Bernoni Grant Thornton
An instinct for growth™

UNIVERSITÀ CATTOLICA del Sacro Cuore

Le opportunità e i rischi fiscali per le società multinazionali

Milano, 29 marzo 2017

Lorenzo Carminati
Senior Manager
Bernoni Grant Thornton

La documentazione ai fini del transfer pricing
Indice

- Introduzione
- Action 13 (BEPS):
  - Master File
  - Country-by-Country Report
- Evoluzione della normativa domestica (oltre CbCR)
- Regole straniere in materia di TP doc (cenni)
- Riflessioni sugli obblighi documentali TP

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

La documentazione ai fini del transfer pricing
Introduzione

- Adempimento «planetario»: negli ultimi dieci anni tutte le principali economie si sono dotate di normative ad hoc
- Action 13 (BEPS):
  - tentativo di coordinamento
  - introduzione di nuovi adempimenti globali
- UE e Italia seguono l'evoluzione globale

→ *Quale strategia dovrebbe porre in essere un gruppo multinazionale oggi?*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Action 13 (BEPS)
introduzione

- Obiettivi della Documentazione TP:
  1. ***awareness***: "*a culture of compliance is created*"
  2. ***risk assessments***: consentire alle amministrazioni finanziarie di condurre "*efficient TP risk assessments*"
  3. **controllo**: dare alle ammin. fin. informazioni sufficienti per condurre controlli approfonditi e completi

→*Funzione «oltre» tematiche puramente TP: permettere il monitoraggio e la verifica di tutti i rischi di erosione della base imponibile*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Action 13 (BEPS)
introduzione

- Ambito territoriale delle raccomandazioni BEPS:
  - **OECD**: *USA, UK, Francia, Germania, Giappone, ecc.*
  - **G20**: *Cina, India, Russia, Brasile, Indonesia, ecc.*
  - Allargamento costante (*Multilateral Competent Authority agreement for the automatic exchange of CbCR* ("CbC MCAA"))
- Tempistiche:
  - approvato nell'ottobre 2015
  - applicabile dal 2016

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Action 13 (BEPS)
confronto con il «passato»

Nuovi requisiti documentali

OECD Guidelines ***Luglio 2010***	**Provvedimento AE** ***Settembre 2010***	**BEPS, Action 13** ***Ottobre 2015***
No indicazioni sulla struttura o la forma della TP doc	*Country File*	*Country File*
	Master File	*Master File (*)*
		Country-by-Country Report

(*) anche per filiali

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Master File da Action 13 (BEPS)
descrizione generale

- Obiettivi:
  - dare una "*high-level overview*" del Gruppo
  - aiutare l'ammin. fin. a evalutare la presenza di rischi fiscali significativi

- Contenuto generale [para 18]:
  - «*an overview of the MNE business, nature of its business operations, its transfer pricing policies, and its global allocation of income and economic activity*»

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Master File da Action 13 (BEPS)
descrizione generale

- Cinque categorie di informazioni [para 19]:
  - *organizational structure;*
  - *business;*
  - *intangibles;*
  - *intercompany financial activities; and*
  - *financial and tax positions.*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Master File da Action 13 (BEPS)
confronto con Provv. Agenzia Entrate

- Elementi Action 13 diversi o non presenti in regole italiane
  - focus sull'intero gruppo (transazioni tra paesi non-EU da analizzare)
  - focus sui 5 prodotti/servizi più importanti per fatturato
  - dettagli specifici relativi ad attività R&D e *intangibles*
  - descrizione dettagliata della struttura finanziaria
  - richiesta di produrre MF anche per filiali (non subholding)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Master File da Action 13 (BEPS)
focus sui passive income *1/2*

- <u>Capitolo dedicato agli *Intangibles*:</u>
  - lista degli *intangibles* e delle entità proprietarie
  - strategia di sviluppo, di *ownership* e di sfruttamento degli *intangibles*, con indicazione di *R&D facilities* e *R&D management*
  - accordi intercompany (*CCA, research service agreements* e *licence agreements*)
  - *transfer pricing policy*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Master File da Action 13 (BEPS)
focus sui passive income *2/2*

- <u>Capitolo dedicato alle transazioni finanziarie:</u>
  - descrizione della struttura di finanziamento utilizzata dal gruppo, con *disclosure* di finanziamenti contratti con terzi
  - descrizione delle società con "*central financing function*" (*tax residence* e *place of effective management*)
  - *transfer pricing policy*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Master File da Action 13 (BEPS)
primi commenti

- Impianto «simile» a quello previsto dalle regole italiane, anche se non perfettamente allineato (elemento favorevole per HQ italiani con TP doc «idonea»)
- Mancano importanti definizioni «comuni», previsti solo per CbCR, i.e. definizione «MNE Group».
- Proposta relativa al livello di dettaglio positiva ma soggetta ad interpretazione: «*Information is considered important if its omission would affect reliability*» [para 18].

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Master file da Action 13 (BEPS)
primi commenti *1/2*

- <u>Inserimento del MF nel pacchetto «TP doc base»</u>

  («*It is recommended that the master file and local file elements of the transfer pricing documentation standard […] be filed directly with the tax administrations in each relevant jurisdiction*» [Para 49]):

  – dati potenzialmente sensibili in mano a tutte le filiali

  – nuovi obblighi/vincoli documentali locali

  – Possibile «confusione» o «eccesso di informazioni» a livello locale

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
descrizione generale

- Obiettivo:
  - fornire alle amministrazioni un strumento per valutare rischi legati al *transfer pricing* e altri rischi connessi di erosione delle base imponibile
- Ambito di applicazione soggettivo:
  - gruppi multinazionali con *turnover* (da bilancio consolidato FY2015) >= 750M euro (90% of corporate revenues)
  - non sono previste eccezioni generali per *industry*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
soggetti obbligati alla redazione

- Società controllanti che redigono bilancio consolidato
- Disciplina speciale per entità “supplente”
- Controllate italiane, se la controllante è residente in un paese che:
  - non ha introdotto l’obbligo; *oppure*
  - non adempie all’obbligo di scambio di informazioni con l’Italia; *oppure*
  - non consente scambio di informazioni con l’Italia

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
contenuti: tabella 1

Tabella 1. Riepilogo della distribuzione dei redditi, delle imposte e delle attività per giurisdizione fiscale										
Denominazione del gruppo di Imprese Multinazionali:										
Periodo d'imposta interessato:										
Valuta utilizzata:										
Giurisdizione fiscale	Ricavi			Utili (Perdite) al lordo delle imposte sul reddito	Imposte sul reddito pagate (in base alla contabilità di cassa)	Imposte sul reddito maturate — anno in corso	Capitale dichiarato	Utili non distribuiti	Numero di addetti	Immobilizzazioni materiali diverse dalle disponibilità liquide e mezzi equivalenti
	Parte non correlata	Parte correlata	Totale							

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
tabella 1: fonte dati

- Fonte dei dati (a scelta del Gruppo):
  - reportistica del bilancio consolidato
  - bilanci obbligatori di entità separate
  - bilanci previsti dalla normativa
  - contabilità relativa alla gestione interna
- Non è necessario conciliare le dichiarazioni relative ai ricavi, agli utili e alle imposte indicate nel CbCR con quanto riportato nel bilancio consolidato

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
tabella 1 – primi commenti

Colonna	Descrizione	Commenti
Giurisdizione fiscale	Giurisdizione dotata di autonomia fiscale	Trattati i casi di doppia residenza e non residenza
	Aggregazione dei dati di più entità	Possibile confusione in caso di più società operanti nel medesimo paese (sottogruppi). Dati non disponibili senza elaborazioni specifiche. Difficoltà operative in caso di valori di segno diverso (utili, utili non distribuiti).
Entità costitutiva	Branch da considerare separatamente a società	Due eccezioni: capitale e utili non distribuiti

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
tabella 1 – primi commenti

Colonna	Descrizione	Commenti
Ricavi	Vendita di scorte e di proprietà, da servizi, canoni, interessi, premi ed eventuali altri importi. Non comprendono i pagamenti ricevuti considerati dividendi nella giurisdizione fiscale del soggetto pagante.	Rientrano tutte le tipologie di ricavo, inclusi componenti straordinarie. Se così, è difficile interpretare la ragionevolezza dei margini delle filiali, anche quelle meno complesse
	Distinzione ricavi verso «imprese associate» e terzi indipendenti	Non esiste una definizione di «imprese associata» ex CbCR. Sicuramente si intendono diverse da «entità costitutive» incluse nel perimetro di consolidamento…

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
tabella 1 – primi commenti

Colonna	Descrizione	Commenti
Imposte «pagate» (in base alla contabilità di cassa)	Imposte sul reddito effettivamente versate durante il pertinente periodo d'imposta, versate alla giurisdizione di residenza fiscale e a tutte le altre giurisdizioni fiscali, ivi incluse le ritenute alla fonte versate da altri soggetti	Il dato non è in genere desumibile da documenti di bilancio o fiscali, ma richiede un'analisi ad hoc Trattamento dei rimborsi?
	«*Se la società A residente nella giurisdizione fiscale A matura interessi nella giurisdizione fiscale B, la ritenuta alla fonte operata nella giurisdizione fiscale B deve essere segnalata da parte della società A*.»	Quindi imposte pagate in uno stato rilevano in un altro…?

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
tabella 1 – primi commenti

Colonna	Descrizione	Commenti
Utili non distribuiti	Utili non distribuiti a fine anno	Esame delle riserve delle filiali non sempre agevole per capogruppo In caso di perdite portate a nuovo, è necessario nettare le poste?
Numero addetti	Su base ETP, calcolato alla fine dell'anno, a livelli medi o con altra modalità (serve solo coerenza). Inclusi i collaboratori esterni «che partecipano alle attività ordinarie»	Trattamento distaccati? Trattamento dipendenti/esterni operanti fuori da giurisdizioni dove il gruppo è presente?
Immobilizzazioni materiali	Valori contabili netti delle immobilizzazioni materiali	Perché non chiedere informazioni circa gli *intangibles* o attività finanziarie?

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
tabella 2

Tabella 2 Elenco di tutte le Entità costitutive del gruppo di Imprese Multinazionali incluse in ciascuna aggregazione per giurisdizione fiscale															
Denominazione del gruppo di Imprese Multinazionali:															
Periodo d'imposta interessato:															
Giurisdizione fiscale	Entità costitutive residenti nella giurisdizione fiscale	Giurisdizione fiscale di costituzione o di organizzazione, se diversa dalla giurisdizione di residenza a fini fiscali	Attività Principali												
			Ricerca e sviluppo	Detenzione o gestione dei diritti di proprietà intellettuale	Acquisti o appalti	Fabbricazione o produzione	Vendite, commercializzazione o distribuzione	Servizi di amministrazione, gestione o assistenza	Prestazione di servizi a parti non correlate	Finanziamento interno del gruppo	Servizi finanziari regolamentati	Assicurazioni	Detenzione di azioni o altri strumenti di capitale	Inattiva	Altro (1)
	1.														
	2.														
	1.														

(1) specificare nelle "informazioni supplementari" la natura dell'attività dell'Entità costitutiva

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
tabella 2 – primi commenti

- Nel caso di strutture "*1 country - 1 company*" c'è una diretta indicazione dei margini conseguiti da realtà simili in paesi diversi (possibili problemi in caso di TP policy non coerenti)
- Con strutture più complesse, l'interpretazione dei dati sembra difficile
- Contrassegnare la casella corrispondente al(ai) "*main business activity(ies)*" potrebbe rilevarsi poco efficace. Considerare il peso sui ricavi buon *driver*, ma non per tutte le attività (e.g. R&D)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
primi commenti generali

- Perimetro di riferimento (bilancio consolidato) in conflitto con il perimetro rilevante per CF e MF e TP policy in generale
- I dati rischiano di essere non coordinati né con quelli di bilancio, né con quelli di MF e CF… sono utili o generano confusione?
- Rischio di utilizzo da parte dell'amministrazione dell'*apportionment method* per interpretare i dati del CbCR (ripartizione utile totale secondo turnover/personale/asset locali)
- Rischio di «Tabelle 3» per ulteriori informazioni o spiegazioni molto complesse e varie…

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
implementazione in Italia *1/2*

- Normativa:
  - Direttiva 2016/881 del Consiglio UE
  - Artt. 145/146 Legge 208/201
  - Decreto 23 febbraio 2017
  - Atteso Provvedimento Direttore AE
- Obbligo a partire da FY2016
- Scadenza per primo invio: 31 dicembre 2017 (per FY2016)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Country-by-Country Report
implementazione in Italia *2/2*

- Sanzioni (10€k – 50€k) in caso di inadempimento (Art.145):
  - Mancato invio
  - Invio di dati incompleti o non veritieri
- Obbligo di informazione in UNICO 2017, [Quadro RS 268, Decreto 23/02/17]
  - Identità del soggetto che redige CbCR
  - Residenza fiscale del soggetto

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Comunicazioni relative alla rendicontazione Paese per Paese (art. 1, commi 145 e 146, legge 28 dicembre 2015, n. 208)

L'entità dichiara di essere:

a. Controllante capogruppo

b. Entità appartenente al gruppo

c. Supplente della controllante capogruppo

d. Entità designata

e. Entità diversa dalle precedenti

La controllante capogruppo è residente in un Paese che:

a. non ha introdotto l'obbligo della rendicontazione

b. non ha in vigore con l'Italia un accordo che consenta scambio di informazioni relative alla rendicontazione

RS268

Entità tenuta alla presentazione della rendicontazione

Denominazione	Codice identificativo
1	2
Sede legale	**Codice Stato estero**
3	4

Controllante capogruppo

Denominazione	Codice identificativo
5	6
Sede legale	**Codice Stato estero**
7	8

La controllante capogruppo non ha reso disponibili le informazioni sulla rendicontazione

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Evoluzione normativa domestica (oltre CbCR)
requisiti domestici MF e CF

- Non previste modifiche a MF e CF (Provv. Dir. AE 29/9/2010)
- Non previste modifiche al regime di "*penalty protection*" (opzionale; non obbligo)
- *Flag* in UNICO ancora essenziale (rigo RS106)

RS106	Tipo controllo			Possesso documentazione	Componenti positivi	Componenti negativi
	A	B	C	4	5 ,00	6 ,00

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Evoluzione normativa domestica (oltre CbCR)
d.lgs. 74/2000 (Art. 4, d.lgs. 158/2015) *1/2*

- Evoluzione della normativa penal-tributaria:
  - Art. 4, co.1-bis (Dich. infedele): *«non si tiene conto […] della valutazione di elementi attivi o passivi oggettivamente esistenti, rispetto ai quali i criteri concretamente applicati sono stati comunque indicati nel bilancio ovvero in altra documentazione rilevante ai fini fiscali […]»*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Evoluzione normativa domestica (oltre CbCR)
d.lgs. 74/2000 (Art. 4, d.lgs. 158/2015) *2/2*

- In presenza di Documentazione TP «idonea»:
  - protezione da sanzioni amministrative (Art.1, co. 6., d.lgs. 471/97: non si applicano qualora il contribuente consegni all'Amministrazione finanziaria la documentazione di cui al Provv. AE 29/09/2010)
  - protezione da sanzioni penali (fuori dai casi di dichiarazione fraudolenta)

- In caso di documentazione “non-idonea” le sanzioni penali sono da considerarsi applicabili?

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Normative locali in materia di Documentazione TP
brevi cenni *1/2*

	Italia	Germania	Spagna	Olanda	Francia
Country File	Opzionale con *Penalty Protection*	Obbligatorio con *Thresholds*	Obbligatorio con *Thresholds*	Obbligatorio con *Thresholds*	Obbligatorio con *Thresholds*
Master File	Opzionale	Obbligatorio con *Thresholds*	Obbligatorio con *Thresholds*	Obbligatorioc on *Thresholds*	Obbligatorio con *Thresholds*
Lingua	Locale per e per MF	Locale	Locale	Locale	Locale
Inglese	Solo per MF	*si*	*no*	*si*	*si*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Normative locali in materia di Documentazione TP
brevi cenni *2/2*

	USA	Polonia	India	Cina
Country File	Opzionale con *Penalty Protection*	Obbligatorio con *Thresholds*	Obbligatorio con *Thresholds*	Obbligatorio con *Thresholds*
Master File	Opzionale	Obbligatorio con *Thresholds*	Obbligatorio con *Thresholds*	Obbligatorio con *Thresholds*
Lingua	Locale	Locale	Inglese	Locale
Inglese	*si*	*no*	*si*	*no*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Riflessioni sugli obblighi documentali TP *in passato…*

- Tre approcci possibili:
  - *full disclosure* e gestione proattiva di TP policy e Documentazioni TP
  - *partial disclosure* / gestione «in emergenza»
  - *non disclosure* (in assenza di scambio di informazioni, la *non-disclosure* rendeva particolarmente complesso per l'amministrazione la comprensione delle vere dinamiche economiche, proteggendo strutture/comportamenti aggressivi)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Riflessioni sugli obblighi documentali TP
…oggi, con BEPS e scambio informazioni

- «*Non disclosure*» difficilmente praticabile:
  - sanzioni immediate o automatiche, anche in assenza di verifiche (CbCR; obblighi documentali in vari paesi)
  - maggiore probabilità di verifiche
  - alti costi di gestione di verifiche e contenziosi
  - accesso ad APA/MAP «difficile»
  - rischio di sanzioni penali

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Riflessioni sugli obblighi documentali TP
possibile strategia per HQ Italiani

- Creazione di un set documentale (CF e MF) «idoneo»
- Traduzione del Master File in inglese (valutare l'aggiunta di informazioni e analisi previsti da Action 13)
- Identificazione delle priorità relativamente a TP doc locali (rischi, obblighi, regimi di favore, tempistiche, ecc.)
- Redazione di TP doc locali partendo da MF di HQ
- «Prepararsi al CbCR» (bozza con test pluriennale) per valutare la fotografia che ne deriva e possibili *actions*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Riflessioni sugli obblighi documentali TP
possibile strategia per filiali italiane

- Tre alternative disponibili:
  1. TP doc locale «idonea»
  2. *defensive file* basato su documentazione estera
  3. no documentazione

  – Sol. 1 pare la preferibile, quantomeno per filiali «medio-grandi» (sanzioni penali?)

  – Sol. 3 rischia di complicare i rapporti con l'amministrazione

  – Valutare se richiedere MF o copia CbCR a HQ…

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.