

RESOLUÇÃO

- 1) Explique os conceitos de liquidez, endividamento e rentabilidade, destacando a importância desses indicadores na análise das demonstrações contábeis e no processo de concessão de crédito a clientes.

A liquidez está relacionada à capacidade que a empresa possui de pagar suas obrigações, principalmente as de curto prazo. Esse indicador é importante na análise de crédito porque ajuda a verificar se a empresa terá recursos suficientes para cumprir seus compromissos financeiros.

O endividamento mostra quanto dos recursos utilizados pela empresa é proveniente de terceiros, como fornecedores e empréstimos. Quanto maior o endividamento, maior pode ser o risco financeiro, pois a empresa possui mais obrigações a pagar.

Já a rentabilidade demonstra a capacidade da empresa de gerar lucro a partir das vendas e dos recursos utilizados em suas atividades. Na concessão de crédito, esses indicadores são importantes porque permitem avaliar se o cliente apresenta condições financeiras para assumir uma nova dívida e posteriormente realizar o pagamento.

- 2) Com base nas demonstrações financeiras apresentadas, calcule os seguintes indicadores:

(Apresente as fórmulas utilizadas e os cálculos realizados.)

Liquidez Corrente

$$\text{Liquidez Corrente} = \text{Ativo Circulante} \div \text{Passivo Circulante}$$

Cálculo:

$$\text{LC} = 300.000 \div 200.000$$

$$\text{LC} = 1,50$$

Resultado: 1,50

Isso significa que, para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, a empresa possui R\$ 1,50 em ativos circulantes.

Liquidez Seca

$$\text{Liquidez Seca} = (\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}) \div \text{Passivo Circulante}$$

Cálculo:

$$\text{LS} = (300.000 - 100.000) \div 200.000$$

$$\text{LS} = 200.000 \div 200.000$$

$$\text{LS} = 1,00$$

Resultado: 1,00

Nesse caso, mesmo desconsiderando os estoques, a empresa possui R\$ 1,00 em recursos de maior liquidez para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Endividamento Geral

$$\text{Endividamento Geral} = \text{Passivo Total} \div \text{Ativo Total} \times 100$$

Cálculo:

$$\text{EG} = 550.000 \div 800.000 \times 100$$

$$\text{EG} = 68,75\%$$

Resultado: 68,75%

Isso indica que 68,75% dos recursos aplicados na empresa são financiados por capital de terceiros.

Margem Líquida

$$\text{Margem Líquida} = \text{Lucro Líquido} \div \text{Receita Líquida de Vendas} \times 100$$

Cálculo:

$$\text{ML} = 75.000 \div 1.500.000 \times 100$$

$$\text{ML} = 5\%$$

Resultado: 5%

Isso significa que, para cada R\$ 100,00 de vendas realizadas, a empresa obtém R\$ 5,00 de lucro líquido.

- 3) Com base nos indicadores calculados e na política de crédito da Alfa Distribuidora Ltda., elabore uma análise da situação econômico-financeira da empresa (como um parecer técnico), recomendando ou não a concessão do crédito solicitado e justificando sua resposta.

A análise dos indicadores mostra que a Beta Saúde Ltda. atende aos critérios mínimos estabelecidos pela política de crédito da Alfa Distribuidora. A Liquidez Corrente foi de 1,50, ficando acima do mínimo de 1,20. A Liquidez Seca ficou em 1,00, exatamente no limite estabelecido pela empresa. O Endividamento Geral foi de 68,75%, permanecendo abaixo do limite de 70%. Por fim, a Margem Líquida foi de 5%, atingindo o mínimo exigido.

Dessa forma, a empresa apresenta uma situação financeira que atende aos critérios definidos para a concessão de crédito. Apesar de o endividamento estar próximo do limite e a margem líquida estar exatamente no mínimo exigido, os indicadores analisados não ultrapassam os limites estabelecidos pela política de crédito.

Considerando apenas as informações apresentadas, recomendo a liberação do crédito de R\$ 250.000,00, com prazo de 90 dias, pois a Beta Saúde Ltda. atende aos critérios mínimos estabelecidos pela Alfa Distribuidora. Entretanto, por se tratar de um valor elevado e de um novo cliente, é importante acompanhar o comportamento dos pagamentos e, se possível, realizar uma análise complementar antes da aprovação definitiva.