

STUDIO LEGALE PADOVAN

Milano Roma Treviso New Delhi Istanbul Abu Dhabi Dubai Madrid Vigo Lisbona

Strumenti di finanziamento ed imposizione fiscale nel Rio Grande do Sul

CCIAA - Camera di
commercio di
Pordenone

Avv. Marco Padovan
Pordenone, 18 dicembre 2008





STUDIO LEGALE PADOVAN

Avvertenza

Il presente documento ha il mero fine di illustrare alcuni meccanismi di finanziamento delle attività imprenditoriale e agevolazione fiscale dello Stato di Rio Grande do Sul e non rappresenta un parere legale né intende suggerire soluzioni o fornire indicazioni operative.



Sommario

- Introduzione – il FUNDOPEM
- Premessa Necessaria – l'ICMS
- Requisiti del Programma
- Benefici e restrizioni
- Principali rischi
- Altri programmi di incentivo



Introduzione – il FUNDOPEM

- Il *Fundo Operação Empresa do Estado do Rio Grande do Sul* – FUNDOPEM/RS, o semplicemente FUNDOPEM è stato creato nel 1972, ma ha effettivamente iniziato le sue operazioni soltanto nel 1987.
- Si tratta di un ampio programma di stimolo agli investimenti nelle attività industriali.
- Fino al 1998 il sistema si basava sulla semplice rinuncia fiscale, ma attualmente è strutturato come un programma di finanziamento.
- Il FUNDOPEM è presentato dalle stesse autorità *gaúchas* come il principale programma di incentivo dello Stato di Rio Grande. Per tale ragione rappresenta il foco centrale di questa presentazione.



Premessa necessaria – l'ICMS

- Il sistema fiscale brasiliano è estremamente complesso e si contraddistingue per:
 - ❖ un sistema federativo a tre livelli
 - ❖ inesistenza di imposta specifica sul valore aggiunto



Premessa necessaria – l'ICMS

■ Il sistema fiscale brasiliano è estremamente complesso e si contraddistingue per:

- ❖ un sistema federativo a tre livelli

In Brasile, l'*União*, gli *Estados* e i *Municípios* – rispettivamente governo federale centrale, Stati membri e comuni – sono enti federativi autonomi. Tra di loro non esiste una gerarchia, ma una semplice divisione di compiti. Ognuno di questi enti è autorizzato a riscuotere e gestire le proprie imposte e tasse, entro i limiti stabili dalla costituzione federale brasiliana del 1988.

- ❖ inesistenza di imposta specifica sul valore aggiunto



Premessa necessaria – l'ICMS

■ Il sistema fiscale brasiliano è estremamente complesso e si contraddistingue per:

- ❖ un sistema federativo a tre livelli
- ❖ inesistenza di imposta specifica sul valore aggiunto

Ente Federativo	Esempi di Imposte
<i>União</i>	IR – imposta sul reddito PIS/COFINS – contributi sul fatturato CSLL – contributo sull'utile IPI – imposta sui prodotti industriali
<i>Estados</i>	ICMS – imposta sulla circolazione di merci e servizi IPVA – imposta sulla proprietà di veicoli
<i>Municípios</i>	ISS – imposta sui servizi IPTU – imposta sulla proprietà di immobili ITCMD – imposta sulle donazioni



Premessa necessaria – l'ICMS

■ Il sistema fiscale brasiliano è estremamente complesso e si contraddistingue per:

- ❖ un sistema federativo a tre livelli
- ❖ inesistenza di imposta specifica sul valore aggiunto

Non esiste in Brasile un singolo tributo che svolga la funzione di imposta sul valore aggiunto. La “nicchia fiscale” dell’IVA è occupata in modo imperfetto da tre imposte diverse: (i) *Imposto sobre Produtos Industrializados* – IPI (federale), (ii) *Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços* – ICMS (degli Stati membri) e (iii) *Imposto sobre Serviços* – ISS (comuni). L’IPI si applica alla trasformazione industriale mentre l’ISS si applica a tutti i servizi non espressamente sottoposti all’ICMS.



Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

- ICMS è l'acronimo per *Imposto sobre Operações relativas à Circulação de Mercadorias e sobre a Prestação de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e Comunicações* (imposta sulle operazioni concernenti la circolazione di merci e fornitura di servizi di trasporto interstatale e intercomunale e di telecomunicazione).
- L'ICMS è la principale imposta indiretta dell'ordinamento brasiliano e il più importante tributo gestito dagli Stati membri.
- Oltre a ciò, l'ICMS rappresenta la base del FUNDOPEM. Di conseguenza, è essenziale conoscere in linee generali questo tributo per capire la rilevanza del meccanismo di incentivo.



Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

■ L'ICMS ha come presupposti di imposizione fattispecie assolutamente diverse tra di loro (tecnicamente si può parlare di quattro tributi sotto una stessa denominazione):

- ❖ circolazione di merci
- ❖ importazione di beni
- ❖ servizi di trasporto
- ❖ Servizi di telecomunicazione



Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

■ L'ICMS ha come presupposti di imposizione fattispecie assolutamente diverse tra di loro (tecnicamente si può parlare di quattro tributi sotto una stessa denominazione):

- ❖ circolazione di merci
- ❖ importazione di beni
- ❖ servizi di trasporto
- ❖ Servizi di telecomunicazione

È importante sottolineare che il semplice trasporto di un bene non è ritenuto “circolazione” ai sensi della normativa ICMS. La circolazione deve essere economica, cioè deve avere come conseguenza una alterazione della proprietà sul bene.



STUDIO LEGALE PADOVAN

Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

■ L'ICMS ha come presupposti di imposizione fattispecie assolutamente diverse tra di loro (tecnicamente si può parlare di quattro tributi sotto una stessa denominazione):

- ❖ circolazione di merci
- ❖ importazione di beni
- ❖ servizi di trasporto
- ❖ Servizi di telecomunicazione

Oltre a ciò, l'ICMS è dovuta soltanto nel caso in cui l'operazione abbia come oggetto una “merce”. “Merce” in questo caso non rappresenta un bene qualsiasi, ma soltanto un “bene mobile destinato alla commercializzazione”.



STUDIO LEGALE PADOVAN

Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

■ L'ICMS ha come presupposti di imposizione fattispecie assolutamente diverse tra di loro (tecnicamente si può parlare di quattro tributi sotto una stessa denominazione):

- ❖ circolazione di merci
- ❖ importazione di beni
- ❖ servizi di trasporto
- ❖ Servizi di telecomunicazione

Nel caso dell'importazione, non si applicano le limitazioni dei concetti di merce e circolazione. Il semplice ingresso di un bene nel territorio doganale brasiliano, anche se non rientrante nel concetto di merce, implica l'applicazione dell'ICMS.



STUDIO LEGALE PADOVAN

Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

■ L'ICMS ha come presupposti di imposizione fattispecie assolutamente diverse tra di loro (tecnicamente si può parlare di quattro tributi sotto una stessa denominazione):

- ❖ circolazione di merci
- ❖ importazione di beni
- ❖ servizi di trasporto
- ❖ Servizi di telecomunicazione

L'ICMS si applica a tutti i servizi di trasporto, esclusi il trasporto internazionale e il servizio svolto internamente al territorio di un singolo comune.



Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

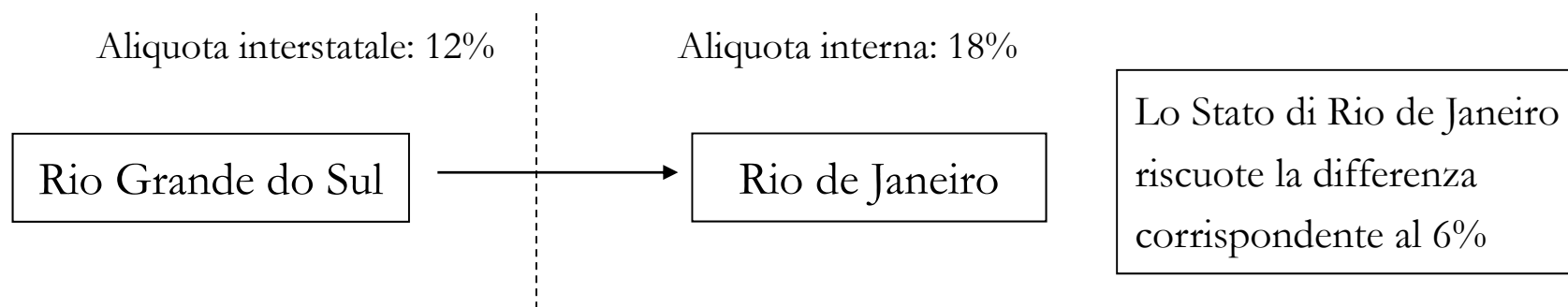
- Le aliquote dell'ICMS nello Stato di Rio Grande do Sul spaziano dal 4% (applicabile ai servizi aerei e postali interni al territorio dello Stato) al 25% (artt. 26 a 29 del Regolamento Statale dell'ICMS).
- Alle operazioni tra due Stati membri si applica una aliquota speciale “interstatale” (pari al 12% o al 7% a seconda del grado di sviluppo economico degli Stati coinvolti). L'imposta relativa all'aliquota interstatale appartiene allo Stato di origine, mentre allo Stato destinatario delle merci o servizi spetta la differenza tra questa ultima e la propria aliquota interna.



STUDIO LEGALE PADOVAN

Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

- Alle operazioni tra due Stati membri si applica una aliquota speciale “interstatale” (pari al 12% o al 7% a seconda del grado di sviluppo economico degli Stati coinvolti). L'imposta relativa all'aliquota interstatale appartiene allo Stato di origine, mentre allo Stato destinatario delle merci o servizi spetta la differenza tra questa ultima e la propria aliquota interna.





Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

- Di modo simile all'IVA, l'ICMS è soggetta ad un sistema di credito e rivalsa volto a neutralizzare il suo effetto sulla catena produttiva. Ogni contribuente, tranne il consumatore finale, è autorizzato a portare a credito l'imposta pagata in precedenza dai suoi fornitori. Tale credito può successivamente essere detratto dall'ammontare dovuto dal contribuente a titolo di ICMS.
- L'ICMS ha come base imponibile il costo totale dell'operazione; compresi, nei casi di circolazione di merci e importazione, i costi di assicurazione e trasporto.



Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

- È importante osservare che la base imponibile dell'ICMS include, in modo piuttosto insolito, il valore dell'imposta medesima. Si tratta di una vera “magica contabile”, purtroppo espressamente sancita dal diritto brasiliano, che implica una applicazione circolare e parzialmente raddoppiata dell'imposta ad una singola operazione.
- Per un'operazione con prezzo di BRL 100 e aliquota nominale dell'ICMS pari al 25%, l'imposta si calcola in questo modo:

$$\text{ICMS} = \left[\frac{1}{1 - \text{aliquota}} \quad -1 \right] \times \begin{array}{l} \text{Valore} \\ \text{dell'operazione} \end{array}$$



Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

- È importante osservare che la base imponibile dell'ICMS include, in modo piuttosto insolito, il valore dell'imposta medesima. Si tratta di una vera “magica contabile”, purtroppo espressamente sancita dal diritto brasiliano, che implica una applicazione circolare e parzialmente raddoppiata dell'imposta ad una singola operazione.
- Per un'operazione con prezzo di BRL 100 e aliquota nominale dell'ICMS pari al 25%, l'imposta si calcola in questo modo:

$$\text{ICMS} = \left[\frac{1}{1 - 0,25} - 1 \right] \times 100 = \text{BRL } 33,00$$

Aliquota nominale: 25%

Aliquota di fatto: 33%



Premessa necessaria – l'ICMS (segue)

■ Riepilogando:

- ❖ imposta di competenza degli Stati, con aliquote tra il 4% ed il 25% nel territorio del Rio Grande do Sul;
- ❖ soggetta ad un sistema di credito e rivalsa simile a quello dell'IVA;
- ❖ esistono regole speciali per operazioni tra due o più Stati membri;
- ❖ a causa dell'inclusione dell'imposta stessa nella base imponibile, l'impatto economico dell'ICMS è superiore alle sue aliquote nominali (aspetto da considerare quando si valuta l'importanza di programmi di incentivo come il FUNDOPEM).



Requisiti del Programma

- Il FUNDOPEM è disciplinato principalmente dalla Legge n. 11.916/03 e dal Decreto 42.360/03 (norme statali del Rio Grande do Sul e non federali).
- I principali requisiti per l'adesione al programma sono:
 - ❖ la creazione di nuovi posti di lavoro;
 - ❖ la realizzazione di investimenti industriali;
 - ❖ la dimostrazione della propria situazione regolare e adempiente nei confronti delle banche e agenzie di sviluppo e delle autorità fiscali del Rio Grande do Sul.



Requisiti del Programma (segue)

■ Oltre a ciò, il candidato ai benefici del FUNDOPEM deve ottenere almeno 1/3 dello score massimo in una valutazione tecnica che prende in considerazione i seguenti aspetti:

- ❖ numero di posti di lavoro creati;
- ❖ grado di sviluppo della zona dove si realizzano gli investimenti;
- ❖ integrazione con catene produttive strategiche;
- ❖ grado di tecnologia e innovazione incorporato nel progetto;
- ❖ impiego di materiali e servizi di fornitori localizzati nello Stato stesso;
- ❖ impatto ambientale positivo (riciclaggio di rifiuti, uso di energia rinnovabile, ecc.).



STUDIO LEGALE PADOVAN

Requisiti del Programma (segue)

- Ai benefici del FUNDOPEM, l'imprenditore può eventualmente aggiungere le importanti agevolazioni del *Programa de Harmonização do Desenvolvimento Industrial do Rio Grande do Sul* – INTEGRAR/RS.
- L'INTEGRAR/RS rappresenta un proprio e vero programma dentro del programma, il cui obiettivo è favorire lo sviluppo delle aree più arretrate dello Stato di Rio Grande do Sul.
- Infatti, una delle grandi critiche alla disciplina precedente del FUNDOPEM è il fatto che i benefici erano direzionati maggiormente ad aree dello Stato già pienamente industrializzate.



Requisiti del Programma (segue)

- Il principale requisito per aggiungere i benefici del INTEGRAR/RS alle agevolazioni della normativa FUNDOPEM è realizzare l'investimento industriale presso una regione il cui indice di sviluppo economico e sociale sia inferiore alla media dello Stato di Rio Grande do Sul.
- In carattere eccezionale, il consiglio gestore del FUNDOPEM può estendere i benefici del INTEGRAR/RS a progetti localizzati fuori delle zone meno sviluppate ma che (i) abbiano alta rilevanza strategica o (ii) si installino in comuni di basso sviluppo (anche se appartenenti alle regioni più sviluppate).



Benefici e restrizioni

- Il principale beneficio del FUNDOPEM è la concezione di un finanziamento da parte dello Stato di Rio Grande do Sul all'imprenditore con le seguenti condizioni:
 - ❖ erogazione mensile;
 - ❖ periodo di preammortamento di 5 anni in relazione alla data di erogazione di ogni parcella mensile del finanziamento;
 - ❖ tasso di interesse tra il 4% ed il 6% all'anno più correzione della svalutazione monetaria del periodo;
 - ❖ Maturazione entro 8 anni dalla data di erogazione di ogni parcella del finanziamento.



Benefici e restrizioni

- Il principale beneficio del FUNDOPEM è la concezione di un finanziamento dallo Stato di Rio Grande do Sul all'imprenditore in linea di massima con le seguenti condizioni:
 - ❖ erogazione mensile;
 - ❖ periodo di preammortamento di 5 anni dalla erogazione di ogni parcella di finanziamento;
 - ❖ tasso di interesse tra il 4% ed il 6% all'anno e correzione per svalutazione monetaria;
 - ❖ termine di ammortamento di 8 anni dalla data di erogazione di ogni parcella del finanziamento.



Benefici e restrizioni

■ Il principale beneficio del FUNDOPEM è la concezione di un finanziamento dallo Stato di Rio Grande do Sul all'imprenditore in linea di massima con le seguenti condizioni:

- ❖ tasso di interesse tra il 4% ed il 6% all'anno e correzione per svalutazione monetaria;



Per valutare l'entità del beneficio è necessario prendere in considerazione il fatto che il tasso ufficiale di interessi per i titoli pubblici federali in Brasile corrisponde al 13,75% all'anno.



Benefici e restrizioni (segue)

- L'importo del finanziamento è sottoposto a due limiti:
 - ❖ mensile: non superiore (i) al 9% del fatturato della società e/o (ii) al 75% dell'ICMS mensile dovuta allo Stato;
 - ❖ totale: non superiore all'investimento (riconosciuto dallo Stato) effettuato in immobilizzazioni (macchine e strutture).
- Il credito deve essere garantito con una fideiussione, cauzione o ipoteca.
- Il finanziamento può teoricamente essere erogato in contanti, presso un conto appositamente creato presso una banca ufficiale dello Stato di Rio Grande do Sul, ma è più spesso semplicemente riconosciuto come un credito detraibile dall'ICMS dovuta dalla società.



Benefici e restrizioni (segue)

- Il programma INTEGRAR/RS ha come grande vantaggio la possibilità di trasformare il FUNDOPEM da una semplice dilazione e finanziamento del pagamento dell'ICMS a una propria e vera rinuncia fiscale.
- Di fatto, ai sensi della normativa INTEGRAR/RS, l'imprenditore può ottenere una riduzione tra il 39% ed il 75% del rimborso del finanziamento ricevuto attraverso il FUNDOPEM.



Principali rischi

- Nonostante l'ICMS sia della sfera di competenza degli Stati membri, questi non hanno assoluta autonomia per concedere agevolazioni e benefici.
- Ai sensi della Legge Complementare n. 24/75 (una norma federale) la concessione di ogni forma di beneficio, diretto o indiretto, relativo all'ICMS è condizionata alla previa approvazione del medesimo da parte del *Conselho Nacional de Política Fazendária* – CONFAZ.
- Il CONFAZ raduna i rappresentanti delle Segreterie delle Finanze di tutti 26 Stati membri del Brasile, oltre al Distretto Federale (Brasilia e dintorni).



Principali rischi (segue)

- Tuttavia, il CONFAZ prende le sue principali decisioni attraverso deliberazioni unanime e – a causa dei diversi conflitti esistenti tra stati sviluppati e quelli meno sviluppati, stati industriali e stati agricoli, stati del Nord e stati del Sud, stati dell'interno e del litorale, ecc. – è di fatto quasi impossibile ottenere il necessario consenso.
- Come risultato dell'inefficacia del CONFAZ quale foro di deliberazione e risoluzione di conflitti, diversi stati hanno preso l'iniziativa di concedere agevolazioni fiscali di forma unilaterale.
- Come risposta a tali misure e temendo una fuga degli investimenti, gli stati hanno iniziato una propria vera gara di concessione di benefici, creando il fenomeno che viene soprannominato “Guerra Fiscale”.



Principali rischi (segue)

- Come tantissimi altri programmi statali, il FUNDOPEM non è stato espressamente approvato dal CONFAZ.
- Questo implica due principali rischi per l'imprenditore:
 - ❖ Dichiarazione dell'incostituzionalità o illegalità del beneficio da parte della suprema corte brasiliana (*Supremo Tribunal Federal*);
 - ❖ Rifiuto da parte delle autorità fiscali di altri stati brasiliani di accettare la detrazione dell'ICMS pagata allo stato che ha concesso il beneficio fiscale.



Principali rischi (segue)

■ Ipotesi di nullità del FUNDOPEM

- ❖ Nell'ipotesi in cui il FUNDOPEM fosse riconosciuto dalla suprema corte brasiliana come nullo, sia per vizio di illegalità sia per una questione costituzionale, tutti i benefici concessi sotto il programma potrebbero venir meno e l'imprenditore sarebbe tenuto a restituire l'importo finanziato immediatamente.
- ❖ Non è da escludersi che una decisione in materia abbia un effetto retroattivo, costringendo l'imprenditore al pagamento dell'importo pieno dell'ICMS relativa ai cinque anni precedenti (termine di prescrizione per questioni fiscali).



Principali rischi (segue)

■ Ipotesi di nullità del FUNDOPEM

- ❖ È importante tuttavia sottolineare che non esiste alcuna azione in corso presso la suprema corte che abbia come oggetto impugnare i benefici concessi ai sensi del FUNDOPEM.
- ❖ In ogni caso, le azioni in corso presso la suprema corte durano molti anni. Nel passato, gli stati che avevano concessi benefici oggetto di impugnazione hanno spesso riformulato e rilanciato i propri programmi di incentivo prima che la suprema corte si pronunciasse in modo definitivo e, attraverso tale meccanismo, hanno fatto venir meno l'oggetto delle azioni in corso.
- ❖ Va anche segnalato che il FUNDOPEM è un programma relativamente poco aggressivo e bene strutturato rispetto alle iniziative di altri stati.



Principali rischi (segue)

■ Conclusione

- ❖ I rischi legali decorrenti dell'uso del FUNDOPEM sono piuttosto teorici.
- ❖ È importante che l'imprenditore sia consapevole dell'esistenza di tali rischi, ma rinunciare a tutti i benefici fiscali concessi dagli Stati implicherebbe un gravissimo svantaggio competitivo.
- ❖ Fino all'approvazione della riforma del diritto fiscale, in discussione nel parlamento brasiliano, la "Guerra Fiscale" e le sue conseguenze saranno un dato di fatto con i quali ogni imprenditore deve fare i conti.



Altri programmi di incentivo

- È importante segnalare come il governo dello Stato di Rio Grande do Sul, oltre al FUNDOPEM e al INTEGRAR/RS, offra altre agevolazioni agli imprenditori, quali ad esempio:
 - ❖ linee speciali di credito da parte delle banche e agenzie di sviluppo dello stato (Caixa RS, Banrisul e BRDE);
 - ❖ programmi di incentivo e coordinamento settoriale-regionale (*arranjos produtivos locais*), come esempio per i settori dell'auto, delle ceramiche, dei mobili, del pelame e delle calzature, attrezzature agricoli, ecc.;
 - ❖ assistenza nell'acquisto di terreni.



STUDIO LEGALE PADOVAN

STUDIO LEGALE PADOVAN

Via Leopardi, 9

20123 Milano

Tel.: +39 024814994

Fax: +39 0243981694

info@studiopadovan.com

www.studiopadovan.com