

Análise empresaria

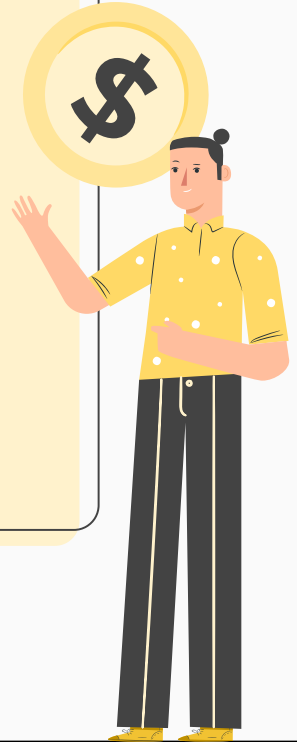
|

CLIENTE

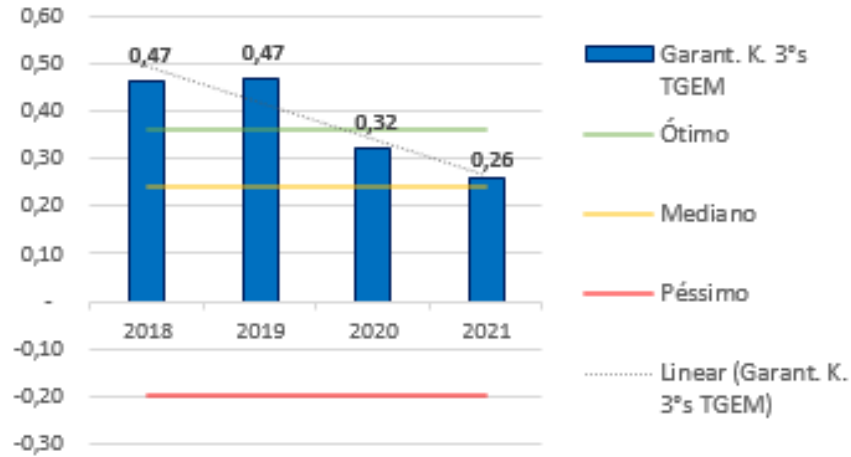


Análise patrimonial

Esta seção visa principalmente estudar a estrutura de capital da empresa, ou seja, de onde vem os recursos para financiar as operações da empresa, qual o nível de endividamento, riscos, etc.

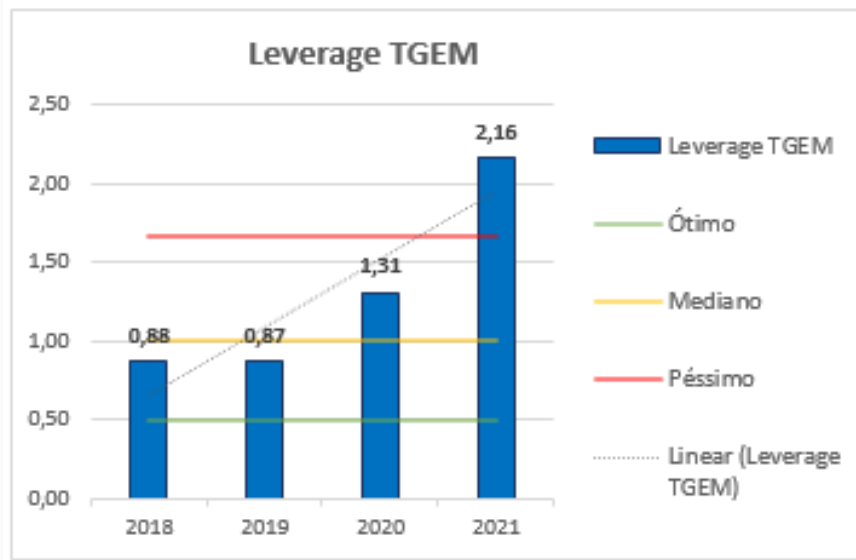


Gar. de Cap. de 3ºs TGEM



O que significa?

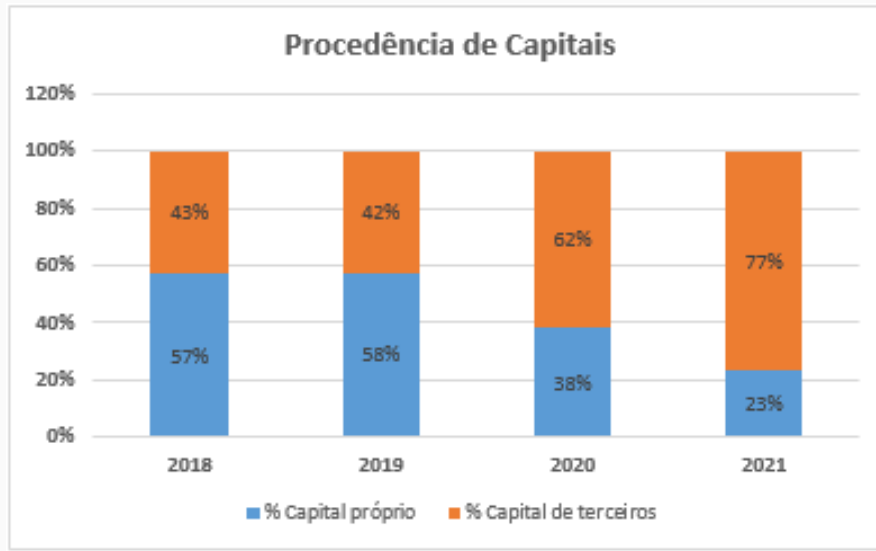
A garantia de capitais de terceiros compara as obrigações da empresa com seus direitos. O indicador estando em um patamar de 0,20 ou abaixo pode significar um cenário de desequilíbrio, onde o montante de dívidas está além da capacidade de honrá-las. O próximo indicador ajuda a entender este.



O que significa?

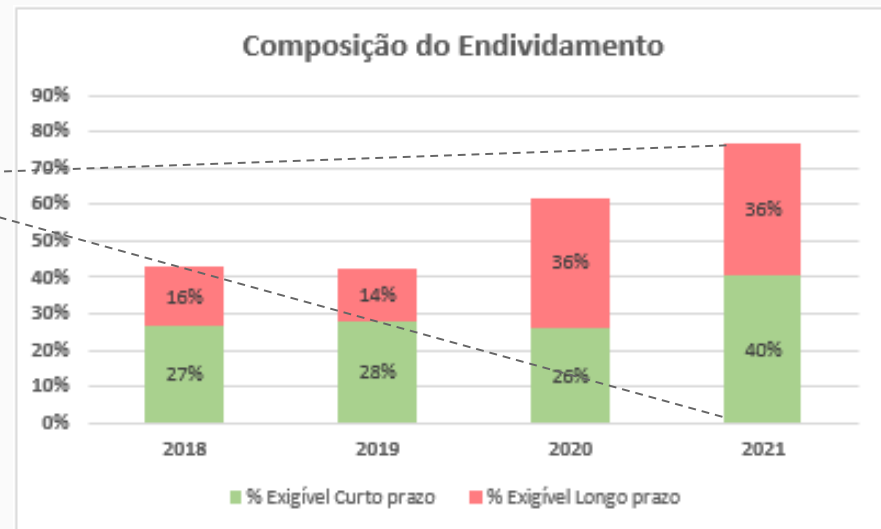
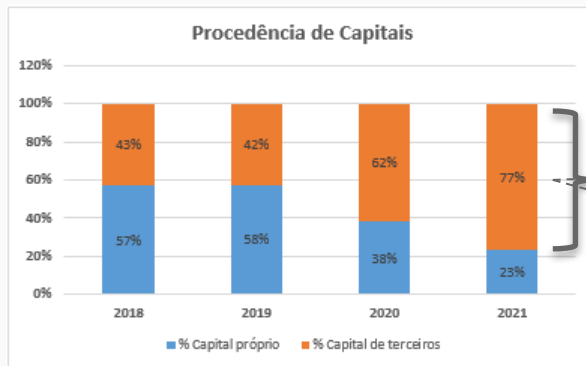
Em sua experiência como consultor, o professor Cesar Abicalaffe testemunhou a falência de empresas que desafiaram este limite.

O leverage traz a comparação entre o total de dívidas da empresa e o capital dos sócios que está sendo empregado para financiar suas operações. Quanto maior seu valor, maior a quantidade de dinheiro que sai da empresa para pagamento de dívidas. Em períodos de juros baixos, o nível máximo recomendado para este indicador é 1,67.



O que significa?

A procedência de capitais também analisa as dívidas da empresa. Em outras palavras, o recomendado é que as dívidas sejam correspondente a no máximo 70% de todo o patrimônio da empresa (Caixa, Estoques, imobilizado, etc), para não sufocar as finanças. Sua empresa apresenta 77%.



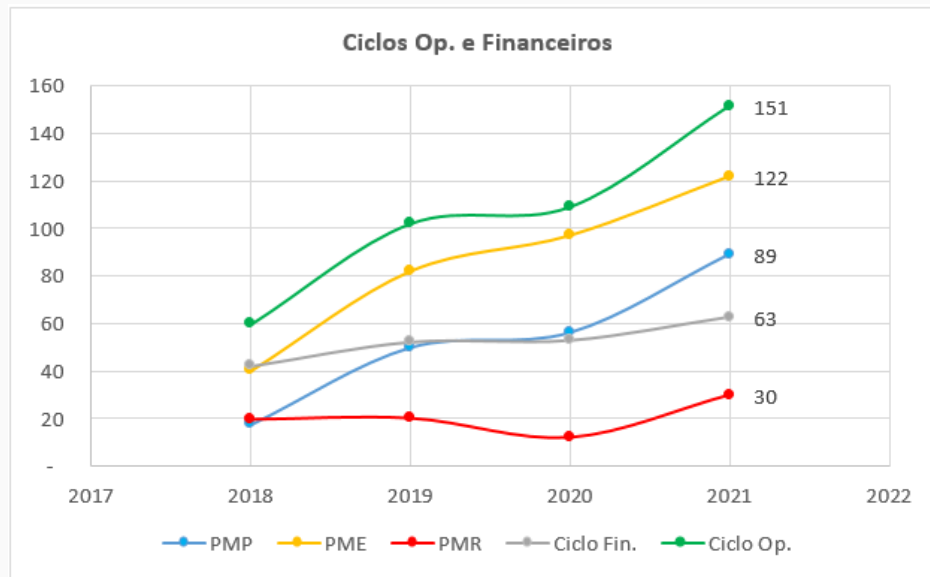
O que significa?

A composição do endividamento mostra a divisão das dívidas que vencem em até um ano (curto prazo), e aquelas que vencem depois disso (Longo prazo). O recomendado é que ao menos a maioria das dívidas sejam de longo prazo, visando dar maior fôlego ao caixa.

Análise financeira

Aqui é analisada a dinâmica operacional da empresa, ou seja, fornecedores, vendas, prazos, capacidade de pagamento de dívidas, chance de falência, etc

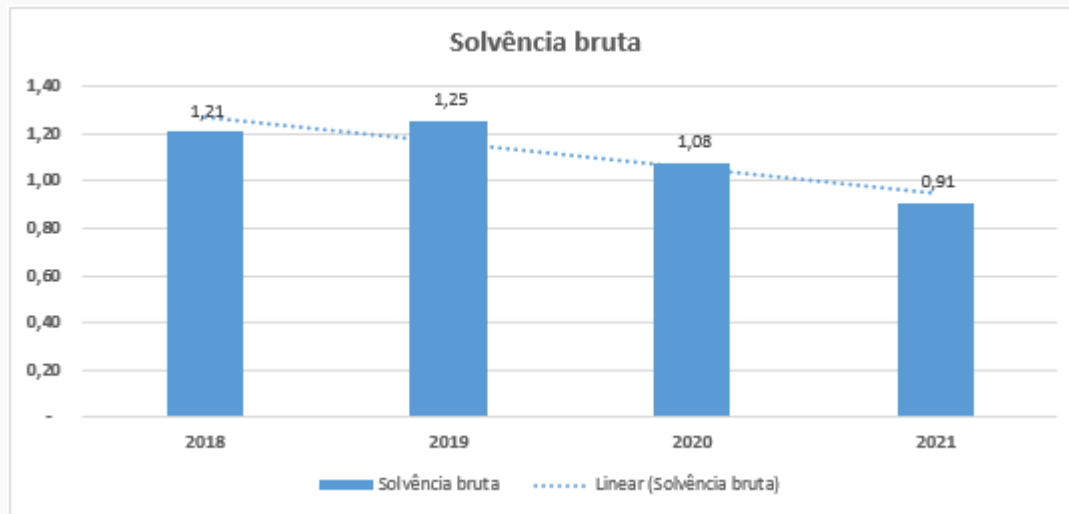




O que significa?

Notamos um grande aumento no prazo de pagamento de fornecedores. Isto tem feito a empresa ter maiores despesas financeiras (juros)?

O Ciclo Financeiro indica o intervalo de dias entre o pagamento de fornecedores e recebimento pelas vendas. O ideal são valores negativos, que indicam que a empresa recebe pelas vendas antes de pagar os fornecedores, ou pelo menos a menor quantidade de dias possível, visando não aumentar a necessidade de capital de giro.



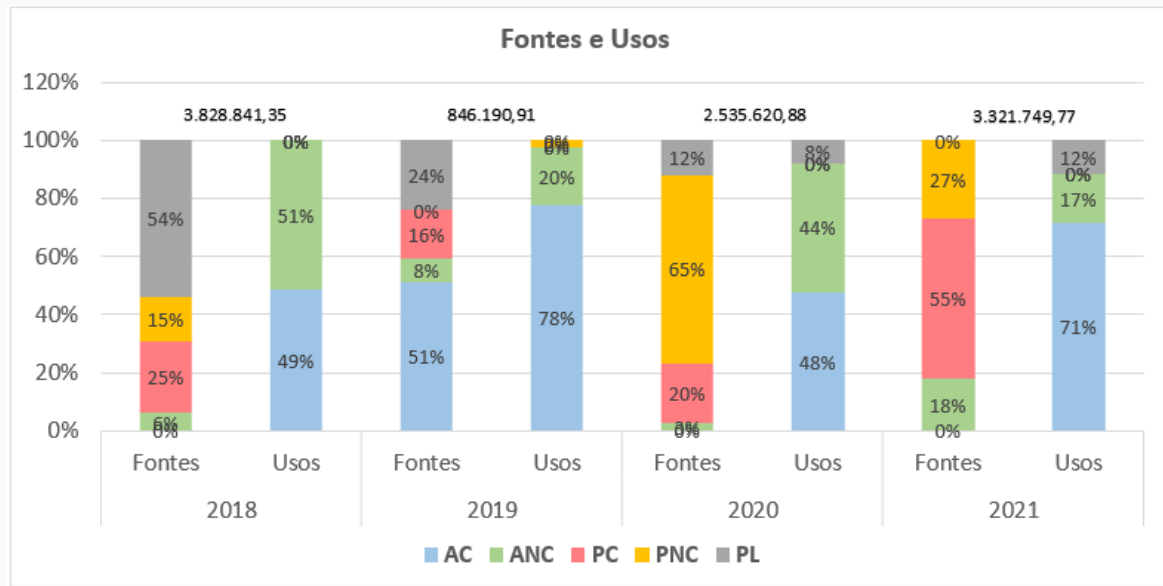
O que significa?

Se sua empresa precisasse liquidar todas as dívidas hoje, ela teria os recursos necessários? O ideal é um indicador com valor de no mínimo 1, mas quanto maior melhor. Cuidado: Um número muito alto pode indicar dinheiro parado ou mal alocado.



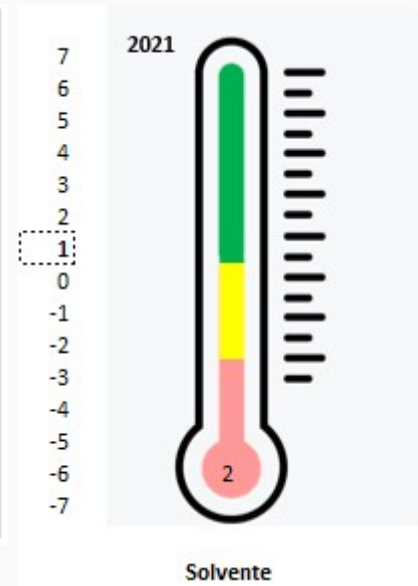
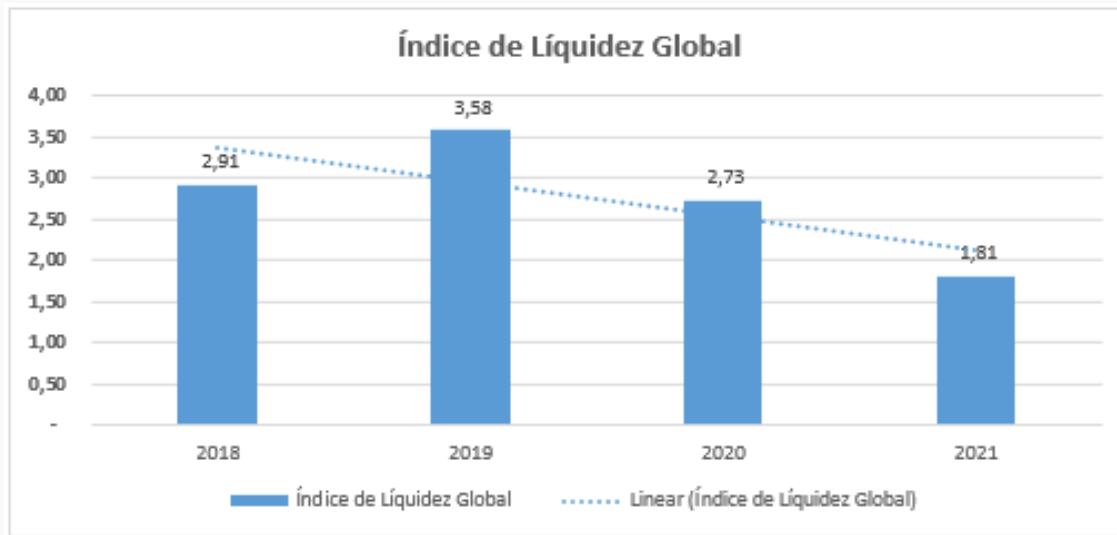
O que significa?

Você sabia que os estoques não representam dinheiro imediato? Conforme vimos anteriormente, o tempo que sua empresa leva para vender tem impacto em suas finanças. Em um cenário onde precisasse liquidar suas dívidas sem contar com os estoques, como sua empresa estaria? Valores próximos de 1 são considerados saudáveis.



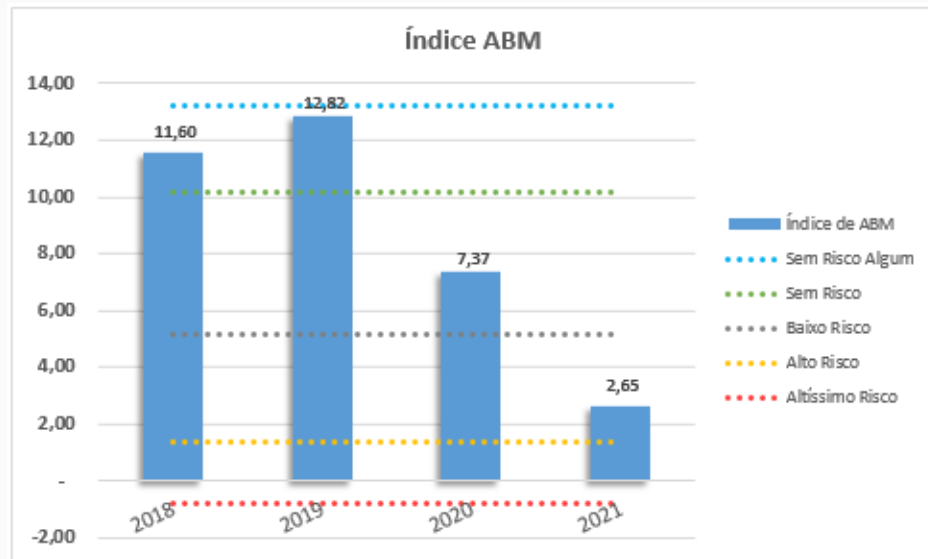
O que significa?

Neste gráfico é possível enxergar a origem e a aplicação dos recursos em sua empresa. De 2019 a 2021, das variações que ocorreram no patrimônio da empresa, cerca 43% foram aplicados em Imobilizado (15%) e Estoques (29%). Na análise econômica, veremos se isto gerou um maior volume de receitas.



O que significa?

O termômetro de Stephen Kanitz é um instrumento utilizado para prever a possibilidade de falência de empresas. Quanto mais o indicador estiver acima de 1, menor a possibilidade de falência; entre 0 e -3 significa alerta para dificuldades financeiras, e abaixo de -3 indica alta possibilidade de falência.



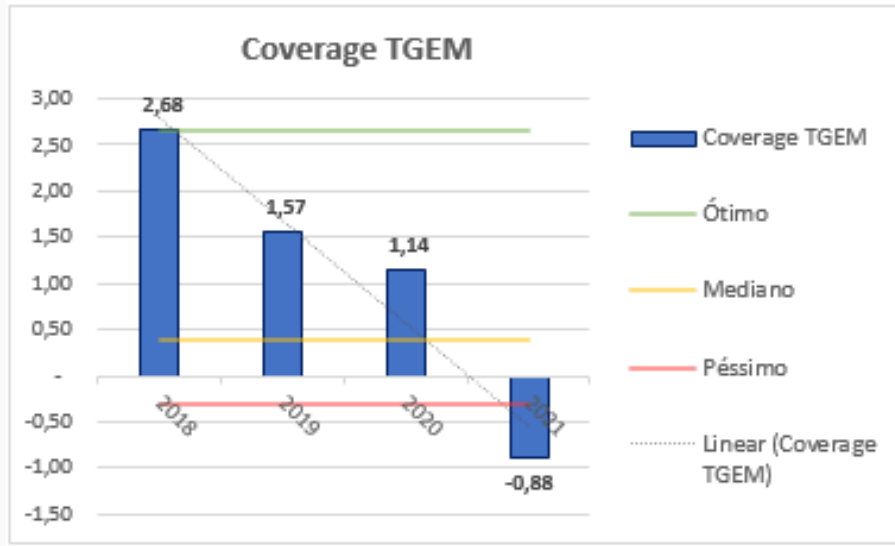
O que significa?

O Índice de Alberto Borges Matias também é utilizado para prever possibilidade de falência de empresas. A legenda do gráfico é autoexplicativa; sua empresa está atualmente no patamar de “alto risco”, segundo este estudo.

Análise econômica

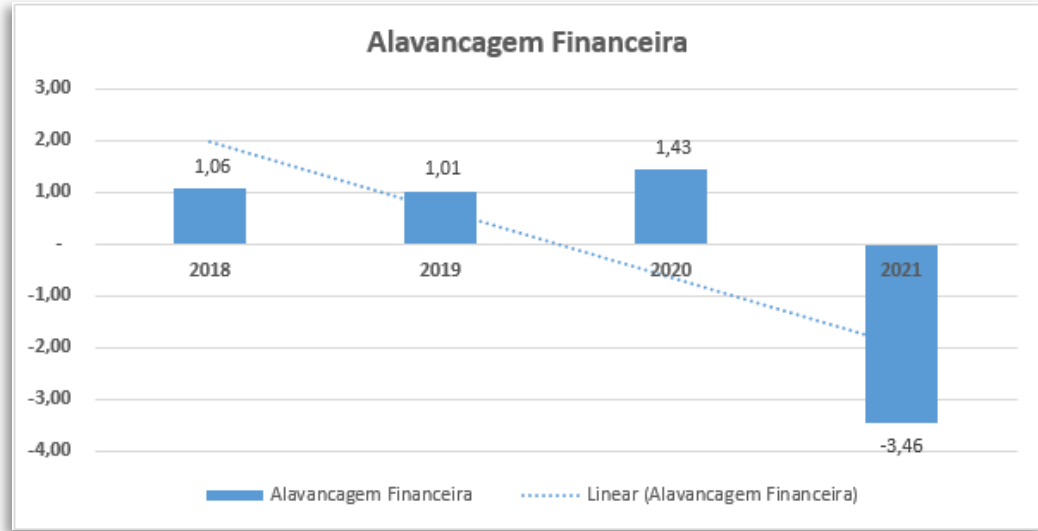
Este pilar analisa engrenagens muito importantes para o bom funcionamento da sua empresa, como as receitas, custos e despesas, margens sobre as vendas, etc





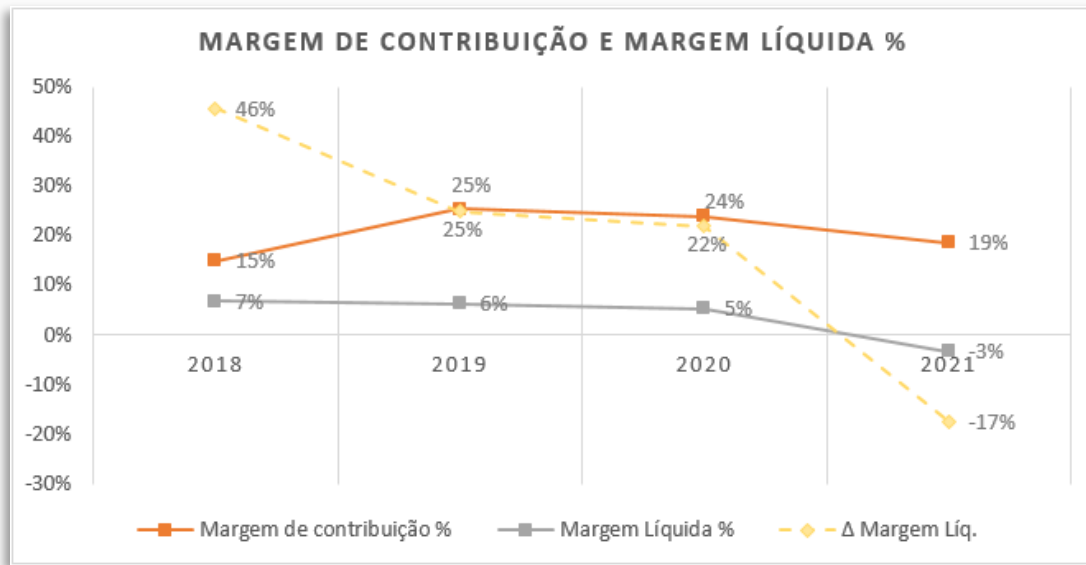
O que significa?

Quanto mais acima de 1, MELHOR para sua empresa. Significa que: os lucros são suficientes para se tomar um empréstimo e pagar esse empréstimo com vantagem para sua empresa.



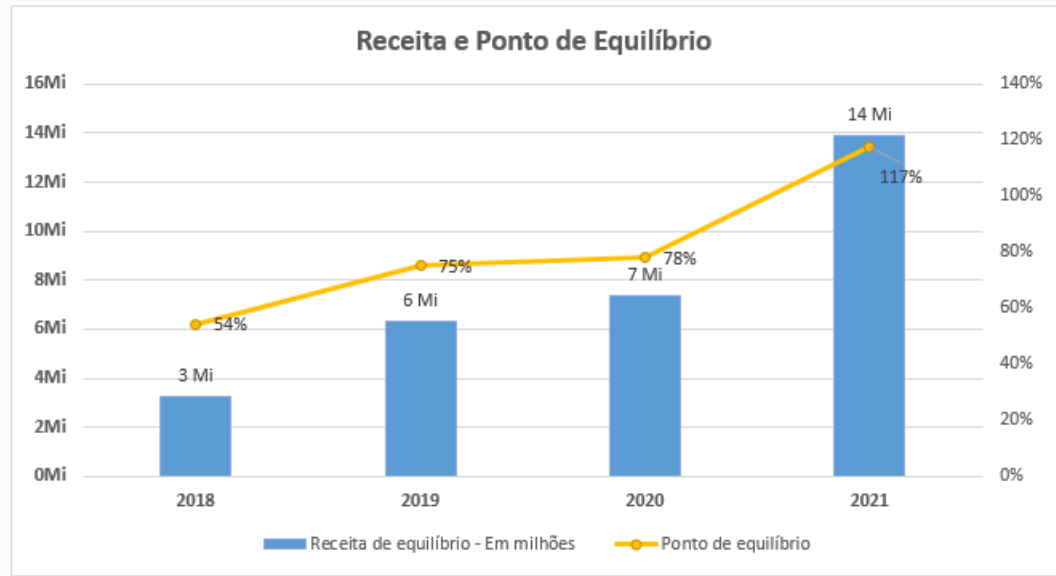
O que significa?

O indicador de Alavancagem Financeira aponta se está sendo vantajoso para sua empresa utilizar de empréstimos e financiamentos para financiar as operações. Quanto mais acima de 1, mais vantajoso está sendo.



O que significa?

Para ambas as margens, quanto maior melhor. A Margem de contribuição é o valor que sobra das vendas, após a subtração dos impostos e preço pago pelos produtos. A margem líquida é o que sobra após a subtração de todas as demais despesas. A linha tracejada amarela indica que suas despesas administrativas (Salários, Aluguéis, Materiais de consumo, Serviços) estão crescendo e corroendo seu lucro cada vez mais.



O que significa?

Receita de equilíbrio é o valor necessário para que sua empresa “empate em zero a zero”, ou seja, sem lucros ou prejuízos. Para ambos os indicadores, quanto maior pior. O aumento nos percentuais do ponto de equilíbrio, conforme veremos a seguir, representa um aumento desproporcional das despesas.

2021

Custos e Despesas

Depreciação	percent.
-	-
(+)	
Provisões	percent.
-	-
(+)	
Imposto de Renda	percent.
-	0%
(+)	
Despesa não op.	percent.
-	0%

CMV	percent.	ΔValor	ΔProporção
- 6.286.246,16	69%	✗ 32%	-5%
(+)			
Desp. Comerciais	percent.	✗ 10175%	731%
- 201.922,34	2%		
(+)			
Desp./Rec. Financ.	percent.	✓ -46%	-61%
- 97.585,38	1%		
(+)			
Desp. Adm.	percent.	✗ 57%	13%
- 2.493.678,48	27%		

Receita Líq.	percent.	ΔValor	ΔProporção
8.695.928,12	100%	✓ 23%	
(-)			
Gastos Totais	percent.	✗ 39%	
- 9.079.432,36	100%		

Lucro Líq.
- 383.504,24
(:)
Receita Líq.
8.695.928,12

MOL
-0,04

TRST
-4,50%

Bem e Direitos

Disponível	percent.	ΔValor	ΔProporção
897.107,77	11%	✓ 12%	-19%
(+)			
Estoques	percent.	✗ 58%	15%
2.603.907,90	31%		
(+)			
Valores a receber	percent.	✗ 155%	85%
2.170.965,66	25%		

Ativo Circulante	percent.	ΔValor	ΔProporção
5.671.981,33	67%	✓ 72%	25%
(+)			
Real. Longo Prazo	percent.	✓ -65%	-75%
290.314,07	3%		
(+)			
Permanente	percent.	✗ 24%	-10%
2.564.343,69	30%		

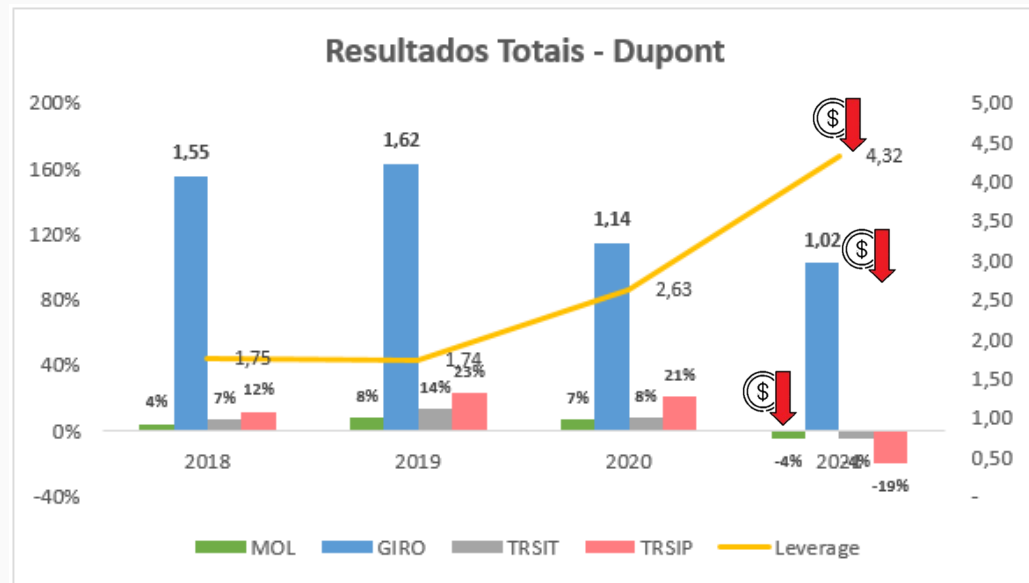
Receita Líq.	percent.	ΔValor	ΔProporção
8.695.928,12	100%	✓ 23%	
(:)			
Invest. Total	percent.	✗ 38%	
8.526.639,09	100%		

GIRO
1,02

O que significa?



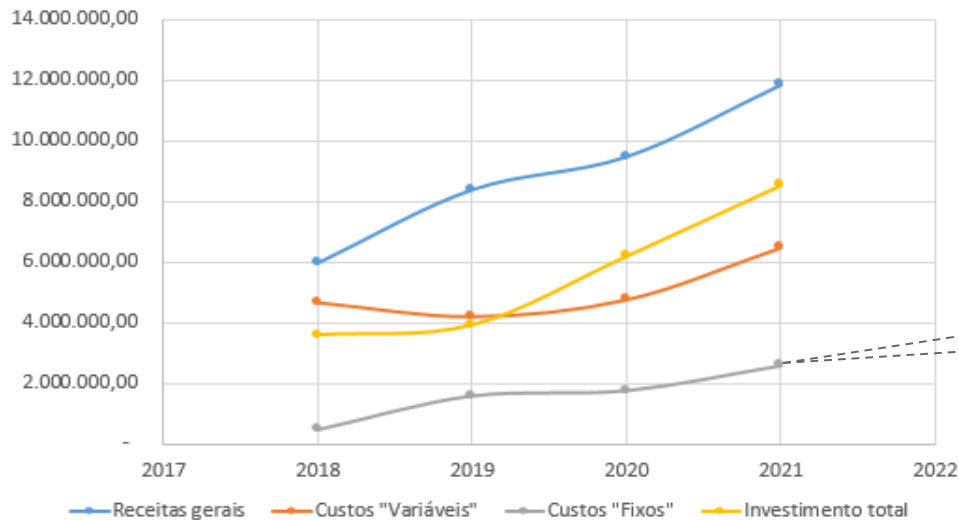
Esta análise foca em duas das principais engrenagens da sua empresa: As vendas e a margem de lucro. Comparando 2020 com 2021, podemos ver que as vendas cresceram em ritmo menor que os gastos totais e investimentos (estoques, imobilizado, etc).



O que significa?

Podemos observar aumento no volume de dívidas (Leverage), que acarretará em maiores saídas de dinheiro e despesas com juros; vendas abaixo da capacidade investida (Giro); margem de lucro negativa, causada em grande parte pelo aumento das despesas administrativas (MOL).

Análise de Variações absolutas



Variações Custos Fixos

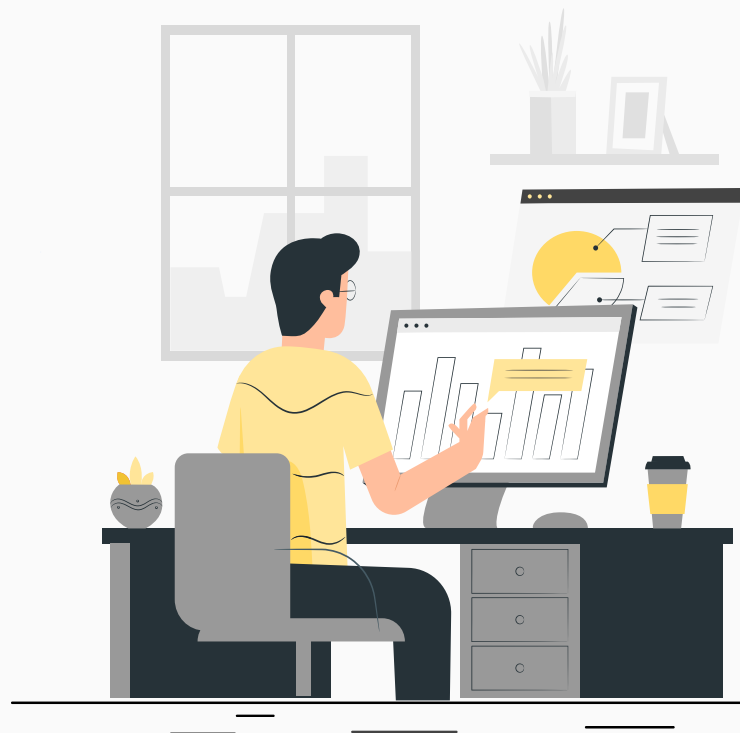


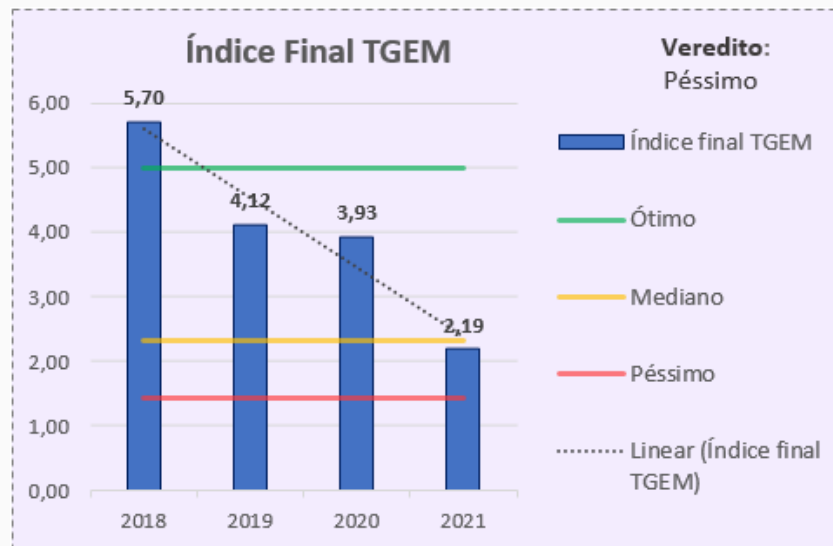
O que significa?

De 2018 a 2021, as vendas cresceram 98%, enquanto que o investimento total cresceu 137%; conforme já mencionado, isto significa vendas abaixo da capacidade. No mesmo período, as despesas Administrativas saíram de R\$ 432k para R\$ 2,43M (aumento de 478%), impactando diretamente a margem de lucro

RESUMO

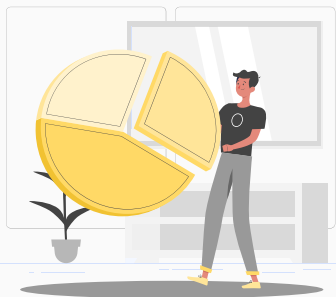
Vamos recapitular e
apresentar algumas
informações importantes





O que significa?

Este índice resume três indicadores que vimos anteriormente, o transformando em um único indicador. São eles: Nível de endividamento, Capacidade de liquidar dívidas, Capacidade de arcar com despesas financeiras (juros). Sua empresa atualmente está em um nível “péssimo”.



R\$

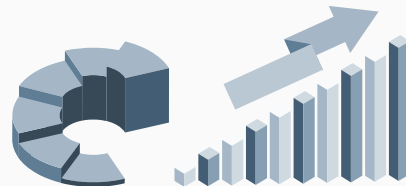
1.975.984,51

Valor líquido de venda da sua empresa

R\$

13.894.109,54

Receita de equilíbrio atual da sua empresa



Obrigado!

Esta apresentação foi possível através da colaboração de:

Ronaldo Dias Oliveira
Cesar Luiz Abicalaffe
Marcos Giombre

CREDITS: This presentation template was created by **Slidesgo**, including icons by **Flaticon**, and infographics & images by **Freepik** and illustrations by **Storyset**

Please keep this slide for attribution.

