

TLS Newsletter

22 marzo 2017

Per maggiori informazioni: info.tls@it.pwc.com

La controllata italiana sotto la lente del fisco anche col Reporting Country by Country

The Italian subsidiary is under the spot of the tax authorities also with Country-by-Country Reporting

A cura di Maurizio Zama, Sandro Pittini e Giovanni Canton

Dal periodo di imposta 2016, anche una società controllata italiana facente parte di un gruppo multinazionale, a certe condizioni, può essere chiamata a comunicare all'Agenzia delle Entrate diverse informazioni inerenti la Rendicontazione paese per paese (i.e. *Country by Country Reporting*, *CbCR*).

Tali previsioni sono state recentemente introdotte dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 23 febbraio 2017 (di seguito definito Decreto), pubblicato in data 8 marzo 2017, come previsto dalla Legge di Stabilità 2016 (Legge 28 dicembre 2015, n. 208, commi 145, 146).

Si ricorda, sinteticamente, che il *Country by Country Reporting* prevede per il gruppo multinazionale che redige per obbligo il bilancio consolidato e presenta un fatturato consolidato superiore a 750 milioni di Euro, di indicare separatamente per ciascuna giurisdizione:

- a) i dati identificativi delle entità appartenenti, oltre alla natura delle attività svolte;
- b) i seguenti dati aggregati di tutte le entità:
- ricavi;
 - risultato ante imposte;
 - imposte maturate e liquidate;
 - capitale;
 - utili non distribuiti;
 - numero dipendenti;
 - immobilizzazioni materiali diverse dalle disponibilità liquide.

I seguenti nuovi adempimenti devono essere, quindi, presi in considerazione dagli obbligati interessati e, ove necessario, i relativi dati trasmessi alle competenti Autorità:

- A. notifica dei dati identificativi, della residenza del soggetto estero che redige la Rendicontazione e di altre informazioni (Comunicazione di cui all'art. 3 del Decreto);
- B. presentazione della Rendicontazione paese per paese (Rendicontazione di cui all'art. 4 del Decreto);
- C. scambio dei dati raccolti dalla Rendicontazione (previsto dall'art. 6 del Decreto).
- (Cfr. Tabella 1 allegata).

Di seguito, sinteticamente, si riepilogano le regole e le implicazioni per la società controllata italiana.

As from 2016 fiscal year, an Italian subsidiary belonging to a multinational group, subject to certain conditions, might be required to communicate to the tax authorities (i.e. *Agenzia delle Entrate*) the information concerning the Country-by-Country Reporting (i.e. Rendicontazione paese per paese).

Such provisions have been recently introduced by the Italian Minister of Economic and Finance with the Decree dated 23 February 2017 (hereinafter mentioned as "Decree"), published on 8 March 2017, implementing the 2016 Budget Law (Law n. 208 dated 28 December 2015, par. no. 145, 146).

In brief, the Country-by-Country Reporting requires that a multinational group mandatorily drawing-up the consolidated financial statements and having a turnover exceeding EUR 750 million, shall report separately for each jurisdiction:

- a) identification data of the entities (so called constituent entities) as well as the nature of their activity;
- b) the following aggregated data for all entities:
- revenues;
 - profit (loss) before income tax;
 - income tax accrued and paid;
 - share capital;
 - accumulated earnings;
 - number of employees;
 - tangible assets other than cash and equivalents.

Therefore, the following new fulfilments have to be considered by the involved entities and the relating data, if any, need to be submitted to the relevant Authorities:

- A. notification of the identification data, residency of the foreign entity drawing-up the *CbCR* as well as other supporting data (fulfilment stated by article no. 3 of the Decree);
- B. filing of the Country-by-Country Reporting (fulfilment stated by article no. 4 of the Decree);
- C. *CbCR* data exchange (as stated by article no. 6 of the Decree).

(Ref. to Table 1 here enclosed).

The new rules and implications for an Italian subsidiary are summarized below.

A - Notifica delle informazioni

La società controllata italiana deve attivarsi per richiedere al gruppo multinazionale di appartenenza una serie di dati ed informazioni per adempiere ai propri obblighi fiscali (i.e. definizione dello status CbCR).

In via preliminare occorre comprendere l'applicabilità della norma a livello di gruppo in questione (i.e. obbligo di bilancio consolidato e ammontare del fatturato consolidato); la struttura del gruppo è necessaria per reperire i corretti riferimenti dei soggetti che sono coinvolti (i.e. controllante capogruppo, soggetto tenuto alla presentazione, altro soggetto eventualmente designato, etc.); in ogni caso deve essere pure verificata la presenza di accordi internazionali per lo scambio di informazioni e, nell'ambito di questi, l'esistenza di accordi specifici sulla Rendicontazione.

L'insieme di informazioni così raccolte consente di stabilire l'eventuale successivo obbligo di presentazione della Rendicontazione (si veda infra il paragrafo B) e, comunque, di fornire all'Agenzia delle Entrate, con la dichiarazione dei redditi, i seguenti dati obbligatori:

- 1) se il Paese della controllante capogruppo abbia introdotto o meno l'obbligo del CbCR;
- 2) se il Paese delle controllante capogruppo abbia o meno un accordo con l'Italia che consenta lo scambio di informazioni relative al CbCR;
- 3) in relazione all'entità tenuta alla presentazione del CbCR: i) denominazione; ii) codice identificativo del soggetto; iii) sede legale; iv) codice dello Stato estero;
- 4) in relazione alla controllante capogruppo: i) denominazione; ii) codice identificativo del soggetto; iii) sede legale; iv) codice dello Stato estero.

E' da sottolineare che, in una apposita casella, è anche prevista l'indicazione all'Agenzia delle Entrate se la controllante capogruppo ha reso disponibili o meno alla controllata i dati relativi al CbCR (Cfr. Figura 1 - Quadro RS, dichiarazione periodo 2016).

La scadenza della notifica dei suddetti dati è il termine di presentazione della dichiarazione dei redditi (i.e. nove mesi dalla chiusura del periodo di imposta).

Figura 1 - Modello redditi SC per il periodo 2016 - Quadro RS (approvato con Provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate del 31 gennaio 2017)

Figure 1 and Picture 1 are screenshots of the Italian tax return form (Modello redditi SC) for the period 2016, specifically the Quadro RS section. The form is titled "RS267 Perdite riportabili senza limiti di tempo" and includes a section for "Comunicazioni relative alla rendicontazione Paese per Paese (art. 1, commi 145 e 146, legge 28 dicembre 2015, n. 208)".

The form is divided into several sections, with orange callouts highlighting specific areas:

- Entità tenuta alla presentazione CbCR** (Entity required to file the CbCR): This section is located on the left side of the form, under the heading "Comunicazioni relative alla rendicontazione Paese per Paese". It includes a table with columns for "Entità" and "Paese".
- Controllante** (Controlling entity): This section is located on the left side of the form, under the heading "RS268 Entità tenuta alla presentazione della rendicontazione". It includes a table with columns for "Entità" and "Paese".
- Altre informazioni** (Other info): This section is located on the right side of the form, under the heading "RS269 Altre informazioni". It includes a table with columns for "Entità" and "Paese".
- Disponibilità dati** (Box to inform on data availability): This section is located on the right side of the form, under the heading "RS270 Disponibilità dati". It includes a table with columns for "Entità" and "Paese".

The form also includes a section for "RS268 Entità tenuta alla presentazione della rendicontazione" and "RS269 Altre informazioni".

A - Notification of data

The Italian subsidiary should act and require multinational group it belongs to a set of data and information to fulfil its local tax obligations (i.e. definition of the CbCR status).

An advanced overall scrutiny is necessary to understand if the provisions under discussion are applicable to the group level (i.e. consolidated SFS obligation and consolidated turnover), then is necessary a vision on the group structure to collect the valid references on CbCR involved entities (ultimate controlled entity, entity designated, other entities, etc.), in any case the availability of international treaties between the related jurisdictions and the status on specific agreements on the exchange of the CbCR data should be checked.

The so collected information allow to evaluate the potential subsequent obligation to file the CbCR (please see below paragraph B) and to fulfil to provide the Tax Authorities with the following data to be included in the tax return. The following data are mandatory:

- 1) whether or not the jurisdiction of the ultimate controlling entity introduced the CbCR obligations;
- 2) whether or not the jurisdiction of the ultimate controlling entity signed an agreement with Italy allowing the exchange of CbCR data;
- 3) as for the entity required to file the CbCR: i) corporate name; ii) identification code of the entity; iii) registered offices; iv) code of the foreign jurisdiction;
- 4) as for the ultimate controlling entity: i) corporate name; ii) identification code of the entity; iii) registered offices; iv) code of the foreign jurisdiction.

Please note, it is also required to mark a specific box to inform the tax authorities whether or not the ultimate controlling entity has made available CbCR data to the subsidiary (Ref. to the Picture 1 - Schedule RS, 2016 tax return).

The deadlines to submit such information are the due date for filing the tax return (i.e. nine months following the financial year-end).

Picture 1 - 2016 tax return form SC - Schedule RS (approved with of Regulation of the Director of the Tax Authorities dated 31 January 2017)

Altre informazioni
Other info

Disponibilità dati
Box to inform on data availability

B - Rendicontazione paese per paese

L'obbligo di comunicare i dati del *Country by Country Reporting* è, in linea di principio, in capo alla controllante estera del gruppo (la obbligata al consolidamento).

Tuttavia la società controllata italiana potrebbe essere chiamata a presentare la Rendicontazione all'Agenzia delle Entrate (c.d. "local filing") ove sia verificata almeno una delle seguenti circostanze:

- a) la controllante del gruppo non è obbligata al *CbCR* nella propria giurisdizione;
- b) non è in vigore uno specifico accordo che preveda lo scambio automatico della Rendicontazione tra le autorità fiscali, pur in presenza di un accordo internazionale tra paesi;
- c) l'Agenzia delle Entrate abbia comunicato la sospensione o l'inadempienza sistematica dello scambio delle informazioni ai fini della Rendicontazione in oggetto, relativamente al paese della controllante del gruppo.
(Cfr. Tabella 2, allegata).

Nell'attesa del provvedimento che specificherà i dati da fornire con la Rendicontazione paese per paese (in aggiunta a quelli già disponibili stabiliti da norme superiori, indicate in premessa), si ricorda che la presentazione deve avvenire entro dodici mesi dalla chiusura del periodo di imposta.

Si segnala che per il periodo 31 dicembre 2016, a certe condizioni, è possibile per la controllata di avvalersi della esenzione alla presentazione della Rendicontazione. Tra le altre: è richiesta la presentazione volontaria da parte della società controllante del gruppo del *CbCR* nella giurisdizione estera, ove tale documentazione non sia ancora stata resa obbligatoria; è in vigore uno specifico accordo che preveda lo scambio automatico della Rendicontazione tra le autorità fiscali; è necessario notificare le informazioni di cui al precedente paragrafo A (i.e. dati identificativi e residenza del soggetto estero che effettua la Rendicontazione); etc.

L'omessa o non corretta o non veritiera presentazione della Rendicontazione comporta una sanzione amministrativa da 10.000 a 50.000 Euro.

C - Scambio di informazioni e utilizzo dei dati

Lo scambio di informazioni tra le autorità fiscali relative alla Rendicontazione avviene entro quindici mesi dalla chiusura del periodo di rendicontazione. Per il solo periodo 2016 la scadenza è estesa al diciottesimo mese successivo (cfr. Tabella 1, allegata).

Si segnala che i dati ottenuti dall'Agenzia delle Entrate, sebbene non possano essere direttamente utilizzati nelle verifiche fiscali nei confronti della società controllata, sono utili ai fini della valutazione del rischio legato a tematiche afferenti:

- il *transfer pricing*;
- l'erosione della base imponibile.

B - Reporting Country-by-Country

In principle, the obligation to file the Country-by-Country Reporting is of the ultimate parent entity (i.e. the entity preparing the consolidated SFS).

However the Italian subsidiary might be requested to file the *CbCR* with the tax authorities (so-called "local filing"), should one of the following circumstances be met:

- a) the ultimate parent entity is not obliged to file the *CbCR* in its jurisdiction;
- b) it is not in place a specific agreement for the automatic exchange of *CbCR* data between the countries, despite the existence of an international treaty;
- c) the Italian tax authorities have announced the suspension or the breach in the exchange of information for the *CbCR* purpose in the ultimate parent entity jurisdiction.
(Ref. to Table 2, here enclosed).

The *CbCR* has to be filed within twelve months following the financial year-end. A regulation stating the detailed data to be included in the Reporting is expected (in addition to the ones stated by 2016 Budget Law; please refer to the above introduction).

For the period ending 31 December 2016 only, the local filing of the subsidiary could be exempt if certain conditions are met. Among the others: it is required that the controlling entity voluntarily files the Reporting in its foreign jurisdiction, where it is not mandatory yet; it is in place a specific agreement for the automatic exchange of *CbCR* data between the countries; it is necessary for the subsidiary the notification of the relevant information as mentioned under previous paragraph A (i.e. data and residence of the foreign entity filing the *CbCR*); etc.

The omitted or untrue or not correct filing of the Reporting implies an administrative penalty from 10.000 to 50.000 Eur.

C - Exchange of information and use of *CbCR* collected data

The exchange of information related to the *CbCR* between tax authorities shall take place within fifteen months following to the financial year-end. For the 2016 FY only, the deadlines have been extended within eighteen months (ref. to Table 1, here enclosed).

It is worth to point out that the data gathered by the Italian tax authorities are not allowed to be used directly during tax audits at subsidiary level, however are useful for risk assessment on the following items:

- *transfer pricing*;
- tax base erosion.

Tabella 1
Sintesi dei principali adempimenti e delle scadenze previsti dal Decreto del Ministero dell'Economia del 23 febbraio 2017.

Table 1
Summary of the main fulfilments and deadlines introduced by the Decree of Ministry of Economy dated 23 February 2017.

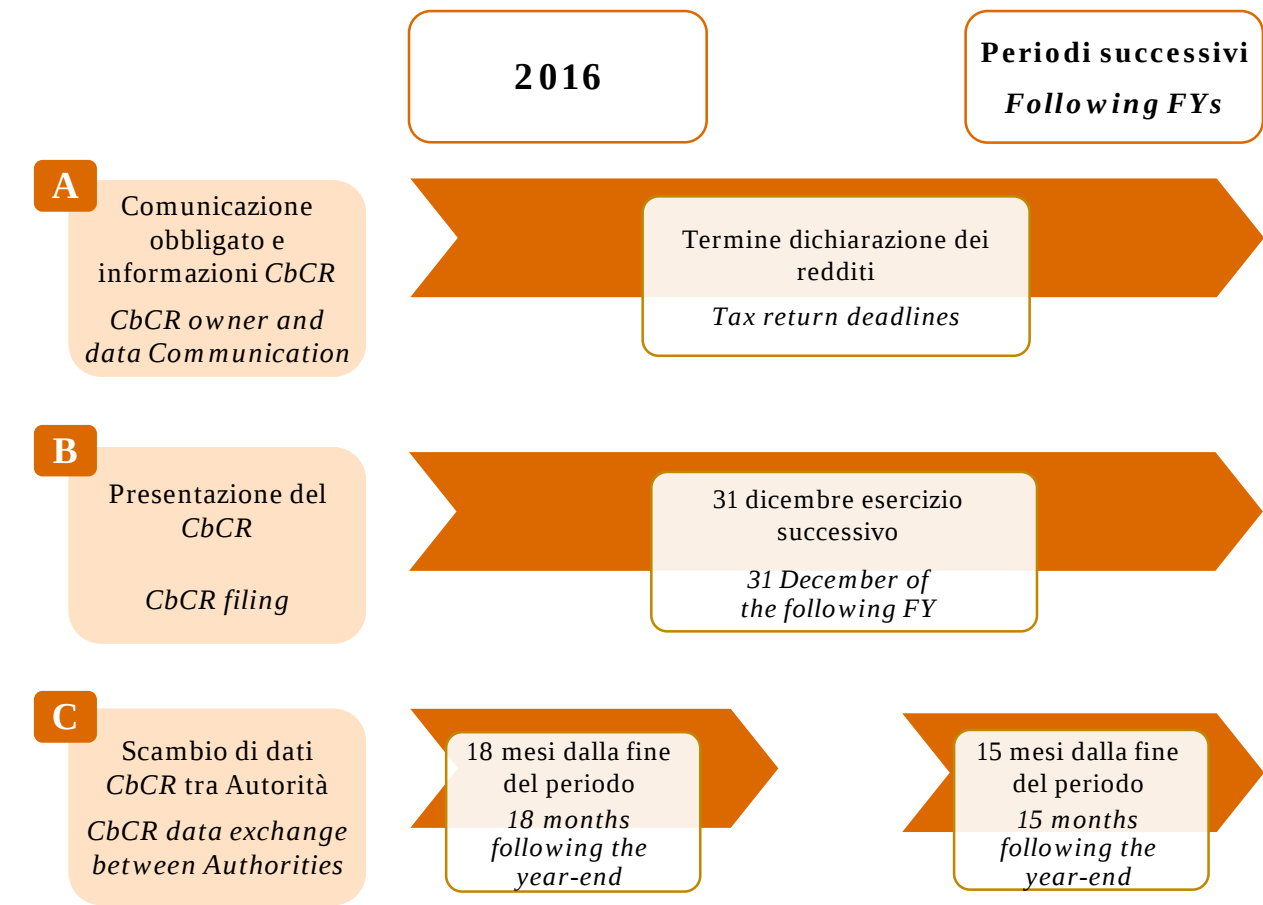


Tabella 2
Sintesi delle circostanze che richiedono alla società controllata italiana di predisporre la Rendicontazione paese per paese.

Table 2
Summary of the circumstances requiring the Italian subsidiary to file the CbCR.

- 1

La controllante del gruppo non è obbligata alla Rendicontazione nella propria giurisdizione
The ultimate parent entity is not obliged to file the CbCR in its jurisdiction
- 2

Non è in vigore un accordo per lo scambio automatico della Rendicontazione tra le autorità fiscali
It is not in place a specific agreement for the automatic exchange of CbCR data
- 3

Sospensione / inadempienza dello scambio delle informazioni sulla Rendicontazione
Suspension or breach in the exchange of information for CbCR

I vostri abituali referenti presso lo Studio sono a disposizione per ogni ulteriore dettaglio.

Your usual contacts in TLS are available for any additional clarification.

