

PRECIFICAÇÃO INTELIGENTE NA ERA DE IBS E CBS



INOVAÇÃO
E PROTAGONISMO
em ação

- ***Sua presença***
- ***Sua participação e envolvimento***
- ***Sua experiência coletiva***





APRENDIZADO





COMO APRENDEMOS

A pirâmide de aprendizagem de William Glasser



QUESTÃO NORTEADORA



Com a Reforma Tributária (IBS e CBS), a precificação será apenas cálculo ou uma **decisão estratégica integrada entre tributos, operação, estrutura comercial e fluxo de caixa?**

PRECIFICAÇÃO INTELIGENTE



Cobertura Econômica

Rentabilidade

Competitividade

Liquidez

Conformidade Tributária

CUSTO ECONÔMICO REAL



- (+) custo da compra
- (+) frete
- (+) seguro
- (+) perdas
- (+) armazenagem
- (+) comissões
- (+) despesas variáveis
- (-) tributos recuperáveis**

CUSTO FINANCEIRO REAL



(?) Prazo médio de recebimento (PMR)

(?) Prazo médio de pagamento (PMP)

(?) Ciclo financeiro (CF)

(?) Custo do capital (Taxa)

$$\text{Custo financeiro} = \text{custo} \times \text{taxa} \times (\text{CF}/30)$$

QUESITOS TRIBUTÁRIOS



Essa aquisição gera direito ao crédito?

Qual o tempo necessário para esse crédito ser utilizável?

Como o débito da minha operação será extinto?

Qual o impacto disso no meu caixa?

LIQUIDEZ TRIBUTÁRIA

FORMA DA EXTINÇÃO DO CRÉDITO



Art. 27 - I Compensação com créditos

Art. 27 - II Pagamento pelo contribuinte

Art. 27 - III Recolhimento na liquidação financeira (Split)

Art. 27 - IV Pagamento pelo contribuinte

Art. 27 - V Pagamento pelo responsável

TAXA DE RECUPERAÇÃO DO CRÉDITO



FORNECEDORES SIMPLES FIM DE CADEIA

Compras mês	R\$	200.000,00
-------------	-----	------------

Crédito (Pis/Cofins)	R\$	18.500,00
----------------------	-----	-----------

Crédito (Icms)	R\$	5.520,00
----------------	-----	----------

Rating		20%
--------	--	-----

<u>Crédito utilizado</u>	<u>R\$</u>	<u>4.804,00</u>
--------------------------	------------	-----------------

Taxa de crédito efetivo % = crédito utilizável / crédito total

TEMPO DE APROVEITAMENTO DO CRÉDITO



FORNECEDORES SIMPLES FIM DE CADEIA

Compras mês	R\$	200.000,00
Crédito (Pis/Cofins)	R\$	3.700,00
Crédito (Icms)	R\$	1.104,00
Rating Imediato 15%	R\$	720,60
Rating p/30 dias 85%	R\$	4.083,40
Custo financeiro p/30 dias		2%
<u>Impacto no caixa</u>	<u>R\$</u>	<u>81,67</u>

CUSTO AJUSTADO



(=) Custo Econômico	R\$	200.000,00
---------------------	-----	------------

(+) Impacto Financeiro	R\$	81,67
------------------------	-----	-------

(=) Custo Ajustado Total	R\$	200.081,67
--------------------------	-----	------------

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO



(+/-) custos fixos

(+/-) despesas administrativas

(+/-) estrutura operacional

(+/-) risco tributário

(+/-) remuneração do capital

ARQUITETURA DA MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO



Margem Econômica (ME) = preço líquido (sem IBS/CBS)

Possibilidade rentabilidade contábil real da operação

Margem Financeira (MF): preço líquido

quanto sobra em caixa após efeito do tributo + prazo

Margem Comercial (MC): preço final ao cliente (com IBS/CBS)

competitividade/percepção de mercado

PREÇO ECONÔMICO



(=) Custo Econômico	R\$	200.000,00
---------------------	-----	------------

(+) Impacto Financeiro	R\$	81,67
------------------------	-----	-------

(=) Custo Ajustado Total	R\$	200.081,67
--------------------------	-----	------------

(+) Margem de Contribuição		20%
----------------------------	--	-----

(=) Preço Econômico	R\$	250.102,09
---------------------	-----	------------

MERCADO E POSICIONAMENTO



(!) Gap = Preço de Mercado – Preço Econômico

(!) Elasticidade do preço (**marca; qualidade; sensibilidade**)

(!) Eficiência tributária (**maior geração de crédito = menor preço**)

MERCADO E POSICIONAMENTO



Meu preço econômico é competitivo?

Posso sustentar preço acima?

Preciso reduzir custo?

Preciso reposicionar produto?



A Reforma Tributária sobre o consumo deve ser **compreendida apenas como uma nova sistemática aritmética de apuração de tributos**, ou, em sua essência, como um vetor de **redesenho da arquitetura comercial, operacional e contratual dos agentes econômicos?**



LTDA / S.A. (Motores das empresas no Brasil)

- necessidade de governança;
- entrada de investidores;
- pactos de controle;
- segregação de unidades de negócio;
- capacidade de financiar expansão e absorver o novo custo de compliance.



Sociedade em Conta de Participação (SCP)

- testar produto, canal ou região;
- financiar operação sem alterar a face comercial do negócio;
- separar investidor econômico de operador comercial.



Sociedade de Propósito Específico (SPE)

- crédito efetivamente gerado pela cadeia daquele projeto;
a necessidade de capital de giro;
- efeito da liquidação financeira da operação sobre o recolhimento;
- rentabilidade real por vertical de negócio.



Holding

- isolar imóveis, marcas e participações;
- evitar contaminação de passivos operacionais;
- organizar sucessão, governança e distribuição de resultados;
- permitir que a empresa operacional fique focada em geração de crédito, precificação e execução.



Joint Venture Societária

- compartilhar investimento inicial;
- concentrar numa entidade própria os créditos e débitos da operação conjunta;
- desenhar contratos mais limpos de fornecimento, distribuição, industrialização ou prestação;
- evitar conflito sobre quem suporta custo tributário, quem toma crédito e quem carrega o risco documental.



Joint venture contratual

- delimitar quem emite, quem executa, quem paga e quem assume obrigações;
- controlar a alocação econômica do tributo no contrato;
- evitar confusão de responsabilidade entre participantes.

ALIMENTOS E VAREJO ALIMENTAR



ESTUDO TÉCNICO POR SEÇÃO - AÇOUGUE (ANEXO I DA LC 214-2025 (CST CBS 200 - CCLASSTRIB 200003)

PRODUTO	NCM	PIS / COFINS	CBS NOMINAL	REDUÇÃO	ALÍQ CBS	ME	CBS EFETIVO
ALCATRA KG	02013000	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 25,00	R\$ -
CARNE BOVINA RESFRIADA KG	02013000	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 25,00	R\$ -
COSTELA BOVINA KG	02013000	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 25,00	R\$ -
COSTELA SUINA FRESCA KG	02013000	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 25,00	R\$ -
COXAO DURO KG	02013000	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 25,00	R\$ -
COXAO MOLE KG	02013000	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 25,00	R\$ -
CUPIM KG	02013000	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 25,00	R\$ -
FILE MIGNON KG	02013000	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 25,00	R\$ -
FILE MIGNON SUINO KG	02013000	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 25,00	R\$ -

ESTUDO TÉCNICO POR SEÇÃO - ADOÇANTES (ANEXO I DA LC 214-2025 (CST CBS 200 - CCLASSTRIB 200003)

PRODUTO	NCM	PIS / COFINS	CBS NOMINAL	REDUÇÃO	ALÍQ CBS	ME	CBS EFETIVO
ADOCANTE ADOCYL 100ML	21069090	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 4,50	R\$ -
ADOCANTE ASSUGRIN TRADICION	21069090	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 4,50	R\$ -
ADOCANTE MARATA 100ML	21069090	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 4,50	R\$ -
ADOCANTE ZERO CAL 100ML	21069090	0,00%	8,50%	100%	0,00%	R\$ 4,50	R\$ -

ALIMENTOS E VAREJO ALIMENTAR



ESTUDO TÉCNICO POR SEÇÃO - PERFUMARIA

PRODUTO	NCM	PIS / COFINS	CBS NOMINAL	DIFERENÇA	REDUÇÃO	ALÍQ CBS	ME	CBS EFETIVO
SHAMP.KOLENE BABY LAV.300ML	33051000	12,50%	8,50%	4,00%	0%	8,50%	R\$ 6,00	R\$ 0,51
SHAMPOO ANTICASPA SEDA 325M	33051000	12,50%	8,50%	4,00%	0%	8,50%	R\$ 6,00	R\$ 0,51
SHAMPOO FILHOTES PROCAO 500	33051000	12,50%	8,50%	4,00%	0%	8,50%	R\$ 6,00	R\$ 0,51
SHAMPOO OX HIALURONICO 240M	33051000	12,50%	8,50%	4,00%	0%	8,50%	R\$ 6,00	R\$ 0,51
DESODORANTE FINAL DE	33072010	12,50%	8,50%	4,00%	0%	8,50%	R\$ 6,00	R\$ 0,51
DESODORANTE HERBISSIMO AC	33072010	12,50%	8,50%	4,00%	0%	8,50%	R\$ 6,00	R\$ 0,51
DESODORANTE HERBISSIMO LAV	33072010	12,50%	8,50%	4,00%	0%	8,50%	R\$ 6,00	R\$ 0,51
DESODORANTE HERBISSIMO TAL	33072010	12,50%	8,50%	4,00%	0%	8,50%	R\$ 6,00	R\$ 0,51

ESTUDO TÉCNICO POR SEÇÃO - DANONE

PRODUTO	NCM	PIS / COFINS	CBS NOMINAL	DIFERENÇA	REDUÇÃO	ALÍQ CBS	ME	CBS EFETIVO
DANONE AMEIXA ISIS 480G	04039000	0,9250%	8,50%	-7,58%	60%	3,40%	R\$ 10,00	R\$ 0,34
DANONE AMEIXA ISIS 900G	04039000	0,9250%	8,50%	-7,58%	60%	3,40%	R\$ 10,00	R\$ 0,34
DANONE DE CHOCOLATE BRANCO	04039000	0,9250%	8,50%	-7,58%	60%	3,40%	R\$ 10,00	R\$ 0,34
DANONE DE CHOCOLATE CHAMEL	04039000	0,9250%	8,50%	-7,58%	60%	3,40%	R\$ 10,00	R\$ 0,34
DANONE DE CHOCOLATE CHANDEL	04039000	0,9250%	8,50%	-7,58%	60%	3,40%	R\$ 10,00	R\$ 0,34

BASE DE CÁLCULO



Art. 12 § 1º (+) Valor da operação

Art. 12 § 1º - I (+) acréscimos decorrentes de ajuste do valor da operação;

Art. 12 § 1º - II (+) juros, multas, acréscimos e encargos;

Art. 12 § 1º - III (+) descontos concedidos sob condição;

Art. 12 § 1º - IV (+) Frete CIF

Art. 12 § 1º - V (+) tributos e preços públicos, tarifas

Art. 12 § 1º - IV (+) demais importâncias cobradas ou recebidas

Art. 12 § 2º - V (-) tributos atuais

REORGANIZAÇÃO NEGOCIAL – ALIMENTOS



REGIME	ESTRUTURA	APLICAÇÃO	GANHOS
Normal	Joint Venture	negociar com fornecedores comprar em escala distribuir para os sócios	aumento de poder de barganha padronização fiscal maximização de crédito IBS/CBS redução de custo unitário
	Empresa de Logística (horizontal)	armazenagem distribuição gestão de estoque	diluição de custo logístico eficiência operacional rastreadabilidade (crítica para crédito IBS/CBS)
	Empresa de Logística (vertical)	garantir fornecimento otimizar preço controlar cadeia	redução de intermediários melhor formação de preço eficiência tributária



Joint venture contratual

- delimitar quem emite, quem executa, quem paga e quem assume obrigações;
- controlar a alocação econômica do tributo no contrato;
- evitar confusão de responsabilidade entre participantes.

		Forma Juridica	Fornecedores	Mapeamento	Forma de Pagamento	Valores	
100,00%	Receita Bruta					R\$	113.000,00
30,97%	Procedimentos de clínica geral	NF	Pessoa Física	B2C s/necessidade do crédito	12 vezes c/antecipação	R\$	35.000,00
22,12%	Ortodontia	NF	Pessoa Física	B2C s/necessidade do crédito	12 vezes c/antecipação	R\$	25.000,00
35,40%	Implantodontia	NF	Pessoa Física	B2C s/necessidade do crédito	12 vezes c/antecipação	R\$	40.000,00
7,08%	Clareamento dental	NF	Pessoa Física	B2C s/necessidade do crédito	12 vezes c/antecipação	R\$	8.000,00
4,42%	Outros procedimentos	NF	Pessoa Física	B2C s/necessidade do crédito	12 vezes c/antecipação	R\$	5.000,00

		Forma Juridica	Fornecedores	Mapeamento	Forma de Pagamento	R\$	
13,37%	(-) Tributos s/Receita Bruta					R\$	14.089,04
0,53%	Irpj	-	-	-	-	R\$	604,40
0,47%	Csll	-	-	-	-	R\$	528,85
2,22%	Pis/Cofins	-	-	-	-	R\$	2.508,26
5,80%	Cpp	-	-	-	-	R\$	6.557,74
4,35%	Iss	-	-	-	-	R\$	4.910,75

100,00%	(=) Receita Líquida						98.910,96
---------	----------------------------	--	--	--	--	--	------------------

		Forma Juridica	Fornecedores	Mapeamento	Forma de Pagamento	R\$	
23,76%	(-) Custo Direto dos Serviços Prestados					R\$	63.064,38
12,64%	(-) Materiais odontológicos (consumíveis)	NF	PJ (Lucro Real)	gerador do crédito	12 vezes	R\$	12.500,00
6,87%	Laboratório de prótese dentária	NF	PJ (Simples Nacional)	gerador do crédito	1 + 3	R\$	6.800,00
3,03%	Equipamentos e instrumentais	NF	PJ (Simples Nacional)	gerador do crédito	12 vezes	R\$	3.000,00
40,00%	Médicos Parceiro	s/NF	Pessoa Física	não gera crédito	30 dias	R\$	39.564,38
1,21%	EPI e esterilização	NF	PJ (Simples Nacional)	gerador do crédito	12 vezes	R\$	1.200,00

36,24%	(=) Margem de Contribuição					R\$	35.846,57
	(=) Preço de Custo Líquido						

		Forma Juridica	Fornecedores	Mapeamento	Forma de Pagamento	R\$	
47,18%	(-) Gastos Operacionais					R\$	46.668,60
5,06%	(-) Gastos c/Aluguel	sem nota fiscal	PJ	gerador de crédito	30 dias	R\$	5.000,00
0,76%	(-) Gastos c/Luz	NF	PJ (Lucro Real)	gerador de crédito	30 dias	R\$	750,00
0,24%	(-) Gastos c/Internet	NF	PJ (Simples Nacional)	gerador de crédito	30 dias	R\$	240,00
2,61%	(-) Gastos c/Contabilidade	NF	PJ (Simples Nacional)	gerador de crédito	30 dias	R\$	2.580,60
1,53%	(-) Gastos c/Consultoria	s/NF	PF	não gera crédito	30 dias	R\$	1.518,00
0,51%	(-) Gastos c/Sistema	Boleto	PJ (Simples Nacional)	gerador de crédito	30 dias	R\$	500,00
1,72%	(-) Gastos c/Marketing	sem nota fiscal	PJ (Simples Nacional)	gerador de crédito	30 dias	R\$	1.700,00
34,27%	(-) Gastos c/Pró Labore e Encargos		PF	não gera crédito	30 dias	R\$	33.900,00
0,49%	(-) Gastos c/Depreciação			não gera crédito	30 dias	R\$	480,00

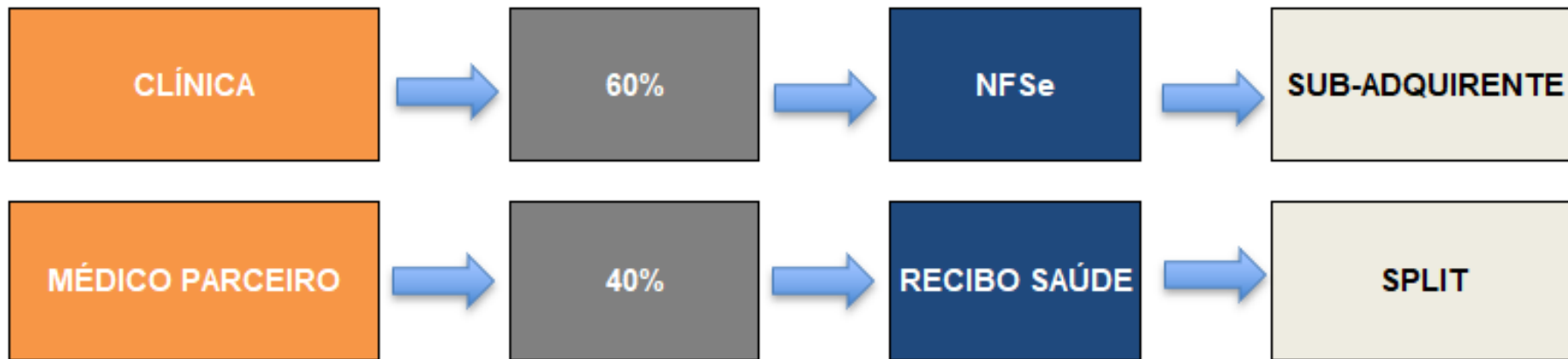
-9,58%	Resultado Líquido					-	10.822,03
--------	--------------------------	--	--	--	--	---	------------------

SETOR DE SAÚDE



	Rúbrica	Valor	% Nominal
(+)	Receita Operacional	R\$ 113.000,00	
(-)	Pis/Cofins (DAS)	R\$ 2.508,26	2,22%
(-)	Cbs	R\$ 3.842,00	3,40%
(=)	Diferença nominal	R\$ 1.333,74	1,18%
(=)	Receita Líquida	R\$ 109.158,00	100,00%
(-)	Materiais	R\$ 11.343,75	10,39%
(-)	Laboratório	R\$ 6.736,08	6,17%
(-)	Equipamentos	R\$ 2.971,80	2,72%
(-)	Médico Parceiro	R\$ 39.564,38	36,25%
(-)	EPI	R\$ 1.188,72	1,09%
(=)	Margem	R\$ 47.353,27	43,38%
(-)	Gastos Operacionais	R\$ 46.418,91	42,52%
(=)	Resultado	R\$ 934,36	0,86%

SETOR DE SAÚDE





**Entender a Reforma Tributária
sobre o consumo é sua
obrigação. Aplicar de forma
estratégica será o verdadeiro
diferencial competitivo.**