

# FLUXO DE CAIXA: A IMPORTÂNCIA DESTA FERRAMENTA NA SAÚDE FINANCEIRA DAS INSTITUIÇÕES

## CASH FLOW: THE IMPORTANCE OF THIS TOOL IN THE FINANCIAL HEALTH OF INSTITUTIONS SYSTEM

Priscila de Almeida Borrer<sup>1</sup>, Francisco Soares Neto Segundo<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Centro Universitário Aparício Carvalho – FIMCA, e-mail: [prisciladealmeida40@gmail.com](mailto:prisciladealmeida40@gmail.com); <sup>2</sup>Bacharel em Ciências Contábeis, Centro Universitário Aparício Carvalho (FIMCA JARU), e-mail: [drfranciscossoares97@gmail.com](mailto:drfranciscossoares97@gmail.com), <http://lattes.cnpq.br/5261067328384803>.

DOI: <https://doi.org/10.37157/fimca.v8i1.170>

### RESUMO

**Introdução:** A Demonstração fluxo de caixa é uma ferramenta muito importante para o andamento de uma empresa. Ela fornece informações necessárias do que está entrando e saindo do caixa da instituição. Com base nessas informações, através de relatórios elaborados, servem não só para o departamento de tesouraria, mas também como uma peça fundamental para auxiliar o administrador na tomada de decisões. **Objetivo:** trazer informações dessa demonstração contábil, que vai muito além de ser um instrumento de registro, sendo uma peça fundamental para comandar a saúde financeira da empresa. **Materiais e Métodos:** o presente trabalho utilizou a busca de informações sobre assunto através de uma revisão bibliográfica. **Resultados e Discussão:** após análise minuciosa dos trabalhos pode-se perceber que esta é uma peça-chave para a gestão financeira de qualquer organização. **Conclusão:** a utilização do fluxo de caixa na instituição auxilia a organizar, planejar, direcionar e controlar os recursos financeiros a fim de comprovar a situação financeira de curto e longo prazo. Com isso, o gestor financeiro receberá dados confiáveis para tornar o relatório final verdadeiro e confiável, de forma a refletir melhor a situação da empresa.

**Palavras-chave:** fluxo de caixa, saúde financeira, planejamento, recursos, gestão.

### ABSTRACT

**Introduction:** The cash flow demonstration is a very important tool for the progress of a business. It offers necessary information of what is coming in and out the cash register of the institution. Based on this information, through the elaborated reports, they serve not only for the treasury department, but also as a fundamental tool to assist the administrator in the decisions making. **Goal:** Bringing data of this accounting demonstration, which goes way beyond from the register instrument, being a fundamental tool to command the financial health of the company. **Materials and Methods:** the present essay used the info search about the subject through a literature review. **Results and Discussion:** After thorough analyses of the pieces of writing, it can be realized this is a key piece to a financial management of any organization. **Conclusion:** the use of the cash flow in the institution helps to organize, plan, direct and control the financial resources due to prove the financial situation of short and long term. Thereby, the financial manager will receive the trustable data to make the final report true and trustable, in order to reflect the best enterprise situation.

**Key words:** cash flow, financial health, planning, resources, management.

## INTRODUÇÃO

A Demonstração fluxo de caixa é uma ferramenta muito importante para o bom andamento de uma empresa. Ela fornece informações necessárias do que está entrando e saindo do caixa. Com base nessas informações e através de relatórios bem elaborados, servem não só para o departamento de tesouraria, mas também como uma peça fundamental para auxiliar o administrador na tomada de decisões.

De acordo Friedrich (2005) o fluxo de caixa assume importante papel no planejamento financeiro das empresas. Compreende-se como fluxo de caixa, os registros e os controles existentes na movimentação do caixa, ou seja, as entradas e saídas dos recursos financeiros que tenham ocorrido em um determinado intervalo de tempo. Logo, o fluxo de caixa é uma prática dinâmica, que deverá ser revista e atualizada constantemente, só assim poderá ser bem utilizado para tomada de decisões.

O objetivo deste trabalho é trazer informações a respeito da implementação da demonstração fluxo de caixa, que vai muito além de ser um instrumento de registro, é uma peça fundamental para ter agilidade e segurança na gestão econômica da empresa.

## MATERIAIS E MÉTODOS

A presente pesquisa visa gerar conhecimento do assunto abordado, levando assim, informações para gestores de empresas. Pois pretende-se analisar como essa ferramenta da contabilidade pode influenciar no gerenciamento da empresa.

A natureza da pesquisa pode ser classificada em básica e aplicada. Para Silva e Menezes (2005), a pesquisa básica tem por objetivo gerar conhecimentos novos, para fins de interesses universais, sem ser aplicada na prática. Já a aplicada, o seu objetivo é solucionar problemas específicos

através do conhecimento. A abordagem da pesquisa será qualitativa, pois explora o assunto fluxo de caixa. E o método utilizado para busca de informações será através de revisão bibliográfica.

## RESULTADOS

Para Ribeiro (2013) o Fluxo de Caixa é um relatório contábil que tem o objetivo de analisar as transações ocorridas em um determinado período e conseqüentemente ocorrerá alterações no saldo caixa e equivalentes de caixa. Assim os fatos apresentados no relatório contábil informam toda a movimentação que ouve na conta caixa, na conta banco movimento e dos equivalentes de caixa, ou seja, são todas as movimentações de liquidez imediata.

Quando se trata da necessidade da utilização do fluxo de caixa nas empresas, a sua elaboração é obrigatória apenas em entidades de capital aberto. No entanto em outros tipos de empresas são facultativas, ou seja, as empresas que tem patrimônio inferior a R\$2.000.000,00 (dois milhões de reais), não se faz necessário sua elaboração, tão pouco sua publicação.

Art. 176. Ao fim de cada exercício social, a diretoria fará elaborar, com base na escrituração mercantil da companhia, as seguintes demonstrações financeiras, que deverão exprimir com clareza a situação do patrimônio da companhia e as mutações ocorridas no exercício:

[...]

IV – Demonstração dos fluxos de caixa;

[...]

§ 6º A companhia fechada com patrimônio líquido, na data do balanço, inferior a R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) não será obrigada à elaboração e publicação da demonstração dos fluxos de caixa.

Segundo a Comissão de Valores Mobiliários (CVM), o objetivo da obrigatoriedade é acompanhar a mudança dos mercados, visando à globalização dos mesmos e

harmonizando a as práticas brasileiras de contabilidade com as práticas internacionais, tonando assim as empresas brasileiras mais competitivas de forma padrão, facilitando também a análise dos investidores estrangeiros. (CONCEIÇÃO, 2012).

O fluxo de caixa é a sua capacidade de projetar o saldo para um período futuro, isso faz dele uma ferramenta de gestão que ajuda na hora de tomar grandes decisões de forma sensata na empresa. Segundo Marques (2011) o fluxo de caixa é um instrumento essencial para o administrador financeiro na gestão empresarial, que de forma resumida, informa toda a movimentação de dinheiro em um determinado período de tempo. Indicando assim a origem de todas as entradas no caixa, sua aplicação e o resultado do fluxo financeiro.

No que diz respeito às informações fornecidas pelo fluxo de caixa, Silva (2018) ressalta que o fluxo representa uma importância gerencial pois, com base nas análises pode-se decidir a respeito de investimentos ou também sobre as possíveis reduções do capital da organização, tendo uma visão ampla de como anda a saúde líquida da empresa, sabendo assim, se está havendo lucro ou não.

Na concepção de Matarazzo (2003, p. 364):

Muitas empresas vão à falência devido a ausência de informações e controle de caixa ineficiente. Assim destacamos os principais objetivos das demonstrações de fluxo de caixa:

- Avaliar alternativas e investimentos.
- Avaliar e controlar ao longo do tempo as decisões importantes que são tomadas na empresa, com reflexos monetários.
- Avaliar as situações presente e futura do caixa na empresa, posicionando-a para que não chegue a situações de liquidez.
- Certificar que os excessos momentâneos de caixa estão sendo devidamente aplicados.

E ainda Conforme observa Frezatti (1997) apud Marques (2011, p. 5):

Analisando o fluxo de caixa como instrumento estratégico e tático na gestão, é muito comum em uma situação crítica de falta de liquidez de uma empresa a priorização do caixa. Empresas em dificuldades nos negócios, concordatárias que estejam tentando evitar a falência, colocam-se desesperadamente nas mãos do fluxo de caixa para perseguir a saída de sua dificuldade. Pensar no fluxo de caixa da empresa é sempre muito saudável, quer a empresa esteja atravessando bons ou maus momentos. Na verdade, pensar é pouco, pois o correto seria utilizar gerencialmente o instrumento.

Segundo Silva e Neiva (2010), a saúde da empresa depende da manutenção de fluxos de caixa positivos: o dinheiro tem que entrar tão depressa quanto sai. A gestão eficiente do fluxo de caixa fará com que a empresa funcione bem.

## DISCUSSÃO

O fluxo de caixa é um instrumento simples, mas exige muita atenção, pois é uma ferramenta poderosa de planejamento e análise financeira, que traz enormes benefícios para a gestão da empresa. Sem ele não se tem um controle sobre a parte financeira da instituição. Além disso, deve ser feito com cuidado, uma vez inserida uma informação equivocada, prejudica o resultado da liquidez, conseqüentemente o planejamento estratégico de negociações futuras.

Com base nas informações retiradas do fluxo de caixa, através de relatórios elaborados, servem não só para o departamento de tesouraria, mas também como uma peça fundamental para auxiliar o administrador na tomada de decisões.

Enfatizando a importância da demonstração do fluxo de caixa, Matarazzo (1998) apud Marques (2011, p. 11) diz que:

Os principais objetivos da demonstração do fluxo de caixa são avaliar alternativas de investimento; avaliar e controlar ao longo do tempo as decisões importantes que são tomadas na empresa, com reflexos monetários; avaliar as situações presente e futura do caixa na empresa, posicionando-a para que não chegue a situações de liquidez; e certificar que os excessos momentâneos de caixa estão sendo devidamente aplicados.

Sendo assim, trabalhar de forma a utilizar o fluxo de caixa trás inúmeros benefícios, além de evitar alguns fatores de risco para a instituição.

## CONSIDERAÇÕES FINAIS

O presente trabalho teve como objetivo abordar o tema fluxo de caixa e a sua importância como ferramenta de auxílio na gestão financeira de uma empresa. Que para se ter uma boa saúde financeira e sobreviver no mercado, o saldo do caixa tem que estar positivo, e esta ferramenta, além de trazer segurança para o administrador, faz com que tenha um controle do seu negócio.

Ademais, com o fluxo de caixa, a partir do momento que ocorre uma receita e despesa, automaticamente a informação tem que ser registrada. Isto auxilia o administrador em seu planejamento, negócios futuros, orçamento e empréstimos a longo prazo.

Com a utilização dessa ferramenta de forma correta, apresentando relatórios periódicos demonstrando o financeiro da empresa, o administrador pode evitar o endividamento, gastos que sejam desnecessários ou até a falência. A partir desse instrumento, consegue-se visualizar todas as movimentações do seu capital.

Pode-se concluir que o fluxo de caixa é uma ferramenta que pode ser utilizada para organizar, planejar, direcionar e controlar os recursos financeiros para comprovar a situação financeira de curto e longo prazo. Com isso, o gestor financeiro receberá dados confiáveis para tornar o relatório final verdadeiro e confiável, de forma a refletir melhor a situação da empresa.

## REFERÊNCIAS

- CONCEIÇÃO, E.C. **Demonstrações dos Fluxos de Caixa e a Lei nº 11.638/07**. 2012. Disponível em: <https://meuartigo.brasilescola.uol.com.br/administracao/dfc-demonstracao-dos-fluxos-caixa-lei-n-1163807.htm>. Acesso em: 27 out. 2020.
- FRIEDRICH, J. **Fluxo de caixa sua importância e aplicação nas empresas**. Santa Maria, julho, 2005. P. 23. Disponível em: [https://repositorio.ufsm.br/bitstream/handle/1/477/Friedrich\\_Joao.pdf?sequence=](https://repositorio.ufsm.br/bitstream/handle/1/477/Friedrich_Joao.pdf?sequence=). Acesso em: 14 jun. 2020.
- FREZATTI, F. **Gestão do fluxo de caixa diário: como dispor de um instrumento fundamental para o gerenciamento do negócio**. 1. ed. 9. reimpr: Atlas, 2009
- MATARAZZO, D.C. **Análise Financeira de Balanços**. São Paulo: Ed. Atlas S/A, 2003.
- MARQUES, J.H.V.L. **Fluxo de Caixa: Ferramenta na Administração Financeira**. Rio Grande do Sul, 2011. Universidade da Região da Campanha. Disponível em: [https://www.researchgate.net/profile/Eduardo\\_Palmeira/publication/227432491\\_FLUXO\\_DE\\_CAIXA\\_FERRAMENTA\\_NA\\_ADMINISTRACAO\\_FINANCEIRA/links/00b7d5319b426d9ac1000000/FLUXO-DE-CAIXA-FERRAMENTA-NA-ADMINISTRACAO-FINANCEIRA.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Eduardo_Palmeira/publication/227432491_FLUXO_DE_CAIXA_FERRAMENTA_NA_ADMINISTRACAO_FINANCEIRA/links/00b7d5319b426d9ac1000000/FLUXO-DE-CAIXA-FERRAMENTA-NA-ADMINISTRACAO-FINANCEIRA.pdf). Acesso em: 30 out. 2020.
- RIBEIRO, O.M. **Contabilidade Básica Fácil**. 29.ed. São Paulo: Saraiva, 2013.
- SILVA, D.Z.G., NEIVA, R.M. **O Fluxo de Caixa como ferramenta de Gestão Financeira e Estratégia nas Empresas**. Rio de Janeiro, 2010. Disponível em: <https://www.metodista.br/revistas/revistas-metodista/index.php/ReFAE/article/view/2048>. Acesso em: 04 nov. 2020.
- SILVA, E.C. **Como administrar o fluxo de caixa das empresas**: Guia de sobrevivência empresarial. 10. ed. SÃO PAULO: Atlas, 2018. 432 p.
- SILVA, E.L.; MENEZES, E.M. **METODOLOGIA DA PESQUISA E ELABORAÇÃO DE DISSERTAÇÃO**. 4.ed. FLORIANOPOLIS: UFSC, 2005.