Prova ADF1 Solucao

1) Balanco Patrimonial Empresa X (em milhares \$)

| Ĺ | | 31/12/X1 | 31/12/X2 |
|---------------------------------------|---------|----------|----------|
| ATIVO | 11.595 | 12.588 | 29.706 |
| ATIVO CIRCULANTE | 5.597 | 6.943 | 16.386 |
| Caixa e bancos | 1 | 2 | 5 |
| Aplicacoes financeiras (CP) | 777 | 1.596 | 3.767 |
| Duplicatas a receber (CP) | 1.700 | 2.048 | 4.833 |
| (-) Provisao para devedores duvidosos | (30) | (44) | (104) |
| (-) Titulos descontados (CP) | - | - | - |
| Duplicatas a receber (CP) liquido | 1.670 | 2.004 | 4.729 |
| Estoques de mercadorias | 3.124 | 3.303 | 7.795 |
| Adiantamento a fornecedores (CP) | 20 | 30 | 71 |
| Impostos a recuperar (CP) | 4 | 6 | 14 |
| Despesas do exercicio sequinte | 1 | 2 | 5 |
| REALIZAVEL A LONGO PRAZO | 7 | 9 | 20 |
| Depositos judiciais (LP) | 5 | 7 | 17 |
| Incentivos fiscais (LP) | 1 | 1 | 2 |
| Contas a receber de longo prazo | 1 | 1 | 1 |
| PERMANENTE | 5.991 | 5.636 | 13.300 |
| Investimentos em controladas | 200 | 230 | 543 |
| Imobilizado bruto | 200 | 200 | 0.10 |
| Imoveis de uso | 500 | 500 | 1.180 |
| Reavaliacao de imoveis | - | - | 1.100 |
| Outros imobilizados | 7.790 | 8.487 | 20.030 |
| (-) Depreciacao acumulada | (2.500) | (3.582) | (8.454) |
| Imobilizado liquido | 5.790 | 5.405 | 12.756 |
| Diferido | 1 | 1 | 1 |
| Gastos pre operacionais | 1 | 1 | 1 |
| PASSIVO E PATRIMONIO LIQUIDO | 11.595 | 12.588 | 29.706 |
| PASSIVO | 7.523 | 8.287 | 19.557 |
| PASSIVO CIRCULANTE | 2.723 | 3.447 | 8.135 |
| Fornecedores a pagar (CP) | 460 | 680 | 1.605 |
| Salarios e encargos a pagar (CP) | 200 | 265 | 625 |
| Contas diversas a pagar (CP) | 100 | 120 | 283 |
| Impostos a recolher (CP) | 560 | 547 | 1.291 |
| Adiantamento de clientes (CP) | 3 | 5 | 12 |
| Empréstimos a pagar (CP) | 1,200 | 1.650 | 3.894 |
| Dividendos a pagar (CP) | 200 | 180 | 425 |
| EXIGIVEL A LONGO PRAZO | 4.800 | 4.840 | 11.422 |
| Financiamentos de longo prazo a pagar | 4.800 | 4.840 | 11.422 |
| PATRIMONIO LIQUIDO | 4.072 | 4.301 | 10.149 |
| Capital social | 4.000 | 4.000 | 9.440 |
| Reservas de capital | | - | - |
| Reservas de reavaliacao | - | | _ |
| Reservas de lucros | - | _ | _ |
| Lucros (Prejuizos) acumulados | 72 | 301 | 709 |
| (i i ojaizoo) dodinaladoo | | | , , , , |

2) Demonstracao do Resultado do Exercicio (em milhares \$)

| | 31/12/X0 | 31/12/X1 | 31/12/X2 |
|---|-------------------|---------------|----------|
| Receita operacional bruta | 23.788 | 23.884 | 56.366 |
| Vendas de mercadorias | 23.788 | 23.788 23.884 | |
| (-) Impostos sobre vendas | (5.149) (5.170) | | (12.201) |
| Receita operacional liquida | 18.639 | 18.714 | 44.165 |
| Custo das mercadorias vendidas | (14.707) (15.123) | | (35.690) |
| Lucro bruto | 3.932 3.591 | | 8.475 |
| Despesas operacionais | 2.261 | 2.447 | 5.775 |
| Despesas Comerciais | 1.359 | 1.359 1.443 | |
| Despesas Administrativas | 902 | 1.004 | 2.369 |
| Lucro operacional I | 1.671 | 1.144 | 2.700 |
| Resultado financeiro | (596) | (532) | (1.255) |
| Receitas financeiras de aplicacoes | 17 | 110 | 260 |
| Outras receitas financeiras | 30 56 | | 132 |
| Despesas financeiras com financiamentos | (553) (590) | | (1.392) |
| Outras despesas financeiras | (90) (108) | | (255) |
| Lucro operacional II | 1.075 | 612 | 1.445 |
| Resultados não operacionais | (19) | (1) | (2) |
| Venda de imobilizados | 1 | 2 | 5 |
| Custo dos imobilizados vendidos | (20) | (3) | (7) |
| Lucro antes dos impostos | 1.056 | 611 | 1.443 |
| Impostos sobre o lucro | (318) | (163) | (385) |
| Lucro Liquido | 738 | 448 | 1.058 |

(D=Disponivel=Caixa+Bancos+Aplicacoes Financeiras)

(ET=Exigivel Total = Passivo = PC+ELP)

(EMP=Estoque Medio, CV=Custo das Vendas)

(DRM=Duplicatas a receber (liquido) medio, VM=Vendas brutas)

(FM=Fornecedores medio, CMP=Compras)

(LO=Lucro operacional I, VL=Vendas Liquidas)

(LL=Lucro Liquido)

(VL=Vendas Liquidas, AOM=Ativo Operacional Medio)

(ATM= Ativo total medio)

(D=Disponivel=Caixa+Bancos+Aplicacoes Financeiras)

(ET=Exigivel Total = Passivo = PC+ELP)

(EMP=Estoque Medio, CV=Custo das Vendas)

(DRM=Duplicatas a receber (liquido) medio, VM=Vendas brutas)

(FM=Fornecedores medio, CMP=Compras)

(LO=Lucro operacional I, VL=Vendas Liquidas)

(LL=Lucro Liquido)

(VL=Vendas Liquidas, AOM=Ativo Operacional Medio)

(ATM= Ativo total medio)

(D=Disponivel=Caixa+Bancos+Aplicacoes Financeiras)

Quadro de Indicadores

Economico-Financeiros (alguns simbolos abaixo)

| FORMULA | | Indicad | 3) Indicadores | | Comparação com a Media do Set | | | |
|---------------|---|-------------------|----------------|-------|-------------------------------|--------|-----------------|-------------|
| Liquidez | | | Médios | X0 | X1 | X2 | Em relação a X2 | |
| LI | = | D/PC | 0,35 | 0,29 | 0,46 | 0,46 | Acima | Ponto forte |
| LC | = | AC/PC | 2,00 | 2,06 | 2,01 | 2,01 | Na media | |
| LS | = | (AC-E)/PC | 0,95 | 0,91 | 1,06 | 1,06 | Acima | Ponto forte |
| LG | = | (AC+RLP)/(PC+ELP) | 0,80 | 0,74 | 0,84 | 0,84 | Acima | Ponto forte |
| Endividan | e | nto | | | | | | |
| PCT | = | ET/(ET+PL) | 0,55 | 0,65 | 0,66 | 0,66 | Acima | Ponto fraco |
| CT/CP | = | ET/PL | 1,70 | 1,85 | 1,93 | 1,93 | Acima | Ponto fraco |
| PC/ET | = | PC/ET | 0,30 | 0,36 | 0,42 | 0,42 | Acima | Ponto fraco |
| Atividade | | | | | | | | |
| PMRE | = | (EMP/CV)x360 | 85 | | 76,5 | 55,97 | Abaixo | Ponto forte |
| PMRV | | (DRM/VM)x360 | 30 | | 27,8 | 21,5 | Abaixo | Ponto forte |
| PMPC* | ш | (FM/CMP)x360 | 18 | | 13,41 | 10,24 | Abaixo | Ponto fraco |
| PR | ш | PMRV/PMPC | 1,67 | | 2,07 | 2,1 | Acima | |
| PRE | | (PMRE+PMRV)/PMPC | 6,39 | | 7,78 | 7,57 | Acima | |
| Rentabilidade | | | | | | | | |
| MO | = | LO/VL | 5,0% | 8,97% | 6,11% | 6,11% | Acima | Ponto forte |
| ML | ш | LL/VL | 2,0% | 3,96% | 2,39% | 2,40% | Acima | Ponto forte |
| GAO | ш | VL/AOM | 1,50 | | 1,55 | 2,09 | Acima | Ponto forte |
| GAT | H | VL/ATM | 1,50 | | 1,55 | 2,09 | Acima | Ponto forte |
| ROI | = | MOxGAO ou LO/AOM | 7,5% | | 9,46% | 12,77% | Acima | Ponto forte |
| ROIT | = | MLxGAT ou LL/ATM | 3,0% | | 3,71% | 5,00% | Acima | Ponto forte |
| ROPL | = | LL/PLM | 9,0% | | 10,70% | 14,64% | Acima | Ponto forte |

^{*} Nota = em algumas situacoes:

Compras por Diferença:

EI + C - CMV = EF então:

C = CMV + EF - El Compras= 15.302 40.182

4) A margem liquida decresceu do ano X0 para X2 mas ainda continua acima da media do setor O retorno sobre o investimento subiu do ano X1 para X2 e está acima da media do setor O retorno sobre o patrimonio liquido subiu do ano X1 para X2 e está acima da media do setor