



Utili da sostanza/utili da capitale

LIG 21, 21a; 30

LIFD 20, 20a; 16

PANORAMICA DELLE DIVERSE CASISTICHE

	Fattispecie	Imposta cantonale	Imposta fed. diretta	Osservazioni
1	<b>Dividendi</b>	Utile da sostanza imponibile, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIG 21 I lett. B, 21 II)	Utile da sostanza imponibile, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIFD 20 I lett. c, 20 III)	Circolare n. 29 dell'AFC concernente il principio dell'apporto di capitale
2	<b>Eccedenze di liquidazione</b>	Utile da sostanza imponibile, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIG 21 I lett. b, 21 II). Fino al periodo fiscale 2010 compreso: principio del prezzo di costo	Utile da sostanza imponibile, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIFD 20 I lett. c, 20 III). Fino al periodo fiscale 2010 compreso: principio del valore nominale	Circolare n. 29 dell'AFC concernente il principio dell'apporto di capitale
3	<b>Liquidazione parziale diretta</b> (Risp. riscatto di azioni proprie)	Utile da sostanza imponibile, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIG 21 I lett. b, 21 II). Fino al periodo fiscale 2010 compreso: principio del prezzo di costo	Utile da sostanza imponibile, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIFD 20 I lett. c, 20 III). Fino al periodo fiscale 2010 compreso: principio del valore nominale	Circolare n. 29 dell'AFC concernente il principio dell'apporto di capitale
4	<b>Liquidazione parziale indiretta</b> (Alienazione di diritti di partecipazione da sostanza privata a sostanza commerciale con finanziamento con mezzi della società alienata)	Utile da sostanza imponibile, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIG 21a I lett. a, 21 II)	Utile da sostanza imponibile, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIFD 20a I lett. a, 20 III)	Circolare no. 14 della AFC concernente l'alienazione di diritti di partecipazione da sostanza privata in sostanza commerciale di un terzo ("liquidazione parziale indiretta")  Circolare n. 29 dell'AFC concernente il principio dell'apporto di capitale
5	<b>Trasferimento</b> Alienazione di diritti di partecipazione da sostanza privata a una propria società anonima o società di persone	Utile da sostanza, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIG 21b I lett. a, 21 III)	Utile da sostanza, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIFD 20a I lett. b)	Circolare n. 29 dell'AFC concernente il principio dell'apporto di capitale

6	<b>Azioni gratuite e aumenti gratuiti del valore nominale</b>	Imponibile, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIG 21 II, 21 II). Fino al periodo fiscale 2010 compreso: principio del prezzo di costo (esente dall'imposta)	Imponibile, se non è un rimborso di riserve da investimenti di capitali (LIFD 20 I lett. c, 20 III). Fino al periodo fiscale 2010 compreso: principio del valore nominale	Circolare n. 29 dell'AFC concernente il principio dell'apporto di capitale
7	Proventi dall'alienazione di <b>diritti d'opzione</b>	Esente da imposta (LIG 30 lett. b)	Esente da imposta (LIFD 20 II)	
8	<b>Proventi da investimenti collettivi di capitale da distribuire (fondi d'investimento, società d'investimento a capitale variabile SICAV, società in accomandita per investimenti collettivi di capitale)</b>  Utili di capitale da investimenti collettivi di capitale da distribuire	Utile da sostanza imponibile (LIG 21 I lett. f)  Esente da imposta	Utile da sostanza imponibile (DBG 20 I lett. e)  Esente da imposta (LIFD 16 III)	Circolare no. 24 della AFC concernente gli investimenti collettivi di capitale quale oggetto dell'imposta preventiva e della tassa di bollo  Circolare no. 25 della AFC concernente l'imposizione di investimenti collettivi di capitale e dei loro investitori

	Fattispecie	Imposta cantonale	Imposta fed. diretta	Osservazioni
9	<p>Utili trattenuti di investimenti collettivi di capitale <b>da tesorizzare</b></p> <p>Utili di capitale trattenuti di investimenti collettivi da tesorizzare</p>	<p>Utile da sostanza imponibile (LIG 21 I lett. f)</p> <p>Esente da imposta</p>	<p>Utile da sostanza imponibile (LIFD 20 I lett. e)</p> <p>Esente da imposta (LIFD 16 III)</p>	L'utile imponibile è desumibile dalla lista delle quotazioni dei titoli trattati fuori borsa della AFC
10	Utili distribuiti da fondi esteri (p. es. <b>SICAV</b> lussemburghese)	<p>Utile da sostanza imponibile</p> <p>Come per SICAV svizzere (LIG 21 I lett. f)</p>	<p>Utile da sostanza imponibile</p> <p>Come per SICAV svizzere (LIFD 20 I lett. e)</p>	Circolare no. 25 della AFC concernente l'imposizione di investimenti collettivi di capitale e dei loro investitori
11	Utili trattenuti da fondi esteri (p. es. <b>SICAV</b> lussemburghese)	<p>Utili tesorizzati imponibili</p> <p>Come SICAV svizzere (LIG 21 I lett. f)</p>	<p>Utili tesorizzati imponibili</p> <p>Come SICAV svizzere (LIFD 20 I lett. e)</p>	Circolare no. 25 della AFC concernente l'imposizione di investimenti collettivi di capitale e dei loro investitori
12	<b>Obbligazioni a interesse unico</b> , titoli senza cedola (zero-bond))	<p>Utile da sostanza</p> <p>Imposizione in caso di vendita o rimborso (LIG 21 I lett. a)</p>	<p>Utile da sostanza</p> <p>Imposizione in caso di vendita o rimborso (LIFD 20 I lett. b)</p>	Circolare no. 15 della AFC concernente obbligazioni e strumenti finanziari derivati quale oggetto dell'imposta federale diretta, dell'imposta preventiva e della tassa di bollo
13	<p><b>Obbligazioni a interesse unico predominante</b></p> <p>a) Interesse corrente</p> <p>b) Ricavato supplementare in caso di vendita o rimborso</p>	<p>Utile da sostanza imponibile (LIG 21 I lett. a))</p> <p>Utile da sostanza imponibile (LIG 21 I lett. a)</p>	<p>Utile da sostanza imponibile (LIFD 20 I lett. a)</p> <p>Utile da sostanza imponibile (LIFD 20 I lett. b)</p>	Circolare no. 15 della AFC concernente obbligazioni e strumenti finanziari derivati quale oggetto dell'imposta federale diretta, dell'imposta preventiva e della tassa di bollo
14	<p><b>Obbligazioni con interesse unico non predominante</b></p> <p>a) Interesse corrente</p> <p>b) Ricavato supplementare in caso di vendita</p> <p>c) Ricavato supplementare in caso di rimborsi</p>	<p>Utile da sostanza imponibile (LIG 21 I lett. a)</p> <p>Utile da capitale esente da imposta</p> <p>Utile da sostanza imponibile (LIG 21 I lett. a)</p>	<p>Utile da sostanza imponibile (LIFD 20 I lett. a)</p> <p>Utile da capitale esente da imposta (LIFD 16 III)</p> <p>Utile da sostanza imponibile (LIFD 20 I lett. a)</p>	Circolare no. 15 della AFC concernente obbligazioni e strumenti finanziari derivati quale oggetto dell'imposta federale diretta, dell'imposta preventiva e della tassa di bollo