



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

PROJETO INTEGRADO
ORÇAMENTO EMPRESARIAL
RAIA DROGASIL S.A.

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

ABRIL, 2019

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

PROJETO INTEGRADO
ORÇAMENTO EMPRESARIAL
RAIA DROGASIL S.A.

MÓDULO 05

GESTÃO ORÇAMENTÁRIA – PROF: DANILO MORAIS DOVAL

GESTÃO ESTRATÉGICA DE TRIBUTOS – PROF:DANILO MORAIS DOVAL

ESTUDANTES:

Diana Cássia dos Reis, RA 1012019100052

Elen Cristina de C. Silva, RA 1012019100064

Jose Alexandre Basso, RA 1012019100236

Stefany Kelly de Lima, RA 1012019100104

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

ABRIL, 2019

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	4
3. PROJETO INTEGRADO	5
3.1 GESTÃO ORÇAMENTÁRIA	5
3.1.1 ORÇAMENTO DE VENDAS	5
3.1.2 ORÇAMENTO DAS DESPESAS OPERACIONAIS	6
3.1.3 ORÇAMENTO EMPRESARIAL	6
3.2 GESTÃO ESTRATÉGICA DE TRIBUTOS	14
3.2.1 LUCRO REAL	15
3.2.2 LUCRO PRESUMIDO	16
3.2.3 SIMPLES NACIONAL	17
4. CONCLUSÃO	19
REFERÊNCIAS	20
ANEXOS	21

1. INTRODUÇÃO

A elaboração deste Projeto Integrado (PI), vem para demonstrar o orçamento empresarial e o regime tributário da empresa Raia Drogasil S.A., que através dos demonstrativos financeiros do ano de 2018 com foco no último trimestre do ano, poderemos fazer uma análise do faturamento obtido e projeções para o ano de 2019.

A empresa foi escolhida por ser uma potência no ramo farmacêutico, na qual se deu da junção entre as empresas Droga Raia e Drogasil, que em 2017 foi anunciado sua nova marca corporativa para “RD - Gente, Saúde e Bem-Estar” que hoje com o grande sucesso desta fusão alcançaram os principais prêmios brasileiros, como 17º Prêmio Broadcast Empresas no ano 2016 (PAVANI, 2017) e 44ª edição do evento Empresa do Ano de Melhores & Maiores 2017, da Revista EXAME (SALOMÃO, 2017).

A Raia Drogasil atualmente é uma empresa líder no mercado brasileiro de drogarias em receita e número de loja, com receita bruta de R\$ 15,5 bilhões em 2018, 1.825 lojas presentes em 18 estados brasileiros, que juntos representam 12,9% de *share* no mercado farmacêutico brasileiro.

O Conselho de Administração possui nove membros titulares, incluindo três conselheiros independentes, e é atualmente presidido por Antonio Carlos Pipponzi, que possui 35 anos de experiência no mercado brasileiro de drogarias.

Ao decorrer deste Projeto Integrado, deveremos abordar uma descrição mais detalhada da fundação da empresa Raia Drogasil S.A. e seus dados, também deveremos descrever um pouco sobre a gestão orçamentária e os tipos de orçamentos, dando um maior destaque para o orçamento empresarial usando a Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) da referida empresa chegando a uma projeção para os próximos trimestres do ano de 2019.

Mais à frente devemos abordar o assunto da gestão estratégica de tributos dando uma breve descrição dos regimes tributários demonstrando a qual regime a empresa que estamos descrevendo deverá ser optante.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

Em 1905 o farmacêutico João Batista Raia inaugura, em Araraquara (SP), a primeira unidade da Pharmacia Raia e em 1935 sob o comando do farmacêutico José Pires de Oliveira Dias, surge a empresa Drogasil a partir da fusão de duas outras farmácias no estado de São Paulo.

Durante os próximos anos as empresas começam a multiplicar suas lojas de forma bem-sucedida, visando o conceito de redes.

Em 1977 a empresa Drogasil abre o seu capital, tornando-se a primeira do varejo farmacêutico a integrar a bolsa de valores de São Paulo. Em 2007 e 2010 respectivamente, as empresas Drogasil e Droga Raia ingressam no mercado de ações da Bovespa.

As empresas em 2011 anunciam a fusão de suas operações, que culminou com a criação da Raia Drogasil S.A., a maior rede de farmácias do Brasil em número de lojas e faturamento, com sede única em Butantã (SP). Atualmente, a empresa é optante do Regime Tributário Lucro Real.

Segue abaixo as informações básicas da ficha cadastral da empresa:

- Razão Social: Raia Drogasil S.A.
- CNPJ: 61.585.865\0001-51
- Inscrição Estadual: 100.931.575.117
- Atividade Principal: Comércio (Atacado e Varejo)
- Descrição da Atividade: Comércio de Produtos Farmacêuticos, Perfumarias e Afins.
- Início das Atividades após a união: 2011
- Endereço da Matriz: Avenida Corifeu de Azevedo Marques, Nº: 3097 - Bairro: Vila Butantã - São Paulo/SP - CEP: 05.339-900
- Site: <http://www.rd.com.br>
- Telefone da Central: (11) 3769-5731

3. PROJETO INTEGRADO

3.1 GESTÃO ORÇAMENTÁRIA

A gestão orçamentária é uma ferramenta de extrema importância para que a gestão de uma empresa possa ser bem-sucedida, seja ela de qualquer porte, ramo ou segmento. Essa ferramenta pode ser o ponto chave para melhoria da administração dos recursos financeiros de um negócio.

Com ela é possível que haja um planejamento de metas e ações, a construção de uma previsão de cenários possíveis para o futuro da empresa e a possibilidade de acompanhar os resultados sendo eles positivos ou negativos, tendo a possibilidade de fazer adequações a qualquer momento de uma forma segura (PAULA, 2015).

3.1.1 ORÇAMENTO DE VENDAS

O orçamento de vendas constitui um plano das vendas da empresa, para um determinado período. Sua função principal é a determinação do nível de atividades futuras da empresa.

A responsabilidade pela elaboração do orçamento de vendas cabe ao executivo da empresa dessa área de operações, porém dada a sua importância para toda a empresa, cabe à diretoria a sua revisão final e aprovação. Na elaboração do orçamento são consideradas variáveis de mercado consumidor, variáveis de produção, variáveis de mercado fornecedor e de trabalho e variáveis de recursos financeiros. Essas variáveis afetam em maior ou menor grau todas as empresas.

Encontram-se hoje, empresas operando com capacidade produtiva ociosa, por falta de mercado consumidor, pela concorrência acirrada, por falta de mão-de-obra especializada, por falta de matérias-primas, ou por outro lado, com procura insatisfeita

por falta de recursos para expansão de suas plantas fabris ou ainda operando com capacidade ociosa por falta de estrutura administrativa e até mesmo por problemas de seus dirigentes.

A dificuldade que se encontra muitas vezes é devido à falta de informação necessária e da impossibilidade de algumas variáveis.

Portanto, cabe aos empresários buscarem conhecimentos e informações, para que não haja na empresa uma capacidade produtiva insuficiente, estrutura inadequada, pessoal não habilitado para o exercício de suas funções e dificuldades na obtenção de fundos para capital de giro.

3.1.2 ORÇAMENTO DAS DESPESAS OPERACIONAIS

O orçamento de despesas operacionais é constituído por todos os gastos necessários para manter a organização em funcionamento e que irão incorrer no período que está sendo projetado, exceto os custos de produção.

Ou seja, o orçamento de despesas administrativas trata todos os gastos necessários para administrar e vender os produtos ou serviços aos clientes da empresa, geralmente divididos em: gastos de administração, despesas comerciais, despesas financeiras e despesas tributárias.

3.1.3 ORÇAMENTO EMPRESARIAL

O orçamento empresarial é o ato de planejar e estimar os ganhos, despesas e investimentos que a empresa terá em um período futuro, geralmente de 1 a 3 anos, dependendo do setor de atuação, mas que pode chegar até algumas décadas, como frequentemente acontece em empresas de concessão e exploração.

O principal objetivo é estabelecer metas e objetivos, podendo assim acompanhar e comparar os resultados, tomando ações corretivas ou preventivas caso necessário.

Em referência a empresa estudada (RD, 2018), podemos apurar os seguintes resultados referentes ao ano de 2018 e ao último trimestre do mesmo ano (4T18) através da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) do quadro 1 abaixo:

Quadro 1: Demonstrativo do Resultado do Exercício (DRE)

Demonstração do Resultado Consolidado Ajustado <i>(em milhares de R\$)</i>	4T17	4T18	2017	2018
Receita bruta de vendas e serviços	3.662.178	4.178.909	13.852.469	15.519.133
Deduções	(160.882)	(181.845)	(639.964)	(717.688)
Receita líquida de vendas e serviços	3.501.296	3.997.064	13.212.505	14.801.445
Custo das mercadorias vendidas	(2.455.038)	(2.799.277)	(9.224.506)	(10.355.924)
Lucro bruto	1.046.258	1.197.788	3.987.999	4.445.521
Despesas				
Com vendas	(670.608)	(786.502)	(2.529.051)	(2.901.011)
Gerais e administrativas	(86.931)	(100.177)	(328.663)	(349.318)
Despesas operacionais	(757.539)	(886.679)	(2.857.714)	(3.250.330)
EBITDA	288.719	311.109	1.130.285	1.195.191
Depreciação e Amortização	(92.123)	(112.310)	(337.915)	(414.134)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	196.596	198.799	792.370	781.058
Despesas financeiras	(40.066)	(31.415)	(212.922)	(154.437)
Receitas financeiras	21.626	17.512	106.883	71.783
Despesas / Receitas Financeiras	(18.440)	(13.903)	(106.039)	(82.654)
Lucro antes do IR e da contribuição social	178.156	184.896	686.331	698.404
Imposto de renda e contribuição social	(45.533)	(30.492)	(173.819)	(149.790)
Lucro líquido do exercício	132.623	154.404	512.513	548.614

Fonte: Raia Drogasil 2018

Com os resultados das demonstrações financeiras realizadas no ano de 2018 pode-se perceber que foi um ano desafiador, com uma menor taxa de crescimento em função de um mercado mais competitivo, porém fechou o ano com um crescimento da receita bruta atingindo uma participação de mercado de 12,9% no quarto trimestre de 2018 (4T18), um aumento anual de 0,9 ponto percentual de *market share*¹.

Pode se observar que a receita bruta consolidada teve um crescimento de 12,0 % (R\$ 15,5 bilhões) em relação ao ano anterior (14,1% no trimestre). A margem bruta do lucro atingiu 28,6%, um pequeno crescimento de 0,2 ponto percentual em comparação a 2017. No quarto trimestre de 2018, houve um ganho de 0,3 ponto percentual devido aos créditos fiscais de PIS (Programa de Integração Social) e COFINS (Contribuição para Financiamento da Seguridade Social), decorrentes da exclusão do ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços) da base de cálculo tributável.

As despesas com vendas totalizaram R\$ 2.901,0 milhões, equivalente a 18,7% da receita bruta, despesas de pessoal e aluguel foram responsáveis por dedução de 0,2 ponto percentual cada. E despesas como logística e novas lojas também deduziram 0,1 ponto percentual cada. No trimestre, as despesas com vendas totalizaram R\$ 786,5 milhões, equivalente a 18,8% da receita bruta e uma pressão de 0,5 ponto percentual contra o quarto trimestre de 2017.

As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 349,3 milhões em 2018, equivalente a 2,3% da receita bruta, uma diluição de 0,1 ponto percentual em comparação com 2017, refletindo principalmente uma queda nas despesas com remuneração variável. No quarto trimestre de 2018, as despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 100,2 milhões, equivalente a 2,4% da receita bruta, permanecendo estável em relação ao mesmo período do ano anterior.

No ano de 2018, houve registro de EBITDA² ajustado de R\$ 1.195,2 milhões em 2018, um crescimento de 5,7% e uma margem de 7,7%, representando uma contração de 0,5 ponto percentual em relação ao mesmo período do ano anterior. No 4T18, o

¹ Grau de participação de uma empresa no mercado em termos das vendas de um determinado produto.

² EBITDA - Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

EBITDA ajustado atingiu R\$ 311,1 milhões, um crescimento de 7,8% uma margem EBITDA de 7,4% e uma pressão de 0,5 ponto percentual.

As despesas de depreciação totalizaram R\$ 414,1 milhões em 2018 (R\$ 112,3 milhões no trimestre), equivalente a 2,7% da receita bruta (2,7% no trimestre), e um aumento de 0,3 ponto percentual sobre o ano anterior (pressão de 0,2 ponto percentual no trimestre) refletindo a aceleração do plano de expansão.

As despesas financeiras totalizaram R\$ 82,7 milhões em 2018 (R\$ 13,9 milhões no trimestre), representando 0,5% da receita bruta (0,3% no trimestre), uma retração de 0,3 ponto percentual sobre o ano anterior (diluição de 0,2 ponto percentual no trimestre).

Por fim, foram provisionados R\$ 149,8 milhões em imposto de renda (R\$ 30,5 milhões no trimestre), equivalente a 1,0% da receita bruta (0,7% no trimestre). É importante ressaltar que houve uma redução de impostos de R\$ 21,7 milhões (R\$ 7,7 milhões no 3T18 e R\$ 14,0 milhões no 4T18).

Foi obtido um lucro líquido totalizando R\$ 548,6 milhões em 2018, equivalente a uma margem líquida de 3,5% (R\$ 154,4 milhões no trimestre, uma margem líquida de 3,7%). Isto representou um crescimento de 7,0% no lucro líquido e uma pressão de 0,2 ponto percentual sobre o ano anterior (16,4% de crescimento e uma expansão de 0,1 ponto percentual no trimestre).

Para o fluxo de caixa, foi registrado um fluxo livre negativo de R\$ 139,9 milhões em 2018, e um consumo de caixa total de R\$ 341,4 milhões. Sendo totalizado um fluxo operacional de R\$ 563,0 milhões, tendo sido integralmente consumido pelos R\$703,0 milhões em investimentos realizados durante o período. Os recursos das operações totalizaram R\$ 925,1 milhões, equivalentes a 6,0% da receita bruta, enquanto o consumo de capital de giro foi de R\$362,0 milhões.

No 4T18, constatou um fluxo de caixa livre positivo de R\$ 29,1 milhões e um consumo de caixa total de R\$ 53,5 milhões. O fluxo de caixa operacional totalizou R\$ 250,0 milhões, tendo financiado integralmente os R\$ 220,9 milhões em investimentos realizados no período. Os recursos das operações totalizaram R\$ 261,1 milhões,

equivalente a 6,2% da receita bruta, enquanto registrou um consumo de capital de giro de R\$ 11,1 milhões. Veja o demonstrativo do fluxo de caixa apresentado no quadro 2 abaixo:

Quadro 2: Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa	4T18	4T17	2018	2017
<i>(R\$ milhões)</i>				
EBIT Ajustado	198,8	196,6	781,1	792,4
Ajuste a Valor Presente (AVP)	(16,6)	(14,6)	(50,4)	(63,9)
Despesas Não Recorrentes	(49,8)	2,4	(59,5)	0,2
Imposto de Renda (34%)	(45,0)	(62,7)	(228,2)	(247,8)
Depreciação	112,3	92,1	414,1	337,9
Outros Ajustes	61,4	8,8	68,0	32,2
Recursos das Operações	261,1	222,6	925,1	851,0
Ciclo de Caixa*	17,9	28,2	(344,4)	(337,0)
Outros Ativos (Passivos)**	(29,0)	(22,9)	(17,6)	75,5
Fluxo de Caixa Operacional	250,0	227,9	563,0	589,5
Investimentos	(220,9)	(159,5)	(703,0)	(639,2)
Fluxo de Caixa Livre	29,1	68,4	(139,9)	(49,7)
JSCP	(86,4)	(85,6)	(173,6)	(170,8)
IR pago sobre JSCP	(15,2)	(14,5)	(29,5)	(28,5)
Resultado Financeiro***	1,5	(4,5)	(32,9)	(46,8)
Recompra de Ações	-	-	(46,9)	-
IR (Benefício fiscal sobre result. fin. e JSCP)	17,6	19,0	81,5	84,8
Fluxo de Caixa Total	(53,5)	(17,2)	(341,4)	(211,0)

Fonte: Raia Drogasil 2018

A empresa fechou o ano de 2018 com uma dívida líquida de R\$ 735,0 milhões contra R\$ 393,6 milhões em 2017. A Dívida Líquida Ajustada sobre EBITDA foi 0,6 vezes sendo 0,3 vezes maior quando comparada ao mesmo período do ano passado em função do investimento significativo realizado.

O endividamento bruto foi totalizado R\$ 843,1 milhões, composto por 22,1% em linhas de crédito do BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), 75,9% correspondentes às debêntures emitidas em abril de 2017 e 2018 e 2,0% relacionados à outras dívidas.

Apurou-se em 2018 um retorno sobre o capital investido de 16,2%, uma contração de 3,5 ponto percentual quando comparado a 2017, refletindo uma queda na margem operacional, uma aceleração nos investimentos e um crescimento no fluxo ciclo de caixa.

E ainda foi apresentado o Balanço Patrimonial, podemos analisar que a empresa apresenta boa saúde financeira, veja os resultados conforme nos quadros 3 e 4:

Quadro 3: Balanço Patrimonial

Ativo <i>(em milhares de R\$)</i>	4T17	4T18
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	264.873	241.568
Clientes	930.071	937.389
Estoques	2.517.594	3.087.275
Tributos a Recuperar	78.777	84.852
Outras Contas a Receber	119.004	156.848
Despesas Antecipadas	17.885	21.893
	<u>3.928.204</u>	<u>4.529.826</u>
Não Circulante		
Depósitos Judiciais	29.215	25.770
Tributos a Recuperar	34.293	44.578
Outros Créditos	5.246	2.484
Imobilizado	1.276.276	1.546.960
Intangível	1.191.016	1.202.388
	<u>2.536.045</u>	<u>2.822.180</u>
ATIVO	<u>6.464.249</u>	<u>7.352.005</u>

Fonte: Raia Drogasil 2018

Quadro 4: Balanço Patrimonial

Passivo e Patrimônio Líquido <i>(em milhares de R\$)</i>	4T17	4T18
Circulante		
Fornecedores	1.815.687	2.141.274
Empréstimos e Financiamentos	196.248	272.939
Salários e Encargos Sociais	202.799	237.542
Impostos, Taxas e Contribuições	130.432	92.964
Dividendo e Juros Sobre o Capital Próprio	37.474	24.843
Provisão para Demandas Judiciais	2.724	2.512
Outras Contas a Pagar	108.415	141.370
	<u>2.493.779</u>	<u>2.913.443</u>
Não Circulante		
Empréstimos e Financiamentos	414.711	570.211
Provisão para Demandas Judiciais	8.170	48.877
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	228.714	237.757
Outras Obrigações	68.503	46.949
	<u>720.098</u>	<u>903.794</u>
Patrimônio Líquido		
Capital Social	1.808.639	1.808.639
Reservas de Capital	151.156	116.363
Reserva de Reavaliação	12.197	12.022
Reservas de Lucros	1.228.149	1.522.073
Lucros Acumulados	0	0
Ajustes de Avaliação Patrimonial	(30.230)	(30.230)
Participação de Não Controladores	27.860	34.911
Dividendo Adicional Proposto	52.602	70.990
	<u>3.250.372</u>	<u>3.534.769</u>
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>6.464.249</u>	<u>7.352.005</u>

Fonte: Raia Drogasil 2018

Dentro das projeções para os próximos trimestres de 2019 no mercado brasileiro conforme o Relatório Focus³, com perspectiva de crescimento econômico do PIB abaixo de 2% neste ano, a baixa inflação que deve girar em torno de 3,85% no ano e a

³Relatório Focus - é uma publicação divulgada periodicamente pelo Banco Central do Brasil, contendo resumo das expectativas de mercado a respeito de alguns indicadores da economia brasileira.

taxa SELIC permanecendo em torno de 7%, a empresa espera uma receita bruta consolidada com crescimento entre 10% a 15% em relação aos trimestres anteriores. Possibilitando que seja mantida a margem bruta do lucro no mesmo patamar ao ano anterior entre 20% a 30%. Apesar do desafio do mercado, a empresa projeta um aumento das despesas com vendas em torno de 1% a 3% no ano, em contratempo, permanecendo as despesas gerais e administrativas estáveis em relação ao mesmo período do ano anterior.

Mantendo as projeções acima do estimado pelo mercado, a empresa espera fechar o ano com crescimento do lucro líquido em torno de 5% a 10%, traçando uma estratégia de abertura de 240 novas lojas em 2019, contabilizando uma média de 60 unidades a cada trimestre do ano. Para alcançar a meta com sucesso, deve ser intensificado o projeto de expansão de loja popular com áreas amplas de vendas, aperfeiçoando o programa de fidelidade com o cliente e com isso poder atingir uma meta de 2 milhões de clientes contra os 400 mil do último ano.

Também será uma meta para os próximos trimestres, mapear as anomalias de despesas utilizando o *Advanced Analytics*⁴, proporcionando uma maior precisão e uma agilidade para realizar as correções das despesas e ainda reduzir de forma a migrar ou até mesmo neutralizar as pressões, com a assistência de uma consultoria especializada em gestão de despesas.

Para que a Raia Drogasil se mantenha à frente das referências de sucesso no mercado farmacêutico no próximo ano, continuará garantindo o desenvolvimento integral de seus colaboradores com aprendizagem contínua dos mesmos, investimentos constantes na qualificação e na formação dos profissionais que resulta em um eficiente plano de carreira. Com isso, permite que a empresa mantenha um banco de talentos formado por pessoas capazes de continuar assumindo novos desafios, estrategicamente colocados em posições-chave para o sucesso do negócio.

⁴ Advanced Analytics – plataforma que proporciona um ambiente end-to-end (ponta a ponta) para desenvolvimento e implementação de modelo

3.2 GESTÃO ESTRATÉGICA DE TRIBUTOS

A gestão estratégica de tributos consiste em ações e atividade que toda empresa deve desempenhar para realizar o recolhimento dos tributos, tendo o conhecimento necessário das formas de tributação do país.

Assim, usar a estratégia de tributos é uma maneira de planejar a redução de impostos, o que deverá refletir positivamente nos seus resultados da empresa. É a atividade preventiva que estuda os atos e negócios jurídicos que o agente econômico pretende realizar. Sua finalidade é obter a maior economia fiscal possível, reduzindo a carga tributária para o valor realmente exigido por lei. (CARVAJAL e CARVAJAL, 2010).

Segundo o CREMASCO (2017), os dados comparativos da OCDE⁵, no ano de 2013 a carga tributária brasileira oscilava em torno de 32% a 33% sobre o PIB (Produto Interno Bruto), abaixo da média dos países desenvolvidos que variava em torno 34% a 35% sobre o PIB e bem acima da América Latina e Caribe que se aproxima dos 20% de incidência sobre o PIB, 12% a menos que em terras brasileiras.

Por que a carga tributária brasileira se assemelha à de grande parte dos países desenvolvidos, sendo, por vezes, até menor, por que continuamos com a sensação de que pagamos tanto? Esta pergunta deve ser respondida através de muitos fatores, e não só um. Vamos a eles:

- a) **Corrupção:** Um dos principais motivos de termos a sensação de que o dinheiro com que contribuímos para o governo não está retornando é exatamente o fato de que grande parte dele realmente não está retornando.
- b) **Regressividade da tributação:** Aqui sim, talvez se encontre a maior diferença entre a tributação brasileira e de países considerados

⁵ OCDE - Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico.

desenvolvidos. Como já foi dito, são tributados aproximadamente 32% do salário dos trabalhadores. Porém, esta é apenas uma média geral. Ou seja, há famílias que pagam mais do que isso e outras que pagam menos.

- c) **Distribuição de recursos desigual aos entes federativos:** Por fim, outro fator de nossa carga tributária é o fato de que o montante total arrecadado pelo Estado fica, em grande maioria, nas mãos do Governo Federal e não é repassado para os locais onde as políticas públicas efetivamente acontecem – no caso, os municípios.

3.2.1 LUCRO REAL

É um dos regimes tributários mais complexos, para que a empresa se enquadre neste tipo de regime sua receita total deve ser superior a R\$ 78.000.000,00 no ano calendário anterior.

Segundo ANDRADE (2016), este regime tem base no faturamento anual ou trimestral da empresa, que irá incidir apenas sobre o verdadeiro lucro obtido, com base nos dados após a contabilidade realizada de lucros e despesas.

O cálculo é feito de forma não cumulativa, permitindo que a empresa tenha créditos em determinadas despesas e custos com uma taxa em que o PIS terá alíquota de 1,65% e o COFINS a uma alíquota de 7,60%.

Já o cálculo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) que é de 15% sobre lucro real e a Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL), que varia entre 9% a 15%. Naturalmente, se não houver lucro, não há incidência de IRPJ e CSLL.

Com a elaboração de estudos desse trabalho, podemos observar que a receita bruta da empresa Raia Drogasil S.A. no último ano calendário de 2018 foi de R\$ 15,5 bilhões de reais, um valor superior a R\$ 78.000.000,00 para se enquadrar no Regime Tributário do Lucro Real.

3.2.2 LUCRO PRESUMIDO

Este é uma forma de tributação simplificada para a determinação da estimativa da base de cálculo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social Sobre o Lucro (CSLL) com alíquotas prefixadas (PORTAL TRIBUTÁRIO, 2019).

Para a empresa se enquadrar nesse regime tributário, sua receita total deve ter sido igual ou inferior a R\$ 78.000.000,00 no ano calendário anterior, não pode ter sido enquadrada no início do ano fiscal no regime de tributação do lucro real e as empresas que usufruem de benefícios fiscais também não poderão optar pelo lucro presumido.

Para as empresas que adotam esse tipo de regime, o IRPJ e o CSLL têm uma base de lucro fixada por lei. A base de cálculo incide sobre o faturamento trimestral destas empresas, com as datas de apuração pré-estabelecidas, sem considerar custos e despesas da empresa. Para fins de IRPJ a alíquota será de 15%, mas sofrerá um adicional de 10% quando a parcela exceder o valor final de R\$ 20.000,00 pelo número de meses da respectiva apuração. E a contribuição social terá uma alíquota de 9% sobre o faturamento. Mas as alíquotas e impostos podem sofrer variações de acordo com a atividade que exercem.

Para apuração do lucro presumido, o PIS e COFINS também tem regras específicas para esse regime tributário, que ocorre pela incidência cumulativa e não pode haver créditos de insumos pela aquisição de bens e serviços. A alíquota de apuração do PIS e COFINS é de, respectivamente, 0,65% e 3% aplicado sobre o valor total da receita bruta operacional. Os valores retidos de PIS e COFINS deverão ser recolhidos por meio de Documento de Arrecadação de Receitas Federais (DARF)

3.2.3 SIMPLES NACIONAL

Este é um regime diferenciado de tributação que foi instituído pela lei complementar 123/2006, com a finalidade de beneficiar e facilitar a forma de arrecadação dos tributos de Pequenas e Microempresas, tendo como base para a apuração a receita bruta.

As faixas de faturamento para estar enquadrado no simples nacional são divididas da seguinte forma:

- a) Microempresa: até R\$ 360.000,00
- b) Empresa de Pequeno Porte: R\$ 360.000,00 até R\$ 3.600.000,00.

Segundo TOM (2017), o Simples Nacional unifica oito impostos das esferas: estaduais, federais e municipais como: IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, CPP, ICMS, INSS patronal e ISS que serão pagos em uma única guia de recolhimento mensal, denominada Documento de Arrecadação do Simples Nacional (DAS) e os demais impostos serão cobrados em suas respectivas guias. As alíquotas que incidirão sobre o faturamento das empresas tributadas nesse regime poderão variar dependendo do ramo de atividade que se enquadram no faturamento com valor de R\$ 180.000,00 à R\$ 3.600.000,00:

- a) Tabela I – Para empresas de Comércio – Inicia a tributação em 4%.
- b) Tabela II – Para empresas de Indústria – Inicia a tributação em 4,5%.
- c) Tabelas III a V – Para empresas de Serviços – Inicia a tributação entre 6% e 15,5% de acordo com a tabela.

Ele também simplifica o processo de contabilidade das empresas, diminuindo gastos contábeis necessários para garantir sua regularidade fiscal.

Segundo o PORTAL DO EMPREENDEDOR – MEI (2019), o Microempreendedor Individual (MEI) é um modelo de empresa que visa a trazer para a

formalidade e legalidade empreendedores individuais, o pequeno empresário individual precisa atender às seguintes condições abaixo relacionadas:

- a) Tenha faturamento limitado a R\$ 81.000,00 por ano;
- b) Que não participe como sócio, administrador ou titular de outra empresa;
- c) Contrate no máximo um empregado;
- d) Exerça uma das atividades econômicas previstas no Anexo XI, da Resolução CGSN nº 140, de 2018, o qual relaciona todas as atividades permitidas ao MEI.

Segundo TOM (2017), o empreendedor individual pode optar pelo Simples sem a necessidade de pagar tributos federais (IRPJ, PIS, COFINS, IPI e CSLL), sendo necessário pagar apenas os seguintes valores:

- a) INSS a 5% do salário mínimo
- b) ICMS à R\$1 sem alterações (Comércio e Indústria)
- c) ISS à R\$ 5 sem alterações (Prestação de Serviços)
- d) Caso a MEI contrate funcionários, terá de pagar alguns outros tributos.

Este modelo de empresa tem como obrigação o pagamento mensal de tributos através do DAS (Documento de Arrecadação do Simples Nacional) e a realização da Declaração Anual até 31 de maio de cada ano.

4. CONCLUSÃO

Através da elaboração do Projeto Integrado, podemos afirmar que a empresa Raia Drogasil S.A. se consolidou como uma potência no ramo farmacêutico, tendo em vista os resultados financeiros apurados, com inúmeras lojas em diversos estados e com uma visão lógica de expansão no mercado brasileiro.

A empresa investe firmemente em qualificação dos profissionais para melhoria do atendimento no processo das compras e do atendimento aos clientes, ela possui a sua Política de Código de Ética, definindo a conduta e o comportamento dos colaboradores no relacionamento em âmbito profissional, com os clientes, fornecedores e com o público em geral.

Esta atitude que norteia o padrão do atendimento é reforçada pela própria marca “RD: Gente, Saúde e Bem-Estar”. Portanto, podemos concluir a importância do crescimento e o sucesso de uma empresa ter uma gestão com visão real de mercado, com metas realizáveis e um setor financeiro muito bem capacitado.

REFERÊNCIAS

- ANDRADE, M. R. **O que é Lucro Real?** 2016. Disponível em: <<https://blog.contaazul.com/o-que-e-lucro-real/>>. Acesso em: 23 mar. 2019.
- CARVAJAL, C. J.; CARVAJAL, P. C. C. **A importância da estratégia tributária para competitividade das empresas brasileiras.** 2010. Disponível em: <<http://www.administradores.com.br/noticias/negocios/a-importancia-da-estrategia-tributaria-para-competitividade-das-empresas-brasileiras/39100/>>. Acesso em: 31 mar. 2019.
- CREMASCO, D. M. F. **A carga tributária no Brasil é alta comparada à de outros países?** 2017. Disponível em: <<https://www.politize.com.br/carga-tributaria-brasileira-e-alta/>>. Acesso em: 23 mar. 2019.
- PAULA, G. B. **O que é gestão orçamentária: conceito, dicas, vantagens e melhores práticas para sua empresa.** 2015. Disponível em: <<https://www.treasy.com.br/blog/gestao-orcamentaria/>> Acesso em: 23 mar. 2019.
- PAVANI, L. **Raia Drogasil vence o ‘Broadcast Empresas’.** Jornal O Estado de São Paulo, São Paulo, 15 jul. 2017. Disponível em: <<https://economia.estadao.com.br/noticias/geral,raia-drogasil-vence-o-broadcast-empresas,70001891225>>. Acesso em: 30 mar. 2019.
- PORTAL DO EMPREENDEDOR - MEI. **Dúvidas Frequentes.** Disponível em: <<http://www.portaldoempreendedor.gov.br/>>. Acesso em: 23 mar. 2019.
- PORTAL TRIBUTÁRIO. **Tributação pelo Lucro Presumido.** Disponível em: <http://www.portaltributario.com.br/guia/lucro_presumido.html>. Acesso em: 23 mar. 2019.
- RD. **Divulgação dos Resultados 2018.** Disponível em: <<https://www.rd.com.br/listresultados.aspx?idCanal=2nlFyAThvxbyfXPHKc5zw==>>. Acesso em: 16 mar. 2019.
- SALOMÃO, K. **Raia Drogasil é a Empresa do Ano de Melhores e Maiores.** Revista Exame, São Paulo, 07 ago. 2017. Disponível em: <<https://exame.abril.com.br/negocios/raiadrogasil-e-a-empresa-do-ano-de-melhores-e-maiores/>>. Acesso em: 30 mar. 2019.
- TOM, C. **MEI x Simples Nacional – Conheça as Diferenças.** 2017. Disponível em: <<https://blog.contaazul.com/mei-x-simplesnacional/>>. Acesso em: 23 mar. 2019.

ANEXOS

Figura 1: Logotipo da Empresa



Fonte: Raia Drogasil 2019

Figura 2: Fachada das Lojas



Fonte: Raia Drogasil 2019