



UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO  
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

**MARKETING**

**PROJETO INTEGRADO**

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

**PERNAMBUCANAS**

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2022

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

**PROJETO INTEGRADO**  
ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M  
**PERNAMBUCANAS**

MÓDULO CONTABILIDADE E FINANÇAS

FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE – PROF. DANILO MORAIS  
DOVAL

FUNDAMENTOS DE FINANÇAS – PROF. ANTONIO DONIZETI  
FORTES

ESTUDANTES:

MATHEUS FRANCISCO, RA 1012022101270

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>
<b>3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE</b>	<b>5</b>
<b>3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL</b>	<b>5</b>
<b>3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE</b>	<b>6</b>
<b>3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS</b>	<b>9</b>
<b>3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M</b>	<b>10</b>
<b>3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C</b>	<b>11</b>
<b>3.3 CONTEÚDO DA FORMAÇÃO PARA A VIDA: GERENCIANDO FINANÇAS</b>	<b>13</b>
<b>3.3.1 GERENCIANDO FINANÇAS</b>	<b>13</b>
<b>3.3.2 ESTUDANTES NA PRÁTICA</b>	<b>14</b>
<b>REFERÊNCIAS</b>	<b>16</b>

# 1. INTRODUÇÃO

Em uma visão geral, o objetivo deste trabalho é mostrar os valores dos lucros líquidos e do patrimônio líquido de determinada empresa. Para isso, serão utilizados os conceitos e aplicações do Balanço patrimonial, da DRE (Demonstração do Resultado do Exercício) e do IGP-M (Índice Geral De Preços do Mercado). O balanço patrimonial é aquele que busca evidenciar para o usuário informações sobre o patrimônio da entidade em um determinado período, mostrando a situação dos seus bens, valor monetário em caixa e bancos, bem como suas obrigações com terceiros. Enquanto que, a DRE tem o objetivo de demonstrar para seus usuários a formação do resultado líquido de um determinado período através do confronto das receitas com as despesas e resultados obtidos. E o IGP-M que é basicamente o índice sobre a movimentação dos preços em todos setores da economia do país. Através destes três conceitos, este trabalho irá abordar a tomada de decisões na empresa abordada, buscando entender como o Balanço Patrimonial, DRE e IGP-M são estruturados de acordo com a lei e, ao mesmo tempo alcançar mais informações sobre como estes demonstrativos podem influenciar os gestores no momento em que as decisões devem ser tomadas e colocadas em prática de modo seguro, a fim de entender sua importância como ferramenta decisória. Mediante esses conceitos prévios, e os conceitos aprendidos durante o curso fundamentos de contabilidade, sabe-se com certeza o quanto a contabilidade é essencial para a construção e continuação de uma empresa, de forma essencialmente saudável em questões jurídicas, monetárias, internas e externas. O projeto traz a oportunidade de aplicação de tudo que é ministrado em teoria, colocando em prática através dos dados e informações de uma empresa real, o desenvolvimento da competência profissional no mercado de trabalho, através da prática do exercício contábil da empresa escolhida.

## **2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA**

Este trabalho será baseado na empresa Pernambucanas, que foi fundada em 28 de setembro de 1908, pelo sueco Herman Theodor Lundgren. Está inscrita sobre o CNPJ 61.099.834/0530-49, a qual filial que está sendo feito esse trabalho fica localizada na cidade de São João da Boa Vista, na Av. Dona Gertrudes, número 96, Bairro: Centro -SP, CEP: 13870-110. É uma empresa de grande porte tendo diversas filiais espalhadas pelo Brasil, sendo a principal atividade o varejo nos setores da moda, lar, eletroportáteis e foca também em produtos financeiros como cartões de crédito, seguros e empréstimos.

Teve seu início com apenas uma loja e atualmente, em processo de expansão, com mais de 466 lojas espalhadas no Brasil. Com o intuito de expandir seus negócios para evoluir com a família brasileira, sendo assim tendo altos investimentos na experiência do cliente em relação ao tudo que se diz a marca, e sobre os colaboradores que fazem toda a diferença nos atendimentos em lojas físicas. Seus valores são baseados em respeito, confiança, diversidade, inovação e simplicidade.

## **3. PROJETO INTEGRADO**

### **3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE**

#### **3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL**

O balanço patrimonial é a demonstração contábil que apresenta os bens, direitos e deveres pertencentes a uma entidade numa determinada data. Através da diferença entre o Ativo (bens e direitos), e do Passivo Exigível (deveres), o balanço patrimonial evidencia a situação líquida da entidade. E, segundo Marion (1998), o balanço patrimonial reflete a posição financeira em determinado momento.

São classificados como bens, itens ativos como dinheiro, contas bancárias, estoques, terrenos, veículos e instalações. São considerados direitos itens como, contas a receber, empréstimos concedidos e adiantamentos. Enquanto que, os deveres, são itens passivos como fornecedores, salário de funcionários, empréstimos a pagar e tributos a recolher.

No Balanço, o Patrimônio se encontra em equilíbrio, equilibrando os bens e direitos com as obrigações e as participações dos acionistas. Desta forma, ele é a igualdade patrimonial.

Figura 5: DRE trimestral da empresa

<p align="center"><b>ATIVO CIRCULANTE</b></p> <p>Compreende os bens, créditos e valores realizáveis que a empresa tem disponível para operação no curto prazo de até um ano</p>	<p align="center"><b>PASSIVO CIRCULANTE</b></p> <p>Compreende os compromissos exigíveis cujo pagamento das dívidas devem ser liquidadas dentro do prazo de um ano.</p>
<p align="center"><b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b></p> <p>Compreende os bens, créditos e valores, cuja mobilização ou alienação depende de autorização legislativa.</p>	<p align="center"><b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b></p> <p>dívidas de longo prazo, que serão quitadas depois de um ano</p>
	<p align="center"><b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b></p> <p>Formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas ou quotistas</p>


Fonte: Criação Própria

No estudo do balanço patrimonial, fica-se dividido os ativos por ordem de liquidez, e subdividido em ativo circulante (Disponível, créditos, estoques e despesas antecipadas) e ativos não circulantes (ativos de longo prazo, investimentos, imobilizado, intangível), enquanto que os passivos, são classificados por ordem de exigibilidade, subdivididos entre as despesas de curto e longo prazo.

### 3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

A partir da coleta de material com a gerente da loja em nossas reuniões e materiais disponibilizados na internet, realizou-se a construção do balanço patrimonial da empresa entre os meses de janeiro até junho desse ano.

Figura 2: Balanço Patrimonial Ativo

 <b>PEFISA S.A.</b> <b>CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO</b> <b>CNPJ 43.180.355/0001-12</b>			
<b>BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021</b>			
<b>(Em milhares de reais)</b>			
<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>	4	<u>21.405</u>	<u>34.098</u>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<u>3.668.627</u>	<u>3.156.130</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4 e 5	605.465	275.057
Títulos e valores mobiliários	6	300.389	362.067
Operações de créditos	8	2.610.989	2.258.557
Outros instrumentos financeiros	10	151.784	260.449
<b>(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito</b>	9	(471.198)	(406.844)
<b>Créditos tributários</b>	11	<u>284.413</u>	<u>265.433</u>
<b>Outros Ativos</b>	12	<u>80.522</u>	<u>10.940</u>
<b>Investimento em participação em Controlada</b>		1.107	1.000
<b>Imobilizados e intangíveis</b>	13	253.040	215.353
<b>(-) Depreciações e amortizações</b>	13	(91.175)	(79.849)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<u><b>3.746.741</b></u>	<u><b>3.196.261</b></u>

Fonte: Balanço Patrimonial Pefisa



Figura 3: Balanço Patrimonial Passivos

<b>BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021</b>			
<b>(Em milhares de reais)</b>			
<b>Passivo</b>	<b>Nota</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Depósitos e demais instrumentos financeiros passivos</b>		<u>1.621.043</u>	<u>1.001.194</u>
Instituições financeiras	14	1.590.743	983.712
Outros clientes	14	30.300	17.482
<b>Provisões</b>		<u>475.262</u>	<u>460.824</u>
Contingências	15	475.262	460.824
<b>Outros passivos</b>	16	1.099.592	1.148.511
<b>Patrimônio líquido</b>		<u>550.844</u>	<u>585.732</u>
Capital social	17	298.000	298.000
Reservas	17	252.844	287.732
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<u><b>3.746.741</b></u>	<u><b>3.196.261</b></u>

Fonte: Balanço Patrimonial Pefisa

Figura 4: Demonstração do resultado

		<b>PEFISA S.A.</b>	
		<b>CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO</b>	
		<b>CNPJ 43.180.355/0001-12</b>	
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>			
<b>Semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021</b>			
(Em milhares de reais)			
	<b>Nota</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<u>382.280</u>	<u>360.207</u>
Operações de crédito	8	334.580	350.974
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6	47.700	9.233
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		<u>(88.181)</u>	<u>(21.504)</u>
Operações de captação no mercado	14	(88.181)	(21.504)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<u>294.099</u>	<u>338.703</u>
<b>Provisão para perdas</b>		<u>(247.357)</u>	<u>(316.823)</u>
Operações de créditos	9	(247.357)	(316.823)
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<u>(22.632)</u>	<u>(44.798)</u>
Receitas de prestação de serviços	18	157.259	142.671
Resultado de participações em controladas		(58)	(171)
Despesas de pessoal		(15.361)	(20.488)
Outras despesas administrativas	19	(148.727)	(66.120)
Despesas tributárias		(43.556)	(29.848)
Outras receitas/despesas operacionais	20	27.811	(70.842)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e da participação dos minoritários</b>		<u>24.110</u>	<u>(22.918)</u>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<u>(8.998)</u>	<u>22.038</u>
Provisão para imposto de renda		(17.619)	358
Provisão para contribuição social		(10.359)	215
Ativo fiscal diferido		18.980	21.465
<b>Lucro líquido / (prejuízo) do semestre</b>		<u>15.112</u>	<u>(880)</u>
<b>Lucro líquido / (prejuízo) por lote de mil ações - R\$</b>		<u>0,0507</u>	<u>(0,003)</u>

Fonte: Balanço Patrimonial Pefisa

Realizando uma análise da demonstração de Resultado entre os anos de exercício de 2021 e 2022, podemos observar os impactos no resultado final que apesar de ter vendido mais nesse ano, o volume de custos alto impediu que a empresa tivesse um crescimento relevante no lucro líquido, mas também o volume de despesas foram bem superior ao de 2021, e analisando esses dados identificamos esse fator como um problema em sua falta de lucro. Desta maneira, com a análise da demonstração de Resultado chegamos em um resultado líquido positivo de R\$151.120.000.

### 3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS

### 3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

O índice IGPM serve para medir a variação dos preços, informando se há inflação ou deflação. Ele oscila mais e tende a despontar mais rápido que o IPCA, tanto em movimentos de alta quanto de baixa. Se esse dado cresce, significa que o dinheiro vale menos.

Basicamente é um indicador de preços mensalmente para medir a inflação, que é composto por 3 outros índices: IPA 60%, IPC 30% e INCC 10%, sendo calculado pela instituição Fundação Getúlio Vargas (FGV).

O Índice é de fator crucial para a macroeconomia do país, pois suas pesquisas se baseiam nos preços dos itens cotidianos como comida, transporte, vestuário, que são monitorados para avaliar a movimentação dos preços. Quanto mais elevado o preço desses itens, mais o indicador sobe e vice-versa. Segue os valores dos índices dos 3 últimos anos:

Figura 5: Índices IGP-M 2019/20/21

<b>2021</b>	2,58	2,53	2,94	1,51	4,10	0,60	0,78	0,66	-0,64	0,64	0,02	0,87	<b>17,78</b>
<b>2020</b>	0,48	-0,04	1,24	0,80	0,28	1,56	2,23	2,74	4,34	3,23	3,28	0,96	<b>23,14</b>
<b>2019</b>	0,01	0,88	1,26	0,92	0,45	0,80	0,40	-0,67	-0,01	0,68	0,30	2,09	<b>7,30</b>

Fonte: Criação Própria

### Resultado da Correção pelo IGP-M (FGV)

Dados básicos da correção pelo IGP-M (FGV)	
<b>Dados informados</b>	
Data inicial	12/2021
Data final	06/2022
Valor nominal	R\$ 151.120.000,00 ( REAL )
<b>Dados calculados</b>	
Índice de correção no período	1,09106780
Valor percentual correspondente	9,106780 %
Valor corrigido na data final	R\$ 164.882.165,94 ( REAL )

Figura 6: Correção pelo IGP-M

## 3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C

A máquina Hewlett Packard (HP) modelo 12C é considerada a calculadora mais utilizada dentro dos meios financeiros do Brasil, através de exemplos será mostrado como utilizá-la as principais funções e fazer o cálculo do IGP-M.

A HP-12C dispõe de quatro memórias temporárias (X, Y, Z e T), a X é aquela cujo conteúdo está aparecendo no visor, e todas as operações aritméticas são efetuadas com conteúdo da memória X e Y. Quando se aperta a tecla “**Enter**”, ocorre que o conteúdo de X é transferido para Y, ao mesmo tempo mantido em X, o conteúdo de Y é transferido para Z e por sequência é transferido para T, que o conteúdo anterior a T é perdido.

Para cálculos aritméticos são usadas as teclas “+, -, x, ÷”, exemplo:

$(5,0 \times 4,0) / 8,0$

Pela ordem se aperta 5,0;” Enter”;4,0;”x”;8,0 e ÷

Tendo no visor o resultado final de 2,5.

Também tem as funções de porcentagem, para resolver problemas envolvendo “%”, “ $\Delta$ %”, “%T”. A tecla “%” serve para calcular qualquer porcentagem de qualquer número, a “ $\Delta$ %” serve para calcular a diferença percentual entre duas porcentagens e a

“%T” calcula a porcentagem de um número dentro de um total geral, ou seja, caso tenhamos uma soma de diversos números, esta tecla servirá para calcular qual é a porcentagem que cada um dos elementos da soma representa no total.

Há as teclas relacionadas a área financeira, as convenções adotadas:

**n**- Número de períodos de capitalização expresso em anos, semestres, trimestres, meses, dias, ....;

**i**- Taxa de juros por períodos de capitalização, expressa em porcentagem

**PV**- Valor do principal, do capital empregado, do valor atual, do valor presente

**PMT**- Valor de cada prestação da série uniforme, que ocorre em cada período, a série uniforme pode ser postecipada ou antecipada

**FV**- Valor do montante ou valor futuro, após **n** períodos de capitalização, a taxa de juros **i**

Para se fazer o cálculo do IGP-M na calculadora científica com o resultado DRE da empresa abordada:

Primeiramente se aperta o valor do índice de 06/2022(1,09106780), em seguida a tecla “x”, e valor do DRE(R\$151.120.000,00), resultando numa valor de R\$164.882.165,94.

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

### 3.3.1 GERENCIANDO FINANÇAS

- **Tópico 1:** Conceito de economia é a ciência que estuda as formas de comportamento humano resultantes da relação existente entre as ilimitadas necessidades a satisfazer e os recursos que, embora escassos, se prestam a usos alternativos. Dentro da economia existe a microeconomia que é responsável pelo estudo do comportamento de consumidores e produtores e o mercado qual se interagem. Preocupa-se com a determinação dos preços e as quantidades em mercados específicos. Um exemplo disso é a lei da oferta x demanda, que funciona basicamente assim quando há bastante ofertas e pouca procura o preço de tal mercadoria tende a cair e quando há poucas ofertas e muita procura o preço tende a aumentar muito. E em um termo global de economia há a macroeconomia que estuda a determinação e o comportamento dos grandes agregados como PIB, consumo global, investimento global, exportação, inflação, desemprego, com o objetivo de delinear uma política econômica.
- **Tópico 2:** A independência financeira é o estado em que p indivíduo possui fontes de renda passiva suficientes para arcar com seu padrão de vida. Ou seja, é o momento em que a pessoa não necessita mais trabalhar ativamente no mercado, para bancar as contas. No entanto é preciso ressaltar que custeio do padrão de vida não pode ser realizado com destruição de Patrimônio levando a pessoa a estaca zero novamente. Para se adquirir a tal sonhada independência é necessário que o indivíduo construa e invista em bens e direitos que sejam fontes de renda passiva para si, em outras palavras maneiras de ganhar dinheiro sem trabalhar. Somente com estudo, um planejamento e disciplina o patrimônio necessário para independência se alcançará o objetivo. Um bom exemplo é economizar 20% do salário e investi-lo em alguma renda passiva.
- **Tópico 3:** Geralmente as dividas vem quando o indivíduo extrapola seu orçamento, tem questão de ter acontecido algum imprevisto ou má gestão dos seus ganhos, quando ocorre o endividamento um fator importante que pode afundar mais ainda são os efeitos dos juros compostos, se a pessoa se comprometeu através do seu cartão de credito as taxas de juros podem chegar a 1000% ao ano pois seu crescimento é exponencial, assim dificultando o pagamento dessa dívida. E para isso temos algumas soluções como o empréstimo, que seria um acordo firmado entre o endividado e a instituição, que oferece um valor em dinheiro para pessoa física, sendo assim um método de pagar uma dívida alta tendo apenas pagar em parcelas baixas com juros para a instituição.
- **Tópico 4:** Para realizar sonhos precisa-se de uma meta estipulada e um planejamento de como alcança-la, como o objetivo de ter um carro popular ganhando apenas R\$1.800, o preço do carro popular está em media R\$60.000, guardando 30% do salário, tendo a opção de pagar a vista que demoraria 9 anos e 3 meses para ter esse valor ou fazendo uma entrada de R\$30.000 e financiar o restante em no máximo 3 anos, acelerando o processo de atingir essa meta. Ou ter

o objetivo de ter uma casa própria totalmente financiada, uma casa popular custa em média R\$150.000, dando uma entrada de 20% do valor da propriedade e financiar o restante em 10 anos, mesmo com os juros aumentarem bastante o valor é um dos únicos jeitos para quem tem uma renda abaixo de R\$2.000 conseguir um bem de alto valor.

### 3.3.2 ESTUDANTES NA PRÁTICA

Figura 7: Banner sobre Dicas Financeiras



**DICAS FINANCEIRAS**

**PASSO 1. DIVIDAS**

O primeiro passo é pagar todas as dividas e fazer uma reserva de emergência.

**PASSO 2. ECONOMIZAR**

Economizar pelo menos 20% do seu salário. Cortando gastos desnecessários.

**PASSO 3. INVESTIR**

Investir em bens que geram renda passiva. Uma das opções são ações, fundos imobiliários e o CDB.

**PASSO 4. CONHECIMENTO**

Busque cada vez mais se capacitar para que seu valor suba no mercado, consequentemente o salario também.

**LEMBRETES:**

- Não gaste em coisas supérfluas e desnecessárias.
- Pague as contas em dia.

## 4. CONCLUSÃO

Essa pesquisa analisou a empresa Pernambucanas, descrevendo principalmente o Balanço Patrimonial e a Demonstração do Resultado do Exercício. A realização deste trabalho, buscou desde o início interpretar a situação financeira da empresa, analisando todos os fatores que regem sobre isso.

A primeira etapa consistiu na abordagem do Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado do Exercício, juntamente com seu ativo, passivo e patrimônio líquido, de acordo com as informações obtidas com seus relatórios.

A segunda etapa consistiu na elaboração do que se trata o IGP-M, a realização do cálculo do DRE multiplicado pela percentagem do índice resultando no valor atualizado da empresa.

Outrossim, com a Demonstração do Resultado do Exercício, e sua respectiva lucratividade e rentabilidade, dos últimos três exercícios, representados pelo mês de junho de 2022, onde obtivemos 0,05.

Portanto, a análise de todos os fatores em conjunto, representam o alto potencial da Pernambucanas como uma empresa, com uma grande evolução. Observamos os altos valores obtidos pela empresa em despesas administrativas, e consideramos que para uma melhoria nos valores, mas é compreensível quando o foco da empresa é estar presente em todo país.

A principal limitação encontrada, foi a distância entre os valores apresentados pela contabilidade das pesquisas e a realidade demonstrada pela gerente da loja durante nossas conversas e reuniões, apesar de obtermos todos os dados e informações que precisamos, tivemos dúvida se as informações batiam com a real formalidade trimestral e mensal da empresa.

Para o desenvolvimento de trabalhos futuros é válido ressaltar uma maior avaliação da empresa em uma pesquisa inicial, verificando se as informações que serão necessárias para o desenvolvimento do trabalho estarão ao alcance de todos.



## REFERÊNCIAS

<https://portal.fgv.br/noticias/igpm-resultados-2022>. Acesso em: 22,09,2022

<https://pnbcommerceimages.s3.amazonaws.com/Pdfs/Colaboradores.pdf>. Acesso em: 19,09,2022

<https://ri.pernambucanas.com.br/central-de-resultados/>. Acesso em: 20,09,2022

<https://unifeob.lms.works/lms/disciplina/nocoes-basicas-da-calculadora-hp12c-2022-52ca89-495>. Acesso em: 22,09,2022

<https://urbe.me/lab/como-calcular-o-igp-m/>. Acesso em: 20,09,2022

<https://www3.bcb.gov.br/CALCIDADA0/publico/metodologiaCorrigirIndice.do?method=metodologiaCorrigirIndice>. Acesso em: 19,09,2022

<https://blog.contaazul.com/modelo-de-dre/#modelo-de-dre-4>. Acesso em: 20,09,2022