



UNIFEOB

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

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

PROCESSOS DE REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA

ALCOA ALUMÍNIO S/A

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

JUNHO, 2022

UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

PROCESSOS DE REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA

ALCOA ALUMÍNIO S/A

MÓDULO CONTABILIDADE APLICADA

ANÁLISE DAS NORMAS E PRONUNCIAMENTOS CONTÁBEIS –
PROF. ANTONIO DONIZETI FORTES

CONTABILIDADE AVANÇADA – PROF. LUIZ FERNANDO
PANCINE

ESTUDANTES:

Bruno Cesar Da Ré Guerra, RA 1012018200054

Stefano Higo Gonçalves Pereira, RA 1012018200013

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

JUNHO, 2022

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS	4
3. PROJETO INTEGRADO	5
3.1 CONTABILIDADE AVANÇADA	5
3.1.1 COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS	5
3.1.2 <i>JOINT VENTURES</i>	6
3.2 ANÁLISE DAS NORMAS E PRONUNCIAMENTOS CONTÁBEIS	8
3.2.1 AJUSTE A VALOR PRESENTE	8
3.2.2 VARIAÇÃO CAMBIAL	9
3.3 CONTEÚDO DA FORMAÇÃO PARA A VIDA: ATUANDO GLOBALMENTE	10
3.3.1 ATUANDO GLOBALMENTE	10
3.3.2 ESTUDANTES NA PRÁTICA	11
4. CONCLUSÃO	13
REFERÊNCIAS	14

1. INTRODUÇÃO

O objetivo deste Projeto Integrado (PI) é realizar a análise sobre os processos de reorganização societária de uma empresa real, no caso, a Alcoa Alumínio S/A.

O título do PI é “PROCESSOS DE REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA”, cujo propósito é realizar uma análise sobre os processos de reorganização societária, em especial, estudos de caso envolvendo situações reais recentes.

A Alcoa Alumínio S/A foi a empresa escolhida para este projeto, pois todos os membros do grupo possuem experiência de trabalho real na mesma. Além disso, a empresa em questão passa periodicamente por processos de auditorias internas e SOX, apresentando grande confiabilidade em seus dados, além de demonstrações financeiras muito bem estruturadas.

Serão trabalhadas neste projeto interdisciplinar as unidades de Análise das Normas e Pronunciamentos Contábeis e Contabilidade Avançada. Além disso, este projeto tratará do Conteúdo de Formação para a Vida, incluindo o tópico Atuando Globalmente.

2. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS

A empresa Alcoa Alumínio S/A, de CNPJ: 23.637.697/0001-01, com sede localizada no endereço: : Rodovia Poços / Andradas, km 10 - Zona Rural - Poços de Caldas (MG), conta com quatro unidades produtivas, dois escritórios, quatro hidrelétricas e uma central de serviços compartilhados, somente no Brasil. A Alcoa, é uma empresa multinacional do ramo de produção de alumínio primário, com mais de 20 plantas espalhadas em quase todos os continentes, que atua desde o ano de 1888.

Entre seus maiores fornecedores, podemos citar:

- Albras Alumínio Brasileiro S/A;
- Petrobras Distribuidora S/A;
- Mineração Rio Norte S/A;
- Eletronorte - Centrais Elétricas do Norte do Brasil S/A;
- Occidental Chemical Export Sales, LLC.

Já entre os maiores clientes, temos:

- Arconic Indústria e Comércio de Metais LTDA;
- Bluequest Resources do Brasil Imp e Exp LTDA;
- EDP Comercialização e Serviços de Energia LTDA;
- BAESA Energética Barra Grande S/A;
- Capitale Energia Comercializadora LTDA.

Tanto os dados de maiores fornecedores quanto os dados de maiores clientes levam em conta o ano-base de 2017.

A empresa Aloca Alumínio S/A atua sobre o regime de apuração do Lucro Presumido.

A outra empresa apresentada neste projeto será a Arconic Indústria e Comércio de Metais LTDA, que se originou da Alcoa após um processo de cisão.

3. PROJETO INTEGRADO

Nesta etapa do PI são apresentados os conteúdos específicos de cada unidade de estudo e como são aplicados no respectivo estudo de caso, utilizando para isso, uma empresa real: Alcoa Alumínio S/A.

3.1 CONTABILIDADE AVANÇADA

Neste tópico do PI, será realizada uma análise sobre os processos de reorganização societária, mais especificamente, as combinações de negócios (fusão, cisão e incorporação) e as *Joint Ventures*.

3.1.1 COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS

Segundo (TOMICH, 2016), modificações das sociedades, seja incorporação, fusão e cisão, levam uma alteração da estrutura da sociedade ou de um grupo de empresas e são operações complexas envolvendo diversas entidades e fases. Ainda de acordo com (TOMICH,2016), as modificações das sociedades podem ser classificadas em:

- **Incorporação:** a operação pela qual uma ou mais sociedades são absorvidas por outra, que lhe sucede em todos os direitos e obrigações, ou seja, uma empresa absorve todo o patrimônio da outra, trazendo seus ativos e passivos para dentro do patrimônio da incorporadora, desaparecendo a incorporada;
- **Fusão:** a operação pela qual se unem duas ou mais sociedades para formar sociedade nova, que lhes sucederá em todos os direitos e obrigações, neste caso duas empresas se juntam, vertendo seus ativos e passivos para constituição de uma terceira, desaparecendo as duas anteriores;
- **Cisão:** a operação pela qual a companhia transfere parcelas do seu patrimônio para uma ou mais sociedades, constituídas para este fim, ou já existente, extinguindo-se a companhia cindida, se houver versão de todo o seu patrimônio, e dividindo-se o seu capital, se parcial a versão. Assim as parcelas dos ativos e/ou passivos de uma empresa são transferidas para

outra (s) empresa (s), criada (s) para essa finalidade ou já existente (s). Se todos os ativos líquidos forem vertidos a entidade cindida será extinta.

Além destas combinações podemos citar a Transformação, Alienação de Controle e Aquisição de Controle.

Um caso real que pode ser citado, foi a cisão ocorrida em 2016, na empresa Alcoa Alumínio S/A. A empresa possuía negócios tanto relacionados a commodities, como a produção e venda de alumina, alumínio e pó de alumínio, além da mineração de bauxita, e também trabalhava com produtos com valor agregado, como laminados, extrudados, rodas e fixadores de alumínio. Após o processo de cisão, a Alcoa Alumínio S/A ficou somente com as atividades relacionadas às commodities, e os demais processos, de valor agregado, passaram a compor o portfólio da nova empresa que foi criada, chamada Arconic Indústria e Comércio de Metais LTDA. A título de curiosidade, a empresa Arconic Indústria e Comércio de Metais LTDA faliu pouco tempo depois, em Outubro de 2018.

3.1.2 *JOINT VENTURES*

De acordo com (BICUDO, 2016) a joint venture constitui instrumento flexível de colaboração entre empresas, cuja complementação de especialidades e esforços vem a ser melhor empregada de modo conjunto na realização de determinado empreendimento. Sua caracterização e consequente definição são construídas caso a caso, de acordo com a natureza do empreendimento, o objeto da associação, a atuação dos parceiros, dentre outros fatores.

Ainda conforme (BICUDO, 2016) para a realização de uma joint venture pode ser criada uma nova empresa, com personalidade jurídica distinta (corporate ou societária) ou a relação pode estar disciplinada em contratos de associação (non corporate ou contratual). As empresas que desejam fazer uma joint venture contratual definirão suas regras.

Segundo (MACHADO, 2004) Na consolidação das demonstrações contábeis, a controladora deve consolidar 100% das contas da controlada, independentemente de seu percentual de participação no capital social da mesma, ficando claro que o objeto da

consolidação é o controle e não a propriedade. Essa forma de consolidação pode ser chamada de “Consolidação Plena ou Integral”.

Como exemplo de joint venture, podemos citar o Consórcio Alumar, localizado em São Luis-MA. Esta empresa é o resultado da joint venture de quatro outras empresas: Rio Tinto Alcan, BHP Billiton, Alcoa Alumínio S/A e Alcoa World Alumina.

3.2 ANÁLISE DAS NORMAS E PRONUNCIAMENTOS CONTÁBEIS

Como o assunto principal desse projeto é a reorganização societária, a participação dessa unidade de estudo se refere à análise de dois aspectos importantes que podem afetar o reconhecimento de ativos e passivos das empresas: o ajuste a valor presente e reconhecimento das variações cambiais relacionadas às transações em moeda estrangeira.

3.2.1 AJUSTE A VALOR PRESENTE

Segundo (REIS, 2019) o Ajuste a Valor Presente (AVP) é um cálculo utilizado para demonstrar o valor atual de um bem ou operação na escrituração contábil, no momento da sua publicação, respeitando a obrigação foi criada em 2007, pela Lei 11.638/2007 e as diversas normas publicadas ao longo dos anos.

A lei determina que sejam ajustados a valor presente os pontos do ativo e passivo oriundos de operações de longo prazo. Os demais integrantes do balanço só passarão por adaptação quando houver efeito relevante. Isso quer dizer que tanto as dívidas quanto os bens serão ajustados se forem de longo prazo ou se houver alguma mudança significativa. Se uma dívida for renegociada, por exemplo, este passivo precisa ser trazido a valor presente.

Segundo a CVM (Comissão de Valores Mobiliários), devem ser ajustados a valor presente os seguintes itens de um balanço:

- As informações do ativo permanente;
- Estoques e almoxarifados;
- Investimentos temporários em ouro e ações;
- Despesas antecipadas e os resultados de exercícios futuros;
- Direitos e obrigações a serem saldados em bens e/ou serviços.

Entretanto, as normas internacionais de contabilidade proíbem que sejam feitos descontos a valor presente para os valores de imposto de renda diferido.

Os estudantes devem realizar uma análise sobre a utilização do ajuste a valor presente nas demonstrações contábeis, principalmente, em relação a qual o momento em que deve ser utilizado e qual a taxa de juro a ser utilizada.

É importante que a política contábil de mensuração do passivo e do ativo a longo prazo, a valores presentes, seja divulgada nas notas explicativas, quando o balanço for publicado.

3.2.2 VARIAÇÃO CAMBIAL

Segundo (REIS, 2018) variação cambial é a oscilação de valor entre moedas. Desse modo, essa variação pode ser motivado por diversos fatores como, oferta e demanda de moeda estrangeira (flutuações do mercado), ou por variações relevantes da inflação entre as moedas. Sendo assim, a taxa de câmbio é um parâmetro que deve refletir a relação entre os preços dos bens, serviços e/ou outros fatores de produção domésticos e os preços praticados em outros países.

Ainda de acordo com (REIS, 2018), devem ser utilizadas as taxas cambiais verificadas no fechamento do mercado de câmbio, no último dia útil de cada mês, que são fornecidas pelo Banco Central do Brasil na seção "Câmbio e Capitais Estrangeiros" - subseção "Taxas de Câmbio/Cotações". Na atualização de direitos de créditos, devem ser utilizadas as taxas para compra, enquanto que na utilização de obrigações, devem ser utilizadas as taxas para venda.

O registro contábil da variação cambial deve ser feito a débito ou a crédito da conta atualizada, tendo como contrapartida contas de resultado, de variações cambiais ativas (receita) ou de variações cambiais passivas (despesa).

3.3 CONTEÚDO DA FORMAÇÃO PARA A VIDA: ATUANDO GLOBALMENTE

Esta parte do Projeto Integrado está diretamente relacionada com a extensão universitária, ou seja, o objetivo é que seja aplicável e que tenha real utilidade para a sociedade, de um modo geral.

3.3.1 ATUANDO GLOBALMENTE

Está disponível para os estudantes no Ambiente Virtual de Aprendizagem (AVA), como parte do Programa de Desenvolvimento de Aprendizagem (PDA), o tema “Atuando Globalmente”.

Nesta parte do Projeto Integrado, será realizada uma síntese dos 4 (quatro) tópicos deste tema, quais sejam:

- **Tópico 1:** Como valorizar o local pensando globalmente:
 - O termo sustentabilidade refere-se a um conjunto de comportamentos que orientam o uso dos recursos que visam atender as necessidades humanas;
 - Desenvolvimento sustentável é o que “satisfaz as necessidades do presente sem comprometer a capacidade das gerações futuras satisfazerem as suas próprias necessidades”;
 - Entre os renováveis e os não renováveis, estão alguns recursos como a água, o solo e as florestas, considerados potencialmente renováveis. Esta classe de recursos depende da ação humana quanto a preservação, conservação e renovação;
 - O efeito da sua Pegada Ecológica, ou seja, das escolhas de acordo com seu estilo de vida – de roupa à comida – impacta diretamente a vida no planeta;
 - Se mantidos os hábitos atuais de produção e consumo, até 2030 precisaremos de uma capacidade produtiva equivalente a dois planetas Terra para satisfazer os níveis anuais da nossa demanda.
- **Tópico 2:** Entendendo a biodiversidade:
 - A biodiversidade é a exuberância da vida na Terra – num ciclo aparentemente interminável de vida morte e transformação;
 - A biodiversidade é essencial para nossa saúde, bem-estar, alimentação e segurança, bem como a estabilidade dos sistemas econômicos e políticos em todo o mundo;
 - Um ecossistema natural estável depende de cada espécie do planeta e sua conservação garante a sustentabilidade dos recursos naturais permitindo a manutenção dos elementos essenciais ao bem-estar humano;

- A redução da biodiversidade nos levará inevitavelmente a um futuro de escassez de alimentos, estaremos mais expostos a pragas e doenças e a água potável será irregular ou escassa;
- Algumas atitudes práticas podem fazer a diferença e contribuir para diminuir tais impactos, por meio da informação e conhecimento.
- **Tópico 3:** Por que chove em alto mar?
 - A vida na Terra é totalmente dependente dos ciclos biogeoquímicos, necessitando do equilíbrio para sua autossustentação;
 - A condição para o crescimento populacional sofre impactos do meio ambiente, assim como também é impactado por ele;
 - Devemos ter consciência que nosso modo de vida e hábitos de consumo terão reflexos em lugares que nem imaginamos ao redor do planeta.
- **Tópico 4:** O aquecimento global é provocado pelo homem?
 - Vale ressaltar que o efeito estufa é necessário para a manutenção da vida na Terra. O prejudicial é a alteração dos gases que compõem a camada;
 - O problema é o desequilíbrio provocado pelas ações do homem;
 - Cada atitude é repetida igualmente e o resultado é um grande volume de resíduos, por exemplo, ou um grande desperdício de água;
 - É preciso refletir sobre nossos hábitos, sobre nosso consumo. Pensar antes de agir e agir com responsabilidade.

3.3.2 ESTUDANTES NA PRÁTICA

Sustentabilidade refere-se ao princípio da busca pelo equilíbrio entre a disponibilidade dos recursos naturais e a exploração deles por parte da sociedade. Ou seja, visa a equilibrar a preservação do meio ambiente e o que ele pode oferecer em consonância com a qualidade de vida da população.

O termo sustentabilidade surge da necessidade de discussão a respeito da forma como a sociedade vem explorando e usando os recursos naturais, pensando em alternativas de preservá-lo evitando, assim, que esses recursos esgotem-se na natureza. A definição de sustentabilidade está atrelada ao conceito de desenvolvimento sustentável.

Atualmente, muito é comentado sobre desenvolvimento sustentável, visto o despertar de consciência da sociedade como um todo para a ideia de que os recursos naturais não são infinitos como muitos pensavam. As inúmeras discussões por parte da comunidade científica acerca das questões relacionadas ao meio ambiente e sua intensa degradação por parte da ação antrópica também colocaram esse termo em evidência.

Em 2015, a ONU divulgou uma agenda^[1] em que consta dezessete objetivos a serem adotados pelos países até 2030 para que o desenvolvimento sustentável seja atingido. São alguns dos objetivos propostos por essa agenda:

- Acabar com a pobreza em todas as suas formas, em todos os lugares;
- Acabar com a fome, alcançar a segurança alimentar e melhoria da nutrição e promover a agricultura sustentável;
- Assegurar uma vida saudável e promover o bem-estar para todos, em todas as idades.

A sustentabilidade é tratada por meio de três dimensões que indicam um equilíbrio harmonioso entre as esferas social, ambiental e econômica. As principais características das três dimensões são:

- Sustentabilidade ambiental: refere-se à preservação do meio ambiente de maneira que a sociedade encontre o equilíbrio entre o suprimento de suas necessidades e o uso racional dos recursos naturais, sem prejudicar a natureza;
- Sustentabilidade social: refere-se à participação ativa da população no que tange ao desenvolvimento social por meio da elaboração de propostas que visem ao bem-estar e igualdade de todos em consonância com a preservação do meio ambiente;
- Sustentabilidade econômica: refere-se ao modelo de desenvolvimento econômico que visa à exploração dos recursos naturais de maneira sustentável, sem prejudicar o suprimento das necessidades da geração futura.

Sustentabilidade empresarial refere-se às ações e políticas sustentáveis (economicamente, socialmente e ambientalmente) adotadas por uma empresa ao longo das operações, desenvolvimento e produção de suas mercadorias ou serviços.

4. CONCLUSÃO

Através deste Projeto Integrado, foi possível abordar diversos conceitos vistos, tanto nas aulas de Análise das Normas e Pronunciamentos Contábeis, quanto nas aulas de Contabilidade Avançada. Além disso, foi apresentado o conceito e vários pontos foram abordados ao tratar o tema Atuando Globalmente, como conteúdo de Formação para Vida.

Por parte da disciplina de Análise das Normas e Pronunciamentos Contábeis, estudamos tanto sobre a Combinação de Negócios quanto as chamadas Joint Ventures.

Já por parte da disciplina Contabilidade Avançada, estudamos o Ajuste a valor Presente, além da Variação Cambial.

Na sessão referente ao conteúdo de Formação para Vida, nós vimos o conceito e diversas informações pertinentes sobre Atuação Global.

REFERÊNCIAS

BICUDO, Katia; **ASPECTOS LEGAIS DA JOINT VENTURE**, Jundiaí-SP: JusBrasil, 2016;

MACHADO, Itamar M.; **Consolidação Proporcional das Demonstrações Contábeis de Empresas Controladas em Conjunto (Joint-Ventures)**, Belo Horizonte-MG: Faculdades Ibmec, 2004;

REIS, Tiago; **Ajuste a Valor Presente**, São Paulo-SP: Suno, 2019;

REIS, Tiago; **Variação cambial: o que é? Quais são os impactos na economia?**, São Paulo-SP: Suno, 2018;

TOMICH, Franklin; **TRATAMENTO CONTÁBIL PARA COMBINAÇÕES DE NEGÓCIOS: FUSÃO, INCORPORAÇÃO OU CISÃO**, Belo Horizonte-MG: Business Brokers, 2016.