

**Olá**

**Na sequência da série ANALISE ECONOMICO FINANCEIRA DE EMPRESAS hoje falarei sobre ANALISE DA LUCRATIVIDADE**

**Análise da Lucratividade é o Processo de avaliação da capacidade de uma empresa gerar lucro sobre sua receita.**

**Mede a eficiência operacional e a saúde financeira do negócio, permitindo identificar áreas de melhoria e otimizar o desempenho.**

**A análise de lucratividade também envolve a avaliação de outros indicadores financeiros, como margem de lucro bruta e líquida, EBITDA, e a análise de fatores como eficiência operacional e custos.**

## ANALISE ECONOMICO FINANCEIRA DE EMPRESAS ANALISE DA LUCRATIVIDADE

- ▶ Processo de avaliação da capacidade de uma empresa gerar lucro sobre sua receita.
- ▶ Mede a eficiência operacional e a saúde financeira do negócio, permitindo identificar áreas de melhoria e otimizar o desempenho.
- ▶ A análise de lucratividade também envolve a avaliação de outros indicadores financeiros, como margem de lucro bruta e líquida, EBITDA, e a análise de fatores como eficiência operacional e custos. Ferramentas de gestão e análise de dados podem auxiliar na identificação de gargalos e oportunidades de melhoria.

### MARGEM LIQUIDA

a margem líquida indica a eficiência na conversão de receitas em lucro.

A fórmula da margem líquida é o lucro líquido dividido pela receita total

$$ML = (\text{Lucro Líquido} / \text{Receita Total})$$

- ML alto - indica maior eficiência na conversão de receitas em lucro.
- O ML ajuda a avaliar a rentabilidade de projetos, investimentos e setores específicos da empresa.
- A análise periódica do IL permite identificar áreas de ineficiência e implementar medidas para otimizar a lucratividade.

## ANALISE ECONOMICO FINANCEIRA DE EMPRESAS ANALISE DA LUCRATIVIDADE

### MARGEM LIQUIDA

$$(LUCRO LIQUIDO \div VENDAS)$$

- ML alto - indica maior eficiência na conversão de receitas em lucro.
- O ML ajuda a avaliar a rentabilidade de projetos, investimentos e setores específicos da empresa.
- A análise periódica do IL permite identificar áreas de ineficiência e implementar medidas para otimizar a lucratividade.

#### Exemplo:

**Se uma empresa tem um lucro líquido de R\$ 20.000 e uma receita total de R\$ 100.000, o IL seria:**

$$IL = (20.000 / 100.000) * 100 = 20\%$$

**Isso significa que a empresa gera 20 centavos de lucro para cada real de receita.**

## ANALISE ECONOMICO FINANCEIRA DE EMPRESAS ANALISE DA LUCRATIVIDADE

### MARGEM LIQUIDA

Exemplo:

Se uma empresa tem um lucro líquido de R\$ 20.000 e uma receita total de R\$ 100.000, o IL seria:

$$IL = (20.000 / 100.000) * 100 = 20\%$$

Isso significa que a empresa gera 20 centavos de lucro para cada real de receita.

### **Retorno sobre o Capital (ROI)**

**Mede a lucratividade de um investimento em relação ao seu custo.**

**Trata-se de uma métrica capaz de avaliar a eficiência de diferentes investimentos.**

**De forma geral, o ROI é calculado dividindo o lucro líquido pelo valor do patrimônio líquido**

$$\text{ROI} = (\text{Lucro Líquido} / \text{Patrimônio Líquido})$$

## ANALISE ECONOMICO FINANCEIRA DE EMPRESAS ANALISE DA LUCRATIVIDADE

### ► RETORNO SOBRE O CAPITAL (ROI): (LUCRO LIQUIDO ÷ PL)

Mede a lucratividade de um investimento em relação ao seu custo.

Trata-se de uma métrica capaz de avaliar a eficiência de diferentes investimentos.

De forma geral, o ROI é calculado dividindo o lucro líquido pelo valor do patrimônio líquido

#### **Exemplo:**

**Se em um determinado período fiscal as operações da empresa geraram um lucro líquido de R\$ 200,00 e o valor do Patrimônio Líquido era de R\$1.000 gerou um lucro de R\$200, o ROI seria calculado da seguinte forma:**

$$\text{ROI} = (200 - 1000) / 1000 * 100\% = -80\%$$

**Isso significa que o investimento teve um retorno negativo de 80%, ou seja, houve uma perda de R\$800.**

## ANALISE ECONOMICO FINANCEIRA DE EMPRESAS ANALISE DA LUCRATIVIDADE

### ► RETORNO SOBRE O CAPITAL (ROI):

#### Exemplo:

Se em um determinado período fiscal as operações da empresa geraram um lucro líquido de R\$ 200,00 e o valor do Patrimônio Líquido era de R\$1.000 gerou um lucro de R\$200, o ROI seria calculado da seguinte forma:

$$\text{ROI} = (200 - 1000) / 1000 * 100\% = -80\%$$

Isso significa que o investimento teve um retorno negativo de 80%, ou seja, houve uma perda de R\$800.

- Um ROI positivo indica que um investimento gerou lucro e foi bem-sucedido.

## ANALISE ECONOMICO FINANCEIRA DE EMPRESAS ANALISE DA LUCRATIVIDADE

### ► RETORNO SOBRE O CAPITAL (ROI):

Mede a lucratividade de um investimento em relação ao seu custo.

Trata-se de uma métrica capaz de avaliar a eficiência de diferentes investimentos.

De forma geral, o ROI é calculado dividindo o lucro líquido pelo valor do patrimônio líquido



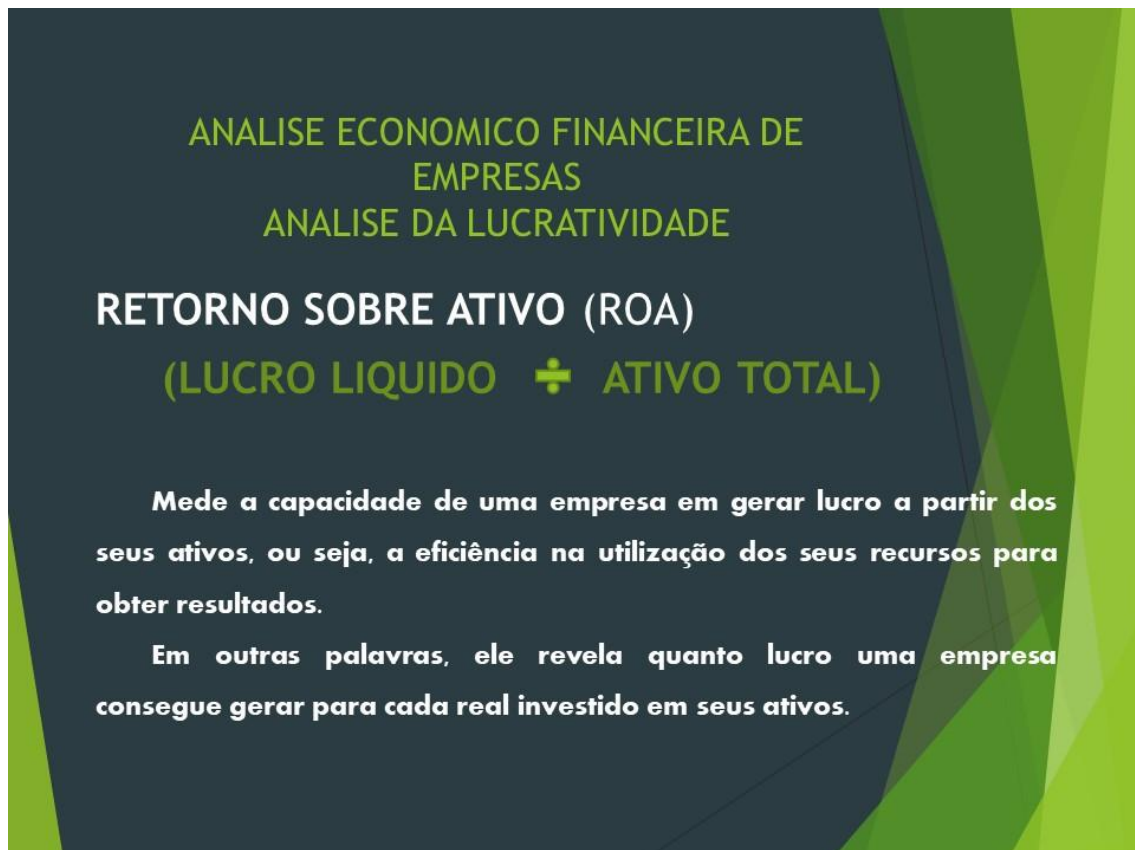
# ANALISE ECONOMICO FINANCEIRO DAS EMPRESAS

por Sami Kuperchmit

## **Retorno sobre Ativos (ROA)**

**Mede a capacidade de uma empresa em gerar lucro a partir dos seus ativos, ou seja, a eficiência na utilização dos seus recursos para obter resultados.**

**Em outras palavras, ele revela quanto lucro uma empresa consegue gerar para cada real investido em seus ativos.**



ANALISE ECONOMICO FINANCEIRA DE  
EMPRESAS  
ANALISE DA LUCRATIVIDADE

**RETORNO SOBRE ATIVO (ROA)**  
**(LUCRO LIQUIDO ÷ ATIVO TOTAL)**

Mede a capacidade de uma empresa em gerar lucro a partir dos seus ativos, ou seja, a eficiência na utilização dos seus recursos para obter resultados.

Em outras palavras, ele revela quanto lucro uma empresa consegue gerar para cada real investido em seus ativos.

$$\text{ROA} = (\text{Lucro Líquido} / \text{Total de Ativos})$$

- **Um ROA alto - indica que a empresa é eficiente na utilização dos seus ativos para gerar lucro.**

## ANALISE ECONOMICO FINANCEIRA DE EMPRESAS ANALISE DA LUCRATIVIDADE

### RETORNO SOBRE ATIVO (ROA)

**ROA alto** - indica que a empresa é eficiente na utilização dos seus ativos para gerar lucro.

**ROA baixo** – indica utilização ineficiente de ativos

**O ROA pode ser influenciado por fatores temporários, como aquisições, alienações ou outras atividades que impactam o lucro ou os ativos.**

**A análise do ROA ao longo do tempo identifica tendências**

- **O ROA pode ser influenciado por fatores temporários, como aquisições, alienações ou outras atividades que impactam o lucro ou os ativos.**

*SAMI KUPERCHMIT*

CONTADOR PERITO  
ESPECIALISTA EM LUCRO REAL

Contador pela Universidade Brasília, Pós graduado pela FGV em Gestão Financeira, Controladoria e Auditoria, Engenheiro Industrial pela Escola Superior de Química Oswaldo Cruz

E-mail: [samikuperchmit@samikuperchmitcombr.com](mailto:samikuperchmit@samikuperchmitcombr.com)

f/whats : 6199330-1527