

# Studio Tributario e Societario



**"Strumenti per il finanziamento della R&S delle  
Imprese chimiche» - Agevolazioni per Start-Up  
e PMI innovative dalla Legge di Stabilità 2017**

Giuseppe Giordano | STS - Deloitte

Milano, 22 Giugno 2017

**Deloitte.**

# Indice

Contesto normativo	3
Start-up innovative	5
PMI innovative	14
Case study	18

# Contesto normativo

# Quadro normativo

Decreto legge  
179/2012

Decreto Crescita 2.0: corpus normativo originario (artt. 25-32)

Decreto legge  
"Lavoro"  
76/2013

Ampliamento della platea delle startup beneficiarie

Decreto legge  
3/2015

Estensione a 5 anni del periodo di durata del regime e nuova modalità di costituzione; Introdotte le PMI innovative

Legge di Bilancio  
n. 232/2016

Introduzione di nuove agevolazioni e modifiche alla disciplina precedente, in considerazione anche del Piano Industria 4.0

# Start-up innovative

# Startup innovative

## Requisiti

Le startup sono società di capitali, costituite anche in forma cooperativa, le cui azioni o quote rappresentative del capitale sociale non sono quotate su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione, e che sono in possesso dei seguenti requisiti:

1

Sono di nuova costituzione o comunque sono state costituite da meno di 5 anni (in ogni caso non prima del 18 dicembre 2012)

2

Hanno sede principale in Italia, o in altro Paese membro dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'accordo sullo Spazio Economico Europeo, purché abbiano una sede produttiva o una filiale in Italia

3

Presentano un valore annuo della produzione inferiore a 5 milioni di euro

4

Non distribuiscono e non hanno distribuito utili

5

Hanno come oggetto sociale esclusivo o prevalente lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico

6

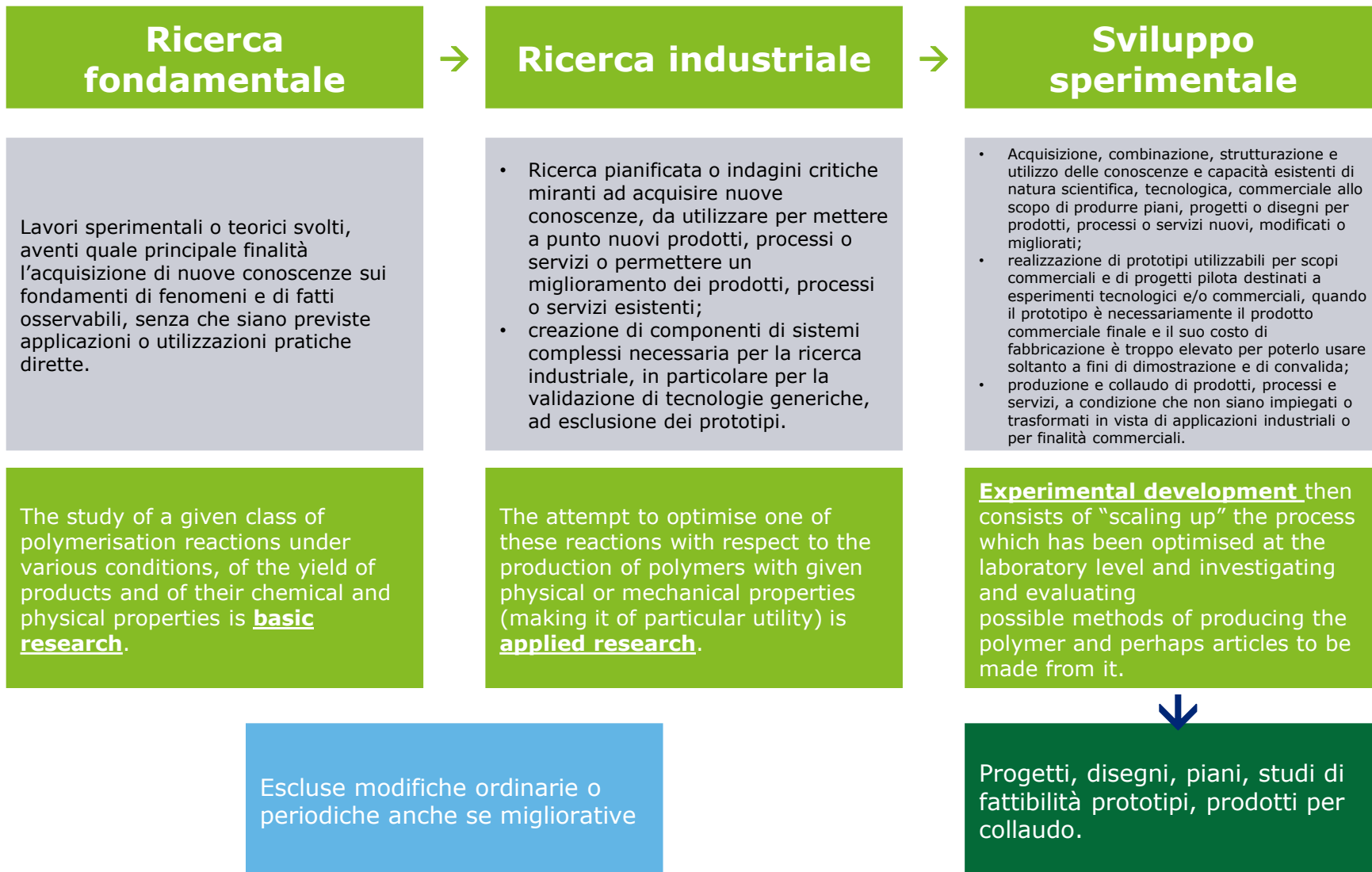
Non sono costituite da fusione, scissione societaria o a seguito di cessione di azienda o di ramo di azienda

7

L'impresa deve avere uno dei seguenti requisiti:

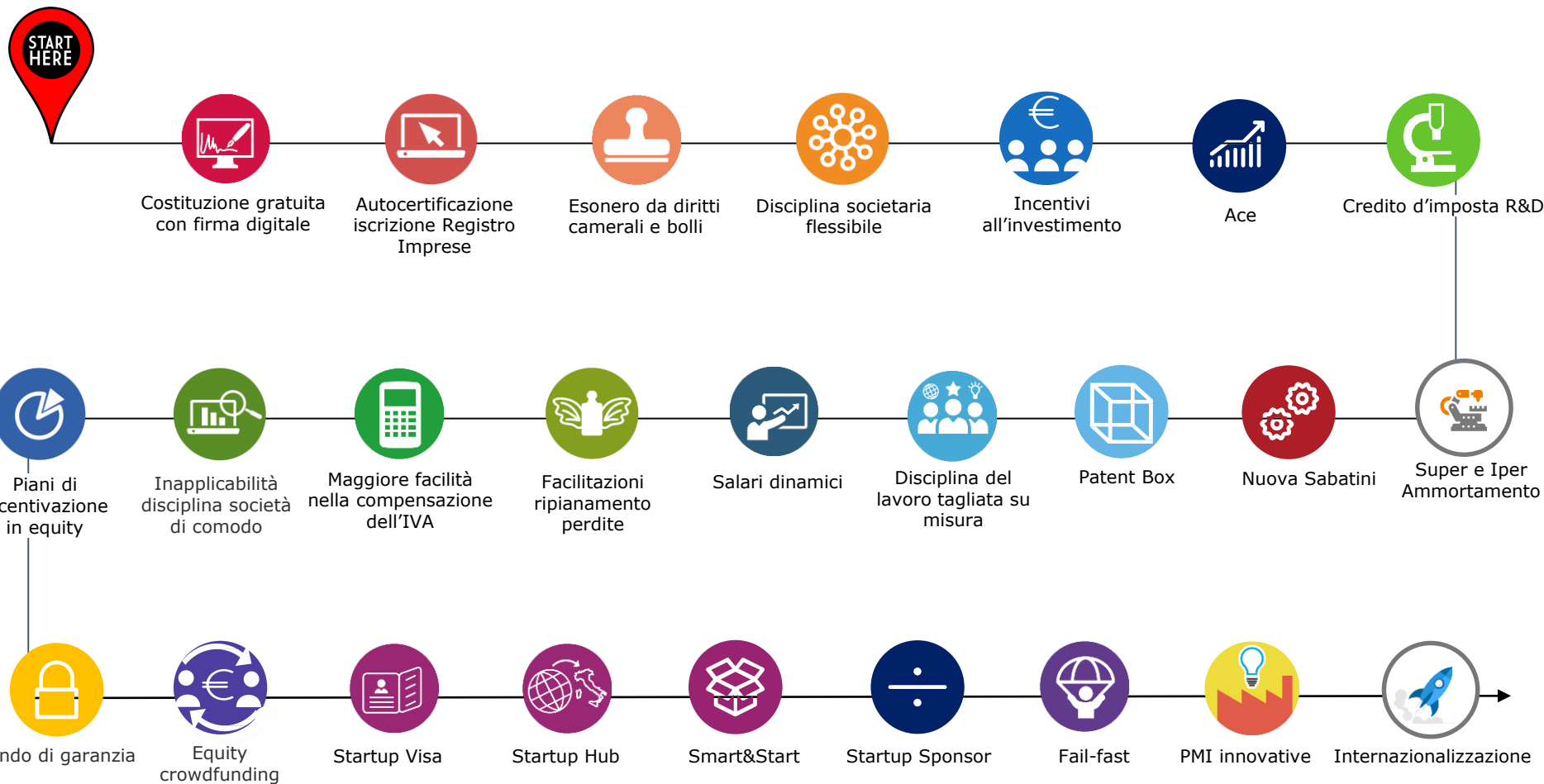
- una quota pari al 15% del valore maggiore tra fatturato e costi annui è ascrivibile ad attività di ricerca e sviluppo;
- la forza lavoro complessiva è costituita per almeno 1/3 da dottorandi, dottori di ricerca o ricercatori, oppure per almeno 2/3 da soci o collaboratori a qualsiasi titolo in possesso di laurea magistrale;
- l'impresa è titolare, depositaria o licenziataria di un brevetto registrato (privativa industriale) oppure titolare di programma per elaboratore originario registrato

# Definizione di R&S contenuta nella disciplina degli Aiuti di Stato a favore di ricerca, sviluppo e innovazione



# Startup innovative

## Sintesi





# Startup innovative

## Nascita della start up innovativa – Agevolazioni introdotte con la Legge di Stabilità 2017

Per costituire una startup è necessario adempiere in modalità telematica ai seguenti oneri:

1. Costituire una società di capitali, anche in forma cooperativa
2. Dichiarare l'inizio dell'attività
3. Richiedere l'iscrizione alla sezione speciale delle startup innovative del Registro delle Imprese



• L'atto costitutivo si redige gratuitamente mediante un modello standard tipizzato facendo ricorso alla firma digitale



• Non si applica il diritto annuale dovuto in favore delle Camere di Commercio nonché i diritti di segreteria e l'imposta di bollo



Alle startup innovative costituite in forma di s.r.l. sono consentite diverse misure che derogano alla disciplina societaria ordinaria e si avvicinano alla struttura delle s.p.a.



**A decorrere dal 1 Gennaio 2017**, per favorire l'avviamento è prevista una **detrazione pari al 30%** di quanto apportato nella startup con il limite di **1 milione di euro** per le persone fisiche. Il socio può usufruire, quindi, di un credito d'imposta fino a 300mila euro annui, detraibili dall'Irpef dovuta nell'anno in cui viene finanziata l'impresa e **nei 3 anni successivi**.



Alle società partecipanti spetta una **deduzione del 30%** dell'apporto e, in tal caso, il limite sale a **1,8 mln di euro**.

E' possibile usufruire anche di un'ulteriore agevolazione, la cd. ACE, ossia una deduzione del 2,3% dal reddito complessivo netto dichiarato di un importo corrispondente al rendimento nozionale del nuovo capitale proprio.

# Startup innovative

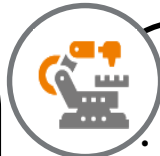
## Le agevolazioni alla R&S e investimenti



### CREDITO D'IMPOSTA R&S

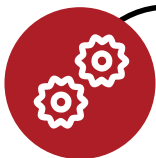
Il credito d'imposta viene riconosciuto nella misura del **25-50%** degli incrementi annuali di spesa nelle attività di R&S (costi intra-muros ed extra-muros compresi).

- Importo massimo: **20 milioni di euro** per ciascun periodo d'imposta;
- L'agevolazione è calcolata con riferimento alla **media delle spese maturate** nei 3 periodi d'imposta precedenti a quello in corso al 31 dicembre 2015;
- In ciascuno dei periodi d'imposta deve essere state sostenute spese R&S pari ad almeno **30 000 euro**;
- Sono ricomprese le imprese che operano in Italia in base a **contratti di committenza** con imprese residenti localizzate all'estero.



### SUPER E IPER AMMORTAMENTI

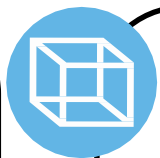
- Agevolazione prevista dal Piano Nazionale Industria 4.0, introdotta poi nella Legge di Bilancio 2017:
- **Super-ammortamento**: consiste in una maggiorazione al **140%** della deduzione ordinaria di ammortamento per investimenti in **beni strumentali nuovi**;
- **Iper-ammortamento**: consiste in una maggiorazione al **250%** su **beni materiali** funzionale alla trasformazione digitale delle imprese italiane. Per i beneficiari dell'iper-ammortamento è prevista un'ulteriore maggiorazione al **140%** per i **beni immateriali** interconnessi all'azienda.



### NUOVA SABATINI

Strumento agevolativo atto a migliorare l'accesso al credito delle micro, piccole e medie imprese (PMI) per l'acquisto di nuovo macchinari, impianti e attrezzature.

- La Cassa Depositi e Prestiti ha costituito un plafond di risorse che le banche possono utilizzare per concedere alle PMI un importo tra i **20.000 e i 2 mln di euro** per gli investimenti previsti dalla misura
- Il Mise concede un **contributo a favore delle PMI**, che copre parte degli interessi per gli investimenti realizzati
- Le Pmi hanno la possibilità di beneficiare della garanzia del **Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese**



### PATENT BOX

Agevolazione fiscale sui redditi derivanti dallo sfruttamento della proprietà intellettuale.

- Si applica a decorrere dall'**esercizio 2015**;
- Facoltà per le imprese di escludere dalla tassazione il **50%** dei redditi derivanti dallo sfruttamento commerciale dei beni immateriali (opere dell'ingegno, brevetti industriali, marchi d'impresa)
- Il D.L. 50/2017 ha escluso a partire dall'anno 2017 i marchi d'impresa dal campo di applicazione dei patent box, allineandosi così alle raccomandazioni dell'OCSE.

# Startup innovative

## Le altre agevolazioni (1/3)



**Disciplina del lavoro tagliata su misura:** la startup innovativa può assumere personale con contratti a tempo determinato della durata massima di 36 mesi, arco di tempo entro cui i contratti possono essere rinnovati più volte.



**Facoltà di remunerare le parti in maniera flessibile:** è lasciato alle parti stabilire quale parte della remunerazione sia fissa e quale variabile, fatto salvo un minimo tabellare



**Proroga del termine per la copertura delle perdite:** se il capitale si riduce oltre un terzo, il termine entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo viene posticipato al secondo esercizio successivo; in caso di riduzione del capitale per perdite al di sotto del minimo legale, l'assemblea, in alternativa all'immediata riduzione del capitale e al contemporaneo aumento dello stesso ad una cifra non inferiore al minimo legale, può deliberare il rinvio della decisione alla chiusura dell'esercizio successivo.



**Esonero** dall'obbligo di apposizione del visto di conformità per compensazione dei crediti IVA, fino a 50.000 euro.

# Startup innovative

## Le altre agevolazioni (2/3)



**Deroga alla disciplina sulle società di comodo** e di perdita sistematica. Le startup innovative non sono soggette alla disciplina delle società di comodo e delle società in perdita sistematica. Pertanto, nel caso conseguano ricavi "non congrui" oppure siano in perdita fiscale sistematica non scattano nei loro confronti le penalizzazioni fiscali previste per le cosiddette società di comodo



**Piani di incentivazione in equity:** possibilità di remunerare lavoratori e consulenti esterni con stock option e work for equity che non rientrano nel reddito imponibile (tassate come capital gain!)



Intervento semplificato, gratuito e diretto per le startup innovative al **Fondo di Garanzia per le Piccole e Medie Imprese**, un fondo pubblico che facilita l'accesso al credito attraverso la concessione di garanzie sui prestiti bancari (garanzia copre fino allo 80% del credito erogato dalla banca alle startup innovative e fino a un massimo di 2,5 milioni di euro).



Possibilità di raccogliere capitali con campagne di **equity crowdfunding** su portali online autorizzati

# Startup innovative

## Le altre agevolazioni (3/3)



**Italia Startup Visa:** nuova procedura semplificata per l'erogazione dei visti di ingresso per lavoro autonomo a cittadini non UE che intendono avviare una startup innovativa in Italia.



**Smart&Start Italia:** si tratta di un'agevolazione finanziaria, nello specifico un mutuo, per programmi di spesa, di importo compreso tra 100 mila e 1,5 milioni di euro. Le spese, da sostenersi entro due anni dalla presentazione della domanda, sono ammissibili se sostenute in investimenti in particolari beni materiali e immateriali o nella gestione di personale, servizi, licenze ecc.



**Italia Startup Hub:** permette di prolungare la permanenza in Italia dei cittadini non UE già in possesso di permesso di soggiorno che intendo avviare una startup innovativa, convertendo il loro permesso di soggiorno in «permesso di lavoro autonomo startup».



**Startup sponsor:** modalità di cessione, dietro remunerazione, delle perdite realizzate nei primi tre esercizi di attività a una società («sponsor»).



**Fail-fast:** in caso di insuccesso, le startup innovative possono contare su procedure più rapide e meno gravose rispetto a quelle ordinarie per concludere le proprie attività.

# PMI innovative

# PMI innovative

## Requisiti



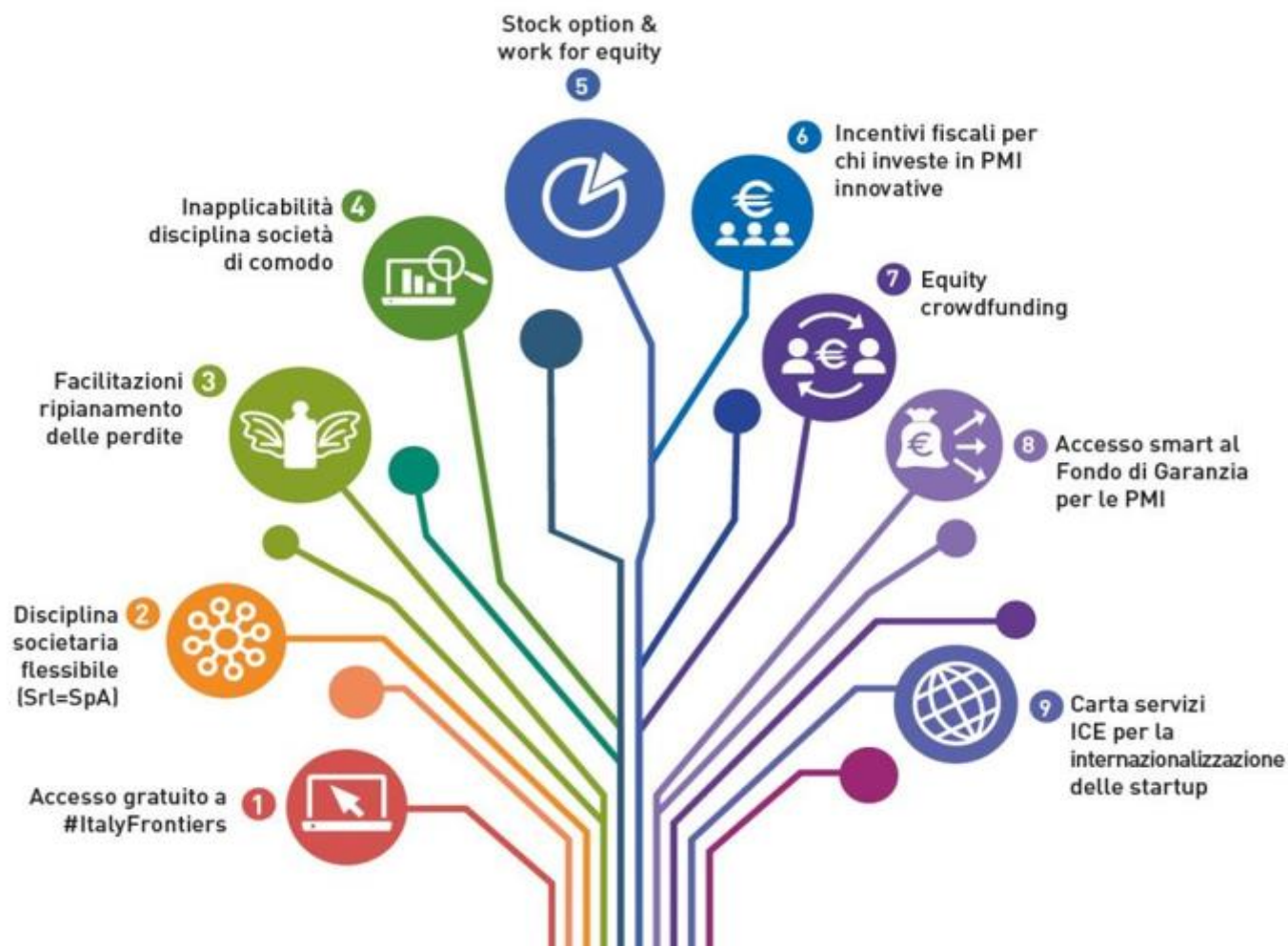
Le **PMI innovative** rappresentano una vera e propria «**fase 2**» del percorso avviato nel 2012 per le startup innovative. Il decreto legge **Investment Compact**, convertito con modifiche nella l. 33/2015, ha assegnato le principali misure già previste a beneficio delle startup innovative a tutte le Piccole Medie imprese caratterizzate da una **forte componente innovativa** (le PMI innovative).

### Requisiti

- ✓ < 250 addetti, < 50 mln € di fatturato annuo, < 43 mln € di attivo totale dello stato patrimoniale
- ✓ residenza in Italia, o in altro Paese UE se con sede produttiva o filiale in Italia
- ✓ bilancio certificato
- ✓ non quotata in un mercato regolamentato (ma può essere quotata su una piattaforma multilaterale di negoziazione)
- ✓ non iscritta alla sezione speciale delle startup innovative (transizione semplificata tra i due regimi)
- ✓ Rispetta almeno 2 dei seguenti requisiti:
  1. ha sostenuto spese in R&S e innovazione pari ad almeno il 3% del maggiore valore tra fatturato e costo della produzione;
  2. impiega personale altamente qualificato (almeno 1/5 dottori di ricerca, dottorandi o ricercatori, oppure almeno 1/3 con laurea magistrale);
  3. è titolare, depositaria o licenziataria di almeno un brevetto o titolare di un software registrato.

# PMI innovative

## Sintesi





# PMI Innovative

## Novità introdotte con la Legge di Stabilità 2017

**1**

Viene eliminata la distinzione tra investimenti in PMI innovative che operano sul mercato da meno di 7 anni dalla loro prima vendita commerciale e in PMI innovative che operano da più di 7 anni

**2**

Per l'applicazione degli incentivi, le PMI innovative che operano sul mercato da più di 7 anni dalla loro prima vendita commerciale non dovranno più presentare un piano di sviluppo di prodotti, servizi o processi nuovi o sensibilmente migliorati rispetto allo stato dell'arte nel settore interessato

**3**

Le agevolazioni per chi investe nelle PMI innovative saranno riconosciute nel rispetto delle condizioni e dei limiti previsti dagli orientamenti sugli aiuti di Stato destinati a promuovere gli investimenti per il finanziamento del rischio

# Case Study

# The Incentives box

## Innovative Start up – Case study

### DETTAGLIO COSTI R&S:

#### Investimenti R&S (2017-2018):

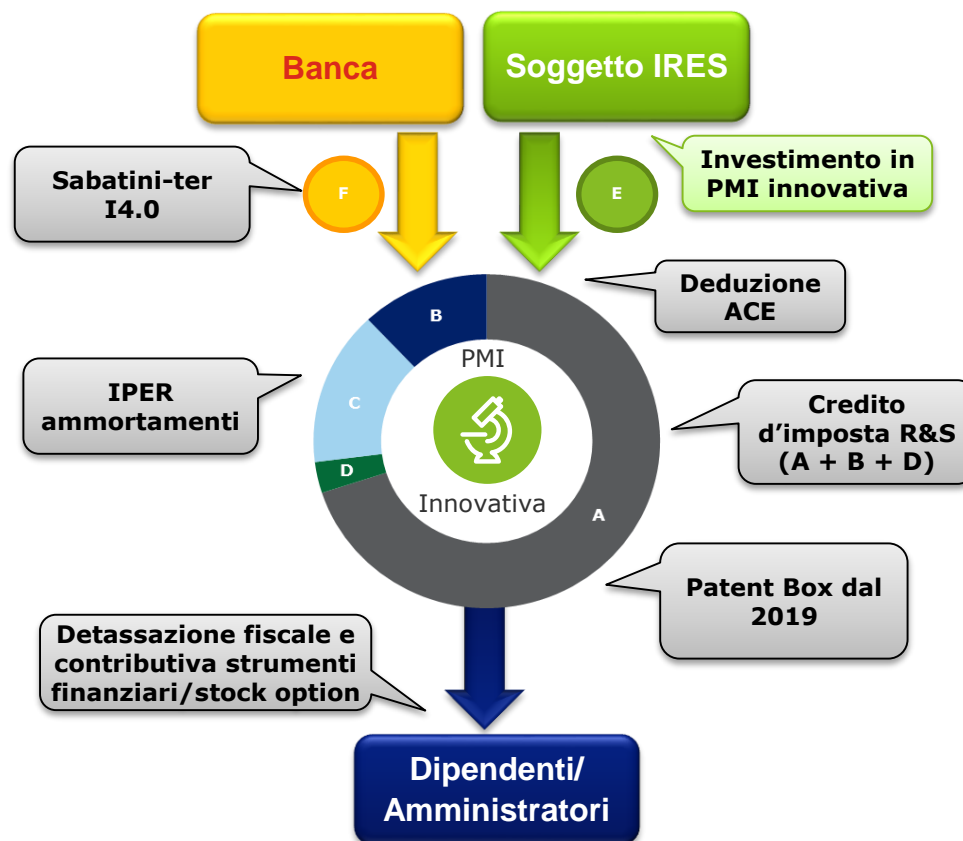
- A. Personale addetto alle attività di R&S:  
1.000.000 €
- B. Contratti di ricerca con Università:  
300.000 €
- D. Consulenze esterne: 100.000 €

#### INVESTIMENTI I4.0:

- C. Impianti e macchinari I4.0: 600.000 €

### DETTAGLIO RISORSE FINANZIARIE:

- E. Conferimento di capitale da soggetto IRES interessato a sviluppare la tecnologia: 1.400.000 €
- F. Finanziamento bancario: 600.000 €



# The Incentives box

## Innovative Start up – Case study

Incentivo	Tipologia di agevolazione	FYs	Importo	%	Valore agevolabile	Risparmio (primi 3 anni)
<b>Start-up innovativa</b>						
<b>Costituzione gratuita ed esonero diritti camerali</b>	Esenzioni	2017	2.900	100%	2.900	<b>2.900</b>
<b>Super-ammortamenti</b>	Deduzione IRES	2017-2019	600.000	40%	240.000	<b>34.560</b>
<b>Credito d'imposta R&amp;D</b>	Credito d'imposta	2017-2019	1.760.000	50%	880.000	<b>880.000</b>
<b>Nuova Sabatini</b>	Contributo	2017	600.000	2,75%	16.500	<b>49.500</b>
<b>Patent Box</b>	Esenzione reddito IRES e IRAP	2019	200.000	50%	100.000	<b>27.900</b>
<b>ACE</b>	Deduzione IRES	2017-2019	1.400.000	2,3%	32.200	<b>23.185</b>
<b>Soci</b>						
<b>Investimento in start-up innovativa (Soggetto IRES)</b>	Deduzione IRES	2017	1.400.000	30%	420.000	<b>100.800</b>
<b>«Work for equity» (Persona fisica)</b>	Esenzione IRPEF e contributi	2017-2019	10.000	100%	30.000	<b>10.257</b>
<b>TOTALE</b>						<b>1.129.102</b>

# Studio Tributario e Societario

**Grazie per  
l'attenzione**



**"Strumenti per il finanziamento della R&S delle  
Imprese chimiche» - Agevolazioni per Start-Up  
e PMI innovative dalla Legge di Stabilità 2017**

Giuseppe Giordano | STS - Deloitte

Milano, 22 Giugno 2017

**Deloitte.**