



INNOVAZIONE - INTERNAZIONALIZZAZIONE
AREZZO DOTT.COM
CONVEGNO NAZIONALE UNGDCEC
AREZZO 06-07-08/10/2016

Workshop Balcani

Dott. Stefano Caprioli – Partner Studio Caprioli Rossini Segala



**Unione Giovani Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili di Arezzo**



**Unione Nazionale Giovani Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili®**



**Fondazione Centro Studi
U.N.G.D.C.E.C.**



INNOVAZIONE - INTERNAZIONALIZZAZIONE
AREZZO DOTT.COM
CONVEGNO NAZIONALE UNGDCEC
AREZZO 06-07-08/10/2016

PROFILI FISCALI



ÀLIQUO
GROUP



INNOVAZIONE - INTERNAZIONALIZZAZIONE
AREZZO DOT.COM
CONVEGNO NAZIONALE UNGCEC
AREZZO 06-07-08/10/2016

Strumenti di identificazione

- Ufficio di rappresentanza
- Società (subsidiary)
- Stabile organizzazione (branch)

Modalità di
investimento



INNOVAZIONE - INTERNAZIONALIZZAZIONE
AREZZO DOT.T.COM
CONVEGNO NAZIONALE UNGDCEC
AREZZO 06-07-08/10/2016

Strumenti di identificazione

Ufficio di rappresentanza

- **Semplice centro di costi**
- **Funzione di "ricerca clienti"**
- **Non può emettere fatture (ma può riceverne)**

Modalità di investimento



INNOVAZIONE - INTERNAZIONALIZZAZIONE
AREZZO DOT.T.COM
CONVEGNO NAZIONALE UNGDCEC
AREZZO 06-07-08/10/2016

Strumenti di identificazione

Società (subsidiary)

- E' un soggetto giuridico
- Gli utili vengono tassati all'estero
- In caso di distribuzione, gli utili vengono tassati anche in Italia (con "credito d'imposta")

Modalità di investimento



Unione Giovani Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili di Arezzo



Unione Nazionale Giovani Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili®



Fondazione Centro Studi
U.N.G.D.C.E.C.



INNOVAZIONE - INTERNAZIONALIZZAZIONE
AREZZO DOT.T.COM
CONVEGNO NAZIONALE UNGDCEC
AREZZO 06-07-08/10/2016

Strumenti di identificazione

Stabile organizzazione (branch)

- **Consiste nell'identificazione nel Paese ai soli fini fiscali**
- **Il bilancio della S.O. confluisce nel bilancio della casa madre**
- **Gli utili vengono tassati solo all'estero (se si esercita l'opzione "branch exemption")**
- **Non è un soggetto giuridico**

Modalità di investimento



**Unione Giovani Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili di Arezzo**



**Unione Nazionale Giovani Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili®**



**Fondazione Centro Studi
U.N.G.D.C.E.C.**



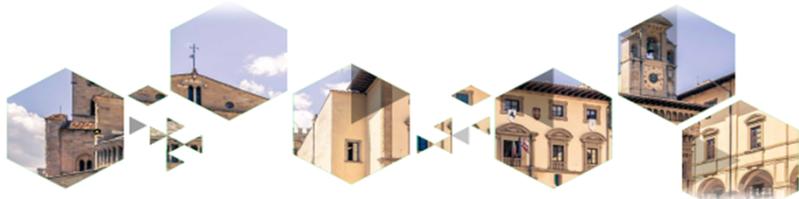
INNOVAZIONE - INTERNAZIONALIZZAZIONE
AREZZO DOT.COM
CONVEGNO NAZIONALE UNGDCEC
AREZZO 06-07-08/10/2016

Quale strumento scegliere tra branch e subsidiary?

Occorre analizzare diversi fattori

- Destinazione dell'utile d'esercizio
- Capacità amministrativa/contabile della casa madre
- Flessibilità in caso di cessione di quote/azienda
- Opzione "Branch Exemption"
- Convenienza fiscale (recupero delle perdite)

Modalità di investimento



INNOVAZIONE - INTERNAZIONALIZZAZIONE
AREZZO DOT.COM
 CONVEGNO NAZIONALE UNGDCEC
 AREZZO 06-07-08/10/2016

Esempio tassazione utili - Serbia

Subsidiary				Branch			
Tassazione Serbia				Tassazione Serbia			
Utile fiscale			1.000,00	Utile fiscale			1.000,00
Tassazione	15%	1.000,00	150,00	Tassazione	15%	1.000,00	150,00
Utile netto			850,00	Utile netto			850,00
Ritenuta max*	20%	850,00	170,00	Remittance tax	0%	850,00	-
Netto			680,00	Netto			850,00
Tassazione Italia				Tassazione Italia (con opzione branch exemption)			
Imponibile	5%	850,00	42,50	Imponibile	0%	850,00	-
Tassazione	27,50%	42,50	11,69	Tassazione	27,50%	-	-
Ritenuta	5%	170,00	2,34	Ritenuta	0%	-	-
Imposta netta italiana			9,35	Imposta netta italiana			-
Imposta totale			329,35	Imposta totale			150,00
Tax rate totale			32,94%	Tax rate totale			15,00%
*= eccedente la ritenuta convenzionale prevista del 10% --> chiedere rimborso della differenza							

Modalità di investimento



INNOVAZIONE - INTERNAZIONALIZZAZIONE
AREZZO DOT.T.COM
CONVEGNO NAZIONALE UNGDCEC
AREZZO 06-07-08/10/2016

Due parole sull'origine non preferenziale

- In linea di massima si può affermare che ai fini dell'origine non preferenziale è sufficiente (deroghe a parte) che una merce subisca una trasformazione sostanziale sul territorio indipendentemente dalle eventuali percentuali di merce nazionale o estera impiegata nella produzione.

Origine non preferenziale



**Unione Giovani Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili di Arezzo**



**Unione Nazionale Giovani Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili®**



**Fondazione Centro Studi
U.N.G.D.C.E.C.**