

ANÁLISE DO IMPACTO DA SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA DO ICMS NO FLUXO DE CAIXA

JEDIEL TEIXEIRA MENDES, RAFAEL MARQUES FERNANDES

jediel@pucgoias.edu.br

Objetivo: Identificar a existência do aumento da necessidade de capital de giro nas operações em que ocorre a substituição tributária ICMS (imposto sobre operações relativas à circulação de mercadorias e sobre prestações de serviços de transporte interestadual, intermunicipal e de comunicação).

Método: O estudo se baseia em pesquisa bibliográfica, pois será utilizada obras literárias de vários autores, legislação vigente e referências eletrônicas, desenvolvendo o conteúdo analisado sobre o assunto do impacto que a substituição tributária traz e o reflexo no ciclo operacional e financeiro e na relação necessidade de capital de giro e capital de giro.

Resultados: Os exemplos dados ressaltam o impacto gerado pela substituição tributária nas empresas enquadradas no regime do simples nacional. As análises demonstradas identificam os pontos de estrangulamento que a antecipação de despesa gera para a empresa. **Conclusão:** O maior custo de aquisição de mercadorias é gerado porque como as empresas do simples não recebem crédito de ICMS o valor pago do ICMS e do ICMS/ST são somados ao custo de aquisição do produto. Conclui-se com o artigo que o impacto gerado pela substituição tributária do ICMS vai além do problema gerado no fluxo de caixa, precisando ser pensado analisando o impacto no ciclo operacional, ciclo financeiro e na necessidade de capital de giro.

Palavras-chave: Substituição Tributária. Ciclo Operacional. Ciclo financeiro.