

Curso de Contabilidade para não Contadores

11. QUOCIENTES DE RENTABILIDADE E OUTROS QUOCIENTES DE INTERESSE

Exercícios do livro texto

1ª Questão:

CIA. REAL
Balço Patrimonial

Em R\$ milhões

ATIVO				PASSIVO			
	20X1	20X2	20X3		20X1	20X2	20X3
<i>Circulante</i>				<i>Circulante</i>			
Disponível	100	200	300	Fornecedores	600	1.000	2.000
Dupl. a Receber	700	1.000	1.500	Contas Pg.	400	2.000	3.000
Estoque	1.200	1.800	2.200		1.000	3.000	5.000
	2.000	3.000	4.000				
<i>Não circulante</i>				<i>Não circulante</i>			
Investimentos	500	1.000	2.000	E.L.P.			
Imobilizado	1.200	2.500	3.200	Financiamento	2.000	2.000	2.000
Intangível	300	500	800	<i>P. Líquido</i>			
				Capital	500	500	500
				Reservas	400	1.000	1.500
				Reservas de Lucros	100	500	1.000
	2.000	4.000	6.000		1.000	2.000	3.000
Total	4.000	7.000	10.000	Total	4.000	7.000	10.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	20X1	20X2	20X3
Receita	8.000	9.000	10.000
CPV (CMV)	4.000	5.000	6.000
Compras	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>3.000</u>
Lucro Líquido	100	400	500

Pede-se:

- Calcular os índices de **Liquidez**, **Rentabilidade** e **Endividamento** para o ano 20X3, considerando que o ramo de atividade é Metalúrgica.

Indicador		Índice	Conceito
Liquidez	Corrente		
	Seca		
	Geral		
Endividamento	Quantidade		
	Qualidade		
	Grau CT/PL		
Rentabilidade	TRI		
	TRPL		
	Giro		
	Margem de Lucro		

2. Se você fosse fazer uma análise apenas com **3** índices, quais vocês escolheria? Por quê?

a.

b.

c.

3. Qual o principal índice de liquidez?

4. Qual a diferença da análise vertical e horizontal?

5. Em folha anexa, faça a análise horizontal nos anos X1, X2 e X3, considerando 20X1 a base 100.

1. Indicadores Financeiros

Monte um Balanço Patrimonial, indicando números nas linhas pontilhadas, de forma que:

- A Liquidez Corrente seja acima de 1,50.
- O endividamento da empresa seja elevado.
- A composição do endividamento seja ruim.
- A Liquidez Seca seja abaixo de 0,50.

Em \$ mil

ATIVO		PASSIVO	
<i>Circulante</i>		<i>Circulante</i>	.....
Disponível	.....	Não Circulante	
Dupl. a Receber	.....	Exigível a L.Prazo	.....
Estoque	.....	
Total do Circulante	.....	Patrimônio Líquido	.....
<i>Não Circulante</i>	.....	
Total	.....	Total	.....

2. Margem X Giro

DADOS DA CIA. CONCURSADA

ATIVO		20X1	20X2	20X3
Balanço Patrimonial	Disponível	100	200	400
	Duplicatas a Receber	1.000	2.500	6.000
	Estoque	2.000	4.000	8.000
	Circulante	3.100	6.700	14.400
	Não Circulante	2.900	5.300	10.600
	Total do Ativo	6.000	12.000	25.000
DRE	Receita	10.000	20.000	40.000
	(-)CPV	(3.000)	(7.000)	(15.000)
	Lucro Bruto	7.000	13.000	25.000
	(-)Desp. Adminis.	(1.000)	(3.000)	(8.000)
	(-)Desp. Vendas	(2.000)	(4.000)	(6.000)
	(-)Desp. Financeiras	(500)	(1.500)	(4.000)
	Lucro Operacional	3.500	4.500	7.000

Explique, por meio do *Modelo Du Pont*, o porquê da Rentabilidade Decrescente.

3. Análise completa

1ª QUESTÃO

CIA. REAL

Em \$ milhões

ATIVO				PASSIVO			
	20X1	20X2	20X3		20X1	20X2	20X3
<i>Circulante</i>	100	200	300	<i>Circulante</i>			
Disponível				Fornecedores	600	1.000	2.000
Dupl. a	700	1.000	1.500	Contas Pg.	<u>400</u>	<u>2.000</u>	<u>3.000</u>
Receber							
Estoque	<u>1.200</u>	<u>1.800</u>	<u>2.200</u>				
	2.000	3.000	4.000				
<i>Não circulante</i>				<i>Não circulante</i>			
Investimentos	500	1.000	2.000	E.L.P.			
Imobilizado	1.200	2.500	3.200	Financiamento	2.000	2.000	2.000
Intangível	<u>300</u>	<u>500</u>	<u>800</u>	P. Líquido			
	2.000	4.000	6.000	Capital	500	500	500
				Reservas	400	1.000	1.500
				L. Acumulado	<u>100</u>	<u>500</u>	<u>1.000</u>
					1.000	2.000	3.000
Total	4.000	7.000	10.000	Total	4.000	7.000	10.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	20X1	20X2	20X3
Receita	8.000	9.000	10.000
CPV (CMV)	4.000	5.000	6.000
Compras	1.000	2.000	3.000
Lucro Líquido	100	400	500

Pede-se:

1. Montar o quadro Clínico da Cia. Real.
2. Fazer o Diagnóstico (pontos fracos e fortes).
3. Emitir um parecer geral sobre a situação econômico-financeira da empresa.
4. Responder às seguintes questões:
 - a. Se você fizesse uma análise apenas com três indicadores, quais você escolheria?
 - b. Qual a importância de se calcular o Fator de Insolvência?
 - c. Qual o principal índice de liquidez?
 - d. Qual a diferença entre as análises vertical e horizontal?
 - e. Comente o índice denominado Posição Relativa

$\frac{\text{PMRE} + \text{PMRV}}{\text{PMPC}}$

Explique quando este índice é considerado bom.

1. *Quadro Clínico*: fazer um *check-up*, um exame geral da empresa, por meio de seus indicadores econômico-financeiros.

Indicadores			20X1	20X2	20X3
Liquidez	Corrente	(1)			
	Geral	(2)			
	Seca	(3)			
	Imediata	(4)			
Endividamento	CT/ Rec. Totais	(5)			
	PC/CT	(6)			
	CT/PL	(7)			
Rentabilidade	LL/Ativo	(8)			
	Vendas/Ativo	(9)			
	LL/PL	(10)			
Atividade	Rotação de Estoque	(11)			
	PMRV	(12)			
	PMPC	(13)			
Outros	Fator de Insolvência	(14)			

2. Diagnóstico: vamos ver quais são os problemas do doente. O doente (no caso, a empresa) não só tem pontos fracos, como também pontos fortes, pois se não tivesse nenhum ponto forte certamente estaria à morte.

Pontos fracos obtidos no quadro clínico:

Pontos fortes obtidos no quadro clínico:

3. *Parecer*
