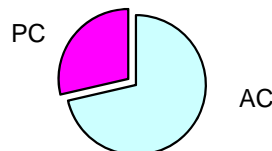


CETEST MINAS ENGENHARIA E SERVIÇOS S/A
ANÁLISE FINANCEIRA
BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31/12/2018

1-ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE:

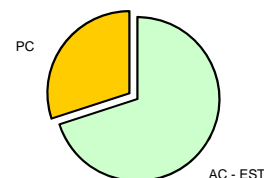
$$\frac{AC}{PC} = \frac{R\$ 12.995.737,86}{R\$ 5.209.587,16} = \mathbf{2,49}$$



INTERPRETAÇÃO: A empresa poderá contar, nos próximos 365 dias, com R\$ 2,49 de valores circulantes para resgatar cada R\$1,00 de compromissos vencíveis no mesmo período.

2-ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA:

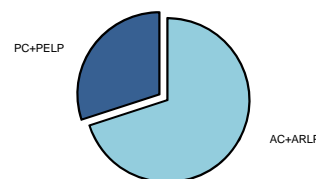
$$\frac{AC - EST}{PC} = \frac{12.995.737,86 + 0,00}{R\$ 5.209.587,16} = \frac{R\$ 12.995.737,86}{R\$ 5.209.587,16} = \mathbf{2,49}$$



INTERPRETAÇÃO: Para pagar cada R\$ 1,00 do total das dívidas a curto prazo, a empresa poderá contar com R\$ 2,49 de valores disponíveis no Ativo Circulante sem considerar os estoques.

3-ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL:

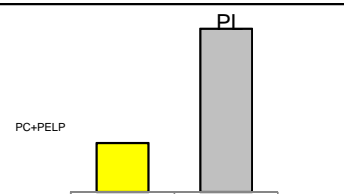
$$\frac{AC+ARLP}{PC+PELP} = \frac{12.995.737,86 + 3.034.037,45}{5.209.587,16 + 1.661.594,85} = \frac{R\$ 16.029.775,31}{R\$ 6.871.182,01} = \mathbf{2,33}$$



INTERPRETAÇÃO: Para pagar cada R\$ 1,00 do total das dívidas, a empresa poderá contar com R\$ 2,33 de valores aplicados no giro dos negócios.

4-ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO GERAL:

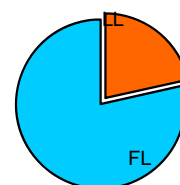
$$\frac{PC+PELP}{PL} = \frac{5.209.587,16 + 1.661.594,85}{R\$ 22.853.446,52} = \frac{R\$ 6.871.182,01}{R\$ 22.853.446,52} = \mathbf{0,30}$$



INTERPRETAÇÃO: O total dos compromissos vencíveis a curto e a longo prazo representam 0,30% do patrimônio líquido.

5-MARGEM LÍQUIDA:

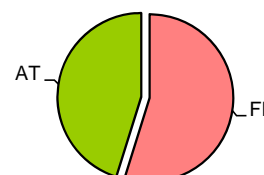
$$\frac{LL}{FL} = \frac{R\$ 9.872.040,77}{R\$ 36.044.765,88} = \mathbf{27,39\%}$$



INTERPRETAÇÃO: O resultado das operações correspondeu a 27,39% do faturamento líquido. Em cada R\$1,00 de vendas a empresa obteve lucro de aproximadamente R\$ 0,27

6- PRODUTIVIDADE:

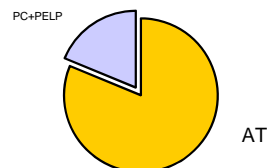
$$\frac{FL}{AT} = \frac{R\$ 36.044.765,88}{R\$ 29.724.628,53} = \mathbf{1,21}$$



INTERPRETAÇÃO: Cada R\$1,00 investido no Ativo, a empresa produziu um movimento de vendas (faturamento líquido) correspondente a R\$ 1,21, ou seja, os recursos investidos giraram mais de uma vez durante o exercício.

7- SOLVÊNCIA GERAL:

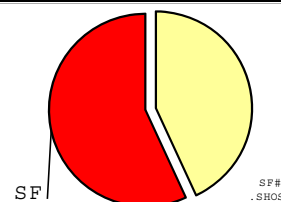
$$\frac{AT}{PC+PELP} = \frac{R\$ 29.724.628,53}{R\$ 6.871.182,01} = 4,33$$



INTERPRETAÇÃO: O Ativo total da empresa suplanta em mais de quatro vezes os compromissos vencíveis a curto e longo prazo.

8- COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

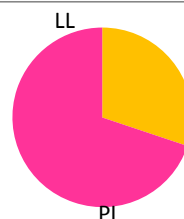
$$\frac{PC}{PC + PELP} = \frac{R\$ 5.209.587,16}{5.209.587,16 + 1.661.594,85} = \frac{R\$ 5.209.587,16}{R\$ 6.871.182,01} = 0,76$$



INTERPRETAÇÃO: Representa a composição do Endividamento Total, 76% vencem a curto prazo.

9- RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

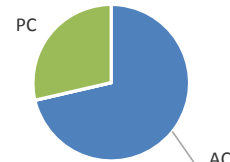
$$\frac{LL}{PL} = \frac{R\$ 9.872.040,77}{R\$ 22.853.446,52} = 43,20\%$$



INTERPRETAÇÃO: O Patrimônio Líquido proporcionou uma rentabilidade de aproximadamente 43,20% no período.

10- CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

$$CCL = AC - PC = R\$ 12.995.737,86 - 5.209.587,16 = 7.786.150,70$$



INTERPRETAÇÃO: Representa a posição financeira a curto prazo da empresa; se positivo, reflete o volume de recursos a longo prazo aplicados no circulante que geram sustentabilidade e crescimento de suas atividades

NOMENCLATURAS:

AC: ATIVO CIRCULANTE

PC: PASSIVO CIRCULANTE

ARLP: ATIVO REALIZAVEL A LONGO PRAZO

PELP: PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

EST: ESTOQUE

PL: PATRIMÔNIO LÍQUIDO

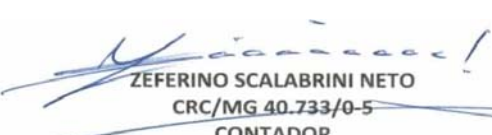
LL: LUCRO LÍQUIDO

FL: FATURAMENTO LÍQUIDO

AT: ATIVO TOTAL

BELO HORIZONTE, 31 DE DEZEMBRO DE 2018


MARCO TÚLIO CARDOSO GONTIJO
DIRETOR
M-3.590.560 SSP/MG
CPF: 725.727.956-04


ZEFERINO SCALABRINI NETO
CRC/MG 40.733/0-5
CONTADOR