



UNIFEOB

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

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

AMERICANAS S.A.

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2022

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

PROJETO INTEGRADO
ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M
AMERICANAS S.A.

MÓDULO CONTABILIDADE E FINANÇAS

FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE – PROF. DANILO MORAIS
DOVAL

FUNDAMENTOS DE FINANÇAS – PROF. ANTONIO DONIZETI
FORTES

ESTUDANTES:

LAVÍNIA PIOVAN MOREIRA, RA 1012021200169

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2022

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	4
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	7
3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS	9
3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M	9
3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C	10
3.3 CONTEÚDO DA FORMAÇÃO PARA A VIDA: GERENCIANDO FINANÇAS	11
3.3.1 GERENCIANDO FINANÇAS	11
3.3.2 ESTUDANTES NA PRÁTICA	12
4. CONCLUSÃO	13
REFERÊNCIAS	14
ANEXOS	15

1. INTRODUÇÃO

A administração das finanças está ligada tanto ao setor empresarial quanto na vida pessoal de cada um, portanto conhecê-los é imprescindível para a melhora e o crescimento saudável da vida financeira.

A contabilidade auxilia as empresas a cuidar das suas finanças por meio de demonstrações contábeis, elas “representam um dos maiores bancos de dados e de informações, muitos grupos interessados podem extrair a informação que lhe interessa para tomar uma melhor decisão”. (ERMEL, 2020, p. 7).

As finanças pessoais também devem ser administradas assim como uma empresa, utilizando a matemática financeira a seu favor para os cálculos pessoais, obtendo um controle sobre o dinheiro e as melhores decisões para onde ser aplicado.

Este projeto apresenta análises sobre os demonstrativos contábeis e o índice geral de preços de mercado, com base nas informações divulgadas pela empresa Americanas S.A.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

A Americanas é uma grande empresa no ramo do comércio varejista e atacadista em geral de quaisquer bens e serviços, por meio de lojas físicas e na internet.

A razão social é Americanas S.A., seu CNPJ 00.776.574/0001-56. A sede da empresa se localiza no Rio de Janeiro, na Rua Sacadura Cabral, 102, Bairro Saúde.

3. PROJETO INTEGRADO

3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE

As empresas necessitam de um controle sobre a gestão financeira e econômica em que estão inseridas, para se desenvolverem e avançarem conseguindo resultados positivos. Na contabilidade há as demonstrações contábeis, na qual tem como objetivo fornecer informações para auxiliar na realização de avaliações corretas dos resultados para a gestão de negócios. (REIS, 2009).

O balanço patrimonial e a demonstração do resultado do exercício são demonstrações contábeis utilizadas pelas organizações, nas quais têm como finalidade;

Balanço Patrimonial: evidencia o patrimônio da empresa, seus bens, direitos e obrigações, apresentando a situação financeira da organização.

Demonstração do Resultado do Exercício: evidencia o saldo da empresa, lucro ou prejuízo, demonstrando a situação econômica. (REIS, 2009).

3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL

O Balanço Patrimonial é composto por três grandes grupos:

- Ativo
- Passivo
- Patrimônio líquido

Essa demonstração contábil “mostra os Ativos (bens e direitos), as Obrigações (dívidas e compromissos a pagar) e o Patrimônio Líquido (a diferença entre o Ativo e o Passivo).” (DANTAS, 2015, p. 06).

Os bens do ativo são as disponibilidades financeiras e bens tangíveis e intangíveis que beneficiarão a empresa futuramente. Os direitos são os valores que irão se transformar em disponibilidades. (DANTAS, 2015).

No passivo estão as obrigações, o capital de terceiros. O ativo e o passivo são divididos em circulante e não circulante. As contas que irão para o circulante são aquelas realizadas até o próximo exercício social, e as não circulantes são aquelas que terão a realização após o próximo exercício social.

Por último, as contas são organizadas em cada grupo conforme a semelhança dos elementos que compõem o patrimônio. No ativo são classificadas em ordem decrescente do grau de liquidez e no passivo em ordem decrescente de exigibilidade.

O patrimônio líquido é a diferença entre o ativo e o passivo, onde se encontra por exemplo, o capital social e os lucros obtidos. (DANTAS, 2015).

As empresas estão sempre divulgando as demonstrações contábeis para os usuários. Aplicando esses conceitos em uma organização real, essas são as principais contas do balanço patrimonial da empresa Americanas nos três últimos anos:

Americanas S.A. Balanço Patrimonial (em milhões de reais)	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
ATIVO			
CIRCULANTE			
Total do Ativo Circulante	18.708,70	31.367,90	21.912,90
NÃO CIRCULANTE			
Total do Ativo Não Circulante	14.158,90	15.940,20	22.605,90
TOTAL DO ATIVO	32.867,60	47.308,00	44.518,80
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
CIRCULANTE			
Total do Passivo Circulante	10.557,80	12.088,10	13.336,90
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Total do Passivo Não Circulante	15.331,30	19.750,80	15.271,00
Total do Patrimônio Líquido	6.978,40	15.469,10	15.911,00
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	32.867,60	47.308,00	44.518,80

Fonte: Adaptado da planilha de resultados da empresa Americanas.

Analisando o balanço patrimonial, a empresa Americanas manteve seu ativo maior em relação ao passivo nos três anos, isso quer dizer que está em uma situação

patrimonial líquida positiva onde seus recursos próprios superam os recursos de terceiros ou seja, a empresa está conseguindo cumprir com suas obrigações.

O patrimônio líquido nos anos de 2021 e 2022 aumentou de forma significativa em comparação ao ano de 2019, isto é, seus bens e direitos são maiores que suas obrigações e a empresa está crescendo. No anexo (Imagem 1) está apresentado o balanço patrimonial detalhado da empresa Americanas.

3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) é um demonstrativo contábil utilizado pelas empresas para evidenciar a situação econômica, apresentando a composição do saldo em um determinado período. É a “demonstração que traz as receitas auferidas pela companhia no período, os custos e as despesas, o pagamento e recebimento de juros, o pagamento de impostos e taxas, até chegar ao lucro líquido destinado ao acionista” (ERMEL, 2020, p. 11).

Esse demonstrativo resulta em um lucro ou prejuízo, que irá contabilizar no patrimônio líquido do balanço patrimonial. Sua estrutura está apresentada no anexo (Imagem 2).

Inicia-se com a receita bruta (vendas da empresa) e é retirado todas as deduções sobre as vendas, resultando na receita líquida. Em seguida é subtraído os custos dessa mercadoria restando o resultado operacional bruto.

Desse valor é retirado todas as despesas operacionais, e logo em seguida a despesa e a receita financeira. Posteriormente são retirados os tributos e as participações, resultando no resultado líquido do exercício que irá apresentar se a empresa obteve lucro ou prejuízo.

Americanas S.A.			
(em milhões de reais)	2019	2020	2021
Receita Bruta	22.505,00	25.695,60	32.187,20
Impostos sobre vendas e serviços	-3.584,40	-4.217,40	-5.270,90
Receita Líquida de Vendas e Serviços	18.920,60	21.478,20	26.916,30
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	-12.420,30	-14.436,90	-18.724,10
Lucro Bruto	6.500,30	7.041,30	8.192,20
Despesas Operacionais	-4.514,60	-5.366,50	-7.134,50
Resultado Operacional antes do Resultado Financeiro	1.985,70	1.674,90	1.057,70
Resultado Financeiro Líquido	-1.424,40	-1.040,00	-1.098,50
Outras receitas (despesas) operacionais*	-188	-326,90	-193,10
Imposto de renda e contribuição social	-31,2	7,30	264,40
Resultado Líquido	342,1	315,20	30,80

Fonte: Adaptado da planilha de resultados da empresa Americanas.

Realizando uma análise horizontal na DRE dos últimos três anos da empresa Americanas, observa-se que a receita bruta de 2021 aumentou em relação a 2019 e 2020, mas o resultado operacional diminuiu em relação aos anos anteriores, indicando que os custos e as despesas foram maiores e conseqüentemente há uma queda no resultado líquido de 2021. Porém a empresa está saudável e obtendo lucros.

No anexo se encontra a DRE completa, dos últimos três anos da empresa Americanas (Imagem 3).

3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS

Um importante indicador financeiro é o IGP-M. O Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M) mostra as variações de preços do mercado.

3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

A atualização de valores do IGP-M é muito importante pois reflete na situação econômica, registrando a inflação de uma forma mais ampla. Esse indicador pode impactar na área imobiliária, na saúde, nos bens de consumo e bens de produção (matérias-primas) até os serviços finais.

Os dados do IGP-M são divulgados pelo Instituto Brasileiro de Economia da Fundação Getulio Vargas (FGV), a seguir a tabela com os índices divulgados nos últimos três anos.

Ano	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado no ano
2022	1,82%	1,83%	1,74%	1,41%	0,52%	0,59%	0,21%	-0,70%	---	---	---	---	7,63%
2021	2,58%	2,53%	2,94%	1,51%	4,10%	0,60%	0,78%	0,66%	-0,64%	0,64%	0,02%	0,87%	17,78%
2020	0,48%	-0,04%	1,24%	0,80%	0,28%	1,56%	2,23%	2,74%	4,34%	3,23%	3,28%	0,96%	23,14%
2019	0,01%	0,88%	1,26%	0,92%	0,45%	0,80%	0,40%	-0,67%	-0,01%	0,68%	0,30%	2,09%	7,30%

Fonte: taxas retiradas do site da Fundação Getulio Vargas

Aplicando nos valores do lucro líquido e do patrimônio líquido da empresa Americanas nos últimos três anos, e atualizando para o último IGP-M divulgado:

(em milhões de reais)	Data inicial	Data final	Valor inicial	Taxa	Valor atualizado
Patrimônio líquido	01/2019	08/2022	R\$ 6.978,40	67,505700 %	R\$ 11.689,22
	01/2020	08/2022	R\$ 15.469,10	56,103970 %	R\$ 24.147,88
	01/2021	08/2022	R\$ 15.911,00	26,771210 %	R\$ 20.170,57
DRE	01/2019	08/2022	R\$ 342,10	67,505700 %	R\$ 573,04
	01/2020	08/2022	R\$ 315,20	56,103970 %	R\$ 492,04
	01/2021	08/2022	R\$ 30,80	26,771210 %	R\$ 39,05

Fonte: taxas retiradas do site da Fundação Getulio Vargas

Deve-se levar em consideração o IGP-M, trata-se de uma informação relevante nos investimentos para se ter uma ideia de como está a inflação e o mercado.

3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C

A calculadora financeira HP 12C é muito utilizada no ambiente financeiro, ela permite que operações mais complexas sejam simplificadas.

Dentre as funcionalidades da HP 12C, algumas delas são:

- Cálculos simples;
- Cálculos com resultados anteriores (memória)
- Datas;
- Porcentagens;
- Funções Financeiras
- Taxas de juros.

Os cálculos feitos anteriormente com o Índice Geral de Preços do Mercado, podem ser feitos na HP 12C. São utilizados para o cálculo de capitalização composta:

PV - Valor que está apresentado no Patrimônio Líquido e na DRE;

I - Taxa do IGP-M;

N - Período;

FV - Resultado, taxa com a correção.

Aplicando a taxa do período no valor inicial resultará no valor atualizado e corrigido.

3.3 CONTEÚDO DA FORMAÇÃO PARA A VIDA: GERENCIANDO FINANÇAS

3.3.1 GERENCIANDO FINANÇAS

O dinheiro é uma moeda de troca, e tanto as pessoas quanto as empresas devem saber administrá-lo. Para as empresas existem a administração, economia e a contabilidade, que cuidam da saúde financeira.

As pessoas também devem fazer uma gestão do seu dinheiro, controlando seus gastos. Ambas precisam utilizar de um fluxo de caixa projetado (futuro) e fluxo de caixa realizado (passado) para o controle das finanças.

Controlar as finanças a curto e longo prazo ajuda a ter controle das entradas e saídas, facilitando a tomada de decisões, assim como nas empresas.

A gestão financeira das empresas busca liquidez e menores custos, nas finanças pessoais a liquidez é o valor que sobra ao pagar as despesas, com esse valor líquido pode-se investir para fazer o dinheiro render como por exemplo em imóveis para aluguel, investimentos, ações, entre outros. Sempre analisando e acompanhando o que entra e o que sai.

A matemática financeira tem ferramentas como o juros simples e composto que auxiliam a fazer escolhas que irão compensar, como por exemplo empréstimos. Um plano orçamentário é uma ótima ferramenta para o controle das finanças, fazendo com que se tenha um controle e planejamento sobre ela.

Além das despesas fixas, deve-se levar em consideração que podem ocorrer imprevistos, por isso é importante controlar os gastos e não sair gastando tudo e não ter reservas para estes imprevistos, ou não fazer os planos se tornarem realidade. Esse controle feito no hoje é uma garantia para o amanhã, para a realização de sonhos e metas.

3.3.2 ESTUDANTES NA PRÁTICA

Este vídeo trata sobre dicas para as boas práticas de finanças pessoais, para que aplicando essas dicas as pessoas tenham hábitos saudáveis com suas finanças.

<https://youtu.be/3jD1O-VcwZc>

4. CONCLUSÃO

A partir deste projeto, conclui-se que os demonstrativos contábeis são de suma importância para as organizações, como o balanço patrimonial e o DRE, fazendo com que elas avancem na administração de forma com que tenham um crescimento saudável e o controle sobre as finanças.

As organizações devem equiparar as tabelas de preços com o Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M), pois ele influencia na inflação e norteia os valores de diversos setores da economia, na qual os preços refletem na população.

Na vida pessoal também deve haver um cuidado com as finanças, assim como nas empresas, utilizando de um controle e um planejamento eficaz para ter uma gestão de sucesso.

REFERÊNCIAS

ERMEL, M. **Análise e demonstrações contábeis**. Curitiba: Editora Contentus, 2020.

REIS, A. **Demonstrações contábeis: estrutura e análise**. 3. ed. São Paulo: Saraiva, 2009.

DANTAS, I. **Contabilidade: introdução e intermediária**. Rio de Janeiro: Editora Freitas Bastos, 2015.

BARBOSA, S; MELO, M. **Demonstrações contábeis: da teoria à prática**. Rio de Janeiro: Editora Freitas Bastos, 2018.

AMERICANAS S.A. **Relações com investidores**. Disponível em: <[Home Page - RI Americanas](#)>. Acesso em: 09 set. 2022.

BCB. **Calculadora do cidadão**. Disponível em: <[BCB - Calculadora do cidadão](#)>. Acesso em: 21 set. 2022.

FGV IBRE. **Estatísticas IGP-M**. Disponível em: <[Página Inicial | IBRE \(fgv.br\)](#)>. Acesso em: 19 set. 2022.

B3. **Empresas listadas**. Disponível em: <[A Bolsa do Brasil | B3](#)>. Acesso em: 06 set. 2022.

ANEXOS

IMAGEM 1 - BALANÇO PATRIMONIAL DETALHADO AMERICANAS

Americanas S.A. Balço Patrimonial (em milhões de reais)	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
ATIVO			
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	8.091,7	13.809,2	2.706,9
Títulos e valores mobiliários	4.314,8	7.622,1	4.224,2
Contas a receber de clientes	2.321,1	3.385,3	7.021,6
Estoques	3.558,5	4.122,5	5.228,0
Impostos a recuperar	1.243,8	1.240,1	1.458,8
Outros ativos circulantes	1.178,8	1.208,7	1.273,4
Total do Ativo Circulante	18.708,7	31.367,9	21.912,9
NÃO CIRCULANTE			
Títulos e valores mobiliários	193,5	47,2	73,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.338,0	1.630,8	2.008,7
Impostos a recuperar	1.994,3	2.348,6	3.811,5
Investimentos	-	-	8,8
Imobilizado	4.094,3	4.028,3	4.473,1
Intangível	3.771,3	4.528,9	8.369,9
Ativo de direito de uso	2.221,1	2.832,1	3.352,1
Outros créditos a receber	548,4	524,3	508,8
Total do Ativo Não Circulante	14.158,9	15.940,2	22.605,9
TOTAL DO ATIVO	32.867,6	47.308,0	44.518,8
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
CIRCULANTE			
Fornecedores	6.031,7	7.093,8	8.646,4
Arrendamento	440,2	527,2	766,9
Empréstimos e financiamentos	2.113,4	1.832,9	946,2
Contas a pagar - partes relacionadas	-	-	11,7
Debêntures	199,7	415,8	106,8
Salários, provisões e contribuições sociais	172,2	190,2	308,2
Tributos a recolher	271,0	241,5	223,2
Imposto de renda e contribuição social	80,2	91,3	7,8
Outras obrigações	1.249,4	1.695,4	2.319,8
Total do Passivo Circulante	10.557,8	12.088,1	13.336,9
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Exigível a longo prazo:			
Arrendamento	2.113,2	2.461,3	2.818,4
Empréstimos e financiamentos	7.857,0	12.833,6	9.245,9
Debêntures	5.105,0	3.938,0	2.042,0
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-
Outras obrigações	256,1	517,9	1.164,7
Total do Passivo Não Circulante	15.331,3	19.750,8	15.271,0
Total do Patrimônio Líquido	6.978,4	15.469,1	15.911,0
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	32.867,6	47.308,0	44.518,8

(Fonte: Site relações com investidores Americanas)

IMAGEM 2 - ESTRUTURA DA DRE

1. Receita Operacional Bruta/Receita Bruta de Vendas	
2. (-) Deduções – devoluções, abatimentos, descontos incondicionais ou comerciais concedidos e impostos incidentes sobre a venda.	
3. Receita Operacional Líquida/Receita Líquida de Vendas	
4. Custo das Mercadorias Vendidas/Custo do Produto Vendido/Custo de Serviço Prestado	
5. Resultado Operacional Bruto, Lucro ou Prejuízo Bruto	
6. (-) Despesas Operacionais – com as vendas, as despesas gerais e administrativas, e outras despesas/receitas operacionais.	
7. Resultado antes das despesas e receitas financeiras	
8. (+/-) despesas/receitas financeiras	
9. Resultado do antes dos tributos sobre o lucro resultado	
10. (-) Provisão para o IR e CSLL	
11. Resultado do Líquido das operações em Continuidade	
12 . OPERACOES DESCONTINUADA	
12.1 (+/-) Resultado Líquido das operações descontinuadas	
13. (-) Participações e Contribuições – Debêntures, Empregados, Administradores, Partes Beneficiárias e as Contribuições para Fundos de Assistência ou Previdência de Empregados	
14. Resultado Líquido do Exercício	
15. Resultado por Ação ou Quota do Capital Social	

(Fonte: BARBOSA; MELO, 2018, p. 70).

IMAGEM 3 - DRE DETALHADO AMERICANAS

Americanas S.A.	2019	2020	2021
(em milhões de reais)			
Receita Bruta	22.505,00	25.695,60	32.187,20
<i>Físico</i>	13.896,10	12.227,80	13.079,90
<i>Digital</i>	8.608,80	13.467,80	19.107,30
Impostos sobre vendas e serviços	-3.584,40	-4.217,40	-5.270,90
Receita Líquida de Vendas e Serviços	18.920,60	21.478,20	26.916,30
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	-12.420,30	-14.436,90	-18.724,10
Lucro Bruto	6.500,30	7.041,30	8.192,20
<i>Margem Bruta (% RL)</i>	34,40%	32,80%	30,40%
Despesas Operacionais	-4.514,60	-5.366,50	-7.134,50
Com vendas	-2.842,10	-3.371,00	-4.822,20
Gerais e administrativas	-302,9	-438,6	-484,9
Depreciação e amortização	-1.369,60	-1.556,90	-1.827,40
Resultado Operacional antes do Resultado Financeiro	1.985,70	1.674,90	1.057,70
Resultado Financeiro Líquido	-1.424,40	-1.040,00	-1.098,50
Equivalência patrimonial	-	-	0,3
Outras receitas (despesas) operacionais*	-188	-326,9	-193,1
Imposto de renda e contribuição social	-31,2	7,3	264,4
Resultado Líquido	342,1	315,2	30,8

(Fonte: Site relações com investidores Americanas)