

# Controllate estere, rimborsi e sfasamenti complicano il calcolo del prelievo oltreconfine

## Fisco internazionale

Il regime Cfc scatta se il tax rate è inferiore al 50% di quello interno

Per il calcolo dell'Etr rilevano le imposte pagate a titolo definitivo

Pagina a cura di  
**Massimo Foschi**  
**Francesco Nobili**

Il calcolo semplificato della tassazione effettiva estera (*Effective Tax Rate, Etr*) e di quella virtuale italiana impone grande attenzione. Infatti, oltre al requisito secondo il quale più di un terzo dei proventi realizzati dalla società non residente deve derivare da passive income, il regime delle controllate estere (*Controlled Foreign Companies, Cfc*) è applicabile se la medesima società – residente o meno nella Ue – è assoggettata ad una tassazione effettiva inferiore alla metà di quella a cui sarebbe stata soggetta se residente in Italia (articolo 167, comma 4, del *Tuir*).

I criteri di calcolo sono stabiliti dal provvedimento del direttore delle Entrate 376652 del 27 dicembre 2021

e nella circolare 18/E emanata lo stesso giorno.

### Calcoli, ritenute e rimborsi

L'Etr è pari al rapporto tra le imposte estere e l'utile ante imposte risultante dal bilancio della società non residente. Il provvedimento (par. 3.1) stabilisce che sono da considerare imposte estere:

- sia le imposte effettivamente dovute dalla società estera nello Stato di localizzazione, da determinare peraltro al netto dei crediti d'imposta accordati in tale Stato per i redditi prodotti in Stati terzi;
- sia le imposte dovute dalla società estera in Paesi terzi.

Così, ad esempio, sono considerate imposte estere le ritenute alla fonte a titolo di imposta sugli interessi o le royalty erogati da una società residente nel Paese B a una società poten-

ziale Cfc residente nel Paese A.

Si deve peraltro trattare di imposte assolte a titolo definitivo e per cui non può essere richiesto il rimborso. Quindi, si ragiona in modo analogo a quanto previsto in tema di determinazione del credito d'imposta per i redditi prodotti all'estero di cui all'articolo 165 del *Tuir* (istruzioni PF – fascicolo 2, pag. 57). Ad esempio, se la

itenuta alla fonte prevista dall'ordinamento interno dello Stato B sugli interessi pagati a non residenti è del 30%, ma la ritenuta prevista dalla convenzione contro le doppie imposizioni conclusa tra lo Stato B e lo Stato A è del 10%, è solo quest'ultimo importo che può essere considerato imposta estera ai fini del calcolo dell'Etr. L'eccedenza, infatti, può essere chiesta a rimborso allo Stato B in applicazione della convenzione e quindi non è stata assolta a titolo definitivo.

Un altro esempio è il seguente. La società potenziale Cfc residente nel Paese A opera nel Paese B per il tramite di una stabile organizzazione il cui reddito è assoggettato a imposta nel Paese B, ma anche nel Paese A (che non prevede l'esenzione del reddito della stabile, ma la sua tassazione con il riconoscimento del credito di imposta per le imposte pagate nello Stato B). In tal caso, le imposte dovute nello Stato B sono considerate ai fini del calcolo dell'Etr. In entrambi i casi (itenute alla fonte e imposte sul reddito della stabile organizzazione) le imposte dovute nello Stato B sono considerate imposte estere in quanto, come visto, le imposte dovute nello Stato A sono da considerare al netto del credito d'imposta per i redditi prodotti nello Stato B, evitando in tal modo effetti di annullamento o duplicazione.

### L'assenza di una convenzione

Le imposte estere da considerare sono quelle individuate nelle convenzioni contro le doppie imposizioni. In assenza di una convenzione la natura dell'imposta estera deve essere stabilita applicando i principi del nostro ordinamento tributario.

Nell'ipotesi di confederazioni di Stati si considerano non solo le imposte federali, ma anche le imposte sul reddito proprie di ciascuno Stato federale e delle amministrazioni locali. In tal caso, le imposte rilevano anche

se non espressamente individuate nella convenzione.

### Regimi fiscali di favore

Circa l'applicazione del regime Cfc a società che possono beneficiare di regimi fiscali di favore, la circolare prevede che – nel caso in cui la società estera possa potenzialmente fruire di regimi di favore ma non ne benefici in concreto per sua scelta – le maggiori imposte versate rilevano ai fini del calcolo dell'Etr.

Viene specificato inoltre che risultano superati i chiarimenti forniti dalle risoluzioni 358/E/2002 e 288/E/2007 in quanto riferite ad un diverso contesto normativo. Si tratta di precedenti, sempre in tema di Cfc (ma quando la norma individuava in maniera puntuale alcuni Stati o tipologie di società operanti in alcuni Stati – nei casi esaminati società operanti in Svizzera), nei quali l'Agenzia aveva ritenuto non rilevante, ai fini della disapplicazione della norma Cfc, la condotta del contribuente volta a modificare in *peius* l'operatività di disposizioni previste a "regime".

La circolare specifica che non rilevano i pagamenti di imposte estere effettuati volontariamente, anche se finalizzati a determinare un Etr idoneo a superare il test (Etr maggiore o uguale alla metà della tassazione virtuale italiana).

### Imposte e sfasamenti temporali

Come regola generale e salvo casi particolari, le imposte estere devono trovare evidenza:

- nel bilancio di esercizio della potenziale Cfc;
- nella dichiarazione dei redditi;
- nelle ricevute di versamento o attestanti la compensazione o dalla documentazione relativa alle ritenute subite.

Tuttavia, sono considerate le imposte relative a un determinato esercizio pagate successivamente alla chiusura dello stesso – indipendentemente dalla rilevazione in bilancio – anche se assolte dopo la chiusura del



bilancio ma prima della presentazione della dichiarazione dei redditi da parte del soggetto controllante italiano.

no. È una disposizione analoga a quella di cui all'articolo 165, comma 4, Tuir in tema di credito d'imposta per i redditi prodotti all'estero.

Tale articolo contiene anche altre disposizioni che regolano fatti specie in cui si verificano "sfasamenti" temporali nel pagamento delle imposte estere (imposte estere pagate a titolo definitivo dopo la presentazione della dichiarazione dei redditi; maggiori imposte estere dovute in seguito ad accertamento) che invece non sono previste dall'articolo 167 e la cui mancata regolamentazione potrebbe causare effetti distorsivi dovuti ad un'applicazione meccanica del criterio di calcolo disciplinato

dal comma 4. Si pensi, ad esempio, al caso di una società potenziale Cfc che assolva una quota delle imposte estere sul reddito dell'esercizio 1 successivamente alla presentazione della dichiarazione dei redditi relativa all'esercizio 1 da parte del soggetto controllante italiano e, esclusivamente per questo motivo, le imposte estere non siano sufficienti a generare un Etr idoneo a superare il test con riferimento all'esercizio 1.

Ricordiamo che la circolare 51/E/2010 aveva stabilito (e non pare che la circolare 18/E modifichi tali orientamenti) che:

1 a regime, le perdite fiscali pregresse della società estera dovessero esse-

re sterilizzate ai fini del calcolo dell'Etr (così, se il reddito di esercizio è compensato dalle perdite pregresse e quindi il reddito imponibile è pari a 0, anche l'Etr è pari a 0);

2 in sede di prima applicazione, in deroga al principio sopra enunciato, non dovessero essere considerate le perdite fiscali estere maturette antecedentemente all'entrata in vigore della nuova disciplina (quindi, per i soggetti con periodo d'imposta coincidente con l'anno solare, l'applicazione avverrebbe dal 2010, nel presupposto che a tale data il contribuente residente detenesse il controllo della società estera).

© RIPRODUZIONE RISERVATA

## PAROLA CHIAVE

### #Etr

L'effective tax rate (in sigla, Etr) rappresenta il livello effettivo di tassazione estera determinato dal rapporto fra le imposte sul reddito dovute da parte del soggetto estero controllato nel proprio stato di residenza fiscale e l'utile ante imposte così come risultante dal bilancio dello stesso soggetto estero controllato.

**Se un soggetto sceglie di non utilizzare regimi fiscali di favore gli importi versati concorrono al calcolo dell'Etr**

**Quando manca una convenzione contro le doppie imposizioni si deve fare riferimento all'ordinamento interno**

## I punti chiave

1

### REGIMI FISCALI ESTERI DI FAVORE

#### Regime applicato

Riducono l'Etr solo se effettivamente utilizzati. Qualora la società estera possa fruire di regimi di favore ma non ne benefici in concreto per sua scelta, le maggiori imposte versate rilevano ai fini dell'Etr. Superati i chiarimenti (di segno opposto) forniti dalle risoluzioni 358/E del 2002 e 288/E del 2007.

#### Pagamenti volontari

Non rilevano i pagamenti di imposte estere effettuati volontariamente, anche se finalizzati a determinare un Etr idoneo superare il test.

2

### PAESE DI VERSAMENTO DELLE IMPOSTE

#### Imposte versate nel Paese di localizzazione della Cfc

Le imposte effettivamente dovute dalla società estera nello Stato di localizzazione devono essere determinate al netto dei crediti d'imposta accordati in tale Stato per i redditi di fonte estera.

#### Imposte versate in altri Paesi

Si tratta, ad esempio, delle ritenute alla fonte assolte a titolo definitivo e non rimborsabili su interessi e royalty erogati da una società residente nel Paese B ad una società potenziale Cfc residente nel Paese A.

3

### VARIAZIONI TEMPORANEE DA STERILIZZARE

#### Riversamento certo

Tutte le variazioni sia per l'Etr estero sia per la tassazione virtuale italiana.

#### Riversamento non certo

Per l'Etr estero:

- le variazioni in aumento;
- le variazioni in diminuzione che trovano corrispondenza in variazioni analoghe a quelle dettate dalla disciplina interna. Per la tassazione virtuale italiana:
  - le variazioni in diminuzione;
  - le variazioni in aumento che trovano corrispondenza in variazioni analoghe a quelle dettate dalla disciplina estera.