

June 26, 2013

ITALIAN TAX UPDATE - Increase in VAT rate postponed until Oct. 1, 2013
Income tax advance payment increased from 2013
Stamp duty increased from June 26, 2013
Joint VAT liability abolished from June 22, 2013

URGENT TAX MEASURES AFFECTING IT AND ACCOUNTING PROCEDURES

1. Rinvio dell'aumento IVA

Si segnala che il Governo ha annunciato in data odierna l'approvazione di un decreto-legge che dispone il rinvio fino al **1^a ottobre 2013** dell'aumento dell'aliquota IVA ordinaria dal 21% al 22% previsto dall'art. 40, c. 1-ter, D.L. 6 luglio 2011, n. 98 (vedi *Italian Tax Update 5 giugno 2013*).

2. Aumento della misura degli acconti d'imposta

La copertura finanziaria sarà reperita, fra l'altro, mediante l'aumento del secondo acconto delle imposte sui redditi per il periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2013. La misura complessiva dell'acconto è aumentata come segue:

IRPEF: dal 99% al 100% **a decorrere** dal periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2013

IRES: dal 100% al 101% **per** il periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2013

IRAP: dal 100% al 110% **per** il periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2013 **e quello successivo**

Per il periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2013, l'aumento ha effetto esclusivamente sulla seconda o unica rata di acconto IRPEF, che sarà dovuta in misura corrispondente alla differenza fra l'acconto complessivo e l'importo dell'eventuale prima rata di acconto.

3. Aumento dell'imposta di bollo

Le misure dell'imposta di bollo, ovunque ricorrano, sono così modificate dal **26 giugno 2013** per effetto dell'art. 7-bis, D.L. 26 aprile 2013, n. 43 aggiunto in sede di conversione dall'art. 1, L. 24 giugno 2013, n. 71:

- da 1,81 euro a 2,00 euro

- da 14,62 euro a 16,00 euro

I contribuenti ammessi al versamento dell'imposta in modo virtuale dovranno presumibilmente tener conto dei documenti emessi prima del 26 giugno e a partire dal 26 giugno per il corretto calcolo dell'imposta dovuta.

4. Abrogazione della responsabilità di committenti e appaltatori per omesso pagamento dell'IVA da parte dei fornitori e subfornitori

L'art. 50, D.L. 21 giugno 2013, n. 69 ha abrogato la responsabilità di committenti e appaltatori per omesso pagamento di IVA da parte dei propri fornitori e subfornitori di servizi a decorrere dal **22 giugno 2013**.

Resta in vigore la responsabilità per il mancato pagamento di ritenute fiscali, contributi sociali e retribuzioni (vedi *Informazioni fiscali 8 marzo 2013*).

1. Increase in VAT rate postponed

The Italian Government announced today that the increase in the standard VAT rate from 21% to 22% scheduled on July 1, 2013 will be postponed until **October 1, 2013**.

2. Income tax advance payment increased

The above postponement will be funded partially by increasing the second advance payment of income tax for the tax year in course as at December 31, 2013.

The overall income tax advance payment is increased as follows:

IRPEF Personal income tax: from 99% to 100% **from** the fiscal year in progress as at December 31, 2013

IRES Corporate income tax: from 100% to 101% **for** the fiscal year in progress as at December 31, 2013

IRAP Regional income tax: from 100% to 110% **for** the fiscal year in progress as at December 31, 2013 **and the following one**

For the fiscal year in progress as at December 31, 2013, the increase is effective on the due date for paying the second advance instalment, which will be due in the amount corresponding to the difference between the first advance instalment and the total advance amount due.

3. Stamp duty increased

The stamp duty amount is increased as follows from **June 26, 2013**

- From Euro 1.81 to Euro 2.00

- From Euro 14.62 to Euro 16.00

Taxpayers eligible for special payment procedure ("bollo virtuale") will presumably be required to account separately for documents issued prior to June 26 and from June 26 for the correct calculation of tax due.

4. Joint VAT liability abolished

The liability of principals and contractors for VAT payable by their service providers has been abolished effective from **June 22, 2013**.

Liability for payment of withholding taxes, social contributions and salaries is unchanged (see Tax Information March 8, 2013).

Lo Studio e' a disposizione per eventuali approfondimenti in merito a quanto sopra.

If you need further information or assistance in connection with the above please do not hesitate to contact us.

Le circolari Italian Tax Updates sono a disposizione dei clienti dello Studio sul sito internet www.pdctax.com unitamente ad articoli, presentazioni e altro materiale relativo ad argomenti contabili, fiscali e societari. Le circolari predisposte dallo Studio non contengono una trattazione completa degli argomenti segnalati e non costituiscono un parere professionale. Lo Studio Picolli, Difino & Associati non assume alcuna responsabilita' circa eventuali lacune o inesattezze delle circolari informative. I clienti che necessitano di un parere professionale circa gli argomenti trattati sono pregati di contattare i professionisti dello Studio.

Tax newsletters issued by Picolli, Difino & Associati are available to clients on our website www.pdctax.com together with a variety of materials on accounting, tax and corporate matters. They are addressed to clients and only provide general information on the topic discussed. Therefore, the content of this document does not constitute legal or professional advice. All information contained herein is provided "as is" and should not be used to make any decision or take or refrain from any action that might affect your business or finances. If you require professional advice on a specific tax matter, please do not hesitate to contact one of the partners of our firm.

Picolli, Difino & Associati
Corso Italia, 8, 20122 Milano, Italy
Tel. +39 (02) 8901 1039, Fax +39 (02) 8901 1291
www.pdctax.com

