



**UNIFEOB**

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

**ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE**

**ADMINISTRAÇÃO/CIÊNCIAS CONTÁBEIS**

**PROJETO INTEGRADO**

**ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M**

**AMERICANAS**

**SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP**

**SETEMBRO, 2022**

UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO  
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

**ADMINISTRAÇÃO/CIÊNCIAS CONTÁBEIS**

**PROJETO INTEGRADO**

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

**AMERICANAS**

MÓDULO CONTABILIDADE E FINANÇAS

FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE – PROF. DANILO MORAIS  
DOVAL

FUNDAMENTOS DE FINANÇAS – PROF. ANTONIO DONIZETI  
FORTES

ESTUDANTES:

GILMAR S. DE SOUZA, RA 1012021200178

MARCELO COELHO, RA 1012021200170

NAIARA M. C. PEREIRA, RA 1012021200175

PATRÍCIA S. R. DE SOUZA, RA 1012021100633

STELLA PRADO LOPES, RA 1012021100540

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2022

# SUMÁRIO

<b>1. INTRODUÇÃO</b>	<b>3</b>
<b>2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA</b>	<b>4</b>
<b>3. PROJETO INTEGRADO</b>	<b>5</b>
3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE	5
3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL	6
3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE	11
3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS	14
3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M	14
3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C	16
3.3 CONTEÚDO DA FORMAÇÃO PARA A VIDA: GERENCIANDO FINANÇAS	18
3.3.1 GERENCIANDO FINANÇAS	18
3.3.2 ESTUDANTES NA PRÁTICA	19
<b>4. CONCLUSÃO</b>	<b>21</b>
<b>REFERÊNCIAS</b>	<b>22</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>23</b>

# **1. INTRODUÇÃO**

Nesse projeto será abordado a estrutura do Balanço Patrimonial e da Demonstração de Resultado do Exercício (DRE), trazendo os três últimos períodos divulgados pela empresa.

Em seguida, será abordado a finalidade dos valores pelo IGP-M, exemplos e atualização dos valores do lucro (ou prejuízo) líquido e do patrimônio líquido dos períodos apresentados. Também será comentado as principais funcionalidades da calculadora HP12C, e, por fim, sobre o gerenciamento de finanças.

Para realização dos itens mencionados, foi escolhida a Americanas, que é uma empresa de venda de diversos produtos, localizada em Osasco, São Paulo.

## 2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

A Americanas é uma empresa de vendas de mercadorias, contando com mais de 1.700 lojas por todo o país, e suas vendas ocorrem nas lojas físicas e online. Conta com um catálogo de 60 mil itens e cerca de 43 mil empregados. Para este projeto, foi escolhida a filial de Osasco.

Principais informações sobre a empresa:

<b>Razão Social</b>	AMERICANAS S.A.
<b>CNPJ</b>	00.776.574/0001-56
<b>Natureza Jurídica</b>	Sociedade Anônima Aberta
<b>Data de abertura</b>	22/08/1995
<b>Endereço</b>	Rua Henry Ford, 643 - Pres. Altino, Osasco - SP

A principal atividade é o comércio varejista de diversos produtos e marcas. Tendo em consideração esses produtos, temos como exemplo:

- De uso pessoal: shampoo, condicionador, creme, desodorante, roupas, etc.;
- Eletrônicos: celular, notebook, vídeo game, televisão, etc.;
- Alimentos: salgadinho, chocolate, doces, suco, sorvete, etc.;
- Eletrodomésticos: geladeira, fogão, microondas, forno, liquidificador, etc.;
- Entre outros.

### **3. PROJETO INTEGRADO**

Neste capítulo apresentaremos os fundamentos de contabilidade. Trataremos sobre o balanço patrimonial e a Demonstração de resultado de maneira sintetizada e por fim analisaremos os últimos três balanços e as últimas três demonstrações da empresa escolhida acima.

#### **3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE**

O balanço patrimonial é um relatório contábil que descreve toda a situação financeira que a empresa se encontra, chamado também de balanço contábil, através dele é possível identificar todos os bens e direitos de um negócio, suas fontes de recursos, seus investimentos e suas obrigações. Esse balanço é utilizado para:

- Analisar o comportamento financeiro de uma empresa;
- Verificar os trajetos dos recursos da empresa;
- Auxiliar no planejamento tributário;
- Identificar tributos pagos e maneiras de reduzi-los;
- Utilizá-lo como base na elaboração de um planejamento estratégico nas decisões financeiras da empresa.

Segundo o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), o Balanço Patrimonial é a relação dos ativos, passivos e do patrimônio líquido ou situação líquida de uma entidade em uma data específica, ou seja, uma fotografia financeira e patrimonial da entidade de maneira quantitativa e qualitativa.

De modo geral, o balanço patrimonial visa apresentar a situação financeira em que a empresa se encontra gerando um relatório a cada 12 meses, porém nada impede que esse relatório seja feito em um período menor para ser utilizado nos exemplos citados acima. De acordo com o § 1º do artigo 176 da Lei 6.404/76, ao final de cada exercício social, as empresas devem apresentar uma série de demonstrativos financeiros, tendo como base sua elaboração a escrituração contábil.

Vale ressaltar que junto do balanço patrimonial é necessário elaborar também a Demonstração do Resultado do Exercício (DRE). Esse é um relatório contábil cujo

objetivo é detalhar o resultado líquido de um exercício financeiro de um período pela confrontação das receitas com as despesas e custos de uma entidade. É um relatório feito para analisar se a empresa obteve lucro ou prejuízo em determinado período, ou seja, é um resumo da movimentação financeira que mostra o resultado líquido gerado.

De acordo com a lei, o relatório é obrigatório para todas as empresas, com exceção do MEI, devendo ser realizado anualmente, compreendendo o período de janeiro a dezembro de um mesmo ano. A DRE tem importância também para a tomada de decisões e definição do futuro da organização. Isso porque ela disponibiliza informações valiosas acerca de como as finanças estão se desenvolvendo. Contudo, a importância desse relatório vai além das obrigações e cumprimentos das exigências fiscais e contábeis, ele é essencial para o sucesso da empresa, confrontando os dados das receitas e das despesas, mostrando o seu resultado líquido e a real situação operacional da mesma, utilizando para verificar a saúde financeira da empresa para possíveis tomadas de decisões com o intuito de reduzir os gastos e aumentar o faturamento cada vez mais.

Entretanto, a DRE é um documento de extrema importância para agentes externos à empresa, o governo utiliza o relatório para calcular os impostos e ver se foram cobrados corretamente, confrontando ainda o lucro declarado na DRE com os lucros declarados pelos sócios no IRPF.

### 3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL

De acordo com a doutrina vigente, o Balanço Patrimonial é composto por três principais grupos de contas:

- **Ativo:** o qual estão os bens e os direitos da empresa, onde se verificam as aplicações de recursos da empresa, são tudo que a empresa tem de valor. Os ativos são divididos em circulantes e não circulantes, os circulantes são todos os recursos que podem ser convertidos em dinheiro em até 12 meses, exemplos: caixa e equivalentes de caixa; estoque; matérias primas; mercadorias; contas a receber de curto prazo e etc. Já os não circulantes são os bens e direitos que não podem ser convertidos em dinheiro no curto prazo, ou seja, são recursos que passam os 12 meses iniciais, são bens permanentes usados para o funcionamento da

organização, exemplos: imóveis; maquinários; veículos; equipamentos; investimentos de longo prazo e etc.

- **Passivo:** que é o conjunto das obrigações que a empresa tem com terceiros, são recursos captados pela entidade, é o conjunto de obrigações que ela precisa honrar perante a terceiros. Assim como os ativos, os passivos também são divididos em circulantes e não circulantes, os passivos circulantes são todas as obrigações com vencimentos em até 12 meses, exemplos: salários; contas de manutenção; impostos; fornecedores; financiamentos de curto prazo e etc. Já o passivo não circulante são consideradas obrigações com vencimento acima de 12 meses, tais como: empréstimos de longo prazo; aportes financeiros de acionistas; investimentos com quitação superior a 12 meses; compras com vencimento superior a 12 meses e etc.
- **Patrimônio líquido:** é os recursos dos próprios sócios. Estes recursos são os aportes iniciais da entidade ou a riqueza da organização, em outras palavras é a diferença do ativo menos o passivo exigível, o valor residual da equação.

Ao analisarmos o balanço patrimonial da empresa Americanas no ano de 2019, no seu último bimestre, verificamos os seguintes resultados:

No seu **ativo circulante** possuía um total de 18.708,7 milhões de reais, divididos em 6.091,7 milhões de reais no caixa e equivalente de caixa; 4.314,8 milhões em títulos e valores mobiliários de curto prazo; 2.321,1 milhões de reais em contas a receber de clientes; 3.558,5 milhões de reais em estoques; 1.243,8 milhão de reais em impostos a recuperar e 1.178,8 milhão de reais em outros ativos circulantes, já no seu **ativo não circulante** a empresa Americanas possuía um total de 14.158,9 milhões de reais, divididos em 193,5 milhões de reais em títulos e valores mobiliários de longo prazo; 1.338,0 milhão de reais em imposto de renda e contribuição social diferidos; 1.994,3 milhão de reais em impostos a recuperar; 4.094,3 milhões de reais em imobilizado; 3.771,3 milhões de reais em intangível; 2.221,1 milhões de reais em ativo de direito de uso; 546,4 milhões de reais em outros créditos a receber. Somando o ativo circulante com o não circulante se tinha um montante de 32.867,6 milhões de reais, essas são as aplicações que a empresa Americanas possuía em 2019, ou seja, seus bens e direitos.



Agora no seu **passivo circulante** a organização possuía um montante de 10.557,8 milhões de reais divididos em 6.031,7 milhões de reais em fornecedores; 440,2 milhões de reais em arrendamentos; 2.113,4 milhões de reais em empréstimos e financiamentos; 199,7 milhões de reais em debêntures; 172,2 milhões de reais em salários, provisões e contribuições sociais; 271,0 milhões de reais em tributos a recolher; 80,2 milhões de reais em imposto de renda e contribuição social e 1.249,4 milhão de reais em outras obrigações de curto prazo, agora no seu **passivo não circulante** a empresa possuía uma quantia de 15.331,3 milhões de reais divididos em 2.113,2 milhões de reais em arrendamentos; 7.857,0 milhões de reais em empréstimos e financiamentos; 5.105,0 milhões de reais em debêntures e 256,1 milhões de reais em outras obrigações de longo prazo, somando o passivo circulante com o não circulante se tinha a quantia de 25.889,1 milhões de reais, essa quantia representa as obrigações com terceiros da empresa.

Portanto, ao se subtrair o passivo do ativo se tem o **patrimônio líquido**, que era em 2019 na empresa Americanas 6.978,5 milhões de reais, ou seja, o lucro, mas quando o resultado for negativo se tem prejuízo.

Analisamos também o balanço de 2020 da empresa, em seu último bimestre, os resultados foram os seguintes:

No **ativo circulante** tinha um total de 31.367,9 milhões reais divididos em 13.809,2 milhões de reais caixa e equivalente de caixa; 7.622,1 milhões de reais em títulos e valores mobiliários; 3.365,3 milhões de reais em contas a receber de clientes; 4.122,5 milhões de reais em estoques; 1.240,1 milhão de reais em impostos a recuperar e 1.208,7 milhão de reais em outros ativos circulantes, no seu **ativo não circulante** verificamos o montante de 15.940,2 milhões divididos em 47,2 milhões de reais em títulos e valores mobiliários; 1.630,8 milhão de reais em imposto de renda e contribuição social; 2.348,6 milhões de reais em impostos a recuperar; 4.028,3 milhões de reais em imobilizado; 4.528,9 milhões de reais em intangível; 2.832,1 milhões de reais em ativo de direito de uso e 524,3 milhões de reais em outros créditos a receber, somando o ativo circulante com o não circulante possuía a quantia total de 47.308,0 milhões de reais.

No seu **passivo circulante**, em 2020, se tinha a quantia total de 12.088,1 milhões de reais divididos em 7.093,8 milhões de reais em fornecedores; 527,2 milhões de reais

em arrendamento; 1.832,9 milhão de reais em empréstimos e financiamentos; 415,8 milhões de reais em debêntures; 190,2 milhões de reais em salários, provisões e contribuições sociais; 241,5 milhões de reais em tributos a recolher; 91,3 milhões de reais em imposto de renda e contribuição social e 1.695,4 em outras obrigações, já no seu **passivo não circulante** a quantia total era de 19.750,8 milhões de reais divididos em 2.461,3 milhões de reais em arrendamentos; 12.833,6 milhões de reais em empréstimos e financiamentos; 3.938,0 milhões de reais em debêntures e 517,9 milhões de reais em outras obrigações de longo prazo, somando o passivo circulante com o não circulante possuía a quantia total de 31.838,9 milhões de reais.

Observamos que ao se subtrair o passivo total do ativo total encontramos 15.469,1 milhões de reais que era o **patrimônio líquido** da empresa, o lucro dela no final do ano de 2020.

Analizamos também o balanço patrimonial de 2021, encontramos os seguintes resultados:

No seu **ativo circulante** possuía um total de 21.912,9 milhões de reais divididos em 2.706,9 milhões de reais em caixa e equivalente de caixa; 4.224,2 milhões de reais em títulos e valores mobiliários; 7.021,6 milhões de reais em contas a receber de clientes 5.228,0 milhões de reais em estoques; 1.458,8 milhão de reais em impostos a recuperar e 1.273,4 milhão de reais em outros ativos circulantes, no **ativo não circulante** possuía o montante de 22.605,9 divididos em 73,3 milhões de reais em títulos e valores mobiliários; 2.008,7 milhões de reais em imposto de renda e contribuição social; 3.811,5 milhões de reais em impostos a recuperar; 8,6 milhões de reais em investimentos; 4.473,1 milhões de reais em imobilizado; 8.369,9 milhões de reais em intangível; 3.352,1 milhões de reais em ativo de direito de uso e 508,8 milhões de reais em outros créditos a receber, somando o ativo circulante com o não circulante possuía um montante de 44.518,8 milhões de reais.

No seu **passivo circulante** a empresa possuía um montante de 13.336,9 milhões de reais divididos em 8.646,4 milhões de reais em fornecedores; 766,9 milhões de reais em arrendamentos; 946,2 milhões de reais em empréstimos e financiamentos; 11,7 milhões de reais em contas a pagar; 106,8 milhões de reais em debêntures; 308,2 milhões de reais em salários, provisões e contribuições sociais; 223,2 milhões de reais em tributos a recolher; 7,8 milhões de reais em imposto de renda e contribuição social e

2.319,8 milhões de reais em outras obrigações, já no seu **passivo não circulante** a empresa possuía a quantia total de 15.271,0 milhões de reais divididos em 2.818,4 milhões de reais em arrendamentos; 9.245,9 milhões de reais em empréstimos e financiamentos; 2.042,0 milhões de reais em debêntures e 1.164,7 milhão de reais em outras obrigações, somando o passivo circulante com o não circulante a empresa possuía um montante de 28.607,9 milhões de reais.

Assim, verificamos que ao se subtrair o passivo total do seu ativo total encontramos um montante de 15.911,0 milhões de reais que era seu lucro no final do ano de 2021, ou seja, seu **patrimônio líquido**.

Logo, verificamos que a empresa Americanas teve um aumento significativo no seu ativo circulante de 2019 para 2020, o aumento foi de 18.708,7 milhões de reais para 31.367,9 milhões de reais, o grupo de contas que mais contribuiu para esse aumento foi o caixa e equivalente de caixa, isso foi um excelente processo, pois com o caixa favorável a empresa consegue ter um fluxo de caixa bom, conseqüentemente, consegue pagar suas dívidas de curto prazo sem precisar contrair empréstimos bancários, já seu ativo não circulante não teve grande aumento, aumentado apenas de 14.158,9 milhões de reais para 15.940,2 milhões de reais, considerado estável.

Nesse sentido, observamos também o passivo da empresa, tanto no passivo circulante como no não circulante não tivemos grandes aumentos, isso foi um resultado satisfatório, pois a empresa aumentou seu ativo e manteve seu passivo controlado.

Assim, compreendemos que o aumento expressivo do ativo sem aumentar expressivamente o passivo resultou em aumento do patrimônio líquido em 32.867,6 milhões de reais para 47.308,0 milhões de reais, ou seja, a riqueza da empresa aumentou.

Também analisamos o balanço patrimonial de 2020 para 2021, encontramos um resultado um pouco diferente do analisado anteriormente, no ativo circulante verificamos que a alteração foi a diminuição de 31.367,9 para 21.912,9 milhões de reais, o grupo de conta que sofreu essa diminuição foi o caixa e equivalente de caixa, assim nota-se que foi pago várias dívidas da empresa pelo fato de mais de 10.000 milhões de desembolso no caixa da empresa, isso não significa uma má gestão, pois no seu ativo não circulante obteve um expressivo aumento de 15.367,9 para 22.605,9 milhões de reais, o grupo de conta que mais teve esse aumento foi o intangível e o surgimento do

grupo de conta investimento que a empresa adquiriu, então na totalidade do ativo, praticamente, manteve-se estável o qual antes era de 47.308,0 e foi para 44.518,8 milhões de reais.

Já no passivo, tanto o circulante como o não circulante, observamos semelhança com o primeiro balanço analisado, o passivo circulante sofreu um pequeno aumento de 12.088,1 para 13.336,9 milhões de reais e no passivo não circulante sofreu uma pequena diminuição de 19.750,8 para 15.271,0 milhões de reais, considerando o tamanho da empresa, são estáveis essas alterações. Logo, o patrimônio líquido da empresa manteve praticamente o mesmo, tendo em vista que era de 15.469,1 e foi para 15.911,0 milhões de reais.

### 3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

Para compreender a estrutura da DRE é necessário seguir as seguintes etapas:

- **Receitas operacional bruta de vendas:** soma de todas as receitas de produtos ou mercadorias ou serviços da empresa;
- **Impostos e deduções:** subtrair todos os tributos que incidem sobre essa receita, como ICMS, ISS e subtrair as devoluções de vendas e abatimentos;
- **Receita operacional líquida de vendas:** é a receita bruta menos os impostos e deduções;
- **Custos de vendas:** subtrair os custos de vendas, tais como matérias primas;
- **Lucro bruto:** é a receita líquida menos os custos de vendas;
- **Despesas operacionais:** subtrair despesas com vendas e despesas administrativas, essas despesas são diferentes dos custos, elas são gastos efetivos para manter a empresa funcionando, exemplo: colaboradores; estrutura física e outras contas fixas;
- **Lucro operacional antes do IR e CSLL:** subtrair o lucro bruto pelas despesas operacionais;
- **IRPJ e CSLL:** subtraíam esses impostos que incidem sobre o lucro, entretanto, se a empresa for optante pelo Simples Nacional, eles são incluídos nos impostos e deduções;

- **Receitas e Despesas não operacionais:** somam se as receitas e subtraem as despesas, essas não têm relação com as atividades operacionais da empresa, como: venda de um ativo ou doações realizadas;
- **Receitas e Despesas financeiras:** somam as receitas e subtraem as despesas, como a anterior ficam separadas para não influenciar o resultado operacional, exemplos: rendimentos de aplicações e despesas bancárias;
- **Resultado do Exercício:** é o resultado depois de todas essas operações, o resultado determina se houve lucro ou prejuízo no período que depois pode ser distribuído aos sócios ou acionistas.

Analisamos a DRE da empresa Americanas, esse demonstrativo, por ser dinâmico é um pouco diferente do balanço patrimonial, verificamos, em primeiro lugar, a **receita bruta de vendas**, ou seja, o faturamento da empresa que em 2019 foi de 22.505,0 milhões de reais e em seu último trimestre foi mais vantajoso obtendo um montante maior que nos outros de 7.737,7 milhões de reais, depois verificamos que essa receita sofreu alteração devido à subtração dos **impostos sobre vendas e serviços**, exemplos são os ICMS, PIS, COFINS, que foi a quantia de 3.584,4 milhões de reais, resultando na **receita líquida de vendas e serviços** que foi de 18.920,6 milhões de reais, depois desse resultado subtraímos os **custos das mercadorias e serviços prestados**, que é todos os gastos para comprar, produzir e estocar as mercadorias, que o montante foi de 18.920,6 milhões de reais, resultando no **lucro bruto** que foi de 6.500,3 milhões, agora subtraímos a **despesas operacionais** (com vendas, gerais, administrativas e amortização/depreciação) que o total foi de 4.514,6 milhões de reais, resultando no **resultado operacional antes do financeiro** que foi de 1.985,7 milhão de reais e logo em seguida subtraímos o **resultado financeiro** que foi de 1,424,4 milhões de reais mais as outras receitas (despesas) que a quantia foi de 188,0 milhões de reais obtendo o **resultado antes do IR/CSLL** que foi de 373,3 milhões de reais, agora é só subtrair o IR/CSLL que foi de 31,2 milhões de reais, resultando no **resultado líquido** de 342,1 milhões de reais.

Verificamos também a DRE da empresa no ano de 2020, e observamos os seguintes resultados:

Sua **receita bruta de vendas** foi de 25.695,6 milhões de reais, superando a de 2019, logo depois subtraímos os **impostos sobre vendas e serviços** sendo o montante

de 4.217,4 e chegamos em um resultado de 21.478,2 milhões de reais o qual foi sua **receita líquida de vendas e serviços**, subtraímos dessa receita o **custo das mercadorias vendidas e serviços prestados** que foi de 14.436,9 milhões de reais resultando em 7.041,3 milhões de reais que foi seu **lucro bruto**, logo em seguida subtraímos desse lucro as **despesas operacionais** que foram de 5.366,5 milhões de reais divididos em despesas com vendas, gerais e administrativas, e com depreciação/amortização, resultando no **resultado operacional antes do financeiro** que foi de 1.674,8 milhão de reais, depois subtraímos o **resultado financeiro** que foi de 1.040,0 e subtraímos mais as **outras receitas (despesas) operacionais** que foram de 326,9 milhões de reais, e por fim somamos o **IR E CSLL** que foram de 7,3 milhões reais resultando no **resultado líquido** de 315,2 milhões de reais, logo observamos que mesmo com a receita bruta de vendas e serviços maior que no ano anterior o resultado líquido foi muito parecido .

Por fim, analisamos a DRE do ano de 2021, obtendo, inicialmente, uma **receita bruta de vendas** de 32.187,1 milhões de reais, subtraímos dessa receita os **impostos sobre vendas e serviços** que foram de 5.270,9 milhões de reais que resultou na sua **receita líquida de vendas e serviços** que a quantia foi de 26.916,2 milhões de reais, desse resultado subtraímos o **custo das mercadorias vendidas e serviços prestados** que foi de 18.724,1 milhões de reais, resultando no **lucro bruto** de 8.192,1 milhões de reais, depois subtraímos as **despesas operacionais** que com já vimos são as de vendas, administrativas e depreciação/amortização o qual o montante foi de 7.134,5 milhões de reais resultando no **resultado operacional antes do financeiro** o qual a quantia era de 1.057,7 milhão de reais, depois subtraímos dele o **resultado financeiro** que era de 1.098,5 milhões de reais e subtraímos também as **outras receitas (despesas) operacionais** que o montante foi de 193,1 milhões de reais e somamos o **IR/CSLL** que o montante foi de 264,4 milhões de reais, resultando no **resultado líquido** de 30,8 milhões de reais.

Portanto, verificamos que na DRE de 2019 e 2020 suas receitas brutas foram semelhantes, já na DRE de 2021 sua receita bruta foi maior, mas isso não significa que o resultado líquido vai ser maior, conforme vimos nas análises acima se a receita bruta for maior os custos são maiores, os impostos são maiores, as despesas operacionais são maiores e as vezes seus resultados líquidos são menores.

## 3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS

Atualizando os valores dos lucros líquidos e do patrimônio líquido da empresa utilizando como base o IGP-M.

### 3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

O IGP-M ( **Índice Geral de Preços de Mercado** ) é o índice que avalia a oscilação dos preços no mercado do dia 21 do mês anterior até o dia 20 do mês de referência.

O IGP-M tem como finalidade acompanhar os valores de itens como combustíveis, tijolos e café. Ele é um índice de medição que registra a inflação de preços desde matérias-primas agrícolas e industriais até bens e serviços finais.

O IGPM é **muito utilizado para atualizar os preços dos aluguéis**, sendo um dos indicadores mais usados pelos economistas para calcular a inflação, a perda do valor do dinheiro no tempo.

No Brasil os valores podem ser obtidos de acordo com o Índice Geral de Preços – Mercado (**IGP-M**), calculado pela Fundação Getúlio Vargas. No entanto, o índice é fortemente afetado pelo preço do dólar e por cotações internacionais.

### ÍNDICES DIVULGADOS NOS ÚLTIMOS 3 ANOS

No ano de 2021, o **IGPM acumulado** foi de 7,63% e 8,59% nos últimos 12 meses. Em agosto de 2022, o índice caiu 0,70%, frente a variação de 0,21% em julho e 0,59% de junho. O índice acumulado em 2021 foi de 11,79%.

2020 - O Índice Geral de Preços – Mercado (**IGP-M**) variou 0,02% em novembro, após alta de 0,64% no mês anterior. Com este resultado, o índice acumula uma alta de 16,77% no ano e de 17,89% em 12 meses. Já em novembro de 2020, o índice havia subido 3,28% e acumulava alta de 24,52% em 12 meses

2019 - No ano, o índice acumula alta de 17,78%, variação mais baixa que no ano anterior (de 23,14% entre dezembro de 2019 e dezembro de 2020), ainda assim alta bastante para ser considerado o reajuste do valor pago.

#### Resultado Líquido

##### BP

31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
15.911,00	15.469,10	6.978,40

##### DRE

31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
30,8	315,2	342,1

#### Valor Corrigido pelo IGP-M

##### BP

31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
17.395,77	19.937,47	11.199,64

##### DRE

31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
33,67	406,02	549,04



### 3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C

Seu significado A **Hewlett-Packard**, ou simplesmente **HP**, foi fundada pelo Bill Hewlett e David Packard e batizada com o sobrenome dos sócios.

**HP 12C** é uma **calculadora** financeira programável utilizada na execução de cálculos financeiros aplicados, envolvendo juros compostos, taxas e processo de amortização.

A **HP 12C** utiliza método RPN e introduziu o conceito de fluxo de caixa nas **calculadoras**, utilizando os sinais distintos para entrada e saída de recursos

Todas as teclas da **HP 12C** têm mais de uma função, cada tecla pode operar as seguintes **funções**:

- A) função normal, escrita em cor branca na face superior da própria tecla.
- B) função amarela, escrita em cor amarela acima da tecla;
- C) função azul, escrita na tecla em cor azul na lateral inferior

#### Exemplos para cálculo

Juros simples, a taxa é aplicada apenas sobre capital inicial. O crescimento da dívida, portanto, é linear.

$$J = C * i * t$$

1.  $J = \text{Juros}$ .
2.  $C = \text{Capital emprestado}$ .
3.  $i = \text{Taxa de juros do período}$ .
4.  $t = \text{Tempo}$ .

#### Juros compostos na HP 12C?

1. Digite o valor inicial (PV) e, em seguida, aperte a tecla “CHS” (que vai negativar o número, representando que ele saiu do caixa) e, depois, clique na tecla “PV”;
2. Insira o período de aplicação e aperte a tecla “n”;
3. Coloque o valor inteiro da taxa de juros e aperte a tecla “i”;

#### Como calcular a VPL

1. Digitar o valor de investimento inicial → CHS → g → CFo;

2. Preencher com os valores do fluxo de caixa  $\rightarrow g \rightarrow CF_j$ ;
3. Caso algum valor preenchido em "CFj" se repita, basta digitar a quantidade desta repetição  $\rightarrow g \rightarrow N_j$ ;
4. Digitar a Taxa Mínima de Atratividade  $\rightarrow i$ ;

### **3.3 CONTEÚDO DA FORMAÇÃO PARA A VIDA: GERENCIANDO FINANÇAS**

Gerenciar as suas finanças não significa obrigatoriamente sair do vermelho, mas ter um controle efetivo dos seus gastos, para que dessa forma você possa ter chances de economizar, investir e alcançar seus sonhos. Para dar início a uma boa gestão financeira, primeiro deve-se tomar uma decisão importante: separar o dinheiro das despesas, do dinheiro de gastos particulares, como os custos familiares. No próximo capítulo trataremos mais a fundo sobre esses temas e como podem ser aplicados no dia a dia, de modo que tenham uma real compreensão e trazendo efeitos positivos para a sociedade.

#### **3.3.1 GERENCIANDO FINANÇAS**

O dinheiro é o meio pelo qual damos o valor para a troca de bens e serviços entre pessoas e empresas. Assim podemos entender que Finanças, tem uma forte relação com outras áreas, como Contabilidade e Economia.

Dentro da economia temos dois grupos:

- Microeconomia: é o ramo da ciência econômica que estuda o funcionamento do mercado de um determinado produto ou grupo de produtos.
- Macroeconomia: estuda o funcionamento da economia de modo geral.

A Contabilidade é como uma “fotografia” de como as empresas e até mesmo pessoas físicas, se encontram em determinado momento, como elas administram seus recursos e como tomam decisões a partir dos resultados. Na contabilidade as saídas de dinheiro são chamadas de gastos, custos, investimentos, desembolso e despesas.

O gasto é um sacrifício financeiro que uma empresa ou indivíduo faz para alcançar seus objetivos. O nível de saída deve ser mais baixo que o nível de entrada, um método de ter uma clara noção de como anda suas finanças é através das demonstrações contábeis.

A gestão financeira busca liquidez, ou seja, o valor monetário que sobra após pagas todas as despesas, algumas maneiras de aproveitar este dinheiro é fazendo investimentos. Existem vários tipos de investimento, com renda fixa, variável de curto e

longo prazo como: como compra de um imóvel para ter a renda de aluguéis, investir em ações, viagens e até mesmo na própria aposentadoria para que você possa parar de trabalhar, mais cedo.

Mas para atingir a tão sonhada independência financeira, precisamos reduzir os custos e lembrar que as entradas devem ser maiores que as saídas e caso aconteça o contrário, temos que tentar renegociar as dívidas, controlar os gastos ou vender um bem ou ativo.

Caso as dívidas ultrapassem as entradas e você opte por fazer um financiamento bancário não se esqueça de olhar as taxas de juros praticadas pelo mercado, no juros simples apenas o capital serviria de base de cálculo dos juros durante o período de uma aplicação. No caso dos juros compostos, os juros dos períodos anteriores são acrescidos ao capital inicial e em cima desse valor é realizado o cálculo de juros do período seguinte.

Sabemos que a organização das finanças é extremamente importante para alcançarmos nossos objetivos, com atitudes simples na nossa rotina diária, podemos conhecer os nossos gastos, viver com menos dinheiro do que ganhamos, podemos definir objetivos e metas, rever os hábitos e principalmente não fazer compras por impulso.

A desorganização financeira afeta o desempenho operacional e emocional das pessoas, ter o planejamento e controle é extremamente importante na administração estratégica e na vida pessoal, devemos acreditar no nosso potencial gerador de riquezas e ter cuidado com as decisões erradas, mitos e armadilhas.

### **3.3.2 ESTUDANTES NA PRÁTICA**

Com o planejamento financeiro correto, usando exemplos na nossa rotina conseguimos diminuir os gastos, ter uma reserva de emergência e saber no que investir nosso dinheiro.

Temos que ter em mente que as saídas não podem ser maiores que as entradas. O valor líquido que resta depois de pagar todas as despesas pode ser investido na compra de um imóvel, na própria aposentadoria, na poupança.

Devemos aprender a controlar o quanto gastamos e o que gastamos. O cartão de crédito por exemplo nos dá uma falsa sensação de poder, não podemos esquecer que apesar de parcelar em várias vezes temos que arcar com o pagamento da fatura.

É importante estabelecer objetivos e metas financeiras para que tenhamos clareza do dinheiro poupado, cortar gastos desnecessários por impulso, entender e definir nossas prioridades e definir objetivos de médio e longo prazo. Só assim será possível alcançar a tão sonhada independência financeira, nunca é tarde demais para aprender sobre nossas finanças, pois o dinheiro faz parte de nossa rotina diária e sabendo usar ele corretamente nos ajuda a melhorar nossa qualidade de vida.

Vídeo disponível em: <https://youtu.be/0Z-yHvEJgT8>

## 4. CONCLUSÃO

Através da realização desse projeto, foi possível ter uma visão contábil na prática dos fundamentos de contabilidade e finanças, para isso, abordamos os resultados financeiros da Americanas S.A, uma empresa brasileira que atua principalmente do segmento de varejo.

Utilizando os três últimos balanço patrimonial divulgado pela empresa, conseguimos analisar que no primeiro e segundo ano, houve um aumento considerável no ativo circulante, o grupo de contas que mais contribuiu para esse aumento foi o caixa e equivalente de caixa, isso foi um excelente processo, pois com o caixa favorável a empresa consegue ter um fluxo de caixa bom, conseqüentemente, consegue pagar suas dívidas de curto prazo sem precisar contrair empréstimos bancários. Em contrapartida, o ativo não circulante seguiu estável entre os anos.

Foi observado que o passivo da empresa, tanto no passivo circulante como no não circulante, não gerou grandes aumentos, sendo um resultado satisfatório, pois a empresa aumentou seu ativo e manteve seu passivo controlado.

O Balanço patrimonial é a peça fundamental da Contabilidade, pois somente através dele é possível determinar se a empresa está tendo uma evolução patrimonial positiva ou negativa. Assim a direção é informada sobre a condição econômica/financeira da empresa e permite que o processo de tomada de decisão seja o mais adequado possível. Examinamos também o DRE da Americanas dos últimos três anos disponíveis e mediante a todos os resultados, notamos que os valores variam entre os anos. Mas levando em conta o porte da empresa, esses efeitos tornam-se regulares.

Por fim, entendemos mais sobre a atualização de valores pelo IGP-M e conhecemos as funções e finalidade da calculadora financeira HP 12C, excelente ferramenta para o auxílio na execução de cálculos financeiros aplicados.

Portanto, agregar os conhecimentos adquiridos nas aulas somado a um exercício prático atrelado a uma empresa real, eleva cada vez mais nossos conhecimentos e experiências, atendendo as expectativas e gerando resultados satisfatórios, permitindo cada vez mais nosso desenvolvimento acadêmico.

## REFERÊNCIAS

**A BOLSA DO BRASIL, AÇÕES.** Disponível em:  
 <[https://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm?codigo=20990](https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm?codigo=20990)> Acesso em: 28 de agosto 2022

**BALANÇO PATRIMONIAL, O QUE É?** Disponível em:  
 <<https://www.contabilizei.com.br/contabilidade-online/balanco-patrimonial/>> Acesso em: 26 de agosto de 2022.

**O QUE É DRE NA CONTABILIDADE?** Disponível em:  
 <<https://www.contabilizei.com.br/contabilidade-online/o-que-e-dre-para-que-serve/>>  
 Acesso em: 26 de agosto de 2022.

**TUDO SOBRE LOJAS AMERICANAS.** Disponível em:  
 <<https://canaltech.com.br/empresa/lojas-americanas/>> Acesso em: Agosto de 2022.

**EMPRESAS LISTADAS | B3.** Disponível em:  
 <[https://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm](https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm)> Acesso em: Agosto de 2022

**EDUCAÇÃO FINANCEIRA: DICAS PARA O DIA A DIA, IMPORTÂNCIA E COMO ESTUDAR.** Disponível em:  
 <<https://www.creditas.com/exponencial/educacao-financeira/>> Acesso em: Agosto de 2022.

**MATERIAL INTERATIVO - GERENCIANDO FINANÇAS | APOSTILA. UNIFEOB - CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO OCTÁVIO BASTOS.** Agosto de 2022.

## ANEXOS



**CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C GOLD.** Disponível em:  
[https://www.kabum.com.br/produto/4076/calculadora-financeira-hp-12c-gold-120-funcoes-visor-lcd-rpn-e-alg?gclid=Cj0KCOjwguGYBhDRARIsAHgRm48FK0ZQWTBocFds-tVbO1vmKfYHL3\\_dceONfDlpG2kTj7eiQwtGRRlaAuatEALw\\_wcB](https://www.kabum.com.br/produto/4076/calculadora-financeira-hp-12c-gold-120-funcoes-visor-lcd-rpn-e-alg?gclid=Cj0KCOjwguGYBhDRARIsAHgRm48FK0ZQWTBocFds-tVbO1vmKfYHL3_dceONfDlpG2kTj7eiQwtGRRlaAuatEALw_wcB) Acesso em Agosto de 2022.