



Seminário Capital Empreendedor

Paulo Caliendo
Tax Law Professor

+ Princípios

- Neutralidade concorrencial
- Simplicidade
- Estabilidade
- Carga Fiscal reduzida



+ Brics



Fonte: Inea

+ Comparativ Graphic





■ Between 2003 to 2010 (US\$ billion):

- Brazil-Russia: 2 → 6
- Brazil-India: 1 → 7,7
- Brazil-China: 6,7 → 56
- Brazil-South Africa: 1 → 2
- Brazil-BRICS: 10,7 → 71,7

Increase of 570%



1. R&D intensity (20% of score)

Research and development expenditure as a percentage of GDP

2. Productivity (20%)

GDP per employed person age 15 and over

3. High -tech density (20%)

Number of hightech public companies - such as aerospace and defense, biotechnology, hardware, software, semiconductors, Internet software and services, and renewable energy companies - as a percentage of all publicly listed companies

4. Researcher concentration (20%)

Professionals, including Ph.D. students, engaged in R&D per 1 million people

5. Manufacturing capability (10%)

Manufacturing value-added as a percentage of GDP and as a share of world total manufacturing value-added

6. Tertiary efficiency (5%)

Number of secondary graduates enrolled in postsecondary institutions as a percentage of cohort; percentage of labor force with tertiary degrees; annual science and engineering graduates as a percentage of the labor force and as a percentage of total tertiary graduates

7. Patent Activity (5%)

Resident patent filings per 1 million residents and per \$1 million of R&D spent; patents granted as a percentage of the world total

+ 18. Russia

R&D intensity:	18 th
Productivity:	47 th
High-tech density:	7 th
Researcher concentration:	25 th
Manufacturing capability:	17 th
Tertiary efficiency:	4 th
Patent activity:	9 th

+ 25. China

R&D intensity:	21 th
Productivity:	74 th
High-tech density:	3 th
Researcher concentration:	45 th
Manufacturing capability:	1 th
Tertiary efficiency:	93 th
Patent activity:	4 th

+ 40. South Africa

R&D intensity:	37 th
Productivity:	52 th
High-tech density:	19 th
Researcher concentration:	56 th
Manufacturing capability:	47 th
Tertiary efficiency:	97 th
Patent activity:	66 th

+ 45. Brazil

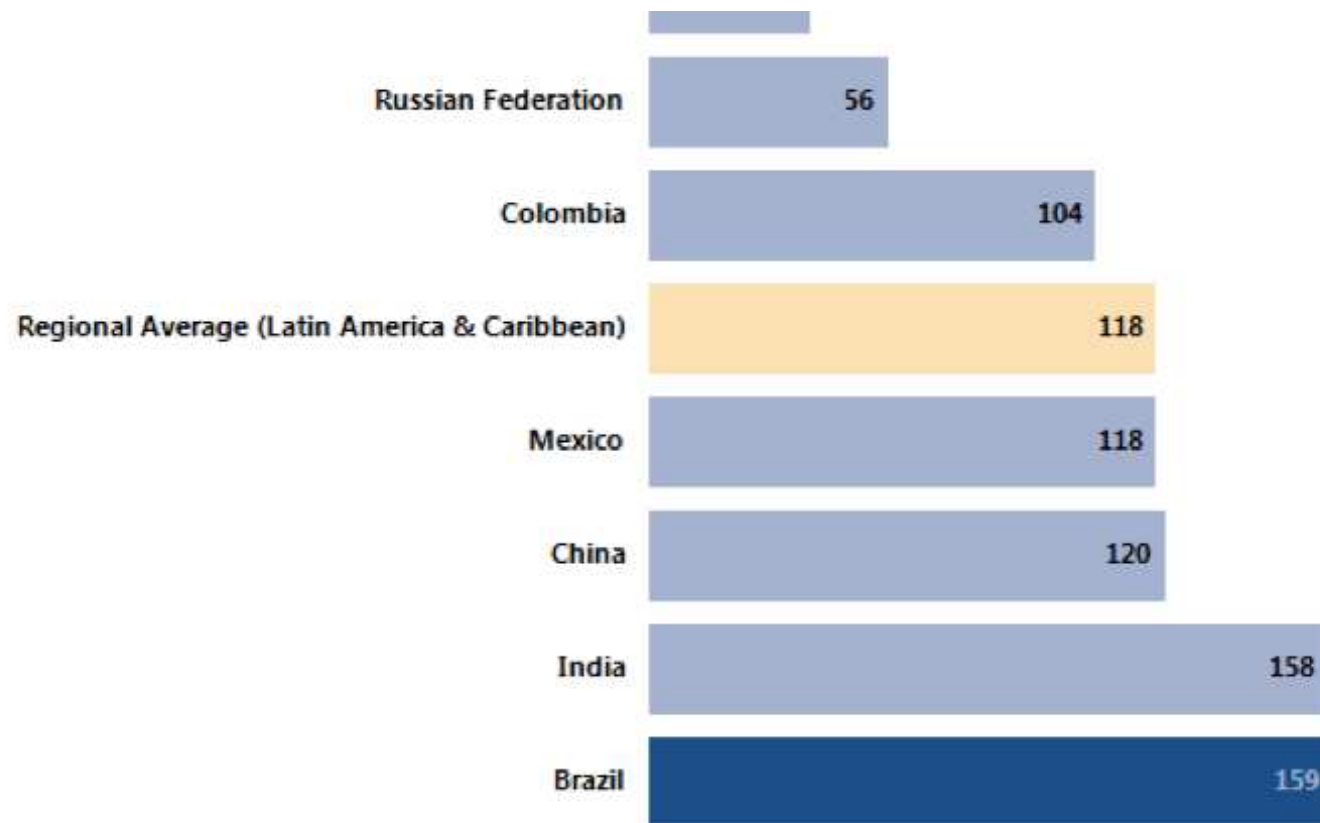
R&D intensity:	32 th
Productivity:	55 th
High-tech density:	44 th
Researcher concentration:	51 th
Manufacturing capability:	26 th
Tertiary efficiency:	99 th
Patent activity:	69 th

+ Conclusion

- Worst results as opportunities
 - **Tertiary efficiency** - E-learning
 - **High-tech density** – joint-ventures
 - **Researcher concentration** – start-ups and new market
 - **Patent Activity** – IP Law (regulatory and regulation).



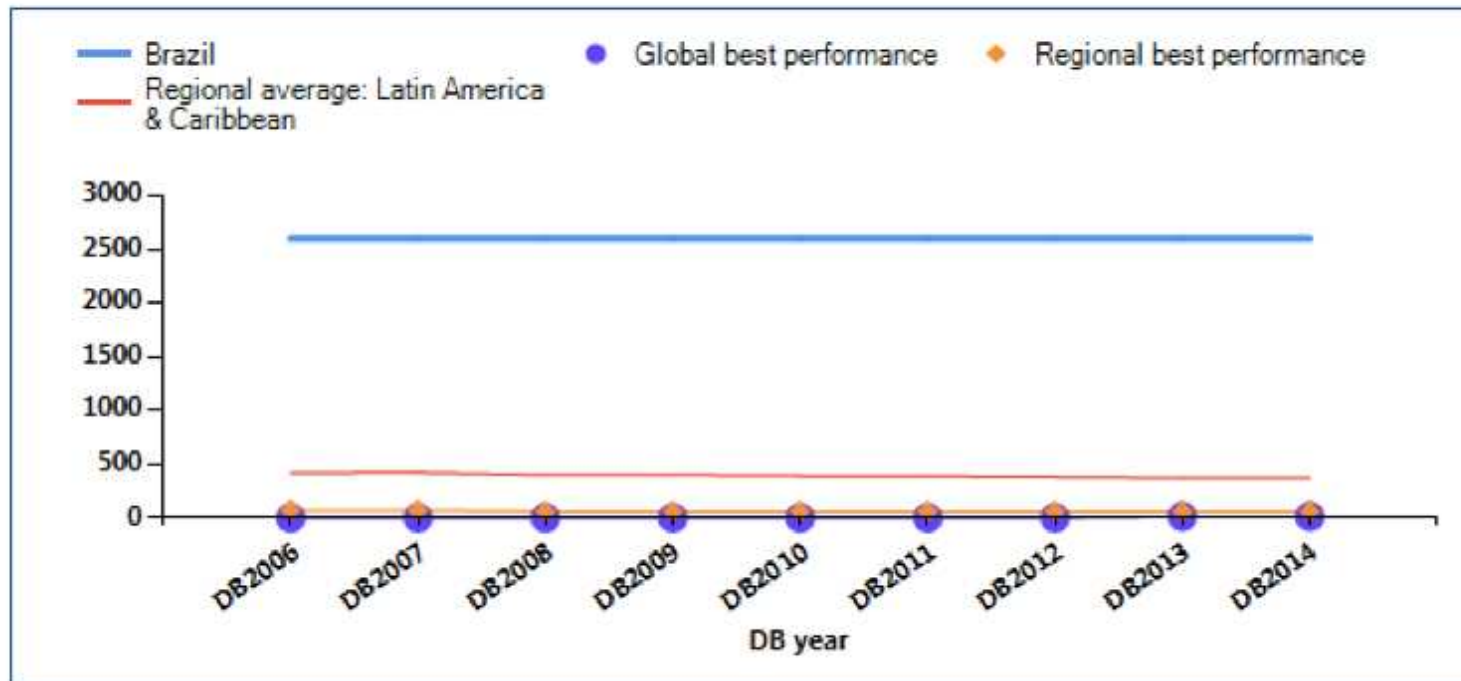
+ Doing Business in Brasil



+ Complexity



Time (hours per year)





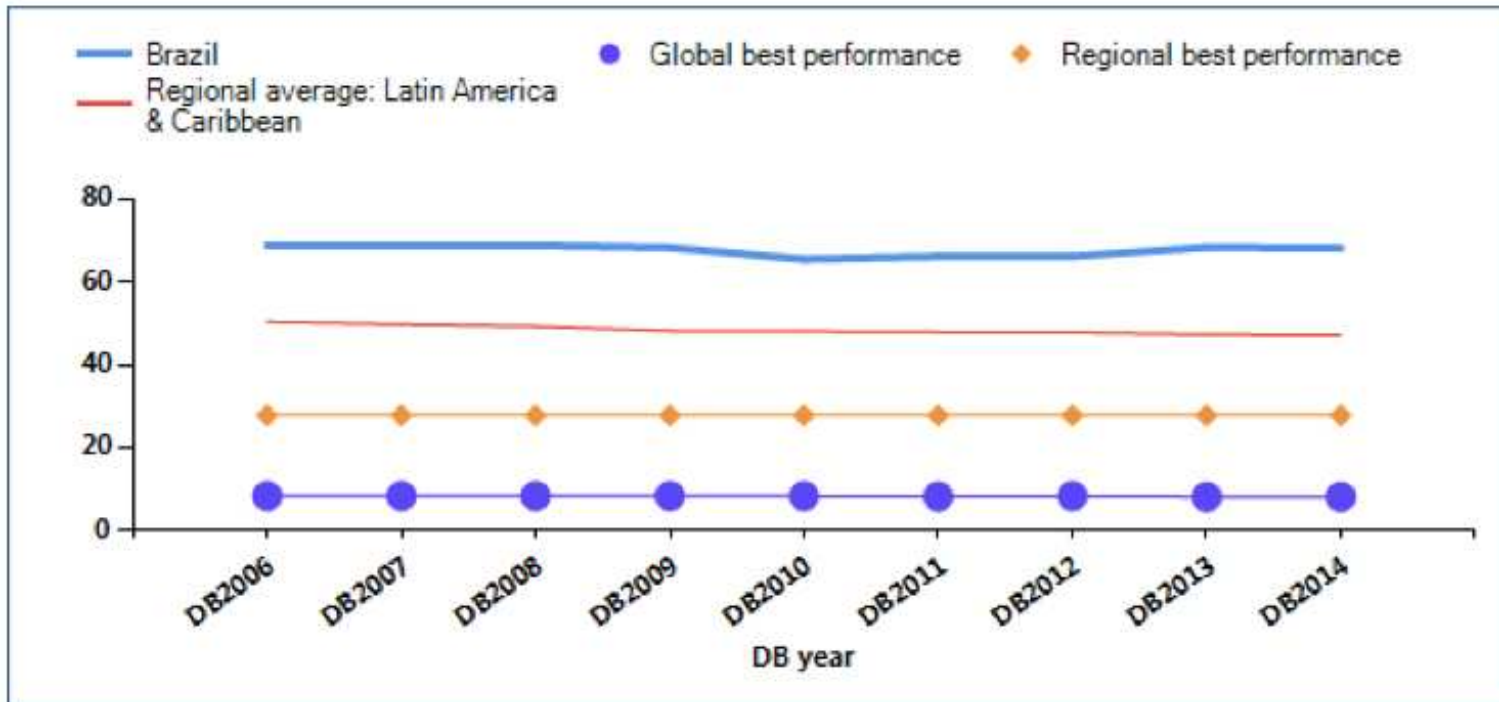
Summary of tax rates and administrative burden in Brazil

Indicator	Brazil	Latin America & Caribbean average	OECD high income average
Payments (number per year)	9	30	12
Time (hours per year)	2,600	369	175
Profit tax (%)	24.9	20.5	16.1
Labor tax and contributions (%)	39.6	14.7	23.1
Other taxes (%)	3.8	12.1	2.0
Total tax rate (% profit)	68.3	47.3	41.3

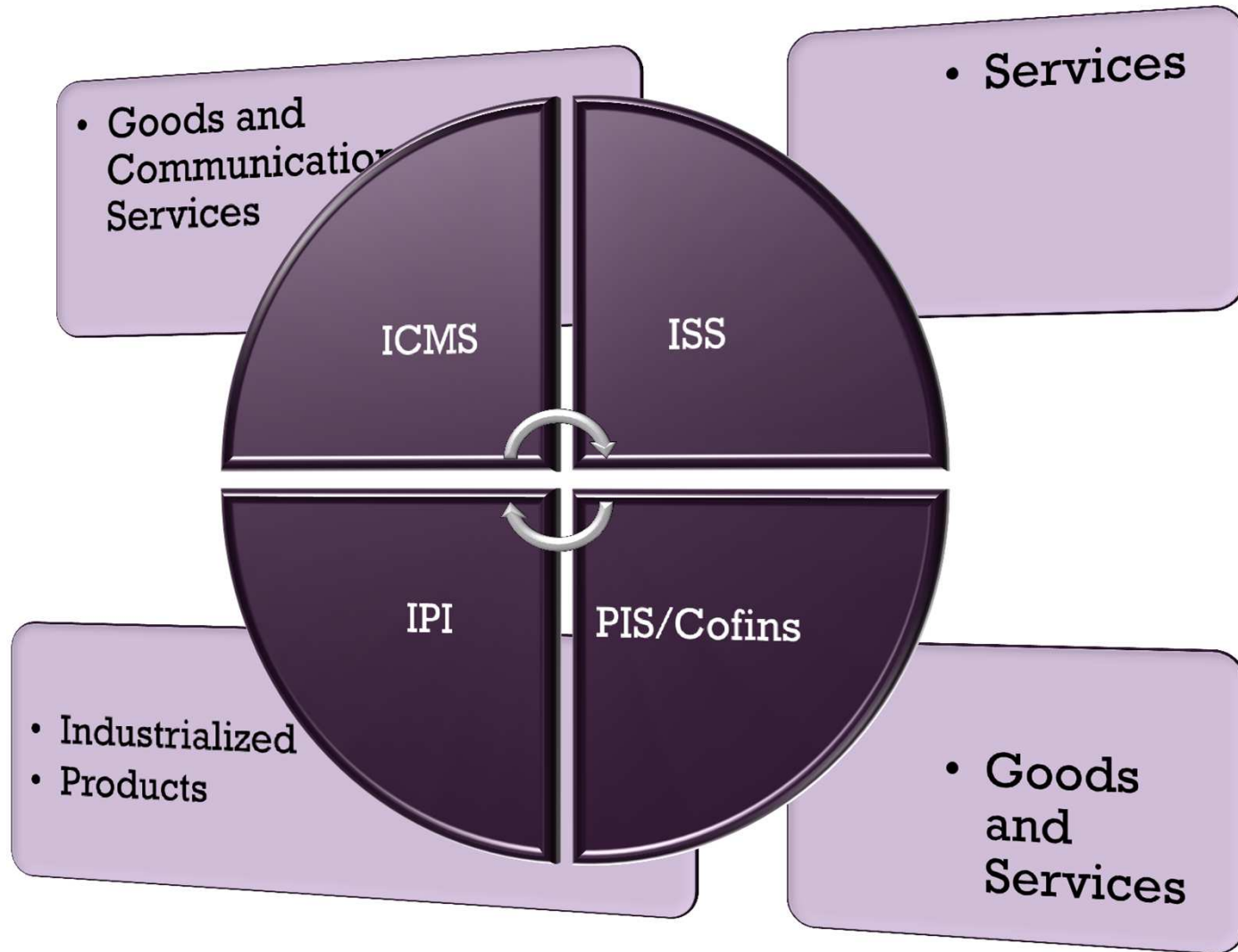
Note: In cases where an economy's regional classification is "OECD high income," regional averages above are only displayed once.



Total tax rate (% of profit)



+ VAT



+ FISCAL FEDERALISM



Local
ISS



State
ICMS



Federal
IPI
PIS/COFIN
S



+ CONCLUSION

- Complexity hurts economic development
- Independent agency of tax collection
- National Tax Law x federal tax law
- E-collection and e-taxation will change the tax environment

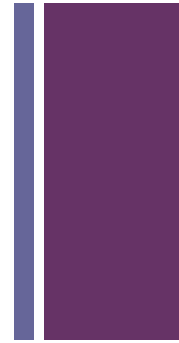


+ Taxes on Innovation under a Brazilian
Law Perspective: Electronic Commerce
Case

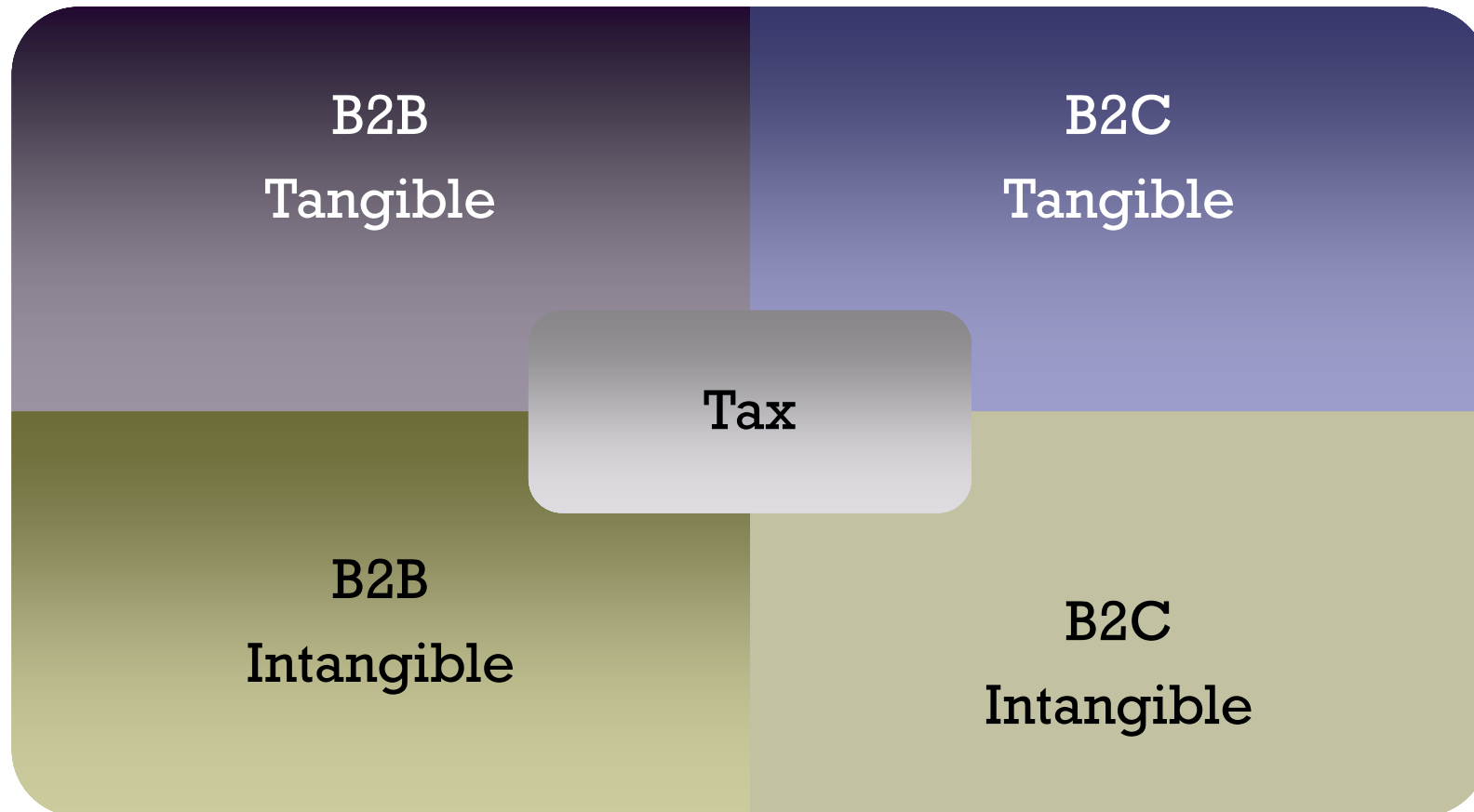


+ Digital economy in Brazil

- Iron and acai-berry exports, beach tourism, samba and soccer
- *commodity-driven economy*



+ Electronic Commerce



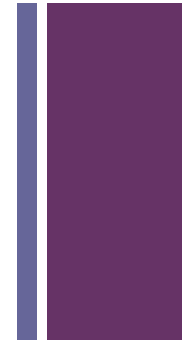
+ Conclusion

- Government side
 - Fiscal war
 - Opportunities for tax planning
 - Risks of tax avoiding
- Business side
 - Disintermediation
 - Physical presence not required
 - Where to pay?



+ B2C Intangible

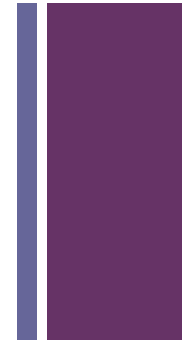
- No **ICMS** or **IPI**, only PIS/COFINS (on gross revenue 3,65% or 9,25% on value added revenue) and ISS (2% to 5%);



+ ISS (VAT – local) Cases

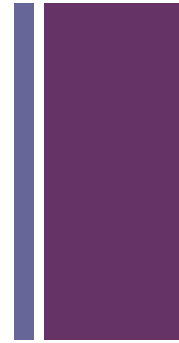
- Many doubts
 - Software – just custom or tailor-made *software*;
 - Voip – not taxed;
 - Streaming media and video on demand – not taxed;
 - Cloud computing – not taxed.

- Costly and long tax litigation?



+ B2B Intangible

- Transfer pricing consideration



+ Desconsideração da Personalidade Jurídica





STJ Súmula nº 430 - 24/03/2010 - DJe 13/05/2010 - REPDJe
20/05/2010

Inadimplemento da Obrigação Tributária - Responsabilidade Solidária do Sócio-Gerente

O inadimplemento da obrigação tributária pela sociedade não gera, por si só, a responsabilidade solidária do sócio-gerente.



STJ Súmula nº 435 - 14/04/2010 - DJe 13/05/2010

Dissolução Irregular de Empresa - Comunicação a Órgão Competente o Funcionamento de Domicílio Fiscal - Redirecionamento da Execução Fiscal

Presume-se dissolvida irregularmente a empresa que deixar de funcionar no seu domicílio fiscal, sem comunicação aos órgãos competentes, legitimando o redirecionamento da execução fiscal para o sócio-gerente.

+ CTN



Art. 135. São pessoalmente responsáveis pelos créditos correspondentes a obrigações tributárias resultantes de atos praticados com excesso de poderes ou infração de lei, contrato social ou estatutos:

- I - as pessoas referidas no artigo anterior;
- II - os mandatários, prepostos e empregados;
- III - os diretores, gerentes ou representantes de pessoas jurídicas de direito privado.

+ PL

Art. 4º Ninguém responderá de forma desproporcional à sua responsabilidade ou à gravidade de sua conduta, comissiva ou omissiva, independentemente de eventual direito de regresso.

Parágrafo único. Para fins das disposições do *caput*, presume-se:

I - na transmissão de direitos, a transmissão da responsabilidade;

II - a proporcionalidade entre responsabilidade e participação nos resultados econômicos advindos do ato que ensejou a responsabilização;

III - o dever de zelar pelos direitos do hipossuficiente, a ser também observado por quem aufera resultados econômicos decorrentes de sua atividade e detenha, sem incorrer em expressivo ônus, das condições e meios para tanto; e

+ PL

IV - na desconsideração da personalidade jurídica, a inexistência de solidariedade entre administradores e sócios, cada qual respondendo individual e ilimitadamente na proporção de sua participação societária, observadas sua responsabilidade e conduta.

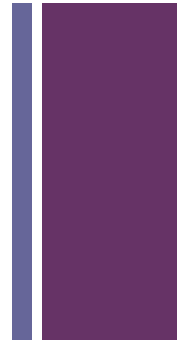




Art. 6º Apenas nas hipóteses de que tratam os arts. 50 e 1.080 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002 – Código Civil, ocorrerá a desconsideração da personalidade jurídica de investidores-anjo, aceleradoras, fundos de investimentos em participações de risco e de fundos de investimento em quotas desses fundos.

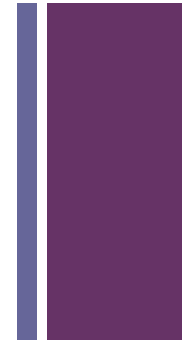
Art. 7º Nas hipóteses em que o executado for fundo de investimento, a penhora se limitará ao patrimônio do fundo, sendo impenhoráveis, na execução, os demais bens dos quotistas desses fundos.

Parágrafo único. As disposições do *caput* deste artigo não se aplicam às dívidas dos fundos de investimento decorrentes de negócios em instrumentos derivativos que não tenham a finalidade de proteção ou *hedge*, nos termos estabelecidos pelo órgão regulador de valores mobiliários.



+ Simples

- Não utilizar este modelo
- Criar um novo regime: exemplo Eireli e MEI



+ Muito Obrigado

■ caliendo@cedadvogados.com.br

