



**UNIFEOB**

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

**ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE  
CURSOS DE ADMINISTRAÇÃO E  
CIÊNCIAS CONTÁBEIS**

**PROJETO INTEGRADO**

**ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M**

**ACHÉ**

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2022

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

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

MÓDULO CONTABILIDADE E FINANÇAS

FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE – PROF. DANILO MORAIS  
DOVAL

FUNDAMENTOS DE FINANÇAS – PROF. ANTONIO DONIZETI  
FORTES

ESTUDANTES:

Érica Hashimoto dos Santos, RA: 1012022100386

Jéssica Aparecida Parca da Costa Arofo ,

RA: 1012022100316

Sabrina Franco Eustaquio, RA:1012021100455

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>4</b>
3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE	5
3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL	6
3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE	13
3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS	20
3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M	20
3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C	22
3.3 CONTEÚDO DA FORMAÇÃO PARA A VIDA: GERENCIANDO FINANÇAS	28
3.3.1 GERENCIANDO FINANÇAS	28
3.3.2 ESTUDANTES NA PRÁTICA	31
<b>4. CONCLUSÃO</b>	<b>32</b>
<b>REFERÊNCIAS</b>	<b>33</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>36</b>

# 1. INTRODUÇÃO

O objetivo deste Projeto é fazer uma análise e apresentar o Balanço Patrimonial e as Demonstrações de Resultado dos três últimos exercícios de uma empresa real, na qual escolhemos a Aché Laboratórios farmacêuticos. Aqui vamos apresentar a estrutura do Balanço e comentaremos cada grupo de contas, o mesmo faremos com a Demonstração do Resultado do Exercício. Estaremos também atualizando os valores dos lucros líquidos e do patrimônio líquido da empresa Aché utilizando como base o IGP-M, nos últimos três períodos.

O IGP-M é um índice que mede a variação dos preços, significa que, se há inflação ou deflação no período de análise. O IGP-M costuma ser usado como indexador para reajuste de diversos serviços que consumimos diariamente, como fornecimento de energia, planos de saúde, etc. Como se trata de um índice de medição da inflação, o IGP-M funciona como um termômetro da atividade econômica, esse índice pode influenciar no resultado das empresas.

## 2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

**Razão Social:** Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A.

**Nome Fantasia:** Aché

**CNPJ:** 60.659.463-0001-91

**Origem:** Brasil

**Fundada:** 11/08/1966

**Fundadores:** Antônio Gilberto Depieri, Victor Siaulys e Adalmiro Dellape Baptista

**Sede Mundial:** Guarulhos, São Paulo, Brasil

**Natureza Jurídica:** Sociedade Anônima Fechada

**Segmento:** Laboratório farmacêutico

**Principais Produtos:** Medicamentos, dermocosméticos e nutracêuticos

**Concorrentes Diretos:** EMS, Medley, Eurofarma, Pfizer, Sanofi, Novartis, Abbitt, Bayer, Johnson & Johnson e glaxo Smithkline

**Website:** www.ache.com.br

Em 1965, três ex propagandistas de medicamentos, Antônio Gilberto Depieri, Victor Siaulys e Adalmiro Dellape Baptista, que se conheceram na farmacêutica *Squibb*, resolveram se juntar para fundar *Prodoctor*, empresa especializada na distribuição de produtos farmacêuticos. Os três tinham o mesmo propósito: ter o próprio laboratório farmacêutico.

Pouco tempo depois, em 1966, quando eles adquiriram o Laboratório Aché, criado em 1922 na cidade de Ribeirão Preto, interior de São Paulo, pelo médico Phillipe Aché, seu cunhado e o microbiologista e farmacêutico, que inicialmente produzia soros hormônios com sangue de cavalos e éguas, resolveram então manter a marca Aché, por isso, a empresa considera oficialmente 1966 o ano de sua fundação. Já em 1973 a empresa se mudou para a sua nova sede, instalada em Guarulhos, São Paulo.

A empresa conta com mais de 5 mil colaboradores, que cresce impulsionada por sua estratégia e orientada por seus valores e o propósito de levar mais vida às pessoas.

Os produtos Aché têm alcançado novos mercados através de acordos de licenciamento que atualmente cobrem 21 países da América Latina, África, Ásia e Europa.

O Aché é uma empresa que zela pela sustentabilidade econômica, social e ambiental, confiando na justa reciprocidade, que levará uma presença perene e duradoura.

## 3. PROJETO INTEGRADO

### **3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE**

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil cuja finalidade é apresentar a posição contábil, financeira e econômica de uma empresa em determinada data, representando uma posição não estática, pois representa todos fluxos futuros de benefícios e exigibilidades das empresas.

O Balanço Patrimonial é composto por passivo e ativo, onde olhando de frente a tabela, à esquerda se encontram os ativos (bens e direitos) e à direita os passivos (obrigações) e o patrimônio líquido (ativo - passivo= patrimônio líquido).

No balanço, as contas são classificadas segundo os elementos do patrimônio e agrupadas para facilitar o conhecimento e a análise da situação financeira da empresa. No ativo as contas são dispostas em ordem decrescente de grau de liquidez, onde estaremos apresentando os principais grupos no próximo tópico deste projeto. Já no passivo as contas são classificadas na ordem decrescente de exigibilidade, ambos os lados do balanço são divididos em circulante e não circulante.

A Demonstração de Resultado do Exercício cuja a sigla é DRE, além dela ser obrigatória em termos legais de apresentação ao Fisco, o DRE é também de suma importância para avaliação das entidades.

Este documento é realizado após detalhar os valores das receitas, lucros, custos, despesas, entre outras contas relevantes, para encontrar sua situação financeira, ele demonstra qual é o lucro ou prejuízo da empresa dentro de um determinado período, podendo ser mensal, trimestral, semestral ou anual, dependendo das necessidades da empresa. Se as receitas forem maiores que os custos e as despesas, obtém-se lucro, mas se as receitas forem menores que custos e as despesas, obtém-se prejuízo. A demonstração do resultado aponta apenas o FLUXO ECONÔMICO e não o FLUXO MONETÁRIO (fluxo de dinheiro).

Na contabilidade, com os dois relatórios, o balanço patrimonial e a demonstração do resultado do exercício, um complementando o outro, atinge o objetivo de mostrar a situação patrimonial e econômico-financeira da empresa.

### **3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL**

A estrutura do Balanço Patrimonial é apresentado da seguinte forma:

NOME DA EMPRESA CNPJ: XX.XXX.XXX/XXXX-XX	
Demonstrações Financeiras - Período de XX/XX/XXXX a XX/XX/XXXX	
Balanco Patrimonial	
Ativo Circulante Disponível Banco Conta Movimento Banco XXXX Agência XXXX C/C XXXXX-X Aplicações de Curto Prazo Banco XX Agência XX C/C XX-X Impostos a Recuperar Impostos Federais IRPJ - Saldo /negativo Não Circulante Realizável a Longo Prazo Mútuos Consultoria Alimentos S/A Investimentos Participações Societárias Equivalente Patrimonial - Deságio Alimentos S/A Logística e Transporte Ltda. Total do Ativo	Passivo Circulante Fornecedores Escritório de Advocacia Obrigações Fiscais Impostos Federais IRRF CSLL a Recolher PIS a Recolher COFINS a Recolher IOF a Recolher Não Circulante Exigível a Longo Prazo Adiantamento Futuro Aumento de Capital Fundo de Investimento Outras Contas a Pagar Outras Contas a Pagar Patrimônio Líquido Capital Social Ações Ordinárias Fundo de Investimento em Participações Sócio Prejuízos Acumulados Resultado do Exercício Total do Passivo
São Paulo, XX de XXXXX de 2017.	
Presidente - "Declaro, sob as penas da lei, que as informações aqui contidas, são verdadeiras e me responsabilizo por todas elas."	
Contador - "Declaro, sob as penas da lei, que as informações aqui contidas, refletem a documentação que me foi entregue, são verdadeiras e me responsabilizo por todas elas."	

No balanço patrimonial, as contas deverão ser classificadas segundo os elementos do patrimônio que registrem de modo a facilitar o conhecimento e a análise da situação financeira da empresa.

O Balanço Patrimonial é constituído pelo Ativo, Passivo e pelo Patrimônio Líquido.



**Ativos:** São os bens, os direitos e as demais aplicações de recursos controlados pela empresa, capazes de gerar benefícios econômicos futuros, originados de eventos ocorridos. E o Patrimônio Líquido compreende os recursos próprios da empresa, é o valor do Ativo menos valor do Passivo, que resulta no valor do Patrimônio Líquido.

- **Ativo circulante:** Esse grupo é subdividido em disponibilidades, direitos realizáveis e despesas do exercício seguinte, no caso de direitos realizáveis entende-se que os valores que a empresa tem a receber no exercício social subsequente. Por isso, esse subgrupo é dividido em créditos e estoques.

**Disponibilidades (Disponível):** Caixa, bancos e aplicações de liquidez imediata, por exemplo a poupança, esse grupo vem em primeiro lugar no balanço pois as contas desse grupo estão sendo movimentadas a todo instante.

**Créditos:** Nesse grupo se encaixam as vendas a prazo conhecidas como duplicatas a receber ou clientes, tudo que a empresa tiver a receber até o final do exercício seguinte à data do balanço será contabilizada neste grupo.

**Estoques:** Podem ser tanto de empresas industriais, comercial e de serviços, compreende-se que os estoques é a principal fonte de geração de riqueza das empresas, conta do ativo que representa bens de propriedades tangíveis destinados à venda, podendo ser classificados na indústria de acordo com seu estágio de acabamento: Matérias-primas, produtos em elaboração, produtos acabados, embalagens etc.

**Despesas do Exercício Seguinte (Despesas Antecipadas):** São consideradas por exemplo: IPTU, seguros, IPVA, assinaturas de jornais etc. São contas que a empresa tem que pagar, muitas vezes de uma só vez ou em poucas parcelas, mas que são contabilizadas todo mês, pois estas despesas têm validade por 12 meses.

- **Ativo não Circulante:** Esse grupo é subdividido em Ativo Realizável a Longo Prazo (ARLP), investimentos, Imobilizados e Intangível. São incluídos nesse grupo os bens de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade e do seu funcionamento.

**Ativo Realizável a Longo Prazo (ARLP):** Vendas a prazo, empréstimos, com prazo maior que um ano, com exceção do disponível.

**Investimentos:** Ações de outras empresas, joias, quadros, obras de arte, terrenos e imóveis que não estiverem em uso, etc. No grupo de investimentos são classificadas as participações e aplicações financeiras de caráter permanente, com o objetivo de gerar rendimentos para a empresa desde que não sejam destinados à manutenção das atividades normais da companhia.

**Imobilizado:** Nesse subgrupo é tudo que tenha vínculo com a atividade fim da empresa, que são exemplos: equipamentos, imóveis, instalações, ferramentas, máquinas, veículos, semoventes, etc. Com o passar do tempo no processo produtivo, há um desgaste natural dos ativos, esse desgaste ou essa “**depreciação**”, as empresas precisam considerar no seu balanço patrimonial, ela será “acumulada”, período a período, onde passará a absorver os valores em uma conta chamada de “depreciação acumulada”, e será localizada abaixo do ativo a ela correspondente e terá o saldo negativo.

**Intangível:** Os ativos intangíveis compreendem o leque de bens incorpóreos destinados à manutenção da companhia ou exercidos com essa finalidade, ou seja possuem capacidade de geração de caixa para a empresa, mas não possuem corpo físico, como por exemplo: marcas, patentes, softwares, etc. Para os bens intangíveis utilizamos a **amortização**, pois algumas marcas também perdem valor. Temos também a **exaustão** que se refere aos direitos para recursos naturais (uso de uma reserva florestal, mina carvão, etc).

**Passivo:** Se compete às origens de recursos representados pelas obrigações para com terceiros (como bancos, fornecedores, governo, etc), ou da própria empresa (através dos sócios ou acionistas), chamado de recurso próprio. No grupo do passivo pode ser dividido em duas partes: Capital de terceiros (exigível) e Capital próprio (Sócios)

- **Passivo Circulante:** Esse grupo é caracterizado pelas obrigações da empresa com terceiros, com o prazo para o pagamento até o término do próximo Balanço Patrimonial, como por exemplo: empréstimos a pagar, financiamento a

pagar, duplicatas a pagar, impostos e contribuições a pagar e contas mensais, por ordem de exigibilidade.

- **Passivo não circulante:** Esse grupo é praticamente composto pelos mesmos do passivo exigível, mas a diferença é que as obrigações serão pagas no período subsequente ao balanço, com prazo superior a um ano.

São exemplos: Financiamentos, leasing, empréstimos, etc.

**Patrimônio Líquido:** São os recursos próprios da empresa, é o valor do Ativo menos valor do Passivo, que resulta no valor do Patrimônio Líquido.

- **Capital Social:** São os investimentos em montantes que os sócios colocam na empresa, conhecido também por capital inicial ou capital subscrito. Há também o capital autorizado que aparece apenas em empresas de capital aberto e representa o montante previamente estabelecido de capital social que pode ser aumentado sem a necessidade de ter alterado o estatuto da empresa.

E a várias formas dos sócios ingressar na empresa, podendo investir de uma só vez ou podendo ser pago uma parte já de início, sendo adicionado no grupo de contas do ativo e o restante que irá efetivar no futuro irá para Capital a integralizar.

- **Reservas de Lucros e Capital:** Na Reserva de Lucros são utilizadas para variados fins, mas as mais utilizadas são as de reserva legal, ou estatutária, a reserva contingência, a reserva de incentivos fiscais, a retenção de lucros e a reserva de lucros a realizar. Já as Reservas de Capital são utilizadas para aumentar o capital social das empresas, como por exemplo, o recebimento de doações.
- **Ações em Tesouraria:** São ações que a própria empresa compra dela mesma, essas ações não podem ser diretamente devolvidas na conta capital social, devendo constar como conta redutora no balanço patrimonial, mas isso só em empresas de capital aberto.
- **Ajustes de Avaliação Patrimonial:** É uma ferramenta utilizada para correção do valor de algumas contas do ativo e do passivo, considerando preço justo, na correção podendo ser para cima ou para baixo, podendo ser para as empresas positivas ou negativas, mas hoje ela já não é mais utilizada.

- **Prejuízo Acumulado:** Quando a empresa tem os resultados positivos que são os lucros, são contabilizados para a conta de retenção de lucros ou reservas de lucros a realizar, já quando se tem resultado negativo que são denominados como prejuízo será evidenciado para a conta prejuízos acumulados.

A empresa escolhida foi o Laboratório Farmacêutico Aché, nas figuras 1, 2 e 3, veremos o resultado do patrimônio líquido dos anos 2019/2020/2021.

### **Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas**

Balancos patrimoniais  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	271.781	132.891	284.487	145.400
Contas a receber de clientes	4	880.503	589.581	611.211	592.879
Estoques	5	739.940	583.670	802.150	588.182
Impostos e contribuições sociais a compensar	6	78.391	181.754	157.123	183.609
Partes relacionadas	16	4.098	2.438	4.098	2.261
Despesas antecipadas		120.222	84.191	120.727	84.876
Outros créditos		17.512	8.615	15.871	8.713
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>2.112.447</b>	<b>1.583.140</b>	<b>1.995.667</b>	<b>1.605.920</b>
<b>Não circulante</b>					
Aplicações financeiras	3	3.579	1.587	3.579	1.587
Depósitos judiciais	19	111.418	120.464	111.424	120.471
Impostos e contribuições sociais a compensar		35.126	28.792	35.280	29.011
Imposto de renda e contribuição social diferido	7	11.387	-	11.387	-
Investimentos	9	108.553	107.154	33.936	18.941
Imobilizado	10	1.333.939	1.267.858	1.374.611	1.310.995
Direito de uso - arrendamento	13	37.991	64.637	97.191	123.391
Intangível	11	256.898	265.838	295.764	304.319
Outros créditos		14.250	4.088	14.334	4.104
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.913.141</b>	<b>1.860.418</b>	<b>1.977.506</b>	<b>1.912.819</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>4.025.588</b>	<b>3.443.558</b>	<b>3.973.173</b>	<b>3.518.739</b>

FIGURA 1

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>					
<b>Circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	12	<b>512.471</b>	109.517	<b>515.715</b>	111.536
Passivo de arrendamento	13	<b>38.195</b>	38.654	<b>45.573</b>	43.140
Fornecedores	14	<b>338.532</b>	281.889	<b>337.424</b>	280.468
Obrigações tributárias	15	<b>133.364</b>	129.864	<b>137.431</b>	130.538
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	17	<b>124.067</b>	112.807	<b>125.641</b>	114.119
Partes relacionadas	16	<b>128.378</b>	145.880	<b>128.378</b>	145.880
Contas a pagar		<b>86.494</b>	42.064	<b>47.981</b>	45.552
Outras obrigações	18	<b>63.225</b>	85.191	<b>64.247</b>	85.192
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>1.424.726</b>	945.866	<b>1.402.390</b>	956.425
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	12	<b>375.112</b>	389.437	<b>381.406</b>	397.311
Passivo de arrendamento	13	<b>9.115</b>	40.477	<b>65.724</b>	94.745
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	-	90.795	-	90.795
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	19	<b>247.375</b>	231.357	<b>247.513</b>	231.443
Outras obrigações	18	<b>45.022</b>	48.397	<b>45.029</b>	50.791
Provisão para perda com investimento	9	<b>93.127</b>	-	-	-
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>769.751</b>	800.463	<b>739.672</b>	865.085
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	21	<b>440.959</b>	440.959	<b>440.959</b>	440.959
Reservas de capital	21	<b>120.246</b>	120.246	<b>120.246</b>	120.246
Reserva de reavaliação	21	<b>2.293</b>	2.741	<b>2.293</b>	2.741
Ajuste de avaliação patrimonial	21	<b>126.083</b>	127.628	<b>126.083</b>	127.628
Reservas de lucros	21	<b>1.141.530</b>	1.005.655	<b>1.141.530</b>	1.005.655
<b>Total do patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores</b>		<b>1.831.111</b>	1.697.229	<b>1.831.111</b>	1.697.229
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>1.831.111</b>	1.697.229	<b>1.831.111</b>	1.697.229
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>4.025.588</b>	3.443.558	<b>3.973.173</b>	3.518.739

FIGURA 2

**BALANÇO PATRIMONIAL - 31 de dezembro de 2021 e de 2020** (Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado			Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020			31/12/2021	31/12/2020		
<b>Ativo</b>						<b>Passivo e patrimônio líquido</b>					
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	246.902	271.781	257.129	284.487	Empréstimos e financiamentos	12	93.017	512.471	93.017	515.715
Contas a receber de clientes	4	1.018.645	880.503	608.052	611.211	Debêntures	12	10.300	-	10.300	-
Estoques	5	718.955	739.940	798.149	802.150	Passivo de arrendamento	13	30.736	38.195	40.274	45.573
Impostos e contribuições sociais a compensar	6	44.751	78.391	143.135	157.123	Fornecedores	14	517.421	338.532	509.372	337.424
Dividendos a receber	16	2.769	4.098	2.769	4.098	Obrigações tributárias	15	19.346	133.364	23.898	137.431
Despesas antecipadas		128.436	120.222	129.002	120.727	Obrigações trabalhistas e previdenciárias	17	130.040	124.067	130.715	125.641
Outros créditos		56.706	17.512	14.026	15.871	Dividendos e JSCP a pagar	16	119.725	128.378	119.725	128.378
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>2.217.164</b>	<b>2.112.447</b>	<b>1.952.262</b>	<b>1.995.667</b>	Contas a pagar		107.336	86.494	47.220	47.981
<b>Não circulante</b>						<b>Outras obrigações</b>					
Aplicações financeiras	3	6.747	3.579	6.747	3.579		18	44.225	63.225	45.489	64.247
Depósitos judiciais	19	73.981	111.418	73.981	111.424	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>1.072.146</b>	<b>1.424.726</b>	<b>1.020.010</b>	<b>1.402.390</b>
Impostos e contribuições sociais a compensar		37.093	35.126	113.604	35.280	<b>Não circulante</b>					
Outros créditos		13.915	14.250	14.092	14.334	Empréstimos e financiamentos	12	389.356	375.112	389.356	381.406
Imposto de renda e contribuição social diferido	7	-	11.387	-	11.387	Debêntures	12	398.052	-	398.052	-
Investimentos	9	64.114	108.553	46.923	33.936	Passivo de arrendamento	13	16.292	9.115	85.346	65.724
Imobilizado	10	1.506.733	1.333.939	1.523.886	1.374.611	Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	42.457	-	42.457	-
Direito de uso - arrendamento	13	37.441	37.991	112.868	97.191	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	19	202.536	247.375	202.802	247.513
Intangível	11	293.847	256.898	303.280	295.764	Outras obrigações	18	53.299	45.022	53.313	45.029
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>2.033.871</b>	<b>1.913.141</b>	<b>2.195.381</b>	<b>1.977.506</b>	Provisão para perda com investimento	9	120.590	93.127	-	-
						<b>Total do passivo não circulante</b>					
						<b>Total do passivo</b>					
						<b>Patrimônio líquido</b>					
						Capital social					
						Reservas de capital					
						Reserva de reavaliação					
						Ajuste de avaliação patrimonial					
						Reservas de lucros					
						<b>Total do patrimônio líquido</b>					
						<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>					
<b>Total do ativo</b>		<b>4.251.035</b>	<b>4.025.588</b>	<b>4.147.643</b>	<b>3.973.173</b>						

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

FIGURA 3

Nota-se que no ano de 2020 à quantia em caixa e seus equivalentes, quase dobrou em relação ao ano de 2019, a empresa em 2020 conseguiu fechar seu balanço no seu patrimônio líquido com o valor R\$3.973.173,00, superando os R\$3.518.739,00, do ano anterior.

Já no ano subsequente fechou seu balanço patrimonial com o valor de caixa menor que no ano de 2020, mas seu patrimônio líquido, mais um ano fechou maior que os anos anteriores com a quantia de R\$4.147.643,00.

### 3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

A DRE (Demonstração do Resultado do Exercício), é um relatório contábil que define se a empresa teve lucro ou prejuízo, ele traz o resumo financeiro de um determinado período com mais detalhes nas movimentações.

Ele é um documento obrigatório, e deve ser entregue todo ano, mas podendo ser feito mensalmente para fins administrativos. Vale lembrar que ela pode ser realizada por um contador, que seja habilitado junto ao CRC, e deve estar de acordo com a Lei 6.404/1976, Artigo 187 (e sua modificação pela Lei 11.638/2007).

Segue abaixo a estrutura e breve resumo de cada grupo de contas:

<b>MODELO DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>
Vendas de Produtos
Vendas de Mercadorias
Prestação de Serviços
<b>(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>
Devoluções de Vendas
Abatimentos
Impostos e Contribuições Incidentes sobre Vendas
<b>= RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>
<b>(-) CUSTOS DAS VENDAS</b>
Custo dos Produtos Vendidos
Custo das Mercadorias
Custo dos Serviços Prestados
<b>= RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>
Despesas Com Vendas
Despesas Administrativas
<b>(-) DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS</b>
Despesas Financeiras
(-) Receitas Financeiras
Variações Monetárias e Cambiais Passivas
(-) Variações Monetárias e Cambiais Ativas
<b>OUTRAS RECEITAS E DESPESAS</b>
Resultado da Equivalência Patrimonial
Venda de Bens e Direitos do Ativo Não Circulante
(-) Custo da Venda de Bens e Direitos do Ativo Não Circulante
<b>= RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E SOBRE O LUCRO</b>
(-) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre o Lucro
<b>= LUCRO LÍQUIDO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES</b>
(-) Debêntures, Empregados, Participações de Administradores, Partes Beneficiárias, Fundos de Assistência e Previdência para Empregados
<b>(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>

**Receita Operacional Bruta:** O faturamento do ano, soma se toda a receita gerada de vendas e prestações de serviços, deve incluir os cancelamentos e devoluções.

- vendas de produtos: Quando é produzido pela própria indústria;



- vendas de mercadorias: Quando é comprado de terceiros e revendida para o consumidor final;
- prestação de serviços: Serviços prestados;

**(-) Deduções da Receita Bruta:** Aqui deve subtrair os valores referentes a impostos sobre venda, descontos oferecidos sobre ela, e outros;

- devoluções de vendas;
- abatimentos (descontos sobre vendas);
- impostos e contribuições incidentes sobre vendas: PIS sobre vendas/ COFINS sobre vendas/ ICMS sobre vendas/ IPI sobre vendas (indústria) / ISSQN (prestação serviço/municipal);

**(=) Receita Operacional Líquida:** É o equivalente a receita bruta menos as deduções de venda é chamada de receita líquida;

**(-) Custos das Vendas:** É deduzido da receita líquida os valores de custos de mercadoria. Aqui são avaliados os gastos com a compra, fabricação e/ou preparação de um produto ou serviço.

- custo dos produtos vendidos (CPV);
- custo das mercadorias vendidas (CMV);
- custos dos serviços prestados (CSP);

**(=) Resultado Operacional Bruto:** A receita líquida menos gastos com CPV, CMV e CSP é chamada de lucro bruto.

**(-) Despesas Operacionais:**

- Despesas com vendas: As despesas podem incluir, combustível de vendedores, pedágios, comissões de vendedores, custos com representantes e outros gastos diretos que são necessários para a finalização dos negócios gerados;
- Despesas administrativas: São várias despesas necessárias ao funcionamento da empresa, por exemplo: aluguel, energia elétrica, água, internet, material escritório, folha de pagamento e seus encargos, material de limpeza, pró-labore de sócios, etc;

**(+/-) Resultado Financeiro:**

- (-) Despesas financeiras: juros pagos, juros passivos, despesas de juros, descontos concedidos;
- (+) Receitas financeiras: juros recebidos, juros ativos, receitas de juros e descontos obtidos;

**(+/-) Outras Receitas e despesas:** São descontadas as despesas relacionadas à receita com dividendos, juros sobre empréstimos e outros relacionados.

- Resultado da equivalência patrimonial: não está mais em uso, mas ainda consta na estrutura;
- Venda de bens e direitos do ativo não circulante;
- (-) Custos da vendas de bens e direitos do ativo não circulante;

**(=) Resultado Operacional antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro:** aqui é o resultado da receita bruta menos todas as variáveis da empresa, menos os impostos.

- (-) Provisão para imposto de renda (IRPJ) e contribuição social sobre o lucro (CSLL): esses valores não se aplicam aos optantes do Simples Nacional, já que eles incidem sobre a receita bruta;

**(=) Resultado Líquido Antes das Participações:**

- (-) Debêntures, empregados, participações de administradores, parte beneficiárias, fundos de assistência e previdência para empregados;

**(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO:** Aqui é onde vai evidenciar qual foi o lucro ou prejuízo que a empresa teve.

Abaixo veremos as três últimas demonstrações do resultado de exercício da empresa Aché:

## Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido do exercício por ação)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receita operacional líquida	22	<b>3.593.473</b>	3.334.622	<b>3.477.273</b>	3.350.532
Custo dos produtos vendidos	23	<b>(1.166.683)</b>	(1.031.326)	<b>(1.134.076)</b>	(1.028.323)
Lucro bruto		<b>2.426.790</b>	2.303.296	<b>2.343.197</b>	2.322.209
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	23	<b>(1.122.186)</b>	(1.194.911)	<b>(1.126.437)</b>	(1.195.704)
Gerais e administrativas	23	<b>(207.231)</b>	(123.149)	<b>(217.293)</b>	(134.418)
Participações dos empregados e administradores no resultado	28	<b>(53.723)</b>	(51.970)	<b>(54.408)</b>	(52.032)
Resultado de equivalência patrimonial	9	<b>(89.361)</b>	12.310	<b>16.832</b>	9.639
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	<b>(47.820)</b>	31.194	<b>(48.086)</b>	30.901
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<b>906.469</b>	976.770	<b>913.805</b>	980.595
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	25	<b>34.401</b>	80.189	<b>34.751</b>	80.545
Despesas financeiras	25	<b>(93.500)</b>	(55.753)	<b>(99.775)</b>	(57.409)
Variação cambial, líquida	25	<b>(31.032)</b>	(5.669)	<b>(31.566)</b>	(5.690)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>816.338</b>	995.537	<b>817.215</b>	998.041
Imposto de renda e contribuição social					
Correntes	8	<b>(287.139)</b>	(225.695)	<b>(288.016)</b>	(226.829)
Diferidos	8	<b>102.182</b>	(48.575)	<b>102.182</b>	(48.575)
Lucro líquido do exercício		<b>631.381</b>	721.267	<b>631.381</b>	722.637
Atribuíveis aos					
Acionistas controladores		<b>631.381</b>	721.267	<b>631.381</b>	721.267
Acionistas não controladores		-	-	-	1.370
Lucro líquido do exercício por ação - R\$ Básico e diluído	29	<b>9,88</b>	11,29	<b>9,88</b>	11,29

## Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Lucro líquido do exercício	<b>631.381</b>	721.267	<b>631.381</b>	722.637
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<b>631.381</b>	721.267	<b>631.381</b>	722.637
Atribuível aos acionistas				
Controladores	<b>631.381</b>	721.267	<b>631.381</b>	721.267
Não controladores	-	-	-	1.370
	<b>631.381</b>	721.267	<b>631.381</b>	722.637

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO****Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e de 2020**

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido do exercício por ação)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receita operacional líquida	22	<b>4.015.046</b>	3.593.473	<b>4.028.347</b>	3.477.273
Custo dos produtos vendidos	23	<b>(1.433.983)</b>	(1.166.683)	<b>(1.462.887)</b>	(1.134.076)
Lucro bruto		<b>2.581.063</b>	2.426.790	<b>2.565.460</b>	2.343.197
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	23	<b>(1.349.768)</b>	(1.122.186)	<b>(1.349.710)</b>	(1.126.437)
Gerais e administrativas	23	<b>(253.629)</b>	(207.231)	<b>(255.713)</b>	(217.293)
Participações dos empregados e administradores no resultado	28	<b>(57.045)</b>	(53.723)	<b>(57.429)</b>	(54.408)
Resultado de equivalência patrimonial	9	<b>(18.720)</b>	(89.361)	<b>11.659</b>	16.832
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	<b>(3.998)</b>	(47.820)	<b>(2.692)</b>	(48.086)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<b>897.903</b>	906.469	<b>911.575</b>	913.805
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	25	<b>40.611</b>	11.060	<b>45.186</b>	11.410
Despesas financeiras	25	<b>(105.691)</b>	(82.187)	<b>(111.294)</b>	(88.462)
Instrumentos financeiros derivativos	25	<b>9</b>	12.028	<b>9</b>	12.028
Varição cambial, líquida	25	<b>(4.173)</b>	(31.032)	<b>(4.172)</b>	(31.566)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>828.659</b>	816.338	<b>841.304</b>	817.215
Imposto de renda e contribuição social					
Correntes	8	<b>(120.472)</b>	(287.139)	<b>(133.117)</b>	(288.016)
Diferidos	8	<b>(53.844)</b>	102.182	<b>(53.844)</b>	102.182
Lucro líquido do exercício		<b>654.343</b>	631.381	<b>654.343</b>	631.381
Atribuíveis aos					
Acionistas controladores		<b>654.343</b>	631.381	<b>654.343</b>	631.381
Lucro líquido do exercício por ação - R\$					
Básico e diluído	29	<b>10,24</b>	9,88	<b>10,24</b>	9,88

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notamos que não houve prejuízos em nenhum dos exercícios, mas notamos que o ano que fechou com o maior lucro foi no ano de 2019 com o lucro de R\$722.637,00. Já no ano seguinte o valor foi menor e teve o lucro de R\$631.381,00 no ano de 2020, e no ano de 2021 o lucro foi de R\$654.343,00.

## 3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS

### 3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

A atualização monetária ou correção monetária como é conhecida também, é uma operação fundamental para equilibrar o valor do dinheiro, esse processo é responsável por compensar a perda do poder de compra da moeda, em relação a outros índices, como:

- Moedas internacionais;
- Índices de inflação;
- Cotação do mercado.

A correção monetária é feita a partir de alguns índices que influenciam o mercado financeiro, entre eles, temos o IGP-M( Índice Geral de Preços do Mercado)é um dos índices para reajustes mais utilizados. É considerado um indicador macroeconômico,isto é, é possível ter uma noção do estado atual da economia brasileira e da inflação por meio dele. Seu cálculo é baseado em diversos indicadores, como:

- IPA-M: Índice de Preços do Atacado - Mercado;
- IPCM: Índice de Preços do consumidor - Mercado;
- INCC-M: Índice Nacional de Custo de Construção-Mercado.

No entanto, seu principal impacto é no setor imobiliário, com a atualização monetária de aluguel. Esse índice tem um cálculo mensal, de responsabilidade da Fundação Getúlio Vargas (FGV) e pelo Instituto Brasileiro de Economia (IBGE). Os índices divulgados nos últimos 3 anos foram:

A/M	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
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%	<b>7,32%</b>
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%	<b>23,14%</b>
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%	<b>17,78%</b>

Nesse sentido, a atualização monetária procura eliminar dos balanços distorções por meio do ajuste de valores do custo histórico dos ativos não monetários e do capital próprio registrados nas contas do patrimônio líquido à moeda da data do balanço.

A seguir, a atualização dos três últimos valores até o último período de divulgação do IGP-M, do patrimônio líquido e resultado da DRE, do tópico anterior divulgados pela empresa Aché:

- Patrimônio Líquido

#### Atualização Monetária - Patrimônio Líquido 2019

Valor a ser corrigido: R\$ 3.518.739,00

Ano	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
2020	R\$ 3.535.628,95	R\$ 3.534.214,70	R\$ 3.578.029,75	R\$ 3.606.672,29	R\$ 3.616.771,07	R\$ 3.673.176,46	R\$ 3.755.092,70	R\$ 3.857.980,63	R\$ 4.025.437,42	R\$ 4.155.454,82	R\$ 4.291.735,58	R\$ 4.332.940,02
2021	R\$ 4.444.730,36	R\$ 4.557.189,25	R\$ 4.691.147,65	R\$ 4.762.015,05	R\$ 4.957.234,69	R\$ 4.987.003,22	R\$ 5.025.885,29	R\$ 5.059.067,00	R\$ 5.026.694,60	R\$ 5.058.855,87	R\$ 5.059.876,31	R\$ 5.103.895,73
2022	R\$ 5.196.790,44	R\$ 5.291.901,96	R\$ 5.383.952,17	R\$ 5.459.886,56	R\$ 5.488.282,78	R\$ 5.520.655,18	R\$ 5.532.231,83	R\$ 5.493.525,70	--	--	--	--

#### Atualização Monetária - Patrimônio Líquido 2020

Valor a ser corrigido: R\$ 3.973.173,00

Ano	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
2021	R\$ 4.075.680,86	R\$ 4.176.681,20	R\$ 4.301.635,21	R\$ 4.366.596,59	R\$ 4.545.627,77	R\$ 4.572.923,46	R\$ 4.608.562,82	R\$ 4.638.997,33	R\$ 4.609.317,62	R\$ 4.638.798,67	R\$ 4.639.752,23	R\$ 4.679.119,67
2022	R\$ 4.765.264,77	R\$ 4.852.475,92	R\$ 4.936.905,84	R\$ 5.006.515,83	R\$ 5.032.540,12	R\$ 5.062.219,72	R\$ 5.072.867,82	R\$ 5.037.347,22	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

#### Atualização Monetária - Patrimônio Líquido 2021

Valor a ser corrigido: R\$ 4.147.643,00

Ano	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
2022	R\$ 4.223.130,10	R\$ 4.300.400,69	R\$ 4.375.224,17	R\$ 4.436.941,09	R\$ 4.460.001,99	R\$ 4.486.298,05	R\$ 4.495.754,68	R\$ 4.464.274,07	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

- DRE

**Atualização Monetária - DRE 2019**

Valor a ser corrigido: R\$ 722.637,00

Ano	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
2020	R\$ 726.105,66	R\$ 725.816,60	R\$ 734.813,43	R\$ 740.695,70	R\$ 742.769,66	R\$ 754.353,54	R\$ 771.176,53	R\$ 792.306,43	R\$ 826.696,73	R\$ 853.398,17	R\$ 881.385,90	R\$ 889.847,98
2021	R\$ 912.806,15	R\$ 935.901,63	R\$ 963.412,42	R\$ 977.966,33	R\$ 1.018.058,23	R\$ 1.024.171,74	R\$ 1.032.156,88	R\$ 1.038.971,35	R\$ 1.032.323,09	R\$ 1.038.927,99	R\$ 1.039.137,55	R\$ 1.048.177,74
2022	R\$ 1.067.255,36	R\$ 1.086.788,24	R\$ 1.105.692,42	R\$ 1.121.286,93	R\$ 1.127.118,61	R\$ 1.133.766,87	R\$ 1.136.144,34	R\$ 1.128.195,34	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

**Atualização Monetária - DRE 2020**

Valor a ser corrigido: R\$ 631.381,00

Ano	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
2021	R\$ 647.670,63	R\$ 664.054,97	R\$ 683.577,27	R\$ 693.900,35	R\$ 722.503,74	R\$ 726.687,62	R\$ 732.351,45	R\$ 737.187,28	R\$ 732.471,41	R\$ 737.156,26	R\$ 737.307,80	R\$ 743.722,62
2022	R\$ 757.253,12	R\$ 771.111,93	R\$ 784.528,77	R\$ 795.590,57	R\$ 799.726,12	R\$ 804.442,53	R\$ 806.134,63	R\$ 800.490,09	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

**Atualização Monetária - DRE 2021**

Valor a ser corrigido: R\$ 654.343,00.

Ano	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
2022	R\$ 663.296,37	R\$ 678.442,45	R\$ 690.246,80	R\$ 699.983,42	R\$ 703.621,57	R\$ 707.770,11	R\$ 709.262,01	R\$ 704.295,54	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

### 3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C

A calculadora HP 12C é uma calculadora financeira utilizada na execução de cálculos financeiros envolvendo juros compostos, taxas de retorno e amortização. Ela possui duas modalidades de cálculo, o RPN (Reverse Polish Notation) e ALG (Algébrico), sendo o modelo mais utilizado o RPN.

Essa calculadora possui funções que são consideradas básicas, entre elas: cálculos de variações percentuais, funções financeiras básicas e diferenciadas. Ao contrário do que estamos acostumados com as calculadoras mais comuns do dia a dia, a HP 12C, por utilizar o método notação polonesa inversa, os sinais das operações são digitados após os números.

Exemplo:

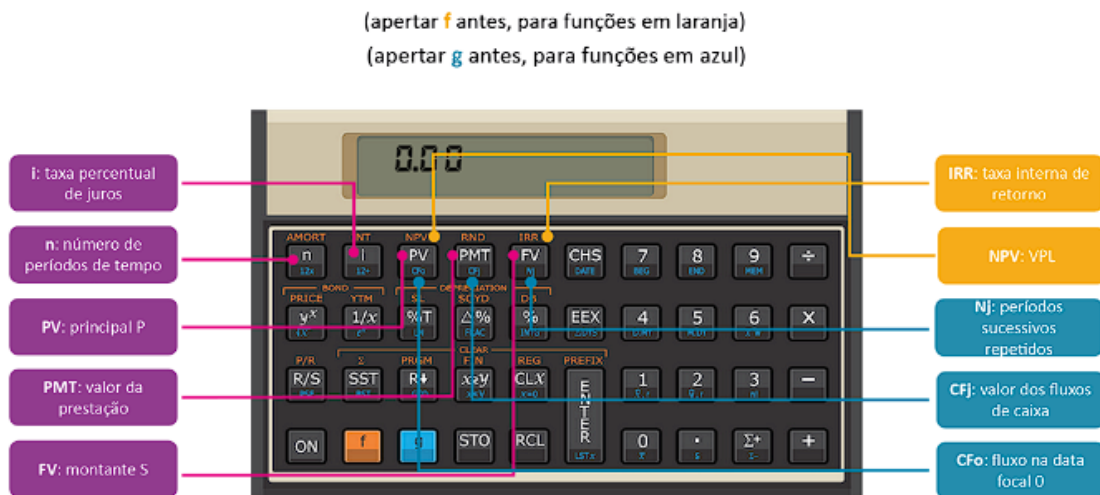
Soma:	Multiplicação	Subtração
35	20	100

tecla Enter                      tecla Enter                      tecla Enter

20                                      5                                      15


tecla +                              tecla X                              tecla -

Algumas funções estão em laranja e outras em azul, para utilizar funções em laranja basta clicar na tecla (F), e para funções em azul, basta clicar na tecla(G):



Para definir a quantidade de casas decimais, basta apertar a tecla (f) e o número de casas desejadas.

Calculando porcentagem:

Utilizando a tecla [%] 

Calcular 10% de R\$ 1.250,00

Teclar	Visor	Comentários
[ f ] [REG]	0,00	Limpa todos os registradores
1250	1.250	Introduz o valor X
[ENTER]	1.250,00	Armazena o valor no registro Y.
10	10	Introduz o valor em X
[%]	125,00	Calcula 10% do valor armazenado em Y, ou seja, 10% de 1.250,00.



Uma empresa compra mercadorias por R\$ 10.000,00 e as vende por R\$ 12.000,00. Qual o lucro em relação à compra?

Teclar	Visor	Comentários
[ f ] [REG]	0,00	Limpa todos os registradores.
10000	10.000	Introduz o valor da compra em X.
[ENTER]	10.000,00	Armazena o valor em Y.
12000	12.000	Introduz o valor da venda em X.
[Δ%]	20,00	Obtém-se o valor do acréscimo (lucro) em percentual.

Calculando Juro Simples :

## Taxa Linear (Juros Simples)

Um investimento de R\$ 100,00 foi feito por 3 meses à taxa de 10% a.m. no regime de juros simples. Qual o valor futuro?

Teclar	Visor	Comentário
[ f ] [REG]	0,00	Limpa todos os registradores
100 [CHS] [PV]	-100,00	Armazena o valor presente (ou do capital)
90 [n]	90,00	Armazena o período em dias (3 meses * 30 dias)
120 [i]	120,00	Armazena a taxa ao ano (10% * 12 meses)
[f] [INT]	30,00	Valor dos juros
[+]	130,00	Valor futuro ou montante

Calculando Juro Composto:

Basta introduzir os valores conhecidos e apertar a tecla que deseja encontrar, de um modo geral, usa-se os seguintes princípios:

- $S = P(1+i)^n$
- **n**: corresponde ao número de períodos de tempo;
- **i**: corresponde à taxa percentual de juros;
- **PV**: corresponde ao principal P ( PV: Present Value);

- **PMT:** corresponde ao valor da prestação R (PMT: Payment);
- **FV:** corresponde ao montante S ( FV: Future Value).

Um investimento de R\$ 100,00 foi feito por 3 meses à taxa de 10% a.m. no regime de juros compostos. Qual o valor futuro?

Teclar	Visor	Comentário
[ f ] [REG]	0,00	Limpa todos os registradores
100 [CHS] [PV]	-100,00	Armazena o valor presente (ou do capital)
3 [n]	3,00	Armazena o período
10 [i]	10,00	Armazena a taxa
[FV]	133,10	Valor Futuro ou Montante

Um investimento de R\$ 100,00 foi feito por 3 meses à taxa de 10% a.m. no regime de juros compostos. Qual o valor futuro?

Teclar	Visor	Comentário
[ f ] [REG]	0,00	Limpa todos os registradores
100 [CHS] [PV]	-100,00	Armazena o valor presente (ou do capital)
3 [n]	3,00	Armazena o período
10 [i]	10,00	Armazena a taxa
[FV]	133,10	Valor Futuro ou Montante

Um investimento de R\$ 100,00 foi feito por 3 meses à taxa de 10% a.m. no regime de juros compostos. Qual o valor futuro?

Teclar	Visor	Comentário
[ f ] [REG]	0,00	Limpa todos os registradores
100 [CHS] [PV]	-100,00	Armazena o valor presente (ou do capital)
3 [n]	3,00	Armazena o período
10 [i]	10,00	Armazena a taxa
[FV]	133,10	Valor Futuro ou Montante

Para realizar os cálculos de atualização monetária do item anterior, utilizando a HP 12C, o passo a passo é:

**Dados:**

Valor a ser corrigido ano de 2019: **R\$3.518.739,00**


Índice mês de janeiro 2020: **0,48**


**Na calculadora:**


0.48 

100 

Resultado: **0,0048** 

1 

Resultado: **1,0048** 

3.518.739 

Resultado : **R\$3.535.628,95**



**MÊS de fevereiro :**

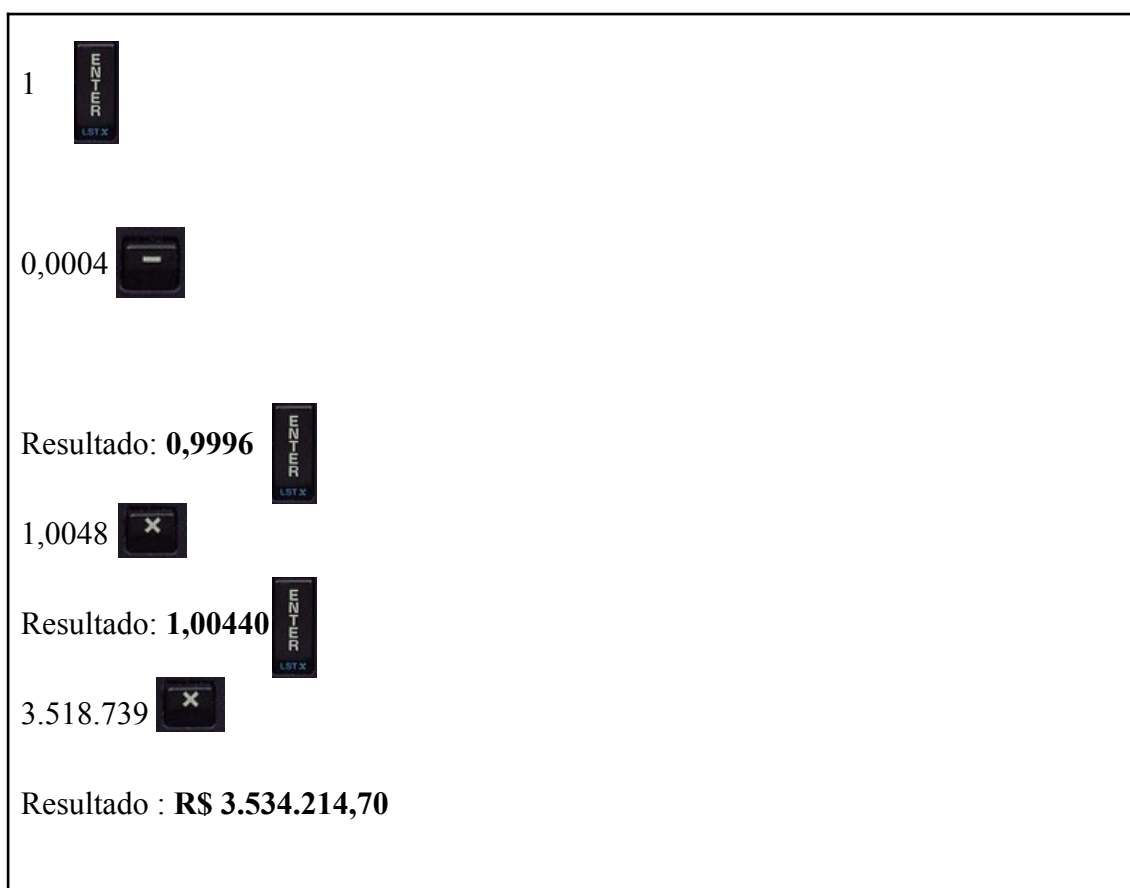
Índice: **-0,04**

-0.04 

100 

Resultado: **-0,0004**



E assim por diante.

1º dividir o índice por 100 e somar mais 1 ou subtrair, caso o índice seja negativo;

2º A partir do mês de fevereiro somar os índices dos meses anteriores. Exemplo: mês de abril, fazer o 1º passo em todos os meses anteriores( janeiro, fevereiro, março, abril) e multiplicar os valores ( Janeiro X Fevereiro X Março X Abril);

3º Multiplicar o resultado do índice acumulado pelo valor a ser corrigido.

OBS: observa-se que no passo a passo anterior, o valor corrigido foi do ano de 2019, o primeiro índice, não será o valor de dezembro( mês em que o balanço patrimonial foi publicado) o primeiro índice será do mês de janeiro de 2020. O primeiro mês não precisa ser somado com nenhum mês anterior, por ser o primeiro mês, ou seja, o valor a ser corrigido do ano de 2020, o primeiro mês será janeiro de 2021, e assim por diante.

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

A Formação para a Vida é um dos eixos do Projeto Pedagógico de Formação por Competências da UNIFEQB.

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 GERENCIANDO FINANÇAS

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

Nesta parte do Projeto Integrado, os estudantes deverão realizar uma síntese dos 4 (quatro) tópicos deste tema, quais sejam:

- **Tópico 1:** Introdução aos conceitos econômicos e financeiros básicos

Ao falar sobre finanças, o dinheiro, meio pelo qual damos o valor para a troca de bens e serviços entre pessoas e empresas, não poderia deixar de ser destacado. Esta disciplina mencionada tem forte relação com outras duas matérias: contabilidade e economia.

O estudo da economia pode ser dividida em dois grupos:

microeconomia, que analisa a formação de preços no mercado e a macroeconomia, que estuda as variáveis de volume da economia em geral.

A contabilidade pode ser considerada uma “visão” de como as empresas ou a própria vida financeira pessoal se encontram em determinado momento.

Tais conhecimentos são fundamentais para as análises e tomada de decisões da área financeira.

Uma vez que existe a relação de troca entre entidades (pessoas ou empresas) uma parte entregou um produto ou prestou um serviço e a outra recebeu e a remunerou com um certo montante de dinheiro, esta transação é considerada como gasto. O gasto é um sacrifício financeiro que a empresa faz para alcançar um objetivo, sendo ele imediato ou futuro, neste caso a contabilidade ajudará a manter o controle econômico. Pode-se ainda considerar o gasto como investimento (para o bem pessoal ou da empresa),

custo(compra de mercadorias ou gastos fixos) ou despesa(aluguel, água, etc). Se uma empresa/pessoa não conhece os seus gastos ela começa a ter problemas financeiros.

Existe uma grande semelhança entre os princípios financeiros aplicados no pessoal ou de maneira empresarial e ao citar essa relação pode-se mencionar um exemplo de categorização que pode servir para ambas:

**Despesas com pessoal:** as empresas têm gastos com salários, benefícios. As pessoas também pagam assistência médica, seguro de vida...

**Despesas com ocupação:** aluguel, condomínio, IPTU, seguro, contas de luz, água...

**Despesas com serviços profissionais:** advogados, contadores, prestadores de manutenção...

**Despesas diversas:** entretenimento, viagens, combustível. São as despesas que, em casos de cortes de gastos, são de mais fácil redução.

O entendimento de como elaborar um fluxo de caixa é essencial para um gestor financeiro. O fluxo de caixa pode ser entendido em sua forma mais simples da seguinte forma: saldo inicial + entradas - saídas = saldo final.

- **Tópico 2:** Entendendo o ambiente: independência financeira, o valor da minha riqueza e o registro do dia a dia

A gestão financeira é essencial, pois busca sempre a liquidez, menores custos e otimização de resultados, aumentando assim a riqueza empresarial ou pessoal. Antes para qualquer geração de resultado financeiro positivo é necessário uma fonte de renda, para as empresas, o faturamento de seus bens ou serviços prestados e para os indivíduos, seu trabalho.

Para conquistar a sonhada independência financeira necessita-se disciplina, se os gastos mensais forem maiores que a entrada de dinheiro, tudo será em vão. Algumas ações podem ser necessárias para a correção desse problema, como, evitar fazer dívidas bancárias, controlar gastos e trocar processos, verificar o nível de importância ou vender algum bem

Outra maneira de ganhar dinheiro é investindo o que sobra após o pagamento das despesas mensais em rendas fixas ou variáveis de curto ou longo prazo. A respeito dos investimentos financeiros, deve-se sempre lembrar da regra de risco e retorno: quanto maior o risco no investimento, maior a taxa de retorno. Sendo uma pessoa jurídica ou física, é sempre importante gerar relatórios financeiros periódicos para análise.

- **Tópico 3:** Dívidas e juros compostos, opções de empréstimo e alternativas ao endividado

A matemática financeira estuda o valor do dinheiro no tempo e uma das maneiras mais comuns de estudá-la é por meio de fluxos de caixa. Os objetivos da matemática

financeira podem se dividir em dois apertos: de quem aplica (procura as taxas de juros mais altas) e de quem capta (procura as taxas mais baixas), mesmo assim a variação das taxas de juros é controlada pela oferta e demanda do mercado.

Existem dois tipos de juros em uma operação financeira: simples e compostos.

No juros simples, apenas o capital inicial serve como base de cálculo de juros durante o período de aplicação. A fórmula para o cálculo do mesmo é:

$$VF = VP + VP \times i \times n \quad \text{ou} \quad FV = VP \times (1 + i \times n)$$

Onde:

VF = valor futuro

VP = valor presente

i = taxa de juros

n = número de períodos

Já nos juros compostos, os juros de períodos anteriores são acrescidos ao capital inicial e em cima desse novo valor é realizado um cálculo de juros para o período seguinte.

A fórmula para o cálculo é:

$$VF = VP \times (1 + i)^n$$

Onde:

VF = valor futuro

VP = valor presente

i = taxas de juros

n = números de períodos

A aplicação dos juros compostos é utilizada em várias modalidades financeiras, tanto para investimento, quanto para empréstimo.

Ao fazer transações, empréstimos ou até mesmo investimentos é imprescindível manter o planejamento e o controle. Quanto maior conhecimento do indivíduo sobre o assunto, com auxílio de ferramentas financeiras, melhor seu desempenho em gerenciar as finanças pessoais e organizacionais.

- **Tópico 4:** Estabelecer metas para a realização de seus sonhos e como envolver o grupo a que você pertence para atingir seus objetivos

Um futuro bom e tranquilo é o que todos querem, mas para isso acontecer deve-se começar a construí-lo agora, pois o planejamento é a chave do sucesso. Além da movimentação regular, entradas e saídas periódicas, também é necessário planejar uma reserva financeira para necessidades não planejadas.

Todo planejamento se inicia no sonho, que é o desejo de realizar algo e logo após temos o projeto que é quando colocamos os sonhos no papel para visualizarmos quando e como eles podem ser alcançados. O ciclo do planejamento é como um looping de informações e interações, sendo: **planejamento - execução - controle**.

Por meio dos números, podemos ver nossos sonhos serem materializados. Por meio de processos orçamentários, podemos ver a evolução de projetos e metas pré-estabelecidas. Por meio da matemática e de seus cálculos, conseguimos diagnosticar e analisar nossa operação, além de medir nossa rentabilidade.

Quando se trata de nossas finanças pessoais, precisamos sempre ter controle e organização acima de tudo.

### 3.3.2 ESTUDANTES NA PRÁTICA

Assim como nas empresas, temos rotinas que envolvem a entrada e saída de dinheiro, as entradas incluem os salários, a renda extra e até mesmo os rendimentos de algum investimento financeiro, por exemplo, já as saídas estão relacionadas ao pagamento de contas, compras e qualquer outra coisa que envolva gastos.

O plano de finanças pessoais é o mapeamento de gastos, ganhos e compromissos financeiros com a intenção de atingir um objetivo. Com ele, dá para evitar dívidas e ficar mais próxima das metas pessoais, conquistar uma vida financeira mais tranquila e satisfatória.

No vídeo a seguir, explicamos a importância da elaboração de um plano financeiro pessoal e damos algumas dicas práticas de finanças práticas que todos podem executar.

Vídeo disponível em: <<https://youtu.be/KzgAyugzFDg>>.



## 4. CONCLUSÃO

Aprendemos que gestão financeira é essencial, pois busca sempre a redução de custos e otimização de resultados, aumentando assim a riqueza empresarial ou pessoal.

Durante a execução do trabalho, podemos visualizar e aprender que a gestão financeira de uma empresa ou da própria vida pessoal precisa estar alinhada, para que resultados satisfatórios possam ser obtidos. Portanto, é fundamental que o responsável saiba analisar as demonstrações contábeis geradas, para que as decisões futuras possam ser tomadas. Foram apresentados o balanço patrimonial e a DRE da empresa Aché como exemplos norteadores para planejamento estratégico e econômico empresarial, além de representar como a matemática financeira é de suma importância para tomada de decisões no ramo econômico, pois quando bem desenvolvida traz maior rentabilidade e resultados.

Em fecho, podemos afirmar que o planejamento é a principal ferramenta para o desenvolvimento da gestão financeira, pois o mesmo ajuda no estabelecimento de metas financeiras a longo e curto prazo, possibilitando ao indivíduo a oportunidade de prosperidade.

## REFERÊNCIAS

ACHE. **Resultados- Final,** Disponível em: <https://www.ache.com.br/informacoes-financeiras/demonstracoes-financeiras/>. Acesso em 12/09/2022.

BANCO CENTRAL DO BRASIL. **Correção de valores.** Disponível em: <https://www3.bcb.gov.br/CALCIDADAO/publico/exibirFormCorrecaoValores.do?met hod=exibirFormCorrecaoValores> . Acesso em: 14/09/2022.

GOOGLE. **Fundadores, principais produtos, concorrentes diretos.** Disponível em: <https://mundodasmarcas.blogspot.com/2016/04/ache.html>. Acesso em 11/09/2022.

GOOGLE. **Balço patrimonial.** 2021 Disponível em: [https://pt.wikipedia.org/wiki/Balan%C3%A7o\\_patrimonial](https://pt.wikipedia.org/wiki/Balan%C3%A7o_patrimonial). Acesso em 11/09/2022.

GOOGLE. **Estrutura do balanço patrimonial,** Disponível em: <http://www.portaldecontabilidade.com.br/guia/estruturabalanco.htm>. Acesso 11/09/2022.

GOOGLE. **Estrutura da DRE,** Disponível em: <https://blog.egestor.com.br/dre/>. Acesso 16/09/2022.

GOOGLE. **IGP-M qual sua importância,** Disponível em: <https://www.modalmais.com.br/blog/igpm/>. Acesso em: 19/09/2022.

GOOGLE. **Inflação e correção monetária de balanços.** Disponível em: <<https://congressosp.fipecafi.org/anais/artigos122012/599.pdf>>. Acesso em: 04/09/2022.

PRECATO. **atualização monetária: o que é, como calcular?.** Disponível em: <<https://precato.com.br/atualizacao-monetaria-o-que-e-como-calcul/#:~:text=Qual%20a%20finalidade%20da%20atualiza%C3%A7%C3%A3o,aumento%20dos%20pre%C3%A7os%20na%20economia.>> . Acesso em: 04/09/2022.

UNIFEOB. **Ambiente Virtual- Fundamentos de Contabilidade- Webconferência/Videoaula- Webinar- Projeto Integrado na unidade de Fundamentos de contabilidade- 11/08/22,** Disponível em: <<https://unifeob.grupoa.education/plataforma/course/50108/content/15612>>. Acesso em: 09/09/2022.

UNIFEOB. **Ambiente Virtual- Fundamentos de Contabilidade- Aulas- Unidades de Aprendizagem- Procedimentos para elaboração do balanço patrimonial,** Disponível em: <<https://unifeob.grupoa.education/plataforma/course/50108/content/1125709>>. Acesso em: 09/09/2022.

UNIFEOB. **Ambiente Virtual- Fundamentos de Contabilidade- Aulas- Unidades de Aprendizagem- Demonstração de Resultado do Exercício: classificação de receitas e despesas e estruturação do demonstrativo- Infográfico,** Disponível em: <<https://unifeob.grupoa.education/plataforma/course/50108/content/1125718>>. Acesso: 10/09/2022.

UNIFEOB. **Ambiente virtual- Fundamentos de Finanças- Aulas- Unidades de Aprendizagem- Ferramentas de cálculo.** Disponível em: <<https://unifeob.grupoa.education/plataforma/course/50109/content/1125880>>. Acesso em: 11/09/2022.

UNIFEOB. **Ambiente virtual- Fundamentos de Finanças- Aulas- Unidades de Aprendizagem- Um pouco mais sobre calculadoras.** Disponível em: <<https://unifeob.grupoa.education/plataforma/course/50109/content/1125889>>. Acesso em: 11/09/2022.

YAHII. **Índice Geral de preços do mercado, 1989 a 2025.** Disponível em: <<http://www.yahii.com.br/igpm.html>>. Acesso em: 06/09/2022.

YOUTUBE. **Curso Calculadora HP 12C.** Disponível em: <<https://www.youtube.com/watch?v=OSzsAYbKS1E>>. Acesso em: 17/09/2022.

## ANEXOS

### Anexo I- Tabela IGP-M de 2022

MÊS DE REFERÊNCIA	IGP-M NO MÊS	IGP-M ACUMULADO 12 MESES	IGP-M ACUMULADO 2022
Janeiro	1,82%	16,92%	1,82%
Fevereiro	1,83%	16,12%	3,68%
Março	1,74%	14,77%	5,49%
Abril	1,41%	14,65%	6,97%
Maiο	0,52%	10,71%	7,53%
Junho	0,59%	10,70%	8,17%
Julho	0,21%	10,08%	8,39%
Agosto	-0,70%	8,59%	7,63%

Tabela IGPM 2022

Fonte: Google

**achē**  
mais vida para você

Fonte: Google Imagens



Fonte: Google Imagens