



UNIFEOB

**CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS**

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

CIÊNCIAS CONTÁBEIS

MARKETING

ADMINISTRAÇÃO

PROJETO INTEGRADO

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

CIA. HERING

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2020

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

PROJETO INTEGRADO
ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M
CIA. HERING

MÓDULO FUNDAMENTOS EMPRESARIAIS

FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE – PROF. DANILO
MORAIS DOVAL

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

ESTUDANTES:

FLAVIANA DIONISIA MARCON DE AGUIAR,
RA 1012020200222

GUSTAVO MOREIRA DE FARIA, RA
1012020200217

MÁRCIA HELENA PFISTER, RA
1012020100490

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2020

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	4
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	5
3. PROJETO INTEGRADO	6
3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE	6
3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL	9
3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE	13
3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS	16
3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M	18
3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C	21
4. CONCLUSÃO	24
REFERÊNCIAS	25
ANEXOS	26

1. INTRODUÇÃO

O objetivo deste projeto é a atualização dos valores pelo Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M) do lucro líquido e do patrimônio líquido dos três últimos anos de exercícios da empresa Cia. Hering.

Tal atualização se faz necessária tendo em vista a variação da inflação, mesmo que a análise se dê em um curto período de tempo (três últimos exercícios), já que realiza este ajuste financeiro, facilitando o fornecimento de informações atualizadas sobre a situação financeira e patrimonial da empresa (tema abordado em Fundamentos da Contabilidade), além de colocar em prática a matéria vista em Fundamentos de Finanças.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

A empresa em questão analisada é a Cia. Hering, portadora do CNPJ nº 78.876.950/0001-71, com sua matriz localizada no município de Blumenau - SC. Trata-se de uma empresa especializada em vestuário, cujo ramo de atividade principal é a “fabricação de artigos do vestuário, produzidos em malharias e tricotagens”.

Seu principal produto, a marca Hering, é sinônimo do grupo empresarial como um todo, que abrange também as marcas Hering Kids, Dzarm e PUC (moda infantil).

Foi fundada em 1880 pelos irmãos Bruno e Hermann Hering, daí o logotipo da companhia ser composto por dois peixinhos, cada um simbolizando um irmão.

3. PROJETO INTEGRADO

3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE

Existem dois tipos de demonstrações contábeis essenciais na contabilidade: o Balanço Patrimonial e a Demonstração de Resultado do Exercício - DRE. Ambos serão abordados detalhadamente a seguir.

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil que tem por finalidade apresentar a situação patrimonial e financeira da empresa. É uma ligação entre os Ativos, Passivos e o Patrimônio Líquido da organização.

É ele quem torna possível algumas análises e compreensões como: posição patrimonial, fontes de recursos, planejamento de ações futuras, planejamento tributário, etc.

Normalmente, o Balanço Patrimonial é elaborado no término do exercício social, ou seja, em 31 de dezembro e é composto pelo:

- ATIVO: são os bens e direitos, avaliados em moeda corrente, que se subdividem em ‘circulantes’ e ‘não circulantes’;
- PASSIVO: são as obrigações, dívidas da empresa, que também se subdividem em ‘circulantes’ e ‘não circulantes’; e
- PATRIMÔNIO LÍQUIDO: são os investimentos efetuados pelos proprietários da organização, bem como os eventuais prejuízos.

Para se elaborar um Balanço Patrimonial, é necessário que a Demonstração de Resultado do Exercício tenha sido apurada, a qual discorreremos em síntese.

A Demonstração de Resultado do Exercício (DRE) demonstra a situação financeira da empresa em um determinado período, normalmente 12 (doze) meses.

É também chamada de “demonstração dinâmica”, porque é dedutível, já que é possível visualizar sua construção e a formação do resultado ao longo das contas de DRE.

A DRE observa também o princípio da competência, que nada mais é do que o resultado mediante o confronto entre as receitas e as despesas.

É uma demonstração dos aumentos e reduções causados no patrimônio líquido da empresa, ou seja, se esta obteve lucro ou prejuízo.

A DRE tem finalidades importantes:

- os acionistas/cotistas são informados sobre os resultados das operações;
- os bancos podem apurar a rentabilidade das empresas no momento da concessão de empréstimos e/ou financiamentos
- é de sumo interesse para os investidores de ações e títulos de crédito de renda fixa (debêntures)
- para controle da eficiência pelos próprios administradores, já que desta forma e havendo necessidade, podem alterar a política de negócios da empresa.

De acordo com a Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, em seu artigo 187 dispõe que a Demonstração do Resultado do Exercício discriminará os seguintes elementos:

Art. 187. A demonstração do resultado do exercício discriminará:

I - a receita bruta das vendas e serviços, as deduções das vendas, os abatimentos e os impostos;

II - a receita líquida das vendas e serviços, o custo das mercadorias e serviços vendidos e o lucro bruto;

III - as despesas com as vendas, as despesas financeiras, deduzidas das receitas, as despesas gerais e administrativas, e outras despesas operacionais;

IV – o lucro ou prejuízo operacional, as outras receitas e as outras despesas;

V - o resultado do exercício antes do Imposto sobre a Renda e a provisão para o imposto;

VI – as participações de debêntures, empregados, administradores e partes beneficiárias, mesmo na forma de instrumentos financeiros, e de instituições ou fundos de assistência ou previdência de empregados, que não se caracterizem como despesa;

VII - o lucro ou prejuízo líquido do exercício e o seu montante por ação do capital social.

§ 1º Na determinação do resultado do exercício serão computados:

a) as receitas e os rendimentos ganhos no período, independentemente da sua realização em moeda; e

b) os custos, despesas, encargos e perdas, pagos ou incorridos, correspondentes a essas receitas e rendimentos.

(Fonte: www.planalto.gov.br)

Importante destacar é que na Contabilidade, ambos os relatórios (Balanço Patrimonial e a Demonstração do Resultado do Exercício) são complementares, já que sua finalidade primordial é demonstrar a situação patrimonial e econômico-financeira da empresa.

3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL

O Balanço Patrimonial é a demonstração contábil que tem como finalidade manifestar a situação patrimonial e financeira de uma empresa em um determinado período.

É composto pelo ativo e passivo e ambos os lados estão divididos em circulante e não circulante, sendo que o passivo possui ainda o grupo que faz menção ao patrimônio líquido da mesma.

- **Ativo:** São os bens de direito de uma empresa, avaliados em moeda corrente, ou seja tudo aquilo que ela tem a receber.
- **Ativo circulante:** São os direitos que a empresa tem a receber em um curto espaço de tempo, (período máximo de 12 meses.)
- **Ativo não circulante:** São as disponibilidades, bem como às contas (direitos) que a empresa receberá em um prazo maior, que exceda doze meses, neste caso, serão lançamentos futuros.
- **Passivo** São as dívidas da empresa, tudo aquilo que deve ser pago a terceiros, tanto que também são intituladas de capitais de terceiros.
- **Passivo circulante:** São as dívidas que precisam ser quitadas em curto prazo (inferior à 12 meses), como impostos, taxas, fornecedores, etc.
- **Passivo não circulante:** É composto pelas dívidas cujo prazo para pagamento é maior do que 12 meses, como financiamentos e títulos, por exemplo.
- **Patrimônio líquido:** É o resultado do Ativo menos o Passivo, que é representado pelos investimentos efetuados pelos proprietários da própria organização, como o Capital Social e Reserva de Lucros. Nele estão dispostos os rendimentos decorrentes do capital investido (lucro empresarial) e as reservas que representam a destinação de parte deste lucro. Também são apresentados os eventuais prejuízos.

Os **bens** são valores materiais ou imateriais que compõem o patrimônio da empresa. São classificados em:

a) Móveis: são aqueles que podem ser movidos de um local para outro sem que haja deterioração em sua estrutura física. Exemplo: um computador, uma mesa, etc.

b) Imóveis: são aqueles bens que são insuscetíveis de movimentos. Exemplo: o imóvel sede da empresa.

c) Tangíveis: são os bens concretos, materiais. Exemplo: um computador, o imóvel sede da empresa.

d) Intangíveis: são aqueles bens que não possuem matéria, não possuem forma física. Exemplo: marcas, patentes, etc.

Os **direitos** são os meios pecuniários que a empresa possui sobre determinados credores ao longo do período. Exemplo: duplicatas a receber, contas a receber, aluguéis a receber, etc.

Ativo da Cia. Hering (Reais Mil)

Conta	Descrição	2019	2018	2017
1	Ativo Total	1.811.773	1.704.129	1.538.160
1.01	Ativo Circulante	1.213.615	1.189.322	1.019.690
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	364.824	320.540	148.821
1.01.03	Contas a Receber	460.275	469.841	468.610
1.01.03.01	Clientes	441.508	459.074	455.326
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	18.767	10.767	13.284
1.01.03.02.01	Outras Contas a Receber	17.348	10.767	12.739
1.01.03.02.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.419	0	545
1.01.04	Estoques	322.824	320.142	349.535
1.01.06	Tributos a Recuperar	63.239	77.134	51.604
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	63.239	77.134	51.604
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.453	1.665	1.120
1.02	Ativo Não Circulante	598.158	514.807	518.470
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	206.674	97.783	87.897
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	5.064	4.830	5.237
1.02.01.03.01	Títulos Mantidos até o Vencimento	5.064	4.830	5.237
1.02.01.04	Contas a Receber	39.267	26.705	23.312
1.02.01.04.01	Clientes	10.876	8.782	7.399
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	28.391	17.923	15.913
1.02.01.07	Tributos Diferidos	59.041	49.977	46.249
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	59.041	49.977	46.249
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	103.302	16.271	13.099
1.02.01.10.03	Empréstimos Compulsórios	0	0	2.614
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	27.399	16.271	10.485
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	75.903	0	0
1.02.03	Imobilizado	298.511	305.695	315.452
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	298.511	305.695	315.452
1.02.04	Intangível	92.973	111.329	115.121
1.02.04.01	Intangíveis	92.973	111.329	115.121
1.02.04.02	Intangíveis	92.973	111.329	115.121

Imagem 1

Passivo da Cia. Hering (Reais Mil)

Conta	Descrição	2019	2018	2017
2	Passivo Total	1.812.785	1.705.991	1.539.665
2.01	Passivo Circulante	327.827	366.820	287.944
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	36.337	42.584	40.314
2.01.01.01	Obrigações Sociais	12.478	14.095	14.234
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	23.859	28.489	26.080
2.01.02	Fornecedores	187.008	207.909	127.172
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	161.856	167.777	97.620
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	25.152	40.132	29.552
2.01.03	Obrigações Fiscais	24.826	20.088	24.174
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	12.817	6.147	13.918
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	12.009	13.941	10.256
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	26.779	0	27.293
2.01.05	Outras Obrigações	20.533	61.557	13.579
2.01.06	Provisões	31.804	34.682	55.412
2.02	Passivo Não Circulante	60.101	19.095	18.809
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	38.704	0	0
2.02.02	Outras Obrigações	8.585	4.682	4.511
2.02.04	Provisões	12.812	14.413	14.298

Imagem 2**Patrimônio Líquido da Cia. Hering (Reais Mil)**

Conta	Descrição	2019	2018	2017
2.03	Patrimônio Líquido	1.426.397	1.320.076	1.232.912
2.03.01	Capital Social Realizado	381.166	369.618	369.618
2.03.02	Reserva de Capital	39.929	29.610	30.815
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.551	-6.372	0
2.03.02.07	Plano de opções de ações	41.480	35.982	30.815
2.03.04	Reservas de Lucros	998.325	914.694	825.458
2.03.04.01	Reserva Legal	59.959	56.556	51.462
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	779	16.877	70.363
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	937.587	841.261	703.633
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	6.017	6.786	7.021
2.03.06.01	Correção Monetária Ativos Próprios	6.017	6.786	7.021
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	960	-632	0
2.03.08.01	Ajuste de Avaliação Patrimonial - Instrumentos Financeiros <i>Hedge Accounting</i>	960	-632	0

Imagem 3

Denota-se claramente que o Patrimônio Líquido da Cia. Hering cresceu ao final de cada ano.

As reservas, embora sofreram uma pequena diminuição entre os anos de 2017 e 2018, ao final do ano de 2019 tiveram um aumento comparado aos dois anos anteriores.

O Capital Social não sofreu alteração entre os anos de 2017 e 2018. Porém, em 2019 houve um aumento em seu valor.

Conclui-se que o Patrimônio Líquido da empresa Cia. Hering além de ser positivo, vem crescendo nos últimos anos, o que indica ser uma empresa com forte solidez financeira.

3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

DRE é a demonstração do resultado do exercício e tem como objetivo apresentar de forma vertical e resumida o resultado apurado em relação ao conjunto de operações realizadas em um determinado período de tempo, normalmente 12 meses.

Ela é chamada de “demonstração dinâmica” porque é dedutível, já que é visível a construção e a formação do resultado ao longo das contas da DRE.

A DRE observa também o princípio da competência, que é o resultado mediante o confronto entre as receitas e despesas.

A demonstração do resultado retrata apenas o fluxo econômico e não o fluxo monetário, para tal processo não importa se uma receita ou despesa tem reflexos em

dinheiro, basta apenas que afete o patrimônio líquido. A DRE tem finalidades de grande importância como:

- Os acionistas são informados sobre os resultados das apurações;
- O banco pode apurar pela mesma, a rentabilidade da empresa, para atender a financiamentos solicitados pela empresa;
- É útil aos próprios administradores para medir a sua eficiência, e se necessário buscarem mudanças nas áreas que não apresentarem o sucesso esperado.
- Interessa aos investidores de ação e debêntures.

Conforme a Lei:6.404, a DRE irá explicitar os seguintes elementos:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE SERVIÇO:

RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS

(-) Devoluções

(-) abatimentos (-) Impostos

(=) Receita Líquida das Vendas e Serviços

(-) Custo das Mercadorias e Serviços Vendidos

(=) Resultado Bruto

(-) Despesas Gerais e Administrativas

(-) Despesas com Vendas

(-) Despesas Financeiras (deduzidas das Receitas Financeiras)

(-) Outras Despesas Operacionais

(+) Outras Receitas Operacionais

(=) Resultado do Exercício antes da provisão para imposto de renda e contribuição social

(-) Imposto de renda

(-) Contribuição Social

(=) Líquido do Exercício

(=) Lucro ou Prejuízo por Ação

DRE Cia. Hering (Reais Mil)

Conta	Descrição	2019	2018	2017
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.549.159	1.537.300	1.558.752
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-870.519	-883.580	-872.273
3.03	Resultado Bruto	678.640	653.720	686.479
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-502.259	-455.694	-487.087
3.04.01	Despesas com Vendas	-359.579	-353.649	-338.064
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-114.778	-88.267	-93.122
3.04.02.01	Remuneração dos Administradores	-8.802	-8.943	-9.308
3.04.02.02	Gerais e Administrativas	-51.778	-49.137	-51.131
3.04.02.03	Depreciação e Amortização	-54.198	-30.187	-32.683
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-12.197	-8.524	-12.361
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	39.419	38.467	19.918
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-54.669	-44.537	-65.749
3.04.05.01	Participação no Resultado	0	-783	-25.168
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-54.669	-43.754	-40.581
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-455	816	2.291
3.04.06.01	Equivalência Patrimonial	-455	816	2.291
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	176.381	198.026	199.392
3.06	Resultado Financeiro	32.546	36.900	79.071
3.06.01	Receitas Financeiras	68.381	71.450	107.711
3.06.01.01	Receitas Financeiras	68.381	71.450	107.711
3.06.02	Despesas Financeiras	-35.835	-34.550	-28.640
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-35.835	-34.550	-28.640
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	208.927	234.926	278.463
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	5.775	4.588	-14.682
3.08.01	Corrente	-3.120	1.478	18.696
3.08.02	Diferido	8.895	3.110	4.014
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	214.702	239.514	263.781
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	214.702	239.514	263.781
3.99.01.01	ON	1,3271	1,4812	1,6372
3.99.02.01	ON	1,30252	1,4476	1,6033

Imagem 4

Embora a empresa tenha apresentado lucro nos 03 (três) últimos exercícios, o que se pode observar é que este lucro apurado em 2019 registrou uma queda quando comparado ao lucro dos 02 (dois) exercícios anteriores.

Com relação à receita, houve um aumento entre os exercícios de 2018 a 2019, contudo quando comparado ao exercício de 2017 observamos a receita deste último foi maior.

Mas não se pode deixar de concluir que é uma empresa em contínua expansão financeira e econômica, plenamente sólida, sendo que se precisar obter algum financiamento junto à alguma instituição financeira certamente este não será um fator impeditivo.

3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS

Segue abaixo os valores atualizados dos lucros líquidos e do patrimônio líquido da empresa Cia Hering, utilizando, como base, o IGP-M.

- Lucro Líquido atualizado, conforme IGP-M:

LUCRO LÍQUIDO - 2017			LUCRO LÍQUIDO - 2018			LUCRO LÍQUIDO - 2019		
Valor a ser Corrigido:		263.781	Valor a ser Corrigido:		239.514	Valor a ser Corrigido:		214.702
Período	IGP-M	Valor Corrigido	Período	IGP-M	Valor Corrigido	Período	IGP-M	Valor Corrigido
01/2018	0,76%	265.785,74	01/2019	0,01%	239.537,95	01/2020	0,48%	215.732,57
02/2018	0,07%	265.971,79	02/2019	0,88%	241.645,89	02/2020	-0,04%	215.646,28
03/2018	0,64%	267.674,01	03/2019	1,26%	244.690,62	03/2020	1,24%	218.320,29
04/2018	0,57%	269.199,75	04/2019	0,92%	246.941,78	04/2020	0,80%	220.066,85
05/2018	1,38%	272.914,70	05/2019	0,45%	248.053,02	05/2020	0,28%	220.683,04
06/2018	1,87%	278.018,21	06/2019	0,80%	250.037,44	06/2020	1,56%	224.125,70
06/2018	0,51%	279.436,10	07/2019	0,40%	251.037,59	07/2020	2,23%	229.123,70
08/2018	0,70%	281.392,15	08/2019	-0,67%	249.355,64	08/2020	2,74%	235.401,69
09/2018	1,52%	285.669,31	09/2019	-0,01%	249.330,70			
10/2018	0,89%	288.211,77	10/2019	0,68%	251.026,15	Valor Corrigido:		235.401,69
11/2018	-0,49%	286.799,53	11/2019	0,30%	251.779,23			
12/2018	-1,08%	283.702,10	12/2019	2,09%	257.041,41			
01/2019	0,01%	283.730,47	01/2020	0,48%	258.275,21			
02/2019	0,88%	286.227,30	02/2020	-0,04%	258.171,90			
03/2019	1,26%	289.833,76	03/2020	1,24%	261.373,24			
04/2019	0,92%	292.500,23	04/2020	0,80%	263.464,22			
05/2019	0,45%	293.816,48	05/2020	0,28%	264.201,92			
06/2019	0,80%	296.167,01	06/2020	1,56%	268.323,47			
07/2019	0,40%	297.351,68	07/2020	2,23%	274.307,08			
08/2019	-0,67%	295.359,43	08/2020	2,74%	281.823,10			
09/2019	-0,01%	295.329,89	Valor Corrigido:		281.823,10			
10/2019	0,68%	297.338,13						
11/2019	0,30%	298.230,15						
12/2019	2,09%	304.463,16						
01/2020	0,48%	305.924,58						
02/2020	-0,04%	305.802,21						
03/2020	1,24%	309.594,16						
04/2020	0,80%	312.070,91						
05/2020	0,28%	312.944,71						
06/2020	1,56%	317.826,65						
07/2020	2,23%	324.914,18						
08/2020	2,74%	333.816,83						
Valor Corrigido:		333.816,83						

Imagem 5

- Patrimônio Líquido atualizado, conforme IGP-M:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - 2017			PATRIMÔNIO LÍQUIDO - 2018			PATRIMÔNIO LÍQUIDO - 2019		
Valor a ser Corrigido:		1.232.912	Valor a ser Corrigido:		1.320.076	Valor a ser Corrigido:		1.426.397
Período	IGP-M	Valor Corrigido	Período	IGP-M	Valor Corrigido	Período	IGP-M	Valor Corrigido
01/2018	0,76%	1.242.282,13	01/2019	0,01%	1.320.208,01	01/2020	0,48%	1.433.243,71
02/2018	0,07%	1.243.151,73	02/2019	0,88%	1.331.825,84	02/2020	-0,04%	1.432.670,41
03/2018	0,64%	1.251.107,90	03/2019	1,26%	1.348.606,84	03/2020	1,24%	1.450.435,52
04/2018	0,57%	1.258.239,21	04/2019	0,92%	1.361.014,03	04/2020	0,80%	1.462.039,01
05/2018	1,38%	1.275.602,92	05/2019	0,45%	1.367.138,59	05/2020	0,28%	1.466.132,71
06/2018	1,87%	1.299.456,69	06/2019	0,80%	1.378.075,70	06/2020	1,56%	1.489.004,38
06/2018	0,51%	1.306.083,92	07/2019	0,40%	1.383.588,00	07/2020	2,23%	1.522.209,18
08/2018	0,70%	1.315.226,51	08/2019	-0,67%	1.374.317,96	08/2020	2,74%	1.563.917,71
09/2018	1,52%	1.335.217,95	09/2019	-0,01%	1.374.180,53			
10/2018	0,89%	1.347.101,39	10/2019	0,68%	1.383.524,96	Valor Corrigido:		1.563.917,71
11/2018	-0,49%	1.340.500,59	11/2019	0,30%	1.387.675,53			
12/2018	-1,08%	1.326.023,19	12/2019	2,09%	1.416.677,95			
01/2019	0,01%	1.326.155,79	01/2020	0,48%	1.423.478,01			
02/2019	0,88%	1.337.825,96	02/2020	-0,04%	1.422.908,61			
03/2019	1,26%	1.354.682,57	03/2020	1,24%	1.440.552,68			
04/2019	0,92%	1.367.145,65	04/2020	0,80%	1.452.077,10			
05/2019	0,45%	1.373.297,80	05/2020	0,28%	1.456.142,92			
06/2019	0,80%	1.384.284,18	06/2020	1,56%	1.478.858,75			
07/2019	0,40%	1.389.821,32	07/2020	2,23%	1.511.837,30			
08/2019	-0,67%	1.380.509,52	08/2020	2,74%	1.553.261,64			
09/2019	-0,01%	1.380.371,47	Valor Corrigido:		1.553.261,64			
10/2019	0,68%	1.389.757,99						
11/2019	0,30%	1.393.927,27						
12/2019	2,09%	1.423.060,35						
01/2020	0,48%	1.429.891,04						
02/2020	-0,04%	1.429.319,08						
03/2020	1,24%	1.447.042,64						
04/2020	0,80%	1.458.618,98						
05/2020	0,28%	1.462.703,11						
06/2020	1,56%	1.485.521,28						
07/2020	2,23%	1.518.648,40						
08/2020	2,74%	1.560.259,37						
Valor Corrigido:		1.560.259,37						

Imagem 6

3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

A atualização de valores, também conhecida como correção monetária, é de suma importância nos dias atuais, já que funciona como um meio de frear a inflação e evitar que determinado valor fique defasado com o decorrer do tempo. Atualmente, existem muitos índices que podem ser utilizados para a atualização de um valor, porém o nosso foco será o índice do IGP-M (Índice Geral de Preços do Mercado).

O IGP-M foi criado no final de 1940 para ser uma medida abrangente de movimento de preços. Entendia-se por abrangente um índice que englobasse diferentes

atividades e etapas distintas do processo produtivo, resultando um indicador mensal do nível de atividade econômica.

O IGP-M é a média aritmética de 03 (três) outros índices de preços: 60% para o IPA, 30% para o IPC e 10% para o INCC.

O IGP-M é calculado e divulgado mensalmente pelo Instituto Brasileiro de Economia da Fundação Getúlio Vargas e pode ser utilizado para reajuste das mais variadas atividades cotidianas, servindo como indexador de tarifas públicas (energia e telefonia), em contratos de empresas prestadoras de serviços (por exemplo, educação e planos de saúde), sendo também uma referência no setor imobiliário para o reajuste dos contratos de locação.

(fonte de pesquisa: <https://portalibre.fgv.br/>;
<https://portal.fgv.br/noticias/igp-m-sobe-156-junho-2020-aponta-fgv-ibre>)

Os índices do IGP-M podem ser obtidos em diversos sites, tais como <https://portalibre.fgv.br/>, http://www.idealsoftwares.com.br/indices/igp_m.html, <https://portal.fgv.br/noticias/igp-m-sobe-156-junho-2020-aponta-fgv-ibre>.

Abaixo, seguem os índices divulgados nos últimos três anos.

2017			
MÊS	Mensal %	Acumulado nos últimos 12 meses %	Acumulado no ano %
Janeiro	0,64	6,6608	0,6400
Fevereiro	0,08	5,3866	0,7205
Março	0,01	4,8624	0,7306
Abril	-1,10	3,3678	-0,3775
Mai	-0,93	1,5736	-1,3039
Junho	-0,67	-0,7837	-1,9652
Julho	-0,72	-1,6751	-2,6711
Agosto	0,10	-1,7242	-2,5737
Setembro	0,47	-1,4594	-2,1158

Outubro	0,20	-1,4200	-1,9201
Novembro	0,52	-0,8777	-1,4100
Dezembro	0,89	-0,5326	-0,5326

2018			
MÊS	Mensal %	Acumulado nos últimos 12 meses %	Acumulado no ano %
Janeiro	0,76	-0,4140	0,7600
Fevereiro	0,07	-0,4239	0,8305
Março	0,64	0,2033	1,4758
Abril	0,57	1,8953	2,0543
Maiο	1,38	4,2712	3,4626
Junho	1,87	6,9376	5,3974
Julho	0,51	8,2624	5,9349
Agosto	0,70	8,9114	6,6704
Setembro	1,52	10,0496	8,2979
Outubro	0,89	10,8074	9,2618
Novembro	-0,49	9,6940	8,7264
Dezembro	-1,08	7,5521	7,5521

2019			
MÊS	Mensal %	Acumulado nos últimos 12 meses %	Acumulado no ano %
Janeiro	0,01	6,7516	0,0100
Fevereiro	0,88	7,6157	0,8901
Março	1,26	8,2786	2,1613
Abril	0,92	8,6555	3,1012
Maiο	0,45	7,6587	3,5651
Junho	0,80	6,5279	4,3937
Julho	0,40	6,4113	4,8112
Agosto	-0,67	4,9636	4,1090
Setembro	-0,01	3,3817	4,0986

Outubro	0,68	3,1665	4,8065
Novembro	0,30	3,9856	5,1209
Dezembro	2,09	7,3179	7,3179

2020			
MÊS	Mensal %	Acumulado nos últimos 12 meses %	Acumulado no ano %
Janeiro	0,48	7,8223	0,4800
Fevereiro	-0,04	6,8389	0,4398
Março	1,24	6,8178	1,6853
Abril	0,80	6,6908	2,4987
Maiο	0,28	6,5103	2,7857
Junho	1,56	7,3133	4,3892
Julho	2,23	9,2693	6,7171
Agosto	2,74	13,0205	9,6411

3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C

A calculadora HP 12C, é utilizada para efetuar cálculos financeiros e apresenta funções essenciais, como os cálculos de variações percentuais, e também funções financeiras básicas e diferenciadas. A mesma, ainda possui duas modalidades de cálculo que servem para desenvolver operações aritméticas nos modos RPN, e ALG.

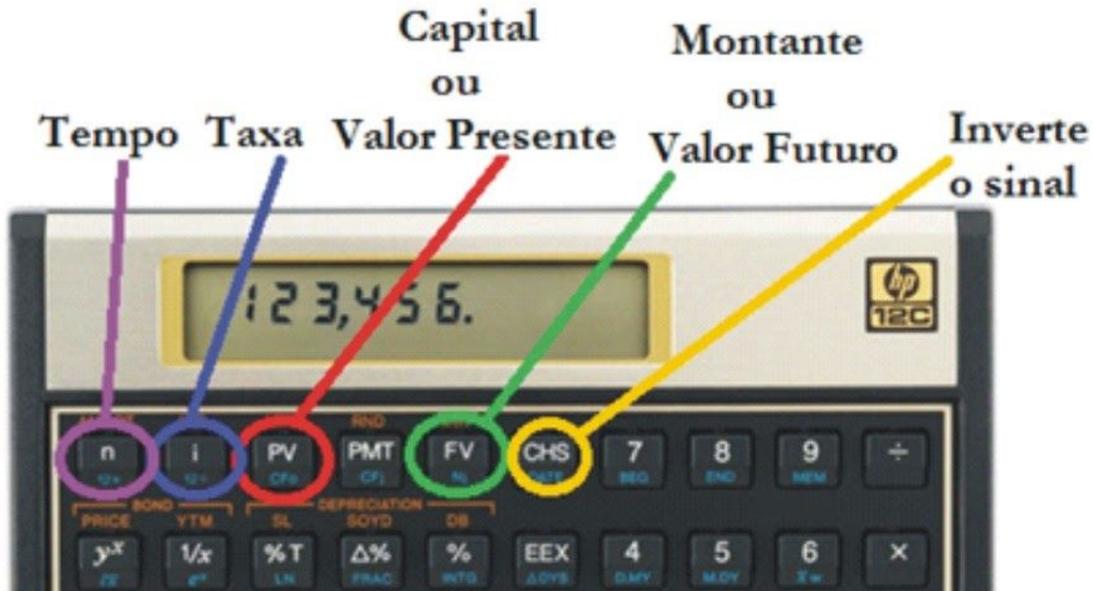


Imagem 7

Onde:

- Valor Futuro [FV]
- Valor Presente [PV]
- Valor da Parcela mensal [PMT]
- Taxa Percentual de Juros [I]
- Número de Períodos de tempo [N]
- Inverte o Sinal [CHS]

Para calcularmos o valor atualizado com base no IGP-M do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido, devemos seguir o seguinte procedimento:

- 1º - definir o valor a ser corrigido e pressionar a tecla **PV**;
- 2º - definir a taxa percentual de juros, no caso, o IGP-M do período, e pressionar a tecla **I**;
- 3º - informar a quantidade de períodos, e pressionar a tecla **N**;
- 4º - pressionar a tecla **FV** para obter o resultado desejado;

Para exemplificar, utilizaremos o Patrimônio Líquido consolidado de 2019 e o atualizaremos considerando o IGP-M de janeiro de 2020:

1° - **1426397 PV**, onde “1426397” representa o valor a ser corrigido, ou o Valor Presente;

2° - **0.48 I**, onde “0,48” representa a taxa do IGP-M referente ao mês de janeiro de 2020;

3° - **1 N**, onde “1” se refere ao período de 1 mês, pelo IGP-M ser atualizado mensalmente;

4° - **FV**, que exibirá o resultado 1433243.71 (R\$ 1.433.242,71), sendo esse o valor do patrimônio líquido de 2019, atualizado com base no IGP-M do mês seguinte, no caso, janeiro de 2020;

O procedimento é o mesmo para calcular o valor atualizado para os meses seguintes, porém o **PV** sempre será o último **FV** encontrado.

Esse mesmo passo a passo serve para atualização de qualquer valor com base no IGP-M, conforme demonstrado nas atualizações realizadas neste trabalho no Patrimônio Líquido e do Lucro Líquido.

4. CONCLUSÃO

O presente trabalho discorreu sobre a Atualização de Valores pelo índice do IGP-M e através do mesmo indexador atualizou os valores do lucro líquido e do patrimônio líquido dos 03 (três) últimos exercícios da empresa Cia Hering.

O projeto também teve como foco explicar, em síntese, os principais Fundamentos da Contabilidade ao inserir e fazer análise dos Balanços Patrimoniais e da DRE da Cia Hering, onde se concluiu que financeiramente é uma empresa em crescimento o que leva também a concluir que possui uma gestão operacional eficiente.

Ao final, foi elaborada uma explicação sobre o uso da calculadora HP 12C, tema este muito importante para o conhecimento teórico e prático, já que será uma importante ferramenta para o uso acadêmico e profissional.

O método utilizado para a elaboração do presente projeto foi o método científico, que envolveu pesquisas e análises a fim de conferir maior segurança e dar credibilidade aos resultados do estudo.

REFERÊNCIAS

Informações sobre o Balanço Patrimonial, DRE, entre outros, da Cia. Hering - <http://bvmf.bmfbovespa.com.br/cias-listadas/empresas-listadas/ResumoEmpresaPrincip al.aspx?codigoCvm=14761&idioma=pt-br> e <https://www.rad.cvm.gov.br/ENETCONSULTA/frmGerenciaPaginaFRE.aspx?Numero SequencialDocumento=71909&CodigoTipoInstituicao=2>

Tabelas do IGP-M para formulação dos cálculos - <https://www.debit.com.br/tabelas/tabela-completa.php?indice=igpm>, <https://portalibre.fgv.br/>, http://www.idealsoftwares.com.br/indices/igp_m.html, <https://portal.fgv.br/noticias/igp-m-sobe-156-junho-2020-aponta-fgv-ibre>

Noções Básicas da HP 12C - <https://www.youtube.com/watch?v=bXGOYadyjgs>

Portal IBRE - IGP, para pesquisas sobre o índice: <https://portalibre.fgv.br/>; <https://portal.fgv.br/noticias/igp-m-sobe-156-junho-2020-aponta-fgv-ibre>

Balanço Patrimonial: Teoria da Contabilidade, Aline Alves.

Demonstração do Resultado do Exercício: Fundamentos de Contabilidade, Vicente Eustáquio Mascarenhas.

ANEXOS

Imagem 1 - Ativo da Cia. Hering;

Conta	Descrição	2019	2018	2017
1	Ativo Total	1.811.773	1.704.129	1.538.160
1.01	Ativo Circulante	1.213.615	1.189.322	1.019.690
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	364.824	320.540	148.821
1.01.03	Contas a Receber	460.275	469.841	468.610
1.01.03.01	Clientes	441.508	459.074	455.326
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	18.767	10.767	13.284
1.01.03.02.01	Outras Contas a Receber	17.348	10.767	12.739
1.01.03.02.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.419	0	545
1.01.04	Estoques	322.824	320.142	349.535
1.01.06	Tributos a Recuperar	63.239	77.134	51.604
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	63.239	77.134	51.604
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.453	1.665	1.120
1.02	Ativo Não Circulante	598.158	514.807	518.470
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	206.674	97.783	87.897
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	5.064	4.830	5.237
1.02.01.03.01	Títulos Mantidos até o Vencimento	5.064	4.830	5.237
1.02.01.04	Contas a Receber	39.267	26.705	23.312
1.02.01.04.01	Clientes	10.876	8.782	7.399
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	28.391	17.923	15.913
1.02.01.07	Tributos Diferidos	59.041	49.977	46.249
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	59.041	49.977	46.249
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	103.302	16.271	13.099
1.02.01.10.03	Empréstimos Compulsórios	0	0	2.614
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	27.399	16.271	10.485
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	75.903	0	0
1.02.03	Imobilizado	298.511	305.695	315.452
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	298.511	305.695	315.452
1.02.04	Intangível	92.973	111.329	115.121
1.02.04.01	Intangíveis	92.973	111.329	115.121
1.02.04.02	Intangíveis	92.973	111.329	115.121

Imagem 2 - Passivo da Cia. Hering;

Conta	Descrição	2019	2018	2017
2	Passivo Total	1.812.785	1.705.991	1.539.665
2.01	Passivo Circulante	327.827	366.820	287.944
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	36.337	42.584	40.314
2.01.01.01	Obrigações Sociais	12.478	14.095	14.234
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	23.859	28.489	26.080
2.01.02	Fornecedores	187.008	207.909	127.172
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	161.856	167.777	97.620
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	25.152	40.132	29.552
2.01.03	Obrigações Fiscais	24.826	20.088	24.174
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	12.817	6.147	13.918
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	12.009	13.941	10.256
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	26.779	0	27.293
2.01.05	Outras Obrigações	20.533	61.557	13.579
2.01.06	Provisões	31.804	34.682	55.412
2.02	Passivo Não Circulante	60.101	19.095	18.809
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	38.704	0	0
2.02.02	Outras Obrigações	8.585	4.682	4.511
2.02.04	Provisões	12.812	14.413	14.298

Imagem 3 - Patrimônio Líquido da Cia. Hering;

Conta	Descrição	2019	2018	2017
2.03	Patrimônio Líquido	1.426.397	1.320.076	1.232.912
2.03.01	Capital Social Realizado	381.166	369.618	369.618
2.03.02	Reserva de Capital	39.929	29.610	30.815
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.551	-6.372	0
2.03.02.07	Plano de opções de ações	41.480	35.982	30.815
2.03.04	Reservas de Lucros	998.325	914.694	825.458
2.03.04.01	Reserva Legal	59.959	56.556	51.462
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	779	16.877	70.363
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	937.587	841.261	703.633
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	6.017	6.786	7.021
2.03.06.01	Correção Monetária Ativos Próprios	6.017	6.786	7.021
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	960	-632	0
2.03.08.01	Ajuste de Avaliação Patrimonial - Instrumentos Financeiros <i>Hedge Accounting</i>	960	-632	0

Imagem 4 - DRE da Cia. Hering dos últimos 3 anos;

Conta	Descrição	2019	2018	2017
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.549.159	1.537.300	1.558.752
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-870.519	-883.580	-872.273
3.03	Resultado Bruto	678.640	653.720	686.479
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-502.259	-455.694	-487.087
3.04.01	Despesas com Vendas	-359.579	-353.649	-338.064
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-114.778	-88.267	-93.122
3.04.02.01	Remuneração dos Administradores	-8.802	-8.943	-9.308
3.04.02.02	Gerais e Administrativas	-51.778	-49.137	-51.131
3.04.02.03	Depreciação e Amortização	-54.198	-30.187	-32.683
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-12.197	-8.524	-12.361
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	39.419	38.467	19.918
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-54.669	-44.537	-65.749
3.04.05.01	Participação no Resultado	0	-783	-25.168
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-54.669	-43.754	-40.581
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-455	816	2.291
3.04.06.01	Equivalência Patrimonial	-455	816	2.291
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	176.381	198.026	199.392
3.06	Resultado Financeiro	32.546	36.900	79.071
3.06.01	Receitas Financeiras	68.381	71.450	107.711
3.06.01.01	Receitas Financeiras	68.381	71.450	107.711
3.06.02	Despesas Financeiras	-35.835	-34.550	-28.640
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-35.835	-34.550	-28.640
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	208.927	234.926	278.463
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	5.775	4.588	-14.682
3.08.01	Corrente	-3.120	1.478	18.696
3.08.02	Diferido	8.895	3.110	4.014
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	214.702	239.514	263.781
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	214.702	239.514	263.781
3.99.01.01	ON	1,3271	1,4812	1,6372
3.99.02.01	ON	1,30252	1,4476	1,6033

Imagem 5 - Lucro Líquido atualizado da Cia. Hering dos últimos 3 anos até a presente data, conforme IGP-M de 2017, 2018 e 2019;

LUCRO LÍQUIDO - 2017		
Valor a ser Corrigido:		263.781
Período	IGP-M	Valor Corrigido
01/2018	0,76%	265.785,74
02/2018	0,07%	265.971,79
03/2018	0,64%	267.674,01
04/2018	0,57%	269.199,75
05/2018	1,38%	272.914,70
06/2018	1,87%	278.018,21
06/2018	0,51%	279.436,10
08/2018	0,70%	281.392,15
09/2018	1,52%	285.669,31
10/2018	0,89%	288.211,77
11/2018	-0,49%	286.799,53
12/2018	-1,08%	283.702,10
01/2019	0,01%	283.730,47
02/2019	0,88%	286.227,30
03/2019	1,26%	289.833,76
04/2019	0,92%	292.500,23
05/2019	0,45%	293.816,48
06/2019	0,80%	296.167,01
07/2019	0,40%	297.351,68
08/2019	-0,67%	295.359,43
09/2019	-0,01%	295.329,89
10/2019	0,68%	297.338,13
11/2019	0,30%	298.230,15
12/2019	2,09%	304.463,16
01/2020	0,48%	305.924,58
02/2020	-0,04%	305.802,21
03/2020	1,24%	309.594,16
04/2020	0,80%	312.070,91
05/2020	0,28%	312.944,71
06/2020	1,56%	317.826,65
07/2020	2,23%	324.914,18
08/2020	2,74%	333.816,83
Valor Corrigido:		333.816,83

LUCRO LÍQUIDO - 2018		
Valor a ser Corrigido:		239.514
Período	IGP-M	Valor Corrigido
01/2019	0,01%	239.537,95
02/2019	0,88%	241.645,89
03/2019	1,26%	244.690,62
04/2019	0,92%	246.941,78
05/2019	0,45%	248.053,02
06/2019	0,80%	250.037,44
07/2019	0,40%	251.037,59
08/2019	-0,67%	249.355,64
09/2019	-0,01%	249.330,70
10/2019	0,68%	251.026,15
11/2019	0,30%	251.779,23
12/2019	2,09%	257.041,41
01/2020	0,48%	258.275,21
02/2020	-0,04%	258.171,90
03/2020	1,24%	261.373,24
04/2020	0,80%	263.464,22
05/2020	0,28%	264.201,92
06/2020	1,56%	268.323,47
07/2020	2,23%	274.307,08
08/2020	2,74%	281.823,10
Valor Corrigido:		281.823,10

LUCRO LÍQUIDO - 2019		
Valor a ser Corrigido:		214.702
Período	IGP-M	Valor Corrigido
01/2020	0,48%	215.732,57
02/2020	-0,04%	215.646,28
03/2020	1,24%	218.320,29
04/2020	0,80%	220.066,85
05/2020	0,28%	220.683,04
06/2020	1,56%	224.125,70
07/2020	2,23%	229.123,70
08/2020	2,74%	235.401,69
Valor Corrigido:		235.401,69

Imagem 6 - Patrimônio Líquido atualizado da Cia. Hering dos últimos 3 anos até a presente data, conforme IGP-M de 2017, 2018 e 2019;

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - 2017			PATRIMÔNIO LÍQUIDO - 2018			PATRIMÔNIO LÍQUIDO - 2019		
Valor a ser Corrigido:		1.232.912	Valor a ser Corrigido:		1.320.076	Valor a ser Corrigido:		1.426.397
Período	IGP-M	Valor Corrigido	Período	IGP-M	Valor Corrigido	Período	IGP-M	Valor Corrigido
01/2018	0,76%	1.242.282,13	01/2019	0,01%	1.320.208,01	01/2020	0,48%	1.433.243,71
02/2018	0,07%	1.243.151,73	02/2019	0,88%	1.331.825,84	02/2020	-0,04%	1.432.670,41
03/2018	0,64%	1.251.107,90	03/2019	1,26%	1.348.606,84	03/2020	1,24%	1.450.435,52
04/2018	0,57%	1.258.239,21	04/2019	0,92%	1.361.014,03	04/2020	0,80%	1.462.039,01
05/2018	1,38%	1.275.602,92	05/2019	0,45%	1.367.138,59	05/2020	0,28%	1.466.132,71
06/2018	1,87%	1.299.456,69	06/2019	0,80%	1.378.075,70	06/2020	1,56%	1.489.004,38
06/2018	0,51%	1.306.083,92	07/2019	0,40%	1.383.588,00	07/2020	2,23%	1.522.209,18
08/2018	0,70%	1.315.226,51	08/2019	-0,67%	1.374.317,96	08/2020	2,74%	1.563.917,71
09/2018	1,52%	1.335.217,95	09/2019	-0,01%	1.374.180,53	Valor Corrigido:		1.563.917,71
10/2018	0,89%	1.347.101,39	10/2019	0,68%	1.383.524,96			
11/2018	-0,49%	1.340.500,59	11/2019	0,30%	1.387.675,53			
12/2018	-1,08%	1.326.023,19	12/2019	2,09%	1.416.677,95			
01/2019	0,01%	1.326.155,79	01/2020	0,48%	1.423.478,01			
02/2019	0,88%	1.337.825,96	02/2020	-0,04%	1.422.908,61			
03/2019	1,26%	1.354.682,57	03/2020	1,24%	1.440.552,68			
04/2019	0,92%	1.367.145,65	04/2020	0,80%	1.452.077,10			
05/2019	0,45%	1.373.297,80	05/2020	0,28%	1.456.142,92			
06/2019	0,80%	1.384.284,18	06/2020	1,56%	1.478.858,75			
07/2019	0,40%	1.389.821,32	07/2020	2,23%	1.511.837,30			
08/2019	-0,67%	1.380.509,52	08/2020	2,74%	1.553.261,64			
09/2019	-0,01%	1.380.371,47	Valor Corrigido:		1.553.261,64			
10/2019	0,68%	1.389.757,99						
11/2019	0,30%	1.393.927,27						
12/2019	2,09%	1.423.060,35						
01/2020	0,48%	1.429.891,04						
02/2020	-0,04%	1.429.319,08						
03/2020	1,24%	1.447.042,64						
04/2020	0,80%	1.458.618,98						
05/2020	0,28%	1.462.703,11						
06/2020	1,56%	1.485.521,28						
07/2020	2,23%	1.518.648,40						
08/2020	2,74%	1.560.259,37						
Valor Corrigido:		1.560.259,37						

Imagem 7 - Ilustração da HP 12C com destaque para suas principais funções;

