
TAX ALERT – 27 MARZO 2020

Il Presidente Trump firma il *CARES Act*

Il 27 marzo 2020, il Presidente degli Stati Uniti, Donald Trump, ha firmato il *Coronavirus Aid, Relief and Economic Security Act* ("**CARES Act**"), un intervento di stabilizzazione economica da 2 mila miliardi di dollari, la più grande manovra finanziaria della Storia. Il CARES Act include disposizioni fiscali straordinarie e altre misure volte ad aiutare le imprese e le persone colpite dalla crisi economica e sanitaria di COVID-19 e a sostenere l'economia americana che nel 2019 aveva registrato un prodotto interno lordo pari a \$21,5 trilioni di dollari.

Il CARES Act stanziava \$500 miliardi a favore di un fondo di stabilizzazione degli scambi del dipartimento del Tesoro per fornire finanziamenti, garanzie sui prestiti e altri investimenti a imprese qualificate e \$349 miliardi per un "programma di protezione della busta paga" dell'amministrazione delle piccole imprese. Il CARES Act prevede anche \$340 miliardi di finanziamenti per ospedali e assistenza a stati e località.

A. Principali disposizioni fiscali per le imprese:

Perdite fiscali ("Net Operating Losses"). Il CARES Act elimina temporaneamente le attuali limitazioni e consente a un'impresa di dedurre interamente del reddito imponibile una perdita fiscale operativa (in mancanza di tale agevolazione, le perdite fiscali generate a livello Federale a partire dall'esercizio 2018 potrebbero essere portate in deduzione solamente fino a concorrenza dell'80% del reddito imponibile Federale).

Carryback delle perdite fiscali operative. Il CARES Act introduce la possibilità (eliminata con la recente riforma fiscale del 2017) di riportare indietro ("**carryback**") fino a 5 anni le perdite fiscali operative generate nel 2018, 2019 o 2020.

Interessi passivi: Aumenta la deducibilità degli interessi passivi per gli esercizi 2019 e 2020, portandola al 50% (dal 30%) del reddito imponibile come calcolato a tali fini.

Imposta minima sulle società ("Alternative Minimum Tax"). L'imposta minima alternativa sulle società era stata abrogata come parte della riforma fiscale del 2017, ma le aziende potevano richiedere il rimborso dei relativi crediti su più anni fino al 2021. La disposizione accelera la capacità delle società di recuperare tali crediti per la *Alternative Minimum Tax*.

Credito per il mantenimento dei dipendenti. La disposizione prevede un credito rimborsabile per le imposte sui dipendenti per il 50% degli stipendi corrisposti durante la crisi COVID-19. Il credito è disponibile per i datori di lavoro che abbiano subito:

- (1) una completa o parziale sospensione dell'attività a causa di un ordine di chiusura relativo a COVID-19; oppure
- (2) una diminuzione di oltre il 50% del fatturato lordo rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente.

Il credito si basa su salari qualificati pagati al dipendente. Per i datori di lavoro con più di 100 dipendenti a tempo pieno, i salari qualificati sono i salari pagati ai dipendenti che non forniscano servizi a causa delle circostanze relative al COVID-19 sopra descritte.

Per i datori di lavoro qualificati con non più di 100 dipendenti a tempo pieno, tutti i salari dei dipendenti beneficiano del credito, indipendentemente dal fatto che il datore di lavoro sia impossibilitato a operare in virtù di disposizioni di sicurezza.

Il credito è previsto per i primi \$10.000 di compenso corrisposto a ciascun dipendente, inclusi eventuali benefici corrisposti per l'assicurazione sanitaria, versati a un dipendente qualificato. Per beneficiare del credito, gli stipendi devono essere pagati o maturati dal 13 marzo 2020 al 31 dicembre 2020.

Differimento del versamento dei contributi sugli stipendi. Il CARES Act differisce il versamento dei contributi sugli stipendi a carico del datore di lavoro dalla data di entrata in vigore del provvedimento fino al 31 dicembre 2020. Il 50% dell'importo differito dovrà essere versato entro il 31 dicembre 2021 e il resto entro il 31 dicembre 2022. I contributi il cui versamento può essere differito includono tra gli altri la parte a carico del datore di lavoro di Social Security e Medicare, e la metà dei contributi di cui al *Self-Employment Contributions Act* (SECA) per i lavoratori autonomi.

Ammortamento integrale. Le nuove disposizioni consentono alle imprese, in particolare quelle operative nel settore dell'ospitalità, l'ammortamento integrale nell'esercizio, anziché su 39 anni, dei costi associati alle migliorie su beni immobili. Inoltre, questa disposizione ha effetto retroattivo. Ai contribuenti è concessa la facoltà di presentare all'*Internal Revenue Service* un modello 3115 per la richiesta di cambio automatico del criterio di contabilizzazione fiscale piuttosto che l'obbligo di presentare una dichiarazione dei redditi integrativa dell'anno precedente.

B. Principali disposizioni fiscali per le persone fisiche

Assegni di rimborso. Il CARES Act prevede assegni fino a \$1.200 per le persone fisiche, \$2.400 per le coppie sposate, e \$500 per figlio a carico. L'assegno una tantum viene eliminato gradualmente oltre i \$75.000 di *adjusted taxable income* (per i contribuenti celibi/nubili) e \$150.000 (in caso di coniugi in regime di dichiarazione congiunta), ed è completamente eliminato oltre i \$99.000 nel caso di contribuenti celibi/nubili (\$198.000 in caso di dichiarazione congiunta) senza figli a carico.

Gli assegni di rimborso saranno emessi dall'IRS in base alla dichiarazione dei redditi del contribuente relativa al 2019, se già presentata, o altrimenti sulla dichiarazione relativa al 2018.

Fondi pensione. Le nuove misure offrono un'eliminazione temporanea della penalità del 10% normalmente prevista per i prelievi anticipati su certe distribuzioni fino a \$100.000 effettuate il primo gennaio 2020 o successivamente da conti pensionistici qualificati per motivi legati all'emergenza COVID-19.

Contributi di beneficenza. La disposizione aumenta la deducibilità per i contributi di beneficenza sospendendo per il 2020 la limitazione della deducibilità al 50% del reddito lordo rettificato (per le persone fisiche che in sede di dichiarazione dei redditi non si avvalgono della deduzione forfettaria di spese). È altresì prevista una deduzione parziale fino a \$300 per le persone che in dichiarazione si avvalgono di una deduzione di costi forfettaria.

Prestiti studenteschi. IL CARES Act esclude dal reddito determinati pagamenti fino a \$5.250 all'anno effettuati dal datore di lavoro a titolo di prestiti studenteschi. Il limite di \$5.250 può applicarsi sia alla nuova indennità per il rimborso del prestito studentesco sia ad altra assistenza educativa (ad esempio, rette scolastiche, libri) fornita dal datore di lavoro ai sensi della legge vigente. La disposizione si applica a tutti i pagamenti di prestiti studenteschi effettuati da un datore di lavoro per conto di un dipendente dopo la data di emanazione e prima del mese di gennaio 2021.

C. Finanziamenti e garanzie

Treasury Department Exchange Stabilization Fund (il "Fondo"). Il CARES Act mette \$ 500 miliardi a disposizione del Fondo per concedere finanziamenti, garanzie sui finanziamenti e altri investimenti alle imprese qualificate. Il Fondo offrirà prestiti per un totale di \$50 miliardi alle compagnie aeree passeggeri, \$8 miliardi alle compagnie di trasporto merci e \$17 miliardi per le imprese che mantengono la sicurezza nazionale. Le imprese che ricevono assistenza dal Fondo dovranno mantenere, per quanto possibile, i livelli di occupazione esistenti. Per essere ammissibile, la società deve avere sede negli Stati

Uniti e svolgere importanti operazioni domestiche, con la maggioranza dei dipendenti basata negli Stati Uniti.

Programma di protezione della busta paga. Il CARES Act stanziava \$349 miliardi di dollari a favore di un “Programma di protezione dello stipendio” della Small Business Administration (“SBA”) per offrire finanziamenti fino a un massimo di \$10 milioni a imprese idonee con 500 o meno dipendenti. Oltre alle piccole imprese, come definite nell'ambito SBA, è ammissibile al nuovo programma qualsiasi impresa che impieghi non più del maggiore tra:

- (1) 500 dipendenti (a tempo pieno, part time o impiegati su altre basi); oppure
- (2) lo standard di dipendenti stabilito dall'Amministrazione per il settore in cui l'impresa opera. Ulteriori regole di ammissibilità sono previste per le imprese operative nei settori dell'ospitalità e della ristorazione.

I requisiti per accedere al finanziamento includono una certificazione in buona fede che attesti quanto segue:

- a. il prestito è necessario per continuare l'attività durante l'emergenza COVID-19;
- b. i fondi verranno utilizzati per mantenere le buste paga o effettuare pagamenti di mutui immobiliari, locazioni, e bollette per servizi di pubblica utilità;
- c. il richiedente non ha presentato altre domande nell'ambito di questo programma per lo stesso scopo; e
- d. il richiedente non ha ricevuto importi duplicativi da tale programma agevolativo.

L'importo del finanziamento non può oltrepassare \$10 milioni ed è determinato sulla base di 2,5 volte il costo del personale medio totale mensile delle retribuzioni sostenuto nel periodo di 1 anno prima della concessione del prestito.

I finanziamenti in questione possono essere utilizzati per far fronte a costi del personale, coperture sanitarie, pagamenti relativi a obbligazioni riguardanti mutui o affitti qualificati, servizi pubblici e interessi passivi su altri debiti contratti prima del periodo coperto. Come limite è fissato un tetto massimo di \$100.000 sull'importo del compenso di un singolo dipendente che può essere finanziato.

È prevista la rinuncia al credito da parte dell'erario per gli importi del finanziamento utilizzati durante un periodo iniziale di otto settimane per determinate spese, inclusi i costi del personale. La rinuncia al credito sarà funzione del livello di mantenimento del personale.

La sopravvenienza attiva generata dalla rinuncia al credito non sarebbe imponibile in capo al soggetto finanziato. Sono infine previste procedure accelerate per esaminare le richieste di accesso al prestito.

SBA Disaster Loan Program. Oltre al programma di protezione dello stipendio sopra descritto, il CARES Act espande il programma di “*Disaster Loan*” della SBA. Questo vale per un'azienda con non più di 500 dipendenti, ditte individuali con o senza dipendenti, e lavoratori autonomi. I soggetti che richiedono questi prestiti possono richiedere un anticipo di emergenza fino a \$10.000, che non deve essere rimborsato anche laddove la domanda di prestito venisse successivamente respinta. Gli anticipi devono essere concessi entro 3 giorni dalla domanda.

Gli anticipi possono essere utilizzati per quanto segue:

- congedi/licenze per malattia a dipendenti che non siano in grado di lavorare a causa dell'effetto diretto del COVID-19;
- mantenere le buste paga durante l'interruzione dell'attività;
- soddisfare i maggiori costi della catena di approvvigionamento;
- effettuare pagamenti di affitti o mutui; e
- saldare debiti che non possono essere pagati a causa della perdita di entrate.

Maggiori indennità di disoccupazione. Il CARES Act mette a disposizione \$260 miliardi per aumentare le indennità di disoccupazione, compresi fino a quattro mesi di stipendi fino a determinati limiti per le persone fisiche che perdano un lavoro o subiscano una sospensione/licenza a causa dell'emergenza COVID-19.

This content is for general information purposes only, and does not constitute tax advice.

If you have any questions or would like additional information on the topics covered in this alert, please contact your engagement partner.

ABOUT FUNARO & CO.

Funaro & Co. is a leading medium-sized audit and tax advisory firm. Founded in 1947 to service the unique needs of foreign companies with operations in the U.S, our firm has grown steadily over the years and the scope of our services has grown with us. For over 70 years, Funaro & Co.'s unmatched U.S./E.U. cross-border experience has kept us solidly in a position of leadership in our profession.

With more than 100 employees and offices in New York, Miami, Milan and Rome, the size of our firm is small enough to provide an unusual degree of personal service, yet large enough to provide every type of professional support required by its clientele.

New York

350 Fifth Avenue, 41st Floor
New York, NY 10118

Miami

1221 Brickell Avenue, Suite 1160
Miami, FL 33131

Roma

Via Po, 102
00198 Rome
Italy

Milano

Piazza Diaz, 5
20123 Milan
Italy

www.funaro.com