

CONTROLE DE FLUXO DE CAIXA: ESTUDO DE CASO EM UMA PRESTADORA DE SERVIÇOS NA CONSTRUÇÃO CIVIL

Daniela T. de Lima¹
Jaime Luiz Prux Junior²

INTRODUÇÃO

O objeto central de estudo desta pesquisa é o controle do fluxo de caixa como ferramenta de apoio para tomada de decisão, na empresa Pinturas Panisson Ltda. Atualmente, os sócios dividem as funções administrativas da empresa e ainda desempenham a parte operacional dos serviços com os demais colaboradores que são cinco pessoas, as atividades são desenvolvidas pela equipe toda e para finalização contam com a revisão dos proprietários antes da entrega da obra, no total são sete pessoas ambas do sexo masculino com faixa etária de trinta anos de idade.

O bom desempenho que a construção civil apresenta traz oportunidades para as empresas investirem em qualidade e na diferenciação de seus empreendimentos e serviços oferecidos, porém está limitada a falta de mão de obra qualificada que cresce consideravelmente e o alto número de vendas que acontecem aceleradamente, além do pouco incentivo governamental e a elevada carga tributária.

Para permanecerem ativas no mercado, as organizações precisam beneficiar-se de ferramentas gerenciais que possibilitem um conjunto de informações reais visando o futuro, a disponibilização de dados corretos nos momentos certos permite a distribuição uniforme de recursos para a organização, proporciona crescimento, competitividade e auxilia o gestor no processo decisório.

A cada dia a competitividade aumenta, e a mão de obra qualificada é um diferencial que as empresas buscam oferecer aos seus clientes, fazendo com que apenas as empresas bem estruturadas e com uma boa gestão permaneçam ativas no mercado, é nesse contexto que o planejamento e controle financeiro apoiam o administrador para tomada de decisão da empresa.

¹ Aluno do Curso de Ciências Contábeis da FSG.

² Professor Orientador do TCC.

Tem como objetivo geral analisar as contribuições que o controle do fluxo de caixa proporciona na tomada de decisão. Para desenvolvimento deste trabalho será feita uma pesquisa aprofundada em relação aos objetivos específicos que tem como propósito analisar os seguintes assuntos: identificar as ferramentas de gestão financeira; analisar as metodologias utilizadas no fluxo de caixa; verificar o modelo de fluxo de caixa utilizado; projetar e controlar o fluxo de caixa e efetuar o planejamento e controle financeiro através do orçamento e fluxo de caixa.

Esta pesquisa justifica-se pelo fato de que as empresas precisam controlar seus recursos independentes do tamanho. O controle financeiro é uma ferramenta de acompanhamento da prática pela empresa dos seus processos principalmente nas rotinas financeiras permite que as informações seguras sejam direcionadas a gestão com maior rapidez contribuindo para a aplicação dos recursos de maneira eficaz.

FUNDAMENTAÇÃO TEÓRICA

A gestão financeira é um conjunto de ações e procedimentos administrativos que envolvem o planejamento, análise e controle das atividades financeiras da empresa com o intuito de apoiar a tomada de decisão para investimentos, financiamentos, utilização de lucro líquido, obtenção de recursos financeiros e análise da utilização destes recursos pela empresa (SANVICENTE, 1997). Complementa Gitman (2004) que a administração financeira deve planejar e desenvolver cenários para captar fundos e financiar a operação da empresa. Além de o gestor financeiro estar permanentemente envolvido com a elaboração de planos e decisões relacionadas aos meios financeiros, preocupa-se com a tomada de decisão para investimentos e financiamentos utilizados pela empresa.

A maior rentabilidade é o objetivo principal da administração financeira desde que não comprometa a sua própria liquidez. O administrador financeiro não deve apenas preocupar-se com a administração do seu setor, mas com os demais responsáveis pelas áreas que subdividem espaço na organização, uma avaliação em conjunto de todas as áreas oferece informações seguras para tomada de decisão (SANVICENTE, 1997).

Silva (2010, p. 06) estabelece que: “a análise financeira de uma empresa envolve basicamente as seguintes atividades, coletar, conferir, preparar, processar, analisar e

concluir.” De acordo com Sanvicente (1997), a função financeira é de acompanhar a empresa como um todo em suas atividades para proporcionar recursos suficientes para a empresa honrar com os compromissos e financiar investimentos com menor custo, definindo sua estabilidade financeira e atratividade econômica. Já para Archer e D’Ambrosio (*apud* SANVICENTE, 1997, p. 21) [...] “a função financeira compreende os esforços dispendidos objetivando a formulação de um esquema que seja adequado à maximização dos retornos dos proprietários das ações ordinárias da empresa, ao mesmo tempo em que possa propiciar a manutenção de um certo grau de liquidez”.

O controle financeiro é uma ferramenta bem desenvolvida que auxilia a empresa nos seus processos, principalmente nas rotinas financeiras, é um controle que possibilita fazer aquilo que foi proposto e verificar se esta sobre a capacidade da empresa para não possuir perdas financeiras. Tendo como objetivo principal atender as finalidades propostas pela administração e alavancar nos seus resultados financeiros com menor custo, exige para seu desenvolvimento o acompanhamento para constatação que estão sendo colocados em prática pela empresa.

O acompanhamento financeiro diário é essencial para desenvolvimento do controle financeiro, pois administra o seu maior bem, seu ativo mais líquido, o caixa (dinheiro ou cheques a receber) e em contas bancárias (conta corrente ou aplicação financeira), onde para melhor controle é importante a conciliação diária dos extratos, conferência do caixa com saldo contábil, acompanhamento dos saldos bancários e investigar tudo aquilo que não tem origem fiscal (HOJI, 2001).

Conforme Figueiredo e Caggiano, (1997, p. 46), o controle “é um sistema de feedback que possibilita aos desempenhos serem comparados com os objetivos planejados; controle é essencial para a realização do planejamento de longo e curto prazo.”

O controle financeiro possibilita a empresa crescimento e competitividade, permitindo que os recursos sejam obtidos e aplicados de maneira correta e rentável, com base em informações seguras que contribuem para tomada de decisão (HOJI, 2001).

O planejamento e controle de orçamentos para Sanvicente (1997) têm como objetivo dominante a maximização do valor investido dos seus proprietários, considerando não apenas valores numéricos, mas também a realidade do mercado de atuação e a sua realidade financeira. Para elaboração do orçamento a empresa deve estar atenta ao mercado externo e as

situações que devem ser consideradas para as decisões internas, ambas devem ser analisadas em conjunto para um melhor resultado.

Na visão de Zadowicz (2001), o orçamento esta relacionado com duas funções administrativas básicas, planejamento e controle. Planejamento, no sentido de fixar os objetivos e programar as atividades necessárias para alcançar as metas estabelecidas pela empresa. Controle, no sentido de avaliar os resultados obtidos, confrontando com as estimativas elaboradas, verificando os desvios, e indicando as ações corretivas.

METODOLOGIA

Tendo em vista que a pesquisa será do tipo exploratória, de abordagem qualitativa e utilizará o método de estudo de caso, o levantamento das informações serão envolvidos os sócios administradores da empresa Pinturas Panisson Ltda.

A técnica para coleta de dados se dará por entrevista aberta com abordagem qualitativa e observação participativa, buscado compilar o conhecimento adquirido ao longo da pesquisa e as ferramentas já existentes. A entrevista por se tratar de informações que são obtidas de face a face, proporciona ao entrevistado, verbalmente as informações necessárias para desenvolvimento com precisão, focalização, fidedignidade e validade para conversação. Desta forma possibilita filtrar as informações necessárias para desenvolvimento do projeto, é uma ferramenta de investigação fundamental para desenvolvimento de bons resultados em uma pesquisa (MARCONI; LAKATOS, 2008).

A análise dos dados foi realizada pelas respostas da entrevista que servirão como instrumento para elaboração de uma proposta para controle financeiro na empresa em estudo coerente com as atividades operacionais. Para Marconi e Lakatos (2008, p. 132), “a técnica de análise de conteúdo tem a finalidade de descrever, sistematicamente, o conteúdo das comunicações.” Para Yin (2005, p. 137), “a análise dos dados consiste em examinar, categorizar, classificar em tabelas, testar ou, do contrário, recombinar as evidências quantitativas e qualitativas para tratar as proposições iniciais de um estudo.”

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS E PROPOSTA DE MELHORIA

Com base nas informações coletadas pela apreciação documental, análise do caixa semanal, caixa mensal e relatório financeiro do mês, bem como levantamento de dados históricos disponibilizados pela empresa, entrevista com os sócios administradores A e B, juntamente com a técnica de observação e avaliação do autor da pesquisa, pode-se analisar e oferecer esta proposta que reflete a realidade da empresa que tem como finalidade estar clara e objetiva e que venha subsidiar e contribuir para prosperidade e gerenciamento do negócio.

No que diz respeito ao planejamento financeiro da empresa os sócios relataram que este é feito pelo caixa semanal, caixa mensal e um relatório financeiro mensal, no entanto acontecem situações que não estavam previstas, muitas vezes as informações reais são informadas quando já aconteceram para desta forma corresponderem a realidade.

Foi apresentada como proposta para a empresa um modelo de orçamento para planejamento e controle financeiro e ferramentas auxiliares para monitorar os processos internos visando o melhor gerenciamento e rentabilidade do negócio. Para finalizar foram apresentados os benefícios e limitações para o efetivo controle financeiro, os quais devem ser analisados pelos seus gestores.

CONSIDERAÇÕES

Ao finalizar este estudo de caso foi possível identificar os procedimentos financeiros utilizados pela empresa Pinturas Panisson Ltda e verificar quais contribuições que o controle do fluxo de caixa proporciona para a tomada de decisão.

Os objetivos da pesquisa foram atingidos pelo pesquisador, e desta maneira apresentou-se um modelo de orçamento contempla a necessidade da empresa e favorece para uma gestão eficaz, aliadas a ferramentas auxiliares em forma de relatórios sintéticos ou analíticos dependendo da necessidade. Estas ferramentas permitem um acompanhamento detalhado da movimentação das entradas e saídas de recursos, além de proporcionar a visualização do previsto com o realizado, os desvios identificados e providenciar as correções para períodos futuros. A proposta foi elaborada através do conhecimento adquirido ao longo

da pesquisa compilada aos processos já existentes juntamente com a observação do pesquisador.

Cada empresa deve possuir o seu controle financeiro, não existe um modelo ideal, a adaptação do controle as necessidades da empresa contribui para melhores resultados. Os controles financeiros devem ser evoluídos conforme a necessidade da empresa, destacando que os benefícios devem ser superiores aos custos e que outras ferramentas gerenciais devem ser criadas para análise conjunta e tomada de decisão.

REFERÊNCIAS UTILIZADAS

FIQUEIREDO, Sandra; CAGGIANO, Paulo Cesar. **Controladoria: Teoria e Prática**. 2. ed. São Paulo: Atlas, 1997.

GITMAN, Lawrence Jeffrey. **Princípios de Administração Financeira**. 10. ed. São Paulo: Pearson Addison Wesley, 2004.

HOJI, Masakazu. **Administração Financeira: uma abordagem prática**. 3. ed. São Paulo: Atlas, 2001.

MARCONI, Marina de Andrade; LAKATOS, Eva Maria. **Técnicas de Pesquisa**. 7. ed. São Paulo: Atlas, 2008.

SANVICENTE, Antonio Zoratto. **Administração Financeira**. 3. ed. São Paulo: Atlas, 1997.

SILVA, José Pereira. **Análise financeira das empresas**. 5. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

YIN, Robert K. **Estudo de caso: planejamento e métodos**. 3. ed. Porto Alegre: Bookman, 2005.

ZDANOWICZ, José Eduardo. **Planejamento Financeiro e Orçamento**. 4. ed. Porto Alegre: Sagra Luzzatto, 2001.

Palavras-chave: Planejamento financeiro. Ferramentas gerenciais. Controle do fluxo de caixa.