

**Recuperabilidade de estoques no contexto da pandemia: o caso da *Stupenda S.A.***

**MARIANA CAMPAGNONI**

*Universidade Federal Rural do Rio de Janeiro (UFRRJ)*

**RODOLFO ROCHA DOS SANTOS**

*Universidade Federal Rural do Rio de Janeiro (UFRRJ)*

**Resumo**

Esta proposta de caso de ensino é direcionada aos alunos de fases introdutórias e intermediárias do curso de graduação em Ciências Contábeis. Trata-se do reconhecimento, mensuração e avaliação dos estoques da Companhia *Stupenda S.A.*. A empresa é uma jovem varejista brasileira que atua no ramo de venda de óculos e acessórios. Ela está otimista com o crescimento de suas vendas, em especial da coleção “Virtuosos”, que traz consigo o óculos de sol com maior margem de vendas (e de lucro) esperada: o *unissex* aviador *Golden*. No entanto, uma pandemia acometeu o planeta de forma impremeditada, ocasionando retração econômica e aumento do desemprego. A compra de óculos de sol estilizados certamente não é prioridade no mundo agora. Quais serão os reflexos para a *Stupenda S.A.*? Pretende-se, com a atividade, promover a reflexão e a aprendizagem acerca da mensuração e avaliação dos estoques à luz do Pronunciamento Técnico CPC 16 (R1) – Estoques, incluindo-se custos que devem e/ou que não devem ser adicionados, e a valoração pelo Custo Médio Ponderado. Ao introduzir a situação dos efeitos da Covid-19 sobre a demanda dos óculos de sol, o caso convida os alunos a refletirem acerca dos reflexos da pandemia sobre os estoques da *Stupenda S.A.*, e como as incertezas em termos de demanda, vendas futuras e recuperação da economia nos próximos anos serão determinantes na gestão dos estoques das entidades. Ademais, espera-se que o caso promova a reflexão sobre como a empresa trabalhará seus estoques a fim de evitar perdas, considerando-se que o cenário pós-pandemia pode contar com mudanças em padrões de comportamento dos consumidores.

**Palavras-chave:** Estoques. Covid-19. Perdas. Pandemia.

## 1 INTRODUÇÃO

A Companhia *Stupenda S.A.*, varejista brasileira do ramo de na venda de óculos e acessórios, iniciou suas atividades em janeiro de 2019, com pontos de vendas nas cidades de São Paulo e Rio de Janeiro. Seu mais recente item de venda – e com maior margem de lucro esperada para a temporada janeiro/junho de 2020 – é o óculos de sol *unissex* aviador *golden*, da coleção “Virtuosos”, lançada no final de 2019 para vendas a partir do próximo ano. Seu modelo de negócios direcionava-se às vendas para a classe média, que busca por conforto e diferenciação nos óculos solares. “Estamos otimistas para 2020”, afirmou o diretor executivo, no discurso de encerramento do ano de 2019, que teve vendas acima do esperado. “Quando batermos nossas metas em RJ e SP, expandiremos o negócio para o sul. O que pode nos impedir?”.

## 2 CONTEXTO

A *Stupenda S.A.* iniciou 2020 com estoques, avaliados pelo custo médio ponderado (média ponderada móvel), de 100 óculos de sol *unissex* aviador *golden*, ao valor unitário (VU) de R\$ 80,00 (total de R\$ 8.000,00). Em 10/01, foram adquiridas, à vista, mais 100 unidades destes óculos de um fornecedor nacional. O valor total da nota fiscal foi de R\$ 10.000,00, com ICMS embutido de 18%. Ainda em 10/01, a *Stupenda S.A.* necessitou contratar uma empresa para realizar o transporte das mercadorias, bem como um seguro para cobrir danos durante o traslado. Juntos, estes serviços custaram R\$ 200,00. Em 11/01, com as mercadorias já em estabelecimento, a empresa precisou customizar e dar acabamento aos produtos a fim de deixá-los com o estilo-padrão do *unissex* aviador *golden*. O custo com a customização foi de R\$ 300,00. Em 18/01, a *Stupenda S.A.* vendeu, a prazo, 60 mercadorias a R\$ 320,00 cada, líquido de ICMS. O ICMS incidido sobre esta venda totalizou R\$ 2.000,00.

Em 16/02, a companhia adquiriu a prazo, junto a um fornecedor americano, 100 unidades de óculos pelo valor total de US\$ 2.100,00 (dois mil e cem dólares americanos), líquidos do Imposto de Importação (II), que totalizou R\$ 120,00. Ficou acordado que a *Stupenda S.A.* passa a obter o controle sobre o ativo no momento da entrada da mercadoria em território brasileiro (desembarço aduaneiro). Após o desembarço, que ocorreu em 01/03, a empresa incorreu em custos de R\$ 80,00 para transportar os óculos até a unidade do Rio de Janeiro, além de gastos com seguro do traslado, que totalizaram R\$ 30,00, ambos pagos à vista. A cotação do dólar em 01/03/2020 foi de R\$ 4,20. A customização dos produtos custou à empresa R\$ 300,00.

Em 11/03, indícios apontaram que a *Stupenda S.A.* não mais consegue vender os óculos *Unisex* aviador *golden* por valores que superem seu custo de aquisição, pois um surto de uma doença, conhecida como Covid-19, ocasionada por um corona vírus, afetou, entre outros países, o Brasil, fato que prejudicou a economia como um todo. Com quarentena decretada no país, a circulação de pessoas foi significativamente reduzida, além de que todos os pontos de loja tiveram que ser fechados. Assim, as consequências econômicas da Covid-19 já começam a surgir. Demissões em massa têm sido notificadas, e as pessoas voltam-se a itens de necessidade básica, preterindo acessórios não fundamentais.

Sabendo-se que este óculos de sol não serão item fundamental neste período, e levando em consideração as diretrizes do Pronunciamento Técnico CPC 16 (R1) - Estoques, fez-se o levantamento do valor realizável líquido dos estoques (VRL) conforme Tabela 1.

Tabela 1 – Valor realizável líquido dos óculos de sol *unissex* avião *golden*

Preço de Venda	250,00
(-) Despesas necessárias para concretizar a venda:	<u>170,00</u>
Gastos incrementais para redesenho dos óculos	100,00
Embalagem	30,00
Comissões	40,00
<b>(=) Valor Realizável Líquido</b>	<b>80,00</b>

Fonte: Elaboração própria.

Com base neste cenário, a *Stupenda S.A.* se vê preocupada diante das incertezas que podem prejudicar a continuidade do negócio.

### 3 SITUAÇÃO-PROBLEMA

1) Com base nas informações supramencionadas e respeitando-se as diretrizes do Pronunciamento Técnico CPC 16 (R1) - Estoques, qual é o saldo de estoques da *Stupenda S.A.* em 11/03/2020, referente aos dos óculos de sol *unissex* avião *Golden*, após análise de recuperabilidade?

2) Quanto à gestão de estoques, indique cursos de ação que possam ser tomados a fim de assegurar a sobrevivência da companhia que, sendo tão jovem, já enfrenta uma crise desta conjuntura.

### 4 OBJETIVOS DIDÁTICOS

Este caso de ensino é direcionado aos alunos das fases introdutórias e intermediárias do curso de graduação em Ciências Contábeis. Pretende-se, com a atividade, promover a reflexão e a aprendizagem dos alunos acerca da mensuração e avaliação dos estoques. Por este motivo, antes de sua aplicação, o aluno deve ter previamente estudado o tema, bem como o Pronunciamento Técnico CPC 16. O caso permite explorar/revisar conceitos de mensuração (e os custos que os integram) e valoração deste ativo.

Adicionalmente, o caso, ao introduzir a situação da pandemia da Covid-19, convida os alunos a refletirem sobre os reflexos da pandemia sobre os estoques da *Stupenda S.A.*, e como as incertezas acerca de vendas futuras, bem como da recuperação da economia nos próximos anos, afetam o modo como os estoques deverão ser gerenciados. Ademais, espera-se que o caso promova a reflexão a sobre como a entidade poderá gerir seus estoques com vistas a gerenciar perdas.

Entende-se que o caso tem nível introdutório e será facilmente compreendido pelos alunos. Ademais, ele é uma boa oportunidade de retomar conceitos de mensuração (e os custos que os integram, a exemplo dos impostos não recuperáveis), e valoração deste ativo (utilizou-se o custo médio ponderado, mas é recomendável sugerir aos alunos a atividade utilizando o critério Primeiro a Entrar, Primeiro a Sair (PEPS)).

## 5 FECHAMENTO DO CASO

1) Na Tabela 2, apresenta-se o inventário da *Stupenda S. A.*, com todas as movimentações desde o início de janeiro/2020 até março/2020. Na sequência, comentam-se os fatos contábeis que culminaram neste inventário. Para todas as tabelas, os valores são apresentados em R\$ 1,00.

Tabela 2 – Inventário da *Stupenda S. A.* referente óculos de sol *unissex* avião *golden*

Item	DATA	ENTRADA			SAÍDA			SALDO		
		Q	Valor		Q	Valor		Q	Valor	
			Un.	T		Un.	T		Un.	T
SI	01/01/2020						100	80,00	8.000,00	
a	11/01/2020	100	87,00	8.700,00			200	83,50	16.700,00	
b	18/01/2020				60	83,50	5.010,00	140	83,50	11.690,00
c	16/02/2020	100	93,52	9.351,68			240	87,67	21.041,68	
d	11/03/2020	240	(7,67)	(1.841,68)			240	80,00	19.200,00	

Notas: SI – saldo inicial. Q – quantidade. Un. – valor unitário. T – valor total.

Fonte: Elaboração própria.

a) 11/01/2020: O aluno deve atentar-se aos custos que integram e não integram os estoques.

Tabela 3 – Custo das mercadorias adquiridas de fornecedor nacional

Valor da nota	10.000,00
(-) ICMS	1.800,00
(=)Custo da aquisição	8.200,00
(+) Transporte, seguro e customização	500,00
<b>(=) Custo total dos óculos adquiridos (a)</b>	<b>8.700,00</b>
<b>Custo unitário da compra (C. Un.)</b>	<b>87,00</b>

Fonte: Elaboração própria.

b) 18/01/2020: Baixa no estoque, referente à venda dos colchões.

c) 01/03/2020:

Tabela 4 – Custo das mercadorias adquiridas de fornecedor estrangeiro

Em US\$	2.100,00
Cotação - 01/12/x6	4,20
Conversão em R\$ - 01/12/x6	8.821,68
a) Custo da aquisição	8.821,68
(+) Imposto de Importação	120,00
(+) custos de transporte e seguro	110,00
(+) customização	300,00
<b>(=) Custo total da aquisição do estoque</b>	<b>9.351,68</b>
<b>C. Un.</b>	<b>93,52</b>

Fonte: Elaboração própria.

d) 11/03/2020:

Tabela 5 – Estimativa de recuperabilidade nos estoques

<b>(=) Valor Realizável Líquido</b>	<b>80,00</b>
Custo Unitário em 11/03/2020	87,67
Perda estimada nos estoques (por unidade)	7,67
Número de unidades em estoque	240
<b>Perda estimada nos estoques (total)</b>	<b>1.841,68</b>

Fonte: Elaboração própria.

Com base nas informações, o saldo final de estoque em 03/2020 é de R\$ 19.200,00 (240 unidades x 80,00). A *Stupenda S.A.* deve reconhecer uma perda por redução ao valor realizável líquido, em contrapartida a uma retificadora no ativo – conta estoques – no valor de R\$ 1.841,68.

2) Esta questão visa promover reflexões de modo que os alunos apresentem propostas para a *Stupenda S.A.*. Eles precisarão observar que a gestão dos estoques está relacionada à política de vendas a ser promovida pela companhia neste novo cenário. Algumas ações podem, ainda, serem apresentadas pelo professor, a fim de indagar os alunos acerca de sua eficácia:

1 – Trabalhar sob encomendas. A *Stupenda S.A.* que, nesse momento de pandemia, onde encontra-se com seu mercado afetado por conta do isolamento, poderia investir em mercado digital e *online*, desenvolvendo treinamento de funcionários para realizarem atendimentos virtuais personalizados eo cliente (na loja virtual). Sugere-se que ela invista em *marketing* digital e promova seus conteúdos nas redes sociais. As vendas *online* serão uma oportunidade de trabalhar com estoques sob encomenda. O estabelecimento de prazos de entrega oportuniza a *Stupenda S.A.* a reduzir a quantidade de estoques que ficam à disposição do cliente, evitando-se perder mercadorias pelo fato de saírem de moda. Além disso, o cliente poderia personalizar os óculos no momento da encomenda, de sorte que a empresa faça as customizações após a compra, ao invés de lançar modelos-padrão no mercado.

2 – Reduzir a quantidade ofertada de produtos diferenciados e sazonais e focar nos clássicos: esta ação ajudaria a evitar perdas de produtos que caem de moda.

3 – Priorizar óculos de grau: garante um *market share* constante no mercado.

## REFERÊNCIAS

Comitê de Pronunciamentos Contábeis [CPC]. (2009). CPC 16 (R1): *Estoques*. Aprovado em 08/05/2009. Disponível em: <<http://www.cpc.org.br/CPC/Documentos-Emitidos/Pronunciamentos/Pronunciamento?Id=47>>.