

FISCALITA' INTERNAZIONALE

Agevolazioni fiscali e incentivi finanziari agli investimenti negli USA

Marco Q. Rossi, socio fondatore di Marco Q Rossi & Associati (MQR&A)

Consulta anche la versione in inglese: [clicca qui](#)

Negli Stati Uniti d'America gli incentivi fiscali agli investimenti sono soprattutto di origine statale. In altri termini, i singoli Stati dell'Unione, nell'ambito delle loro prerogative sovrane e di una vera e propria competizione all'interno dell'Unione Federale, adottano programmi di agevolazioni finanziarie e fiscali finalizzate a promuovere e attrarre investimenti interni e internazionali sul proprio territorio. Nell'illustrazione dei principali sistemi d'incentivi alle imprese iniziamo con lo Stato di New York, che rappresenta la tredicesima economica del mondo e il terzo Stato degli USA per popolazione (19 milioni di abitanti) e prodotto interno lordo (pari a 1.156 miliardi di dollari), sede di oltre cinquanta delle prime cinquecento società degli USA e particolarmente attivo nel settore finanziario, turistico, *high-tech* e manifatturiero.

Gli investimenti esteri diretti nello Stato di New York complessivamente ammontano a \$62,1 miliardi distribuiti in questo modo:

- UK \$15.8
- Canada \$10.0
- Giappone \$8.6
- Germania \$ 7.8
- Francia \$ 6.3
- Svizzera \$ 3.4
- Olanda \$ 3.2
- Australia \$2.1
- Italia \$1.1

L'Italia, a conferma del sostanziale immobilismo del proprio sistema imprenditoriale, figura all'ultimo posto, con investimenti di 6-7 volte inferiori a quelli di Germania e Francia.

Gli incentivi di natura fiscale e presuppongono una breve disamina della fiscalità statale negli USA e del sistema fiscale statale nello Stato di New York.

Gli incentivi più importanti restano comunque il grande dinamismo e lo spirito imprenditoriale basati sul premio all'iniziativa e al rischio e il riconoscimento di meriti e capacità, in un sistema flessibile libero da privilegi e incrostazioni sociali.

Cenni sulla fiscalità statale negli USA

Negli Stati Uniti esistono l'ordinamento fiscale federale e tanti ordinamenti fiscali statali quanti sono i singoli Stati dell'Unione. I singoli Stati sono autonomi e sovrani ai fini dell'istituzione e gestione delle proprie imposte, dirette e indirette, con l'unico limite del rispetto dei principi della Costituzione federale che impediscono di tassare attività o persone che non abbiano un sufficiente collegamento con lo Stato in questione o di tassare attività commerciali interstatali in maniera discriminatoria o più gravosa rispetto alle attività puramente interne a pregiudizio dell'interesse economico nazionale (ovvero penalizzando gli investimenti di imprese statali verso altri stati o le attività di imprese estere all'interno dello Stato in considerazione).

Le imposte statali di regola sono di quattro tipi: imposta sul reddito delle persone fisiche, imposta sul reddito delle società, imposte sulle vendite e imposte patrimoniali (applicate principalmente sui beni immobili).

Le imposte personali sul reddito si applicano nei confronti dei residenti nello Stato e sui redditi dei non-residenti prodotti all'interno dello Stato. I seguenti Stati non applicano imposte sul reddito delle persone fisiche: Alaska, Florida, Nevada, South Dakota, Texas, Washington, Wyoming.

Le imposte sul reddito delle società si applicano alle attività svolte nel territorio dello Stato da società ovunque costituite, su una base imponibile commisurata al reddito imputabile alle attività svolte all'interno dello Stato e calcolata in base a una formula che varia da Stato a Stato ed è basata, in sostanza, sul rapporto tra determinati fattori della produzione (in genere personale, vendite e beni strumentali o una combinazione degli stessi) situati all'interno dello Stato e il totale di quei medesimi fattori della produzione ovunque situati. I seguenti Stati non applicano imposta sul reddito delle società: Nevada, South Dakota, Washington e Wyoming.

Le imposte indirette si applicano soltanto sulle vendite al consumatore finale, eseguite nello Stato tramite una struttura fissa o agenti di vendita o altra forma che costituisca un collegamento fisico rilevante con lo Stato in questione.

Sistema Fiscale dello Stato di New York

New York applica sia l'imposta personale sul reddito delle persone fisiche sia l'imposta statale sul reddito delle società. Nella classifica fiscale dei vari Stati, New York si colloca al quarantanovesimo posto per la fiscalità delle persone fisiche e al ventitreesimo posto per la fiscalità delle società.

Imposta statale sul reddito delle persone fisiche

L'imposta statale sui redditi delle persone fisiche nello Stato di New York si applica in base ad aliquote per scaglioni che variano dal 4% per redditi fino a \$16.000 all'8,97% per redditi superiori a \$500.000. Ai fini del calcolo della base imponibile si parte dal reddito imponibile riportato nella dichiarazione dei redditi federali, cui si apportano variazioni in aumento o diminuzione previste dalla normativa statale. La Città di New York (composta in pratica dalle cinque circoscrizioni di Bronx, Brooklyn, Queens, Manhattan e Staten Island) prevede un'addizionale che si aggiunge alle aliquote statali illustrate sopra.

Imposta statale sul reddito delle società

Aliquote

L'imposta statale sul reddito delle società si applica in base ad un'aliquota fissa del 7.1% (ridotta al 6.5% per attività produttive qualificate). Per garantire un gettito minimo la normativa fiscale prevede che le società paghino la maggior somma risultante dall'applicazione dei seguenti metodi:

1. 7.1% (ridotto al 6.5% per attività produttive) sul reddito imponibile statale della società allocato allo Stato di New York,
2. 0.15% sul capitale investito (con una base imponibile massima di \$350,000 per attività produttive e di \$1 milione per altre attività),
3. 1.5% sul reddito imponibile minimo stabilito dalla legge,
4. imposta minima forfetaria commisurata al fatturato e compresa tra un minimo di \$25 ed un massimo di

\$5,000.

Un'imposta addizionale dello 0.09% si applica al capitale investito in società controllate.

Base imponibile

Il reddito imponibile a fini statali si calcola partendo dal reddito imponibile federale e apportando le variazioni in aumento o diminuzione previste dalla normativa fiscal statale. A quel punto, la base imponibile dell'imposta si calcola moltiplicando il reddito imponibile statale della società per una formula che prevede, al denominatore, il fatturato totale derivante dalle vendite effettuate ovunque negli Stati Uniti, e al numeratore, il fatturato totale derivante dalle vendite effettuate nello Stato di New York.

Agevolazioni fiscali per nuovi investimenti

Credito d'imposta per nuovi investimenti

Alle società è riconosciuto un credito d'imposta in misura pari al 5% del valore di nuovi investimenti in conto capitale in fabbricati o altri beni mobili strumentali utilizzati principalmente in attività produttive. La misura del credito scende al 4% per gli imprenditori individuali o nel caso d'investimenti d'importo superiore a \$350 milioni. Il credito si applica in riduzione dell'imposta dovuta nell'esercizio, e l'eventuale eccedenza può essere chiesta a rimborso o riportata a nuovo fino a un massimo di 15 esercizi. Il credito per investimenti in beni utilizzati in attività di ricerca e sviluppo è del 9%.

Credito d'imposta per incremento del personale

Un credito d'imposta di misura variabile dall'1.5% al 2.5% dell'importo degli stessi investimenti presi a base per il credito d'imposta per gli investimenti è riconosciuto alle imprese che incrementano l'occupazione nell'esercizio in cui i suddetti investimenti sono stati effettuati. Il credito è utilizzabile nei due esercizi successivi e spetta in misura diversa qualora l'incremento di manodopera abbia raggiunto un certo livello, e precisamente:

- se il personale impiegato nell'esercizio in corso al momento dell'investimento è almeno il 101% ma meno del 102% del personale nell'esercizio precedente, il credito è pari all'1.5%;
- se il personale impiegato nell'esercizio in corso al momento dell'investimento è pari ad almeno il 102% ma meno del 103% del personale impiegato nell'esercizio precedente, il credito è pari al 2%;
- se il personale impiegato nell'esercizio in corso al momento dell'investimento è superiore al 103% del personale impiegato nell'esercizio precedente, il credito è pari al 2.5%.

Crediti TERRITORIALI (Empire zones)

Crediti agevolati in sostituzione di quelli ordinari sono previsti per investimenti in determinate zone dello Stato definite *Empire Zones*.

Credito d'imposta per gli investimenti nelle Empire Zones

Il credito d'imposta per gli investimenti nelle EZ si applica ai nuovi investimenti in attività produttive insediate nelle Empire Zones, in luogo del normale credito d'imposta per nuovi investimenti esaminato sopra. Il credito è pari al 10%, per le società, e all'8%, per le imprese individuali, del valore dei nuovi investimenti in conto capitale in beni strumentali (immobili o mobili). Le nuove imprese possono chiedere il rimborso di un importo fino al 50% del credito non utilizzato e portare a nuovo illimitatamente l'eccedenza.

Credito d'imposta per incrementi del personale nelle Empire Zones

Un ulteriore credito di imposta pari al 30% dell'importo del credito d'imposta per i nuovi investimenti spetta alle società che in ciascuno dei tre esercizi successivi a quello degli investimenti impieghino personale che sia pari ad almeno il 101% del personale impiegato nell'esercizio immediatamente precedente.

Credito d'imposta per gli stipendi nelle Empire Zones

Le imprese che creano nuovi posti di lavoro nelle Empire Zones hanno diritto ad un ulteriore credito d'imposta in misura non superiore al 50% dell'imposta altrimenti dovuta. Per i nuovi assunti che appartengono a determinate categorie di dipendenti agevolati il credito ammonta a \$3,000 per dipendente cinque esercizi da quello di assunzione. Per tutti gli altri nuovi assunti il credito ammonta a \$1,500 per dipendente per cinque esercizi. Le imprese possono chiedere il rimborso di una somma fino al 50% del

credito inutilizzato e/o portare l'eccedenza a nuovo indefinitamente.

Credito per capitale

Un credito d'imposta a riduzione dell'imposta sul reddito delle società o delle persone fisiche spetta per una somma fino al 25% del valore di

- investimenti in zone qualificate da parte di imprese che non impieghino più di 250 dipendenti nello Stato,
 - contributi in denaro per progetti di sviluppo,
- con limite di \$300,000 in totale o \$100,000 per ciascuna delle due categorie considerate.

Le imprese che investono nelle Empire Zones infine hanno diritto ad altri crediti fiscali a fronte delle imposte sulle vendite o imposte patrimoniali e altre imposte indirette.

CREDITI PER INVESTIMENTI IN ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO E TECNOLOGIE EMERGENTI.

Specifici crediti fiscali sono riconosciuti in caso d'investimenti in e assunzioni da parte di società operanti in attività di ricerca e sviluppo o tecnologie emergenti. Con questo termine s'intendono tra l'altro strumentazioni di robotica, micro processori, fibre ottiche, strumentazioni medico-scientifiche, computer integrati.

Credito per incremento del personale

Si tratta di un credito d'imposta di \$1,000 per ciascun nuovo assunto a tempo pieno, applicabile per un periodo di tre anni.

Credito per investimenti

Si tratta di crediti d'imposta commisurati a una percentuale degli investimenti in società operanti nel settore delle alte tecnologie e certificate dall'agenzia delle entrate, di cui:

- 10% (non eccedente comunque \$150,000) qualora il contribuente s'impegni a non cedere o liquidare l'attività per un periodo non inferiore a quattro anni,
- 20% (non eccedente comunque \$300,000) qualora il contribuente s'impegni a non trasferire o liquidare l'attività per un periodo non inferiore a nove anni.

Gli investimenti da parte di soci o proprietari dell'impresa non si qualificano per il credito.

L'importo del credito è soggetto al tetto del 50% delle imposte dovute e l'eccedenza può essere portata a nuovo senza limitazioni.

Credito per infrastrutture e addestramento del personale

Si tratta di crediti d'imposta pari a:

- 18% del costo o valore dei beni strumentali utilizzati in attività di ricerca e sviluppo acquistati e messi in servizio nel corso del periodo d'imposta;
- 9% delle spese in attività di ricerca e sviluppo sostenute nel corso del periodo d'imposta;
- 100% delle spese di addestramento in nuove tecnologie, fino ad un Massimo di \$4,000 per ciascun dipendente.

Per beneficiare del credito il contribuente deve:

- non avere più di 100 dipendenti a tempo pieno di cui almeno il 75% deve essere impiegato nello Stato di New York,
- avere un rapporto tra fondi destinati a ricerca e sviluppo e fatturato pari ad almeno il 6% durante il periodo fiscale,
- avere un fatturato non eccedente \$20 milioni nel periodo d'imposta immediatamente precedente a quello in cui chiede il riconoscimento del credito.

Il contribuente può richiedere il credito per un massimo di quattro periodi d'imposta consecutivi.

Il credito non può eccedere \$250,000 per un singolo periodo d'imposta.

Il credito reduce le imposte statali dovute e l'eventuale eccedenza può essere chiesta a rimborso.

CREDITI PER INDUSTRIA CINEMATOGRAFICA E TV

Credito per produzione di film

Si tratta di un credito d'imposta rimborsabile riconosciuto a società o imprese individuali di produzione

cinematografica, in misura pari al 30% dei costi di produzione, a condizione che almeno il 75% delle stesse sia erogato nello Stato di New York. Il credito si applica a decorrere dall'esercizio in cui le attività di produzione sono state completate e per il momento è disponibile per le i periodi d'imposta che terminano entro e non oltre il 31 Dicembre 2014.

INCENTIVAZIONI NON FISCALI

L'Agenzia per lo Sviluppo dello Stato di New York è preposta alla gestione di programmi di agevolazione finanziaria per imprese che investono o operano nello Stato di New York. I programmi principali in vigore sono i seguenti.

Fondo capitale per il consiglio regionale

Si tratta di un fondo di \$130 milioni a sostegno d'iniziative e investimenti diretti a creare nuovi posti di lavoro in una comunità o regione nello Stato. I fondi erogati debbono essere utilizzati a fini di acquisizione o locazione di aree, immobili, impianti o macchinari; acquisizione di aziende, nuove costruzioni, rinnovazioni o migliorie; studi di fattibilità e costi progettuali.

Contributi a fini di sviluppo economico

Si tratta di fondi per un totale di \$19.2 milioni destinati a sostegno di investimenti simili a quelli descritti sopra.

Programma d'incentivazione alle assunzioni

Si tratta di crediti fiscali per attività in settori strategici tra cui high-tech, biotecnologie, tecnologie ambientali dirette a creare occupazione che effettuano investimenti significativi. Tra le attività che si qualificano vi sono:

- Attività di ricerca scientifica o sviluppo di software che creino almeno dieci nuovi posti di lavoro,
- Attività produttive che creino almeno venticinque nuovi posti di lavoro,
- Attività finanziarie che creino almeno cento nuovi posti di lavoro,
- Attività di back-office o distribuzione che creino almeno cento cinquanta nuovi posti di lavoro,
- Altre attività che creino almeno trecento nuovi posti di lavoro.

A CURA DELLA REDAZIONE DI LEX24

Non sei ancora abbonato a **LEX24**?

Per scoprire come farlo [clicca qui](#)



© RIPRODUZIONE RISERVATA

P.I. 00777910159 - © Copyright Il Sole 24 Ore - Tutti i diritti riservati