

Sistemi di coordinamento tra tassazione societaria e tassazione personale

Forma organizzativa e prelievo fiscale complessivo

- 1. Imprese individuali**
- 2. Società di persone**
- 3. Società di capitali**

Forma organizzativa e prelievo fiscale complessivo

Indicando con

- t' aliquota marginale dell'imposta personale
- T' media ponderata delle aliquote marginali dell'imposta personale dei singoli soci per la rispettiva quota di partecipazione
- t_g aliquota dell'imposta sulle società di capitali

Forma organizzativa e prelievo fiscale complessivo

Indicando con

- t_v aliquota su plusvalenze maturate da persone fisiche
- Θ aliquota complessiva gravante sugli utili

Forma organizzativa e prelievo fiscale complessivo

- **Imprese individuali e società di persone**

Il criterio di tassazione generalmente adottato per queste due forme organizzative è quello dell'imputazione personale dei redditi

Secondo tale sistema il reddito prodotto dall'impresa è incluso nel reddito imponibile dell'imprenditore o di ciascun socio illimitatamente responsabile (proporzionalmente alla quota di partecipazione)

Forma organizzativa e prelievo fiscale complessivo

- **Imprese individuali**

$$\Theta = t'$$

- **Società di persone**

$$\Theta = T'$$

Forma organizzativa e prelievo fiscale complessivo

- Società di persone

Soci		Quote	Altri redditi
Chiara	λ_{chiara}	= 40%	500
Celeste	$\lambda_{celeste}$	= 25%	1.000
Bianca	λ_{bianca}	= 25%	0
Bruna	λ_{bruna}	= 10%	3.000

Forma organizzativa e prelievo fiscale complessivo

- Società di persone

Soci	Reddito imputato	Aliquota marginale
Chiara	$\lambda_{chiara} \times 2000 = 800$	$t'_{chiara} = 13,75\%$
Celeste	$\lambda_{celeste} \times 2000 = 500$	$t'_{celeste} = 20\%$
Bianca	$\lambda_{bianca} \times 2000 = 500$	$t'_{bianca} = 10\%$
Bruna	$\lambda_{bruna} \times 2000 = 200$	$t'_{bruna} = 30\%$

Forma organizzativa e prelievo fiscale complessivo

- Società di persone

$$T' = \sum_{i=1}^4 I_i t'_i = 0,16$$

Forma organizzativa e prelievo fiscale complessivo

- **Società di capitali**

Il criterio di tassazione generalmente adottato per questa forma organizzativa è l'imposta societaria

In presenza di un'imposta sulla società, l'aliquota complessivamente gravante sugli utili dipenderà dal rapporto che esiste tra tassazione in capo alla società e tassazione in capo ai soci

Società di capitale e sistemi di coordinamento

Sistemi di integrazione:

- 1. Sistema classico**
- 2. Sistema di imputazione**
- 3. Sistema di esenzione**
- 4. Sistema della cedolare secca**

Sistema classico

- Con il sistema classico non esiste alcun legame tra l'imposta sul reddito delle persone fisiche e l'imposta sul reddito delle società di capitali
- L'utile dell'impresa viene prima colpito dall'imposta sulle società e, in un secondo momento, per la quota distribuita, concorre a formare la base imponibile dell'imposta sul reddito del socio, che sarà l'imposta sul reddito delle persone fisiche o, ancora, l'imposta sulle società, a seconda che il soggetto che ha percepito gli utili sia, rispettivamente, una persona fisica o una società di capitali

Sistema classico

- distribuzione a persone fisiche

Aliquota complessiva dell'imposta

- Sugli utili distribuiti

$$t_g + T'(1 - t_g)$$

- Sugli utili non distribuiti

$$t_g$$

Indicando con d la quota degli utili che viene distribuita si ha:

$$\Theta = d(t_g + T'(1 - t_g)) + (1 - d)t_g$$

Sistema classico

- distribuzione ad una società di capitale

Aliquota complessiva dell'imposta

$$\Theta = d(2t_g - t_g^2) + (1-d)t_g$$

Sistema classico

- distribuzione a persone fisiche con tassazione plusvalenze azionarie alla maturazione

Aliquota complessiva dell'imposta

$$\Theta = d(t_g + T'(1 - t_g)) + (1 - d)(t_g + t_v(1 - t_g))$$

Se $t_v = T'$

$$\Theta = t_g + T'(1 - t_g)$$

Sistema di imputazione

Con il sistema di imputazione, in sede di imposta sul reddito delle persone fisiche si riconosce un credito a fronte dell'imposta assolta in capo alla società. Il credito di imposta (CI_{ud}) può essere parziale o totale a seconda che corrisponda all'intera imposta sulle società che ha gravato gli utili distribuiti oppure solo ad una parte di essa

Sistema di imputazione

Gli utili distribuiti concorrono a formare la base imponibile dell'imposta sul reddito delle persone fisiche aumentati del credito di imposta, cioè al lordo della quota d'imposta sulle società che viene riconosciuta come credito

Il credito viene poi detratto dall'imposta lorda dovuta

Sistema di imputazione

- In percentuale dell'utile al lordo dell'imposta societaria

$$CI_{ud} = \alpha * t_g$$

$$0 \leq \alpha \leq 1$$

- In percentuale dell'utile distribuito che è al netto dell'imposta societaria

$$ci_{ud} = (\alpha * t_g) / (1 - t_g)$$

$$0 \leq \alpha \leq 1$$

Sistema di imputazione

- distribuzione a persone fisiche

Aliquota complessiva dell'imposta

- Sugli utili distribuiti

$$t_g + T'((1 - t_g) + CI_{ud}) - CI_{ud}$$

In caso di $\alpha=1$

$$t_g + T'(1 - t_g + t_g) - t_g = T'$$

Con il credito d'imposta integrale, gli utili distribuiti sono gravati solo dell'imposta sul reddito delle persone fisiche

Sistema di imputazione

- distribuzione a persone fisiche

Aliquota complessiva dell'imposta

$$\Theta = d(t_g + T'(1 - t_g(1 - \alpha)) - \alpha t_g) + (1 - d)t_g$$

In caso di $\alpha=1$

$$\Theta = dT' + (1 - d)t_g$$

Con il credito d'imposta integrale, l'imposta societaria si trasforma in una imposta sugli utili non distribuiti

Sistema di imputazione

- distribuzione a persone fisiche

Aliquota complessiva dell'imposta

In caso di $\alpha=0$

$$\Theta = d(t_g + T'(1 - t_g)) + (1 - d)t_g$$

Con il credito d'imposta nullo, si ritorna al sistema classico

Sistema dell'esenzione

Con il sistema dell'esenzione, l'utile viene tassato solo in capo alla società che lo ha prodotto: i dividendi sono esclusi dalla tassazione in capo ai soci

Si tratta di una soluzione antitetica al metodo delle società di persone (detta *partnership approach* o tassazione per trasparenza)

Sistema dell'esenzione

L'esenzione può essere solo parziale, indicando con β ($0 \leq \beta \leq 1$) la quota dei dividendi che viene tassata in capo ai soci, si ha:

$$\Theta = \beta d(t_g + T'(1 - t_g)) + (1 - \beta d)t_g$$

$\beta = 1$ esenzione totale

$\beta = 0$ sistema classico

Sistema cedolare

Con il sistema cedolare all'atto della distribuzione degli utili si applica una ritenuta liberativa alla fonte (ritenuta a titolo di imposta)

Questo sistema, che a volte viene offerto come opzionale al sistema classico o al sistema di imputazione, produce a seconda del livello dell'aliquota applicata (t_c) risultati molto vicini ad un sistema classico oppure a uno di esenzione parziale

Sistema cedolare

Aliquota complessiva dell'imposta

$$\Theta = d(t_g + t_c(1 - t_g)) + (1 - d)t_g$$

Formula generale

$$\Theta = \beta d(t_g + T'(1 - t_g(1 - \alpha)) - \alpha t_g) + (1 - \beta d)t_g$$

Formula generale

1. trasparenza

$$\beta=1 \quad t_g=0 \quad d=1$$

2. classico

$$\beta=1 \quad \alpha=0$$

Formula generale

3. Imputazione

$$\beta=1 \quad 0 \leq \alpha \leq 1$$

4. Esenzione

$$0 \leq \beta \leq 1 \quad \alpha=0$$

5. Cedolare

$$\beta=1 \quad \alpha=0 \quad T'=t_c$$

Effetti dell'imposizione sulla decisione di distribuire gli utili

In presenza di diversi sistemi di integrazione, la tassazione dei profitti, quale risulta dall'effetto combinato di imposizione in capo alla società e in capo ai soci, altera la scelta sulla distribuzione degli utili **SOLO SE** l'aliquota complessiva (Θ) dipende dalla quota di profitti che viene distribuita (d)

Se l'aliquota non dipende dalla quota di utili distribuiti, il sistema impositivo risulterà, sotto questo profilo, **NEUTRALE**

Effetti dell'imposizione sulla decisione di distribuire gli utili

1. trasparenza

$$\Theta = T'$$

Non distorsivo

2. classico

$$\Theta = t_g + T'(1 - t_g)d$$

distorsivo

Effetti dell'imposizione sulla decisione di distribuire gli utili

3. Imputazione con credito d'imposta integrale

$$\Theta = t_g + (T' - t_g)d$$

Distorsivo se $T' \neq t_g$

4. Esenzione

$$\Theta = t_g + \beta d T' (1 - t_g)$$

Distorsivo

In caso di esenzione totale $\beta = 0$

$$\Theta = t_g \text{ non distorsivo}$$

Effetti dell'imposizione sulla decisione di distribuire gli utili

5. Cedolare secca

$$\Theta = t_g + dt_c(1 - t_g)$$

Distorsivo

Esercizio 22.1

Siano date un'imposta sul reddito delle società di capitale con aliquota $t_g = 30\%$ e un'imposta sul reddito delle persone fisiche con la seguente struttura di aliquote per scaglioni:

fino a 50.000	10%
oltre 50.000 fino a 100.000	20%
oltre 100.000	30%

Esercizio 22.1

Si considerino ora le seguenti ipotesi:

- il capitale sociale della società “Alpha s.p.a.” è posseduto per il 50% dalla società “Beta s.p.a.”, per il 30% dal Sig. Rossi e per il 20% dal Sig. Bianchi (le partecipazioni sono costituite da azioni ordinarie)
- la società Alpha realizza un utile imponibile di 2 milioni di euro e decide di distribuire il 50% degli utili netti

Esercizio 22.1

- la società Beta non distribuisce utili
- il signor Rossi possiede, oltre i dividendi, un reddito fondiario di 50.000 euro
- il signor Bianchi non possiede altri redditi

Esercizio 22.1

Si calcoli l'aliquota complessiva Θ gravante sull'utile della società Alpha nei seguenti casi (si approssimi, in ciascun passaggio, alla quarta cifra decimale):

1. sistema classico;
2. credito di imposta integrale;
3. il sistema in vigore in Italia dal 1 gennaio 2004 (esenzione parziale).

Si precisi se ciascun sistema risulta neutrale oppure distorsivo rispetto alla scelta sulla distribuzione di utili.

Esercizio 22.1

Al netto dell'imposta sulle società gli utili distribuiti dalla società Alpha sono:

$$(1-0,3)*2.000.000*0,5 = 700.000$$

In relazione ai singoli soci si ha:

Socio	Quota	Divid. imp. (000)	Aliquota marginale
Soc. Beta	0,5	350	0,3
Sig. Rossi	0,3	210	$\frac{50 * 0,2 + 160 * 0,3}{210} = 0,2762$
Sig. Bianchi	0,2	140	$\frac{50 * 0,1 + 50 * 0,2 + 40 * 0,3}{140} = 0,1928$

Esercizio 22.1

L'aliquota marginale come media ponderata delle aliquote marginali dei soci è:

$$T'_{p+g} = 0,5 * 0,3 + 0,3 * 0,2762 + 0,2 * 0,1928 =$$

$$T'_{p+g} = 0,2714$$

Esercizio 22.1

1. Con il sistema classico si ha:

$$\Theta = 0,5(0,3 + 0,2714(1 - 0,3)) + (1 - 0,5)0,3 =$$

$$\Theta = 0,395$$

Esercizio 22.1

2. Con il credito d'imposta integrale si ha:

Socio	Quota	Divid. + cred. (000)	Aliquota marginale
Soc. Beta	0,5	500	0,3
Sig. Rossi	0,3	300	$\frac{50 * 0,2 + 250 * 0,3}{300} = 0,2833$
Sig. Bianchi	0,2	200	$\frac{50 * 0,1 + 50 * 0,2 + 100 * 0,3}{200} = 0,225$

Esercizio 22.1

2. Con il credito d'imposta integrale si ha:

L'aliquota marginale come media ponderata delle aliquote marginali dei soci è

$$T'_{p+g} = 0,5*0,3 + 0,3*0,2833 + 0,2*0,225$$

$$T'_{p+g} = 0,28$$

L'aliquota complessiva sugli utili risulta dunque (Equazione 22.16):

$$\Theta = 0,5*0,28 + (1-0,5)*0,3 = 0,29$$

Esercizio 22.1

3. Sistema in vigore in Italia dal 2004

Si può procedere calcolando l'imposta a carico della società Alpha e quelle a carico di ciascun socio

	Quota	Imponibile (000)	Imposta (000)		
Soc. Alpha		2.000	$2.000 * 0,3$	=	600,00 +
Soc. Beta	0,5	$0,05 * 350 = 17,5$	$17,5 * 0,3$	=	5,25 +
Sig. Rossi	0,3	$0,4 * 210 = 84$	$50 * 0,2 + 34 * 0,3$	=	20,20 +
Sig. Bianchi	0,2	$0,4 * 140 = 56$	$50 * 0,1 + 6 * 0,2$	=	6,20 +
Imposta totale					<u>631,65</u> =

Esercizio 22.1

3. Sistema in vigore in Italia dal 2004

L'aliquota complessiva sugli utili risulta

$$\Theta = 631,65/2.000 = 0,3158$$

L'aliquota complessiva sugli utili distribuiti
risulta

$$\Theta_d = 331,65/1.000 = 0,3316$$

Esercizio 22.1

Tutti e tre i sistemi risultano distortivi rispetto alla scelta sulla distribuzione degli utili

In particolare, il **sistema del credito di imposta** incentiva la distribuzione di utili (questo avviene perché l'aliquota marginale più elevata dell'imposta personale è pari all'aliquota dell'imposta societaria e non tutti i soci ricadono nello scaglione più alto).

Esercizio 22.1

Con il sistema classico e il sistema dell'esenzione parziale la distribuzione degli utili risulta invece penalizzata: in maniera molto marcata nel primo caso, assai più lieve nel secondo.

Esercizio 22.1

Sistema	Aliq. sui divid.	Aliq. sugli utili non dist.	Differenza
Classico	0,49	0,3	0,19
Credito d'imposta integrale	0,28	0,3	-0,02
IRES	0,3316	0,3	0,0316