

# 4 TAX TERMS EXPLAINED

TRANSLATED BY [WWW.DEEPL.COM](http://WWW.DEEPL.COM)

Hint: listen to the oral lecture of this text: simple paste the English text [www.deepl.com](http://www.deepl.com) (English, of course)

## 1. ESTATE

An **estate**, in [common law](#), is the [net worth](#) of a person at any point in time alive or dead.

It is the sum of a person's [assets](#) – legal rights, interests and entitlements to [property](#) of any kind – (less all [liabilities](#) at that time).

- The term is also used in reference to an [estate in land](#) or of a particular kind of property (such as [real estate](#) or [personal estate](#)).
- The term is also used to refer to the sum of a person's assets only.

\*\*\*\*\*

### Estate Bankruptcy

The issue is of special legal significance for [bankruptcy](#) (called “Chapter 11”) and death of the person.

Under [United States bankruptcy law](#), a person's estate consists of all assets or property of any kind available for distribution to creditors.

HOWEVER, some assets are recognized as [exempt](#) to allow a person significant resources to restart his or her financial life (called “Fresh Start”)

Asset exemptions depend on various factors, including state and federal law. The estate / assets of a bankrupt person is administered by a trustee. The legal position in all [common law](#) countries is similar in this respect.

# ESTATE

Un patrimonio, nella common law, è il valore netto di una persona in qualsiasi momento, viva o morta.

È la somma delle attività di una persona - diritti legali, interessi e diritti alla proprietà di qualsiasi tipo - (meno tutte le passività in quel momento).

Il termine è anche usato in riferimento a un patrimonio in terra o di un particolare tipo di proprietà (come beni immobili o personali).

Il termine è anche usato per riferirsi alla somma dei soli beni di una persona.

\*\*\*\*\*

## Fallimento del patrimonio

La questione ha un significato legale speciale per il fallimento (chiamato "Capitolo 11") e la morte della persona.

Secondo la legge fallimentare degli Stati Uniti, il patrimonio di una persona consiste in tutti i beni o proprietà di qualsiasi tipo disponibili per la distribuzione ai creditori.

TUTTAVIA, alcuni beni sono riconosciuti come esenti per permettere a una persona di avere risorse significative per ricominciare la sua vita finanziaria (chiamato "Fresh Start").

Le esenzioni di beni dipendono da vari fattori, tra cui la legge statale e federale. Il patrimonio / beni di una persona in fallimento è amministrato da un fiduciario. La posizione giuridica in tutti i paesi di common law è simile a questo riguardo.

## 2. FRUIT AND TREE DOCTRINE

A judicial doctrine that an individual who earns income from property or services may not assign such income to another person for tax purposes.

A doctrine that extends the exclusionary rule to make evidence inadmissible in court if it was derived from evidence that was illegally obtained.

As the metaphor suggests, if the evidential "tree" is tainted, so is its "fruit."

\*\*\*\*\*

The phrase "fruit of the poisonous tree" was coined by Justice Frankfurter in his 1939 opinion in [Nardone v. United States](#).

Like the [exclusionary rule](#) itself, this doctrine is subject to three important exceptions. The [evidence](#) will not be excluded:

1. if it was discovered from a source independent of the illegal activity;
2. its discovery was inevitable;
3. or if there is attenuation between the illegal activity and the discovery of the evidence.

Further, if the primary [evidence](#) was illegally obtained, but admissible under the [good faith exception](#), its derivatives (or "fruit") may also be admissible.

CORNELL LAW SCHOOL :[https://www.law.cornell.edu/wex/fruit\\_of\\_the\\_poisonous\\_tree](https://www.law.cornell.edu/wex/fruit_of_the_poisonous_tree)

## DOTTRINA DELLA FRUTTA E DELL'ALBERO

Una dottrina giudiziaria secondo la quale un individuo che guadagna un reddito da proprietà o servizi non può assegnare tale reddito a un'altra persona a fini fiscali.

Una dottrina che estende la regola dell'esclusione per rendere le prove inammissibili in tribunale se derivano da prove ottenute illegalmente.

Come suggerisce la metafora, se l'"albero" probatorio è corrotto, lo è anche il suo "frutto".

\*\*\*\*\*

La frase "frutto dell'albero velenoso" fu coniata dal giudice Frankfurter nella sua opinione del 1939 in *Nardone* contro gli Stati Uniti.

Come la stessa regola di esclusione, questa dottrina è soggetta a tre importanti eccezioni. La prova non sarà esclusa

se è stata scoperta da una fonte indipendente dall'attività illegale; la sua scoperta era inevitabile; o se c'è un'attenuazione tra l'attività illegale e la scoperta della prova.

Inoltre, se la prova primaria è stata ottenuta illegalmente, ma è ammissibile sotto l'eccezione della buona fede, anche i suoi derivati (o "frutti") possono essere ammissibili.

3.

## 4. LUXURY TAXES

[https://www.investopedia.com/terms/l/luxury\\_tax.asp](https://www.investopedia.com/terms/l/luxury_tax.asp)

A luxury tax is a sales tax or surcharge levied only on certain products or services that are deemed non-essential or accessible only to the super-wealthy.

The luxury tax may be charged as a percentage of the purchase price, or as a percentage of the amount above a specified level.

- For example, a luxury tax might be imposed on real estate transactions above \$1 million, or car purchases over \$70,000.

\*\*\*\*\*

### Understanding a Luxury Tax

All taxes are controversial, but some are more controversial than others!

A **sales tax** is generally charged to all buyers of goods and services within the jurisdiction that levies it. When charged on essential goods, like food and medicine, they are seen as disproportionately burdensome to lower-income consumers, who are forced to pay a higher percentage of their income in sales taxes.

### Key Takeaways

- A luxury tax is a sales or transfer tax imposed only on specific goods.
- The products taxed are considered non-essential or are affordable only to the wealthiest consumers.
- The mansion tax and sin taxes both fall into the category of luxury taxes.

But what about a tax only on yachts, or jewelry, or real estate valued at more than \$1 million? The only people that pay this kin of tax are those few who can afford these goods.

Luxury taxes generally fall into two categories:

1. So-called "sin taxes" are imposed on products like cigarettes and liquor and are paid by every buyer, regardless of income. (Anyone who objects can just stop buying it!) In imposing the tax, the government is both discouraging the use of these products and raising revenue from those who keep buying them.
2. Taxes on items that can be purchased only by the wealthiest consumers, who presumably can afford to pay the premium.

Both taxes are relatively popular because they hit only a minority of the population.

But even luxury taxes can be politically controversial. A so-called "yacht tax" was enacted in the U.S. 1991 in order to pay down the federal deficit. It covered a number of luxury goods including private jets, furs, and jewelry, as well as yachts. The tax was abolished in 1993 on the grounds that it killed the yacht industry and many American jobs along with it.

## **The Politics of Luxury Taxes**

Luxury taxes are often imposed during times of war to increase government revenues, or to fund another large expense without raising taxes on the general population. Their opponents cite the danger of job losses, but the vast majority of people are unaffected and unconcerned.

Then again, sometimes luxury taxes just don't work. A "window tax" was imposed on English homeowners beginning in 1696. The theory was that people with bigger houses had more windows, and therefore should pay more taxes than those in modest dwellings. Rich people throughout the land promptly boarded up most of their windows.

## Defining Luxury

Since luxury goods are attributed to the wealthy in society, it is expected that the majority of taxpayers will not be affected by a luxury tax.

However, as what is viewed as luxury changes over time, and as prices rise due to inflation, more people will be subject to this [progressive tax](#). Goods considered as normal or ordinary goods may be hit with luxury taxes if the government needs to increase its revenue.

In the U.S., the "yacht tax" lasted only from 1991 to 1993 before being abolished as a "job-killer".

Expensive homes are a frequent target of luxury taxes, but here the definition of luxury gets murky. Certain states charge a "mansion tax" on ownership transfers of homes valued at above a certain level.

In New York State, that level is \$1 million. That may target only the wealthiest buyers in Syracuse or Rochester, but it's a modest sum for a home in Manhattan.

In Vermont, the mansion tax kicks in at \$100,000. The median home price in Vermont is about \$261,000.

## The Economic Theory of Luxury Taxes

In economics, luxury goods are referred to as [Veblen goods](#) in honor of Thorstein Veblen, who famously described the concept of conspicuous consumption. That defines them as goods for which demand increases as price increases. The more a thing costs, the more coveted it becomes.

Since taxes increase the price of a good, the effect of luxury taxes should be increased demand for goods that are defined as luxuries. In practice, however, luxury goods have a high [income elasticity of demand](#) by definition. Both the income effect and the [substitution effect](#) will decrease demand sharply as the tax rises.

Plainly put, some people who yearn to own a yacht will decide that a canoe will do ....

## TASSE DI LUSSO

Una tassa di lusso è un'imposta sulle vendite o una sovrattassa applicata solo su certi prodotti o servizi che sono considerati non essenziali o accessibili solo ai super ricchi.

L'imposta di lusso può essere addebitata come percentuale del prezzo di acquisto, o come percentuale dell'importo al di sopra di un livello specificato.

Per esempio, una tassa di lusso potrebbe essere imposta sulle transazioni immobiliari superiori a 1 milione di dollari, o sugli acquisti di automobili superiori a 70.000 dollari.

\*\*\*\*\*

### Capire una tassa di lusso

Tutte le tasse sono controverse, ma alcune sono più controverse di altre! Un'imposta sulle vendite è generalmente applicata a tutti gli acquirenti di beni e servizi all'interno della giurisdizione che la riscuote. Quando sono applicate su beni essenziali, come cibo e medicine, sono viste come sproporzionatamente gravose per i consumatori a basso reddito, che sono costretti a pagare una percentuale più alta del loro reddito in tasse sulle vendite.

### Punti chiave

Una tassa di lusso è una tassa sulle vendite o sui trasferimenti imposta solo su beni specifici.

I prodotti tassati sono considerati non essenziali o sono accessibili solo ai consumatori più ricchi.

La mansion tax e la sin tax rientrano entrambe nella categoria delle tasse di lusso.



Ma che dire di una tassa solo sugli yacht, o sui gioielli, o sui beni immobili valutati a più di 1 milione di dollari? Le uniche persone che pagano questo tipo di tassa sono quei pochi che possono permettersi questi beni. Le tasse sul lusso rientrano generalmente in due categorie:

Le cosiddette "tasse sul peccato" sono imposte su prodotti come sigarette e liquori e sono pagate da ogni acquirente, indipendentemente dal reddito. (Chiunque sia contrario può semplicemente smettere di comprarli!) Nell'imporre la tassa, il governo sta sia scoraggiando l'uso di questi prodotti che raccogliendo entrate da coloro che continuano a comprarli.

Tasse su articoli che possono essere acquistati solo dai consumatori più ricchi, che presumibilmente possono permettersi di pagare il premio.

Entrambe le tasse sono relativamente popolari perché colpiscono solo una minoranza della popolazione.

Ma anche le tasse sul lusso possono essere politicamente controverse. Una cosiddetta "tassa sugli yacht" è stata promulgata negli Stati Uniti nel 1991 per ridurre il deficit federale. Essa copriva una serie di beni di lusso tra cui jet privati, pellicce e gioielli, così come gli yacht. La tassa è stata abolita nel 1993 con la motivazione che ha ucciso l'industria degli yacht e molti posti di lavoro americani insieme ad essa.

### La politica delle tasse di lusso

Le tasse di lusso sono spesso imposte durante i periodi di guerra per aumentare le entrate del governo, o per finanziare un'altra grande spesa senza aumentare le tasse sulla popolazione generale. I loro oppositori citano il pericolo della perdita di posti di lavoro, ma la stragrande maggioranza delle persone non ne è influenzata e non è preoccupata.

Poi di nuovo, a volte le tasse di lusso semplicemente non funzionano. Una "tassa sulle finestre" fu imposta ai proprietari di case inglesi a partire dal 1696. La teoria era che le persone con case più grandi avevano più finestre, e quindi avrebbero dovuto pagare più tasse di quelle in abitazioni modeste. I ricchi di tutto il paese hanno prontamente imbarcato la maggior parte delle loro finestre.

## Definizione del lusso

Poiché i beni di lusso sono attribuiti ai ricchi della società, ci si aspetta che la maggior parte dei contribuenti non sia colpita da una tassa sul lusso. Tuttavia, poiché ciò che è considerato come lusso cambia nel tempo, e i prezzi aumentano a causa dell'inflazione, più persone saranno soggette a questa tassa progressiva. Beni considerati normali o ordinari possono essere colpiti da tasse di lusso se il governo ha bisogno di aumentare le sue entrate.

Negli Stati Uniti, la "yacht tax" è durata solo dal 1991 al 1993 prima di essere abolita come "ammazza-lavoro".

Le case costose sono un bersaglio frequente delle tasse sul lusso, ma qui la definizione di lusso diventa torbida. Alcuni stati fanno pagare una "mansion tax" sui trasferimenti di proprietà di case valutate al di sopra di un certo livello.

Nello Stato di New York, questo livello è di 1 milione di dollari. Questo può riguardare solo gli acquirenti più ricchi di Syracuse o Rochester, ma è una somma modesta per una casa a Manhattan.

In Vermont, la mansion tax scatta a 100.000 dollari. Il prezzo mediano della casa nel Vermont è di circa 261.000 dollari.

## La teoria economica delle tasse di lusso

In economia, i beni di lusso sono chiamati beni Veblen in onore di Thorstein Veblen, che ha notoriamente descritto il concetto di consumo cospicuo. Questo li definisce come beni per i quali la domanda aumenta all'aumentare del prezzo. Più una cosa costa, più diventa ambita.

Poiché le tasse aumentano il prezzo di un bene, l'effetto delle tasse sul lusso dovrebbe essere un aumento della domanda di beni che sono definiti di lusso. In pratica, tuttavia, i beni di lusso hanno un'alta elasticità della domanda al reddito per definizione. Sia l'effetto reddito che l'effetto sostituzione diminuiranno bruscamente la domanda all'aumentare dell'imposta.

In parole povere, alcune persone che desiderano possedere uno yacht decideranno che una canoa andrà bene ....Capire una tassa sul lusso

Tutte le tasse sono controverse, ma alcune sono più controverse di altre! Un'imposta sulle vendite è generalmente applicata a tutti gli acquirenti di beni e servizi all'interno della giurisdizione che la riscuote. Quando sono applicate su beni essenziali, come cibo e medicine, sono viste come sproporzionatamente gravose per i consumatori a basso reddito, che sono costretti a pagare una percentuale più alta del loro reddito in tasse sulle vendite.

## 5. TAX HOLIDAY

<https://www.investopedia.com/terms/t/tax-holiday.asp>

A tax holiday is a government incentive program that offers a tax reduction or elimination to consumers or businesses for a temporary period.

Tax holidays often involve state and local sales taxes paid by consumers, but governments also use them in developing countries to help stimulate foreign investment and business growth.

*So, to make a long story short, a tax “holiday” offers a temporary period of exemption from income tax for new industries with the specific purpose of developing or diversifying domestic industries.*

### Key Takeaways

- A tax holiday is a governmental incentive that temporarily reduces or eliminates taxes for consumers or businesses.
- A tax holiday can encourage economic activity and foster growth.
- Tax holidays are instituted by local governments as well as by national governments in developing countries to help stimulate foreign investment.
- Some economists believe that tax holidays can increase long-term tax revenue, more than making up for the short-term loss in revenue.

\*\*\*\*\*

## How a Tax Holiday Works

When a government wants to encourage the purchase of certain items or bolster participation in certain activities, it may declare a tax holiday—a temporary period during which the tax rate it applies to particular products or services is reduced or removed.

Tax holidays can also ease the burden on consumers when important products experience a price hike due to market forces. In early 2022, for example, some officials were calling for the temporary elimination of both state and federal gasoline taxes in response to near-record-high prices at the pump.

Some tax holidays have become an annual tradition. For example, some state and local governments in the United States will have a [sales tax](#) “holiday” the weekend before school resumes in the fall to reduce the prices parents have to pay for their children's school supplies or clothing. By doing so, they also increase store traffic, which can mean more sales of other kinds of items. States can also declare a tax holiday to draw consumers from other, nearby states.

Researchers have found that, on sales tax holidays, households increase the quantities of clothing and shoes they buy by over 49% and 45%, respectively, compared with what they would normally buy during that time frame.<sup>3</sup>

Countries may also implement a tax holiday for businesses to encourage economic activity and foster growth. [Developing countries](#) sometimes use tax holidays to attract foreign investment or encourage foreign companies to establish a base there.

These tax holidays *often target particular industries*. In some cases, new businesses will be offered tax holidays to help reduce their costs of operation so they can focus on raising revenue and growing. This [fiscal policy](#) measure may also serve as an incentive for more people to start businesses.

## **Are tax holidays effective?**

The overall benefit of tax holidays is still a matter of debate ...

On the one hand, even though the government loses out on tax revenues that would have been generated from sales during the temporary period, tax holidays may increase revenue over the long term because they help businesses stay in business and grow. In addition, the lost revenue may be offset by consumers' increased purchases of items in product categories that are not affected by the tax holiday.<sup>4</sup>

On the other hand, increased sales during a tax holiday may be preceded by reduced sales before the holiday because consumers know they'll save money by waiting. Thus, the tax holiday simply shifts sales that would have happened before or after the holiday to the holiday dates.<sup>4</sup>

Also, some retailers may take advantage of tax holidays by raising their prices, so that consumers who aren't paying close attention don't save as much as they think they're saving.

## **How Long Do Tax Holidays Last?**

State tax holidays generally last from two to seven days.

## **The Bottom Line**

Tax holidays are a way that local or national governments can encourage consumer spending and business growth by cutting or eliminating sales and other taxes for a period of time.

Though the government receives less tax revenue in the short term, it hopes that it will recoup that money, and more, over the long term.

## VACANZA FISCALE

<https://www.investopedia.com/terms/t/tax-holiday.asp>

Una vacanza fiscale è un programma di incentivi governativi che offre una riduzione o eliminazione delle tasse ai consumatori o alle imprese per un periodo temporaneo.

Le vacanze fiscali spesso riguardano le tasse sulle vendite statali e locali pagate dai consumatori, ma i governi le usano anche nei paesi in via di sviluppo per aiutare a stimolare gli investimenti stranieri e la crescita delle imprese.

Quindi, per farla breve, una "vacanza" fiscale offre un periodo temporaneo di esenzione dall'imposta sul reddito per nuove industrie con lo scopo specifico di sviluppare o diversificare le industrie nazionali.

### Punti chiave

Una vacanza fiscale è un incentivo governativo che riduce o elimina temporaneamente le tasse per i consumatori o le imprese.

Una vacanza fiscale può incoraggiare l'attività economica e favorire la crescita.

Le vacanze fiscali sono istituite dai governi locali così come dai governi nazionali nei paesi in via di sviluppo per aiutare a stimolare gli investimenti stranieri.

Alcuni economisti credono che le vacanze fiscali possano aumentare le entrate fiscali a lungo termine, più che compensare la perdita di entrate a breve termine.

\*\*\*\*\*

### Come funziona una vacanza fiscale

Quando un governo vuole incoraggiare l'acquisto di certi articoli o sostenere la partecipazione a certe attività, può dichiarare una vacanza fiscale, un periodo temporaneo durante il quale l'aliquota fiscale applicata a particolari prodotti o servizi viene ridotta o rimossa.

Le vacanze fiscali possono anche alleviare il peso sui consumatori quando prodotti importanti subiscono un aumento dei prezzi a causa delle forze di mercato. All'inizio del 2022, per esempio, alcuni funzionari chiedevano l'eliminazione temporanea delle tasse sulla benzina, sia statali che federali, in risposta ai prezzi quasi sempre alti alla pompa.

Alcune vacanze fiscali sono diventate una tradizione annuale. Per esempio, alcuni governi statali e locali negli Stati Uniti hanno una "vacanza" dell'imposta sulle vendite il fine settimana prima della ripresa della scuola in autunno per ridurre i prezzi che i genitori devono pagare per il materiale scolastico o l'abbigliamento dei loro figli. Così facendo, aumentano anche il traffico nei negozi, il che può significare più vendite di altri tipi di articoli. Gli stati possono anche dichiarare una vacanza fiscale per attirare i consumatori da altri stati vicini.

I ricercatori hanno scoperto che, durante le vacanze fiscali, le famiglie aumentano le quantità di abbigliamento e scarpe che acquistano rispettivamente di oltre il 49% e il 45% rispetto a quello che comprerebbero normalmente in quel periodo.

I paesi possono anche implementare una vacanza fiscale per le imprese per incoraggiare l'attività economica e favorire la crescita. I paesi in via di sviluppo a volte usano le vacanze fiscali per attrarre investimenti stranieri o incoraggiare le aziende straniere a stabilirvi una base.

Queste vacanze fiscali spesso si rivolgono a particolari industrie. In alcuni casi, alle nuove imprese vengono offerte vacanze fiscali per aiutare a ridurre i loro costi di funzionamento in modo che possano concentrarsi sulla raccolta delle entrate e sulla crescita. Questa misura di politica fiscale può anche servire come incentivo per più persone ad avviare imprese.

Le vacanze fiscali sono efficaci?

Il beneficio complessivo delle vacanze fiscali è ancora oggetto di dibattito ...

Da un lato, anche se il governo perde le entrate fiscali che sarebbero state generate dalle vendite durante il periodo temporaneo, le vacanze fiscali possono aumentare le entrate a lungo termine perché aiutano le imprese a rimanere in attività e a crescere. Inoltre, le entrate perse possono essere compensate dall'aumento degli acquisti da parte dei consumatori di articoli in categorie di prodotti che non sono interessati dalla vacanza fiscale.<sup>4</sup>

D'altra parte, l'aumento delle vendite durante una vacanza fiscale può essere preceduto da una riduzione delle vendite prima della vacanza perché i consumatori fanno che risparmieranno denaro aspettando. Così, la vacanza fiscale semplicemente sposta le vendite che sarebbero avvenute prima o dopo la vacanza alle date della vacanza.<sup>4</sup>

Inoltre, alcuni rivenditori possono approfittare delle vacanze fiscali aumentando i loro prezzi, così che i consumatori che non prestano attenzione non risparmiano tanto quanto pensano di risparmiare.

Quanto durano le feste fiscali?

Le feste fiscali statali generalmente durano da due a sette giorni.

La linea di fondo

Le vacanze fiscali sono un modo in cui i governi locali o nazionali possono incoraggiare la spesa dei consumatori e la crescita delle imprese tagliando o eliminando le vendite e altre tasse per un periodo di tempo.

Anche se il governo riceve meno entrate fiscali nel breve termine, spera di recuperare quel denaro, e anche di più, nel lungo termine.

Tradotto con [www.DeepL.com/translator](http://www.DeepL.com/translator) (versione gratuita)