

UNIVERSIDADE DE SÃO PAULO
FACULDADE DE ECONOMIA, ADMINISTRAÇÃO E CONTABILIDADE
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE E ATUÁRIA
PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO EM CIÊNCIAS CONTÁBEIS

AVALIAÇÃO DA GESTÃO TRIBUTÁRIA
A PARTIR DE UMA PERSPECTIVA MULTIDISCIPLINAR

Mônica Sionara Schpallir Calijuri

Orientador: Prof. Dr. Aleksandro Broedel Lopes

São Paulo

2009

Profa. Dra. Suely Vilela
Reitora da Universidade de São Paulo

Prof. Dr. Carlos Roberto Azzoni
Diretor da Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade

Prof. Dr. Fábio Frezatti
Chefe do Departamento de Contabilidade e Atuária

Prof. Dr. Edgard Bruno Cornachione Junior
Coordenador do Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis

MÔNICA SIONARA SCHPALLIR CALIJURI

**AVALIAÇÃO DA GESTÃO TRIBUTÁRIA
A PARTIR DE UMA PERSPECTIVA MULTIDISCIPLINAR**

Tese apresentada ao Departamento de Contabilidade e Atuária da Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade da Universidade de São Paulo como requisito para a obtenção do título de Doutor em Contabilidade e Controladoria.

Orientador: Prof. Dr. Alessandro Broedel Lopes

SÃO PAULO

2009

FICHA CATALOGRÁFICA

Elaborada pela Seção de Publicações e Divulgação do SBD/FEA/USP

Calijuri, Monica Sionara Schpallir

Avaliação da gestão tributária a partir de uma perspectiva multidisciplinar / Monica Sionara Schpallir Calijuri. -- São Paulo, 2009.

248 p.

Tese (Doutorado) – Universidade de São Paulo, 2009
Bibliografia.

1. Contabilidade tributária 2. Impostos 3. Multidisciplinaridade
4. Derivativos 5. Hedging I. Universidade de São Paulo. Faculdade
de Economia, Administração e Contabilidade. II. Título.

CDD – 657.46

Dedicatória
A Sidney, Samantha e Victor, meus
amores e à minha mãe Doraci.

A Deus, júbilo na alegria, amparo na dificuldade.

Ao Dr. Aleksandro Broedel, pela orientação e por me mostrar a tributação sob tantos ângulos.

Aos administradores da Receita Federal do Brasil, não haveria como citar todos, então nomino alguns, para agradecer em nome de todos aqueles que apoiaram a minha capacitação: Sr. Sergio Gomes Nunes, Sr. Mário Sueki Sonomura, Sr. Luiz Bernardi e Sr. Luiz Sergio Fonseca Soares. Aos colegas Claudemir Malaquias e Heitor de Souza Lima Junior, pelas contribuições na parte dedicada aos derivativos. Aos colegas da Delegacia Especial de Assuntos Internacionais, pelo apoio.

Aos Professores Doutores Arthur Ridolfo Neto e Heleno Taveira Torres, pelas contribuições na qualificação.

Aos Professores Doutores Welington Rocha, Fábio Frezatti, Iran Siqueira Lima, Ariovaldo dos Santos, Geraldo Barbieri, Reinaldo Guerreiro, Eliseu Martins, Nelson G. Carvalho, Luiz João Corrar e Valmor Slomski, pelos ensinamentos, pela atenção e gentileza.

Aos Professores Doutores Carlos Alberto Pereira, Joanelia Neide de Sales Cia, Gerlando Lima, Roberta Carvalho de Alencar, Bruno Meirelles Salotti, Claudio Wasserman e Roberto Quiroga Mosquera, por aceitarem participar da comissão julgadora.

Ao meu amigo, Dr. Arnaldo Sampaio de Moraes Godoy e à Dra. Neusa Maria Bastos Fernandes dos Santos, pelos exemplos e incentivo para continuar aprendendo.

Aos meus colegas da FEA, especialmente José Elias, Flávia, Formigoni, Mara Jane, Márcio Belli, Mariana, Patrícia Varella, Romildo, Carmine, Cecília, Chiqueto, Guilherme Beloque, Guilherme, Reinaldo e Gerlando pela agradável convivência, trocas de ideias e apoio. Emanuel e Artur, pela disposição e carinho. Marcio Borinelli, pelas palavras suaves nas horas difíceis.

Um agradecimento muito especial ao amigo Jorge de Souza Bispo, pelas revisões e companheirismo.

Ao Prof. José Carlos de Aquino pela revisão gramatical e ortográfica, à Regina Valbom, pela formatação, e a Luiz Cioffi (Kitola) e equipe pela presteza no atendimento diário. À Cristina, Rodolfo e Belinda, funcionários da FEA, obrigada.

À Universidade de São Paulo, por ter me proporcionado a oportunidade para aprender e evoluir mais.

À minha família, pelo suporte incondicional e compreensão com as ausências. À minha mãe e a d. Expedita, pelas orações.

“Post Tenebras Lux”
(Anônimo)

RESUMO

O objetivo deste trabalho visou à apresentação de uma abordagem multidisciplinar para a gestão tributária com vistas à maximização do valor da firma em contraponto à abordagem tradicional do planejamento tributário que visa à minimização dos tributos. As estratégias para a minimização dos tributos aumentam o custo em outras dimensões que devem ser analisadas para posicionar a gestão tributária na gestão estratégica da empresa. Para se efetuar a análise da gestão tributária multidisciplinar, propõe-se a utilização do *Framework* de Scholes e Wolfson, que se baseia em três focos: todas as partes, todos os tributos e todos os custos. Dessa forma é possível não limitar os ângulos de visão, mas sim criar uma sistematização para a gestão tributária multidisciplinar. Como recurso metodológico utilizou-se a pesquisa bibliográfica e análise de casos de estudos que contemplam o uso de instrumentos financeiros derivativos, frequentemente utilizados em planejamentos tributários e que envolvem volumes expressivos de recursos. Restou evidenciado, neste trabalho, que a gestão tributária deve ser realizada de modo integrado na empresa, analisando todos os itens propostos pelo *Framework* de Scholes e Wolfson, assim, muito mais que minimização de tributos, obtém-se a maximização do valor da empresa.

ABSTRACT

The aim of this paper is to present a multidisciplinary approach for the tax management aiming to maximize the value of the company in relation to the traditional approach of tax planning aiming to minimize taxation. Strategies for minimizing taxes increase the cost in other dimensions, which must be analyzed in order to position the tax management in the company's strategic management. In order to conduct the analysis of multidisciplinary tax management, the usage of Scholes and Wolfson's Framework is proposed. This framework is based on three focuses: all the parties, all the taxes and all the costs. In this manner, it is possible not to limit the points of view, but to create systematization for the multidisciplinary tax management. As methodological resource, bibliographic research and the analysis of case studies contemplating the usage of derivate financial instruments commonly used in tax planning and which encompass great volume of resources were used. It could be concluded, in this paper, that tax management must be conducted in an integrated manner in the company, analyzing all the items proposed by Scholes and Wolfson's Framework. By doing so, it is possible not only to minimize the taxes, but also maximize the company's value.

Gracias por visitar este Libro Electrónico

Puedes leer la versión completa de este libro electrónico en diferentes formatos:

- HTML(Gratis / Disponible a todos los usuarios)
- PDF / TXT(Disponible a miembros V.I.P. Los miembros con una membresía básica pueden acceder hasta 5 libros electrónicos en formato PDF/TXT durante el mes.)
- Epub y Mobipocket (Exclusivos para miembros V.I.P.)

Para descargar este libro completo, tan solo seleccione el formato deseado, abajo:

