

**FACULDADE SÃO LUÍS DE FRANÇA  
COORDENAÇÃO DE ADMINISTRAÇÃO  
CURSO DE ADMINISTRAÇÃO DE EMPRESAS**

**OVERLÂNDIA SANTOS MELO**

**RELAÇÃO DO CONTAS A PAGAR E CONTAS A RECEBER  
DA CONFRIO MATRIZ EM ARACAJU -2010**

**OUTUBRO - 2011  
ARACAJU- SERGIPE**

**FACULDADE SÃO LUÍS DE FRANÇA  
COORDENAÇÃO DE ADMINISTRAÇÃO  
CURSO DE ADMINISTRAÇÃO DE EMPRESAS**

**OVERLÂNDIA SANTOS MELO**

**RELAÇÃO DO CONTAS A PAGAR E CONTAS A RECBER  
DA CONFRIO MATRIZ EM ARACAJU -2010**

Trabalho de Conclusão de Curso (TCC)  
apresentado à Faculdade São Luís de França  
como parte dos requisitos exigidos para a  
obtenção do título de Bacharel em  
Administração.

**Professora Orientadora:** Andréa Santos  
Ribeiro

**OUTUBRO - 2011  
ARACAJU- SERGIPE**

**OVERLÂNDIA SANTOS MELO**

**RELAÇÃO DO CONTAS A PAGAR E CONTAS A RECBER  
DA CONFRIO MATRIZ EM ARACAJU -2010**

Trabalho de Conclusão de Curso apresentado à Faculdade São Luís de França como um dos pré-requisitos para a obtenção do grau de Bacharel em Administração de Empresas. Sob orientação da Profa. Msc. Andréa Santos Ribeiro.

.....  
Prof<sup>a</sup>. Andréa Santos Ribeiro.  
Orientadora

.....  
Prof<sup>a</sup>. Andréa Santos Ribeiro.  
Coordenadora do Curso de Administração

.....  
Prof<sup>a</sup>. Cristiane Tavares F. de Moraes Nunes.  
Instituição - Faculdade São Luís de França

.....  
Overlândia Santos Melo  
Acadêmica

Aprovada com média: \_\_\_\_\_

Aracaju (SE), \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 2011.

*A Deus, criador do céu e da terra.*

# **AGRADECIMENTOS**

A Faculdade São Luis de França

A minha orientadora

Aos professores

Aos funcionários

Aos colegas

*“Finanças é a arte e a ciência gerenciamento de fundos.”*

*J Lawrence Gitman*

## RESUMO

O artigo analisa os impactos advindos do não cumprimento dos credores no prazo esperado pelo setor de contas a pagar no caixa da CONFRIIO em 2010. Para estudo deste objetivo foi realizado uma pesquisa bibliográfica e aplicado com os colaboradores do setor financeiro um questionário a fim de analisar o perfil das pessoas que compõe o setor e saber o que eles pesam sobre o assunto abordado. Autores como William Baumol(1966) diz que a administração de caixa pode se incorporar a custos de oportunidades e custos de transação, o seu modelo é o mais simples e despojado de determinação da posição ótima em termos de caixa , tendo como principal deficiência é de que supõe fluxos de caixa discretos e conhecidos com certeza.Os resultados encontrados foram que maioria dos entrevistados mostra que o setor financeiro tem um alto grau de importância para empresa já a partir de um planejamento financeiro bem elaborado e fluxo de caixa pode-se tomar as melhores decisões para a empresa seja ela de compra , venda e prazos de pagamentos para os clientes , verificou-se também a existência da correlação entre o setor de contas a pagar e contas a receber o que faz com os setores tenham um bom desenvolvimento .

**Palavra chave:** recebimentos. pagamentos.planejamento

### ABSTRACT

This paper analyzes the impacts arising from the failure of creditors within the sector expected to pay in cash accounts of CONFRIIO in 2010. For this purpose the study was conducted a literature search and applied to the financial sector employees a questionnaire to analyze the profile of people who make up the industry and know what they weigh about the subject matter. Authors such as William Baumol (1966) says that the cash management can incorporate the opportunity costs and transaction costs, the model is the simplest and stripped of determining the optimal position in terms of cash, with the primary disability is assumes that cash flows with discrete and known certainty's results showed that most respondents shows that the financial sector has a high degree of importance to the company as of a well-developed financial planning and cash flow can take best decisions for the company whether purchase, sale and payment terms to customers, there is also the existence of correlation between the sector accounts payable and accounts receivable which causes sectors have a good development.

**Key Words:** receipts. payments. planning

## SUMÁRIO

1 INTRODUÇÃO .....	9
2 SITUAÇÃO PROBLEMÁTICA.....	12
1.2.1 OBJETIVO GERAL .....	12
1.2.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS.....	12
2 CARACTERIZAÇÃO DA ORGANIZAÇÃO OBJETO DE ESTUDO .....	13
2.1 HISTORICO DA ORGANIZAÇÃO.....	13
3 REVISÃO DE LITERATURA .....	14
3.1 OS IMPACTOS DO NÃO CUMPRIMENTO DOS CREDORES NO PRAZO ESPERADO .....	14
3.2 IDENTIFICAR A SITUAÇÃO FINANCEIRA COM RELAÇÃO A RECEBIMENTOS DA EMPRESA NO ANO DE 2010; .....	15
3.3 CORRELACIONAR AS DATAS DE PAGAMENTOS AOS DIAS DE RECEBIMENTOS; IDENTIFICAR ALTERNATIVAS PARA ORGANIZAR O CRONOGRAMA DE RECEBIMENTOS DA CONFRIO, ALINHANDO COM AS DATAS PREVISTAS DAS CONTAS A PAGAR.....	15
3.4 IDENTIFICAR O QUE GERA A MÁ ADMINISTRAÇÃO DO CAIXA DA EMPRESA. ....	16
5. LEVANTAMENTO DE DADOS E RESULTADOS ENCONTRADOS .....	19
6 IDENTIFICAÇÃO DO ENTREVISTADO .....	20
7. CONCLUSÃO.....	30
8REFERÊNCIAS.....	32



# 1 INTRODUÇÃO

A função financeira de uma empresa focaliza os seus resultados e contribui para que sejam os mais elevados possíveis, pois são eles que fazem com que as atividades de compra, produção e venda sejam feitas. Muitas empresas têm como visão desenvolver-se a ponto de alcançar resultados lucrativos no presente e expandir seus negócios, com capital para aplicações e investimentos futuros.

Segundo Gitman finanças são a arte e a ciência de administrar fundos. Administração financeira diz respeito às responsabilidades do administrador financeiro, que por sua vez administra ativamente as finanças de todos os tipos de empresas, financeiras ou não, privadas ou públicas, que todos os dias se tornam mais exigentes e complexas. O seu desempenho é crucial na operação da empresa pois precisa se relacionar com as outras áreas para realizar seus trabalhos, pois o administrador financeiro precisa provisionar as despesas a serem gastas no mês ou para adquirir novos recursos a serem gastos, a administração financeira dentro da organização em seu relacionamento com a economia e a contabilidade que são atividades-chaves e sua responsabilidade na administração da qualidade total, as atividades fundamentais do administrador financeiro realizar análise e planejamento financeiro, tomar decisões de investimento, tomar decisões de financiamento.

A administração financeira é guiada por objetivos, que são a maximização do lucro, da riqueza da empresa e dos *stakeholders*, discutir a questão da delegação de poderes relacionada aos conflitos potenciais entre os objetivos dos acionistas e as atitudes da administração, considerando o papel da ética como aliada.

Para Ross a tarefa mais importante de um administrador financeiro é criar valor a partir das atividades de orçamento de capital, financiamento e liquidez da empresa, assim a empresa deve gerar um fluxo de caixa maior do que o volume de recursos utilizados. O fluxo de caixa pago a titulares de obrigações e ações da empresa deve ser maior do que os fluxos de caixa colocados por estes investidores e acionistas.

Para isso é necessário uma estrutura forte de gestão financeira no que se refere à prestação de contas das entradas e saídas, o que exige uma grande responsabilidade em seu gerenciamento, pois a administração destes dados possibilita maior clareza e precisão ao gestor para tomada de decisões sobre o futuro da organização. Utilizando uma visão macro da administração financeira, os dados e informações tornam-se importantes e geram ações que são interligadas por tarefas de gestão que envolvem planejamento, controle e monitoramento financeiros. Estas três atividades possibilitam o direcionamento da organização para melhor planejar o seu futuro, provisionando as decisões e projetos envolvidos.

O administrador financeiro entra como agente facilitador para gerir as atividades financeiras da empresa. É alguém que faz a intermediação entre os investidores e o mercado e tem a função de usar políticas de investimentos que minimizem os riscos e elevem o aproveitamento de oportunidades.

Segundo Groppelli (1999), para serem bem sucedidos, os administradores financeiros têm que se envolver em mudanças que ocorrem constantemente no campo das finanças. A adoção de métodos sofisticados para planejar melhor as mudanças da empresa, sejam elas do ambiente público ou privado, causam grande impacto nos resultados. O uso adequado de uma boa base de dados, que geram informações concretas, assegura a tomada de decisões seja para planos alternativos, ou para possíveis investimentos.

O planejamento financeiro é uma técnica que deve ser muito bem elaborada, e sua confecção requer uma atenção redobrada nas mudanças intermediárias de mercado, pois é preciso uma análise sistêmica para manter custos baixos de financiamento e evitar elevados estoques sem capacidade produtiva. Se bem elaborado, um planejamento financeiro propicia decisões fundamentadas de gastos de capital.

Quando uma empresa vende bens e serviços, pode receber pagamentos em dinheiro imediato ou esperar por um certo tempo para ser paga, ou seja, conceder crédito aos clientes. A concessão de crédito aos clientes é o mesmo que fazer investimentos vinculado a venda ou não de um produto. Cria-se um contas a receber

quando há necessidade de crédito, essas contas incluem crédito concedido por outras empresas conhecido como crédito mercantil, bem como crédito ao consumidor. Certo de um sexto de todos os ativos da empresa assume a forma de contas a receber, mas para isso é preciso ter escores de crédito muitas empresas utilizam as diretrizes tradicionais e subjetivas do conhecidas como “os 5 C’s do crédito” que são o caráter, capacidade, capital, collateral e condições, o que faz com que se faça uma triagem sobre o cliente que vai ser concedido o crédito pode-se fazer isso através da probabilidade dos clientes de pagar ou não.

Para se ter umas contas a receber é preciso administração de recebimentos e pagamentos, pois o saldo de caixa de uma empresa apresentado em suas demonstrações financeiras não é a mesma coisa que o saldo apresentado em sua conta bancária. A diferença entre o saldo em conta corrente e o saldo contábil é denominada *float*, e representa o efeito líquido dos cheques que ainda estão sendo cobrados ou dos cartões de crédito que ainda vão entrar na conta bancária.

A administração financeira de uma empresa pode ser realizada por pessoas ou grupos de pessoas da área financeira, tais como: vice-presidente de finanças, (conhecido como Chief Financial Officer – CFO) diretor financeiro, *controller* e gerente financeiro, sendo também chamado de administrador financeiro. Nesta área há diversos objetivos e metas a serem alcançadas, dependendo da situação e necessidade, mas o seu maior objetivo é otimizar ao máximo o valor agregado dos produtos e serviços da empresa, a fim de ter uma posição competitiva diante de um mercado repleto de concorrência, e deste modo, ter um retorno positivo diante de seu público, conseguindo reinvestir e no futuro apostar em outras atividades, estabelecendo crescimento financeiro sólido e satisfazendo os investidores e proprietários.

Como metodologia de estudo foi utilizada um questionário exploratório com perguntas abertas e fechadas a fim de mensurar a relação das contas a pagar e contas a receber do setor financeiro, saber se suas necessidades foram supridas, se existe algo para melhorar a ponto de ser transmitida no questionário a ser respondido.

## **1.2 SITUAÇÃO PROBLEMÁTICA**

Esta problemática foi observada na empresa CONFRIO Empreendimentos de Técnicos de Refrigeração LTDA a partir de um estudo feito na organização. O estudo foi realizado no setor de contas a receber e a pagar, onde foi observado que os credores não cumprem com as datas previstas causando um impacto negativo no setor de contas a pagar o que impossibilita a programação fixa dos pagamentos, o que gera a má administração do caixa da empresa, não honrando com os seus compromissos financeiros no prazo estipulado gerando empréstimos que ocasionam juros influenciando no orçamento da empresa. Diante do exposto trazemos como problemática a dificuldade que a empresa encontra, já que os credores não cumprem com as datas previstas para pagamento, o que causa um gargalo no caixa para assumir com as obrigações financeiras.

Por isso questiona-se: Como a empresa pode minimizar estes problemas relativos à falta de correlação entre os prazos de recebimentos e pagamentos da empresa?

## **1.3 OBJETIVOS**

### **1.2.1 OBJETIVO GERAL**

Analisar os impactos advindos do não cumprimento dos credores no prazo esperado pelo setor de contas a pagar no caixa da CONFRIO em 2010.

### **1.2.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS**

- Identificar a situação financeira com relação a recebimentos da empresa no ano de 2010;
- Correlacionar as datas de pagamentos aos dias de recebimentos;

- Identificar alternativas para organizar o cronograma de recebimentos da CONFRIIO, alinhando com as datas previstas das contas a pagar.
- Identificar o que gera a má administração do caixa da empresa.

## **2 CARACTERIZAÇÃO DA ORGANIZAÇÃO OBJETO DE ESTUDO**

### **2.1 HISTORICO DA ORGANIZAÇÃO**

A CONFRIIO, fundada em 13 de Março de 1989, é uma empresa de venda de ar condicionado e assistência técnica de eletrodomésticos. Nasceu com um diferencial de mercado que é a inovação e a paixão contagiante pelo negócio, fazendo toda a diferença na trajetória dessa história.

O diretor Luciano Brandão Britto, muito visionário, fez pesquisas de mercado, conheceu a concorrência, traçou um plano de ação e após todo o projeto concluído aplicou todos os seus investimentos juntamente com o apoio da família.

Esse projeto atingiu proporções ainda maiores com a parceria do que havia de melhor no ramo de climatização, ultrapassando as fronteiras de Sergipe expandindo-se para Alagoas onde novas parcerias estão sendo firmadas. Hoje os melhores parceiros da CONFRIIO são: Whirlpool e Hitachi.

O Grupo CONFRIIO, atualmente composto por uma média de 130 colaboradores, possui uma estrutura que vem melhorando e crescendo a cada ano, disponibilizando suas lojas em pontos estratégicos. Em 2009, completou 20 anos de história de sucesso e novos desafios.

A missão da CONFRIIO é oferecer soluções com conforto e segurança aos clientes em climatização de ambientes e comercializando equipamentos de tecnologia e prestação de serviços em condicionadores de ar e eletrodomésticos com excelência no atendimento de qualidade aos clientes.

A visão é manter-se como líder do mercado sergipano e consolidar-se entre as cinco melhores empresas do mercado alagoano em climatização de ambientes e prestação de serviços nos próximos três anos.

Seus valores são a Ética; Respeito pelos consumidores; Qualidade nos serviços; Responsabilidade social;

### **3 REVISÃO DE LITERATURA**

#### **3.1 OS IMPACTOS DO NÃO CUMPRIMENTO DOS CREDORES NO PRAZO ESPERADO .**

Ao analisar os impactos advindos do não cumprimento dos credores no prazo esperado pelo setor de contas a pagar da CONFRIIO em 2010, foi analisado o perfil do gestor financeiro, como deve se preocupar diante as dificuldades da área e qual sua função em virtude da grande responsabilidade de gerir financeiramente uma empresa e conseqüentemente fazendo com que seus credores possam honrar com seus compromissos em dias, como também identificar a situação financeira com relação aos recebimentos da empresa, correlacionar as datas de pagamentos aos dias de recebimentos, indicando alternativas para organizar o cronograma de recebimentos alinhando com as datas previstas do contas a pagar , indicando o gera a má administração do caixa.

Segundo Caldas 2011, o papel do Gestor Financeiro é de suma importância para as organizações, além do papel pagador e recebedor, ele se ocupa da gestão dos processos econômicos financeiros, interpretando dados contábeis, utilizando ferramentas financeiras cabíveis, auxiliando na tomada de decisões, assim aumentando geração de caixa e proporcionando lucro. Ao efetuar a análise Econômico-Financeira de uma empresa, o Gestor, tem como objetivo primordial, extrair informações das demonstrações contábeis, interpretá-las e gerar dados confiáveis para o processo de tomada de decisão dos usuários internos, avaliando os pontos fortes e fracos, englobando ainda conhecimentos da concorrência e do mercado em si.

Gitman (1997, 55) ensina que “finanças é a arte e a ciência gerenciamento de fundos”. E complementa:

“Que todos os administradores de uma empresa sem levar em consideração as descrições de seu trabalho, trabalham com o pessoal de finanças para justificar as necessidades de sua área.”

### 3.2 IDENTIFICAR A SITUAÇÃO FINANCEIRA COM RELAÇÃO A RECEBIMENTOS DA EMPRESA NO ANO DE 2010;

Segundo Roos (1995) os componentes da política de crédito de uma empresa são os termos de venda, a análise de crédito e política de cobrança, os termos de venda descrevem o volume e o prazo pelo qual o crédito será concedido e o tipo de instrumento de crédito utilizado se faz importante salientar que informações sobre a probabilidade de inadimplência pelos clientes são valiosas, mas esse valor deve ser confrontado ao seu custo de aquisição.

Roos(1995,583) afirma que:

“A política de cobrança é um método usado para lidar com contas vencidas. A primeira etapa é analisar o período médio de recebimento e preparar um quadro de idades que relacione o tempo de existência das contas a proporção que representam de todas as contas a receber.”

### 3.3 CORRELACIONAR AS DATAS DE PAGAMENTOS AOS DIAS DE RECEBIMENTOS; IDENTIFICAR ALTERNATIVAS PARA ORGANIZAR O CRONOGRAMA DE RECEBIMENTOS DA CONFRIO, ALINHANDO COM AS DATAS PREVISTAS DAS CONTAS A PAGAR.

Para William Baumol(1966) a administração de caixa pode se incorporar a custos de oportunidades e custos de transação, o seu modelo é o mais simples e despojado de determinação da posição ótima em termos de caixa, tendo como principal deficiência é de que supõe fluxos de caixa discretos e conhecidos com

certeza. Já Merton Miller e Daniel Orr (1966) desenvolveram um modelo de caixa que lida com entradas e saídas que oscilam aleatoriamente de um dia para o outro. A cada dia, o fluxo líquido de caixa poderia ser o valor esperado ou algum valor mais alto ou mais baixo.

Ross diz que a empresa pode realizar uma variedade de procedimentos para administrar o processo de recebimento e pagamento de modo a acelerar os recebimentos e retardar os pagamentos. Alguns métodos para acelerar recebimentos envolvem caixas postais, concentração de bancos e ordens de transferência.

### 3.4 IDENTIFICAR O QUE GERA A MÁ ADMINISTRAÇÃO DO CAIXA DA EMPRESA.

Contudo, o administrador financeiro deve sempre trabalhar com os saldos em caixa já recebidos, e não com o saldo contábil de caixa. Se fizer o contrário, estará usando os fundos do banco sem que o banco saiba, gerando questões éticas e legais. Devido ao caráter sazonal e cíclico das atividades, para ajudar a financiar despesas planejadas, ou como reserva para necessidades inesperadas, as empresas temporariamente se encontram com superávits de caixa. O mercado monetário oferece variedade de instrumentos possíveis de estacionamento desse dinheiro ocioso.

## 4 ESTADO DA ARTE

Quando uma empresa inicia suas atividades o empresário deve manter um controle sobre a entrada e saída de dinheiro, o contas a pagar e contas a receber devem manter uma relação constante para que se possa ter uma boa administração financeira da empresa. Os fatores a seguir mostram, segundo ZDANOWICZ (1988), o que pode gerar escassez de recursos para a empresa: concessão de prazos longos para recebimento das vendas com o objetivo de conquistar clientes; necessidades de compras vultosas, podendo estas ser de caráter sazonal ou para reserva, o que exigirá uma quantia alta disponível em caixa;



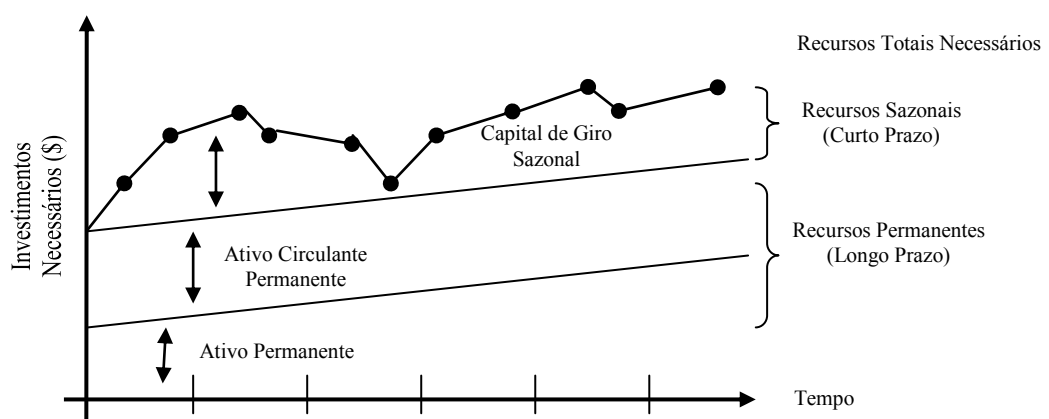
Diante da acentuada disparidade entre os prazos de recebimento das vendas e pagamento das compras, sendo que existe uma correlação; Distribuição dos lucros além do que está disponível em caixa; Altos custos financeiros devido à falta de planejamento e controle do caixa.

De acordo com GITMAN (1997), “Emprestadores potenciais e fornecedores de crédito comercial interessam-se especialmente pelo período médio de pagamento, uma vez que isso lhes propicia um indicador dos padrões de pagamento das contas da empresa”.

A organização deve procurar um equilíbrio financeiro entre o contas a pagar e contas a receber ocasionando um vínculo entre a liquidez dos ativos e as obrigações do passivo, pois na concepção de ZDANOWICZ (1988), uma empresa equilibrada financeiramente apresenta as seguintes características: estabilidade entre o prazo médio de recebimento e o prazo médio de pagamento; não há imobilizações excessivas de capital, e este nunca é insuficiente para o desenvolvimento da produção e da comercialização;

Para melhor compreensão do equilíbrio financeiro das empresas dispõe-se a seguir o Gráfico 1:

**Gráfico 1 – Necessidades Totais de Recursos**



Fonte: ASSAF NETO & SILVA (2002)

O gráfico apresentado “reflete uma posição mais ajustada dos ciclos financeiros da administração do capital de giro, denotando certo equilíbrio entre os prazos dos ativos e dos passivos” (ASSAF NETO & SILVA, 2002).

De acordo com os autores foi observado que as necessidades temporárias de recursos financeiros são financiadas por fontes de curto prazo conforme forem surgindo. Essa prática evita que a empresa contraia recursos correntes em excesso em determinados períodos. Com o controle das necessidades financeiras de curto prazo a empresa pode se planejar para realizar investimentos mais vultuosos em ativos permanentes, sem comprometer sua liquidez. O empresário deve saber utilizar as disponibilidades de caixa da forma mais racional e lucrativa possível. Isso significa, por exemplo, procurar pagar suas duplicatas e outros títulos dentro do prazo de desconto concedido pelo fornecedor ou, no caso de financiamentos, dentro do prazo concedido pela instituição financiadora. Para se obter essa eficiência na utilização dos recursos do caixa faz-se necessário planejar e controlar todas as atividades operacionais da empresa.

ZDANOWICZ (1988) afirma,

“as dificuldades financeiras, especialmente as que embaraçam as micro e pequenas empresas, parecem decorrer das ausências do planejamento e controle de suas atividades operacionais”.

Para se conceder um bom planejamento financeiro é preciso começar pelos seguintes processos que antecede o planejamento e controle é a definição do saldo mínimo que deve haver em caixa que permita à empresa honrar seus compromissos pontualmente. O administrador financeiro é o profissional mais indicado para realizar e/ou auxiliar o empresário a executar essas tarefas, pois ele possui conhecimento e qualificação para alavancar a eficiência financeira da empresa.

Projetar o fluxo de caixa simplesmente não garante o sucesso. De acordo com ZDANOWICZ (1988), “é preciso que o administrador financeiro busque e determine as medidas necessárias para o estabelecimento ou restabelecimento do nível desejado de caixa”.

A formulação de estimativas por si só não garante que as metas e os objetivos propostos sejam alcançados. Assim, segundo o autor, a revisão do fluxo de caixa compreende o controle diário da movimentação bancária, boletim diário de caixa e bancos e controle financeiro das entradas e saídas de dinheiro. A revisão diária tem a vantagem de aliviar os acúmulos normais de final do mês e permite que a elaboração do fluxo de caixa seja feita de forma ágil, bem como a aplicação de qualquer medida corretiva.

ZDANOWICZ (1988), afirma que “a revisão do fluxo de caixa é muito importante e necessária para que a empresa possa analisar os resultados que estão sendo auferidos, em função dos valores projetados”.

ZDANOWICZ (1988) destaca duas finalidades principais do controle do fluxo de caixa: Controlar a atividade financeira. Quando a empresa capta somas consideráveis de empréstimos ou apresenta disponibilidades sem uso significa, a princípio, que há uma falta de controle e responsabilidade sobre o fluxo de caixa.

Os autores pesquisados reafirmam os objetivos que foram descritos, pois a partir de um processo bem desenhado do planejamento financeiro pode-se controlar de forma harmônica a relação do contas a pagar e contas a receber evitando o uso de empréstimos, negociações com factoring para cumprir com suas obrigações financeiras no prazo e manter um fluxo de caixa para eventuais necessidades.

## **5. LEVANTAMENTO DE DADOS E RESULTADOS ENCONTRADOS**

Foi desenvolvido um questionário para avaliação dos colaboradores que compõe o setor financeiro da empresa, buscando o que eles pensando sobre a

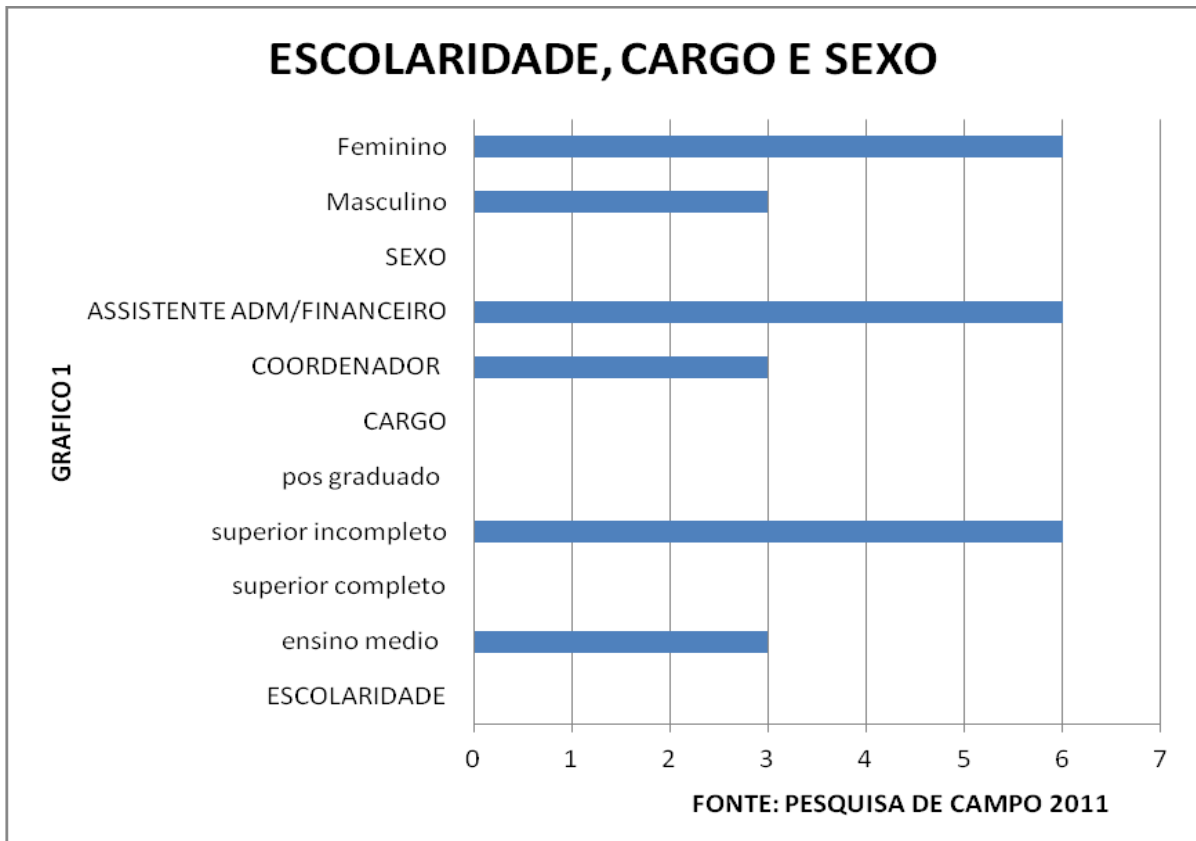
relação do contas a pagar e contas a receber visando isso obtivemos os seguintes resultados .

### **IDENTIFICAÇÃO DO ENTREVISTADO**

Quanto à identificação dos entrevistados, foram levantadas informações referentes à: cargo do entrevistado e nível de escolaridade.

#### **Cargo dos Entrevistados/ sexo/escolaridade**

<b>CARGO</b>	<b>QUANTIDADE</b>
COORDENADOR	3
ASSISTENTE ADM/FINANCEIRO	6
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>
<b>SEXO</b>	<b>QUANTIDADE</b>
Masculino	3
Feminino	6
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>
<b>ESCOLARIDADE</b>	<b>QUANTIDADE</b>
ensino medio	3
superior completo	0
superior incompleto	6
pos graduado	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>



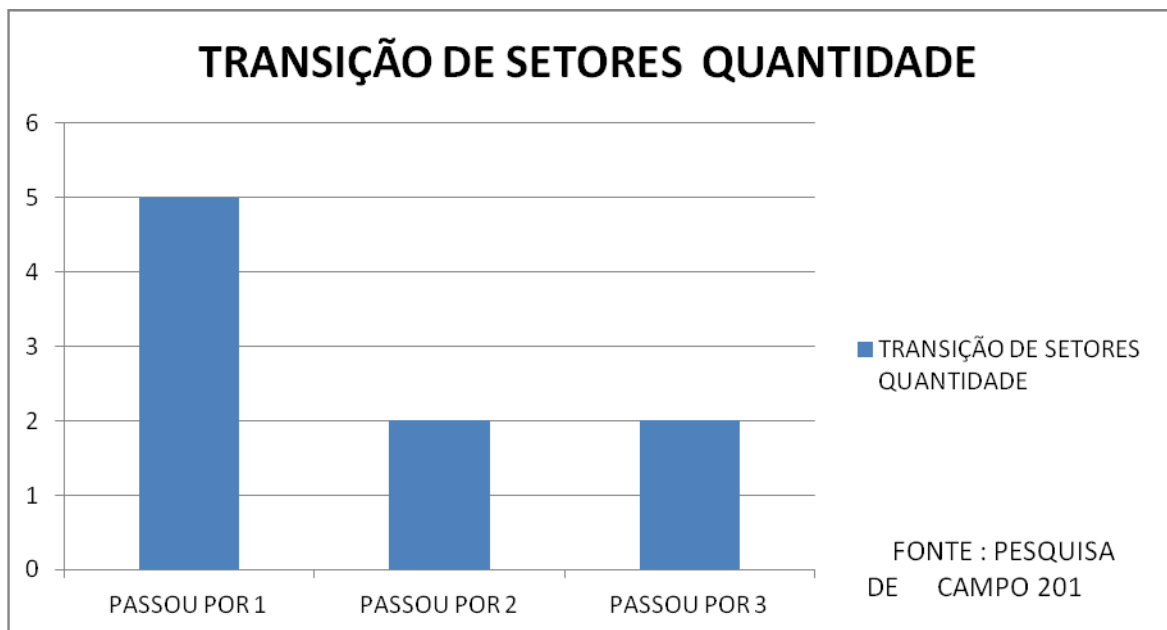
Dentre os entrevistados pode-se verificar que o numero de mulheres é mais alto do que o masculino, pois o poder de concentração no trabalho é maior e diante ao serviço que deve ser executado com muitos detalhes , existe um incentivo aos colaboradores ao ensino superior dando oportunidades de crescimento dentro da empresa, existe um numero alto de colaboradores diante a demanda do trabalho e apenas 3 coordenadores para gerir os processos .

## **SETORES DA EMPRESA O QUAL JÁ TRABALHOU**

### **TRANSIÇÃO DE SETORES**

SETOR	QUANTIDADE
1	5
2	2
3	2
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

Gráfico:2



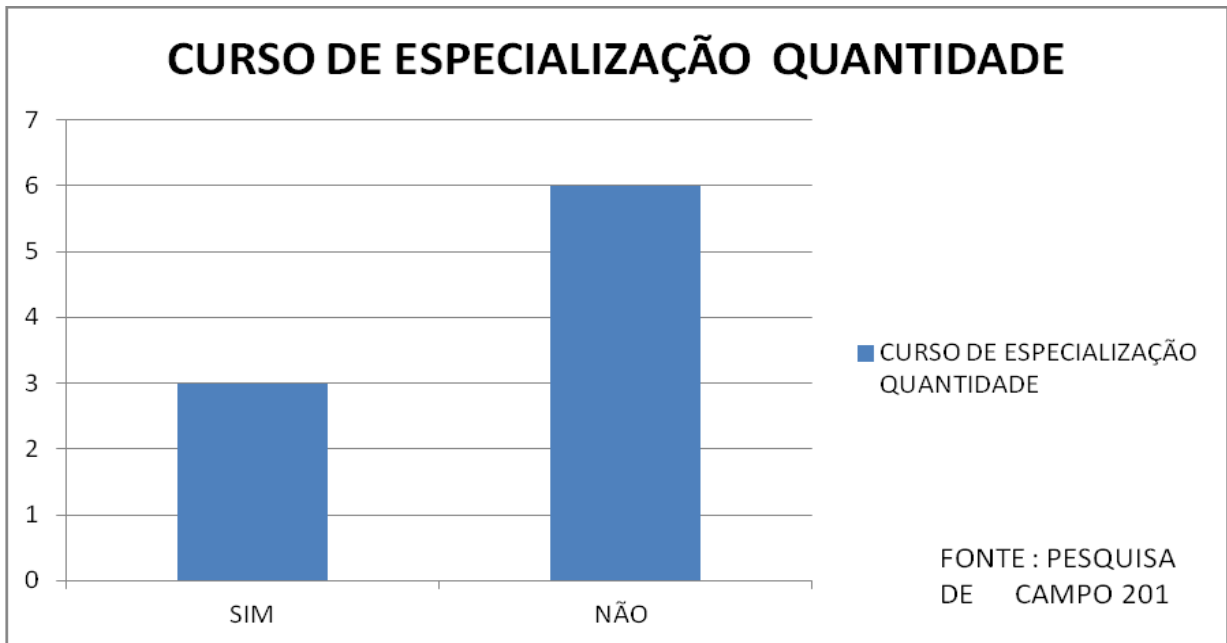
Pode-se verificar que os colaboradores geralmente são contratados e direcionados diretamente ao setor financeiro, por isso o maior número de pessoas que só trabalharam no financeiro.

### **CURSO DE ESPECIALIZAÇÃO NA AREA**

### **CURSO DE ESPECIALIZAÇÃO**

ESPECIALIZAÇÃO	QUANTIDADE
SIM	3
NÃO	6
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

Gráfico:3



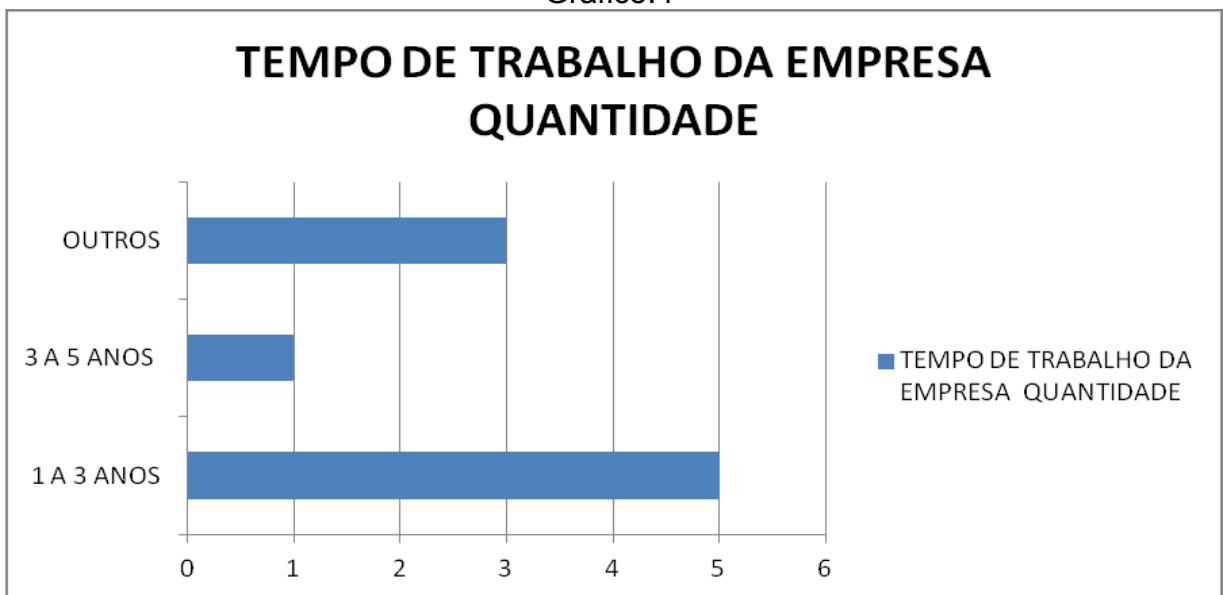
Os entrevistados não possuem curso de especialização na área os conhecimentos que têm foram adquiridos na execução do serviços , os colaboradores foram moldados aos serviços executados na organização .

### **TEMPO DE EMPRESA**

### **TEMPO DE TRABALHO EMPRESA**

TEMPO DE EMPRESA	QUANTIDADE
1 A 3 ANOS	5
3 A 5 ANOS	1
OUTROS	3
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

Gráfico:4



Fonte: pesquisa de campo 2011

Os colaboradores do financeiro tem esse perfil de trabalharem por muito tempo na organização por se sentirem seguros e por apresentarem desenvolvimento e crescimento no trabalho.

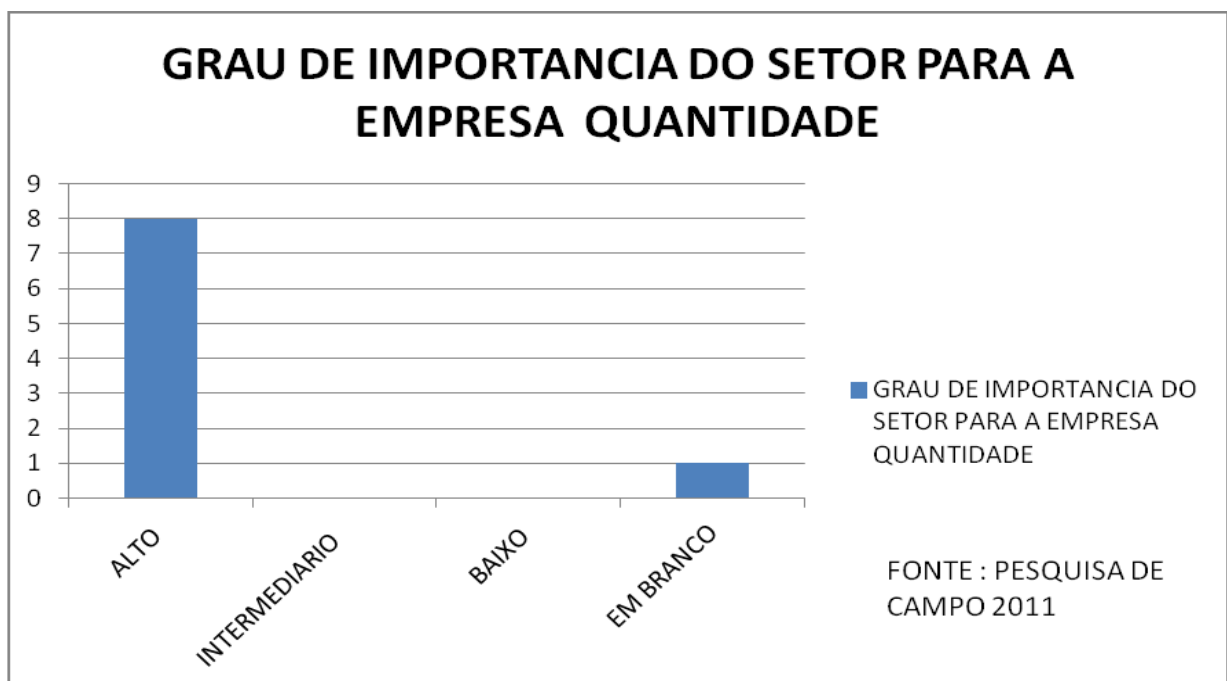
## QUAL A IMPORTANCIA DO SEU SETOR NA EMPRESA

GRAU DE IMPORTANCIA DO SETOR PARA A EMPRESA



IMPORTANCIA DO SETOR	QUANTIDADE
ALTO	8
INTERMEDIARIO	0
BAIXO	0
EM BRANCO	1
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

Gráfico:5



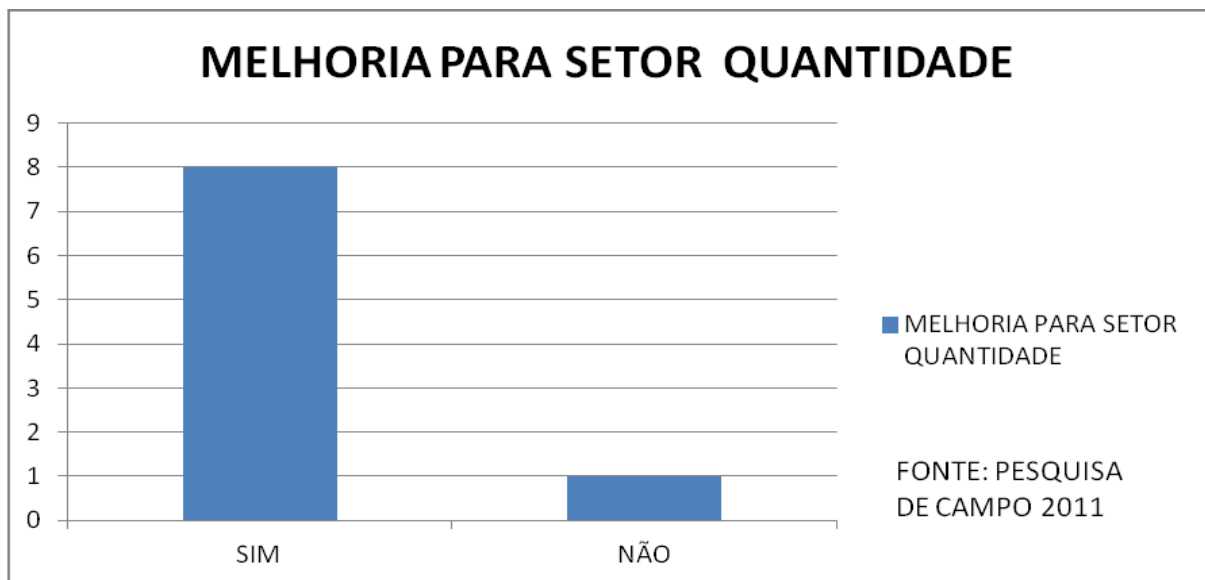
A maioria dos entrevistados mostra que o setor financeiro tem um alto grau de importância para empresa já a partir de um planejamento financeiro bem elaborado e fluxo de caixa pode-se tomar as melhores decisões para a empresa seja ela de compra , venda e prazos de pagamentos para os clientes .

### **O SEU SETOR PODE MELHORAR?**

MELHORIA PARA SETOR

MELHORA?	QUANTIDADE
SIM	8
NÃO	1
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

Gráfico:6



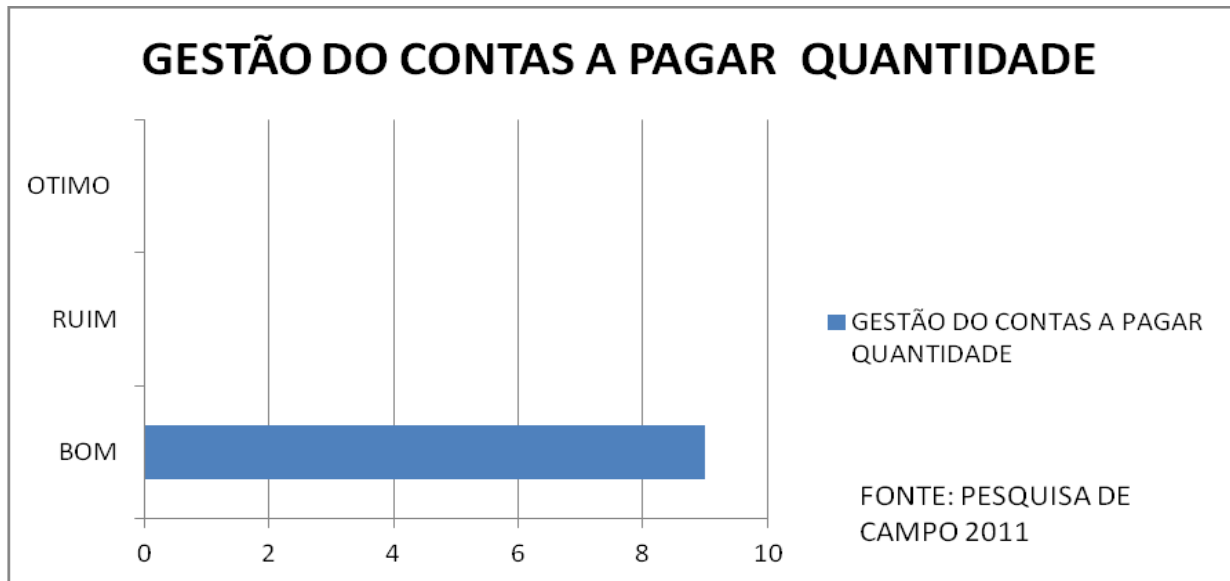
Os colaboradores ainda não estão satisfeitos com o desenvolvido do setor sempre buscam melhorias para melhor desenvolver seus processos e fazer com as informações possam girar a todos que necessitam , apenas um colaborador esta satisfeito com o setor .

### **GESTÃO DO CONTAS A PAGAR**

GESTÃO DO CONTAS A PAGAR

GESTÃO	QUANTIDADE
BOM	9
RUIM	0
OTIMO	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

Gráfico:7



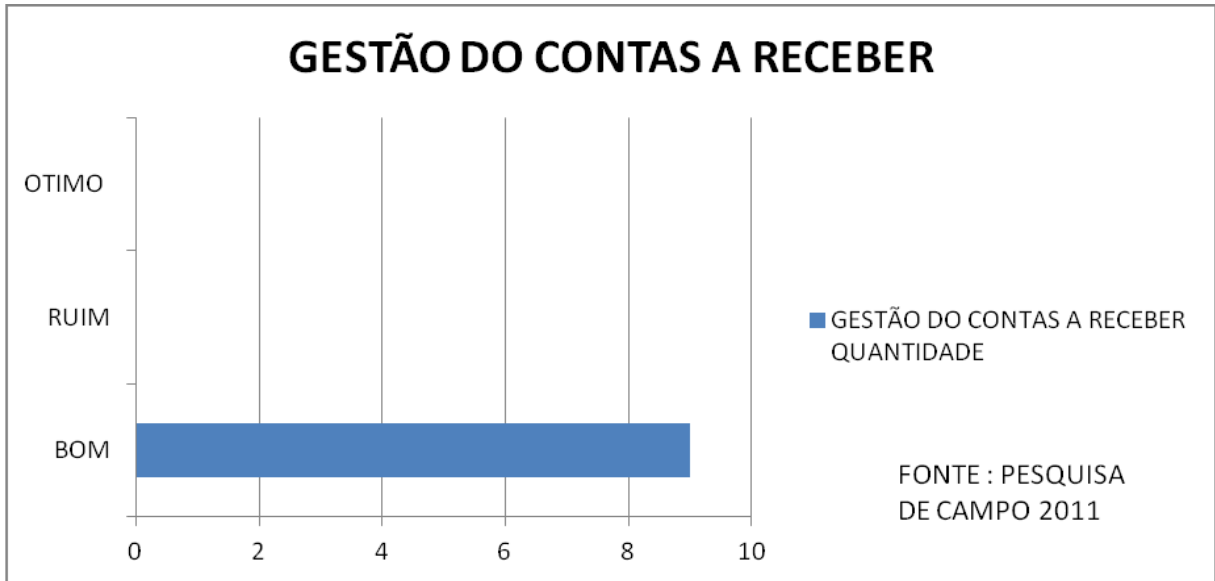
Dentre os entrevistados pode-se verificar que o contas a pagar esta sendo bem aceito diante ao setor de contas a pagar.

### **GESTÃO DO CONTAS A RECEBER**

#### GESTÃO DO CONTAS A RECEBER

<b>GESTÃO</b>	<b>QUANTIDADE</b>
BOM	9
RUIM	0
OTIMO	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

Gráfico:8



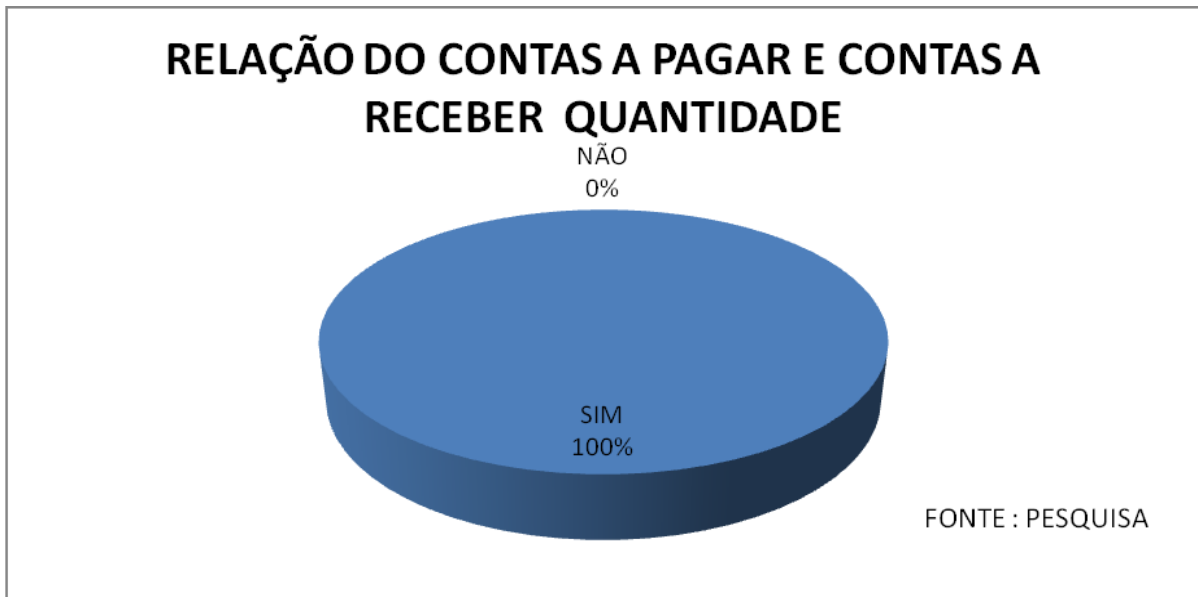
Dentre os entrevistados pode-se verificar que o contas a pagar esta sendo bem aceito diante ao setor de contas a pagar.

### **RELAÇÃO CONTAS A PAGAR E CONTAS A RECEBER**

#### **RELAÇÃO DO CONTAS A PAGAR E CONTAS A RECEBER**

<b>EXISTE RELAÇÃO?</b>	<b>QUANTIDADE</b>
SIM	9
NÃO	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

Gráfico:9



Dentre os entrevistados pode-se verificar que existe sim uma correlação entre o setor de contas a pagar e contas a receber o que faz com os setores tenham um bom desenvolvimento .

## 6. CONCLUSÃO

A empresa estuda mostra que existem problemas relativos à falta de correlação entre os prazos de recebimentos e pagamentos da empresa, o que foi comprovado após dos estudos feitos na organização e através da metodologia aplicada a organização onde mostra a importância das finanças na organização e que existe relação entre o contas a pagar e receber mas com gargalos consideráveis o que leva a organização a muitas vezes recorrer a empréstimos e factoring para manter seu fluxo de caixa estável , os entrevistados citaram as dificuldades do contas a pagar e contas a receber e o entendimento que obtêm dos setores os quais trabalham.

Considerando a fundamentação teórica os autores mostram GITMAN e ROSS administrar finanças é uma arte e que gestor financeiro, como deve se preocupar diante as dificuldades da área e qual sua função em virtude da grande responsabilidade de gerir financeiramente uma empresa e conseqüentemente fazendo com que seus credores possam honrar com seus compromissos em dias, como também identificar a situação financeira com relação aos recebimentos da empresa, correlacionar as datas de pagamentos aos dias de recebimentos, indicando alternativas para organizar o cronograma de recebimentos alinhando com as datas previstas do contas a pagar , indicando o gera a má administração do caixa.

A falta de planejamento financeiro do fluxo do caixa pode gerar segundo ZDANOWICZ (1988), a escassez de recursos para a empresa: concessão de prazos longos para recebimento das vendas com o objetivo de conquistar clientes; necessidades de compras vultosas, podendo ser de caráter sazonal ou para reserva, o que exigirá uma quantia alta disponível em caixa;

Conforme o estado da arte foi observado que as necessidades temporárias de recursos financeiros são financiadas por fontes de curto prazo conforme forem surgindo. Essa prática evita que a empresa contraia recursos correntes em excesso em determinados período. Com o controle das necessidades

financeiras de curto prazo a empresa pode se planejar para realizar investimentos mais vultosos em ativos permanentes, sem comprometer sua liquidez

Pesquisas bibliográficas realizadas comungam que a elaboração do planejamento financeiro e elaboração do fluxo de caixa permitem que as empresas tomem decisões mais acertadas, de modo a não comprometer o capital de giro, pois por meio deste é possível prever com mais clareza os períodos futuros de entrada e saída de dinheiro, bem como sobras e faltas.

Diante do mercado cada vez mais competitivo, uma organização com acesso fácil, claro e correto das informações financeiras conquista um diferencial de mercado no quesito administração financeira. Portanto o planejamento financeiro e a relação constante das contas a pagar e contas a receber vão ser de grande importância na tomada de qualquer decisão de vendas, de compras, de investimento, de financiamento, de expansão, porque todas refletem diretamente no caixa da empresa. Saliento a importância deste artigo e deixo aos colegas acadêmicos a sugestão para continuação do tema para futuros trabalhos de conclusão de curso na área de administração de empresas.

## REFERÊNCIAS

GITMAN, Lawrence J. **Princípios de administração financeira**. São Paulo: Harbra, 1997.

GROPPELLI, A. A.; NIKBAKHT, Ehsan. **Administração financeira**. São Paulo: Saraiva, 1998.

ROSS, Stephen A.; WASTERFIELD, Randolph W.; JORDAN, Bradford D. **Princípios de administração financeira**. São Paulo: Atlas, 1998.

CALDAS, Julio. **Princípios da Administração**. Disponível em: <<http://www.administradores.com.br>>. Acesso em: 26 maio 2011.

OLIVEIRA, Paulo. **O papel de Finanças e do Administrador Financeiro**. Disponível em: <<http://www.portaldoadministradorfinanceiro.com.br>>. Acesso em: 26 maio 2011.

DIAS, Thaís S.; PEIXE, Maycon Leandro C. **A importância da gestão e análise do fluxo de caixa para a micro e pequena empresa: uma análise em uma empresa de nutrição animal**. Trabalho de Conclusão de Curso (Graduação em Administração) – Faculdade Estadual de Educação, Ciências e Letras de Paranavaí, Paranavaí/PR.

ROSS, Stephen A.; WESTERFIELD, Randolph W.; JAFFE, Jeffrey F. **Administração financeira**. 2 ed. São Paulo: Atlas, 1995.

ZDANOWICZ, José Eduardo. **Fluxo de caixa: uma decisão de planejamento e controle financeiros**. 2 ed. Porto Alegre: D. C. Luzzato, 1988.



## **ANEXO**

## FACULDADE SÃO LUÍS DE FRANÇA

### Questionário de metodologia de estudo

Este questionário foi desenvolvido como metodologia de estudo do artigo científico de conclusão do curso de administração da Faculdade São Luiz de França.



1. Sexo:

masculino       feminino

2. Nível de escolaridade

ensino médio       ensino superior completo

pós graduação       ensino superior incompleto

3. Em quantos setores da empresa trabalhou ?

1 \_\_\_\_\_  2 \_\_\_\_\_  3 \_\_\_\_\_

4. Possui algum curso de especialização na área que trabalha ?

sim  não

5. Há quanto tempo trabalha na empresa ?

1 a 3 anos       3 a 5 anos       outros

6. Qual a importância do seu setor para a empresa?

7. Você acha que o seu setor pode melhorar ?

sim  não como: \_\_\_\_\_

8. Como você considera a gestão de contas a pagar?

bom  ruim  ótimo justifique: \_\_\_\_\_

9. Como você considera a gestão do contas a receber ?

bom  ruim  ótimo justifique: \_\_\_\_\_

10. Para você existe relação do contas a receber e contas a pagar ?

sim  não porquê: \_\_\_\_\_



