

Tax Cuts and Jobs Act

Una breve sintesi su cambiamenti ed opportunità'

Presentato da:

Sarre Baldassarri, CPA, MST – Tax Principal



Cambiamenti tassazione societaria



Aliquote per C Corporations

- L'aliquota e' ridotta al 21% flat (scende da quella marginale del 35%)
- Ridotta al 65% l'esenzione dell'80% per dividendi incassati
- Ridotta al 50% l'esenzione del 70% per dividendi incassati

Contabilita' (fiscale) per cassa

- A partire dal 2018, le societa' con meno di \$25 milioni di fatturato (media dei tre anni precedenti) potranno usare la contabilita' per cassa ai fini fiscali, indipendentemente da struttura societaria o settore industriale.
- Questo sara' formalmente considerato come cambiamento di metodo contabile (IRC sec 471). La differenza sara' spalmabile in 4 anni, nel caso di effetto fiscale negativo, oppure interamente deducibile durante il primo anno.

Trattamento fiscale inventario/magazzino

- A partire dal 2018, i contribuenti con fatturato inferiore ai \$25 milioni (media dei precedenti tre anni) potranno trattare fiscalmente l'inventario al pari di materiale di consumo, indipendentemente da struttura societaria o settore industriale.

UNICAP (Capitalizzazione di alcuni costi)

- A partire dal 2018, le società' con fatturato minore di \$25 milioni (media dei precedenti tre anni) saranno esentate dalle normative dell'articolo 263A del Codice (capitalizzazione di alcuni costi indiretti).
- Questo costituirà' un cambiamento del metodo contabile riportabile nella dichiarazione dei redditi (sempre spalmabile in 4 anni se negativo, o deducibile immediatamente se positivo).

Ammortamenti fiscali (1/2)

- **BONUS DEPRECIATION** – per cespiti messi in servizio dopo il 27 Settembre 2017
 - 100% bonus per cespiti **nuovi E usati** (opportunità immense per chi vuole fare acquisizioni, soprattutto di stabilimenti avviati)
 - 100% continuerà fino al 2022, per poi diminuire gradualmente nei successivi 5 anni (diminuzione del 20% ogni anno dal 2023 in poi)
 - Nel 2017 rimane l'opzione di scegliere tra il 50% ed il 100%
- **SECTION 179** – per cespiti messi in servizio dal 2018 in poi
 - Limitazione alzata ad \$1 milione. Phase-out inizia a \$2,5 milioni
 - Disponibile anche per proprietari di immobili (residenziali e commerciali)
 - Tetti, sistemi di aria condizionata/riscaldamento, strutture anti-incendio, e sistemi d'allarme sono tutti completamente spesabili il primo anno

Ammortamenti fiscali (2/2)

- **PERIODI DI AMMORTAMENTO** – per cespiti messi in servizio dal 2018 in poi
 - Unificazione delle categorie riguardanti le migliorie di beni di terzi sotto un'unica categoria denominate “Qualified Improvement Property” (QIP). Il periodo di ammortamento e' di 15 anni ed il bonus e' disponibile
 - Migliorie ad immobili di proprieta' sono ora considerati QIP e quindi ammortizzabili in 15 anni (invece che 39 anni).

Limitazione deduzione interessi passivi

- La nuova legge limita la deduzione degli interessi passivi (al netto degli interessi attivi) al 30% dell'EBITDA (30% dell'EBIT dal 2022).
- Le attività con fatturato inferiore a \$25 milioni (media dei precedenti tre anni) non sono soggette a questa limitazione.
- L'interesse non dedotto può essere portato a deduzione negli anni successivi, indefinitivamente.
- Le attività immobiliari possono auto-esentarsi, cambiando il sistema di ammortamento fiscale (cambiamenti minimi sul periodo di ammortamento).
- La limitazione non sarà applicata a developers immobiliari, costruttori, lessors, managers di proprietà immobiliari.

Deduzione perdite pregresse (NOL)

- Il nuovo testo limita, a partire dal 2018, la deduzione delle perdite pregresse all'80% del reddito imponibile dell'anno in corso. Il restante 20% viene mantenuto (come attributo fiscale) e reso disponibile per gli anni successivi.
- Il “carryback” viene eliminato (a parte in casi di disastri naturali proclamati dal Governo Federale – uragani, terremoti, inondazioni, ecc). Le perdite pregresse possono essere portate avanti indefinitivamente (in precedenza, scadevano dopo 20 anni).

Deduzione spese di rappresentanza

- Nessuna deduzione e' piu' permessa per spese riguardanti l'intrattenimento (concerti, eventi sportivi, ecc.), anche quando strettamente relative all'attivita' societaria; deduzione eliminata anche per quote d'iscrizione (o di mantenimento) a clubs e associazioni.
- Deduzione del 50% permessa per spese di pasti e bevande associate al mantenimento di una struttura presso il posto di lavoro (mense aziendali).
- Pasti e bevande forniti ai dipendenti sul posto di lavoro (per convenienza del datore di lavoro) sono ora deducibili al 50% (in precedenza la deduzione era del 100%).

Spese di ricerca e sviluppo

- Alcune specifiche spese di ricerca e sviluppo, incluso lo sviluppo di software 'in-house', dovranno essere capitalizzate ed ammortizzate in 5 anni. L'ammortamento continua anche dopo l'eventuale dismissione del cespite in questione (quindi senza anticipare la deduzione fiscale).
- A partire dal 2022.

Cambiamenti tassazione individuale



Nuove aliquote e scaglioni individuali

- Per gli anni dal 2018 al 2025, le aliquote saranno del 10, 12, 22, 24, 32, 35 e 37 per cento. L'aliquota marginale massima scende dal 39,6% in vigore fino al 2017.
- L'aliquota marginale del 37% scatta per i redditi imponibili sopra i \$600.000 per coppie sposate e \$500.000 per individui.
- Nessun cambiamento alle aliquote su dividendi qualificati e capital gains (0, 15 e 20 per cento).

“Standard Deduction” ovvero Tax Free an

- Sempre per il periodo che va dal 2018 al 2025, la cosiddetta “Standard Deduction”, ovvero la porzione di reddito esentasse aumenta a:
- \$24,000 per coppie sposate che compilano la dichiarazione congiunta;
- \$18,000 per gli “heads of household” (semplificando, genitori single);
- \$12,000 per individui non sposati e per individui sposati che compilano la dichiarazione separatamente.
- Rimangono le deduzioni aggiuntive per anziani e non-vedenti.

Deduzioni personali –

SALT (State And Local Taxes)

- La deduzione delle imposte statali o locali (municipali) non direttamente derivanti dalla conduzione di un'attività produttiva e' limitata durante il periodo che va dal 2018 al 2025.
- Un individuo potrà portare a deduzione (nello Schedule A) fino a \$10.000 (\$5.000 per individui sposati che compilano la dichiarazione separatamente) per: (1) imposte patrimoniali statali e municipali; (2) imposte sulla proprietà personale; e (3) imposte statali e locali sul reddito, oppure sales tax in Stati senza imposizione sul reddito.
- I contribuenti che pagano imposte estere saranno soggetti alla medesima limitazione, ma solo per le imposte sul reddito. Le imposte patrimoniali straniere non sono più deducibili (sempre per il periodo 2018-2025).

Deduzioni personali –

Interesse su mutui

- Sempre per il periodo 2018-2025, la nuova legge modifica la deduzione dell'interesse su mutui:
 - Deduzione interessi su linee di credito residenziali sospesa
 - Deduzione interessi su mutuo prima e seconda casa limitata a \$750,000 di indebitamento (\$375.000 per MFS)
 - Il limite rimane a \$1 milione per mutui contratti fino al 15 Dicembre 2017 (o per proprietà' in compromesso a quella data e rogitate entro il 1 Aprile 2018)
 - Dal 2026 la legge ritorna quella in vigore fino al 2017 (\$1 milione limite, \$100.000 limite per linee di credito)

Child Tax Credit

- Il cosiddetto “Child Tax Credit” (credito fiscale per famiglie con bambini) e’ stato aumentato ed esteso ad una base di contribuenti piu’ ampia, sempre per il periodo 2018-2025:
- L’ammontare del credito fiscale e’ di \$2.000 per bambino (fino a 16 anni compiuti)
- Il credito e’ disponibile per tutte le coppie sposate con un reddito lordo fino a \$400.000 (in precedenza \$110.000) e agli altri individui con un reddito fino a \$200.000
- L’ammontare rimborsabile (quindi ottenibile anche senza aver pagato imposte a sufficienza) e’ di \$1.400
- Il contribuente ha a disposizione un ulteriore credito fiscale di \$500 per altri parenti a carico. Tali parenti devono essere cittadini USA od in possesso del permesso di soggiorno (green card) e non possono risiedere in Canada o Messico.

Cambiamenti normative internazionali e cross-border



“I 5 principali aspetti internazionali”

- Sistema Territoriale (anzi, quasi territoriale)
 - Si applica solo alle C Corporations americane
 - Credito d'imposta estero non piu' disponibile (per i redditi non piu' tassati)
 - “Quasi territoriale”: GILTI & FDII (imposta minima ed incentivi per societa' con IP in USA)
- Tassazione una-tantum sui profitti offshore accumulati (1987-2017) e non rimpatriati
 - Si applica a tutti gli azionisti americani (non solo alle C Corporations)
 - Prima tranche dovuta il 17 Aprile 2018!
 - Gli azionisti di S Corporations (societa' trasparenti) hanno l'opzione di differire
- Cambiamenti nella definizione di “US Shareholder”/ Azionariato indiretto
 - Alcune controllate di gruppi stranieri potrebbero essere considerate controllanti di altre controllate straniere e quindi soggette a RTT, Sub F, GILTI
 - Potenziale problema di compliance a livello informativo
- BEAT
 - Nuove norme anti-BEPS con tassazione minima del 5% nel 2018, 10% dal 2019 e 12,5% dal 2025, ma solo per societa' con almeno \$500 milioni di fatturato (e con consistenti deduzioni intercompany)
- Vendita quote di societa' semplici (LLC)
 - Ritenuta alla fonte del 10% se il socio venditore e' un residente fiscale non americano

“Outbound” – Americani che operano

Fuori dagli USA



- Sistema (quasi) territoriale
- Tassazione una-tantum su profitti esteri non rimpatriati (“RTT”)
- Global Intangible Low-Taxed Income (“GILTI”) – Tassa minima su profitti esteri
- Foreign-Derived Intangible Income (“FDII”) – Tassazione scontata su utili di fonte estera di società USA
- Cambiamenti “Subpart F”
- Cambiamenti Credito d’imposta estero

“Inbound” – Stranieri che operano

negli USA



- Base Erosion and Anti-Abuse Tax (“BEAT”) – Norme Anti-BEPS
- Limitazione deduzione interessi passivi
- Vendita quote società' semplici USA
- Regole anti-abuso per società' ibride

Cambiamenti tassazione societa' fiscalmente trasparenti



Societa' trasparenti (S Corporations e LLCs)

- Negli USA il 90% delle attivita' e' strutturato in societa' fiscalmente trasparenti. Le societa' fiscalmente trasparenti non pagano imposte, bensì il reddito e' attribuito direttamente agli azionisti, che sono soggetti a tassazione alle aliquote individuali (evitando quindi la doppia imposizione che avviene quando le C Corporations distribuiscono dividendi).
- Per il periodo 2018-2025, tutti i contribuenti potranno usufruire di una deduzione del 20% sul "Qualified Business Income" (QBI). Semplificando, il QBI e' il reddito d'impresa.
- Tecnicamente non si tratta di una deduzione dal reddito lordo, ma di una diminuzione del reddito imponibile (questo fa differenza quando si calcola l'eleggibilita' per altri crediti fiscali, di solito basata su livelli di reddito lordo).

Societa' trasparenti (S Corporations e LLCs)

- Le attivita' eleggibili alla deduzione del 20% sono tutte le attivita', ad eccezione dei lavoratori dipendenti e di alcune attivita' terziarie.
 - Le seguenti attivita' terziarie sono escluse:
 - Medici, Avvocati, commercialisti (!!!), artisti, consulenti, atleti professionisti, servizi finanziari, brokers.
 - Qualsiasi attivita' dove il principale asset sono la reputazione e/o gli skills dei dipendenti o dei proprietari.
 - Non sono inclusi architetti ed ingegneri (evidentemente hanno degli eccellenti lobbisti, al contrario dei commercialisti).

Societa' trasparenti (S Corporations e LLCs)

- Limitazioni:
 - La deduzione del 20% non puo' essere superiore al 50% dei salari pagati, oppure alla somma del 25% dei salari piu' il 2,5% dei cespiti ammortizzabili (il settore immobiliare ringrazia)
- Eccezione alla limitazione – le limitazioni non si applicano ai contribuenti con un reddito imponibile fino a \$315.000 (coppie sposate) e \$157.500 (tutti gli altri). Questa evidentemente e' una norma che favorisce le piccole attivita' familiari (“Mom & Pop shops”).