

FOCUS GRUPPI DI IMPRESE

La strutturazione dei gruppi multinazionali

Dott. Francesco Orlandi

francesco.orlandi@bcassociati.com

27.01.2015

Scuola di formazione alla professione di
Dottore Commercialista

Agenda della lezione

2

- **Struttura di un gruppo multinazionale**
- **La disciplina delle operazioni infragruppo**
 - § Introduzione al transfer pricing
 - § La normativa di riferimento
 - § I metodi di determinazione dei prezzi di trasferimento
 - § Ruling internazionale e disapplicazione delle sanzioni in caso di documentazione dei prezzi di trasferimento
- **La tassazione dei redditi prodotti e distribuiti**
 - § La doppia imposizione sui redditi
 - § Le convenzioni internazionali e il foreign tax credit
 - § La tassazione dei dividendi

Struttura gruppo multinazionale

3

- Nessuna definizione normativa di multinazionale
- OCSE
 - “enti a capitale privato o pubblico, stabiliti in Paesi diversi e collegati in modo tale che una o più società influenzino in modo rilevante l’attività delle altre con le quali vengono condivise risorse e informazioni”
(Transfer Pricing and Multinational – 1979)

Struttura gruppo multinazionale

4

- Come un'entità può operare all'estero?
 - § Costituzione di una **società** (c.d. subsidiary)
 - § Istituzione di una **stabile organizzazione** (c.d. permanent establishment)

Struttura gruppo multinazionale

5

- Società

- § Soggetto distinto dalla società “madre” controllante ed autonomo centro di imputazione di situazioni giuridiche

- § Le imposte sul reddito sono determinate sulla base delle norme tributarie del paese in cui la società viene costituita

Struttura gruppo multinazionale

6

- **Stabile organizzazione**
 - § Convenzioni internazionali contro le doppie imposizioni
 - § In mancanza, definizione data dalle singole giurisdizioni
 - ∅ Per l'Italia, art. 162 D.P.R. 917/86:
 - stabile organizzazione "materiale"
 - stabile organizzazione "personale"

Struttura gruppo multinazionale

7

- **Stabile organizzazione “materiale”**
 - § “sede fissa di affari per mezzo della quale l’impresa non residente esercita in tutto o in parte la sua attività sul territorio dello Stato” (co. 1)
 - § Esempificazione “positiva” (co. 2)
 - § Esempificazione “negativa” (co. 4)

Struttura gruppo multinazionale

8

- Stabile organizzazione “personale” (co. 6)
 - § Agente (persona fisica o giuridica) che:
 - ∅ sia in condizione di dipendenza rispetto all’impresa non residente
 - ∅ abbia il potere di concludere contratti in nome e per conto dell’impresa non residente
 - ∅ eserciti il potere abitualmente
 - ∅ svolga attività diverse da quelle previste al co. 4

Struttura gruppo multinazionale

9

- **Stabile organizzazione**

- § Non è un soggetto giuridico distinto dalla società "madre", ma mero centro di imputazione di situazioni giuridiche

- § Le imposte sul reddito sono determinate considerando la stabile organizzazione come un'entità autonoma

- Ø tenuta di una contabilità separata

- Ø redazione di un apposito conto economico

- Ø possibili problematiche di doppia imposizione

Agenda della lezione

10

- Struttura di un gruppo multinazionale
- La disciplina delle operazioni infragruppo
 - § Introduzione al transfer pricing
 - § La normativa di riferimento
 - § I metodi di determinazione dei prezzi di trasferimento
 - § Ruling internazionale e disapplicazione delle sanzioni in caso di documentazione dei prezzi di trasferimento
- La tassazione dei redditi prodotti e distribuiti
 - § La doppia imposizione sui redditi
 - § Le convenzioni internazionali e il foreign tax credit
 - § La tassazione dei dividendi

Introduzione al transfer pricing

11

- Per **prezzo di trasferimento** si intende il prezzo al quale viene compravenduto un bene o un servizio tra due parti appartenenti al medesimo soggetto economico
- Prezzo non di mercato
 - § mancanza di contrapposizione di interessi fra le parti

Introduzione al transfer pricing

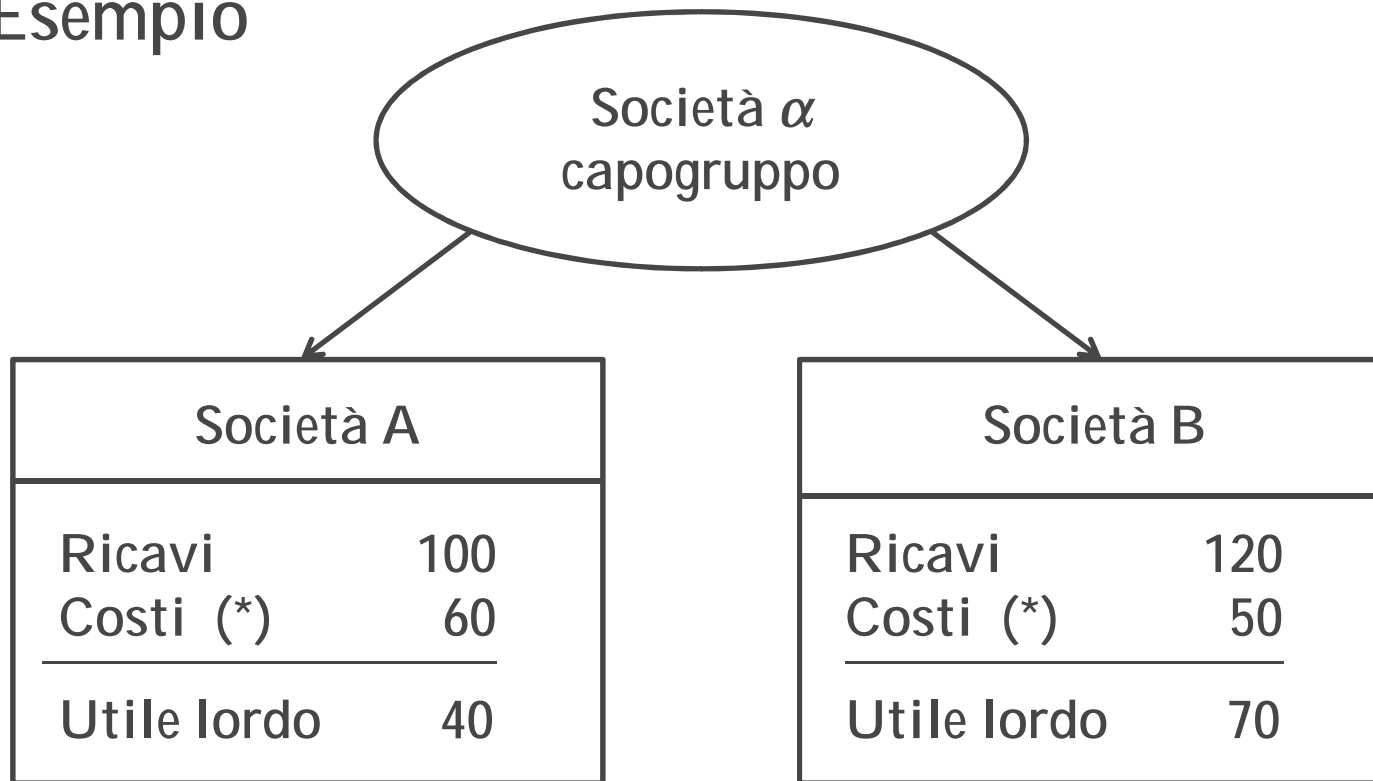
12

- L'importanza della corretta determinazione dei prezzi di trasferimento per:
 - § determinare i risultati gestionali attribuibili alle singole società del gruppo
 - § valutare il management
 - § determinare il reddito imponibile delle singole società del gruppo

Introduzione al transfer pricing

13

- Esempio



(*) ad esclusione delle imposte sul reddito

Introduzione al transfer pricing

14

X = prezzo del bene venduto o del servizio prestato da A a B

X = 50

Società A		Società B		Utile gruppo (senza effetto fiscale)
Ricavi	150	Ricavi	120	
Costi	60	Costi	100	
<hr/>		<hr/>		
Utile	90	Utile	20	110

X = 20

Società A		Società B		Utile gruppo (senza effetto fiscale)
Ricavi	120	Ricavi	120	
Costi	60	Costi	70	
<hr/>		<hr/>		
Utile	60	Utile	50	110

Introduzione al transfer pricing

15

- L'importanza della corretta determinazione dei prezzi di trasferimento per:
 - § determinare i risultati gestionali attribuibili alle singole società del gruppo
 - § valutare il management
 - § **determinare il reddito imponibile delle singole società del gruppo**
 - Ø **volontà degli Stati di impedire politiche di tax planning**

Introduzione al transfer pricing

16

- Società A residente in un paese a fiscalità ordinaria (Hp: 30%)
- Società B residente in un paese a bassa fiscalità (Hp: 10%)

$X = 50$

Società A	
Utile lordo	90
<u>Imposte</u>	<u>27</u>
Utile netto	63

Società B	
Utile lordo	20
<u>Imposte</u>	<u>2</u>
Utile netto	18

Utile netto
gruppo
81

$X = 20$

Società A	
Utile lordo	60
<u>Imposte</u>	<u>18</u>
Utile netto	42

Società B	
Utile lordo	50
<u>Imposte</u>	<u>5</u>
Utile netto	45

Utile netto
gruppo
87

Agenda della lezione

17

- Struttura di un gruppo multinazionale
- **La disciplina delle operazioni infragruppo**
 - § Introduzione al transfer pricing
 - § **La normativa di riferimento**
 - § I metodi di determinazione dei prezzi di trasferimento
 - § Ruling internazionale e disapplicazione delle sanzioni in caso di documentazione dei prezzi di trasferimento
- **La tassazione dei redditi prodotti e distribuiti**
 - § La doppia imposizione sui redditi
 - § Le convenzioni internazionali e il foreign tax credit
 - § La tassazione dei dividendi

Normativa di riferimento

18

- Documenti OCSE (non vincolanti)
 - § “Transfer Pricing and Multinational Enterprises” (1979)
 - § “Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations” (1995) – Aggiornamento (2010)
- **Normativa e prassi nazionale**
 - § D.P.R. 917/86 (art. 110 co. 7)
 - § C.M. n. 32 del 22.09.1980
 - § D.L. n. 269 del 30.09.2003 (art. 8)
 - § Provvedimento direttore AdE del 29.09.2010
 - § Circ. Agenzia delle Entrate n. 58 del 15.12.2010

Ambito applicativo normativa

19

- Art. 110 co. 7 D.P.R. 917/86:
 - 1) A chi si applica?
 - 2) Come si applica?
 - 3) Quando si applica?

Ambito applicativo normativa

20

- 1) transazioni commerciali tra un'**impresa residente** e **società non residenti**, che direttamente o indirettamente:
 - **controllano** l'impresa italiana
 - ne sono **controllate**
 - sono **controllate** dalla stessa **controllante** dell'impresa italiana

Ambito applicativo normativa

21

- “impresa residente” (C.M. n. 32/1980):
 - § Imprese individuali
 - § Società di persone
 - § Società di capitali
 - § Stabili organizzazioni in Italia di società estere
- “società non residente” (C.M. n. 32/1980):
 - § Stabile organizzazione
 - § Società

Ambito applicativo normativa

22

- Nozione di “controllo” (C.M. n. 32/1980):
 - § Ricomprende le fattispecie previste dall'art. 2359 c.c.
 - § Ogni ipotesi di collegamento costituito da un'influenza economica di un'impresa sulle decisioni imprenditoriali dell'altra tale da giungere ad una possibile alterazione dei prezzi di trasferimento
- Esempi:
- vendita esclusiva di prodotti fabbricati dall'altra impresa
 - membri comuni nel cda o diritto di nomina dei membri del cda o degli organi direttivi della società
 - concessione di ingenti crediti o prevalente dipendenza finanziaria

Ambito applicativo normativa

23

- Art. 110 co. 7 D.P.R. 917/86:
 - 1) A chi si applica?
 - 2) Come si applica?
 - 3) Quando si applica?

Ambito applicativo normativa

24

- 2) Valutazione delle transazioni commerciali al **valore normale** dei beni o servizi trasferiti
- **Valore normale** (art. 9 co. 3 D.P.R. 917/86):
 - § Recepimento del principio dell arm's length espresso nelle Linee Guida OCSE sui prezzi di trasferimento (C.M. n. 32/1980)
 - § Corrisponde al “**prezzo o corrispettivo mediamente praticato per i beni e i servizi della stessa specie o similari, in condizioni di libera concorrenza e al medesimo stadio di commercializzazione, nel tempo e nel luogo in cui i beni sono stati acquisiti o prestati, e, in mancanza, nel tempo e nel luogo più prossimi**”

Ambito applicativo normativa

25

- Art. 110 co. 7 D.P.R. 917/86:
 - 1) A chi si applica?
 - 2) Come si applica?
 - 3) Quando si applica?

Ambito applicativo normativa

26

3) Transazioni commerciali dove:

- A. la valutazione al valore normale dei componenti di reddito (costi e ricavi) determina un aumento del reddito imponibile dell'impresa residente

- B. la valutazione al valore normale dei componenti di reddito (costi e ricavi) determina una diminuzione del reddito imponibile dell'impresa residente, soltanto se "in esecuzione degli accordi conclusi con le competenti autorità degli Stati Esteri"

Agenda della lezione

27

- Struttura di un gruppo multinazionale
- **La disciplina delle operazioni infragruppo**
 - § Introduzione al transfer pricing
 - § La normativa di riferimento
 - § **I metodi di determinazione dei prezzi di trasferimento**
 - § Ruling internazionale e disapplicazione delle sanzioni in caso di documentazione dei prezzi di trasferimento
- **La tassazione dei redditi prodotti e distribuiti**
 - § La doppia imposizione sui redditi
 - § Le convenzioni internazionali e il foreign tax credit
 - § La tassazione dei dividendi

Determinazione prezzi di trasferimento

28

- Recepimento dei metodi espressi nelle Linee Guida OCSE sui prezzi di trasferimento (C.M. 32/1980)
- Principali metodi:
 - § Metodi tradizionali basati sulla transazione
 - ∅ Confronto di prezzo – CUP
 - ∅ Prezzo di rivendita – Resale price
 - ∅ Costo maggiorato – Cost plus
 - § Metodi alternativi basati sugli utili
 - ∅ Comparazione dei profitti – TNMM
 - ∅ Ripartizione dei profitti globali – Profit split
- Scelta del metodo

Confronto di prezzo

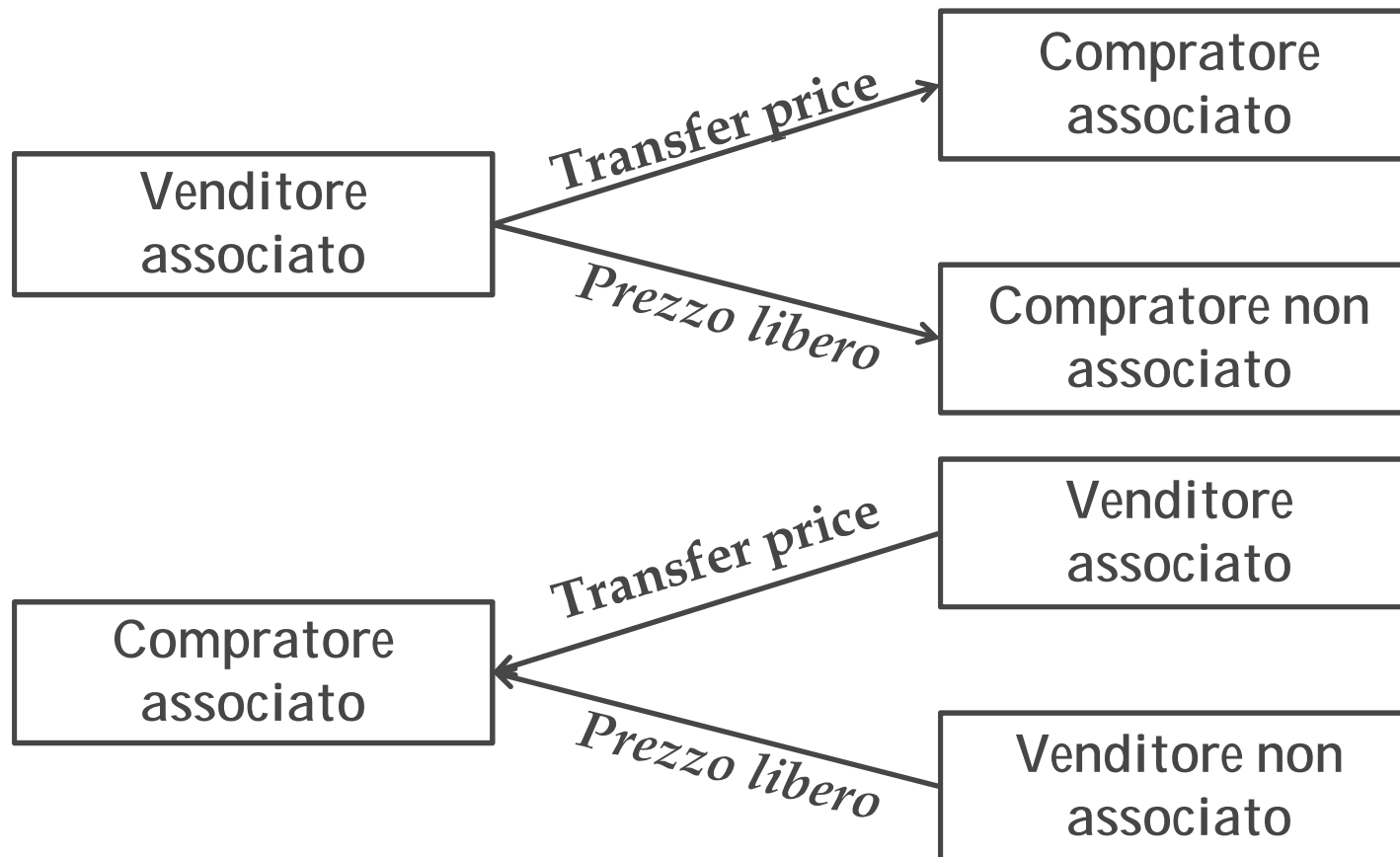
29

- Il valore normale di una transazione “controllata” è pari al prezzo praticato in una **transazione comparabile** intercorsa tra entità indipendenti
 - § Confronto “interno”
 - § Confronto “esterno”
 - § In linea con l’art. 9 co. 3 D.P.R. 917/86
 - § Metodo preferito per OCSE e per C.M. 32/1980

Confronto di prezzo

30

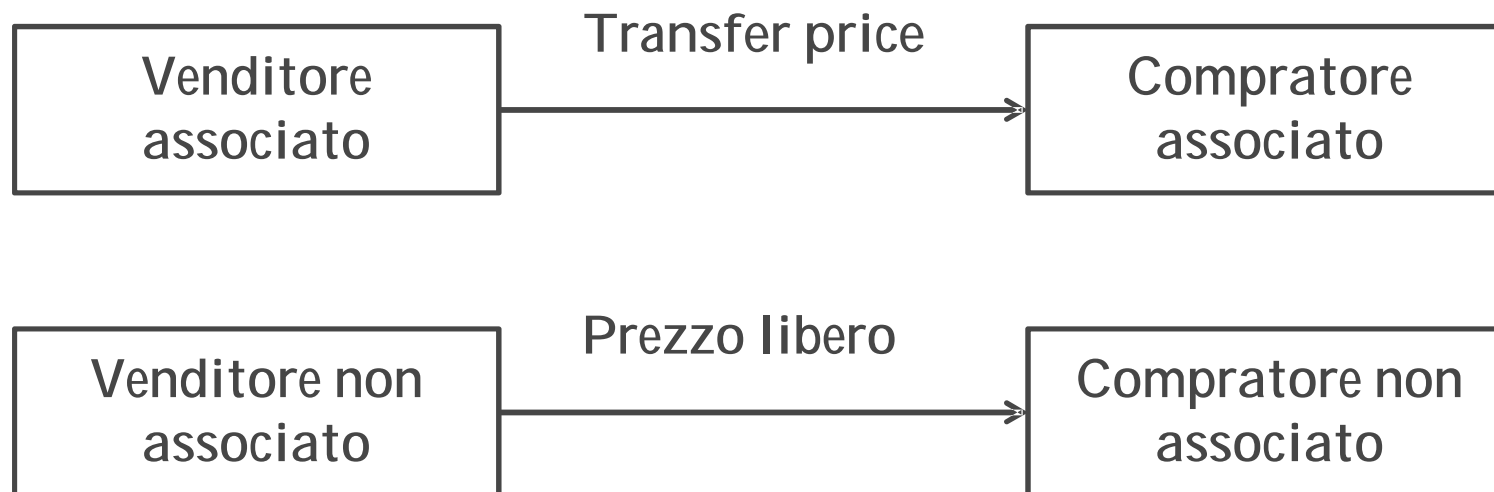
- Confronto "interno"



Confronto di prezzo

31

- Confronto "esterno"



Determinazione prezzi di trasferimento

32

- Recepimento dei metodi espressi nelle Linee Guida OCSE sui prezzi di trasferimento (C.M. 32/1980)
- Principali metodi:
 - § Metodi tradizionali basati sulla transazione
 - ∅ Confronto di prezzo – CUP
 - ∅ Prezzo di rivendita – Resale price
 - ∅ Costo maggiorato – Cost plus
 - § Metodi alternativi basati sugli utili
 - ∅ Confronto dei profitti globali – TNMM
 - ∅ Ripartizione dei profitti globali – Profit split
- La scelta del metodo

Prezzo di rivendita

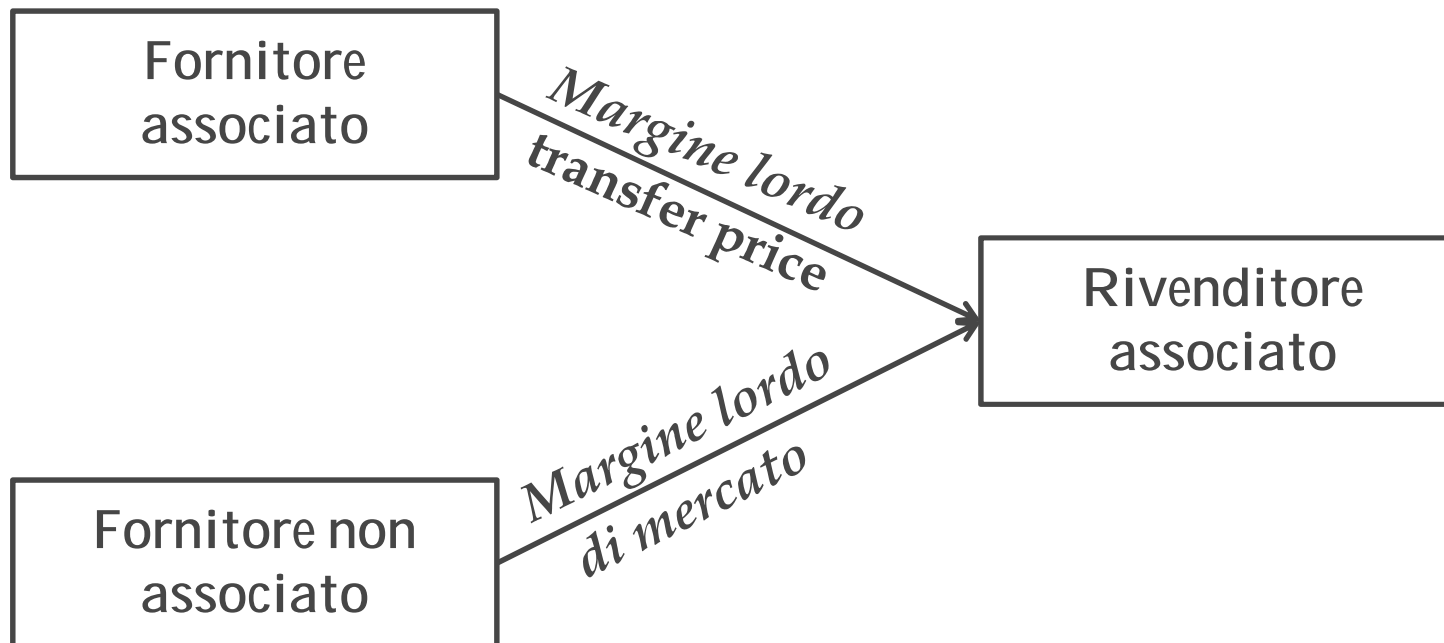
33

- Il valore normale del prezzo applicato in una transazione “controllata” è pari al prezzo al quale un bene o servizio, acquistato da un’impresa “associata”, è rivenduto ad un soggetto indipendente, diminuito di un margine di profitto lordo “di mercato”
 - § Confronto fra i **margin** di profitto lordo realizzati dal **soggetto “rivenditore”** in **transazioni comparabili**
 - § Confronto “interno”
 - § Confronto “esterno”

Prezzo di rivendita

34

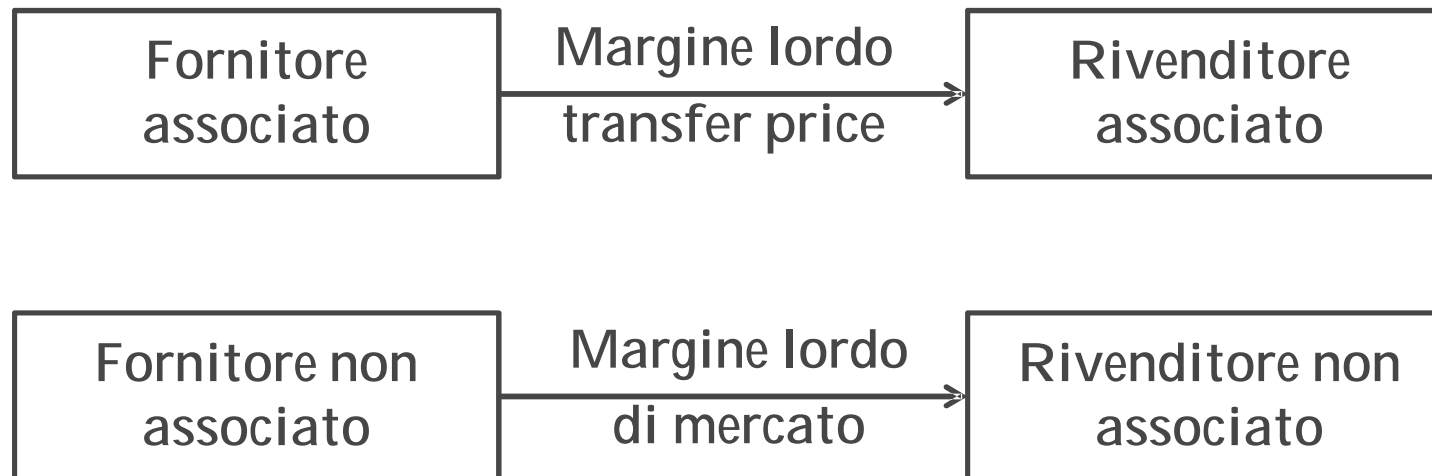
- Confronto "interno"



Prezzo di rivendita

35

- Confronto "esterno"



Determinazione prezzi di trasferimento

36

- Recepimento dei metodi espressi nelle Linee Guida OCSE sui prezzi di trasferimento (C.M. 32/1980)
- Principali metodi:
 - § Metodi tradizionali basati sulla transazione
 - ∅ Confronto di prezzo – CUP
 - ∅ Prezzo di rivendita – Resale price
 - ∅ **Costo maggiorato – Cost plus**
 - § Metodi alternativi basati sugli utili
 - ∅ Confronto dei profitti globali – TNMM
 - ∅ Ripartizione dei profitti globali – Profit split
- La scelta del metodo

Costo maggiorato

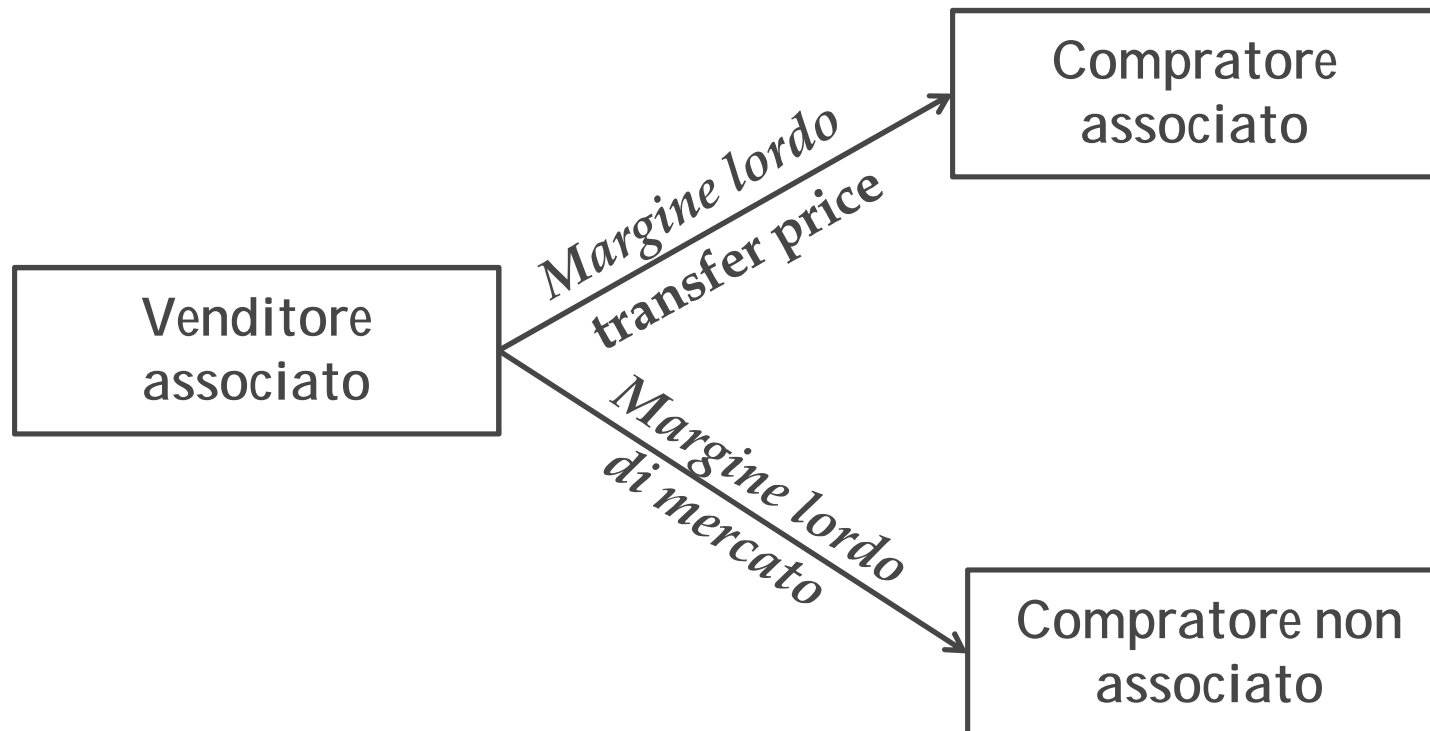
37

- Il valore normale del prezzo applicato in una transazione “controllata” è pari al costo di produzione del bene venduto o del servizio prestato, aumentato di un margine di profitto lordo “di mercato”
 - § Confronto fra i **margin** di profitto lordo realizzati dal **soggetto “venditore”** in **transazioni comparabili**
 - § Confronto “interno”
 - § Confronto “esterno”

Costo maggiorato

38

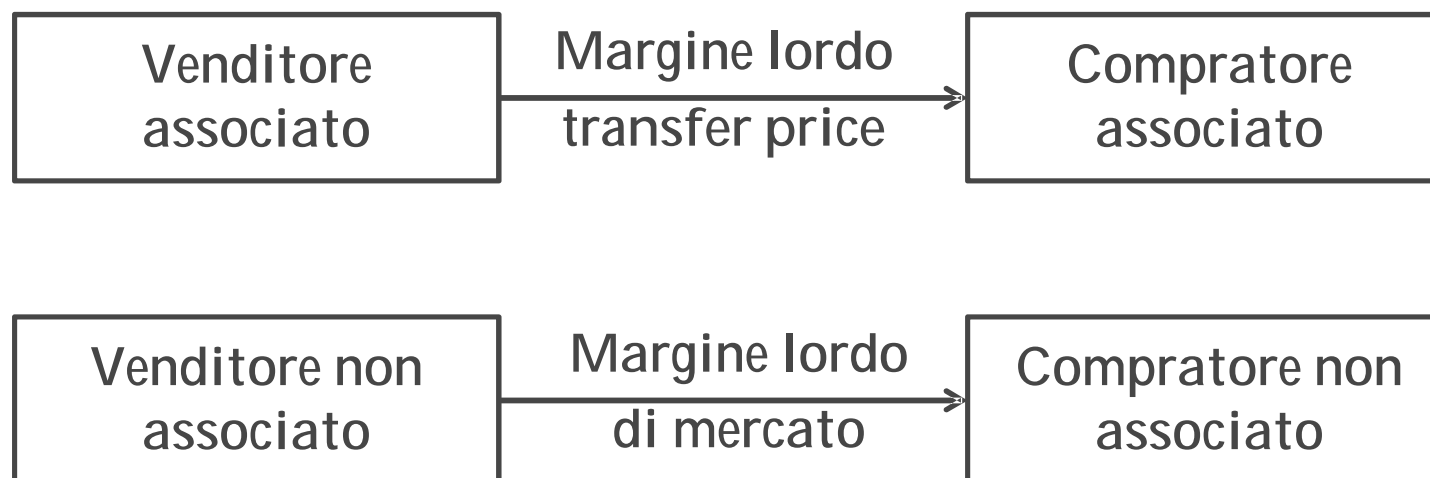
- Confronto "interno"



Costo maggiorato

39

- Confronto “esterno”



Determinazione prezzi di trasferimento

40

- Recepimento dei metodi espressi nelle Linee Guida OCSE sui prezzi di trasferimento (C.M. 32/1980)
- Principali metodi:
 - § Metodi tradizionali basati sulla transazione
 - ∅ Confronto di prezzo – CUP
 - ∅ Prezzo di rivendita – Resale price
 - ∅ Costo maggiorato – Cost plus
 - § Metodi alternativi basati sugli utili
 - ∅ Confronto dei profitti globali – TNMM
 - ∅ Ripartizione dei profitti globali – Profit split
- La scelta del metodo

Comparazione dei profitti

41

- Si basa sulla comparazione tra il profitto globale realizzato dall'impresa nelle transazioni infragruppo, misurato in base ad un appropriato indicatore, e quello realizzato da altre imprese indipendenti operanti nello stesso settore economico"
- Comparazione:
 - § degli utili "globali" realizzati dalla vendita di beni o dalla prestazioni di servizi oggetto di verifica
 - § con imprese operanti nello stesso settore

Comparazione dei profitti

42

- § con imprese aventi analoghe caratteristiche dimensionali
- § fra più esercizi fiscali
- § fra più imprese

- Indicatori di profitto:

- §
$$\text{ROI} = \frac{\text{Utile operativo}}{\text{Attività}}$$

- §
$$\text{ROS} = \frac{\text{Utile operativo}}{\text{Ricavi delle vendite}}$$

- §
$$\frac{\text{Utile operativo}}{\text{Costi operativi}}$$

Comparazione dei profitti

43

- Esempio

	Impresa indip.		Impresa associata		
Utile operativo	1.000		???		
Vendite	10.000		15.000		
Costi operativi	9.000		12.500		
Attività operative	8.000		4.000		
Distribuzione	ROS =	10%	* 15.000 =	1.500	Utile Transfer pricing
Capital intensive	ROI =	12,5%	* 4.000 =	500	
Produttivo	U/C =	11,1%	* 12.500 =	1.389	

Determinazione prezzi di trasferimento

44

- Recepimento dei metodi espressi nelle Linee Guida OCSE sui prezzi di trasferimento (C.M. 32/1980)
- Principali metodi:
 - § Metodi tradizionali basati sulla transazione
 - ∅ Confronto di prezzo – CUP
 - ∅ Prezzo di rivendita – Resale price
 - ∅ Costo maggiorato – Cost plus
 - § Metodi alternativi basati sugli utili
 - ∅ Confronto dei profitti globali – TNMM
 - ∅ **Ripartizione dei profitti globali – Profit split**
- La scelta del metodo

Ripartizione dei profitti globali

45

- Consiste nella ripartizione dell'utile derivante da una transazione o da una serie di transazioni effettuate tra due imprese collegate, in proporzione ad alcuni parametri, quali i costi sostenuti dalle imprese
- Prescinde dalla comparazione delle transazioni
- Metodo sconsigliato dalla C.M. 32/1980
 - § metodo limitato per analisi "terze" non influenzate dalle dinamiche di gruppo
 - § si basa su fattori propri della libertà organizzativa di ogni impresa

Ripartizione dei profitti globali

46

- Esempio

	Soc. associata A	Soc. associata B
Costi	2.500	9.500 (di cui 6.000 per acquisto da A)
Ricavi	6.000	15.000
Utile complessivo =	$15.000 - 6.000 =$	9.000
Costi complessivi =	$2.500 + 3.500 =$	6.000
Utile A =	$9.000 * 2.500 / 6.000 =$	3.750
Utile B =	$9.000 * 3.500 / 6.000 =$	5.250

Determinazione prezzi di trasferimento

47

- Recepimento dei metodi espressi nelle Linee Guida OCSE (C.M. 32/1980)
- Principali metodi:
 - § Metodi tradizionali basati sulla transazione
 - ∅ Confronto di prezzo – CUP
 - ∅ Prezzo di rivendita – Resale price
 - ∅ Costo maggiorato – Cost plus
 - § Metodi alternativi basati sugli utili
 - ∅ Confronto dei profitti globali – TNMM
 - ∅ Ripartizione dei profitti globali – Profit split
- **La scelta del metodo**

Scelta del metodo

48

- Criterio gerarchico (C.M. 32/1980)
 1. metodo del confronto di prezzo, se applicabile
 2. metodo del prezzo di rivendita o del costo maggiorato
 3. metodi alternativi
 - ∅ sconsigliato l'utilizzo del metodo della ripartizione dei profitti globali

Agenda della lezione

49

- Struttura di un gruppo multinazionale
- **La disciplina delle operazioni infragruppo**
 - § Introduzione al transfer pricing
 - § La normativa di riferimento
 - § I metodi di determinazione dei prezzi di trasferimento
 - § **Ruling internazionale e disapplicazione delle sanzioni in caso di documentazione dei prezzi di trasferimento**
- La tassazione dei redditi prodotti e distribuiti
 - § La doppia imposizione sui redditi
 - § Le convenzioni internazionali e il foreign tax credit
 - § La tassazione dei dividendi

Ruling internazionale

50

- Procedura di cui il contribuente si avvale per acquisire preventivamente dall'Amministrazione finanziaria un parere in ordine a fatti e situazioni di incerta interpretazione, per i quali si intende prevenire un potenziale contenzioso
- Attivabile con riferimento ai regimi:
 - § Degli interessi
 - § Dei dividendi
 - § Delle royalties
 - § **Dei prezzi di trasferimento**

Ruling internazionale

51

- **Introdotta dall'art. 8 D.L. 269/2003**
 - § **Preventiva definizione in contraddittorio dei metodi di calcolo del valore normale**
 - § **Accordo di carattere unilaterale**
 - § **Vincolante per il periodo d'imposta nel quale è stipulato e per i due periodi d'imposta successivi, se non intervengono variazioni nelle circostanze di fatto e diritto rilevanti per la stipula dell'accordo**

Documentazione prezzi di trasferimento

52

- Art. 1 co. 2 d.lgs n. 471/1997
 - § Sanzione dal 100% al 200% dell'eventuale maggiore imposta o minor credito accertato in sede di verifica
- Art. 1 co. 2-ter d.lgs 471/1997
 - § Disapplicazione del co. 2 allorquando, in sede di accertamento da cui derivi una rettifica del valore normale dei prezzi di trasferimento, il contribuente consegna all'Amministrazione finanziaria la documentazione idonea all'illustrazione della quantificazione dei medesimi

Documentazione prezzi di trasferimento

53

- Modalità di predisposizione della documentazione disciplinata dal **Provvedimento A.d.E. del 29.09.2010**
- Documentazione idonea:
 - § Masterfile,
 - ∅ informazioni relative al gruppo multinazionale
 - § Documentazione nazionale,
 - ∅ informazioni relative alla singola società del gruppo
- Articolazione diversa a seconda della tipologia di impresa:
 - § società holding
 - § società subholding
 - § imprese controllate
 - § stabili organizzazioni di soggetti non residenti

Documentazione prezzi di trasferimento

54

- **Società holding:**
 - § società capogruppo fiscalmente residente in Italia
 - § non controllata da altro soggetto dotato di personalità giuridica ed esercente attività commerciale ovunque residente
 - § che controlla (anche tramite sub-holding) almeno una società non residente
- **Documenti da predisporre:**
 - § Masterfile
 - § Documentazione nazionale

Documentazione prezzi di trasferimento

55

- **Società subholding:**
 - § società fiscalmente residente in Italia
 - § controllata da altro soggetto dotato di personalità giuridica ed esercente attività commerciale ovunque residente
 - § che controlla, a sua volta, almeno una società o impresa non residente
- **Documenti da predisporre:**
 - § Masterfile (possibilità di utilizzo del Masterfile relativo alla top-holding)
 - § Documentazione nazionale

Documentazione prezzi di trasferimento

56

- Imprese controllate:
 - § società fiscalmente residente in Italia
 - § controllata da altro soggetto dotato di personalità giuridica ed esercente attività commerciale ovunque residente
 - § che non controlla alcuna società o impresa non residente
- Documenti da predisporre:
 - Ø Documentazione nazionale

Documentazione prezzi di trasferimento

57

- Stabili organizzazioni di soggetti non residenti:
- Documenti da predisporre:
 - § applicazione del regime delle holding, delle subholding o dell'impresa controllata a seconda se il soggetto non residente di cui la stabile organizzazione è parte è qualificato come holding, subholding o impresa controllata

Documentazione prezzi di trasferimento

58

- Contenuto minimo del Masterfile:
 1. Descrizione generale del gruppo multinazionale
 - § Storia, evoluzione recente, lineamenti mercati di riferimento
 2. Struttura del gruppo (profilo organizzativo e operativo)
 3. Strategie generali perseguite dal gruppo ed eventuali mutamenti rispetto al passato
 4. Flussi delle operazioni
 - § Quadro generale delle operazioni di cui al punto n. 5

Documentazione prezzi di trasferimento

59

5. Dettaglio delle operazioni infragruppo e degli accordi di ripartizione dei costi
6. Funzioni svolte, beni strumentali impiegati e rischi assunti
7. Beni immateriali utilizzati
8. Politica di determinazione dei prezzi di trasferimento del gruppo
9. Descrizione degli eventuali Advanced Price Agreements e ruling in materia di prezzi di trasferimento

Documentazione prezzi di trasferimento

60

- **Contenuto minimo documentazione nazionale:**
 1. **Descrizione generale della società**
 - § Storia, evoluzione recente, lineamenti mercati di riferimento
 2. **Settori di attività in cui opera la società**
 3. **Struttura operativa**
 4. **Strategie generali perseguite dalla società ed eventuali mutamenti rispetto al passato**
 5. **Dettaglio delle operazioni infragruppo, analisi della comparabilità e metodi utilizzati per determinare i prezzi di trasferimento**
 6. **Dettaglio degli accordi di ripartizione dei costi**

Documentazione prezzi di trasferimento

61

- Predisposizione della documentazione per ogni anno in cui si vuole usufruire del regime di disapplicazione delle imposte
- Comunicazione del possesso della documentazione e dei dati in sede di dichiarazione dei redditi
- Conservazione della documentazione relativa alle annualità pregresse per il periodo di accertamento

Documentazione prezzi di trasferimento

62

PERIODO D'IMPOSTA 2013

CODICE FISCALE

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Mod. N.



SOCIETÀ DI CAPITALI
2014
agenzia
Entrate

REDDITI
QUADRO RS
Prospetti vari

		Tipo controllo			Possesso documentazione	Componenti positivi	Componenti negativi
		A	B	C	4	5	6
Adeguamento agli studi di settore ai fini IVA	RS104					Maggiori corrispettivi 1 ,00	Imposta 2 ,00
Prezzi di trasferimento	RS106					5 ,00	6 ,00
Ricavi	RS107					1 ,00	2 ,00

- In UnicoSP 2014 compilazione del rigo RS42

Agenda della lezione

63

- **Struttura di un gruppo multinazionale**
- **La disciplina delle operazioni infragruppo**
 - § Introduzione al transfer pricing
 - § La normativa di riferimento
 - § I metodi di determinazione dei prezzi di trasferimento
 - § Ruling internazionale e disapplicazione delle sanzioni in caso di documentazione dei prezzi di trasferimento
- **La tassazione dei redditi prodotti e distribuiti**
 - § La doppia imposizione sui redditi
 - § Le convenzioni internazionali e il foreign tax credit
 - § La tassazione dei dividendi

Doppia imposizione sui redditi

64

- **Doppia imposizione in senso giuridico**
 - § Due Stati diversi, con tributi identici o simili, colpiscono, per il medesimo presupposto, lo stesso soggetto
- **Doppia imposizione in senso economico**
 - § Due imposizioni colpiscono, per un medesimo fatto economico, soggetti diversi

Doppia imposizione sui redditi

65

- Tentativo di eliminazione della doppia imposizione mediante:
 - § stipula di convenzioni internazionali bilaterali fra gli Stati
 - § attribuzione di un credito d'imposta per i redditi prodotti all'estero (c.d. foreign tax credit)

Agenda della lezione

66

- Struttura di un gruppo multinazionale
- La disciplina delle operazioni infragruppo
 - § Introduzione al transfer pricing
 - § La normativa di riferimento
 - § I metodi di determinazione dei prezzi di trasferimento
 - § Ruling internazionale e disapplicazione delle sanzioni in caso di documentazione dei prezzi di trasferimento
- **La tassazione dei redditi prodotti e distribuiti**
 - § La doppia imposizione sui redditi
 - § **Le convenzioni internazionali e il foreign tax credit**
 - § La tassazione dei dividendi

Convenzioni internazionali

67

- Si applicano ai soggetti residenti in uno degli Stati contraenti
- In Italia, prevalenza delle convenzioni sulle norme interne ordinarie, salvo che queste siano più favorevoli al contribuente (art. 169 D.P.R. 917/86)

Convenzioni internazionali

68

- Limitano, in via principale ma non esclusiva, la potestà impositiva dello **Stato della fonte**
 - § **limitazione totale**
(eliminazione della doppia imposizione)
es. pensioni private, somme ricevute per scopi di studio
 - § **limitazione parziale**
es. dividendi ed interessi
 - § **limitazione assente**
(mantenimento della doppia imposizione)
es. redditi d'impresa della stabile organizzazione

Foreign tax credit

69

- Limitazione della potestà impositiva dello **Stato della residenza**
 - § Concessione di un credito d'imposta da scomputarsi dalla tassazione dovuta nello Stato della residenza sul reddito già tassato nello Stato della fonte
- Regime di "neutralità fiscale interna"

Foreign tax credit

70

- Credito d'imposta

- § "illimitato"

- ∅ Lo Stato della residenza concede al contribuente un credito pari alle imposte versate nello Stato della fonte

- § "limitato"

- ∅ La detrazione è concessa in misura pari alla quota di imposta dovuta, nello Stato della residenza, sul reddito prodotto all'estero

Foreign tax credit

71

- Previsto nelle convenzioni internazionali stipulate dall'Italia
- Art. 165 D.P.R. 917/86

Le imposte pagate all'estero **a titolo definitivo** sui redditi ivi prodotti sono ammesse in detrazione dall'imposta netta dovuta in Italia fino a concorrenza della quota d'imposta corrispondente al rapporto tra

$$\frac{\text{redditi esteri} * \text{aliquota imposta italiana}}{\text{reddito complessivo} - \text{perdite pregresse}}$$

Se l'imposta versata all'estero è inferiore alla corrispondente quota di imposta italiana, il credito è usufruibile fino a concorrenza dell'importo pagato

Foreign tax credit

72

- Esemplio:

Reddito prodotto in Italia =	4.000 €
Reddito prodotto all'estero =	1.000 €
REDDITO COMPLESSIVO =	<u>5.000 €</u>

Imposta dovuta in Italia = 1.375 €
(5.000 * 27,5%)

Imposta attribuibile al reddito estero = 275 €
(1.000 * 27.5%)

Imposta pagata all'estero

Hp1 = 300 €

Hp2 = 275 €

Hp3 = 250 €

Credito d'imposta

Hp1 = 275 €

Hp2 = 275 €

Hp3 = 250 €

Foreign tax credit

73



QUADRO CE Credito di imposta per redditi prodotti all'estero

PERIODO D'IMPOSTA 2013

CODICE FISCALE

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Mod. N.

--	--	--

SEZIONE I

Credito d'imposta
per redditi prodotti
all'estero comma 1,
art. 165 Tuir

Codice Stato estero	Anno	Reddito estero	Imposta estera	Reddito complessivo		
1 069	2 2013	3 1.000,00	4 300,00	5 5.000,00		
CE1		Imposta lorda	Imposta netta	Credito utilizzato nelle precedenti dichiarazioni	di cui relativo allo Stato estero di colonna 1	Quota di imposta lorda
		6 1.375,00	7 1.375,00	8 ,00	9 ,00	10 275,00
		Imposta estera entro il limite della quota d'imposta lorda	Imposta estera di cui all'art. 165 comma 5 del TUIR			
		11 275,00	12 ,00			

Sezione I-A art. 165, comma 1

Dati relativi al credito
d'imposta per redditi
prodotti all'estero

Sezione I-B art. 165, comma 1

Determinazione
del credito d'imposta
per redditi prodotti all'estero

CE4	Anno	Totale col. 11 sez. I-A riferite allo stesso anno	Capienza nell'imposta netta	Credito da utilizzare nella presente dichiarazione
	1 2013	2 275,00	3 1.375,00	4 275,00
CE5				
	1	2 ,00	3 ,00	4 ,00

- Stesso quadro in Unico PF

Foreign tax credit

74

- Riporto “in avanti” (co. 6)
 - § Imposta pagata all'estero > Credito d'imposta (Hp 3)
- Riporto “all'indietro” (co. 6)
 - § Imposta pagata all'estero < Credito d'imposta (Hp 1)

Foreign tax credit

75

- Redditi prodotti in più Stati (co. 3)
 - § Credito d'imposta applicato separatamente per ciascuno Stato
- Reddito estero che concorre parzialmente alla formazione del reddito complessivo (co. 10)
 - § L'imposta estera va ridotta in misura corrispondente

Agenda della lezione

76

- Struttura di un gruppo multinazionale
- La disciplina delle operazioni infragruppo
 - § Introduzione al transfer pricing
 - § La normativa di riferimento
 - § I metodi di determinazione dei prezzi di trasferimento
 - § Ruling internazionale e disapplicazione delle sanzioni in caso di documentazione dei prezzi di trasferimento
- **La tassazione dei redditi prodotti e distribuiti**
 - § La doppia imposizione sui redditi
 - § Le convenzioni internazionali e il foreign tax credit
 - § **La tassazione dei dividendi**

Tassazione dei dividendi

77

- Dividendi di fonte estera

- § Tassazione come dividendi di fonte italiana

Percipiente italiano	Dividendi fonte italiana	Dividendi fonte estera
P. f. non imprenditori (part. non qualificate)	- ritenuta d'imposta del 20%	- ritenuta d'imposta del 20% al netto della ritenuta estera
P. f. non imprenditori (part. qualificate)	- imponibili per il 49,72%	- ritenuta d'acconto del 20% sul 49,72%, al netto della ritenuta estera - imponibili per il 49,72%
Imprenditori individuali e società di persone	- imponibile per il 49,72%	- imponibili per il 49,72%
Società di capitali e enti non commerciali	- imponibile per il 5%	- imponibili per il 5%

Tassazione dei dividendi

78

- Dividendi in uscita
 - § Direttiva “madre-figlia”
 - § Dividendi distribuiti a società di capitali comunitarie
 - § Regime “ordinario”
 - § Applicazione delle convenzioni internazionali

Tassazione dei dividendi

79

- Direttiva “madre-figlia” (art. 27-bis d.P.R. 600/73)

§ Dividendo distribuito a società che:

- Ø Risiede in uno stato U.E.;
- Ø Detiene una partecipazione diretta non inferiore al 10% del capitale della società “figlia”
- Ø Detiene la partecipazione ininterrottamente da almeno un anno

§ Non si applicano ritenute

Tassazione dei dividendi

80

- Dividendi distribuiti a società di capitali comunitarie (art. 27 co. 3-ter d.P.R. 600/73)
 - § Applicazione di una ritenuta dell' 1,375%
- Regime "ordinario"
 - § Applicazione di una ritenuta del 20%
 - § Se stipulate, applicazione delle disposizioni previste dalle convenzioni internazionali

CONCLUSIONE

81

- **BIBLIOGRAFIA:**

- § Istituzioni di Diritto Tributario – Parte speciale
(F. Tesauro - UTET, Ultima Ed.)

- § Manuale di Diritto Tributario – Parte speciale
(Falsitta – Cedam , Ultima ed.)

- § Fiscalità internazionale in pratica
(Vial – Il sole 24 ore, 2012)

- § Manuale di fiscalità internazionale
(Dragonetti, Sfondrini, Piacentini – Ipsoa, 2014)

CONCLUSIONE

82

GRAZIE PER L'ATTENZIONE!