variáveis representam 32% do faturamento, conseqüentemente a Margem de Contribuição é de quase 68%.

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

EXEMPLO HOTEL

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | TOTAL | MÉDIA | AV |
|---|---------------|-------------|--------|
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -1.274.669,38 | -106.222,45 | 32,1% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -455.014,02 | -37.917,84 | 11,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -159.576,37 | -13.298,03 | 4,0% |
| ▶ 4.3. Custos com Alimentos e Bebidas | -226.018,68 | -18.834,89 | 5,7% |
| ▶ 4.5. Outros Custos com Produtos ou Serviços | -333.286,70 | -27.773,89 | 8,4% |
| ▶ 4.9. Outros de Outros | -100.773,61 | -8.397,80 | 2,5% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 2.702.169,35 | 225.180,78 | 67,9% |
| ▼ DESPESAS FIXAS | -2.014.320,13 | -167.860,01 | 50,7% |
| ▶ 5.1. Despesas Financeiras | -20.815,05 | -1.734,59 | 0,5% |
| ▶ 5.2. Despesas Administrativas | -412.165,50 | -34.347,13 | 10,4% |
| ▶ 5.3. Despesas com Pessoal | -1.413.464,02 | -117.788,67 | 35,5% |
| ▶ 5.4. Despesas com Serviços de Terceiros | -77.709,74 | -6.475,81 | 2,0% |
| ▶ 5.5. Despesas com Materiais e Equipamentos | -48.975,20 | -4.081,27 | 1,2% |
| ▶ 5.6. Despesa com transporte | -1.002,90 | -83,58 | 0,0% |
| ▶ 5.7. Despesas com vendas | -40.187,72 | -3.348,98 | 1,0% |

Dos pouco mais de 2,7 milhão que sobraram como Margem de Contribuição, mais de 2 milhões de reais vão embora nas despesas fixas.

Ou seja, de tudo que a empresa ganhou de dinheiro, quase 51% vai para pagar a estrutura do negócio.

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

EXEMPLO HOTEL

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | TOTAL | MÉDIA | AV |
|---|---------------|-------------|--------|
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -1.274.669,38 | -106.222,45 | 32,1% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -455.014,02 | -37.917,84 | 11,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -159.576,37 | -13.298,03 | 4,0% |
| ▶ 4.3. Custos com Alimentos e Bebidas | -226.018,68 | -18.834,89 | 5,7% |
| ▶ 4.5. Outros Custos com Produtos ou Serviços | -333.286,70 | -27.773,89 | 8,4% |
| ▶ 4.9. Outros de Outros | -100.773,61 | -8.397,80 | 2,5% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 2.702.169,35 | 225.180,78 | 67,9% |
| ▼ DESPESAS FIXAS | -2.014.320,13 | -167.860,01 | 50,7% |
| ▶ 5.1. Despesas Financeiras | -20.815,05 | -1.734,59 | 0,5% |
| ▶ 5.2. Despesas Administrativas | -412.165,50 | -34.347,13 | 10,4% |
| ▶ 5.3. Despesas com Pessoal | -1.413.464,02 | -117.788,67 | 35,5% |
| ▶ 5.4. Despesas com Serviços de Terceiros | -77.709,74 | -6.475,81 | 2,0% |
| ▶ 5.5. Despesas com Materiais e Equipamentos | -48.975,20 | -4.081,27 | 1,2% |
| ▶ 5.6. Despesa com transporte | -1.002,90 | -83,58 | 0,0% |
| ▶ 5.7. Despesas com vendas | -40.187,72 | -3.348,98 | 1,0% |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 687.849,22 | 57.320,77 | 17,3% |

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

De tudin tudin que a empresa recebeu, sobrou 17% (687 mil) como lucro operacional antes dos investimentos.

Em outras palavras: a cada 100 reais que a empresa recebe, ela consegue fazer sobrar 17 como lucro operacional antes dos investimentos.

EXEMPLO HOTEL

Você acredita que 17% de lucro operacional antes dos investimentos está bom, está médio ou está ruim?

Mas lembre-se que ainda não acabou...

EXEMPLO HOTEL

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | TOTAL | MÉDIA | AV |
|---|---------------|-------------|--------|
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -1.274.669,38 | -106.222,45 | 32,1% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -455.014,02 | -37.917,84 | 11,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -159.576,37 | -13.298,03 | 4,0% |
| ▶ 4.3. Custos com Alimentos e Bebidas | -226.018,68 | -18.834,89 | 5,7% |
| ▶ 4.5. Outros Custos com Produtos ou Serviços | -333.286,70 | -27.773,89 | 8,4% |
| ▶ 4.9. Outros de Outros | -100.773,61 | -8.397,80 | 2,5% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 2.702.169,35 | 225.180,78 | 67,9% |
| ▼ DESPESAS FIXAS | -2.014.320,13 | -167.860,01 | 50,7% |
| ▶ 5.1. Despesas Financeiras | -20.815,05 | -1.734,59 | 0,5% |
| ▶ 5.2. Despesas Administrativas | -412.165,50 | -34.347,13 | 10,4% |
| ▶ 5.3. Despesas com Pessoal | -1.413.464,02 | -117.788,67 | 35,5% |
| ▶ 5.4. Despesas com Serviços de Terceiros | -77.709,74 | -6.475,81 | 2,0% |
| ▶ 5.5. Despesas com Materiais e Equipamentos | -48.975,20 | -4.081,27 | 1,2% |
| ▶ 5.6. Despesa com transporte | -1.002,90 | -83,58 | 0,0% |
| ▶ 5.7. Despesas com vendas | -40.187,72 | -3.348,98 | 1,0% |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 687.849,22 | 57.320,77 | 17,3% |
| ▼ INVESTIMENTOS | -76.517,58 | -6.376,47 | 1,9% |
| ▶ 6.1. Investimentos em Marketing | -27.571,94 | -2.297,66 | 0,7% |
| ▶ 6.2. Investimentos em Bens Materiais | -31.985,05 | -2.665,42 | 0,8% |
| ▶ 6.3. Investimentos em Desenvolvimento Empresarial | -16.960,59 | -1.413,38 | 0,4% |
| ▶ 6.4. Outros investimentos | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| DESPESA OPERACIONAL TOTAL | -3.365.507,09 | -280.458,92 | 84,6% |
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |

De todo seu faturamento, empresa investiu apenas **1,9%**. Assim, seu Lucro Operacional final é de 611 mil, ou seja, **15,4%** do faturamento.

EXEMPLO HOTEL

**E aí, na sua avaliação, 15%
de lucro final está bom?!**

**Em nossa percepção, RAZOÁVEL!
Não é excepcional, mas é
razoável sim!**

EXEMPLO HOTEL

**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...

EXEMPLO HOTEL

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | TOTAL | MÉDIA | AV |
|---|---------------|-------------|--------|
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -1.274.669,38 | -106.222,45 | 32,1% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -455.014,02 | -37.917,84 | 11,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -159.576,37 | -13.298,03 | 4,0% |
| ▶ 4.3. Custos com Alimentos e Bebidas | -226.018,68 | -18.834,89 | 5,7% |
| ▶ 4.5. Outros Custos com Produtos ou Serviços | -333.286,70 | -27.773,89 | 8,4% |
| ▶ 4.9. Outros de Outros | -100.773,61 | -8.397,80 | 2,5% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 2.702.169,35 | 225.180,78 | 67,9% |
| ▼ DESPESAS FIXAS | -2.014.320,13 | -167.860,01 | 50,7% |
| ▶ 5.1. Despesas Financeiras | -20.815,05 | -1.734,59 | 0,5% |
| ▶ 5.2. Despesas Administrativas | -412.165,50 | -34.347,13 | 10,4% |
| ▶ 5.3. Despesas com Pessoal | -1.413.464,02 | -117.788,67 | 35,5% |
| ▶ 5.4. Despesas com Serviços de Terceiros | -77.709,74 | -6.475,81 | 2,0% |
| ▶ 5.5. Despesas com Materiais e Equipamentos | -48.975,20 | -4.081,27 | 1,2% |
| ▶ 5.6. Despesa com transporte | -1.002,90 | -83,58 | 0,0% |
| ▶ 5.7. Despesas com vendas | -40.187,72 | -3.348,98 | 1,0% |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 687.849,22 | 57.320,77 | 17,3% |
| ▼ INVESTIMENTOS | -76.517,58 | -6.376,47 | 1,9% |
| ▶ 6.1. Investimentos em Marketing | -27.571,94 | -2.297,66 | 0,7% |
| ▶ 6.2. Investimentos em Bens Materiais | -31.985,05 | -2.665,42 | 0,8% |
| ▶ 6.3. Investimentos em Desenvolvimento Empresarial | -16.960,59 | -1.413,38 | 0,4% |
| ▶ 6.4. Outros investimentos | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| DESPESA OPERACIONAL TOTAL | -3.365.507,09 | -280.458,92 | 84,6% |
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS | -706.252,19 | -58.854,35 | -17,8% |
| ▶ 7.1. Entradas Não Operacionais | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| ▶ 7.2. Saídas Não Operacionais | -706.252,19 | -58.854,35 | -17,8% |

Dos 611 mil de Lucro Operacional a empresa “torrou” 706 mil!!!!!!

FERROU!

EXEMPLO HOTEL

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | TOTAL | MÉDIA | AV |
|---|---------------|-------------|--------|
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -1.274.669,38 | -106.222,45 | 32,1% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -455.014,02 | -37.917,84 | 11,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -159.576,37 | -13.298,03 | 4,0% |
| ▶ 4.3. Custos com Alimentos e Bebidas | -226.018,68 | -18.834,89 | 5,7% |
| ▶ 4.5. Outros Custos com Produtos ou Serviços | -333.286,70 | -27.773,89 | 8,4% |
| ▶ 4.9. Outros de Outros | -100.773,61 | -8.397,80 | 2,5% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 2.702.169,35 | 225.180,78 | 67,9% |
| ▼ DESPESAS FIXAS | -2.014.320,13 | -167.860,01 | 50,7% |
| ▶ 5.1. Despesas Financeiras | -20.815,05 | -1.734,59 | 0,5% |
| ▶ 5.2. Despesas Administrativas | -412.165,50 | -34.347,13 | 10,4% |
| ▶ 5.3. Despesas com Pessoal | -1.413.464,02 | -117.788,67 | 35,5% |
| ▶ 5.4. Despesas com Serviços de Terceiros | -77.709,74 | -6.475,81 | 2,0% |
| ▶ 5.5. Despesas com Materiais e Equipamentos | -48.975,20 | -4.081,27 | 1,2% |
| ▶ 5.6. Despesa com transporte | -1.002,90 | -83,58 | 0,0% |
| ▶ 5.7. Despesas com vendas | -40.187,72 | -3.348,98 | 1,0% |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 687.849,22 | 57.320,77 | 17,3% |
| ▼ INVESTIMENTOS | -76.517,58 | -6.376,47 | 1,9% |
| ▶ 6.1. Investimentos em Marketing | -27.571,94 | -2.297,66 | 0,7% |
| ▶ 6.2. Investimentos em Bens Materiais | -31.985,05 | -2.665,42 | 0,8% |
| ▶ 6.3. Investimentos em Desenvolvimento Empresarial | -16.960,59 | -1.413,38 | 0,4% |
| ▶ 6.4. Outros investimentos | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| DESPESA OPERACIONAL TOTAL | -3.365.507,09 | -280.458,92 | 84,6% |
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS | -706.252,19 | -58.854,35 | -17,8% |
| ▶ 7.1. Entradas Não Operacionais | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| ▶ 7.2. Saídas Não Operacionais | -706.252,19 | -58.854,35 | -17,8% |
| RESULTADO LÍQUIDO | -94.920,55 | -7.910,05 | -2,4% |

Consequência: Resultado Líquido final de -94 mil reais, ou seja, negativo em -2,4% 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 eficiência operacional bastante razoável, porém as saídas não operacionais – juros, multas, impostos atrasados, empréstimos e distribuição de lucros – estão destruindo toda a lucratividade do negócio...

EXEMPLO HOTEL

yampa

| ▶ MOSTRAR CONTAS FILHAS | TOTAL | MÉDIA | AV |
|---|---------------|-------------|--------|
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ RECEITA/FATURAMENTO | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▶ 3.1. Receita de Vendas | 3.976.838,73 | 331.403,23 | 100,0% |
| ▼ CUSTOS VARIÁVEIS | -1.274.669,38 | -106.222,45 | 31,1% |
| ▶ 4.1. Custos Tributários e Financeiros | -455.014,02 | -37.917,84 | 11,4% |
| ▶ 4.2. Custos com Produtos e Serviços | -159.576,37 | -13.298,03 | 4,0% |
| ▶ 4.3. Custos com Alimentos e Bebidas | -226.018,68 | -18.834,89 | 5,7% |
| ▶ 4.5. Outros Custos com Produtos ou Serviços | -333.286,70 | -27.773,89 | 8,4% |
| ▶ 4.9. Outros de Outros | -100.773,61 | -8.397,80 | 2,5% |
| MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO | 2.702.169,35 | 225.180,78 | 67,9% |
| ▼ DESPESAS FIXAS | -2.014.320,13 | -167.860,01 | 50,7% |
| ▶ 5.1. Despesas Financeiras | -20.815,05 | -1.734,59 | 0,5% |
| ▶ 5.2. Despesas Administrativas | -412.165,50 | -34.347,13 | 10,4% |
| ▶ 5.3. Despesas com Pessoal | -1.413.464,02 | -117.788,67 | 35,5% |
| ▶ 5.4. Despesas com Serviços de Terceiros | -77.709,74 | -6.475,81 | 2,0% |
| ▶ 5.5. Despesas com Materiais e Equipamentos | -48.975,20 | -4.081,27 | 1,2% |
| ▶ 5.6. Despesa com transporte | -1.002,90 | -83,58 | 0,0% |
| ▶ 5.7. Despesas com vendas | -40.187,72 | -3.348,98 | 1,0% |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS INVESTIMENTOS | 687.849,22 | 57.320,77 | 17,3% |
| ▼ INVESTIMENTOS | -76.517,58 | -6.376,47 | 1,9% |
| ▶ 6.1. Investimentos em Marketing | -27.571,94 | -2.297,66 | 0,7% |
| ▶ 6.2. Investimentos em Bens Materiais | -31.985,05 | -2.665,42 | 0,8% |
| ▶ 6.3. Investimentos em Desenvolvimento Empresarial | -16.960,59 | -1.413,38 | 0,4% |
| ▶ 6.4. Outros investimentos | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| DESPESA OPERACIONAL TOTAL | -3.365.507,09 | -280.458,92 | 84,6% |
| LUCRO OPERACIONAL | 611.331,64 | 50.944,30 | 15,4% |
| ▼ MOVIMENTAÇÕES NÃO OPERACIONAIS | -706.252,19 | -58.854,35 | -17,8% |
| ▶ 7.1. Entradas Não Operacionais | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| ▶ 7.2. Saídas Não Operacionais | -706.252,19 | -58.854,35 | -17,8% |
| RESULTADO LÍQUIDO | -94.920,55 | -7.910,05 | -2,4% |

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

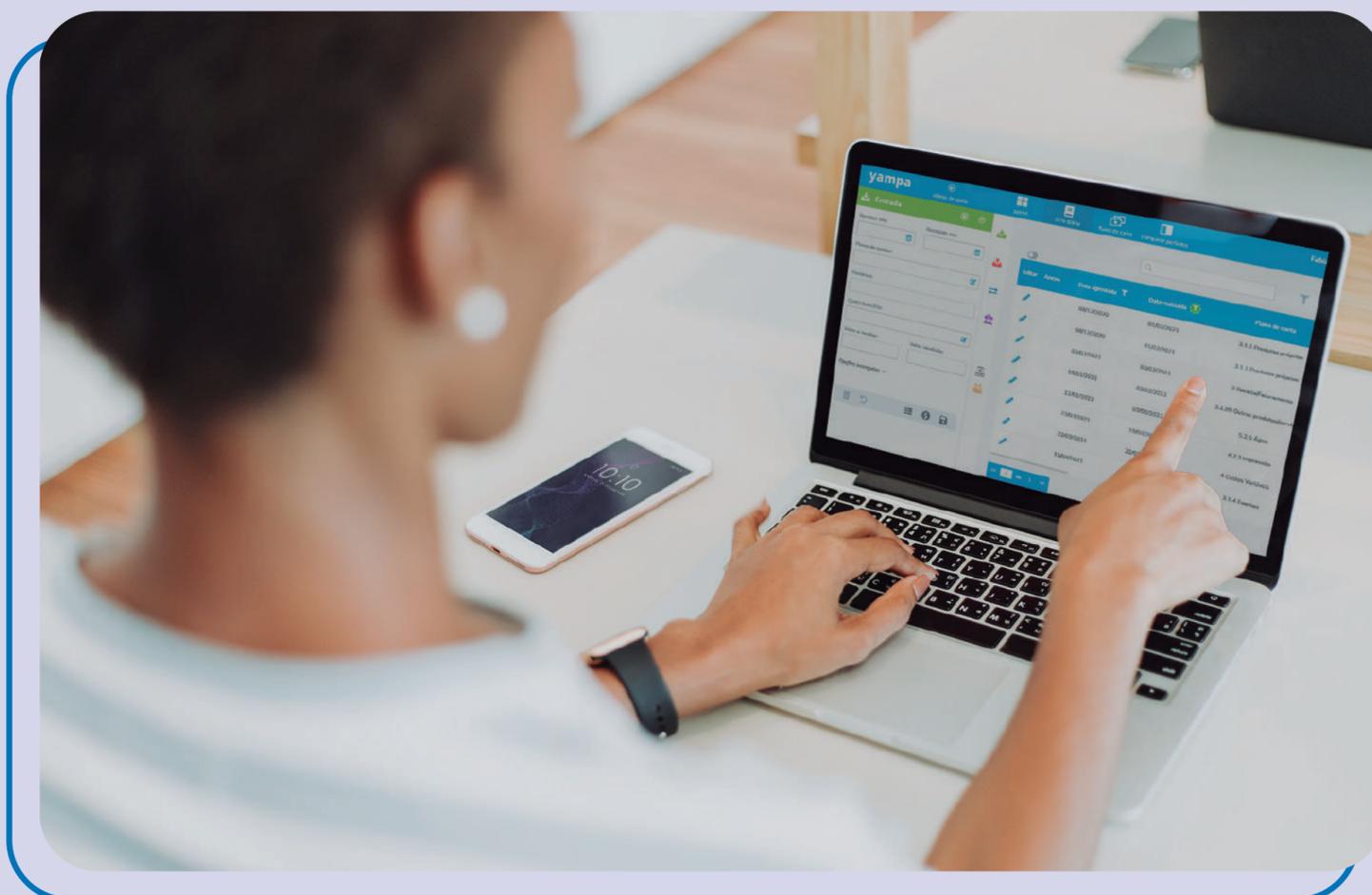
Confira aqui como ter essa mesma ferramenta te auxiliando em sua empresa!

yampa

O yampa é o software financeiro desenvolvido por especialistas em finanças para pequenas empresas.

Se você quer ter clareza dos seus números e nunca mais ter a sensação de “estar no escuro”, o yampa é a ferramenta que você precisa!

[Clique aqui para saber como yampa vai ajudar o seu negócio](#)



Você tem um Negócio?

Quer mais ajuda? Quer ir para o próximo nível na sua empresa?

A 4blue pode te ajudar com:

Ferramentas

controle financeiro, precificação, acompanhamento de metas...

Cursos

de gestão financeira, de gestão, de vendas...

Consultoria e Mentoria

de gestão financeira e de estratégia

Envie-nos um e-mail para juntos descobrirmos como te ajudar!

**CLIQUE AQUI PRA ENVIAR UM EMAIL
PARA NOSSA EQUIPE**

Curtiu?

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

[Clique aqui para acessar](#)

E se não seguiu a gente nas redes sociais ainda, corre lá! :)



[@4blueoficial](#)



[4bluegestao](#)





Fazemos
pequenas empresas
se tornarem grandes.