



UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

<ADMINISTRAÇÃO DE EMPRESA>

PROJETO INTEGRADO

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

<LOJAS AMERICANAS S.A.>

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2020

UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

<ADMINISTRAÇÃO DE EMPRESA>

PROJETO INTEGRADO

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M



MÓDULO FUNDAMENTOS EMPRESARIAIS

FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE – PROF. DANILO
MORAIS DOVAL

FUNDAMENTOS DE FINANÇAS – PROF^a RENATA ELIZABETH
DE ALENCAR MARCONDES

ESTUDANTES:

Roberto Teixeira Gomes Leal, RA 1012020200155

Felipe Fernando Leal Ribeiro, RA 1012020200003

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2020

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
3. PROJETO INTEGRADO	5
3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE	5
3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL	5
3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE	6
3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS	7
3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M	7
3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C	10
4. CONCLUSÃO	12
REFERÊNCIAS	14
ANEXOS	15

1. INTRODUÇÃO

O objetivo deste projeto é atualizar os valores dos Lucros Líquidos, Patrimônio Líquido e Prejuízos Líquidos, dos três últimos exercícios da empresa LOJAS AMERICANAS S.A. utilizando como base o IGP-M (Índice Geral de Preços no Mercado).

Com base no estudo de caso das LOJAS AMERICANAS S.A., observando seus respectivos dados, será realizado um levantamento do seu Patrimônio e atualizações utilizando o método de “ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP- M”, um indicador, cujo propósito é utilizado em grande escala a título nacional em vários segmentos de empresas e comércios para computação de seus exercícios.

Através deste estudo vamos aprofundar, demonstrar e analisar as informações necessárias e relevantes para alcançar os objetivos desejados.

O IGP-M é um indicador muito utilizado para medir bens de consumo, bens de produção, ações entre outros. Por ser de extrema importância estaremos fazendo uso deste indicador que revela sua eficácia e precisão nos resultados obtidos. Será executado um levantamento dos três últimos exercícios contábeis da empresa para possíveis utilizações em tomada de decisões.

As análises sobre a empresa foram fundamentadas em fontes confiáveis observando todos os requisitos necessários para uma boa apresentação de forma clara e objetiva, fazendo uso dos Fundamentos de Finanças e Fundamentos de Contabilidade para atingir respectivamente o objetivo do estudo.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

A empresa LOJAS AMERICANAS S.A. popularmente conhecida pelo mesmo nome, porém tendo como razão social o nome: “LOJAS AMERIC”, registrada na Receita Federal no (CADASTRO NACIONAL DE PESSOAS JURÍDICAS), CNPJ:33.014.556/0001-96, foi fundada em 1929 e é uma das principais redes varejistas do Brasil.

Com sede no Rio de Janeiro conta com quase 19 mil colaboradores distribuídos em seus mais de 13.000 estabelecimentos, a rede trabalha com dois modelos de lojas: a Tradicional e o modelo Americanas Express.

Tem como atividade principal o comércio em geral, inclusive supermercados e lanchonetes, lojas de conveniência, no varejo e no atacado através de lojas e depósitos de quaisquer mercadorias, bem como a realização de serviços. Os modelos Tradicional contam com um catálogo de 60 mil itens e o modelo Americanas Express (lojas compactas) com 15 mil itens.

3. PROJETO INTEGRADO

Apresentaremos os conteúdos específicos de cada unidade de estudo, são eles: Fundamentos da Contabilidade e Fundamentos de Finanças e como são aplicados no respectivo estudo de caso, utilizando para isso, a empresa LOJAS AMERICANAS S.A.

3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE

Será apresentado às demonstrações contábeis Fundamentais da Contabilidade que são: o Balanço Patrimonial e a (DRE) Demonstração do Resultado do Exercício da empresa LOJAS AMERICANAS S.A.

3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL

O Balanço Patrimonial ele traz uma posição patrimonial e financeira, em um determinado período da empresa, de acordo com sua estrutura que são divididos em grupos de contas, do lado esquerdo o Ativo e o direito Passivo e Patrimônio Líquido.

E são divididos em subgrupos: Ativos circulantes (contas a receber, tributos a recuperar, instrumentos financeiros de curto prazo...).

Ativos não circulante que são aqueles exigível realizados a longo prazo e recebíveis com prazo superior a 12 meses (como valores a receber, crédito junto a sócios entre outros).

Passivo circulantes é o que contempla contas a pagar, fornecedores a pagar, tributos a pagar, que representam dívidas a curto prazo.

Passivo não circulantes são as que têm prazos de vencimento superior a 12 meses.

E por último Patrimônio Líquido são contidos nesse grupo (capital social, reserva de capital, ajuste de avaliação ,reserva de lucro, ações em tesouraria e prejuízo acumulado.

Observa-se (no quadro 2, em anexos) que o valor em 2017 do Patrimônio Líquido foi R\$ 6.106.261,00 e teve um aumento no ano 2018 para R\$ 6.286.125,00 analisando a diferença, o aumento não foi muito significativo, porém em 2019 passou a ter como resultado o valor de R\$7.379.873,00 tendo um aumento significativo entre os dois últimos.

3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

A Demonstração do Resultado do Exercício vem para demonstrar as receitas, as despesas e os custos apontando quanto de lucro ou prejuízo a empresa teve.

Na tabela obtida no site da Bovespa serão apresentados os lucros/prejuízos consolidados para os exercícios. (Em anexo, quadro 3)

Foi observado um aumento significativo das demonstrações financeiras e seus lucros foram aumentando no decorrer dos três últimos exercícios, apontando um fechamento positivo e não apresentando prejuízos.

Nas Receitas de Vendas de Bens e/ou Serviços e Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos obteve um Resultado Bruto de R\$ 6.894.672,00 em 2019, R\$ 6.059.633,00 em 2018 e R\$ 5.361.059,00 em 2017.

Suas Despesas/Receita Operacional resultando R\$ -4.789.577,00 em 2019, R\$ -4.340.588,00 em 2018 e R\$ -3.685.309,00 em 2017.

Em Resultados Antes do Resultado Financeiros dos Tributos, R\$ 2.105.095,00 em 2019, R\$ 1.719.045,00 em 2018 e R\$ 1.675.750,00 em 2017.

Resultado Financeiro de R\$ -1.375.646,00 de 2019, R\$ -1.413.5147,00 em 2018 e R\$ -1.639.667,00 em 2017.

Em 2017 a empresa AMERICANAS S.A. teve um lucro de R\$81.234,00. No exercício de 2018 é perceptível seu lucro crescente tendo como valor final R\$227.510,00. Já em 2019 seu lucro teve um relevante aumento, dobrando seu valor para R\$581.283,00.

3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS

Será atualizado os valores dos Lucros Líquidos e do Patrimônio Líquido da empresa LOJAS AMERICANAS S.A. utilizando o IGP-M (Índice Geral de Preços do Mercado).

3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

Serão apresentadas nesta parte do desenvolvimento desta unidade de estudo as atualizações referentes aos três exercícios referentes aos anos (2017, 2018, e 2019) do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido da empresa LOJAS AMERICANAS S.A.

Para a atualização será utilizada como base o IGP-M que fornece uma forma de correção para valores na economia, atualizações de alguns investimentos como aluguel, matérias primas ou produtos e serviços, ele é um indicador que tem uma importância no setor financeiro, impactando por ser utilizado por várias empresas nacionais e por sua confiabilidade que o torna mais atrativo no acompanhamento da evolução financeira da economia. Interferindo em vários setores da economia, refletindo a situação da economia com reajustes nas tarifas como de aluguel, energia.

Foi utilizado a fórmula de capitalização composta da matemática financeira na realização dos cálculos:

$$FV = PV (1+i)^n$$

Quando: FV - Valor Futuro, PV - Valor Presente, i - Taxa, n - Tempo

Na Validação dos resultados deste exercício foi utilizado a Calculadora do Cidadão, onde logo abaixo citamos uma demonstração de como é feita e em seguida apresentamos o quadro 1 com a atualização de valores pelo IGP-M.

Validação dos resultados Calculadora do Cidadão (demonstração)

Dados básicos da correção pelo IGP-M (FGV)	
Dados informados	
Data inicial	01/2017
Data final	01/2017
Valor nominal	R\$ 7.379.873,00 (REAL)
Dados calculados	
Índice de correção no período	1,00640000
Valor percentual correspondente	0,640000 %
Valor corrigido na data final	R\$ 7.427.104,19 (REAL)

Fonte: <https://www3.bcb.gov.br/CALCIDADAOPUBLICO/exibirFormCorrecaoValores.do?method=exibirFormCorrecaoValores>

QUADRO 1 - Atualização de valores pelo IGP-M das LOJAS AMERICANAS S.A. dos exercícios Patrimônio Líquido e Lucro Líquido 2017,2018 e 2019.

Período	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido	% Ajuste (IGP-M)		Período	Atualizado PL	Atualizado Lucro L	
jan/17	R\$ 7.379.873,00	R\$ 2.212.242,00	0,64		0,0064	1	R\$ 7.427.104,19	R\$ 2.226.400,35
fev/17			0,08		0,0008	1	R\$ 7.433.045,87	R\$ 2.228.181,47
mar/17			0,01		0,0001	1	R\$ 7.433.789,18	R\$ 2.228.404,29
abr/17			- 1,10		0,0110	1	R\$ 7.352.017,49	R\$ 2.203.891,84
mai/17			- 0,93		0,0093	1	R\$ 7.283.643,73	R\$ 2.183.395,65
jun/17			- 0,87		0,0087	1	R\$ 7.234.843,32	R\$ 2.168.766,90
jul/17			- 0,72		0,0072	1	R\$ 7.182.752,45	R\$ 2.153.151,77
ago/17			0,10		0,0010	1	R\$ 7.189.935,20	R\$ 2.155.304,93
set/17			0,47		0,0047	1	R\$ 7.223.727,89	R\$ 2.165.434,86
out/17			0,20		0,0020	1	R\$ 7.238.175,35	R\$ 2.169.765,73
nov/17			0,52		0,0052	1	R\$ 7.275.813,86	R\$ 2.181.048,51
dez/17			0,89		0,0089	1	R\$ 7.340.568,61	R\$ 2.200.459,84
jan/18			0,78		0,0078	1	R\$ 7.396.356,99	R\$ 2.217.183,34
fev/18			0,07		0,0007	1	R\$ 7.401.534,38	R\$ 2.218.735,36
mar/18			0,64		0,0064	1	R\$ 7.448.904,20	R\$ 2.232.935,27
abr/18			0,57		0,0057	1	R\$ 7.481.362,95	R\$ 2.245.663,00
mai/18			1,38		0,0138	1	R\$ 7.594.743,76	R\$ 2.276.653,15
jun/18			1,87		0,0187	1	R\$ 7.736.765,47	R\$ 2.319.226,57
jul/18			0,51		0,0051	1	R\$ 7.776.222,97	R\$ 2.331.054,62
ago/18			0,70		0,0070	1	R\$ 7.830.656,53	R\$ 2.347.372,00
set/18			1,52		0,0152	1	R\$ 7.949.682,51	R\$ 2.383.052,06
out/18			0,89		0,0089	1	R\$ 8.020.434,69	R\$ 2.404.261,22
nov/18			- 0,49		0,0049	1	R\$ 7.981.134,56	R\$ 2.392.480,34
dez/18			- 1,08		0,0108	1	R\$ 7.894.938,30	R\$ 2.366.641,55
jan/19			0,01		0,0001	1	R\$ 7.895.727,80	R\$ 2.366.878,22
fev/19			0,88		0,0088	1	R\$ 7.965.210,20	R\$ 2.387.706,75
mar/19			1,28		0,0128	1	R\$ 8.065.571,85	R\$ 2.417.791,85
abr/19			0,92		0,0092	1	R\$ 8.139.775,11	R\$ 2.440.035,54
mai/19			0,45		0,0045	1	R\$ 8.176.404,10	R\$ 2.451.015,70
jun/19			0,80		0,0080	1	R\$ 8.241.815,33	R\$ 2.470.623,82
jul/19			0,40		0,0040	1	R\$ 8.274.782,99	R\$ 2.480.506,32
ago/19			- 0,87		0,0087	1	R\$ 8.219.341,55	R\$ 2.463.886,92
set/19			- 0,01		0,0001	1	R\$ 8.218.519,62	R\$ 2.463.640,54
out/19			0,88		0,0088	1	R\$ 8.274.405,55	R\$ 2.480.393,29
nov/19			0,30		0,0030	1	R\$ 8.299.228,77	R\$ 2.487.834,47
dez/19			2,09		0,0209	1	R\$ 8.472.682,65	R\$ 2.539.830,21

Fonte: https://eadunifeob.blackboard.com/ultra/courses/_12298_1/outline

3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C

A funcionalidade da Calculadora Financeira HP 12C é trabalhar com cálculo de juros, taxas e parcelamentos.

O conceito e utilização da Calculadora HP 12C, embora possa ser utilizada em diversas funções, foram simplificadas para a resolução do projeto, com as funções mais trabalhadas neste módulo, e vem a demonstrar, com as teclas financeiras uma série de fórmulas pré cadastradas, específicas de um conjunto de cinco delas e suas funções será apresentada a seguir:

$n =$ Tempo $PV =$ Valor Presente $FV =$ Valor Futuro

$i =$ Taxa $PMT =$ Valor das Prestações

Podendo fazer a representação da atualização do IGP-M utilizando a Calculadora HP 12C, quando:

$PV = R\$ 7.379.873,00$ $i = 0,64$ $n = 1$ $FV = ?$

Será utilizado especificamente as teclas para operações financeiras da Calculadora Financeira HP12C.

O primeiro passo é apagar todas as informações da calculadora usando as seguintes teclas:

- F, CLx

E inserir na Calculadora Financeira o valor de R\$7.379.873,00 e apertar a tecla:

- CHS - PV

Que é o valor presente. Depois deve-se inserir o valor 0,64 e apertar:

- i

Que é a taxa de juros. E após continuando o cálculo, colocando o valor do período usando:

- n

Que neste caso é o valor $n = 1$. E por último apontamos o valor do

- FV

Para obter o resultado pretendido .

4. CONCLUSÃO

Conforme dados apresentados é possível dizer, que ao pesquisar o site da Bovespa se encontra uma ampla quantidade de empresas de capital aberto, dando uma vasta possibilidade de escolha e pesquisa para levantamento de dados e análise dos mesmos, neste projeto foi enfatizado a empresa Americanas S.A., por ser uma das redes mais reconhecidas no território brasileiro, onde é possível afirmar que tem obtido destaque com seus métodos de venda, seja ele através de lojas físicas, tradicionais ou compactas e por meios tecnológicos alcançando diversos públicos e fazendo da marca consolidada por sua seriedade, compromisso, qualidade e respeito com seus consumidores, colaboradores e por seu atrativo catálogo diversificado que atendendo a vários públicos, tem agradado a muitos, fazendo dela um referencial para outras empresas, gerando empregos para nação e homenageada pelos serviços prestados a sociedade.

Foi realizado o levantamento de seus dados, para uma análise contábil financeira do seu Balanço Patrimonial, onde é abordada a veracidade das informações obtidas, demonstradas como um espelho das informações ali apresentadas e através do DRE (Demonstração do Resultado do Exercício) dos três últimos anos, fazendo a atualização e evidenciado seu crescimento e obtenção de lucros ou prejuízos.

O IGP-M tem um papel fundamental como indicador financeiro, nas atualizações de valores, onde trás padronização e ligeira eficiência, economizando tempo para obtenção de resultados e precisão nos valores atribuídos e sucessivamente retornados, podendo eles serem validados através da calculadora cidadão, uma ferramenta que também pode ser usada como contra prova colaborando nesse processo.

Para finalizar chegamos a uma ferramenta também muito eficiente, a Calculadora Financeira HP 12C, modelo que atualmente é possível encontrar na versão tecnológica com todas as funcionalidades do modelo original gerando praticidade e agilidade quando necessário. Ela ilustra através de cálculos matemáticos e fórmulas inseridas, obtendo resultados desejados com agilidade, sua capacidade de resolver cálculos em um curto espaço de tempo, faz dela útil e mantém o interesse aos seus usuários.

O uso da fórmula de juros composto e a calculadora financeira foi de extrema relevância para autenticidade dos resultados obtidos com a coleta das taxa para atualizar o IGP-M.

Concluimos então, que de maneira singular, cada indicador e ferramenta tem suas particularidades sendo todos essenciais e contribuindo para evolução das empresas, lojas, projetos, usuários de interesse pessoal e afins...

Somam para o desenvolvimento de uma geração que exige cada dia mais velocidade para resolver seus problemas e demonstrar resultados, sejam eles simples ou complexos, é por esses meios que encontram seus objetivos e seguem em busca de suprir suas necessidades cada dia mais exigentes de forma eficiente e criativa.

As informações obtidas foram de extrema importância e indispensável para o desenvolvimento do contexto deste projeto.

REFERÊNCIAS

DESCRIÇÃO DA EMPRESA LOJAS AMERICANAS S.A. - Disponível em:
<<https://canaltech.com.br/empresa/lojas-americanas/#:~:text=A%20Lojas%20Americanas%20foi%20fundada,com%20mais%20de%201300%20estabelecimentos.>>
Acesso em: 17 setembro de 2020.

LOJAS AMERICANAS S.A. - Disponível em: <www.b3.com.br>
Acesso em: 16 setembro de 2020.

Resultado obtido com a validação usando a calculadora do cidadão - Disponível em:
<<https://www3.bcb.gov.br/CALCIDADAO/publico/exibirFormCorrecaoValores.do?met hod=exibirFormCorrecaoValores>>
Acesso em 23/09/2020.

ANEXOS

QUADRO 2 - Demonstração do Patrimônio Líquido das LOJAS AMERICANAS S.A. dos exercícios 2019, 2018 e 2017

Conta	Descrição	01/01/2019 a 31/12/2019	01/01/2018 a 31/12/2018	01/01/2017 a 31/12/2017
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	7.379.873	6.286.125	6.106.261
2.03.01	Capital Social Realizado	4.009.961	3.957.961	3.926.518
2.03.02	Reservas de Capital	102.534	100.969	89.989
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações			
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação			
2.03.02.03	Alienação de Bônus de Subscrição			
2.03.02.04	Opções Outorgadas			
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-44.545	-44.545	-44.545
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital			
2.03.02.07	Reserva de Capital	153.934	134.856	116.132
2.03.02.08	Ágio em Transações do Capital	-42.246	-20.127	-8.031
2.03.02.09	Ajustes de Avaliação Patrimonial	35.391	30.785	26.433
2.03.03	Reservas de Reavaliação			
2.03.04	Reservas de Lucros	1.055.136	865.667	605.177
2.03.04.01	Reserva Legal	89.204	54.001	34.977
2.03.04.02	Reserva Estatutária			
2.03.04.03	Reserva para Contingências			
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar			
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros			
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos			
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais			
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto			
2.03.04.09	Ações em Tesouraria			
2.03.04.10	Reserva para Novos Empreendimentos	965.932	811.666	570.200
2.03.04.11	Ágio em Transações do Capital			
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados			
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial			
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão			
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes			
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	2.212.242	1.361.528	1.484.577

Fonte: www.b3.com.br

QUADRO 3 - Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) 2019, 2018 e 2017 LOJAS AMERICANAS S.A.

Conta	Descrição	01/01/2019	01/01/2018	01/01/2017
		a 31/12/2019	a 31/12/2018	a 31/12/2017
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	18.956.331	17.689.862	16.345.589
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-12.061.659	-11.630.229	-10.984.530
3.03	Resultado Bruto	6.894.672	6.059.633	5.361.059
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-4.789.577	-4.340.588	-3.685.309
3.04.01	Despesas com Vendas	-2.841.996	-3.029.007	-2.583.568
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.759.569	-1.171.519	-963.790
3.04.02.01	Depreciação e Amortização	-1.369.547	-932.690	-766.669
3.04.02.02	Outros	-390.022	-238.829	-197.121
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos			
3.04.04	Outras Receitas Operacionais			
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-188.012	-140.062	-137.951
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-145.818	-117.462	-137.951
3.04.05.02	Participação de Empregados e Diretores	-42.194	-22.600	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial			
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.105.095	1.719.045	1.675.750
3.06	Resultado Financeiro	-1.375.646	-1.413.517	-1.639.667
3.06.01	Receitas Financeiras	968.058	768.360	982.682
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.343.704	-2.181.877	-2.622.349
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	729.449	305.528	36.083
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-148.166	-78.018	45.151
3.08.01	Corrente	-180.225	-265.436	-197.438
3.08.02	Diferido	32.059	187.418	242.589
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	581.283	227.510	81.234
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas			
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas			
3.10.02	Ganhos/Perdas Líquidas sobre Ativos de Operações Descontinuadas			
3.10.02.01	Participações Minoritárias			
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	581.283	227.510	81.234
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	704.054	380.490	237.628
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-122.771	-152.980	-156.394
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,43935	0,23838	0,15299
3.99.01.02	PN	0,43935	0,23838	0,15299
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,43755	0,23694	0,15183
3.99.02.02	PN	0,43755	0,23694	0,15183

Fonte: www.b3.com.br