

VI – RISCO EMPRESARIAL

Exercício 13

Considere a Demonstração dos Resultados adaptada para a análise financeira da sociedade **MAROSCA – Mário & Óscar, Lda.**, elaborada no exercício 2.

Pedidos:

1. Analise o risco económico da empresa determinando os indicadores que entender relevantes para o efeito. Na sua opinião, quais os factores que mais contribuíram para a evolução do nível de risco económico no triénio em análise?
2. Calcule o Grau de Alavanca Financeira e comente os seus valores.
3. Como caracterizaria o Risco Global da empresa **MAROSCA – Mário & Óscar, Lda.**?

Exercício 14

Com base no Balanço Funcional, e na Demonstração dos Resultados adaptada para a análise financeira da sociedade **MAROSCA – Mário & Óscar, Lda.**, elaborados no exercício 2, solicita-se que analise e comente o risco de falência da referida empresa:

Pedido:

1. Utilizando o Modelo de *Altman* (*Z-Score*). Em caso de necessidade, utilize no modelo o factor *Book Value*.
2. Utilizando o Modelo de *Kanitz* (Factor de insolvência ou Termómetro de *Kanitz*).

Exercício 15

Com base nos exercícios elaborados anteriormente, tendo por base a análise da sociedade **MAROSCA – Mário & Óscar, Lda.,**:

Pedido:

Elabore um relatório sucinto sobre a situação económico-financeira da empresa.