

**FACULDADE NOSSA SENHORA APARECIDA  
CURSO DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS  
TRABALHO DE CONCLUSÃO DE CURSO**

**INVESTIMENTOS FINANCEIROS: ESTUDO DE CASO DA  
EMPRESA R. M. SOLUÇÃO EM PRODUTOS DE LIMPEZA E  
LAVANDERIA LTDA. – ME**

Aluna: Lindalva Silva Alves

Orientador: Prof.º M.e Pedro Ramos Lima

Aparecida de Goiânia, 2019

**FACULDADE NOSSA SENHORA APARECIDA  
CURSO DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS  
TRABALHO DE CONCLUSÃO DE CURSO**

**INVESTIMENTOS FINANCEIROS: ESTUDO DE CASO DA  
EMPRESA R. M. SOLUÇÃO EM PRODUTOS DE LIMPEZA E  
LAVANDERIA LTDA. – ME**

Artigo apresentado em cumprimento às exigências  
para término do Curso de Ciências Contábeis sob  
orientação do Prof.<sup>o</sup> M. e Pedro Ramos Lima

Aparecida de Goiânia, 2019

**FACULDADE NOSSA SENHORA APARECIDA  
CURSO DE CIÊNCIAS CONTÁBEIS  
TRABALHO DE CONCLUSÃO DE CURSO**

Lindalva Silva Alves

**ANÁLISES DE INVESTIMENTOS FINANCEIROS: ESTUDO  
DE CASO DA EMPRESA R. M. SOLUÇÃO EM PRODUTOS  
DE LIMPEZA E LAVANDERIA LTDA. – ME**

Artigo apresentado em cumprimento às exigências  
para término do Curso de Ciências Contábeis sob  
orientação do Prof.<sup>o</sup> M. e Pedro Ramos Lima

Avaliado em \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

Nota Final: (     ) \_\_\_\_\_

---

Professor- Orientador M. e Pedro Ramos Lima

---

Professor Examinador

Aparecida de Goiânia, 2019

## RESUMO

No estudo em questão foi realizado uma pesquisa na R. M. Solução em produtos de limpeza e lavanderia LTDA, com objetivo de identificar, verificar, avaliar a alocação dos recursos da empresa, identificando os investimentos financeiros existentes, e levantar possibilidade de novos recursos para investimentos futuros, onde buscou-se uma visão geral da empresa, a acerca dos seus investimentos financeiros, constatou-se que a empresa não diversifica seus investimento, não dispões de produtos financeiros, e aplica maior parte dos seus recursos em investimento no estoque de produtos para limpeza, tem grande potencial de crescimento porém não tem recurso financeiro suficiente para investir na sua infraestrutura e adquirir outros produtos do ramo com demanda no mercado, observou-se ainda dificuldade para tomada de decisão de investimentos por parte dos gestores na aplicação do capital de giro. A metodologia utilizada foi um estudo de caso através de pesquisa bibliográfica, com abordarem qualitativa e quantitativa, a técnica de coleta de dados foi realizada através de uma entrevista com a sócia-proprietária Mirian Nichiata Resende. O presente relatório apresenta de forma concisa, o trabalho de assessoria de serviços financeiro, administrativo e sugestão para aplicação de recursos de forma mais eficiente, diversificação dos investimentos. Os resultados apurados foram baseados em fundamentos teóricos do estudo apresentado, e representando menor risco diante de outros investimentos no atual cenário.

**Palavras chave:** Investimentos financeiros. Aplicação. Capital de giro.

## ABSTRACT

In the study in question, a research was carried out at the RM Solução e Produtos de Limpeza e Lavanderia LTDA, with the objective of identifying, verifying, evaluating the allocation of company resources, identifying existing financial investments, and raising the possibility of new resources for future investments, where it was sought an overview of the company, about its financial investments, it was verified that the company does not diversify its investments, does not have financial products, and applies most of its resources in investment in the stock of products for cleaning, has great potential for growth but does not have sufficient financial resources to invest in its infrastructure and purchase other products of the industry with demand in the market, it was also observed difficulty in making investment decisions by the managers in the application of working capital. The methodology used was a case study through bibliographic research, with qualitative and quantitative approach, the data collection technique was performed through an interview with partner-owner Mirian Nichiata Resende. This report presents in a concise way, the work of advisory services financial, administrative and suggestion for resource application in a more efficient, diversification of investments. The results obtained were based on the theoretical foundations of the presented study, representing a lower risk compared to other investments in the current scenario.

**Key words:** Finest investment. Application. Working capital.

## 1 INTRODUÇÃO

Investimentos são aplicações de capitais com o objetivo de obter ganho, mensurando os riscos “possibilidade de prejuízo”, e o valor da rentabilidade sobre o retorno do valor investido. O processo decisório sobre a alocação dos recursos de capital (investimento) é um dos mais importantes para empresa, pois ele é quem determina o seu futuro, optando por aquelas que lhe ofereçam agregar valores nas aplicações, e que seus investimentos produzam um retorno compatível com o risco assumido. Uma inadequada aplicação do capital de giro, pode contribuir significativamente para uma insolvência da empresa. Os investimentos em estoque é um dos fatores determinante na gestão financeira.

A decisão de um Investimento é considerada a mais importante para obtenção de benefícios econômicos futuros (lucro), através da elaboração, avaliação e seleção das alternativas de aplicação de recursos. E contribui na geração de resultados econômico e financeiro, para o objetivo econômico que é maximização de lucro e do seu valor de mercado a longo prazo (ASSAF NETO, 2011).

Com base nos conceitos e definições teóricas acerca dos investimentos financeiros, foi realizado um estudo de verificação da alocação dos recursos na empresa R. M. Solução em produtos de limpeza e lavanderia LTDA, identificando o processo da aplicação e destinação dos recursos da empresa, para propor um plano de ação, para reavaliar os investimentos existentes, e levantar possibilidade de novos recursos para investimentos, visando a importância dos investimentos na geração de resultado financeiro e sua contribuição para o objetivo econômico que é maximização de lucro e do seu valor de mercado a longo prazo. Portanto questiona-se: a empresa R. M. Solução em Produtos de Limpeza e Lavanderia LTDA – ME, vem aplicando seus recursos financeiros de maneira eficaz e eficiente?

A metodologia utilizada foi através da pesquisa bibliográfica, para reunir informações, e dados para construção do estudo, feito uma análise nos diversos livros e sites citados nas referências para fundamentar o estudo; a pesquisa de campo para buscar informações sobre os procedimentos adotados pela empresa para investimentos; o método quantitativo, foi utilizado na pesquisa, observando as diversas hipóteses de investimento avaliado; o método qualitativo, foi realizado uma investigação científica, colhida da sócia entrevistada, com objetivo de entender os investimentos da empresa; foi realizada uma entrevista, com a sócia Mirian Nichiata

Resende, com o propósito de colher a informação, a respeito de como e onde a empresa tem aplicado seus recursos.

## **2 REFERENCIAL TÉORICO**

### **2.1 CONHECIMENTOS NECESSÁRIOS PARA ADMINISTRAR UMA EMPRESA**

Segundo Assaf Neto (2011), afirma que para administrar uma empresa, exige uma variedade de conhecimento científico, prático e teórico, conhecimento de mercado, está atento as inovações global do mundo e especializar continuamente, manter-se atualizado no ramo em que atua.

### **2.2 ADMINISTRADOR FINANCEIRO**

Um elemento essencial em qualquer organização é o Administrador Financeiro, responsável por toda a área financeira, é ele quem vai gerir da forma mais eficiente e eficaz os recursos da empresa, identificar melhores oportunidade de aplicação disponíveis, utilizando dos seus conhecimentos teórico e visão geral do negócio (HOJI, 2011).

Segunda a pesquisa do SEBRAE-SP edição 2005, a falta de conhecimentos financeiros por partes dos seus administradores é apontada como uma das principais causas de falência das MPEs (micro e pequenas empresas) no Brasil, a resolução dessa deficiência poderia diminuir essa mortalidade.

A administração exige além de conhecimentos técnicos, estratégias o administrador financeiro passou a ser mais exigido, ele deve ter uma visão de toda a empresa, destacando suas oportunidades tanto internas como externa, para criar estratégias de negócios (ASSAF NETO, 2011).

### **2.3 FINANÇA CORPORATIVA**

A finança corporativa é os meios como o dinheiro é administrado, gastar ou investir nas organizações (GITMAN, 2002). É uma área de finanças envolvendo as decisões financeiras tomada pelo negócio e as ferramentas e análises também usadas para tomada decisões. Assim como as outras ciências ela acompanhas as evoluções do mundo (ASSAF NETO, 2011).

A administração financeira é a disciplina que trata dos assuntos relacionados à administração das finanças de empresas e organizações. Trata-se de um ramo privativo à Administração, tem como objetivo a administração do capital de giro, para o melhor resultado financeiro (ASSAF NETO, 2011).

## 2.4 RISCO E RETORNO

Risco e retorno de investimento, risco é o grau de incerteza em relação à rentabilidade de um investimento. Probabilidade de perdas ou ganho. O risco pode ser entendido pela capacidade de se calcular o estado de incertezas de uma decisão através do conhecimento das probabilidades relacionada a ocorrência de valor ou resultado. (ASSAF NETO, 2011).

Risco é definido como a possibilidade de um prejuízo (GITMAN, 2002).

O retorno de um investimento é o ganho ou perda dinheiro, relativa de um investimento num espaço de tempo pelos investidores (GITMAN 2002).

Retorno probabilidade de ganho de em retorno de um investimento, quanto maior o risco maior possibilidade de ganho, quanto menor o risco, menor possibilidade de ganho de dinheiro (HOJI, 2011).

## 2.5 DECISÃO DE INVESTIMENTO

Decisão de investimento, segundo Assaf Neto, definiu a decisão de investimento como uma das mais difíceis e importante na aplicação do capital (investimento), saber efetuar um rigorosa análise e seleção entre as opções, na tentativa de obtenção de lucro (ASSAF NETO, 2011).

## 2.6 INVESTIMENTO

Investimentos é aplicação de recursos, assumindo risco, na obtenção de retorno lucro ou prejuízo (HOJI, 2011). Segundo Hoji, (2011), Investimento em finança pode ser definido como a aplicação de dinheiro em títulos, ações, imóveis, maquinários etc., com o propósito de obter ganho (lucro).

“Os investimentos financeiros, podem ser classificados em: a) investimento financeiro; b) investimento operacional “(HOJI, 2011, p.93).

- a) INVESTIMENTO FINANCEIRO: é a aplicação de recurso em ativos de natureza financeira, geralmente são de alta liquidez, alguns exemplos são: CDB Certificado de Depósito Bancário, Caderneta de poupança etc.
- b) INVESTIMENTOS OPERACIONAIS: é aplicação de recurso em ativos que geram receitas, alguns exemplos são: duplicata a receber, estoque, considerado investimento de curto prazo (Ativo Circulante) prédios e maquinário, considerado investimento permanente (Ativo Imobilizado), (HOJI, 2014).

Assaf Neto (2012), evidencia que o capital de giro, são todos os recursos demandados de curto prazo na empresa, ou seja, o ativo circulante, que representa mais de 50% dos ativos totais investidos, contribuinte essencial no desempenho operacional das empresas, uma inadequada administração do capital de giro, pode contribuir significativamente para gerar graves problemas financeiros, e levar a empresa a uma condição de insolvência.

Administração financeira dos estoques, é um fator determinante para uma adequada administração financeira, os motivos, deste fator pode ser evidenciado pela representação deste bem em relação ao ativo total da empresa e o controle do ciclo operacional e seu fluxo de estoque

Investimento financeiro são diversos serviços oferecidos pelas instituições financeiras, produtos que o mercado financeiro oferece exemplo: certificado de depósito bancário (CDB), fundo de investimentos em renda fixa, letra do tesouro nacional (LTN), caderneta de poupança etc. E podem ser convertidos em dinheiro em curto prazo. É a aplicação de dinheiro em bens ou direitos financeiros.

## 2.7 TIPOS DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Investimento financeiro são diversos serviços oferecidos pelas instituições financeiras, produtos que o mercado financeiro oferece exemplo: certificado de depósito bancário (CDB), fundo de investimentos em renda fixa, letra do tesouro nacional (LTN), caderneta de poupança etc. E podem ser convertidos em dinheiro em curto prazo. É a aplicação de dinheiro em bens ou direitos financeiros.

Os investimentos ou aplicações financeiras podem ser, investimento de renda fixa ou variáveis. (HOJI, 2011)



## 2.8 APLICAÇÕES FINANCEIRAS DE RENDA FIXA

Resumidamente, investir em Renda Fixa significa saber quanto receberá de lucro no final do prazo da sua aplicação.

Aplicações financeira de renda fixa, são vários produtos negociado no mercado financeiro, através dos bancos comerciais, múltiplos e banco e investimentos. (ASSAF NETO 2011).

## 2.9 CDB/RDB

As pessoas emprestam dinheiro aos bancos, emissores destes títulos, e recebem, depois de um período determinado no momento da negociação, o dinheiro corrigido com juros.

Segundo Assaf Neto (2011), define CDB/RDB podem ser definidos como título de renda fixa, que no momento da aplicação, define o valor do retorno do investimento no prazo do contrato, com taxas prefixadas, e taxas de juros contratadas ou pós fixadas são submetidos a um índice de inflação (TR ou IGP-M). A diferença entre eles é que o CDB pode ser negociado no mercado antes do vencimento, o RDB é inegociável e intransferível.

## 2.10 CADERNETA DE POUPANÇA

“Caderneta de poupança. É um tipo de investimento popular em que todos os bancos pagam a mesma taxa de rendimento de TR= + 0,5%, mensalmente.” (HOJI, 2011, p.95).

Saldo anteriores 04/05/2012.

\*Se SELIC igual ou menor que 8,5% ao ano: TR mais 70% da SELIC.

\*Se SELIC maior que 8,5% ao ano: TR + 0,5% ao mês (Banco do Brasil, 2019).

## 2.11 CDI

Segundo Assaf Neto, (2011) define, Empréstimos de curtíssimo prazo, são títulos emitidos pelas instituições financeiras. CDI (Certificado de Depósito interbancário), títulos que garantem as operações de mercado interfinanceiro, transferência de recurso entre instituição financeira.

## 2.12 FUNDO DE RENDA FIXA

Segundo Hoji, Masakazu (2011), define fundo de renda fixa títulos que pagam, em períodos definidos, uma certa remuneração, determinada na aplicação ou resgate. Administrados por bancos, cobrado por meio de uma taxa de administração e compostas por CDBs, título da dívida pública, debêntures etc.

## 2.13 TÍTULO DA DÍVIDA PÚBLICA/TESOURO DIRETO

Segundo Hoji, Masakazu (2011), define tesouro da dívida pública/tesouro direto como um programa do governo federal de venda e compra de títulos, que financiam a dívida pública, emitidos em nome do tesouro nacional ou banco central com taxa prefixada e pós fixadas, corrigido por indexador e variação cambial a inflação, oferecidos as pessoas físicas.

## 2.14 LCI

A LCI é a Letra de Crédito Imobiliário, é um investimento de renda fixa emitido pelos bancos, considerado investimento de baixo risco, isento de imposto de renda. Utilizado para custear as atividades do setor imobiliário, com taxa de rentabilidade anual pré-definida, com vencimento pré-estabelecido (RICO, 2019).

## 2.15 LCA

A LCA é a Letra de Crédito do Agronegócio, também é um título renda fixa emitido pelos bancos, isento de imposto de renda, com diferença apenas no foco de investimento, utilizado para custear as atividades do agronegócio, Tesouro direto, é um programa do governo federal de venda e compra de títulos (RICO, 2019).

## 2.16 FUNDOS DE INVESTIMENTOS

O fundo de investimento é constituído por uma carteira de ativos financeiros, as administradoras ofertam cotas como meio de captar recurso, cada participante paga uma mensalidade e taxa administrativas e de performance, são regulados e fiscalizados pela CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e pela ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, a aplicação) pode ser feita de R\$ 500,00 até R\$ 50.000,00 (RICO, 2019).

## 2.17 ANÁLISE SWOT

Segundo Nakagawa, Marcelo (2011), a análise SWOT verifica os pontos fortes e fracos, as oportunidades e ameaças de um negócio, para saber se posicionar na competitividade no âmbito empresarial, essa ferramenta reduzir os riscos e pode aumentar as chances de sucesso da empresa, ela é eficaz para ajudar o empreendedor a verificar diversos aspectos gerenciais, ela é de fácil utilização.

O significado da letra (S) quais são os pontos fortes do seu negócio? otimiza a estratégia, (W) quais são os pontos fracos do seu negócio? Impossibilita a estratégia, são relacionados a aspectos internos, (O) quais são as oportunidades para o seu negócio? (T) quais são as ameaças para o seu negócio? São relacionados há aspectos externos.

## 2.18 5W2H – PLANO DE AÇÃO

Lobo, Renato Nogueira (2010), compara o plano de ação 5W2H como um formulário para controlar e executar as tarefas, incumbindo seu repasse, definindo procedimento de como o serviço será realizado, departamento, prazo e motivo, e levantamento dos custos.

Recebeu esse nome devido à primeira letra das palavras em inglês: What (o que será feito); Who (quem fará); When (quando será feito); Where (onde será feito); Why (por que será feito); How (como será feito); How much (quanto custará).

O 5W2H plano de ação é um conceito e esse conceito possibilita criar vários planos de ações para tomada de decisão em tempo útil e eficazes, os planos podem ser simples ou de maior complexidade onde será necessário documentar de acordo com a situação que melhor se encaixe, essa documentação servirá para controlar as tarefas dentro do prazo pré-estabelecido, com foco no objetivo traçado. Inicia com o planejamento estratégico, para solucionar um problema ou traçar uma meta, com dados extraídos dos fluxogramas ou em reuniões (LOBO, 2010).

## 2.19 PESQUISA SEBRAE DE 2017

Uma pesquisa do SEBRAE realizada em 2017, revela que 52% das micros e pequenas empresas do Brasil são familiares.

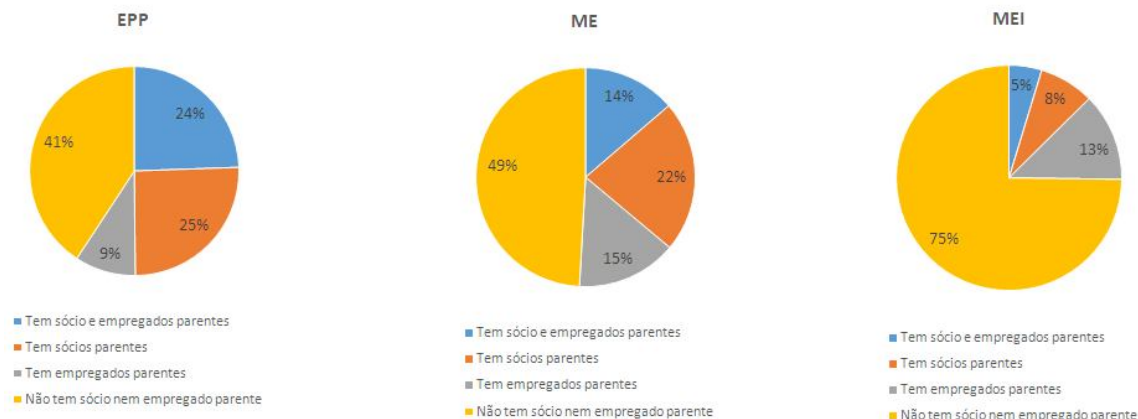


Gráfico: 1 Pesquisa do SEBRAE empresas familiares ANS PI

Às Empresa de pequeno Porte lidera a pesquisa tendo sócio e empregados parentes com 24%, em segundo lugar as Microempresas com 14% e em terceiro os Microempreendedores.

## 2.20 MEI - MICROEMPREENDEDOR INDIVIDUAL

Microempreendedor Individual é o empresário quem exerce profissionalmente atividade econômica organizada para a produção ou a circulação de bens ou serviços, optante pelo Simples Nacional, o microempreendedor pode possuir um único empregado e não pode ser sócio ou titular de outra empresa, que auferira para o ano calendário 2018, receita bruta anual inferior ou igual a R\$ 81.000,00 (CODIGO CIVIL, 2002).

## 2.21 ME MICROEMPRESA

Considera-se microempresa a pessoa jurídica que tenha auferido, no ano calendário, receita bruta anual inferior ou igual a R\$ 360.000,00 (trezentos e sessenta mil reais), (BRASIL, 2006).

## 2.22 EPP – EMPRESA DE PEQUENO PORTE

Considera – se Empresa de Pequeno Porte (EPP), a pessoa jurídica que tenha auferido, no ano calendário, receita superior R\$ 360.000,00 (trezentos e sessenta mil reais) e igual ou inferior a R\$ 4.800.000,00 (quatro milhões e oitocentos mil reais), (BRASIL, 2006).

### 3 ESTUDO DE CASO

Neste estudo de caso consta o resultado da entrevista com a sócia Mirian Nichiata Resende (Apêndice A), extraída as informações acerca os investimentos da empresa.

Na análise SWOT foram analisados no ambiente interno, os pontos fortes e fracos, no ambiente externo as ameaças e as oportunidades em relação aos investimentos, bem como as proposta de melhorias apresentadas de plano de ação 5W2H, apresentado para melhorias dos investimentos.

#### 3.1 RESULTADO DA ENTREVISTA

Na entrevista realizada com a sócia Mirian Nichiata Resende, ela assegura que a empresa desde sua abertura em 20/01/2017, vem conseguindo quitar suas obrigações com terceiros, e que no biênio a empresa ainda obteve recurso proveniente da geração de lucro.

O capital de giro vem sendo aplicado a maior parte na reposição de estoque de produtos de limpeza e uma pequena parcela em maquinas industriais usadas com ou sem defeito, as mesmas são reformada e revendidas, pois a aquisição de maquinas novas necessitaria de um investimento de recurso não disponível no momento.

Mirian afirma que dispões de recurso em caixa e equivalente caixa e que uma parte é provisionada para obrigações com terceiros, a outra parte fica na conta corrente da empresa para eventos sem provisões, e o restante é todo aplicado na reposição de estoque de produtos, não possui investimento em produtos financeiros ofertado pelas instituições financeiras.

A empresária enfatiza que é conhecedora de alguns investimentos ofertado no mercado, contudo as incertezas e risco das variações monetárias, lhe propicia a guarda do dinheiro em contas e aplicação no estoque, como uma forma mais segura com e menor riscos.

Finalizando a entrevista Mirian destacou a importância da análise, avaliação e seleção das alternativas das propostas de investimentos, à tomada de decisão financeira, bem como a captação de novos recursos para investimento na infraestrutura na expansão e crescimento da empresa, porém não foi realizado nenhum processo de viabilidade de investimento, tão pouco a elaboração de plano de ação.

## 3.2 ANÁLISE SWOT SIMPLIFICADA

### 3.2.1 Ambiente interno:

Na análise SWOT simplificada buscou identificar forças e fraquezas, no ambiente interno da empresa, que se refere a conhecimento de característica do negócio. Identificado como

**A) Força:** a empresa tem possibilidades aumentar significativamente seu faturamento ampliando o número de clientes, uma vez que o mercado oferece demanda para o fornecimento de equipamentos principalmente (máquinas de lavar industrial), pois a procura é maior que a oferta, possui um custo alto de manutenção em garantia das máquinas usadas vendidas. A empresa não diversifica seus investimentos, não possui produtos financeiros oferecidos pelas instituições bancária e muitos outros existentes no mercado. Alguns bancos de desenvolvimento do país, oferecem produtos de financiamento de longo prazo, necessário a empresa para custear investimentos em novos produtos e crescimento empresarial, um deles são os produtos oferecidos pelo banco BNDS.

**B) Fraquezas:** a empresa opera em **pleno emprego** de sua capacidade produtiva, atendendo apenas um rol de clientes, pela limitação da capacidade para diversificar o fornecimento de outros produtos do seguimento, e não dispões de recurso financeiro suficiente para o investimentos na compra para desses produtos para revenda, precisamente máquinas de lavar industrial, por se tratar de um alto investimento, possui um custo alto de manutenção em garantia das máquinas usadas vendidas, prejuízos ocasionados por mercadorias paradas, obsoletas e vencidas, perda no valor investido em mercadoria paradas sem giro, que poderiam estar sendo aplicada em outros produtos financeiros mais rentáveis. Os valores disponíveis nos caixas e equivalentes de caixa, destinado a pagamento de dívida de terceiros e eventos não provisionados, poderiam estar investido em investimento de curto prazo e de liquidez dentro do prazo de não utilização, e obtendo rentabilidade significativa.

### 3.2.2 Ambiente externo:

**A) Ameaças:** uma inadequada decisão de investimento, inflação, perdas em estoque obsoleto.

**B) Oportunidade:** Possibilidade de investimento em infraestrutura e em novos produtos, elevando seu faturamento significativamente, aumentando a capacidade de geração de lucro.

### 3.3 PLANO DE MELHORIAS - 5W2H

Proposta nº 1: Reavaliação da aplicação do Capital de Giro em estoque, mediante aplicação dos índices de atividades.

- O QUE: Identificar os produtos com maior giro de estoque, quais os produtos obsoletos, real necessidade de reposição.
- QUEM: A sócia Mirian Nichiata Resende.
- PORQUÊ: Criar uma política de reposição de estoque apenas para produtos de alto giro e de real necessidade. Com isso reduzir o valor do capital de giro aplicado na reposição de estoque, para alocar o restante em outros investimentos.
- ONDE: Será realizado no Estoque
- QUANDO: até 31/07/2019.
- COMO:
  - a) Levantar no programa de controle de estoque a data da aquisição da nota fiscal de compra.
  - b) Confrontando com a nota fiscal de venda de cada produto e balanço do estoque.
  - c) Aplicação dos índices de Atividade, Giro do Estoque e Idade Média do Estoque
  - d) Levantar no financeiro os valores das compras do último ano, confrontando com o valor levantado na reavaliação, concluindo o valor a ser disponível para outros investimentos.
- QUANTO: sem custo.

Proposta nº 2) Levantar valores para outros investimentos retirando do caixa e equivalente de caixa.

- O QUE: Será realizado no Departamento Financeiro, uma verificação no fluxo de caixa e conciliação bancária, com a análise (PMP) Prazo médio de

pagamento das obrigações confrontando com o (PMR). Para identificar valores do caixa e equivalente de caixa, disponível para outros investimentos de curto prazo com fácil liquidez.

- QUEM: A sócia Mirian Nichiata Resende.
- PORQUÊ: Identificar o tempo do dinheiro parado e qual valor, para utilizar em novos investimentos.
- ONDE: Será realizado no Departamento Financeiro.
- QUANDO: até 31/08/2019.
- COMO:
  - a) Levantar no fluxo de caixa, o prazo médio de pagamento, com a aplicação do índice (PMP) prazo médio de pagamento.
  - b) Levantar no fluxo de caixa, o prazo médio de recebimento, com a aplicação do índice (PMR) prazo médio de recebimento.
  - c) Confronto dos índices (PMP) e (PMR) e conciliação bancária, para levantar valores disponível para realocar em outros investimentos.
- QUANTO: sem custo.

#### Proposta nº 3) Financiamento de empréstimo de longo prazo para infraestrutura

- O QUE: Buscar junto ao banco BNDS- Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social , adquirir o Cartão BNDS.
- QUEM: A sócia Mirian Nichiata Resende.
- PORQUÊ: Levantar recurso necessário para investir na infraestrutura e aquisição de novos produtos (maquinas de lavar Industrial nova).
- ONDE: Banco Itaú
- QUANDO: até 31/08/2019.
- COMO:
  - a) Elaborar um projeto do investimento da nova infraestrutura e aquisição dos novos produtos para apresentar ao banco.
  - b) Verificar junto ao bancos os produtos disponíveis de investimento identificando aquele que se encaixa na necessidade da empresa.
  - c) Aplicação dos índices de Atividade, Giro do Estoque e Idade Média do Estoque
  - d) Levantar do valor a financiar e prazo de pagamento



- QUANTO: sem custo.

Proposta nº 4) aplicação em produto financeiro (LCI), dos valores levantados na proposta 1 e 2.

- O QUE: Aplicação de R\$ 30.000,00 em produto financeiro (LCI), por 365 dias
- QUEM: A sócia Mirian Nichiata Resende.
- PORQUÊ: Obter rentabilidade do valor levando alocado na reposição de estoque e conta corrente parado por um ano, perdendo valor em inflação.
- ONDE: CEF Caixa Econômica Federal
- QUANDO: até 31/08/2019.
- COMO:
  - a) Utilizar o valor levantado na proposta 01 e 02 para aplicação deste valor por um ano.
  - b) Contratar serviço na instituição bancária
  - c) Transferência da conta corrente para aplicação
- QUANTO: sem custo.

## 4 CONCLUSÃO

A pesquisa realizada na empresa R. M. Solução em produtos de limpeza e lavanderia LTDA, procurou verificar como ela faz a aplicação e destinação dos seus recursos, identificando os investimentos existentes, e levantando possibilidades de novos investimentos, foi verificado que 80% dos recursos são investidos na compra de mercadoria e reposição de estoque, sem avaliar o giro do estoque, e prejuízos de produtos obsoletos, ela não diversifica seus investimentos, não dispõe de nenhum investimento em produtos financeiros.

O mercado oferece uma enorme demanda para máquinas de lavar industrial, porém a empresa não dispõe de recurso financeiro suficiente para o investimento na compra desse tipo de produtos para revenda, por se tratar de um investimento alto, o que elevaria significativamente o seu faturamento com maior rentabilidade, elevando o porte de microempresa, para empresa de pequeno porte já inicialmente.

Diante da proporção de crescimento, vale o estudo de propostas para financiamento para investimentos de infraestrutura e aquisição de máquinas industrial novas para revenda, análise de giro de estoque, para investir somente em produtos de giro alto, e redimensionar parte do valor investido em estoque em novos investimentos, diversificando-os.

Este trabalho desenvolvido, foi a oportunidade de colocar em prática as teorias e conceitos adquiridos ao longo do meu percurso acadêmico e proporcionando o primeiro contato com o meio empresarial. Os trabalhos acadêmicos são uma valiosa ferramenta disponibilizada pela instituição de ensino na conclusão da formação acadêmica.

## 5 REFERÊNCIAS

ÀVILA, Rafael. O que é plano de Ação 5W2H. Disponível em: < <https://blog.luz.vc/o-que-e-plano-de-acao-5w2h/>>. Acesso em: 14 de novembro de 2018, 18:16:07

ASSAF NETO, Alexandre, GUSTI LIMA, Fabiano. Curso de Administração Financeira. 2. ed., São Paulo: Atlas, 2011.

ASSAF NETO, Alexandre. Administração do Capital de Giro. 4 ed. São Paulo: Atlas, 2012.

Antônia, Pessoa. **Estudo do Sebrae: Revela que 52% das micros e pequenas empresas no Brasil são familiares.** Disponível em: <<http://www.pi.agenciasebrae.com.br/sites/asn/uf/PI/estudo-do-sebrae-revela-que-52-das-micro-e-pequenas-empresas-do-brasil-sao-familiares,>>. Acesso em: 27 de outubro de 2018, 12:14:30.

Bassotto, Lucas. LCI e LCA entenda como funciona. Disponível em:< <https://cointimes.com.br/lci-e-lca-entenda-como-funciona/>> Acesso em 30 de outubro de 2018, 15:18:10.

BRASIL. Lei nº 10.406 de 10 de janeiro de 2002. Código Civil. Disponível em: Acesso em: 10 set. 2013.

BRASIL. Lei Complementar nº 123, de 14 de dezembro de 2006. Institui o Estatuto Nacional da Microempresa e da Empresa de Pequeno Porte e dá outras providências. Diário Oficial [da] República Federativa do Brasil, Brasília, DF, 15 dez. 2006. Disponível em: . Acesso em 20 set. 2010.

Disponível em <<https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/voce/produtos-e-servicos/investimentos/investimentos-de-curto-prazo-e-barisico/poupanca#/>> Acesso em 14 de abril de 2019 15:52.

Disponível em <<http://www.sebrae.com.br/sites/PortalSebrae/artigos/entenda-as-diferencas-entre-microempremei,03f5438af1c92410VgnVCM100000b272010aRCRD>> Acesso em 14 de abril de 2019 15:59.

Disponível em <[http://www.anbima.com.br/pt\\_br/pagina-inicial.htm](http://www.anbima.com.br/pt_br/pagina-inicial.htm)> Acesso em 10 junho de 2019, 20:02:01.

GITMAN, Lawrence J., Princípios de administração Financeira, 7. ed., São Paulo: Harbra, 2002.

HOJI, Masakazu, Administração Financeira: uma abordagem prática: matemática financeira aplicada: estratégias financeiras: análises, planejamento e controle financeiro, 4 ed., São Paulo: Atlas, 2003.

HOJI, Masakazu, Administração financeira na prática: guia para educação financeira corporativa e gestão financeira pessoal, 3. Ed., São Paulo: Atlas, 2011.

HOJI, Masakazu, Administração financeira na prática: guia para educação financeira corporativa e gestão financeira pessoal, 5. Ed., São Paulo: Atlas, 2014.

LCI e a LCA. Blog rico. 27 de abr. 2018. Disponível em <<https://blog.rico.com/vc/guia-investidor-lci-e-lca>>. Acesso em 03 nov.2018 15:00:01.

LOBO, Renato Nogueiro, Gestão de Produção, São Paulo: Érica, 2010.

NAKAGAWA, Marcelo. Ferramenta: Análise Swot, 2018. Disponível em: [http://www.sebrae.com.br/Sebrae/Portal%20Sebrae/Anexos/ME\\_Analise-Swot.PDF](http://www.sebrae.com.br/Sebrae/Portal%20Sebrae/Anexos/ME_Analise-Swot.PDF). Acesso em: 30 de outubro de 2018, 10:10:15.

PERIARD, Gustavo. O que é 5w2h e como ele é utilizado, 2009. Disponível em: <http://www.sobreadministracao.com/o-que-e-o-5w2h-e-como-ele-e-utilizado/> Acesso em 13 de novembro de 2018, 15:48:05.

**APÊNDICE A – ENTREVISTA COM A SRA. MIRIAN NICHATA RESENDE  
DIRETORA DA EMPRESA**

- 1) A empresa tem aproximadamente 2 (dois) anos de mercado, a mesma dispõe de recursos provenientes da geração de lucro?
- 2) Como a empresa vem empregando seu capital de giro?
- 3) A empresa possui caixa ou equivalente de caixa, e como é feito a alocação desse recurso?
- 4) A empresa dispõe de algum produto financeiro, ofertado por instituições bancárias.
- 5) No mercado existe várias fontes de captação de recursos para investimentos, a empresa tem conhecimento dos investimentos que o mercado oferece?
- 6) No decorrer da entrevista foi notado que a empresa tem grande potencial para expandir o seu negócio, porém necessita de outras fontes de recursos para o investimento. Já foi realizado algum processo de verificação e seleção das alternativas de investimentos?
- 7) A empresa dispõe de plano de ação?