

Tassazione societaria: equità ed efficienza

Problemi principali

- a) **Equità: perché esiste un'imposta sulle società?**
- b) **Efficienza: effetti sulle decisioni delle imprese**

La tassazione dei profitti societari

**Perché esiste
un'imposta sulle
società?**

La tassazione dei profitti societari: ragioni contrarie

1 Non esiste una capacità contributiva autonoma delle società di capitali rispetto a quella dei soci che ne detengono il capitale

2 Doppia tassazione dei dividendi

La tassazione dei profitti societari: ragioni contrarie

3

Distorsività dello strumento

La tassazione societaria
condizionerebbe le decisioni delle
società con perdite di benessere

Critica: esistono basi imponibili neutrali

La tassazione dei profitti societari: ragioni contrarie

4

Competizione fiscale

In presenza di elevata mobilità dei capitali i paesi hanno forti incentivi a ridurre la tassazione su questa forma di reddito e aumentare quella sui fattori meno mobili

La tassazione dei profitti societari: ragioni a favore

1

Le società di capitali, data la separazione tra proprietà e controllo, sono dotate di capacità contributiva autonoma rispetto a quella dei soci che ne detengono il capitale

i profitti devono essere tassati prima in testa alla società e successivamente, quando distribuiti, in testa al socio
(sistema classico; USA)

La tassazione dei profitti societari: ragioni a favore

2

Le società di capitali non sono dotate di capacità impositiva autonoma, ma l'imposta sulle società è **un'imposta sul vantaggio offerto dalla responsabilità limitata e per tutti gli altri servizi pubblici che riceve (principio del beneficio)**

La tassazione dei profitti societari: ragioni a favore

3

Le società di capitali non sono dotate di capacità contributiva autonoma, ma **l'imposta societaria è uno strumento necessario**

In assenza di un'imposta sulle società, l'impresa avrebbe convenienza a detenere utili per evitare l'imposta (**ipotesi backstop**)

HP: Nessuna tassazione in capo alla società

Come tassare tutta la base imponibile (utili distribuiti e non distribuiti?) in capo al socio?

HP: Nessuna tassazione in capo alla società

1. tassazione per trasparenza

Pb: inapplicabile per società a larga base azionaria)

2. tassazione delle plusvalenze maturate sulle azioni che, in mercati perfetti, riflettono gli utili non distribuiti

Pb: tassazione alla maturazione problematica, con incertezza e imperfezioni dei mercati il legame fra plusvalenze maturate e utili non distribuiti diviene labile)

HP: Nessuna tassazione in capo alla società

Entrambe le alternative presentano rilevanti problemi applicativi

La tassazione societaria può essere vista come uno strumento che assicura la completezza della tassazione sul reddito personale in quanto impedisce o, almeno, limita l'utilizzo della personalità giuridica come mezzo ELUSIVO di interposizione tra il contribuente persona fisica e lo stato

HP: Nessuna tassazione in capo alla società

In assenza di tassazione societaria, i redditi prodotti dalla società sarebbero tassati solo al momento della loro distribuzione. Sarebbe dunque conveniente, da un punto di vista fiscale, per le persone fisiche costituire società intestando loro i propri cespiti o attribuendo ad esse attività d'impresa e/o professionali.

HP: Nessuna tassazione in capo alla società

In assenza di distribuzione degli utili non vi sarebbe nessun prelievo. Per i soci sarebbe ottimale posticipare, per quanto possibile, la distribuzione degli utili e, conseguentemente, il momento della tassazione

HP: tassazione in capo alla società

Con l'introduzione di un'imposta societaria, gli utili sono tassati periodicamente a prescindere dalla loro distribuzione. In questo senso l'imposta societaria rappresenta un **BACKSTOP** ovvero una forma di tassazione minima sui redditi delle persone giuridiche, posta a garanzia del gettito statale

HP: tassazione in capo alla società

Problema: come evitare la doppia tassazione?

Coordinamento fra imposta in capo alla società e imposta in capo al socio

Integrazione fra imposta societaria e personale

La tassazione dei profitti societari: ragioni a favore

4

L'imposta societaria è
uno **strumento di politica
economica ed industriale**

La tassazione dei profitti societari: ragioni a favore

5

L'imposta societaria è
uno strumento per contenere le
potenzialità espansive delle
imprese

La tassazione dei profitti societari: ragioni a favore

6

L'imposta societaria è
una forma di prelievo fiscale poco
visibile

La tassazione dei profitti societari

**Un'imposta sulle
società ha effetti
distorsivi?**

La tassazione dei profitti societari: efficienza

- 1 Decisioni circa la forma giuridica
- 2 Decisioni circa la distribuzione dei dividendi
- 3 Decisioni di investimento

La tassazione dei profitti societari: efficienza

4 Decisioni di finanziamento

5 Decisioni di localizzazione

6 Decisioni di assunzione