



STUDIO FEROCE

Dottore Commercialista – Consulente del Lavoro – Revisore Legale

Via G. Boccaccio, 35 Fonte Nuova (RM)

e-mail: info@studioferoce.com

www.studioferoce.com

Ai gentili Clienti
Loro sedi

OGGETTO: Investimenti in start-up innovative: detrazioni fiscali

Gentile Cliente,

con la stesura del presente documento informativo intendiamo informarla che la Legge di bilancio 2017 è intervenuta in materia di detrazione per investimenti in start-up apportando diversi cambiamenti alla disciplina originaria.

Introduzione

Il Decreto-Legge 18 ottobre 2012, n. 179, ha introdotto alcuni incentivi fiscali per l'investimento in start-up innovative. Le modalità di attuazione di tali incentivi sono individuate con Decreto del 30 gennaio 2014 del Ministro dell'Economia e delle Finanze, di concerto con il Ministro dello Sviluppo Economico e con il successivo D.M. Mef del 25 febbraio 2016. L'investimento agevolato può essere effettuato indirettamente per il tramite di organismi di investimento collettivo del risparmio o altre società di capitali che investono prevalentemente in start-up innovative.

Sempre con lo stesso decreto viene introdotta per la prima volta nell'ordinamento del nostro Paese la definizione di nuova impresa innovativa, la **start-up**:

- ⇒ per questo tipo di impresa viene predisposto un quadro di riferimento articolato e organico a livello nazionale che interviene su materie differenti come la semplificazione amministrativa, il mercato del lavoro, le agevolazioni fiscali, il diritto fallimentare.

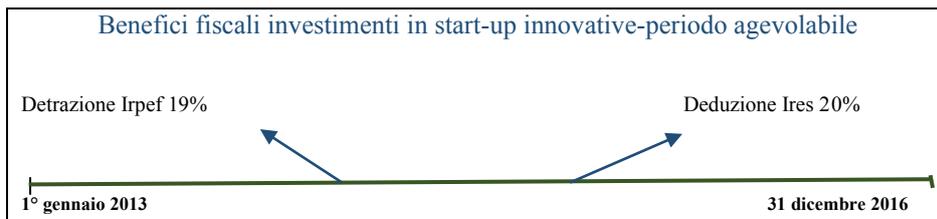
Detrazioni per investimenti in start-up

L'agevolazione fiscale a favore di contribuenti investitori persone fisiche si sostanzia in una detrazione d'imposta del 19 per cento dei conferimenti rilevanti effettuati, per importo non superiore a euro 500.000 in ciascun periodo d'imposta; per le società ("soggetti IRES") l'agevolazione fiscale opera invece come deduzione dal reddito complessivo; possono dedurre dal proprio reddito complessivo un importo pari al 20 per cento dei conferimenti rilevanti effettuati, per importo non superiore a euro 1.800.000, per ciascun periodo d'imposta.

Nel caso di investimenti nelle start-up a vocazione sociale, nonché per gli investimenti in start-up

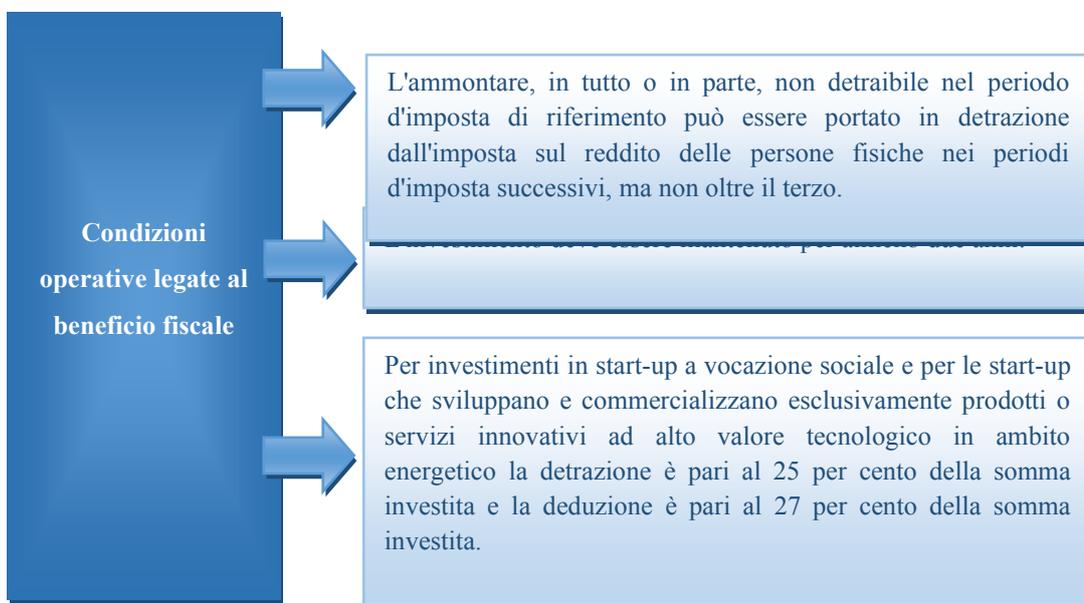
innovative che sviluppano e commercializzano esclusivamente prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico in ambito energetico:

- ❖ la detrazione per le persone fisiche è aumentata al 25%;
- ❖ la deduzione per i soggetti Ires arriva al 27%.



PERSONE FISICHE	Detrazione del 19% dei conferimenti rilevanti effettuati, per importo non superiore a euro 500.000 in ciascun periodo d'imposta.
SOCIETÀ	Deduzione pari al 20 per cento dei conferimenti rilevanti effettuati, per importo non superiore a euro 1.800.000, per ciascun periodo d'imposta.

Sono previste specifiche condizioni operative ai fini dell'ottenimento dei suddetti benefici fiscali.

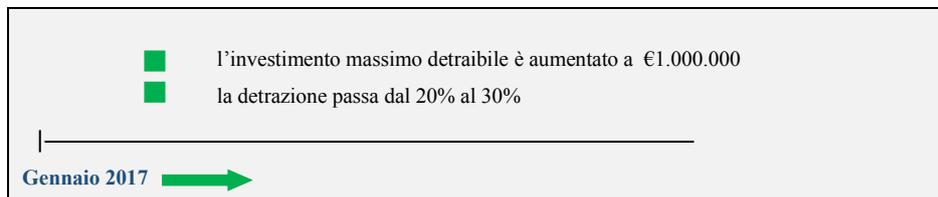


La Legge di Bilancio 2017

La Legge di bilancio interviene su tali incentivi fiscali rafforzandone la portata. Il comma 66 prevede che, a decorrere dall'anno 2017, per le persone fisiche, l'investimento massimo detraibile sia aumentato a euro 1.000.000; **il beneficio fiscale assume carattere permanente.**

Detrazioni per investimenti in start-up innovative

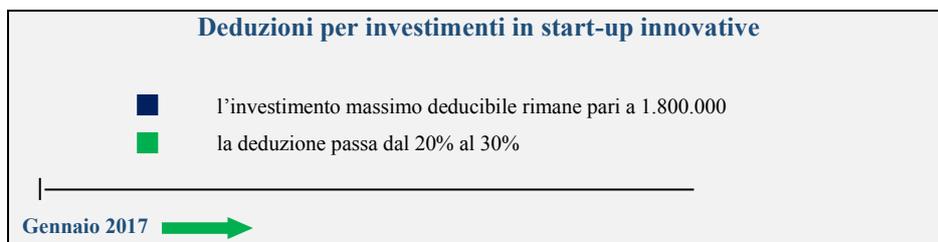




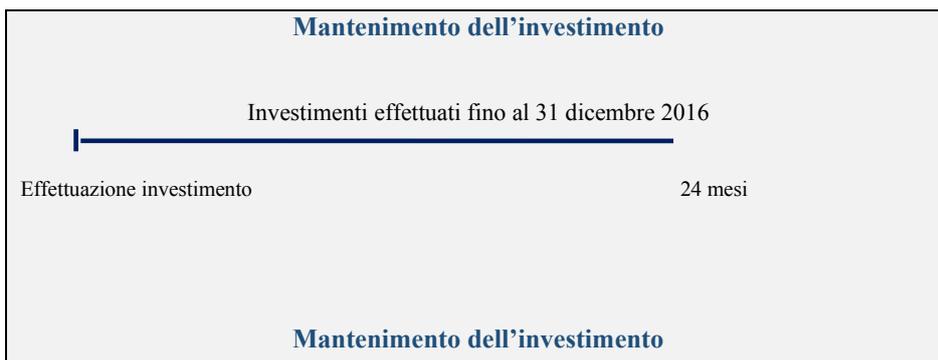
Viene inoltre stabilito che la percentuale dell'investimento considerata (sia ai fini delle detrazioni che per le deduzioni) sia aumentata al 30% del totale, a decorrere dal 2017.

Ciò vale anche per le start-up a vocazione sociale e per quelle che sviluppano e commercializzano esclusivamente prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico in ambito energetico che già godono di una disciplina speciale, per la quale la detrazione fino al 2016 è al 25% e la deduzione è pari al 27% (Dossier n. 395/4 Sezione I - Normativa).

Per i soci di società in nome collettivo e in accomandita semplice l'importo per il quale spetta la detrazione è determinato in proporzione alle rispettive quote di partecipazione agli utili e il limite di cui al primo periodo si applica con riferimento al conferimento in denaro effettuato dalla società.



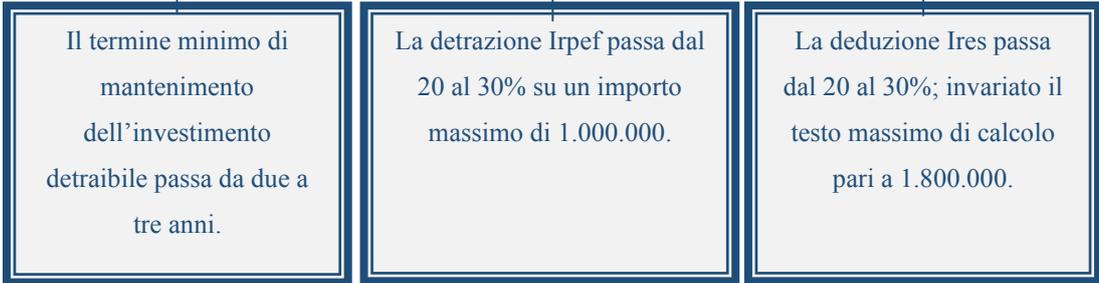
→ **Il termine minimo di mantenimento dell'investimento detraibile passa da due a tre anni.**





LE NUOVE CONDIZIONI OPERATIVE

CONDIZIONI OPERATIVE IN VIGORE DAL 2017



Viene disposto l'annullamento della limitazione che consentiva alle piccole e medie imprese (PMI) innovative che operavano sul mercato da più di sette anni dalla loro prima vendita commerciale di avvalersi delle agevolazioni fiscali sopra richiamate solo qualora fossero in grado di presentare un piano di sviluppo di prodotti, servizi o processi nuovi o sensibilmente migliorati rispetto allo stato dell'arte nel settore interessato.

→ **Le agevolazioni si applicano dunque a tutte le PMI innovative.**

LA START-UP INNOVATIVA

Operatività	Essere operativa da non più di 60 mesi
Residenza fiscale	Avere la residenza in Italia ovvero in uno degli Stati membri dell'Unione europea o dello Spazio economico europeo (in tali casi purché abbia una sede produttiva o una filiale in Italia);



Fatturato	Avere meno di 5 milioni di euro di fatturato
Distribuzione utili	Non deve distribuire utili; avere quale oggetto sociale esclusivo o prevalente l'innovazione tecnologica
Costituzione	Non essere costituita da una fusione o scissione societaria
Possesso di almeno uno dei seguenti criteri	<ul style="list-style-type: none"> ✓ sostenere spese in ricerca e sviluppo in misura pari o superiore al 15 per cento del maggiore importo tra il costo e il valore della produzione; ✓ impiegare personale altamente qualificato per almeno un terzo della propria forza lavoro ovvero in percentuale uguale o superiore a due terzi della forza lavoro complessiva di personale in possesso di laurea magistrale ai sensi dell'art. 4 del D.M. n. 270/2004; ✓ essere titolare o depositaria o licenziataria di almeno una privativa industriale relativa ad un'invenzione industriale, biotecnologica, a una topografia di prodotto a semiconduttori o a una varietà vegetale ovvero sia titolare dei diritti relativi ad un programma per elaboratore originario registrato presso il Registro pubblico speciale per i programmi per elaboratore, purché tali privative siano direttamente afferenti all'oggetto sociale e all'attività di impresa.



L'efficacia delle disposizioni agevolative sopra richiamate, nell'aspetto novellativo, è subordinata, ai sensi dell'articolo 108, paragrafo 3, del Trattato sul funzionamento dell'Unione europea, all'autorizzazione della Commissione europea, richiesta a cura del Ministero dello Sviluppo Economico; per l'attuazione delle stesse disposizioni il testo della Legge di bilancio rimanda espressamente al D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze 25 febbraio 2016.

Esempi pratici



Esempi detrazione d'imposta investimenti in start-up innovative



- ❖ Un imprenditore decide di versare nel capitale sociale di una start-up innovativa un importo pari a 450.000 €:

Fino al 31 dicembre 2016	Da gennaio 2017	
Detrazione pari a:	Detrazione pari a:	
85.500 €	135.500 €	
Maggiore beneficio fiscale	37%	50.000 €

Esempi detrazione d'imposta investimenti in start-up innovative

- ❖ Supponiamo un contribuente persona fisica che nel 2016 ha effettuato un investimento in start-up di 50.000 € e presenta i seguenti dati ai fini dichiarativi:

- imposta lorda anno 2015 euro 11.000;
- detrazioni per altri oneri euro 4.000;
- detrazione start-up spettante euro 9.500;
- detrazione start-up fruibile nell'anno 2015 euro 7.000;
- detrazione start-up fruibile nell'anno 2017 euro 2500, riportabile, in caso di incapacienza, nel 2018 e nel 2019.

Fino al 31 dicembre 2016	Da gennaio 2017	
Detrazione pari a:	Detrazione pari a:	
9.500 €	15.0000 €	
Maggiore beneficio fiscale	37%	5.500 €

→ Fino alla scorso anno la detrazione Irpef massima non poteva superare l'importo di 95.000 € (19% di 500.000) dal 2017 invece si potrà arrivare fino a 300.000 € (30% di 1.000.000).





Esempio

Esempi deduzione d'imposta investimenti in start-up innovative

- ❖ Supponiamo che una società versi nel capitale di una start-up un importo pari a 1.500.000.

Fino al 31 dicembre 2016	Da gennaio 2017	
Deduzione pari a: 300.000 €	Deduzione pari a: 450.000 €	
Risparmio Ires (al 27,5%): 87.500 €	Risparmio Ires (al 24%): 108.000 €	
Maggiore beneficio fiscale	19%	20.500 €

- **Qualora la deduzione sia di ammontare superiore al reddito complessivo dichiarato, l'eccedenza può essere computata in aumento dell'importo deducibile dal reddito complessivo dei periodi d'imposta successivi, ma non oltre il terzo, fino a concorrenza del suo ammontare.**



Esempio

Esempi detrazione d'imposta investimenti in start-up innovative

- ❖ Una società versa nel capitale di una start-up un importo pari a 1.800.000 (importo max).

Fino al 31 dicembre 2016	Da gennaio 2017	
Deduzione pari a 360.000 €	Deduzione pari a 540.000 €	
Risparmio Ires (al 27,5%): 99.000	Risparmio Ires (al 24%): 129.600	
Maggiore beneficio fiscale	37%	5.500 €



CASI DI ESCLUSIONE DELL'AGEVOLAZIONE

INVESTIMENTI IN START-UP

INNOVATIVE

→ CASI DI ESCLUSIONE DEI BENEFICI FISCALI

↳ Investimenti effettuati tramite organismi di investimento collettivo del risparmio e società, direttamente o indirettamente, a partecipazione pubblica;

↳ Investimenti in start-up innovative che si qualificano come:

- imprese in difficoltà di cui alla definizione della comunicazione della Commissione europea «Orientamenti comunitari sugli aiuti di Stato per il salvataggio e la ristrutturazione di imprese in difficoltà» (2004/C 244/02);
- imprese del settore della costruzione navale e dei settori del carbone e dell'acciaio.

↳ Alle start-up innovative e agli incubatori certificati, agli organismi di investimento collettivo del risparmio, nonché alle altre società di capitali che investono prevalentemente in start-up innovative.

↳ Nel caso di investimento diretto, o indiretto per il tramite delle altre società di capitali che investono prevalentemente in start-up innovative e le cui azioni non siano quotate su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione.



Distinti saluti

Lo Studio ringrazia per l'attenzione riservatagli e rimane a disposizione per ogni ulteriore chiarimento, riservandosi la facoltà di tenervi costantemente aggiornati sulle novità e relativi adempimenti di Vostro interesse..... 

