

O grupo (no máximo de quatro alunos) deverá consultar pelo menos dez empresas não financeiras. Seria interessante que as organizações consultadas fossem distribuídas da seguinte maneira: empresa de pequeno porte, 20% do número pesquisado; empresa de médio porte, 40% do número pesquisado; empresa de grande porte, 40% do número pesquisado. O objetivo da pesquisa localiza-se exclusivamente no departamento financeiro.

Por empresas de pequeno porte o grupo pode considerar aquelas com faturamento até US\$5 milhões/ano. Por empresas de médio porte, o grupo pode considerar aquelas organizações não financeiras com faturamento entre US\$5 milhões/ano e US\$25 milhões/ano.

Entende-se que o ideal seria que a pesquisa fosse realizada na localidade e/ou região de atuação profissional dos membros do grupo.

Seria interessante que os membros do grupo distribuíssem o universo da pesquisa não concentrando a mesma num mesmo setor.

A pesquisa irá se concentrar nos seguintes quesitos:

- Organograma da empresa.
- Organograma do departamento financeiro.
- Quem na empresa trata com os bancos.
- Quem na empresa decide sobre captação de recursos.
- Quem na empresa decide sobre aplicação financeira.
- Número de instituições financeiras que a empresa opera.
- Linhas de crédito: tipos de produtos bancários; prazo das linhas; garantias.
- A empresa opera com fluxo de caixa diário? Caso afirmativo, prazo de abrangência do fluxo.
- A empresa opera com orçamento? Caso afirmativo, prazo de abrangência. Quem na empresa é responsável pelos dados levantados para a elaboração do orçamento? Desde quando a empresa faz orçamento?
- A parte contábil da empresa é realizada: por contador localizado fora da empresa (contratação de serviço) ou pelo departamento contábil da própria empresa? Caso a contabilidade seja realizada na própria empresa, o contador responde, em termos de hierarquia, para quem na organização?
- Em termos de captação de recursos: quem é o responsável pelo cálculo das taxas fornecidas pelas instituições financeiras na empresa? Qual é a formação deste stakeholder? Que tipo de instrumento ele utilizada para fazer os cálculos?
- Em termos de aplicação de recursos: onde a empresa prefere aplicar os seus recursos: Fundos de investimento; Letras de Câmbio; CDB; RDB; Export Notes, etc.
- Com relação a CPMF, como a empresa administra os seus movimentos bancários?

- Com relação à política de cobrança: quem faz a política de cobrança na empresa?
- Com relação à política de crédito: quem faz a política de crédito na empresa?
- Como é feito o acompanhamento dos cadastros dos clientes na empresa? Como a empresa opera com relação à liberação de crédito? Qual é o limite de tolerância em termos de atrasos dos clientes? Quem decide sobre limite de crédito na empresa?
- Com relação à política de investimentos: os recursos alocados no ativo permanente são oriundos de que fontes: própria (proporção), de terceiros (proporção).
- Com relação ao BNDES: a empresa alguma vez utilizou algum produto deste banco, em caso afirmativo, qual (is) o(s) tipo(s) de recurso(s). Caso tenha utilizado, como foi a captação: direto no BNDES ou através de um agente. Quanto tempo demorou? Qual o custo?
- A empresa utiliza recursos oriundos do exterior? Como a empresa faz a captação? A empresa utiliza algum tipo de hedge? Caso a empresa faça captação no exterior através de hedge natural, isto é, de vendas de bens e ou serviços para o exterior, existe alguma preocupação com relação ao casamento entre entradas e saídas de caixa em divisa externa?
- Caso a empresa opere com exportação de bens e/ou serviços, qual a política de crédito adotada?
- Caso a empresa opere com exportação, há quanto tempo ela está no mercado externo? Os seus clientes estão localizados em que países?
- Com relação ao capital de giro: qual a principal fonte de financiamento utilizada pela empresa?

O grupo, de posse destas informações, deverá fazer uma análise crítica entre as mesmas e o conteúdo da Unidade I. É evidente que, caso o grupo entenda ser necessário um leque maior de observações (número de empresas), assim como, mais questionamentos as organizações, tal atitude será aceita.

## **UNIDADE II**

