

www.pwc.com

Reforma Tributária Norte Americana

22 de Março de 2018
Sao Paulo, Brazil



'Tax Cuts and Jobs Act'



Administração Trump: Objetivos da reforma



- **Atividade econômica:** levar a atividade de manufatura de volta aos EUA
- **Investimentos:** Atrair ambos, investimentos estrangeiros e Americanos para os EUA
- **Trade:** Encorajar o “*Made in USA*” e as exportações; desencorajar importações → ajustar a balança comercial
- **Capital:** Desalavancagem, encorajar investimento em capital, melhorando investimentos em ativos fixos e intangíveis
- **Talento:** Atraindo e mantendo os grandes talentos

Visão geral das disposições da reforma tributária

%

Alíquota de imposto de renda

Reduz permanentemente a alíquota de imposto de renda da pessoa jurídica para 21% a partir de Janeiro de 2018;

Revoga o *Alternative Minimum Tax* (AMT) das pessoas jurídicas;

Reduz temporariamente a alíquota de imposto de renda da pessoa física (10%, 12%, 22%, 24%, 32%, 35%, e 37%) e ajusta as faixas;

Mantem-se a tributação na fonte de dividendos (30%)

Visão geral das disposições da reforma tributária



Novas regras de tributação internacional

Tool Charge: Lucros do exterior ainda não tributados serão tributados a alíquota de 15,5% (cash & cash-equivalents) ou 8% (non-cash assets). Direito a crédito proporcional do imposto pago no exterior, e possibilidade de pagar o imposto em 8 anos.

Sistema Territorial: 100% de isenção sobre os dividendos vindos do exterior

Global intangible low-taxed income (GILTI): Com 50% de dedução, que reduz para 37.5% em 2025, e 80% de crédito de imposto pago no exterior

Regras do Subpart F de forma geral mantidas

Visão geral das disposições da reforma tributária



Balança Comercial

Foreign-derived intangible income (FDII): Redução de 37,5% (alterada para 21,875% em 2025) sobre as receitas de exportação de propriedade, bens e serviços. Alíquota efetiva em torno de 13,125%/ 16,406%)

Base erosion and anti-abuse tax (BEAT): Novo imposto de 10% (5% em 2018 e 12,5% a partir de 2025) de forma geral aplicável sobre uma base que desconsidera a dedutibilidade de despesas entre empresas do grupo (com exceção de CMV e alguns serviços).

Visão geral das disposições da reforma tributária



Outras provisões

Depreciação: de 100% para investimentos em ativos novos ou usados adquiridos e colocados em uso a partir de Setembro de 2017. Benefício se extingue em 5 anos a partir de 2023 (redução de 20% ao ano)

Limite de dedutibilidade de juros: 30% do EBITDA e 30% do EBIT a partir de 2022

Prejuízo fiscal: Limite anual de uso de 80% e sem prazo de prescrição

Híbridos: Não permitida a dedução de juros ou royalties caso o rendimento não seja tributado ou seja deduzido pelo beneficiário.



Possíveis impactos da reforma

Uso de paraísos fiscais e jurisdições baixa tributação deixam de ser atrativos, o que pode levar a transferência de atividades para os EUA (ex. Propriedade Intelectual)

Propriedade Intelectual

Manufatura

Um dos principais objetivos da reforma é levar manufatura para os EUA. Os benefícios definidos na lei para este movimento terão que ser avaliados frente aos custos operacionais do país

Make America Great Again

Expectativa de que a obrigatoriedade de pagamento de tributos sobre o lucro do exterior aumente a disponibilidade de recursos nos EUA. Expectativa de M&A e aumento da atividade econômica local

Fluxo de recursos

Supply Chain

Empresas podem vir a rever sua estrutura de Supply Chain como consequência de provisões como BEAT

Thank You!