

UNIFEOB  
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO  
OCTÁVIO BASTOS  
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE  
**CIÊNCIAS CONTÁBEIS**

**PROJETO INTEGRADO**  
PROCESSOS DE REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA  
**IBM - International Business Machine Corporation**

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

JUNHO, 2020

UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO  
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

**CIÊNCIAS CONTÁBEIS**

**PROJETO INTEGRADO**

PROCESSOS DE REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA

**IBM - International Business Machines**

**Corporation**

MÓDULO CONTABILIDADE APLICADA

ANÁLISE DAS NORMAS E PRONUNCIAMENTOS CONTÁBEIS –  
PROF. LUIZ FERNANDO PANCINE

CONTABILIDADE AVANÇADA – PROF. LUIZ FERNANDO  
PANCINE

ESTUDANTES:

Isadora Mendes Claudio, RA 18000355

Sandra Mara Concentine, RA 18001254

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

JUNHO, 2020

## LISTA DE FIGURAS

Figura 1: Esquema Ativo.....	8
Figura 2: Esquema Passivo.....	9
Figura 3: Esquema Fusão .....	11
Figura 4: Esquema Cisão.....	11
Figura 5: Esquema Incorporação .....	12
Figura 6: Logo Lenovo .....	12
Figura 7: Logo Vodafone e IBM .....	14

# SUMÁRIO

<b>1. INTRODUÇÃO</b>	<b>5</b>
<b>2. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS</b>	<b>6</b>
<b>3. PROJETO INTEGRADO</b>	<b>7</b>
<b>3.1 ANÁLISE DAS NORMAS E PRONUNCIAMENTOS CONTÁBEIS</b>	<b>7</b>
<b>3.1.1 CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO DO ATIVO</b>	<b>7</b>
<b>3.1.2 CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO DO PASSIVO</b>	<b>8</b>
<b>3.2 CONTABILIDADE AVANÇADA</b>	<b>9</b>
<b>3.2.1 COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS</b>	<b>9</b>
<b>3.2.2 <i>JOINT VENTURES</i></b>	<b>13</b>
<b>REFERÊNCIAS</b>	<b>16</b>

# 1. INTRODUÇÃO

O título do PI é “PROCESSOS DE REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA”, cujo propósito é realizar uma análise sobre os processos de reorganização societária, em especial, estudos de caso envolvendo situações reais recentes.

Neste nosso projeto integrado (PI), apresentaremos as características da reorganização societária, realizamos uma análise na empresa IBM - International Business Machines Corporation, que foi fundada em 1911 nos EUA, e atua no ramo de tecnologia. A multinacional já passou por alguns processos, como: fusões, joint ventures e cisões, que são assuntos abordados.

Ao longo do trabalho abordaremos os critérios e as características do grupo do Ativo e do Passivo, ambos são contas usadas para a avaliação do patrimônio, onde estão demonstrados detalhadamente os bens e as obrigações (contas) que a empresa possui, em determinado período.

Conforme citado, ao final do trabalho, detalharemos as combinações de negócios, que são as cisões, fusões e incorporações, e explicaremos o que é Joint Venture.

## 2. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS

A IBM - International Business Machines Corporation foi fundada em Armonk - EUA no ano de 1911, atua no ramo de tecnologia e prestação de serviços. Seu foco nos últimos anos têm sido Inteligência Artificial, Computação Cognitiva, Cloud, entre outros.

Atuando em mais de 175 países e com mais de 350 mil funcionários, é a empresa que mais registra patentes no mundo, sendo a 1ª colocada em registro de patentes há 27 anos consecutivos. Desde o final de 2019, a IBM é grande aliada no combate ao Corona Vírus - Covid19 no mundo, fornecendo tecnologia de ponta e seu corpo de cientistas para o estudo e conhecimento do vírus. A IBM tem um longo histórico de fusões, cisões, joint ventures com grandes nomes do mercado mundial.

Em 2019, a IBM e a multinacional de telecomunicações com sede no Reino Unido Vodafone formaram uma parceria - uma joint venture, para buscar soluções em diversos setores de tecnologia. A IBM entrará com a parte de recursos de computação em nuvem e espaço, além de outros serviços gerenciados nos próximos oito anos, como parte de um acordo de US \$ 550 milhões. O acordo deve ajudar a impulsionar as soluções digitais de ambas as empresas e pode inspirar colaborações mais abrangentes entre líderes de tecnologia e telecomunicações.

A Racal Telecom fundada em 1983, passa a ser em 1991 a Vodafone, que é uma empresa líder no Reino Unido em tecnologia da comunicação com serviços de telefonia celular, fixa, banda larga e TV, e recentemente com grande foco em Internet das Coisas (IoT). Possui mais de 104 mil funcionários espalhados pelos 24 países em que operam, e seus serviços são encontrados em 168 países.

A Lenovo foi fundada em 1984 na China com uma equipe de 11 engenheiros, hoje é um grupo diversificado e inovador presente em mais de 180 países com mais de 63 mil funcionários. Focada em tecnologia seus produtos e serviços estão entre Laptops, Celulares, Data Centers e outros serviços.

### **3. PROJETO INTEGRADO**

Nesta etapa do PI são apresentados os conteúdos específicos de cada unidade de estudo e como são aplicados no respectivo estudo de caso, utilizando para isso, uma empresa real.

#### **3.1 ANÁLISE DAS NORMAS E PRONUNCIAMENTOS CONTÁBEIS**

Como o assunto principal desse projeto é a reorganização societária, a participação dessa unidade de estudo se refere à análise sobre os critérios de avaliação do ativo e do passivo.

##### **3.1.1 CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO DO ATIVO**

O ativo faz parte das contas contábeis onde são demonstrados todos os bens e direitos que a empresa possui em determinado momento. Bens são tudo aquilo que possui valor econômico e pode ser convertido em dinheiro, como imóveis, veículos, máquinas, entre outros.

Já os direitos se referem aos recursos que a empresa tem a receber e que gerarão benefícios presentes ou futuros. Por exemplo, o valor que uma loja receberá decorrente de uma venda à prazo.

Os ativos são classificados em circulante e não circulante.

Ativo circulante são todos os bens e direitos que podem ser consumidos ou convertidos em dinheiro no curto prazo, ou seja, até o final do exercício social seguinte ao da elaboração do Balanço Patrimonial, como dinheiro em caixa, estoques e contas a receber no curto prazo.

Já o ativo não circulante são todos os bens e direitos que a empresa não conseguirá converter em dinheiro no curto prazo, considerado normalmente um ano, por exemplo, imóveis, máquinas e equipamentos, móveis, marcas e patentes. Abaixo um exemplo:

<b>Ativo</b>	
<b>Circulante</b>	<b>12400</b>
Caixa	4500
Estoques	2000
Contas a Receber	3700
Despesas Pagas Antecipadamente	2200
<b>Não Circulante</b>	<b>28000</b>
Imobilizado	10000
Intangível	8000
Investimentos de Longo Prazo	7000
Demais ativos de Longo Prazo	3000
<b>Total</b>	<b>40400</b>

Figura 1: Esquema Ativo

O Ativo circulante e não circulante possuem alguns pronunciamentos contábeis e leis para sua avaliação, como por exemplo:

CPC 16 aborda os estoques; Ativo realizável a longo prazo art. 179 lei 6.404/76; CPC 28 aborda os investimentos; CPC 27 o imobilizado; CPC 04 bens intangíveis.

### **3.1.2 CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO DO PASSIVO**

O passivo representa as obrigações da empresa, ou seja, as dívidas, regulamentado pelo art. 184 da lei 6.404/76. E assim como o ativo ele também é dividido entre passivo circulante e não circulante.

O passivo circulante é representado por todas as contas a pagar no curto prazo, como salários e encargos, fornecedores, empréstimos e financiamentos a pagar no curto prazo.

E o passivo não circulante representa todas as contas a pagar no longo prazo, por exemplo empréstimos, dividendos e impostos a serem pagos nos próximos exercícios.

<b>Passivo</b>	
<b>Circulante</b>	<b>10300</b>
Contas a Pagar	5000
Despesas Provisionadas	2500
Dívidas de Curto Prazo	1000
Dívidas de Longo Prazo a Vencer	1800
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>1900</b>
Dívidas de Longo Prazo	1900
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>28200</b>
Capital Social	10000
Lucros Acumulados	10000
Reservas de Capital	8200
Ações em Tesouraria	-8200
<b>Total</b>	<b>40400</b>

Figura 2: Esquema Passivo

## 3.2 CONTABILIDADE AVANÇADA

Trataremos neste tópico do Projeto Integrado, sobre os processos de reorganização societária, mais especificamente, as combinações de negócios (fusão, cisão e incorporação) e as *Joint Ventures*.

### 3.2.1 COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS

O termo “combinações de negócios” corresponde a uma operação onde um adquirente obtém o controle de um ou mais negócios, independente da forma jurídica dessa operação.

Diante das crises econômicas dos últimos anos, muitas empresas têm adotado essa forma de negócio. No Brasil o termo passou a ser usado desde a convergência contábil aos padrões internacionais, (CPC 15 e 18), abrangendo assim a participação societária e até reorganizações societárias (fusões, cisões e incorporações), antes mais conhecida como “fusões e aquisições”.

A combinação de negócios pode ser realizada por entidades de capital aberto, por pequenas e grandes empresas, sendo vedada apenas para empresas do Simples Nacional por restrição de participação em outras empresas.

A Lei 6.404/76 traz 2 regras importantes para uma combinação de negócios:

- 1) Quando a incorporação, cisão ou fusão envolver companhia aberta, as sucessoras também serão abertas, obtendo o respectivo registro e se necessário promover a admissão de negociação de novas ações no mercado secundário por no máximo de 120 dias da data da Assembléia Geral e de acordo com as normas pertinentes da CMV.
- 2) Se ocorrer participação recíproca, serão observadas duas regras distintas:
  - a) Na hipótese de controle societário, será mencionada a participação recíproca nos relatórios e demonstrações financeiras de ambas sociedades, e será eliminada no prazo de 1 ano;
  - b) Na hipótese de coligada, salvo acordo em contrário, deverão ser alienadas as ações ou quotas de aquisição mais recente, ou se forem mesma data, as de menor porcentagem de capital.

Contabilizamos uma combinação de negócios através do método de aquisição, que de forma simplificada envolve 4 importantes etapas:

- Dados do adquirente;
- Data de aquisição;
- Reconhecer e mensurar os ativos adquiridos, passivos assumidos e participações societários de não controladores da adquirida;
- Reconhecer e mensurar o ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill) ou o ganho proveniente de compra vantajosa (deságio).

Apesar de muitas vezes a combinação de negócios ser um processo complexo, trás vantagens para ambas as partes, diversificando o mercado de negócios, eliminando a concorrência, diminuindo os custos e aumentando a linha de financiamento.

Para melhor entendimento trataremos da definição dos processos de combinação de negócios e a apresentação de um estudo de caso real.

- Fusão: operação utilizada quando duas ou mais empresas se juntam para formar uma nova empresa, onde esta assumirá todas as obrigações e direitos das originais. Geralmente a administração da nova empresa fica a cargo dos gestores das originais ou da que era maior entre elas. A fusão possui 5 subtipos:

Horizontal: empresas fundidas são do mesmo setor (concorrentes).

Vertical: empresas com negócios diferentes, mas que se complementam.

Conglomeração: empresas com atividades completamente distintas que buscam diversificar.

Extensão de mercado: empresas que produzem os mesmos produtos, mas em mercados diferentes.

Extensão de produto: empresas com os mesmos produtos e mercados.

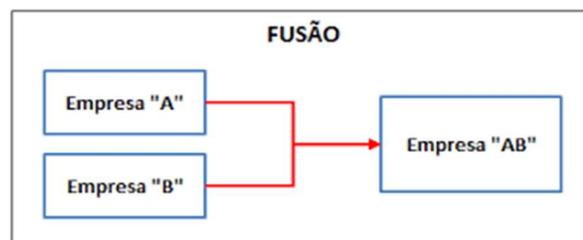


Figura 3: Esquema Fusão

- Cisão: operação utilizada para transferir parte ou total de uma sociedade para outra constituída para este fim. A cisão possui 2 subtipos:

Cisão Parcial: quando a empresa transfere parte do seu patrimônio e continua funcionando com o restante.

Cisão Total: quando a empresa transfere seu patrimônio total e é extinta.

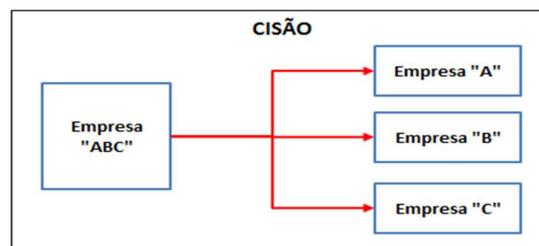


Figura 4: Esquema Cisão

- Incorporação: operação utilizada quando uma empresa assume o controle de outra, onde a incorporada desaparece juridicamente e a incorporadora assume os ativos em sua totalidade.

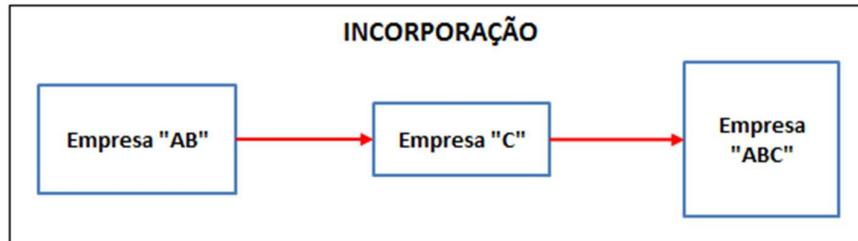


Figura 5: Esquema Incorporação

Estudo de caso de uma empresa real: IBM e Lenovo.

A parceria entre IBM e Lenovo começou em 1988, mas foi em 2004 que a Lenovo comprou a divisão de computadores pessoais, notebooks e tablets ThinkPad da IBM. A Lenovo se torna então a terceira maior provedora de computadores pessoais do mundo, além disso, a marca fez a aquisição da parte de Servidores x86 da IBM, essa foi a maior aquisição de uma empresa de TI na China.

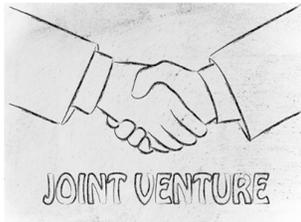
Em 2014, a aquisição dos servidores x86 da IBM foi avaliada em U\$ 2,1 bilhões, ficando a Lenovo em terceiro lugar nesse mercado, atrás da HP e Dell. No mesmo ano, a Lenovo comprou a Motorola Mobility do Google por U\$ 2,91 bilhões. O objetivo é nos dois setores gerar lucros e um novo movimento na companhia, gerando U\$ 5 bilhões de vendas no primeiro ano de operação.



Figura 6: Logo Lenovo

### 3.2.2 *JOINT VENTURES*

Abordaremos os aspectos conceituais, legais e contábeis das *Joint Ventures*.



Joint Venture é uma associação econômica que estabelece regras de relacionamento entre duas ou mais empresas, não necessariamente do mesmo ramo, que se unem para explorar atividades que podem ser de logística, industrial, comercial, tecnológica sem que percam sua identidade durante um período determinado.

O que leva muitas vezes as empresas a se unirem nesta forma de combinação são as vantagens para expansão dos negócios, como: diminuição da concorrência, e do custo de produtos; melhoria na qualidade de produtos e serviços; expansão do ramo de atividade sem que haja necessidade de grandes investimentos em infraestrutura e transportes; troca ou transferência de tecnologia e experiências.

Importante ressaltar que uma Joint Venture traz também riscos, para isso basta entendermos os termos separadamente, onde, traduzindo as palavras que são de origem inglesa teremos: Joint (junto/união) e Venture (risco). Portanto, são compartilhados também prejuízos e riscos.

Nesta modalidade as empresas podem unir-se de duas formas:

- Sem a formação de uma nova empresa (Joint Venture Contratual) e como o próprio nome sugere, assinam um contrato com os termos trabalhando em parceria;
- Com a criação de nova empresa (Joint Venture societária) e como o próprio nome sugere, cria-se uma nova empresa com identidade jurídica.

Os critérios para consolidação das demonstrações contábeis de uma *Joint Venture*, foram fundamentados pela CMV instrução 247/96, até 31 de dezembro de 2012, pelo método de consolidação proporcional que em seu art. 32 determinava para seus investimentos que os componentes do ativo e passivo, receitas e despesas deveriam ser agregados às demonstrações contábeis consolidadas de cada investidora, na proporção da participação destas no seu capital social. E em seu art. 33 através das notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas, deveriam ser divulgados o montante dos

principais grupos do ativo, passivo e resultado das sociedades controladas em conjunto, bem como o percentual de participação em cada uma delas.

A partir de 1º de janeiro de 2013 ficou regulamentado pelo CPC 19 e IAS 31 o método de equivalência patrimonial onde a investidora reconhece sua participação nos ativos líquidos da investida em uma única conta, isso servindo também para os resultados. Neste modelo é necessário que os critérios contábeis da investidora seja igual da investida, caso contrário será preciso que o balanço da controlada sofra alteração para eliminar as diferenças.

Estudo de caso de uma empresa Real IBM e Vodafone.

Em Janeiro 2019, a IBM e a Vodafone anunciaram uma joint venture com o objetivo de ajudar companhias pelo mundo a inovar de forma mais ágil e prosperar no mundo digital. A experiência de IoT e 5G da Vodafone somada a cloud, AIs e Computação cognitiva da IBM, são a receita certa no acordo avaliado em US\$ 550 milhões, pelos próximos 8 anos.

Parcerias abrangentes entre líderes de tecnologia e telecomunicações podem oferecer benefícios para ambas as partes, mas também podem levar às telecomunicações à complacência. Diferentes provedores de nuvem e fornecedores de tecnologia geralmente oferecem linhas de base comparáveis.

De acordo com o Site Business Insider, "os funcionários da IBM e da Vodafone trabalharão juntos em um site compartilhado para desenvolver tecnologia e soluções que mesclam seus respectivos conhecimentos." O objetivo é usar o compartilhamento de conhecimento para criar novas soluções que preenchem lacunas entre os produtos existentes ou que avancem completamente o mercado. O foco será na tecnologia 5G, AI e IoT para criar soluções inovadoras, através de conhecimento compartilhado para atender novas demandas e criar novidades.



Figura 7: Logo Vodafone e IBM

## 4. CONCLUSÃO

Concluimos que, a reorganização societária é um processo muito utilizado atualmente e tem o intuito de trazer muitos benefícios aos envolvidos, pois formam parcerias a fim de aprimorar e melhorar produtos e serviços. Levando em consideração que se houver riscos também terão de assumi-los. Esses processos recebem o nome de: cisão, fusão e incorporação. Cada um com suas características para casos diferentes.

As contas do ativo e passivo que compõem o balanço patrimonial, apresentando detalhadamente os bens e direitos e as obrigações, são essenciais para sabermos como está a saúde financeira da empresa, auxiliando assim na tomada de decisão em qual combinação de negócios será mais viável, seguindo as orientações dos pronunciamentos (CPC) 15,18 e 19.

## REFERÊNCIAS

BUSINESS INSIDER. Disponível em <<https://www.businessinsider.com/vodafone-ibm-joint-venture-2019-1>> Acessado em 01/06/2020.

IBM NEWS ROOM. Disponível em <<https://newsroom.ibm.com/2019-01-17-IBM-Vodafone-Business-Join-Forces-to-Drive-Innovation-in-Rapidly-Changing-World>> Acessado em 01/06/2020.

IBM.COM ANNUAL REPORT. Disponível em <<https://www.ibm.com/annualreport/>> Acessado em 11/06/2020.

VODAFONE.COM. Disponível em <<https://www.vodafone.com>> Acessado em 17/06/2020.

WIKIPEDIA – VODAFONE. Disponível em <<https://pt.wikipedia.org/wiki/Vodafone>> Acessado em 17/06/2020.

LEVONO.COM. Disponível em <<https://www.lenovo.com/br/pt/about>> Acessado em 17/06/2020.

BUG BUSTERS – COMPRA IBM LENOVO. Disponível em <<https://bugbusters.com.br/2019/07/24/compra-ibm-lenovo/>> Acessado 17/06/2020.

CANALTECH – LENOVO FECHA NESTA SEMANA A COMPRA DO SETOR DE SERVIDORES DA IBM. Disponível em <<https://canaltech.com.br/mercado/Lenovo-fecha-nesta-semana-a-compra-do-setor-de-servidores-da-IBM/>> Acessado em 17/06/2020.

TECNOBLOG – LENOVO COMPRA DIVISÃO DE SERVIDORES x86 IBM. Disponível em <<https://tecnoblog.net/149600/lenovo-compra-divisao-servidores-x86-ibm/>> Acessado em 17/06/2020.

MODELO DE BALANÇO PATRIMONIAL. Disponível em  
<<https://www.contabeis.com.br/artigos/5567/modelo-de-balanco-patrimonial/>>  
Acessado em 13/06/2020.

PASSIVO CIRCULANTE. Disponível em  
<<http://www.portaldecontabilidade.com.br/tematicas/passivo-circulante.htm>> Acessado  
em 13/06/2020.

PASSIVO CIRCULANTE. Disponível em  
<<https://www.sunoresearch.com.br/artigos/passivo-circulante/#:~:text=Diferen%C3%A7a%20entre%20passivo%20circulante%20e%20n%C3%A3o%20circulante&text=Ent%C3%A3o%2C%20como%20o%20passivo%20circulante,prazo%20superior%20a%2012%20meses>> Acessado em 13/06/2020.

COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS. Disponível em  
<<https://capitalaberto.com.br/boletins/combinacao-de-negocios/#:~:text=Uma%20combina%C3%A7%C3%A3o%20de%20neg%C3%B3cios%20corresponde,custos%20ou%20outros%20benef%C3%ADcios%20econ%C3%B4micos>> Acessado em 16/06/2020.

CPC 15 IFRS. Disponível em <<https://www.blbbrasil.com.br/blog/cpc-15-ifrs-3-combinacao-negocios/>> Acessado em 16/06/2020.

JUS BRASIL – ARTIGO 184 DA LEI 6404. Disponível em  
<<https://www.jusbrasil.com.br/topicos/11485912/artigo-184-da-lei-n-6404-de-15-de-dezembro-de-1976>> Acessado em 15/06/2020.

CPC 12. Disponível em <[http://cpc.org.br/pdf/cpc\\_12.pdf](http://cpc.org.br/pdf/cpc_12.pdf)> Acessado em 15/06/2020.

COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS. Disponível em  
<<https://empreenderdinheiro.com.br/blog/combinacao-de-negocios/>> Acessado em  
16/06/2020.

INCORPORAÇÃO, FUSÃO, CISÃO, JOINT VENTURE: O QUE É? QUANDO FAZER E QUANDO NÃO FAZER? Disponível em  
<<http://nardonnasi.com.br/incorporacao-fusao-cisao-joint-venture-o-que-e-quando-fazer-quando-nao-fazer/>> Acessado em 16/06/2020.

AUDITORIA E CONTABILIDADE – CISÃO E FUSÃO E INCORPORAÇÃO. Disponível em <<https://gruposasf.com.br/auditoria-e-contabilidade/cisao-fusao-e-incorporacao-qual-e-a-importancia-desses-conceitos-para-a-sua-empresa/>> Acessado em 16/06/2020.

BLOG TREASY – JOINT VENTURE. Disponível em <<https://www.treasy.com.br/blog/joint-venture/>> Acessado em 16/06/2020.

O QUE É JOINT VENTURE? Disponível em <<https://administradores.com.br/noticias/o-que-e-joint-venture>> Acessado em 17/06/2020.

JOINT VENTURE. Disponível em <<https://brasilecola.uol.com.br/geografia/joint-venture.htm>> Acessado em 17/06/2020.

TESES USP. Disponível em <<https://www.teses.usp.br/teses/disponiveis/12/12136/tde-05102006-174105/publico/FernandaFurutaDsseertacaoMestrado.pdf>> Acessado em 17/06/2020.

ARTIGOS SCIELO. Disponível em <[https://www.scielo.br/scielo.php?pid=S1519-70772018000200213&script=sci\\_arttext&tlng=pt](https://www.scielo.br/scielo.php?pid=S1519-70772018000200213&script=sci_arttext&tlng=pt)> Acessado em 18/06/2020.

EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL. Disponível em <<https://blog.sage.com.br/equivalencia-patrimonial-entenda-este-metodo/>> Acessado em 18/06/2020.