

Rödl & Partner

ACHIEVE TOGETHER

Confindustria Lombardia
20 aprile 2022

FISCALITA' D'IMPRESA E POLITICHE FISCALI NEGLI STATI UNITI

Filiberto Calascibetta, Partner, *Head of Italian Practice*, Rödl & Partner USA
Console Onorario d'Italia per lo Stato della Georgia (Stati Uniti), CPA, Dott. Comm.
Filiberto.calascibetta@roedlUSA.com



FISCALITÀ D'IMPRESA NEGLI STATI UNITI

Sistema fiscale USA su tre livelli:

1. **Imposte federali** (imposte sui redditi, excise tax, dazi doganali)
2. **Tassazione a livello di Stato** (Income Tax, Franchise Tax, Sale and Use tax)
3. **Imposte locali** (Property Tax, city license)

Sistema fiscale articolato e complesso, composto da numerose giurisdizioni fiscali

Tematiche che risultano di rilievo nel sistema italiano / europeo, possono non esserlo negli Stati Uniti, e questo è valido anche in senso opposto

La conoscenza del sistema amministrativo e fiscale italiano può aiutare a comprendere quello statunitense, ma non sufficiente di solito per individuare le aree critiche

Navigare il sistema amministrativo / fiscale statunitense, cercando di staccarsi dal '*modus operandi*' italiano

Importante adottare un 'set of mind' statunitense, per il supporto del percorso di espansione delle operazioni negli USA

Quale è la pressione fiscale in atto vigente negli Stati Uniti per un'azienda con attività produttive o distributive?

SISTEMA FISCALE NEGLI USA - QUADRO DI RIFERIMENTO

- Imposta sui redditi federale: l'aliquota in vigore è pari al 21%, aumento proposto al 28%, ma in effetti potrebbe prevalere il 25%
- Imposte sui redditi degli Stati, rileva l'imposta effettiva: range usuale: 2%- 5%
- Imposte dirette totali (federali + stato/i): Aliquota effettiva totale **in atto** varia in un range tra il 24% ed il 26%
- Col possibile aumento, la pressione fiscale raggiungerebbe un range tra 27% e 30% (ipotizzando l'aumento al 25%)

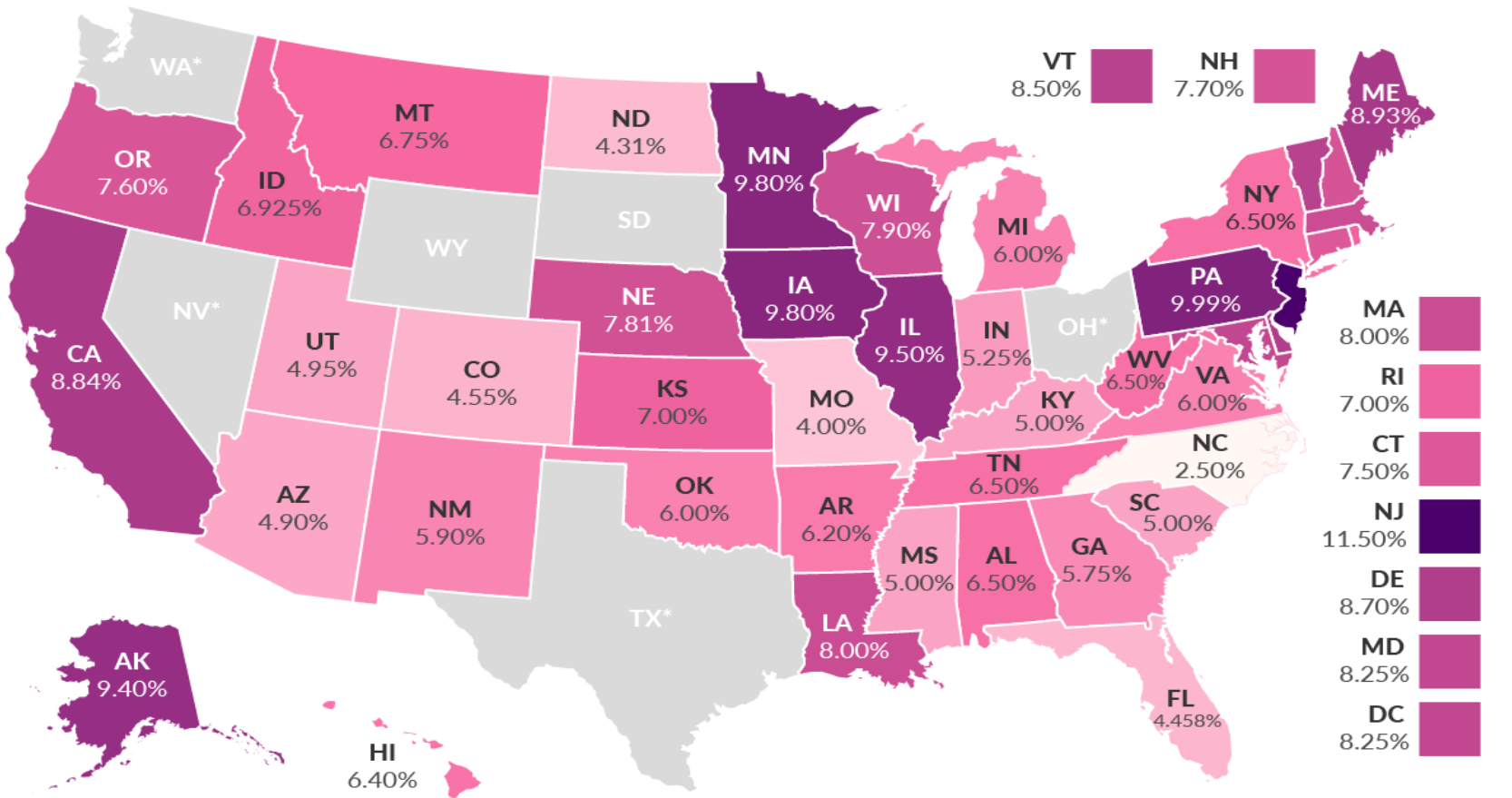
SISTEMA FISCALE NEGLI USA – LIVELLI DI TASSAZIONE OCSE

Statutory Corporate Income Tax Rates, OECD Nations



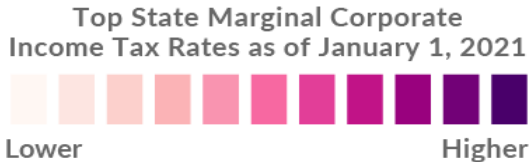
How High are Corporate Income Tax Rates in Your State?

Top Marginal Corporate Income Tax Rates as of January 1, 2021



Note: (*) Nevada, Ohio, Texas, and Washington do not have a corporate income tax but do have a gross receipts tax with rates not strictly comparable to corporate income tax rates. Delaware, Tennessee, and Oregon have gross receipts taxes in addition to corporate income taxes, as do several states like Pennsylvania, Virginia, and West Virginia, which permit gross receipts taxes at the local (but not state) level. Illinois' rate includes two separate corporate income taxes, one at a 7% rate and one at a 2.5% rate. Indiana's rate will change to 4.9% on July 1, 2021. In New Jersey, the rates indicated apply to a corporation's entire net income rather than just income over the threshold. A temporary and retroactive surcharge is in effect from 2020 to 2023, bringing the rate to 11.5% for businesses with income over \$1 million. In addition to regular income taxes, many states impose other taxes on corporations such as gross receipts taxes and capital stock taxes. Some states also impose an alternative minimum tax and special rates on financial institutions.

Sources: Tax Foundation; state tax statutes, forms, and instructions; Bloomberg Tax.



La Tabella include le aliquote nominali applicate dagli Stati

Ogni Stato tuttavia applica propri criteri di ripartizione dell'Utile Aziendale totale sullo/sugli Stati dove svolge attività commerciali (dove ha un Nexus)

Tali meccanismi possono ridurre in modo sostanziale la pressione fiscale effettiva a livello degli Stati

TASSAZIONE A LIVELLO DI STATI, RECENTI INDIRIZZI

QUANDO

L'obbligo fiscale – presenza fisica e/o economica su uno o più Stati, quando si forma il cd '*nexus*', **non più solo fisico ma basta il nexus economico**

COME

La tassazione effettiva per le imposte sui redditi è usualmente più bassa delle aliquote fiscali nominali: i criteri di ripartizione della base imponibile fiscale riducono la misura effettiva delle imposte.

Nexus

- Dipendenti
- Agenti
- Servizi (installazioni, after sales)
- Consignment stock, distribuzione
- Uffici
- **‘Bright line test’: semplice superamento di limiti di fatturato**
- Altri

Il Nexus può essere costituito anche **indipendentemente** dal fatto che sia costituita una Stabile Organizzazione a livello federale.

Nexus

I fattori che fanno scattare il Nexus, incluso il superamento di limiti di fatturati, valgono anche per le aziende italiane che possono esporsi agli obblighi fiscali ai fini delle:

- imposte dirette
- Sales and Use tax

TASSAZIONE A LIVELLO DI STATI E RECENTI NOVITÀ

Quanto rileva la misura dell'aliquota di uno Stato?

Dipende, spesso rilevano di più i criteri di determinazione dell'imponibile

Operare in Stati senza Income tax: darebbe davvero dei vantaggi?

Dipende, spesso i fattori operativi risultano i drivers principali nella scelta della localizzazione (costi di logistica, vicinanza a clienti e fornitori, clusters di settore, risorse di mano d'opera adatta, etc.)

TASSAZIONE A LIVELLO DI STATI E RECENTI NOVITÀ

Alcuni Stati **NON** prevedono imposte sui redditi o hanno aliquote più basse di altri

Potrei ottenere dei vantaggi fiscali (e/o riduzioni di imposte) se costituisco la filiale (Corp, LLC etc.) in uno Stato che non prevede imposte sui redditi?

Dipende: di solito non si realizzano risparmi fiscali, l'Azienda/Filiale statunitense rimane tassabile in quello Stato (o quegli Stati) dove comunque svolge le effettive operazioni distributive e/o produttive

TASSAZIONE A LIVELLO DI STATI E RECENTI NOVITÀ

- Ogni Stato applica un suo proprio sistema di tassazione che prevede dei criteri di **ripartizione** dell'imponibile totale (federale) di un'azienda statunitense per attribuirne una parte al proprio Stato (quando l'azienda è presente in senso commerciale in tale Stato)
- L'assoggettamento all'imposta sui redditi su diversi Stati in genere NON crea una doppia imposizione, piuttosto in alcuni casi può generare un risparmio d'imposta
- Nota bene: nel caso di mancato adempimento con uno Stato, l'anno fiscale per il quale vi era l'obbligo (per via di un Nexus), può rimanere aperto in modo indefinito

TASSAZIONE A LIVELLO DI STATO: RIPARTIZIONE DELL'IMPONIBILE

- I vari **sistemi di ripartizione** si basano sulla nozione di “**incidenza**” di certi fattori aziendali su uno Stato, rispetto al totale statunitense (nota bene: occorre che l’Azienda abbia formato il Nexus, perché un certo Stato possa ripartire l’imponibile sullo stesso):
 - Quante vendite ho realizzato con consegna -ad es.- in Georgia rispetto al totale vendite realizzate dalla filiale statunitense?
 - quanto incide il mio costo del personale (ad es.) in Florida, sul totale del costo del personale dell’Azienda/filiale statunitense?

Tali **sistemi di ripartizione** possono ridurre **sostanzialmente** l’imposta effettiva di uno Stato

IMPATTO FISCALE PER UN'AZIENDA ITALIANA NEGLI USA: STATI

Supponiamo che “*Macchine North America Corporation*” operi negli USA solo nello Stato della Georgia e che chiuda l’anno fiscale con **Utile tassabile sugli USA** pari a \$1.000.000

- Ricavi per vendite di beni (consegnati) e servizi realizzati in Georgia pari al 10% del totale dei ricavi statunitensi (es. \$800.000 su vendite ‘statunitensi’ pari a \$8.000.000)
- Imponibile fiscale attribuito sullo Stato della Georgia: \$100.000 (10% di \$1mio)
- Imposta sui redditi per la Georgia: \$100.000 per aliquota nominale ‘Ires’ pari al 5.75%= \$5.750
- **Imposta effettiva** per lo Stato della Georgia risulta così pari al **0.575%** ($\$5.750/\$1.000.000$)
- In fase di avvio tale scenario puo’ risultare con una certa frequenza
- Diverse eccezioni e limiti possono risultare applicabili

- **Su quale base imponibile viene tassata l'azienda?**
- **La base imponibile è determinata con l'applicazione di criteri anche simili a quelli italiani:**
 - Deducibilità dei costi inerenti, certi e di competenza
 - Limitazioni sulla deducibilità di spese non pienamente inerenti alla conduzione delle attività aziendali (ad es. spese di rappresentanza, auto etc.)

Base imponibile:

- Accantonamenti di riserve per spese future: sono deducibili nell'anno in cui sono determinate e certe (fondi in genere)
- Rideterminazione del valore fiscale delle Rimanenze finali di magazzino, secondo criteri fiscali specifici
- Normative antielusive:
 - interessi passivi deducibili per cassa, soggetti a limitazione
 - Perdite fiscali (limitazione)

Ammortamenti fiscali:

- Normativa molto articolata e dettagliata
- Ammortamento 'decescente' (non lineare)
- Due tipologie di ammortamento accelerato 'combinabili' che permettono l'integrale deduzione fiscale del costo d'acquisto dei beni strumentali

IMPOSTE SUI REDDITI: PERDITE FISCALI (NET OPERATING LOSS)

Dal 1/1/2018 le **perdite fiscali (Net Operating Loss)** di un esercizio sono riportabili/utilizzabili in modo indefinito, tuttavia nel limite dell'80% dell'utile tassabile.

Le perdite fiscali pre-2018 possono ancora compensare il 100% del reddito imponibile (ma sono riportabili fino a 20 anni successivi)

SISTEMA FISCALE USA – COSTO DEL PERSONALE

Contribuzione Previdenziale negli U.S.A. 2022

	EMPLOYER	EMPLOYEE
Pension insurance (OASDI) ¹⁾	6,20%	6,20%
Health insurance plan for elderly persons (Medicare) ²⁾	1,45%	1,45%
Total contribution	7,65%	7,65% ³⁾
Federal unemployment insurance (FUTA) ⁴⁾	6,00%	none
State unemployment insurance (SUTA)	varies ⁵⁾	none
State Workers' Compensation Insurance	varies ⁵⁾	none

(1) Income threshold 2022: \$147,000/year

(2) No income threshold

(3) Plus 0.9% Medicare Tax applicable on high Salaries & Wages . The Medicare Tax is not deductible on the income tax return.

(4) Income threshold 2022: \$7,000/year

(5) Rates vary between U.S. states.

Attività che generano ramificazioni fiscali quando svolte sul territorio statunitense:

- Beni in conto deposito / consignment stock (anche se presso terzi)
- Installazioni di macchinari ed impianti
- Cessioni di beni in caso incoterms DDP o similari
- Servizi after sale (ricambi, manutenzione etc.), customer service, warranty services
- Servizi tecnici e commerciali

SISTEMA FISCALE USA – TASSAZIONE PER CERTE ATTIVITÀ

Attività che possono generare ramificazioni fiscali quando svolte sul territorio statunitense:

- Alcune di tali attività possono configurare una Stabile Organizzazione (attività commerciale tassabile - S.O.). Da tenere presente che – anche nel caso in cui NON si configuri una S.O. - e quindi non siano tassabili a livello federale - la normativa federale prevede che l’Azienda estera (italiana) presenti la **dichiarazione protettiva** con cui si richiede il beneficio convenzionale della non tassazione. In mancanza di tale dichiarazione, l’attività risulterebbe considerata tassabile secondo la normativa domestica.
- Le attività di cui sopra creano ramificazioni / obblighi fiscali a livello degli Stati (imposte dirette ed indirette)

SISTEMA FISCALE USA – CON QUALE ENTITÀ OPERARE

Con quale tipologia societaria si opera, le alternative:

Corporation (o anche “Inc.”)

Responsabilità limitata, soggetta ad imposta sui redditi (forma più diffusa)

Limited Liability Company (LLC), Limited Liability Partnership (LLP)

Responsabilità limitata, ma nasce come soggetto trasparente fiscalmente

Branch: quando l’attività è svolta direttamente dalla Società Italiana – opzione meno usata

SISTEMA FISCALE USA – CON QUALE ENTITÀ OPERARE

Quando si opera con una società statunitense

Attenzione ai temi:

Esterovestizione: rischio fiscale

Scelta della tipologia' / struttura fiscale: coordinata nell'ambito della fiscalità e struttura del gruppo

Transfer Pricing: normativa complessa applicabile a tutte le filiali statunitensi

Corporation (o anche “Inc.”)

- Forma societaria molto utilizzata dalle aziende italiane
- Semplice da formare, non è obbligatorio un Capitale minimo
- Non occorre recarsi negli USA per formare la Corporation. Anche per aprire un conto corrente in una banca americana non occorre recarsi negli USA
- Non occorre autenticare documenti (d’identità, visure camerali)

Corporation (o anche “Inc.”), aspetti validi anche per le società in genere:

- Tenuta della contabilità: meno formalità non ci sono registri e/o set specifici
- Formato del bilancio ‘libero’, applicazione US GAAP
- Il reporting annuale come obbligo fiscale è in sostanza quello incluso nella dichiarazione dei redditi annuale
- Bilanci non sono depositati presso Registri d’imprese (natura privata, non disponibili su registri pubblici), così anche le formalità societarie (verbali, delibere etc.),

Ritenute fiscali per pagamenti da aziende a soggetti stranieri:

- Interessi, royalties, dividendi, servizi svolti sul territorio statunitense
- Misure ridotte previste dal Trattato contro le doppie imposizioni IT-USA tra lo zero per cento 0% ed il 15% (contro ritenute USA pari al 30%)
- Le ritenute sugli interessi relativi a debiti commerciali possono giovare della esclusione dalla ritenuta
- Necessita di formalizzare la certificazione adatta (ad es. W-8BEN-E) per poter applicare le ritenute ridotte
- Adempimenti per le società statunitensi che erogano compensi a soggetti non USA (Forms 1042)

Possibili riforme fiscali

Riforme inserite nel budget 2023:

- Previsione dell'aumento aliquota delle imposte sui redditi per le società (prevista al 28%, ma si ci aspetta qualche punto inferiore, ca 25%)
- Minimum tax pari al 15% dell'utile 'civilistico' dell'azienda statunitense, al momento prevista solo per le aziende di grandi dimensioni
- Riforma (inasprimento) del sistema di tassazione delle Controlled Foreign Company (CFC), previsione di minimum tax

Possibili riforme fiscali

Riforme presentate col budget 2023 :

- Incremento delle aliquote d'imposta sui redditi per gli individui al 39.6% (dal 37%)
- Incremento dell'aliquota sui Capital Gain (società ed individui) dal 20% al 39.6% (in aggiunta all'addizionale già prevista pari al 3.8%)
- Inasprimento sul settore Real-estate: revisione della normativa che permette il differimento della tassazione in certe transazioni / riorganizzazioni

Possibili riforme fiscali

Riforme, budget 2023 :

- Tassazione su gains non realizzati (persone fisiche)
- Revisione sistema antielusivo sulla tassazione di società statunitensi parte di gruppi non-statunitensi (ricalcolo costi deducibili, previsioni legate a temi Transfer Pricing)

Agevolazioni fiscali

Aree al momento non oggetto di modifiche sostanziali col Budget biden:

Ammortamenti accelerati: **Bonus depreciation 100%** Dal 2023 l'agevolazione si riduce all'80%, per il 2023, al 60% per il 2024, al 40% per il 2025, al 20% per il 2026

Ammortamenti accelerati: possibili limitazioni su acquisti da 'related party' (società del gruppo, come definito dalla normativa USA), applicabile su certi beni usati, fintantoché usati per la prima volta per l'azienda che li acquista

R&D tax credit: sulle spese qualificabili sostenute negli USA per lo sviluppo di processi e prodotti

Agevolazioni
fiscali, cenni

Incentivo fiscale *Foreign-Derived Intangible Income Deduction:*

Tale normativa favorisce le Corporations statunitensi che esportano beni e servizi: al crescere delle esportazioni aumenta la base su cui è calcolata una deduzione fiscale del 37.5%, deduzione che **può ridurre l'aliquota fiscale del 21% fino ad una possibile aliquota minima 13.125%**

L'agevolazione intende promuovere l'insediamento di attività negli Stati Uniti di aziende volte alla vendita di beni e servizi destinati/utilizzati al di fuori degli USA

Amministrazione Biden aveva previsto possibili modifiche su tale agevolazione

Limitazione della deducibilità degli **interessi passivi** per la filiali statunitensi che ricevono finanziamenti dalle Società italiane e/o del gruppo.

La limitazione ha adesso un tetto pari al 30% dell'Utile fiscale 'ricalcolato' secondo alcuni criteri (similare all'EBITDA)

Perdite fiscali riportabili senza limiti, tuttavia l'esercizio fiscale in cui si compensa l'utile, la compensazione non può superare l'80% dell'utile

FISCALITÀ D'IMPRESA: IMPOSTE INDIRETTE

TASSAZIONE A LIVELLO DI STATO: SALES AND USE TAX

- Negli Stati Uniti non esiste un 'IVA' federale (tante' che beni introdotti in dogana assolvono solo i Dazi)
- l'imposta sul consumo è sostanzialmente regolata a livello dei singoli Stati

TASSAZIONE A LIVELLO DI STATO: SALES AND USE TAX

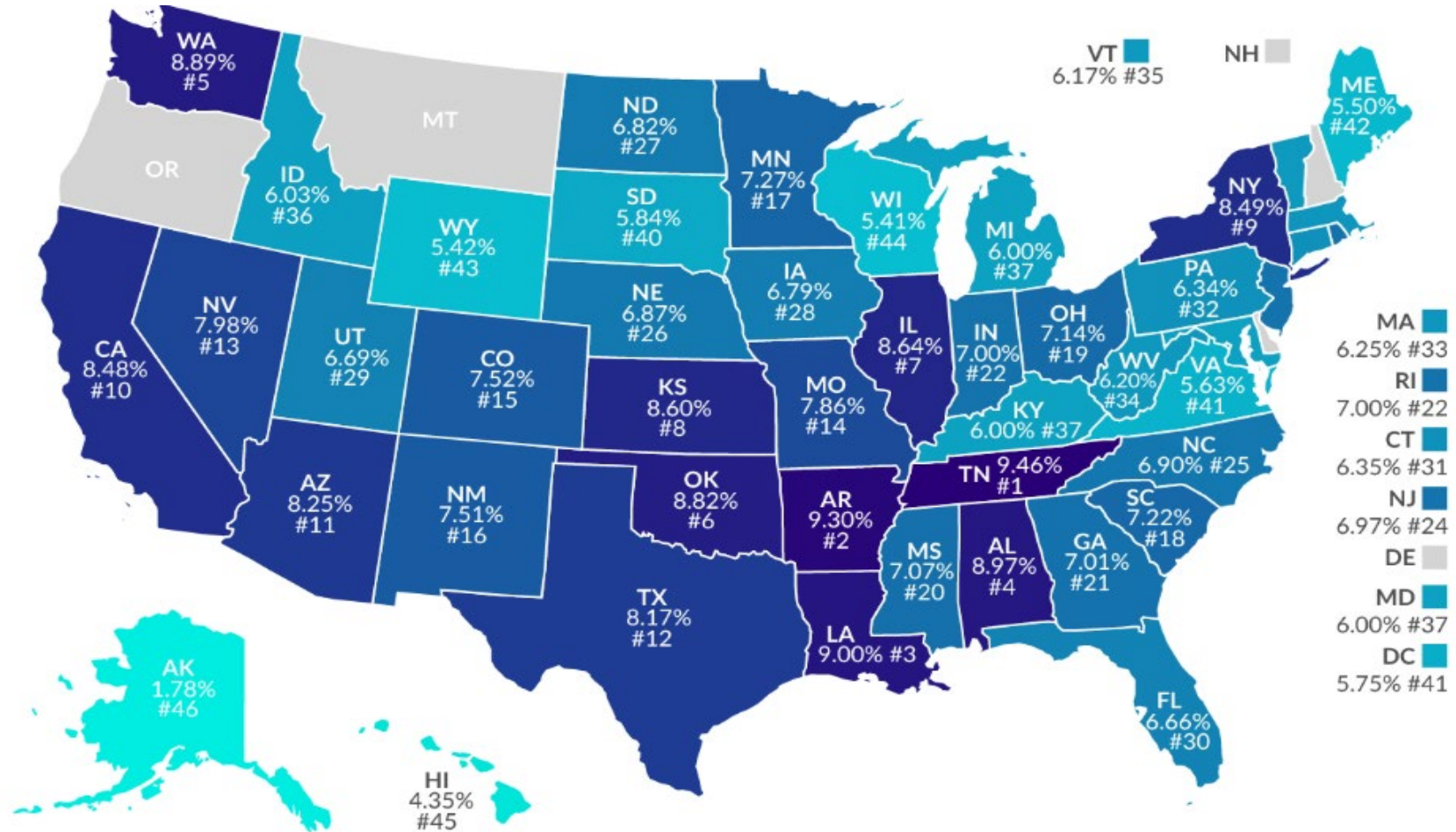
- L'imposta può incidere anche sull'acquisto di beni strumentali (macchinari, impianti, arredi, computer etc.), ad esempio anche sugli acquisti di beni e servizi **da fornitori italiani**
- Questo a meno che l'acquirente del bene non abbia uno 'status' di esenzione, ad esempio utilizza un macchinario in un regime di esenzione 'manufatturiera' concesso da un certo Stato, per un certo settore industriale
- Per questo nell'ambito di un progetto d'investimento è importante valutare le esenzioni che uno Stato può offrire all'azienda

TASSAZIONE A LIVELLO DI STATO: SALES AND USE TAX

- Presupposto: configurazione di una **Base fissa (Nexus)** ai fini di tale imposta, ovvero presenza fisica o semplicemente al superamento di una certa soglia di fatturato su uno Stato (principio introdotto dal *Wayfare case – economic Nexus*)
- La **Sales Tax** va applicata sulle fatture emesse, a meno che l'azienda che vende il bene/servizio, non ottenga un Certificato di esenzione dal proprio cliente
- Il '*Certificate of Exemption*' legittima la mancata rivalsa/applicazione della Sales and Use tax
- Se il bene acquistato e/o l'Azienda che acquista **NON** beneficia di un'esenzione, allora la Sales and Use Tax si traduce in genere in un aumento del **COSTO** d'acquisto (non è detraibile, al pari dell'IVA indetraibile sulle Auto, in Italia); risulterebbe in un costo che si aggiunge all'investimento, anche per i beni strumentali.

U.S. TAX SYSTEM, HIGHLIGHTS: STATE - SALES AND USE TAX

(Tax Foundation report)



Note: City, county, and municipal rates vary. These rates are weighted by population to compute an average local tax rate. Three states levy mandatory, statewide local add-on sales taxes at the state level: California (1%), Utah (1.25%), and Virginia (1%). We include these in their state sales tax rates. The sales taxes in Hawaii, New Mexico, and South Dakota have broad bases that include many business-to-business services. Due to data limitations, the table does not include sales taxes in local resort areas in Montana. Some counties in New Jersey are not subject to statewide sales tax rates and collect a local rate of 3.5%. Their average local score is represented as a negative.

Source: Sales Tax Clearinghouse; Tax Foundation calculations.



TASSAZIONE DIRETTA A LIVELLO DI STATO, IMPOSTE LOCALI

Personal Property Tax

Imposta applicata sui beni mobili ed immobili (sui beni strumentali, sul valore di costo delle rimanenze finali di magazzino)

Aliquote variano per Stati e Contee (tipicamente in una forchetta tra 1% e 3%)

Alcuni Stati permettono l'esenzione sui beni di magazzino, che può essere totale o parziale

CENNI SU RÖDL & PARTNER USA

Rödl & Partner USA, tra le maggiori *Accounting firm* di matrice europea, assiste più di 2500 filiali di società europee, tra cui un largo numero di aziende italiane, impegnate nelle attività di produzione e commercializzazione nel Nord America. Lo Studio (composto da CPA, revisori, commercialisti, consulenti fiscali ed aziendali) è specializzato in *federal e state taxation, tax planning, Transfer Pricing*. Per le attività di revisione, è primariamente impegnata in *Audit e Reviews*, conversioni di bilanci, certificazioni di *Reporting Packages*. Con un team dedicato, si specializza in operazioni di acquisizione di aziende operanti negli USA (*due diligence* aziendale, contabile e fiscale). Negli anni, ha accompagnato un largo numero di aziende europee nella fase di avvio delle operazioni negli USA, assistendole nel '*site selection*', in materia di agevolazioni, e con servizi di outsourcing.

Rödl & Partner USA dispone di più di 300 professionisti, si avvale di una '*Italian Practice*' formata da diversi professionisti con credenziali italiane ed internazionali, che assiste ormai un largo numero di aziende italiane operanti negli Stati Uniti. Lo Studio è presente negli USA **con nove uffici - Atlanta (GA), Birmingham (AL), Charlotte (NC), Chicago (IL), Cincinnati (OH), Detroit (MI), Greenville (SC), Manhattan (NY), Houston (TX); in Italia con uffici a Milano, Padova, Roma e Bolzano** e nel mondo, con 106 uffici in 48 paesi e più di 5,000 professionisti.

www.roedl.us/services/italian-practice/



FILIBERTO CALASCIBETTA

Partner, Head of Italian Practice, Rödl & Partner USA
Console Onorario d'Italia per lo Stato della Georgia (Stati Uniti)
Certified Public Accountant
Dottore Commercialista

Rödl Langford de Kock LLP
Certified Public Accountants, Revisori e Dottori Commercialisti
303 Peachtree Center Ave., Ste 600, Atlanta, GA 30303

Direct +1 404 586 3479
Cell +1 404 483 3762
Filiberto.Calascibetta@roedlusa.com
www.roedl.us
www.roedl.us/services/italian-practice/