

CONTROLE DE FLUXO DE CAIXA: ESTUDO DE CASO EM UMA INSTITUIÇÃO DE ENSINO SUPERIOR PRIVADA

Cristiane da Silva¹
Caroline Dal Sotto Boff²

INTRODUÇÃO

Empresas que crescem de forma acelerada e estão inseridas em cenários de competitividade devem organizar e planejar seus processos administrativos a fim de proteger os recursos adquiridos promovendo aplicação próspera e contínua habilidade de sustentação financeira. A contabilidade gerencial é a base conceitual que explica como fazer, que ferramenta usar e de que forma analisar para obter o resultado desejado. Com ênfase em analisar os processos financeiros de uma Instituição de Ensino Superior Privada deve-se extrair da contabilidade gerencial as principais ferramentas de controle financeiro no intuito de planejar períodos e controlar os acontecimentos realizados.

Este trabalho questiona como o controle de fluxo de caixa pode contribuir nos processos financeiros antecipando informações para análise e tomadas de decisões em uma Instituição de Ensino Superior Privada. O objetivo geral é demonstrar a aplicabilidade do controle de fluxo de caixa para auxiliar no planejamento financeiro e sua contribuição na obtenção de informações para tomada de decisões. Tendo como objetivos específicos a abordagem do aumento do mercado de ensino superior privado demonstrando a necessidade de planejamento e controle gerencial para uma Instituição de Ensino Superior Privada, a identificação na contabilidade gerencial das principais ferramentas de apoio que conduzem processos de planejamento e controle gerencial, a explicação do papel dos orçamentos empresariais e a relação com os controles financeiros enfatizando o controle de fluxo de caixa como ferramenta de apoio para o planejamento financeiro.

A competição pelo mercado aumenta os riscos e incertezas pelos resultados desejados, e torna os processos organizacionais mais complexos na elaboração das estratégias e planejamento, o que desenvolve a necessidade de uso das ferramentas de apoio propostas pela contabilidade gerencial. Uma destas ferramentas é o controle de fluxo de caixa, que possibilita ao gestor controlar os recursos financeiros e planejar futuros períodos prevendo a sobra ou

¹ Aluno(s) do Curso de Ciências Contábeis da FSG.

² Professor Orientador do TCC.

falta de dinheiro, estabelecendo o caminho e seguir e as metas necessárias para atingir os resultados esperados.

FUNDAMENTAÇÃO TEÓRICA

Inicialmente a proposta está fundamentada a partir de Rocha e Granemann para entendimento de que as IES privadas devem se preparar para enfrentar o futuro, identificando as possibilidades e se preparando para reagir prontamente às surpresas do mercado de ensino superior. A partir de Frezatti, Gitman, Welsch, Sanvicente e Zdanowics a abordagem sobre o processo de planejamento e controle financeiro, demonstrando que este processo reúne e coordena os procedimentos administrativos para atingir os objetivos previstos pela gestão.

Apresenta-se por Atkinson *et al*, Crepaldi, Padoveze e Iudícibus a definição da contabilidade gerencial e sua importância na obtenção de informações válidas a serem usadas no processo decisório da empresa. Por Reis, Braga e Silva a explicação sobre a relação da contabilidade gerencial com os processos financeiros. Seguindo o estudo sobre orçamento empresarial, fundamentado por Zdanowics, Padoveze, Sanvicente e Frezatti que apresentam a proposta desta ferramenta gerencial, os objetivos, os passos para elaboração e a relação desta ferramenta com as informações contábeis e estratégicas da empresa.

O enfoque no controle de fluxo de caixa se fundamenta por Frezatti, Ching, Sá, Zdanowicz, Gitman e Sanvicente na apresentação da definição desta ferramenta gerencial, entendimento de seus objetivos, forma de elaboração, projeção das informações, análise e controle gerencial para antecipação de informações e contribuição na tomada de decisão.

METODOLOGIA

Quanto à metodologia, trata-se de uma pesquisa do tipo exploratória, a qual se familiariza com o problema de pesquisa e apresenta hipóteses de solução. Em relação à abordagem da pesquisa, utilizou-se um instrumento predominantemente qualitativo, pois em nenhum momento houve representatividade numérica das informações obtidas, mas sim o aprofundamento de informações utilizando o método do estudo de caso e a técnica de coleta de dados por entrevistas e observações do participante pesquisador.

O levantamento de informações envolveu pessoas de funções administrativas da Faculdade da Serra Gaúcha e que fazem o uso ferramentas de controle gerencial e análise de informações financeiras que contribuem no processo de tomada de decisão desta empresa. A

técnica de análise de dados foi feita pela análise de conteúdo, na qual se apóia a interpretação dos dados da pesquisa qualitativa. Considerando que a interpretação e análise das informações permitiram o entendimento da contribuição do controle de fluxo de caixa para obtenção de informações que auxiliem no processo de tomada de decisão gerencial.

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

Com algumas colocações das entrevistas foi possível identificar que a empresa tem controle de suas disponibilidades de forma diária, com auxílio do seu sistema de informações gerenciais. Sabe quanto tem de dinheiro e quanto vai pagar no dia. Mas está despreparada para apresentar esta situação em forma de relatório e planejar futuros períodos com base em informações do orçamento empresarial. Para que a empresa tenha uma ferramenta gerencial que facilite o processo das informações financeiras e que seja de fácil manuseio e entendimento por parte da gestão, sugere-se o controle de fluxo de caixa e suas funcionalidades de planejamento e controle financeiro.

CONSIDERAÇÕES

Em meio a um ambiente altamente dinâmico, o poder competitivo das organizações pode ser avaliado por sua capacidade de decidir, influir nos processos que lhes interessam e de antecipar informações que contemplam ameaças e oportunidades. Neste sentido, é fundamental o conhecimento sobre o controle de fluxo de caixa para idealizar um processo financeiro que garanta informações seguras e antecipadas, proporcionando análise detalhada dos fatores que influenciam nos resultados esperados, possibilitando a gestão a tomar decisões com confiabilidade.

No entanto como resposta a questão que induziu esta pesquisa, foi possível concluir que o controle e planejamento das disponibilidades com o uso do controle de fluxo de caixa como ferramenta gerencial, proporciona informações antecipadas e pode contribuir no processo de tomada de decisões da empresa em estudo.

A sua análise gerencial possibilita a gestão à condição de manipular situações que possam prejudicar o processo financeiro, induzindo as correções e proporcionando decisões úteis condizentes a empresa, desta forma mantendo e garantindo a sustentabilidade financeira.

REFERÊNCIAS

- ATKINSON, Anthony *et al.* **Contabilidade Gerencial**. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2000.
- BRAGA, Roberto. **Fundamentos e Técnicas de Administração Financeira**. São Paulo: Atlas, 1989.
- CAMPOS, Filho Ademar. **Demonstração dos fluxos de caixa: uma ferramenta indispensável para administrar sua empresa**. São Paulo: Atlas, 1999.
- FREZATTI, Fábio. **Gestão de fluxo de caixa diário: como dispor de um instrumento fundamental para o gerenciamento do negócio**. São Paulo: Atlas, 1997.
- FREZATTI, Fabio. **Orçamento Empresarial: planejamento e controle gerencial**. 3. ed. São Paulo: Atlas, 2006.
- GITMAN, Lawrence Jeffrey. **Princípios de Administração Financeira**. 10. ed. São Paulo: Pearson Addison Wesley, 2004.
- IUDÍCIBUS, Sérgio. **Contabilidade Gerencial**. 6. ed. São Paulo: Atlas, 1998.
- PADOVEZE, Clóvis Luís. **Contabilidade gerencial: um enfoque em sistema de informação contábil**. 5. Ed. São Paulo: Atlas, 2009.
- ROCHA, Carlos Henrique; GRANEMANN, Sergio Ronaldo. **Gestão de instituições privadas de ensino superior**. São Paulo: Atlas, 2003.
- SÁ, Carlos Alexandre. **Fluxo de Caixa: a visão da tesouraria e da controladoria**. 3. ed. São Paulo: Atlas, 2009.
- SANVICENTE, Antonio Zoratto. **Administração financeira**. 3. ed. São Paulo: Atlas, 1997.
- SILVA, José Pereira da. **Análise financeira das empresas**. 5. ed. São Paulo: Atlas, 2001.
- WELSCH, Geenn A. **Orçamento empresarial**. São Paulo: Atlas, 2010.
- ZDANOWICZ, José Eduardo. **Fluxo de caixa: uma decisão de planejamento e controle financeiros**. Sagra Luzzatto, 1986.
- ZDANOWICZ, José Eduardo. **Planejamento Financeiro e Orçamento**. 4. ed. Porto Alegre: Sagra Luzzatto, 2001.

Palavras-chave: Planejamento. Controle. Fluxo de Caixa.