



Consiglio Nazionale
dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili



CONFERENZA PERMANENTE FRA GLI ORDINI
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI
CONTABILI DELLE TRE VENEZIE

CORSO SULL'INTERNAZIONALIZZAZIONE DELLE IMPRESE E DEI PROFESSIONISTI



Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili di Padova



ORDINE
DOTTORI COMMERCIALISTI
ESPERTI CONTABILI
VICENZA



Ordine
dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
di Venezia



Ordine dei
Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
Verona



Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili di Udine



21/03/2025 ODCEC VENEZIA

**I PRINCIPALI ASPETTI SOCIETARI E FISCALI
DELL'INTERNAZIONALIZZAZIONE**

Dott. ssa Monica Taborelli



**Monica
Taborelli**

taborelli@icpamericas.com

- Monica Taborelli e' Ceo di IC Americas, societa' di consulenza con sede a Houston, TX, che assiste gli imprenditori nel loro percorso di insediamento e di successo negli Stati Uniti d'America
- Prima di trasferirsi negli USA, Monica ha svolto la propria attivita' in Italia come Dottore Commercialista e Revisore Contabile in Milano in qualita' di partner di studi professionali internazionali.
- Negli ultimi 12 anni ha gestito il team di IC Americas nel percorso di crescita della struttura che offre assistenza amministrativa e tributaria a tutto tondo e in differenti lingue alle imprese mid and large sized

IMPOSTE SUL REDDITO IN USA

• IMPOSTA FEDERALE

- L'imposta federale sul reddito di esercizio delle persone giuridiche e' determinata in base al risultato di bilancio con alcuni aggiustamenti dovuti alle regole tributarie ed e' determinata nella percentuale del **21%**

• IMPOSTE LOCALI

- Negli Stati Uniti le autorità locali impongono prelievi sul reddito e/o su altri fattori economici e patrimoniali aziendali (fatturato, cespiti, inventario, ...). Ogni autorità locale determina aliquote e modalità impositive. Le imposte così definite però costituiscono un elemento di spesa deducibile nel calcolo dell'imponibile soggetto alle imposte federali.

Tipologia di imposta	Aliquote
Corporate income tax	21%
Capital gains	21%
State and local income taxes	Variano da stato a stato generalmente tra il 0% e il 13%, ma normalmente sono deducibili dalla federal income tax. Alcune città' hanno proprie income taxes e dichiarazioni
FDAP withholding taxes, including dividends, interest, rents, royalties	30% (applicabile ai non-U.S. recipients) – I trattati contro le doppie imposizioni prevedono specifiche riduzioni
Branch profits tax	30% (applicabile ai non-U.S. recipients) – I trattati contro le doppie imposizioni prevedono specifiche riduzioni

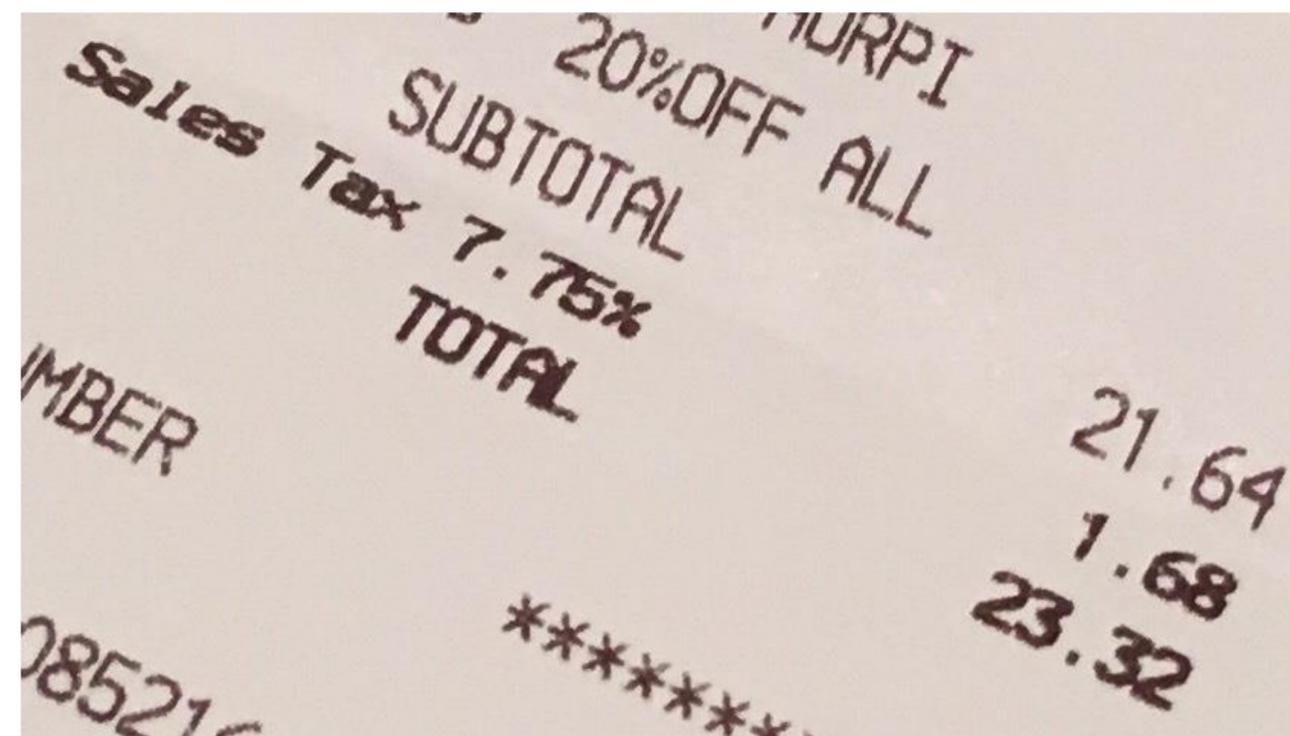
FISCALITA' – imposte indirette – sales and use tax

Gli Stati Uniti non prelevano l'imposta sul valore aggiunto ma impongono a livello locale una tassa sui consumi:

Sales and use tax

in alcuni stati anche denominata
“general excise tax”
“transaction privilege tax”

Alcuni stati non prevedono imposizione sui consumi.



Dal 2018 (sentenza Wayfair) il presupposto impositivo non e' piu' SOLO la presenza fisica nel territorio, ma la presenza economica (c.d. Nexus) – importanti conseguenze anche per import e internet sales per soggetti non residenti

FISCALITA' – employment taxes

Il datore di lavoro in U.S.A. opera in qualità di sostituto di imposta e contributivo.

1- Social security tax: 15.3% complessivo di cui 7.65% a carico del lavoratore. Di questo importo una parte (social security portion) è limitata ad un massimale del salario lordo mentre l'1.45% relativa a Medicare non è soggetta a limitazioni

2 – Federal Unemployment tax (FUTA): le aliquote sono variabili. La media nazionale è del 6% sui primi \$7,000 corrisposti ad ogni lavoratore

3 – State Unemployment tax (SUTA): varia da stato a stato. La media nazionale è 1.14% sui primi \$9,000 corrisposti ad ogni lavoratore



Le imposte sul reddito del lavoratore vengono trattenute alla fonte e versate all'IRS e agli stati di competenza



GOVERNANCE

ESTEROVESTIZIONE

TRANSFER PRICING STUDIES

VISTI

GESTIONE DEL PERSONALE

INTELLECTUAL PROPERTY

INCENTIVI FEDERALI (PPP – ERC - ...)

INCENTIVI LOCALI

FISCALITA' – considerazioni in operazioni di M&A negli USA

Asset Purchase Agreement (APA)

✓ **Vantaggi fiscali per l'acquirente:**

- Possibilità di riallocare il costo degli asset acquisiti, beneficiando di un maggior ammortamento e di deduzioni fiscali (Section 197 intangibles).
- Possibile esclusione di passività fiscali latenti.

✓ **Implicazioni fiscali per il venditore:**

- Doppia imposizione per le C-Corporations: tassazione a livello societario e sui dividendi distribuiti ai soci.
- Possibile trattamento di plusvalenze come **ordinary income** per certi asset (ad es. inventory e receivables).

Stock Purchase Agreement (SPA)

✓ **Vantaggi fiscali per il venditore:**

- Plusvalenze tassate generalmente a capital gains rate (20% max per long-term).

✓ **Implicazioni fiscali per l'acquirente:**

- Nessun step-up di base sugli asset (tranne in caso di §338(h)(10) election).
- Rischio di ereditare passività fiscali pregresse della società target.

Scelta della struttura

- **APA preferibile per l'acquirente** se mira a massimizzare il valore fiscale futuro.
- **SPA preferibile per il venditore** per minimizzare l'imposizione sulle plusvalenze.
- Possibilità di negoziare **election 338(h)(10) o 336(e)** per ottenere vantaggi combinati.

FISCALITA' – dividendi, interessi, royalties e directors' compensation – Convenzione ITA - USA

Dividendi (Art. 10)

- ✓ **Aliquota ridotta** rispetto alla tassazione ordinaria:
 - **5%** se il beneficiario possiede almeno il **25% del capitale** della società che paga il dividendo.
 - **15%** in tutti gli altri casi.
- ✓ Tassabili nel Paese della fonte, con credito d'imposta nel Paese di residenza.

Interessi (Art. 11)

- ✓ **Aliquota massima del 10%** nel Paese della fonte.
- ✓ **Esenzioni** per:
 - Interessi pagati a enti pubblici o banche centrali.
 - Interessi su prestiti concessi da istituzioni finanziarie.

Royalties (Art. 12)

- ✓ **Aliquota massima del 8%** nel Paese della fonte. Le aliquote possono essere 0% - 5% o 8% a seconda del tipo di royalties pagate.
- ✓ Tassabili se derivano da:
 - Uso di brevetti, marchi, software e diritti simili.
 - Uso di attrezzature industriali, commerciali o scientifiche.

Directors' Compensation (Art. 16)

- ✓ **Tassabili nel Paese in cui la società ha la sede di amministrazione effettiva.**
- ✓ Se il compenso è qualificato come reddito da lavoro, potrebbero applicarsi regole diverse (Art. 15).

 **Nota:** Il trattamento fiscale effettivo può dipendere da ulteriori regole domestiche e dall'applicazione dei crediti d'imposta.

FISCALITA' – casi particolari – Importatori di Vini e liquori

✓ Principi Generali

- Negli USA, la regolamentazione e la tassazione sugli alcolici variano da Stato a Stato.
- Ogni Stato ha proprie licenze, requisiti di distribuzione e imposte specifiche.

✓ Struttura del Mercato USA: Three-Tier System

- 1 **Importatori** (necessitano di licenza federale TTB + eventuali licenze statali).
- 2 **Distributori/wholesalers** (regolamentati dallo Stato).
- 3 **Rivenditori** (negozi, ristoranti, enoteche).

✓ Tassazione su Importazione e Distribuzione

- ◆ **Federal Excise Tax (FET)** – imposta federale sui volumi importati, con aliquote diverse per vino, birra e liquori.
- ◆ **State Excise Taxes** – ogni Stato impone accise aggiuntive variabili.
- ◆ **Sales Tax** – imposta sulle vendite finale che varia per Stato e, in alcuni casi, per contea/città.

✓ Esempi di Differenze tra Stati

- 📌 **California:** bassa accisa e regolamentazione favorevole per gli importatori.
- 📌 **New York:** accise più alte, licenze separate per distribuzione e vendita.
- 📌 **Pennsylvania & Utah:** "Control States", lo Stato gestisce direttamente la distribuzione.

- **Ogni Stato ha normative e imposte proprie**, è fondamentale pianificare la strategia di ingresso sul mercato USA in base alla località.
- Necessario ottenere **licenze statali specifiche** e rispettare le regole di distribuzione locali.

21/03/2025 ODCEC VENEZIA

**I PRINCIPALI ASPETTI SOCIETARI E FISCALI
DELL'INTERNAZIONALIZZAZIONE**

GRAZIE PER L'ATTENZIONE