

8. FLUXO DE CAIXA

8.1 Considerações Gerais

- É a ferramenta que projeta os ingressos e os desembolsos financeiros da cooperativa para um período futuro.
- O fluxo de caixa estima a futura situação financeira (liquidez) da cooperativa.

8.2 Conceito

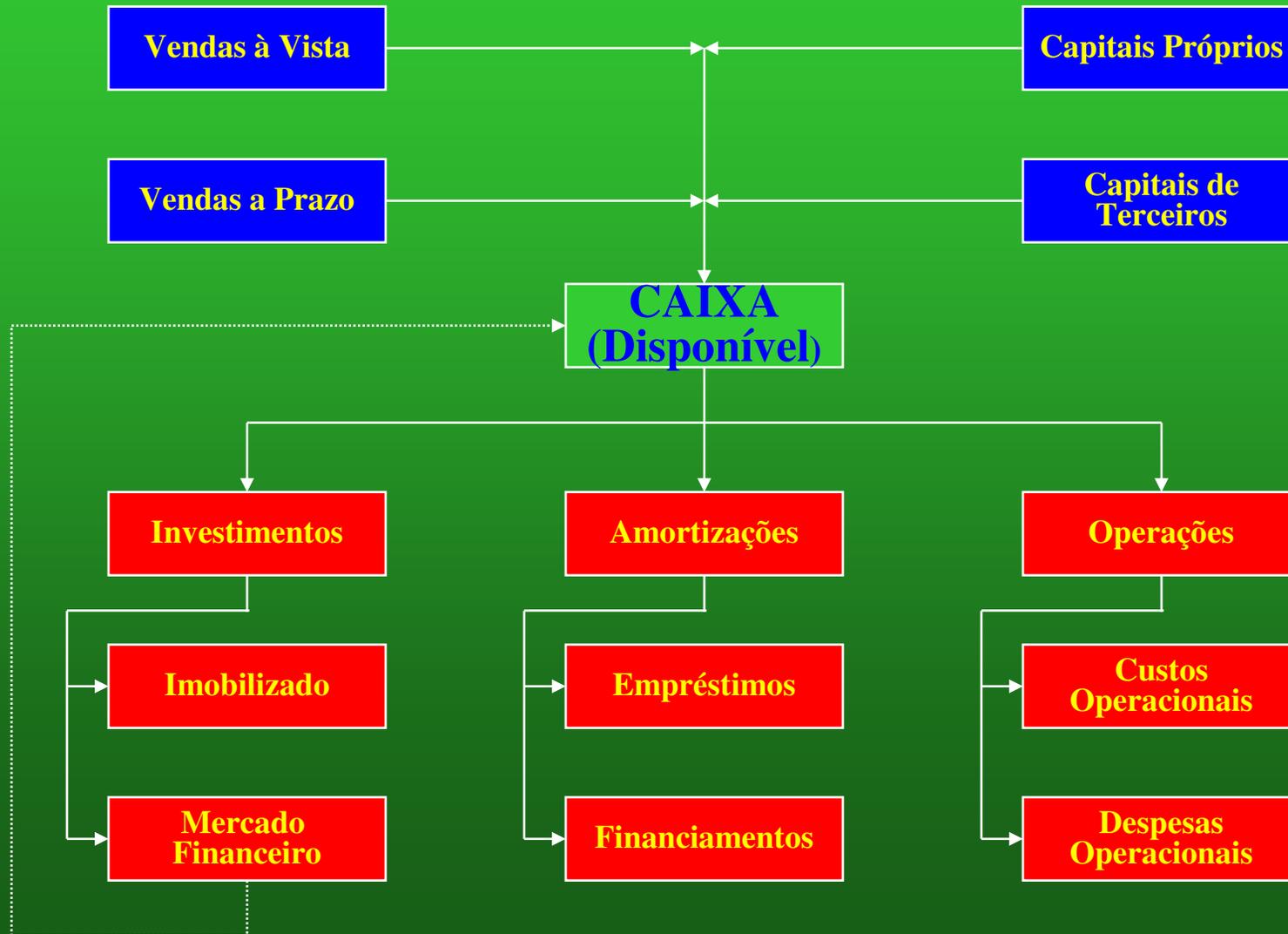
É um instrumento de programação financeira que relaciona as futuras entradas e saídas de caixa para um período projetado.

8.3 Objetivos

Os principais objetivos são:

- projetar entradas e saídas financeiras;
- auxiliar na captação ou aplicação de caixa;
- integrar as atividades operacionais;
- definir o exato nível desejado de caixa.

8.4 Fluxograma Financeiro



8.5 Características

As principais características são:

- conveniência de se comprometer os recursos;
- análise de valores a receber, a pagar e estoques;
- composição de recursos próprios e terceiros;
- nível desejado de caixa.

8.6 Requisitos Essenciais

- apoio da cúpula diretiva;
- integração com todos os setores da cooperativa;
- comprometimento dos responsáveis;
- controle financeiro adequado.

8.7 Aspectos Relevantes

- projeção das vendas e suas condições;
- estimativa das compras e suas condições;
- análise das cobranças realizadas;
- determinação da periodicidade do fluxo de caixa;
- definição do índice de inadimplência.

8.8 Análise do Equilíbrio Financeiro

DESEQUILÍBRIO FINANCEIRO

SINTOMAS

- a) insuficiência de caixa;
- b) captação sistemática;
- c) esforço desmedido;
- d) sensação de quebra;
- e) perda do controle.

CAUSAS

- a) excesso de investimentos em estoques;
- b) prazo médio de recebimento superior ao prazo médio de pagamento;
- c) inadimplência;
- d) recessão econômica.

CONSEQÜÊNCIAS

- a) vulnerabilidade ante as flutuações de mercado;
- b) inadimplência;
- c) tensões internas;
- d) concordata;
- e) falência.

ALIVIAR

ELIMINAR

EVITAR

MEDIDAS DE SANEAMENTO FINANCEIROS

- a) aumento do capital próprio através da entrada de novos associados;
- b) redução do ritmo das atividades operacionais;
- c) adequação do nível de operações ao nível de recursos disponíveis;
- d) contenção dos custos e despesas operacionais;
- e) desmobilização de recursos ociosos;
- f) planejamento e controle financeiros.

EQUILÍBRIO FINANCEIRO

$$SIC + I - D = SFC$$

8.9 Conclusões

- fixar o nível desejado de caixa;
- gerenciar a liquidez da cooperativa;
- maximizar a aplicação dos recursos;
- operar com segurança financeira.