



APPENDICE 2

Rendiconto di un trust con sottofondi



1. Premessa

DATA DI ISTITUZIONE	2 novembre n-10
REGISTRATO IL	15 novembre n-10 presso l'Agenzia delle Entrate di [●]
Disponente	Dott. [●]
Beneficiari del Fondo in Trust	Sottofondo A XX e discendenti futuri dello stesso
	Sottofondo B YY e discendenti futuri dello stesso
	Sottofondo C ZZ e discendenti futuri dello stesso
	Sottofondo D WW e discendenti futuri dello stesso
Beneficiari del Reddito del Trust	I figli del Disponente: XX,YY,ZZ,WW
Guardiano	Dott. [●]
Legge regolatrice	Legge di [●]
Durata del Trust	Il Trust esaurisce i propri effetti, previo esperimento della fase di assegnazione di cui alla Parte VII dell'Atto istitutivo, al compimento del quindicesimo anno (15°) dalla sua istituzione.
Trust	Il Trust è discrezionale ed irrevocabile e non svolge attività di impresa commerciale.

Il seguente rendiconto è stato predisposto dal Trustee [●] secondo quanto previsto dall'Atto istitutivo del "Trust ALFA".

Tale atto prevede all'articolo [●]... che il Trustee rediga annualmente l'inventario dei beni in trust ed illustri i principali accadimenti avvenuti nel corso dell'anno.

L'obbligo di rendicontazione deriva anche dalla Convenzione dell'Aja ed in particolare dall'art.2 comma 2, lettera C.

Pertanto, il rendiconto ha lo scopo di fornire una informazione chiara, veritiera e corretta dell'attività di amministrazione svolta nell'anno n.

Il documento qui prodotto è composto da:

- un riepilogo e descrizione dei principali eventi accaduti;
- allegati di dettaglio del Fondo in trust e del reddito prodotto dai beni.



2. Clausole generali di formazione del rendiconto e principi contabili applicati

Nella predisposizione del rendiconto, secondo quanto scritto in premessa, sono stati applicati i principi e criteri di cui agli articoli 2423 seguenti del Codice civile.

In particolare, nella predisposizione del rendiconto sono stati seguiti i principi di comprensibilità, prudenza, imparzialità, significatività, prevalenza della sostanza sulla forma, comparabilità e coerenza, verificabilità dell'informazione e competenza, ritenuti conformi alla rappresentazione veritiera e corretta.

3. Riepilogo e descrizione dei principali eventi avvenuti durante la vita del Trust.

Data	Descrizione dell'evento
02/11/20XX	Atto istitutivo del trust e relativa dotazione in data 2 novembre [●] con atto a rogito notaio [●], repertorio n. [●] raccolta n. [●], registrato in data [●], si è istituito il Trust [●] e il disponente signor [●] adottato il trust di una somma iniziale di € [●]
20/06/20XX	Atto di dotazione in Trust in data 20 giugno [●] con atto a rogito notaio [●], registrato in data 7 luglio [●], il disponente [●] ha adottato il trust della nuda proprietà dell'intera partecipazione nella società ZETA e la nuda proprietà dell'intera partecipazione nella società KAPPA.
23/06/20XX	Atto di dotazione in Trust in data 23 giugno [●] il disponente [●] ha disposto in trust la somma di € [●]
30/01/20XX	Atto di dotazione in Trust in data 30 gennaio [●] con atto a rogito notaio [●] il disponente [●] ha dotato il trust della nuda proprietà dell'intera partecipazione nella società BETA srl del valore di € [●] Con atto repertorio [●]
09/02/20XX	Con atto repertorio [●], registrato in data [●], serie [●], il disponente [●] ha dotato il trust di una somma pari ad € [●] da suddividere tra i beneficiari del fondo C e D ed inoltre ha versato sul conto corrente del trust la somma di € [●] per il pagamento della gestione del trust.
20XX	Investimenti in Fondi e Titoli presso banca [●] nel corso del [●] il trust ha provveduto ad investire presso la banca [●] fondi detenuti in trust per complessivi € [●]
20XX	Atto di dotazione in Trust in data 21 gennaio [●] il disponente ha incrementato il fondo in trust dotandolo di € [●] Nel corso dello stesso anno il TRUSTEE ha provveduto ad investire la liquidità giacente sul conto corrente presso Banca [●]
11/03/20XX	Esclusione della signora GAMMA dalla posizione di beneficiaria il reddito del trust. In data [●] con sentenza n. [●] il tribunale di ha dichiarato lo scioglimento del matrimonio contratto tra i coniugi ALFA e GAMMA, pertanto la signora GAMMA decade dal beneficio di essere beneficiaria del reddito del predetto Trust.



4. Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati sono i seguenti.

ATTIVITÀ IN TRUST

I. Le immobilizzazioni, materiali, immateriali o finanziarie:

A. Se acquisite senza il pagamento di un corrispettivo sono iscritte:

- al costo o al valore fiscale che l'elemento dell'attivo aveva presso il soggetto trasferente;
- al costo o al valore risultante dall'atto di trasferimento per gli immobili per i quali è possibile assumere, quale valore di iscrizione, quello determinato ai fini dell'applicazione dell'imposta sulle successioni e donazioni;
- al valore di perizia, predisposta da un soggetto iscritto ad albo professionale, ove consegnata dal soggetto trasferente.

B. Se acquisite mediante atti a titolo oneroso, sono iscritte al costo di acquisizione, comprensivo degli eventuali oneri accessori; non vengono computati ammortamenti per le attività soggette a deperimento, in quanto non si tratta di beni destinati ad impieghi produttivi nell'esercizio d'impresa.

Le spese di manutenzione e riparazione sono imputate al conto economico dell'esercizio nel quale sono sostenute ad eccezione di quelle capitalizzate, in quanto aventi natura incrementativa dei beni a cui si riferiscono.

II. I crediti

Sono iscritti al valore di presunto realizzo.

III. Le disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale per il loro valore effettivo.

PASSIVITÀ IN TRUST

IV. I fondi per rischi ed oneri

Raccogliono gli accantonamenti operati a fronte di passività di natura determinata e di esistenza certa delle quali alla chiusura dell'anno sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

V. I debiti

Sono iscritti nel passivo dello Stato patrimoniale per importi corrispondenti al loro valore nominale.

CONTO ECONOMICO

I componenti negativi e positivi di reddito, comprese le imposte sul reddito, sono stati contabilizzati seguendo il principio della competenza economica.



Le imposte sostitutive o applicate mediante ritenuta alla fonte a titolo di imposta sono state imputate direttamente al provento lordo a cui si riferiscono.

5. Cambiamento dei criteri di valutazione; deroghe ai criteri di valutazione seguiti

Non sono intervenuti, nel corso dell'anno, cambiamenti nei criteri di valutazione rispetto a quelli utilizzati nel precedente periodo di gestione.

6. Consistenza e composizione del fondo in trust

Nel presente paragrafo si può vedere la consistenza e la composizione del Fondo in trust.

I. Partecipazioni

Descrizione	Valore al 01.01.n	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.n
Partecipazione in "ALFA"				
Partecipazione in "BETA"				
Partecipazione in "GAMMA"				
Totale Partecipazioni				

II. Titoli e Fondi presso Banca [●]

Descrizione	Valore al 01.01.n	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.n
Titoli e Fondi presso Banca [●]				

Gli importi sopra riportati rappresentano il valore di mercato delle varie attività che l'istituto bancario comunica al termine di ogni esercizio (come da documento allegato).

III. Banca [●]

Descrizione	Valore al 01.01.20XX	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.20XX
Disponibilità liquide				

7. Sottofondi: criteri di ripartizione di oneri e proventi tra i vari sottofondi e ripartizione di oneri e proventi tra i beneficiari del reddito e del capitale.



Sulla base di quanto previsto dall'art. 5 (*"Appartenenza del Fondo in trust ai Beneficiari"*) dell'atto Istitutivo di Trust, esistono "Sottofondi" con differenti categorie di beneficiari ai quali sono collegati conti separati del reddito e del capitale.

I. Sottofondo A del figlio [●] e suoi discendenti.

A detto fondo verrà attribuito il 25% dei beni disposti in trust indivisi ed il 100% dei beni che con atto dispositivo sono stati attribuiti specificatamente a detto fondo.

Descrizione	Valore 01.01.n	al	Incrementi	Decrementi	Valore 31.12.n	al
Partecipazione [●]						
Partecipazione [●]						

TOTALE DI PERTINENZA DEL SOTTOFONDO A

€ [●]

II. Sottofondo B della figlia [●] e suoi discendenti.

A detto fondo verrà attribuito il 25% dei beni disposti in trust indivisi ed il 100% dei beni che con atto dispositivo sono stati attribuiti specificatamente a detto fondo.

Descrizione	Valore 01.01.n	al	Incrementi	Decrementi	Valore 31.12.n	al
Partecipazione in [●]						
Partecipazione in [●]						

TOTALE DI PERTINENZA DEL SOTTOFONDO B

€ [●]

III. Sottofondo C del figlio [●] e suoi discendenti.

A detto fondo verrà attribuito il 25% dei beni disposti in trust indivisi ed il 100% dei beni che con atto dispositivo sono stati attribuiti specificatamente a detto fondo.

In data 30/01/[●] il disponente Sig. [●] ha dotato il sottofondo C della somma di € [●]

In data 17/01/[●] il disponente Sig. [●] ha dotato il sottofondo C della somma di € [●]

Descrizione	Valore al 01.01.n	Incrementi	Decrementi	Valore 31.12.n	al
Partecipazione in [●]					
Partecipazione in [●]					
Gestione patrimoniale					

TOTALE DI PERTINENZA DEL SOTTOFONDO C

€ [●]



L'incremento registrato nella gestione patrimoniale pari ad € [●], ai fini tributari e ai sensi della Circolare 34/2022 dell'Agenzia delle Entrate, è da considerarsi reddito tassato in capo al trust la cui assegnazione in capo al Beneficiario non sconta alcuna imposizione né ai fini delle II.DD. né ai fini delle imposte indirette.

IV. Sottofondo D del figlio [●] e suoi discendenti.

A detto fondo verrà attribuito il 25% dei beni disposti in trust indivisi ed il 100% dei beni che con atto dispositivo sono stati attribuiti specificatamente a detto fondo.

In data 30/01/[●] il disponente Sig. [●] ha dotato il sottofondo D della somma di € [●]

In data 17/01/[●] il disponente Sig. [●] ha dotato il sottofondo D della somma di € [●]

Descrizione	Valore al 01.01.n	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.n
Partecipazione in [●]				
Gestione patrimoniale				

L'incremento registrato nella gestione patrimoniale pari ad € [●], ai fini tributari e ai sensi della Circolare 34/2022 dell'Agenzia delle Entrate, è da considerarsi reddito tassato in capo al trust la cui assegnazione in capo al Beneficiario non sconta alcuna imposizione né ai fini delle II.DD. né ai fini delle imposte indirette.

TOTALE DI PERTINENZA DEL SOTTOFONDO D

€ [●]

8. Investimenti finanziari

Il Trustee nel corso dell'anno n, ha investito il fondo in Trust, avvalendosi dei poteri ad esso conferiti dall'atto istitutivo presso l'Istituto bancario [●]

9. Fiscalità del Trust

Ai fini tributari il Trust è considerato "opaco" ovvero trust senza beneficiario di reddito "individuato"; il reddito è tassato pertanto in capo al trust quale autonomo soggetto passivo di imposta IRES.

Ai sensi dell'art. 73, comma 1, lett. c), del T.U.I.R. il Trustee determina il reddito complessivo del trust secondo i criteri previsti per gli enti non commerciali e lo assoggetta ad imposta sul reddito delle società.

Come chiarito dalla stessa Agenzia delle Entrate, ai trust che si qualificano come enti non commerciali, nella Circolare n. 34/E del 20 ottobre 2022 a pag. 13 "Resta fermo che se il reddito imputato sia stato prodotto dal trust in Italia ed ivi già tassato ai sensi dell'art. 73 del Tuir, lo stesso **non sconterà ulteriore imposizione in capo al beneficiario residente**".



Pertanto, si rende necessario per il Trustee operare una netta distinzione tra ciò che è “patrimonio” e ciò che è “reddito” secondo la normativa fiscale italiana.

Tale distinzione, secondo l’Agenzia delle Entrate, può essere provata “**da apposita documentazione contabile ed extracontabile del trustee**”.

Si fa inoltre presente che:

- i Beneficiari non hanno diritti certi e incondizionati alla percezione del reddito del trust.

Essi, pertanto:

- non rientrano tra i “beneficiari individuati” di cui all’art. 73, comma 2, ultimo periodo del T.U.I.R. e
- non sono tenuti alla compilazione della dichiarazione per i redditi conseguiti dal trust, ancorché successivamente distribuiti.

Modello Redditi ENC

In data [●] è stata trasmessa telematicamente la dichiarazione dei redditi relativa all’anno n-1, protocollo n. [●] da parte di [●]

10. Individuazione del patrimonio e del reddito secondo la circolare dell’Agenzia delle entrate n. 34/2022

Il prospetto, in aderenza a quanto previsto da parte dell’Agenzia delle Entrate, distingue le variazioni di patrimonio, costituite dalla dotazione patrimoniale iniziale ed ogni eventuale successivo trasferimento in trust, e di reddito che si sono manifestate dalla data di istituzione del presente trust alla chiusura dell’anno 202X.

INCREMENTI / DECREMENTI DEL PATRIMONIO IN TRUST					
Anni	Patrimonio iniziale		Variazione in aumento	Variazioni in diminuzione	Patrimonio finale
Anno n-3	a) di cui tassato in entrata	€	€	€	€
	b) di cui non tassato in entrata	€	€	€	€
	c) totale				
Anno n-2	a) di cui tassato in entrata	€	€	€	€
	b) di cui non tassato in entrata	€	€	€	€
	c) totale	€	€	€	€
Anno n-1	a) di cui tassato in entrata	€	€	€	€



	b) di cui non tassato in entrata	€	€	€	€
	c) totale	€	€	€	€
Anno n	a) di cui tassato in entrata	€	€	€	€
	b) di cui non tassato in entrata	€	€	€	€
	c) totale	€	€	€	€

Infine, si è proceduto a redigere il prospetto sotto riportato che come previsto dalla Cir .34E/2022 (pag. 25):

” Il trustee deve mantenere una contabilità analitica che distingua la quota/attribuzione riferibile al valore dei beni in trust al momento del conferimento iniziale, al netto di eventuali attribuzioni di patrimonio effettuate a favore dei beneficiari, della quota riferibile ai redditi realizzati di anno in anno, al netto di eventuali attribuzioni a favore dei beneficiari.”

DISTINZIONE CAPITALE/REDDITO DEL TRUST [•] COME PREVISTO DALLA CIRC.34/2022 ADE

	01.01.n	INCREMENTI DELL'ESERCIZIO	DECREMENTI DELL'ESERCIZIO	31.12.n
	TOTALE			TOTALE
FONDO DI DOTAZIONE (CAPITALE):				
FONDO DI DOTAZIONE TASSATO IN ENTRATA AI FINI IMP. INDIR.	€	€	€	€
FONDO DI DOTAZIONE NON TASSATO IN ENTRATA AI FINI IMP. INDIR.	€	€	€	€
TOTALE PARZIALE	€	€	€	€
A DEDURRE ANTICIPAZIONE DI CAPITALE AI BENEFICIARI:	€	€	€	€
ANTICIPAZIONI DI CAPITALE (TASSATO IN ENTRATA)	€	€	€	€
ANTICIPAZIONI DI CAPITALE (NON TASSATO IN ENTRATA)	€	€	€	€
TOTALE PARZIALE ANTICIPAZIONE	€	€	€	€
TOTALE FONDO DOTAZIONE	€	€	€	€



REDDITO CHE COSTITUISCE CAPITALE AI FINI DEL DIRITTO DEI TRUST				
SOTTOFONDO C	€	€	€	€
SOTTOFONDO D	€	€	€	€
ADEGUAMENTO TITOLI CHE COSTITUISCE CAPITALE AI FINI DEL DIRITTO DEI TRUST				
SOTTOFONDO C	€	€	€	€
SOTTOFONDO D	€	€	€	€
TOTALE	€	€	€	€
Risultati di esercizi precedenti	€	€	€	€
Risultato di esercizio	€	€	€	€
TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL TRUST	€	€	€	€

11. Conclusioni

Alla data di stesura del presente rendiconto non vi sono altre notizie o dati da comunicare.

Pertanto, Gent.mo Dott. [●], nella sua qualità di Guardiano del TRUST [●], Le consegniamo il rendiconto con i prospetti di raccordo e i documenti giustificativi, per la sua approvazione.

1. Stato patrimoniale
2. Conto economico
3. Estratto conto bancario e investimenti *Banca*

[Luogo, Data]

Il Trustee