

# Incentivi fiscali agli investimenti

Superammortamento & Credito di imposta Mezzogiorno

Avv. Francesca Mariotti  
Direttore Politiche Fiscali





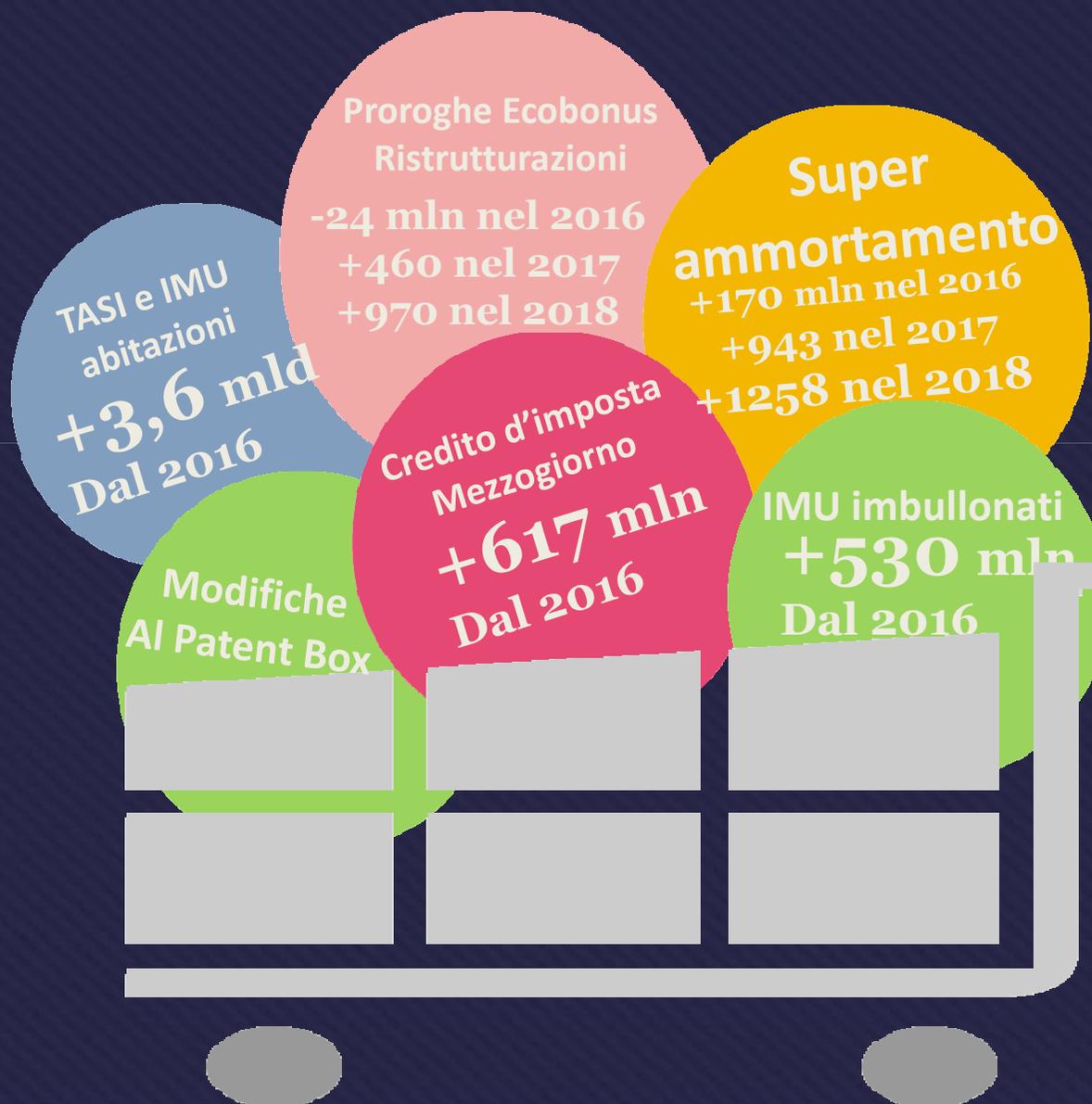
# ● NUOVE RISORSE PER GLI INVESTIMENTI

Nella legge di Stabilità 2016

**2016**  
**+4.7 mld**

**2017**  
**+6.1 mld**

**2018**  
**+6.9 mld**





## LE MISURE IN COMMENTO



### **SUPERAMMORTAMENTO**

Art. 1 , commi 91-97. legge n. 208 /2015



### **CREDITO DI IMPOSTA MEZZOGIORNO**

Art. 1, commi 98-108, legge n. 208/2015



Dal 15 ott. 2015  
Al 31 dic. 2016

# SUPER Ammortamento

Imprese e professionisti che investono in beni strumentali nuovi possono incrementare del 40% le relative quote di ammortamento (o canoni di leasing) deducibili ai fini IRPEF e IRES

È una misura generale, non un aiuto di Stato  
L'Agevolazione è automatica e non richiede comunicazioni preventive



# Il Superammortamento

La normativa di riferimento – Prima parte (commi 91-93)

**91.** *Ai fini delle imposte sui redditi, per i soggetti titolari di reddito d'impresa e per gli esercenti arti e professioni che effettuano investimenti in beni materiali strumentali nuovi dal 15 ottobre 2015 al 31 dicembre 2016, con esclusivo riferimento alla determinazione delle quote di ammortamento e dei canoni di locazione finanziaria, il costo di acquisizione è maggiorato del 40 per cento.*

**92.** *[...] sono altresì maggiorati del 40 per cento i limiti rilevanti per la deduzione delle quote di ammortamento e dei canoni di locazione finanziaria dei beni di cui all'art. 164, comma 1, lett. b), del TUIR*

**93.** *L'agevolazione [...] non si applica agli investimenti in beni materiali strumentali per i quali il DM 31 dicembre 1988, stabilisce coefficienti di ammortamento inferiori al 6,5 per cento, agli investimenti in fabbricati e costruzioni, nonché agli investimenti in beni di cui all'allegato n. 3 annesso alla presente legge.*



## AMBITO SOGGETTIVO

Chi può fruire del Superammortamento ?



I titolari di **reddito di impresa** o di **lavoro autonomo**



**Non rilevano:** la natura giuridica, la dimensione, il settore di appartenenza, il regime contabile adottato (Per i soggetti in contabilità semplificata resta fermo l'obbligo di documentare i costi sostenuti)



## AMBITO SOGGETTIVO

Chi può fruire del Superammortamento ?

### Ad esempio ...

- Persone fisiche esercenti arti o professioni
- Imprese familiari o aziende coniugali
- Associazioni professionali senza personalità giuridica tra persone fisiche
- Le società tra professionisti
- S.n.c. e S.a.s
- Società di armamento
- Società di fatto che hanno ad oggetto l'esercizio di attività commerciale
- Società consortili a rilevanza sia interna che esterna
- S.p.a.
- S.a.p.a.
- S.r.l.
- Società Cooperative e di mutua assicurazione
- Enti pubblici o privati, diversi dalle società, nonché i trust in relazione all'attività commerciale svolta
- Stabili Organizzazioni in Italia di soggetti non residenti
- Società in liquidazione con esercizio provvisorio



### Ma anche...

**I contribuenti in regime di vantaggio** che determinano il reddito in virtù del principio di cassa (ex art. 27, commi 1-2 e 7 d.l. n. 98/2011)

**Imprese in regime Start-up e PMI innovative** (artt. 25 e ss. d.l. n. 179/2014 e art. 4 de d.l. n. 3/2015)

**Società di comodo** (art. 30 d.lgs. n. 724/1994) e le società in perdita sistematica (art. 2, co. 36-decies, d.l. n. 138/2001).



## AMBITO SOGGETTIVO

Chi può fruire del Superammortamento ?



Sono **esclusi** i soggetti che non producono reddito d'impresa o di lavoro autonomo o che determinano il reddito con criteri forfetari in cui non rileva il calcolo dell'ammortamento

---

### Ad esempio ...

- I titolari di **redditi equiparati a quelli di lavoro autonomo** ex art. 53, comma 2, TUIR
- Coloro che esercitano attività di impresa, arti o professioni avvalendosi del **regime forfetario** di cui all'art. 1, commi 54-89 della LDS 2015 (l. n. 190/2014)
- Imprenditori agricoli che svolgono attività di agriturismo e si avvalgono del **regime forfetario** ex art. 5, comma 1, l. n. 413/1991
- I soggetti che hanno optato per il **regime della tonnage tax** ex art. 155-161 TUIR
- **Le persone fisiche e le società semplici che svolgono attività agricola** entro i limiti dell'articolo 32 TUIR
- **Imprese agricole** che determinano il reddito con criteri catastali (art. 56, comma 5 e 56-bis TUIR) incluse le società agricole ex art. 2 d.lgs. 99/2004.
- **Enti non commerciali** non titolari di reddito d'impresa



## AMBITO SOGGETTIVO

Chi può fruire del Superammortamento ?

In caso di **usufrutto** o **affitto d'azienda**  
(artt. 2561 e 2562 CC)



Beneficia dell'agevolazione colui che ha l'onere contrattuale del mantenimento degli impianti e degli altri beni strumentali che formano il compendio aziendale. **Nell'ordinaria impostazione civilistica l'affittuario o usufruttuario**



**lo schema contrattuale previsto dal codice civile è derogabile** dalle parti, le quali hanno facoltà di stabilire che il suddetto onere sia invece posto a carico dell'impresa concedente, cui spetterebbe il beneficio.



Le parti del contratto possono pattuire un diverso regime per i beni anteriormente presenti rispetto a quelli immessi successivamente nell'azienda dal conduttore



## AMBITO SOGGETTIVO

Chi può fruire del Superammortamento ?

In caso di **noleggio, leasing operativo, comodato**



Nei casi di **noleggio** o **leasing operativo** il beneficio **non può essere goduto dall'utilizzatore, ma può fruirne il noleggiatore**, posto che per tale soggetto i beni noleggiati si considerano strumentali.



**In caso di beni concessi in comodato a terzi, l'agevolazione spetta al concedente** purché i beni siano utilizzati dal comodatario nell'ambito di **attività strettamente funzionali** alle esigenze di produzione del **comodante** (circ. 90/E del 2001)



# NOZIONE DI INVESTIMENTO

Come deve essere realizzato l'investimento?



- **Acquisto da terzi**
- Acquisto mediante **contratti di leasing con opzione per l'acquisto finale** da parte dell'utilizzatore (c.d. leasing finanziario)
- Acquisizione mediante **contratti di appalto**
- **Realizzo in economia**



Rientrano nel costo dell'investimento agevolabile, oltre al costo del bene, **gli oneri accessori di diretta imputazione** (es. spese di trasporto e di montaggio) nonché **l'eventuale IVA indetraibile** (vedi par. 3.1, Circ. n. 44/E 2009)



# AMBITO OGGETTIVO

Quali beni danno diritto al Superammortamento ?



È agevolato l'investimento in beni materiali strumentali nuovi, che non figurano tra quelli espressamente esclusi

## REQUISITI GENERALI





## AMBITO OGGETTIVO

Quali beni danno diritto al Superammortamento ?

### Sono quindi agevolabili ad esempio ...

- Macchinari
- Impianti
- Attrezzature
- Arredamento
- Telefonia
- Apparecchiature Informatiche (PC, tablet, ecc)
- Macchinari per il trasporto e la movimentazione
- Ecc ...



**L'agevolazione riguarda anche le autovetture e gli altri mezzi di trasporto (art. 1, co. 92, l. n. 208/2015)** – non solo di uso strettamente strumentale



### Si applica anche per investimenti in nuovi

- **beni strumentali di costo unitario inferiore a 516,46 euro. (art. 102, co. 5, e 54, co. 2 del TUIR)** La maggiorazione del 40% non pregiudica la deducibilità integrale nell'esercizio e non influisce sulla soglia di 516.46 euro.
- **beni strumentali** utilizzati dal venditore a solo scopo dimostrativo (**showroom**) (cfr. circ. 5/E 2015)



## AMBITO OGGETTIVO

Quali beni danno diritto al Superammortamento ?



### Sono esclusi

Oltre alle esclusioni implicite dovute alla mancanza dei 3 requisiti (beni immateriali, usati, beni merce, trasformati per la vendita, materie prime, ecc) . Sono espressamente esclusi gli investimenti in:

1) beni strumentali per i quali il **DM 31 dicembre 1988** stabilisce coefficienti di

ammortamento inferiori al **6.5%** (Generalmente fabbricati)

2) **Fabbricati e Costruzioni**

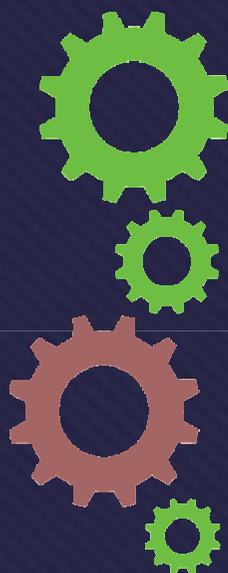
3) Beni di cui all'allegato III della LDS 2016

- **Condutture e Condotte** (per l'imbottigliamento di acque minerali e naturali, per usi civili – reti urbane, di stabilimenti termali e idrotermali, condotte dorsali, di derivazione e allacciamento per le industrie di produzione e distribuzione del gas)
- **Materiale rotabile ferroviario e tranviario** (con specifiche eccezioni)
- **Aerei** completi di equipaggiamento



## AMBITO OGGETTIVO

Beni complessi



Sono agevolati anche gli investimenti in **beni strumentali complessi** (unità economico-tecniche formate da più cespiti - cfr. OIC 16 – punti 37-38)

È agevolabile il costo dell'intero bene complesso **anche se comprende parti usate**, purché il valore di queste ultime non sia prevalente (Circ. 5/E del 2015 e 44/E 2009).

È agevolabile l'investimento in **un bene strumentale destinato ad essere inserito in un bene complesso**. In questo caso l'agevolazione può essere fruita in relazione al singolo componente, mediante la relativa aliquota tabellare, applicando l'ammortamento con il c.d. **component approach**



## AMBITO OGGETTIVO

Manutenzioni straordinarie



Sono agevolati gli investimenti in **beni strumentali** destinati ad interventi di **manutenzione straordinaria** purché detti beni abbiano funzionalità e vita autonoma.

**Gli investimenti in beni strumentali “separabili” - con funzionalità e vita autonoma - sono agevolabili anche se integrano beni di terzi (es. caldaie, condizionatori, impianti di videosorveglianza, impianti fotovoltaici (mobili) ) installati su fabbricati di terzi**



**In attesa dei chiarimenti dell’Agenzia delle entrate è prudente escludere dall’agevolazione i beni acquisiti per la mera manutenzione/riparazione dei beni strumentali (complessi o meno).**



## MODALITA' APPLICATIVE

Come funziona il superammortamento

**Il costo fiscalmente rilevante è incrementato del**

**40%**

**Rileva unicamente l'ammortamento fiscale,**  
in applicazione dei coefficienti tabellari stabiliti dal

**D.M. 31 Dicembre 1988**

**Nessun impatto a livello contabile.**  
L'agevolazione è gestita interamente con variazioni in diminuzione in dichiarazione dei redditi.

**La deducibilità riguarda unicamente IRES e IRPEF.**  
I Superammortamenti non sono applicabili in ambito IRAP.

**L'Agevolazione non produce effetti in caso di cessione del bene,** per plusvalenze e minusvalenze rileva il valore netto contabile del bene



## LA TEMPISTICA

Quando deve essere realizzato l'investimento?



L'agevolazione spetta solo per i costi fiscalmente sostenuti

tra il **15** ottobre **2015** ed il **31** dicembre **2016**

Si applicano i criteri di competenza fiscale ex art. 109 , commi 1 e 2 del TUIR

**1) In caso di compravendita di beni mobili (e leasing)**  
il momento in cui il fornitore **consegna**

Tale data risulta dal DDT o dal documento comunque emesso ai fini del trasporto del bene

Se successiva alla consegna o spedizione, rileva la  
data di passaggio della proprietà (o di altro diritto  
reale)



# LA TEMPISTICA



Quando deve essere realizzato l'investimento?

## - **Costi Accessori**

Per eventuali prestazioni connesse all'investimento (Trasporto, montaggio, ecc), il cui costo non è compreso in quello del bene, va presa in esame la data di ultimazione.

## - **Individuazione - Consegna**

In taluni casi il passaggio di proprietà può avvenire all'individuazione, debitamente documentata e comprovabile, dei beni presso il magazzino del venditore che li trattiene per conto del cessionario (in particolare per i beni mobili registrati).

## - **Clausola di prova (ex 1521 CC)**

In caso di acquisto con clausola di prova, l'investimento si considera realizzato **all'esito positivo del collaudo**.

## - **Patto riservato di dominio (ex 1523 CC)**

Non hanno effetto le clausole che vincolano civilisticamente il passaggio di proprietà al pagamento integrale dell'ultima rata di prezzo. In tali casi il diritto all'agevolazione matura comunque alla consegna del bene. Tuttavia qualora il venditore risolva il contratto per mancato pagamento l'agevolazione si considera revocata.



## LA TEMPISTICA

Quando deve essere realizzato l'investimento?



### Se l'investimento è sul filo di lana ...

La rilevanza temporale assume valenza cruciale per i beni consegnati o spediti a cavallo del periodo agevolato

#### *Per i beni "consegnati"*



Rileva generalmente il giorno di ritiro presso il magazzino del venditore

Se la consegna avviene con mezzi propri del cedente, rileva il giorno di ricezione della merce

#### *Per i beni "spediti"*



in assenza di specifiche clausole contrattuali o in adozione delle clausole franco fabbrica o franco a bordo (Ex Works o Free on Board), vale il **giorno di affidamento del bene al vettore** (cfr. anche art. 1510 CC)

In adozione di clausole contrattuali che impongono al venditore di condurre la merce a proprio rischio e spese fino alla sede dell'acquirente o alla dogana di importazione (reso al luogo di destinazione, reso sdoganato, reso al terminal) **può rilevare il giorno di arrivo a destinazione del bene.**

( non è sufficiente l'attribuzione contrattuale del costo di trasporto al venditore occorre che sia esplicitamente regolato il trasferimento della proprietà giuridica e dei rischi sul bene)



## LA TEMPISTICA

Quando deve essere realizzato l'investimento?



### 3) In caso di beni realizzati in appalto

La prestazione del servizio deve essere completata entro l'arco temporale agevolato.

Sono agevolati i costi relativi all'opera sostenuti dal committente alla **data di ultimazione della prestazione (art. 109, co. 2 TUIR)**.

Per beni o impianti particolarmente complessi, dove l'appalto prevede la clausola di prova del bene, **fa fede il verbale di collaudo** debitamente sottoscritto dalle parti.

In ipotesi di investimenti realizzati in base a **Stati di Avanzamento Lavori (SAL)** sono agevolabili i costi relativi al SAL liquidato in via definitiva entro il periodo agevolato (accettato dal committente in conformità con l'art. 1666 CC) .

Ciò dovrebbe valere anche se la divisione dell'opera in SAL è frutto di un'integrazione del contratto originale effettuata per consentire l'accettazione parziale dei lavori. (cfr. circ. 44/E 2009)



## LA TEMPISTICA

Quando deve essere realizzato l'investimento?



### **4) In caso di beni realizzati in economia**

**La realizzazione deve essere completata entro il 31 dicembre 2016.**

**Sono agevolati i costi relativi al bene strumentale sostenuti nell'arco temporale agevolato** (progettazione, materiali acquistati o prelevati dal magazzino, manodopera direttamente impiegata, ammortamento dei beni utilizzati per la realizzazione, ecc).

**Si applicano i criteri di imputazione ex art. 109, comma 2, TUIR.**



## LA TEMPISTICA

Quando deve essere realizzato l'investimento?



**Indipendentemente dalla modalità con cui è effettuato l'investimento, (acquisto, leasing, appalto, costruzione in economia) la fruizione del beneficio è legata all'immissione del bene strumentale nel ciclo produttivo.**

**Ad esempio: se l'investimento è realizzato nel 2016 ma il bene entra in funzione nel 2017, le quote di ammortamento maggiorate del 40% potranno essere fruite solo a partire dall'annualità 2017.**



## MODALITA' APPLICATIVE

Come funziona il superammortamento

<b>Costo del bene acquisito in proprietà</b>			<b>100.000,00</b>			
<b>Coeff. di ammortamento tabellare</b>			<b>20%</b>			
<i>Ammortamento fiscale</i>	<i>Amm.to costo figurativo</i>	<i>Totale dedotto</i>	<i>Anno</i>	<i>Aliquota IRES</i>	<i>Effetto IRES</i>	<i>IRES con superamm.to</i>
10.000	4.000	14.000	2016	27.5%	2.750	3.850
20.000	8.000	28.000	2017	24%	4.800	6.720
20.000	8.000	28.000	2018	24%	4.800	6.720
20.000	8.000	28.000	2019	24%	4.800	6.720
20.000	8.000	28.000	2020	24%	4.800	6.720
10.000	4.000	14.000	2021	24%	2.400	3.360
100.000	40.000	140.000	Totale	-	<b>24.350</b>	<b>34.090</b>

**+40%**



## MODALITA' APPLICATIVE

Come funziona il superammortamento in leasing

### Per i beni acquisiti in leasing

La maggiorazione del costo di acquisto, va ridistribuita proporzionalmente sui canoni (quota capitale) e sul riscatto.

**CANONI:** l'incremento è deducibile lungo la durata fiscale del contratto di leasing, in ogni caso per un **periodo non inferiore alla metà del periodo di ammortamento del bene** (calcolato in funzione dei coeff. Tabellari DM 31/12/1988).

**RISCATTO:** l'incremento sarà recuperato attraverso la procedura di ammortamento, una volta esercitata l'opzione di acquisto. Non è previsto alcun meccanismo di *recapture* in caso di mancato esercizio dell'opzione finale di acquisto



**È esclusa**

**LA QUOTA INTERESSI**, posto che non rappresenta il costo di acquisto del bene ma un onere finanziario.



# MODALITA' APPLICATIVE

Come funziona il superammortamento in leasing

<b>Costo del bene acquisito in leasing</b>		110.000				
<b>Quota Capitale</b>		<b>100.000 (10.000 quota interessi)</b>				
<b>Riscatto</b>		<b>10.000</b>				
<b>Coeff. di ammortamento tabellare</b>		<b>20%</b>				
<b>Durata leasing</b>		$\frac{1}{2} * (100/20) = 2.5 \text{ anni (30 mesi)}$				
<i>Ammortamento fiscale</i>	<i>Amm.to costo figurativo</i>	<i>Totale dedotto</i>	<i>Anno</i>	<i>Aliquota IRES</i>	<i>Effetto IRES</i>	<i>IRES con superamm.to</i>
36.000 (canoni)	14.400	50.400	2016	27.5%	9.900	13.860
36.000 (canoni)	14.400	50.400	2017	24%	8.640	12.096
18.000 (canoni) 1.000 (riscatto)	7.600	26.600	2018	24%	4.560	6.384
2.000 (riscatto)	800	2.800	2019	24%	480	672
2.000 (riscatto)	800	2.800	2020	24%	480	672
2.000 (riscatto)	800	2.800	2021	24%	480	672
2.000 (riscatto)	800	2.800	2022	24%	480	672
1.000 (riscatto)	400	1.400	2023	24%	240	336
100.000	40.000	140.000	TOTALE		<b>25.260</b>	<b>35.364</b>

**+40%**



## MODALITA' APPLICATIVE

Territorialità



**La normativa istitutiva non reca alcuna espressa limitazione territoriale riguardo la destinazione dei beni oggetto di incentivo**

**Credito di imposta per investimenti in beni strumentali** (art. 18 del d.l. n. 91/2014), prevedeva espressamente che i beni agevolati dovessero essere "*destinati a strutture produttive ubicate nel territorio dello Stato*" (cfr. circ. 5/E 2014, par.1).



**Tremonti-ter** (art. 5, co. 3-bis, d.l. n. 78/2009) veniva revocata se i beni agevolati erano "*ceduti a soggetti aventi stabile organizzazione in Paesi non aderenti allo Spazio economico europeo*". La disposizione fu interpretata come una conferma indiretta del fatto che i beni agevolati potessero essere collocati in strutture produttive ubicate in altri Stati UE o SEE (cfr. Circ. n. 44/E 2009 par. 2.5).

**I beni in possesso dell'impresa possono essere materialmente impiegati (non trasferiti definitivamente) ovunque senza perdere l'incentivo.**



## MODALITA' APPLICATIVE

Le auto

**Per i veicoli (autovetture e altri mezzi di trasporto) l'incentivo varia a seconda del loro utilizzo.** Sono incrementati del 40% i tetti di costo fiscalmente rilevanti di cui all'art. 164, co. 1, lett. b) TUIR.

Utilizzo del veicolo	Deducibilità delle spese
<i>Strumentale all'attività propria dell'impresa</i>	100% di tutti i costi
<i>Uso pubblico</i>	100% di tutti i costi
<i>Uso promiscuo ai dipendenti per la maggior parte del periodo d'imposta</i>	70% di tutti i costi
<i>Agenti o rappresentanti di commercio</i>	80% fino al nuovo limite di 36.152 €
<i>Impresa in situazioni diverse dalle precedenti (ad es. veicolo non assegnato o a disposizione a rotazione di dipendenti e amministratori)</i>	20% fino al nuovo limite di 25.306 €
<i>Utilizzate da artisti e professionisti</i>	20% fino al nuovo limite di 25.306 € (altre spese deducibili al 20%)





# Il Superammortamento



La normativa di riferimento – Seconda parte (commi 91-93)

**94.** Le disposizioni dei commi 91 e 92 **non producono effetti** sulla determinazione dell'**acconto** dovuto per il **periodo di imposta** in corso al 31 dicembre **2015**. La determinazione dell'**acconto** dovuto per il periodo di imposta in corso al 31 dicembre **2016** e' effettuata considerando, **quale imposta del periodo precedente, quella** che si sarebbe determinata **in assenza delle disposizioni** dei citati commi 91 e 92

**95.** Al comma 10 dell'articolo 15 del decreto-legge 29 novembre 2008, n. 185[...], le parole: «non superiore ad un decimo» sono sostituite dalle seguenti: «**non superiore ad un quinto**».

**96.** La disposizione di cui al comma 95 si applica alle **operazioni di aggregazione** aziendale poste in essere a decorrere **dall'esercizio successivo a quello in corso al 31 dicembre 2015**.

**97.** Le disposizioni di cui ai commi 91 e 92 **non producono effetti** sui valori attualmente stabiliti per l'elaborazione e il **calcolo degli studi di settore** previsti dall'articolo 62-bis del decreto-legge 30 agosto 1993, n. 331 [...]



Dal 1 gen. 2016  
Al 31 dic. 2019

## Credito D'imposta Mezzogiorno

Per le imprese che nel quadriennio investono in beni strumentali nuovi destinati a strutture produttive ubicate nel Mezzogiorno



# Il Credito di imposta Mezzogiorno



La normativa di riferimento – Prima parte (commi 98-102)

**98.** *Alle imprese che effettuano l'acquisizione di beni strumentali nuovi* indicati nel comma 99, *destinati a strutture produttive ubicate nelle zone assistite delle regioni Campania, Puglia, Basilicata, Calabria e Sicilia*, ammissibili alle deroghe previste dall'art. 107 par. 3 lett. a) del TFUE e nelle zone assistite delle regioni **Molise, Sardegna e Abruzzo**, ammissibili alle deroghe previste dall'art. 107, par. 3, lett. c) del TFUE, come individuate dalla Carta degli aiuti a finalità regionale 2014-2020 [...] **dal 1 gennaio 2016 e fino al 31 dicembre 2019** è attribuito un **credito di imposta nella misura massima del 20 per cento per le piccole imprese, del 15 per cento per le medie imprese e del 10 per cento per le grandi imprese**, nei limiti e alle condizioni previste dalla citata Carta. **Alle imprese** attive nel settore della **produzione primaria di prodotti agricoli**, nel settore della **pesca e dell'acquacoltura** [...] e nel settore della **trasformazione e commercializzazione di prodotto agricoli**, della **pesca e dell'acquacoltura**, che effettuano l'acquisizione di beni strumentali nuovi, gli aiuti sono concessi **nei limiti e alle condizioni previste dalla normativa europea in materia di aiuti di Stato** [...]

**99.** [...] sono agevolabili gli investimenti facenti parte di un progetto di investimento iniziale [...] relativi all'**acquisto anche mediante contratti di locazione finanziaria di macchinari, impianti e attrezzature varie destinati a strutture produttive già esistenti o che vengono impiantate nel territorio**



# Il Credito di imposta Mezzogiorno



La normativa di riferimento – Prima parte (commi 98-102)

**100.** *L'agevolazione non si applica ai soggetti che operano nei settori dell'industria siderurgica, carbonifera, della costruzione navale, delle fibre sintetiche, dei trasporti e delle relative infrastrutture, della produzione e distribuzione di energia e delle infrastrutture energetiche, nonché ai settori creditizio, finanziario e assicurativo.*

*L'agevolazione altresì non si applica alle imprese in difficoltà [...]*

**101.** *Il credito di imposta è commisurato alla quota del costo complessivo dei beni indicati al comma 99, nel limite massimo, per ciascun progetto di investimento, pari a 1,5 milioni di euro per le piccole imprese, a 5 milioni di euro per le medie imprese, e a 15 milioni di euro per le grandi imprese, eccedente gli ammortamenti dedotti nel periodo di imposta, relativi alle medesime categorie dei beni di investimento della stessa natura produttiva, ad esclusione degli ammortamenti dei beni che formano oggetto dell'investimento agevolato. Per gli investimenti effettuati mediante contratti di locazione finanziaria si assume il costo sostenuto dal locatore per l'acquisto dei beni, tale costo non comprende le spese di manutenzione.*

**102.** *Il credito d'imposta non è cumulabile con aiuti de minimis e con altri aiuti di Stato che abbiano ad oggetto i medesimi costi ammessi al beneficio.*



## AMBITO SOGGETTIVO

Chi può fruire del Credito di imposta Mezzogiorno



I titolari di **reddito di impresa**



lavoro autonomo



**Non rileva:**

**la natura giuridica** (sono ammesse, ad esempio, imprese individuali, società di persone, società di capitali, enti non commerciali con riferimento all'attività commerciale svolta, stabili organizzazioni di soggetti non residenti)

**la dimensione**, (che influenza però l'entità massima del beneficio)

**il regime contabile adottato** (per i soggetti in contabilità semplificata resta fermo l'obbligo di documentare i costi sostenuti)



## AMBITO SOGGETTIVO

Chi può fruire del Credito di imposta Mezzogiorno in conformità con Reg. (UE) 651/2014

**Rileva:** il settore in cui l'impresa opera.

### SONO ESCLUSI I SOGGETTI CHE OPERANO NELLE INDUSTRIE



- |  |  |
|--|--|
| a) siderurgica                                   | f) Della produzione e distribuzione di energia |
| b) carbonifera                                   | g) Delle infrastrutture energetiche            |
| c) della costruzione navale                      | h) Creditizia                                  |
| d) delle fibre sintetiche                        | i) Finanziaria                                 |
| e) dei trasporti e delle relative infrastrutture | j) Assicurativa                                |



**SONO ESCLUSE LE IMPRESE IN DIFFICOLTA'** come definite dalla Comunicazione CE 2014/C 249/01. Al ricorrere di almeno una delle seguenti circostanze:

- In caso di Srl, qualora abbia perso più della metà del capitale sociale sotto scritto a causa di perdite cumulate;
- nel caso di società in cui almeno alcuni soci abbiano la responsabilità illimitata per i debiti, qualora abbia perso più della metà dei fondi propri, quali indicati nei conti della società, a causa di perdite cumulate;
- qualora l'impresa sia oggetto di procedura concorsuale per insolvenza o soddisfi le condizioni previste dal diritto nazionale per l'apertura nei suoi confronti di una tale procedura su richiesta dei suoi creditori;
- nel caso di un'impresa diversa da una PMI, qualora, negli ultimi due anni:
  - il rapporto debito/patrimonio netto contabile dell'impresa sia stato superiore a 7,5;
  - il quoziente di copertura degli interessi dell'impresa (EBITDA/interessi) sia stato inferiore a 1,0.



## AMBITO SOGGETTIVO

Chi può fruire del Credito di imposta Mezzogiorno in conformità con Reg. (UE) 651/2014



### PER LE IMPRESE ATTIVE NEI SETTORI:

- Produzione Primaria Di Prodotti Agricoli
- Pesca e Acquacoltura
- Trasformazione Commercializzazione Dei Prodotti Agricoli

*L'incentivo viene concesso nei limiti e alle condizioni prevista dalla relativa normativa in materia di Aiuti di Stato (Reg. (UE) n. 702/2014)*



**SONO ESCLUSE LE IMPRESE CHE GIA' FRUISCONO DI AIUTI DI STATO – COMPRESI I DE MINIMIS - CHE HANNO AD OGGETTO GLI STESSI COSTI AMMESSI AL CREDITO DI IMPOSTA**

**Ad esempio: Nuova Sabatini (art. 2, d.l. n. 69/2013), credito di imposta riqualificazione hotel (art. 10 d.l. n. 83/2014)**



# AMBITO SOGGETTIVO

Aspetti dimensionali - Raccomandazione 2003/361/CE e D.M. 18 aprile 2005



Piccole



Medie



Grandi

Categoria d'impresa	Occupati	Fatturato annuo Mln €	Totale di bilancio annuo Mln €
Grandi	≤ 250	< 50	< 43
Medie	< 250	≤ 50	≤ 43
Piccole	< 50	≤ 10	≤ 10

**OCCUPATI:** dipendenti a tempo determinato o indeterminato nell'anno

**FATTURATO ANNUO:** corrisponde alla voce A.1 del conto economico.

**TOTALE DI BILANCIO:** corrisponde al totale dell'attivo patrimoniale.

*Nel calcolo si deve tener conto degli eventuali rapporti dell'impresa beneficiaria con altre imprese per verificare l'autonomia, ovvero vincoli di associazione e collegamento*



# AMBITO TERRITORIALE

Zone Agevolate – Carta degli aiuti a finalità regionale 2014-2020 | C(2014) 6424



**I beni strumentali oggetto di investimento devono essere destinati a strutture produttive ubicate in specifiche aree**

**Intero territorio regionale (art. 107. 3. a del TFUE)**

**Campania | Puglia | Basilicata | Calabria | Sicilia**

**Solo Zone Assistite (art. 107. 3. c del TFUE)**

**ABRUZZO: (in parte) - Chieti | L'Aquila | Pescara**

**MOLISE: (in parte): Campobasso | Isernia |**

**SARDEGNA: (in parte) Cagliari | Ogliastra | Sassari |**

**Carbonia-Iglesias | Medio Campidano | Nuoro | Oristano**

*In queste aree, per le grandi imprese, l'incentivo dovrebbe riguardare solo investimenti iniziali a favore di una nuova attività economica*





# NOZIONE DI INVESTIMENTO

Gli investimenti agevolati



**L'agevolazione riguarda gli investimenti parte di un progetto di investimento iniziale come definito dal Reg. (UE) 651/2014.**

**Sono quindi agevolati gli investimenti in beni strumentali finalizzati a:**

- La realizzazione di un nuovo stabilimento;
- L'ampliamento di uno stabilimento esistente;
- La diversificazione della produzione di uno stabilimento;
- La trasformazione radicale del processo produttivo complessivo di uno stabilimento esistente;
- La riattivazione di uno stabilimento chiuso o che sarebbe stato chiuso qualora non fosse stato acquisito.

**Per le grandi imprese nelle zone 107 .3 .c** sono agevolabili solo investimenti iniziali a favore di una "nuova attività economica", ossia:

- Un investimento relativo alla creazione di un stabilimento o alla diversificazione delle attività di uno stabilimento, a condizione che le nuove attività non siano "uguali o simili" a quelle precedentemente svolte nello stabilimento*
- L'acquisizione di attivi appartenenti ad uno stabilimento che sia stato chiuso o sarebbe stato chiuso senza tale acquisizione e sia acquistato da un investitore che non ha relazioni con il venditore, a condizione che le nuove attività che verranno svolte utilizzando gli attivi acquisiti non siano "uguali o simili" a quelle svolte nello stabilimento prima dell'acquisizione*



# COSTI AGEVOLABILI

Cos'è compreso negli investimenti agevolati

Sono agevolabili gli investimenti relativi all'acquisto, anche mediante contratti di locazione finanziaria, di **macchinari, impianti e attrezzature varie** [NUOVI, come specificato dal comma 98]

(In caso di leasing rileva il costo sostenuto dal concedente escluse le spese di manutenzione)

## MODALITA' CONSENTITE

- ❖ **Acquisto da terzi**
- ❖ Acquisto mediante **contratti di leasing** con opzione per l'acquisto finale da parte dell'utilizzatore (c.d. leasing proprietario)
- ❖ Acquisizione mediante **contratti di appalto**
- ❖ **Realizzo in economia**

Si applicano requisiti generali analoghi a quelli del superammortamento

I BENI  
DEVONO  
ESSERE

**Materiali** (no beni immateriali)  
**Strumentali** (no beni merce, trasformati per essere rivenduti ecc)  
**Nuovi**



## PERIODO AGEVOLATO

Quando deve essere realizzato l'investimento?



L'agevolazione spetta solo per i costi fiscalmente sostenuti  
tra il **1 gennaio 2016** ed il **31 dicembre 2019**

Analogamente al Superammortamento si applicano i criteri di competenza fiscale ex art. 109 , commi 1 e 2 del TUIR

Tipologia di spesa	Criterio temporale
<i>Acquisizione di beni mobili</i>	Data della consegna o spedizione ovvero se diversa e successiva, data in cui si verifica l'effetto traslativo o costitutivo di proprietà o altro diritto reale
<i>Acquisizione di servizi</i>	Data di ultimazione della prestazione
<i>Contratti di appalto</i>	Data di ultimazione della prestazione o, in caso di SAL, data in cui l'opera o la porzione è accettata dal committente
<i>Contratti di leasing</i>	Data di consegna del bene all'utilizzatore



# SOGLIE DI INVESTIMENTO

Soglie e meccanismo di calcolo

Gli investimenti sono agevolati con un credito di imposta (di entità variabile 20-15-10%) fino a soglie stabilite in funzione della dimensione dell'impresa.

Le soglie devono essere calcolate **al netto degli ammortamenti relativi alle medesime categorie di beni di investimento della stessa struttura produttiva**, escludendo le quote di ammortamento dei beni oggetto dell'investimento agevolato.

**Piccole**  
**1.5 mln**



**Medie**  
**5 mln**



**Grandi**  
**15 mln**



**Credito  
d'imposta**



Costo dei  
beni  
agevolati



Amm.ti **stessa**  
**categoria** di beni,  
dedotti nel periodo  
dalla **stessa**  
**struttura** produttiva  
(NO amm.to beni  
agevolati)



**20%**  
**15%**  
**10%**



# CALCOLO DEL CREDITO

Esempi

## **Piccola impresa neo costituita**

Investimento agevolabile: nuovi macchinari 100.000 euro

Ammortamenti macchinari nel 2016 : 0

Aliquota applicabile: 20%

Credito d'imposta =  $100.000 \times 20\% = 20.000$  euro

---

## **Media impresa, preesistente**

Investimento agevolabile: nuovi macchinari 100.000 euro, nuovi impianti 30.000 euro

Ammortamenti macchinari nel 2016 : 60.000 euro;

Ammortamenti impianti: 15.000 euro

Aliquota applicabile: 15%

Credito d'imposta =  $[(100.000 - 60.000) + (30.000 - 15.000)] \times 20\% = 11.000$  euro

---

## **Grande impresa con ammortamenti maggiori rispetto al nuovo investimento**

Investimento agevolabile: nuovi macchinari 100.000 euro

Ammortamenti macchinari nel 2016 : 300.000 euro

Aliquota applicabile: 10%

Credito d'imposta = 0 (non c'è eccedenza)



# Il Credito di imposta Mezzogiorno



La normativa di riferimento – Seconda parte (commi 103-105)

**103.** *I soggetti che intendono avvalersi del credito d'imposta devono presentare **apposita comunicazione all'Agenzia delle entrate**. Le modalità, i termini di presentazione e il contenuto della comunicazione sono stabiliti con provvedimento del direttore dell'Agenzia medesima [...]. **L'Agenzia delle entrate comunica alle imprese l'autorizzazione** alla fruizione del credito d'imposta.*

**104.** *Il credito d'imposta è utilizzabile **unicamente in compensazione [...]** a decorrere dal periodo di imposta in cui è stato effettuato l'investimento e deve essere indicato nella dichiarazione dei redditi relativa al periodo d'imposta di maturazione del credito e nelle dichiarazioni dei redditi relative ai periodi d'imposta successivi fino a quello nel quale se ne conclude l'utilizzo. Al credito di imposta non si applica il limite di cui all'articolo 1, comma 53, della legge 24 dicembre 2007, n. 244*

**105.** *Se i beni [...] non entrano in funzione entro il secondo periodo d'imposta successivo a quello della loro acquisizione o ultimazione, **il credito d'imposta è rideterminato** escludendo dagli investimenti agevolati il costo del bene non entrato in funzione. **Se entro il quinto periodo d'imposta successivo a quello nel quale sono entrati in funzione**, i beni **sono dismessi, ceduti a terzi, destinati a finalità estranee** all'esercizio dell'impresa ovvero destinati **a strutture produttive diverse** da quelle che hanno dato diritto all'agevolazione, **il credito d'imposta è rideterminato** escludendo dagli investimenti agevolati il costo dei beni anzidetti; se ne periodo in cui si verifica una delle predette ipotesi vengono acquisiti beni della stessa categoria di quelli agevolati, il credito d'imposta è rideterminato escludendo il costo non ammortizzato degli investimenti agevolati per la parte che eccede i costi delle nuove acquisizioni. Per i beni acquisiti in locazione finanziaria le disposizioni di cui al presente comma si applicano anche se non viene esercitato il riscatto. Il credito di imposta indebitamente utilizzato rispetto all'importo rideterminato [...] è versato entro il termine stabilito per il versamento a saldo dell'imposta sui redditi dovuta per il periodo d'imposta in cui si verificano le ipotesi ivi indicate.*



# ASPETTI PROCEDURALI

La Comunicazione all'Agenzia delle entrate



**I soggetti che intendono beneficiare del credito d'imposta sono tenuti a compilare ed inoltrare all'Agenzia delle entrate il Modello di Comunicazione pubblicato contestualmente al provv. del Direttore n. 45080 del 24 marzo 2016**

La comunicazione espone

**Informazioni relative al progetto di investimento (Riquadro A):** ammontare complessivo dell'investimento e del credito d'imposta spettante; tipologia di progetto, data di inizio e fine; ambito di attività in cui il progetto si sviluppa (es. costruzioni, commercio, aerospazio e difesa, ecc); nonché una breve descrizione

**Il dettaglio dei dati della struttura produttiva (Riquadro B):** ubicazione, ammontare degli investimenti realizzati e credito spettante nei 4 periodi agevolati (2016-2019), specifica elencazione (per categorie) dei beni strumentali acquisiti;

**I codici fiscali delle persone fisiche per le quali va richiesta la documentazione anti-mafia (Riquadro C)** ex art. 85 d.lgs. n. 159/2011

La comunicazione deve essere presentata all'Agenzia delle entrate – esclusivamente in via telematica – tramite il software dedicato (Creditoinvestimentisud)

**dal 30 giugno 2015 e fino al 31 dicembre 2019**



# ASPETTI PROCEDURALI

Modalità di utilizzo

**Il credito di imposta maturato può essere utilizzato per la compensazione “orizzontale” di imposte e contributi ai sensi dell’articolo 17 del d.lgs. n. 241/1997**

Il credito è utilizzabile a decorrere dal periodo d’imposta in cui è effettuato l’investimento **TUTTAVIA**, come specificato dal comma 103 L’Agenzia delle entrate è tenuta a comunicare ai contribuenti l’autorizzazione alla fruizione del credito.

**A TALE RIGUARDO** Il provv. del direttore dell’Agenzia delle entrate del 24 marzo 2016 (punto 3.3), ha chiarito che il credito è utilizzabile in F24 “**a partire dal quinto giorno successivo dalla data di rilascio della ricevuta che attesta la fruibilità**”.

**Al credito d’imposta non si applica il limite massimo di 250.000 previsto per i crediti d’imposta indicati nel quadro RU del mod. UNICO** (ex art. 1, co. 53, l. n. 244/2007)

**Il credito va indicato nella dichiarazione dei redditi relativa al periodo in cui matura e in quelle successive finché se ne conclude l’utilizzo.**



# REVOCA DEL BENEFICIO

Clausole antielusive

**Il credito di imposta deve essere ricalcolato escludendo il costo dei beni dal calcolo dell'agevolazione se:**

Il bene strumentale non entra in funzione entro **il 2° anno** successivo a quello della sua acquisizione

Il bene strumentale entro **il 5° anno** dalla sua entrata in funzione viene:

- a) dismesso
- b) ceduto a terzi
- c) destinato a finalità estranee all'esercizio di impresa
- d) destinato a strutture produttive diverse da quelle che hanno dato diritto all'agevolazione

**TUTTAVIA, il credito non viene rideterminato se al ricorrere delle predette ipotesi, l'impresa acquisisce beni della stessa categoria di quelli agevolati per un valore pari o superiore al costo non ammortizzato di questi ultimi.**



# Il Credito di imposta Mezzogiorno



La normativa di riferimento – Terza parte (commi 106-108)

*106. Qualora a seguito dei controlli, sia accertata l'indebita fruizione, anche parziale, del credito d'imposta per il mancato rispetto delle condizioni richieste dalla norma ovvero a causa dell'inammissibilità dei costi sulla base dei quali è stato determinato l'importo fruito, l'Agenzia delle entrate provvede al recupero del relativo importo, maggiorato di interessi e sanzioni previsti dalla legge.*

*107. L'agevolazione [...] è concessa nel rispetto dei limiti e delle condizioni previsti dal regolamento (UE) n. 651/2014 [...] che dichiara alcune categorie di aiuti incompatibili con il mercato interno in applicazione degli articoli 107 e 108 TFUE e in particolare dell'articolo 14 del medesimo regolamento, che disciplina gli aiuti a finalità regionale agli investimenti.*

*108. Gli oneri derivanti dai commi da 98 a 107 sono valutati in 617 milioni di euro per ciascuno degli anni 2016,2017,2018 e 2019 [...]*



**GRAZIE**  
PER L'ATTENZIONE