

12 indicadores financeiros para medir a eficiência da sua empresa

Os números do seu negócio refletem a excelência da gestão que tem sido exercida, e a melhor forma de se medir a **saúde financeira** de uma empresa é **através de indicadores financeiros**.

Ainda assim, **os relatórios financeiros que são enviados pelo contador não são simples ou intuitivos de entender**, o que é um verdadeiro problema para empreendedores e gestores.

Então como fazer uma análise financeira eficiente, que seja simples de entender e identifique problemas e oportunidades?

1º passo: reunir demonstrações contábeis

A primeira coisa que você precisa fazer se quer analisar a situação financeira da sua empresa, é pedir uma ajuda para o seu contador. Você vai precisar de 2 demonstrações contábeis bem conhecidas no mundo dos negócios:

DRE – Demonstração dos Resultados do Exercício

A **DRE** é um relatório que resume as operações feitas pela empresa, como receitas, custos, despesas e investimentos, com objetivo de **apurar o resultado líquido da empresa em um determinado período**. Esse é um relatório que não só evidencia o resultado

operacional da empresa, como também **te ajuda a entender as principais receitas, custos e despesas do negócio.**

Balanço Patrimonial

Já o **Balanço Patrimonial** é uma demonstração contábil que **evidencia a situação patrimonial de uma empresa em um determinado período.** De um lado do balanço, fica localizado o Ativo, ou seja, os bens e direitos de uma empresa. Do outro lado, são registrados o Passivo e o Patrimônio Líquido da empresa, ou seja, as dívidas, obrigações e capital dos sócios da empresa.

E é através dos dados que esses relatórios nos trazem, que conseguimos traçar alguns indicadores que são muito relevantes para sua empresa, e que podem ser resumidos em 5 principais categorias:

- Indicadores de Eficiência
- Indicadores de Crescimento
- Indicadores de Rentabilidade
- Indicadores de Estrutura de Capital
- Indicadores de Liquidez

Indicadores de Eficiência

Indicadores de eficiência são **retirados diretamente da DRE**, e tem o objetivo de entender o desempenho operacional da sua empresa.

Margem Bruta

A **Margem Bruta** é uma métrica utilizada para determinar o quanto sobra das receitas de uma empresa após deduzir os custos de fabricar, comprar produtos ou prestar serviços. Isso tudo, sem levar em conta as despesas fixas que a empresa têm.

Essa é uma métrica extremamente relevante pois **caso seu resultado seja negativo**, isso significa que a **sua empresa nunca vai ser lucrativa se não elevar os preços dos produtos ou serviços**, pois você estaria vendendo por um valor abaixo do que custou.

$$\text{Margem Bruta} = \text{Lucro Bruto} / \text{Receita Bruta}$$

Quanto maior a Margem Bruta, melhor.

Margem Líquida

A **Margem Líquida** é uma métrica que determina o quanto que sobra das receitas de uma empresa no final do dia: para cada R\$ 100 de receita, qual foi o lucro líquido da empresa.

Essa com certeza é uma das métricas mais utilizadas no mundo dos negócios, para **entender se a empresa está conseguindo ter uma operação eficiente e lucrativa.** A fórmula é:

$$\text{Margem Líquida} = \text{Lucro Líquido} / \text{Receita Bruta}$$

Quanto maior a Margem Líquida, melhor.

Esse é um indicador comumente comparado com outras empresas do setor, tendo em vista comparar a efetividade da empresa em transformar a receita bruta em lucro líquido. Empresas parecidas tendem a ter uma margem líquida parecida.

Indicadores de Crescimento

A segunda categoria de indicadores está relacionada ao crescimento que a empresa tem apresentado nos últimos anos. Esses indicadores também são **retirados diretamente da DRE** dos respectivos anos analisados.

CAGR da Receita

O CAGR da Receita (Compound Annual Growth Rate) é a sigla para **taxa de crescimento anual composta da receita bruta anual.** Na prática, esse indicador representa um número fictício que estima à qual taxa de crescimento a receita da empresa cresceu ou

diminuiu nos últimos 3, 5, 10 anos.

Para calcular o CAGR de receita, você precisa de 3 dados: receita bruta anual do último ano, receita bruta anual do primeiro ano analisado, e número de anos a ser analisado. A fórmula é:

$$(VF / VI)^{1/n} - 1$$

Se o resultado foi de 8,5% para essa fórmula, você deve interpretar como: a taxa de crescimento anual da receita nos últimos anos foi de 8,5% a.a.

Quanto maior for o CAGR, melhor.

CAGR do Lucro Líquido

Da mesma forma que o CAGR da receita mede a taxa de crescimento anual composta para a receita bruta anual, o CAGR do Lucro Líquido é bem explicativo.

Para calcular o CAGR do Lucro Líquido, você precisa de 3 dados: lucro líquido anual do último ano, lucro líquido anual do primeiro ano analisado, e número de anos a ser analisado. A fórmula é basicamente a mesma, trocando receita bruta anual por lucro líquido anual:

$$(VF / VI)^{1/n} - 1$$

Se o resultado foi de 12% para essa fórmula, você deve interpretar como: a taxa de crescimento anual do lucro líquido nos últimos anos foi de 12% a.a.

Quanto maior for o CAGR, melhor.

Indicadores de Rentabilidade

A terceira categoria de indicadores está relacionado a como a empresa consegue rentabilizar seus ativos e patrimônio líquido. Esses indicadores são **retirados da DRE e do Balanço Patrimonial**.

ROA

A análise do Retorno sobre Ativos (ROA) é um dos principais indicadores utilizados na análise fundamentalista, visto que diz respeito a **capacidade que uma empresa tem de agregar valor a partir dos seus próprios ativos**.

O ROA dá ao empreendedor ou gestor a noção de quanto a empresa é eficiente em gerar retorno aos sócios. A fórmula é:

$$ROA = \text{Lucro Líquido} / \text{Ativo total}$$

Quanto maior for o ROA, melhor.

ROE

Da mesma forma que o ROA visa medir a eficiência da empresa em gerar retorno para os sócios, o Retorno sobre o Patrimônio Líquido tem uma função bem semelhante.

A diferença é que o ROE visa **entender o quanto de valor a empresa agrega a partir do seu patrimônio líquido**. A fórmula é:

$$ROE = \text{Lucro Líquido} / \text{Patrimônio Líquido}$$

Quanto maior for o ROE, melhor.

Indicadores de Estrutura de Capital

Existem dois tipos de capital dentro de uma empresa: o **capital dos sócios** e o **capital de terceiros** (dívidas e empréstimos). Os indicadores de Estrutura de Capital geralmente tentam traçar indicadores relacionados ao grau de endividamento e capital próprio da empresa.

As informações são **retiradas diretamente do Balanço Patrimonial**.

Índice de Endividamento Geral

Esse indicador é medido a **proporção do endividamento da empresa em relação ao seu ativo**, ou seja, o quanto dos ativos da empresa que são financiados por terceiros. A fórmula é:

$$\text{Índice de Endividamento Geral} = \text{Passivo total} / \text{Ativo total}$$

Se você chegou a um valor de 18%, por exemplo, esse é o grau de endividamento que a sua empresa possui em relação aos ativos.

Composição do endividamento

A ideia por trás desse indicador é que **nem todas as dívidas e financiamentos possuem as mesmas características e prazos**, então é importante entender qual é a **composição das suas dívidas**. A fórmula é:

$$\text{Composição do Endividamento} = \text{Passivo Circulante} / \text{Passivo total}$$

Se você chegou a um número de 12%, por exemplo, isso significa que 12% das suas dívidas são de curto prazo.

Quanto menor for esse valor, mais fôlego a sua empresa vai ter para pagar as dívidas.

Capital de Giro Líquido

O Capital de Giro Líquido é basicamente a quantidade de capital que uma empresa precisa ter em caixa para continuar operando. Ele é utilizado para **medir a liquidez de curto prazo** de uma empresa.

A fórmula é:

$$\text{Capital de Giro Líquido} = \text{Ativos Circulantes} - \text{Passivos Circulantes}$$

Quanto maior o capital de giro líquido, melhor.

Indicadores de Liquidez

A última categoria de indicadores visam descobrir se a companhia possui quantia suficiente para honrar com suas obrigações. Os dados são **retirados diretamente do Balanço Patrimonial**.

Solvência/ Liquidez Geral

Como o próprio nome já diz, esse indicador **visa entender se a empresa consegue honrar todas as obrigações** que possui, referentes ao Passivo Circulante e Não Circulante. A fórmula é:

$$\text{Liquidez Geral} = \text{Ativo total} / \text{Passivo total}$$

Espera-se que o valor seja maior que 1, o que significa que a empresa possui mais direitos e ativos do que dívidas e obrigações.

Liquidez corrente

Da mesma forma que a Liquidez Geral espera entender se a empresa consegue honrar as obrigações, a Liquidez Corrente **visa compreender se a empresa consegue honrar as obrigações de Curto Prazo**. A fórmula é:

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

Espera-se que o valor seja maior que 1, o que significa que a empresa possui mais direitos e ativos de curto prazo do que dívidas e obrigações de curto prazo.

Índice de Liquidez Seca

Esse é um indicador muito **parecido com a liquidez corrente**, só que tem o objetivo de **excluir o estoque da cálculo**, visto que ele é essencial para a operação e funcionamento do negócio. Então a fórmula é:

$$\text{Índice de Liquidez Seco} = \text{Ativo Circulante (exceto estoques)} / \text{Passivo Circulante}$$

Espera-se que o valor seja maior que 1, o que significa que a empresa possui mais direitos e ativos de curto prazo do que dívidas e obrigações de curto prazo, mesmo excluindo o estoque do cálculo.

Conclusão

E esses foram os 12 principais indicadores que uma empresa com boa gestão financeira deve acompanhar de forma rotineira, pelo menos anualmente.

Isso vai permitir que você tenha um controle maior sobre o crescimento e eficiência geral da organização, e não deixe que o seu negócio seja guiado de forma intuitiva ou aleatória.

Como podemos te ajudar com as finanças da sua empresa

Se você quer avaliar melhor o desempenho e a saúde financeira da sua empresa, **nós da StartupHero podemos te ajudar.**

Com o serviço de **Raio X Financeiro**, nós preparamos um relatório com **dezenas de indicadores financeiros e comparativos com o mercado**, feito especificamente com os números da sua empresa pela nossa equipe.

É a sua **oportunidade de entender como sua empresa está operando em relação aos concorrentes**, em relação ao seu histórico financeiro, além de trazer **insights claros para a gestão do negócio** no dia a dia.

Então se você tiver interesse em receber um orçamento ou conhecer melhor o serviço de Raio X Financeiro, clique no botão abaixo.

QUERO UM RAO X FINANCEIRO DA MINHA EMPRESA

Relacionados

Como captar investimentos para sua Startup

⌵ Saiba mais

Valuation por Fluxo de Caixa
Descontado: como fazer em 5 passos

⌵ Saiba mais

Beta Desalavancado e Endividamento médio por setor – Índices Setoriais

⌵ Saiba mais

Deixe uma resposta

Entrar com a rede social:



O seu endereço de e-mail não será publicado. Campos obrigatórios são marcados com *

Comentário

Nome *

E-mail *

Site

☐ Salvar meus dados neste navegador para a próxima vez que eu comentar.Publicar comentário

Copyright © 2021 StartupHero. Desenvolvido pela Publicidade UP



Automated page speed optimizations for fast site performance