



ORDINE DEI DOTTORI  
COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI  
DI PORDENONE



Anno 2017  
N.RF009  
**INFO FLASH**

La Nuova Redazione Fiscale

A cura del  
dott. Andrea Cirrincione

[www.redazionefiscale.it](http://www.redazionefiscale.it)

Pag. 1 / 4

<b>OGGETTO</b>	<b>START UP INNOVATIVE: AUMENTANO DETRAZIONI E DEDUZIONI</b>
<b>RIFERIMENTI</b>	Art. 1 c. 67 e 68 L. 232/2016 (Legge di Bilancio per il 2017); DL n. 179/2012; DM 25/02/2016
<b>CIRCOLARE DEL</b>	<b>19/01/2017</b>

**INVESTIMENTI IN START UP INNOVATIVE: AUMENTANO I VANTAGGI FISCALI**

La Legge di Bilancio per il 2017:

- ha incrementato le **percentuali di detrazione e deduzione**
- per i soggetti Irpef e Ires che investono in start up innovative.

A partire **dall'1.1.2017**, **previa autorizzazione della Commissione europea**, la nuova percentuale dell'investimento rilevante sia ai fini delle detrazioni che per le deduzioni è aumentata al 30% del totale. E', inoltre, previsto che ai fini Irpef l'investimento massimo detraibile venga incrementato da € 500.000 ad € 1.000.000.

Il **DL n. 179/2012** ha introdotto la disciplina della c.d. "start-up innovativa" prevedendo alcune agevolazioni relative:

- sia ai **rapporti di lavoro**
- che al **reddito dei soci investitori**

al fine di *"favorire la crescita sostenibile, lo sviluppo tecnologico, la nuova imprenditorialità e l'occupazione, in particolare giovanile"*.

L'art. 29 del citato DL 179/2012 prevede, in capo ai soggetti che **investono nel capitale** sociale di una startup innovativa la possibilità di *"abbattere il proprio carico fiscale di un importo pari ad una determinata percentuale dell'investimento effettuato"*.

La CM 14/2014 ha fornito chiarimenti circa l'applicabilità di tale incentivo.

Il **DM 25/02/2016** ha, infine, definito la disciplina attuativa degli incentivi per il periodo d'imposta 2016.

Nella tabella che segue si riepilogano le detrazioni IRPEF e le deduzioni IRES inizialmente previsti per gli investimenti in start up innovative.

ANNO	% DETRAZIONE IRPEF SOMMA INVESTITA	IMPORTO MASSIMO
2013	19% (25% se investimento in start-up a vocazione sociale)	€ 500.000 per periodo d'imposta
2014		
2015		
2016		

ANNO	% DEDUZIONE IRES SOMMA INVESTITA	IMPORTO MASSIMO
2013	20% (27% se investimento in start-up a vocazione sociale)	€ 1.800.000 per periodo d'imposta
2014		
2015		
2016		

### **NOVITA'** - La Legge di Bilancio per il 2017:

- ha incrementato le **percentuali di detrazione e deduzione**
- per i soggetti Irpef e Ires che investono in start up innovative

evidenziate nella seguente tabella:

ANNO	DETRAZIONE IRPEF SOMMA INVESTITA	IMPORTO MASSIMO
2017	30%	€ 1.000.000 per periodo d'imposta

  

ANNO	DEDUZIONE IRES SOMMA INVESTITA	IMPORTO MASSIMO
2017	30%	€ 1.800.000 per periodo d'imposta



**DUBBIO** - non è chiaro se l'agevolazione sia disposta per il solo periodo 2017 o sia diventata una norma a regime (come si ritiene).

Si noti che dal 2017 non sarà più necessario distinguere tra start-up a vocazione sociale o operanti nell'ambito energetico rispetto alle altre, essendo la detrazione stata unificata nella misura del 30%.

#### **Esempio1**

Investimento in start up innovative da parte di soggetto IREPF pari ad € 300.000.

Detrazioni IRPEF:

- fino al 2016 19% di 300.000= 57.000
- dal 2017 30% di 300.000=90.000

#### **Esempio2**

Investimento in start up innovative da parte di soggetto IRES pari ad € 200.000.

Deduzione IRES:

- fino al 2016 20% di 200.000= 40.000
- dal 2017 30% di 200.000= 60.000



**ATTENZIONE** - l'operatività delle nuove misure è **subordinata all'autorizzazione della Commissione europea** (come previsto dall'art. 29 C. 9 DL 179/2012)

L'autorizzazione attualmente rilasciata è infatti valida solo per i periodi dal 2013 al 2016.

### **NOVITA'** - PERIODO DI DETENZIONE DEGLI INVESTIMENTI

Viene altresì previsto che:

- ➔ le quote attraverso cui si è realizzato l'investimento
- ➔ debbano essere detenute per **almeno 3 anni** (in precedenza erano 2)

pena la decadenza dal beneficio.

#### **PMI INNOVATIVE e START UP INNOVATIVE**

Come noto il DL n. 15/2015 ha introdotto una nuova categoria aziendale, la "PMI innovativa", attribuendole numerose agevolazioni precedentemente riservate alle startup innovative.

**NOVITA'** - A tal fine l'art. 1 c. 68 Legge di Bilancio 2017 ha eliminato la distinzione tra:

- PMI innovative che operano sul mercato da meno di 7 anni dalla loro prima vendita commerciale
- e PMI che operano sul mercato da più di 7 anni.

Nel seguito si fornisce un prospetto riepilogativo delle differenze tra le Startup innovative e le PMI innovative, sia in termini di disciplina normativa che in termini di agevolazione.

REQUISITI	STARTUP INNOVATIVE (art. 25 c. 2 e 3 DL 179/2012 – DM 25/02/2016)	PMI INNOVATIVE (art. 4 c. 1 DL 3/2015)
Società di capitali, (anche cooperativa)	Sì	Sì
Non quotata	Sì	Sì, ma può quotarsi su una piattaforma multilaterale di negoziazione
Residente in Italia (o in Paese Ue con sede o filiale in Italia)	Sì	Sì
Delimitazioni temporali	Nuova o attiva da <b>meno di 60 mesi</b> (regime speciale per le società costituite da < 4 anni dall'entrata in vigore del DL 179/2012)	Non ci sono delimitazioni temporali, ma dev'essere in possesso di almeno un bilancio certificato, quindi non si applica a società nuove
Delimitazioni dimensionali	<b>Valore della produzione</b> (voce A del Conto economico), risultante dall'ultimo bilancio approvato entro 6 mesi dalla chiusura dell'esercizio, <b>non superiore a € 5 milioni</b>	Pmi ai sensi della racc. 2003/361/CE: - meno di 250 dipendenti - fatturato annuo < 50 milioni - attivo patrimoniale < a 43 milioni
Divieto di distribuzione utili	Sì	No
Delimitazioni nell'oggetto sociale	Oggetto esclusivo o prevalente relativo - alla produzione, sviluppo e commercializzazione - di beni o servizi innovativi ad alto valore tecnologico	No
Criteri opzionali per rilevare il carattere di innovazione tecnologica	<b>Almeno 1 su 3 di:</b> ▪ <b>15% del maggiore tra costi e valore totale della produzione riguarda attività di ricerca e sviluppo</b> ▪ <b>Dipendenti/collaboratori</b> formati: - per <b>2/3 da soggetti con laurea magistrale</b> - o per 1/3 da dottorandi, dottori di ricerca o laureati con 3 anni di esperienza in attività di ricerca certificata ▪ <b>Depositaria/licenziataria di brevetti industriali in determinati settori, o titolare di software registrato, direttamente afferenti all'attività</b>	<b>Almeno 2 su 3 di:</b> ▪ <b>3% del maggiore tra costi e valore totale della produzione riguarda attività di ricerca e sviluppo</b> ▪ <b>Dipendenti/collaboratori</b> formati: - per 1/3 da personale in possesso di laurea magistrale - o per 1/5 da dottorandi, dottori di ricerca o laureati con 3 anni di esperienza in attività di ricerca certificata ▪ <b>Depositaria/licenziataria di brevetti industriali in determinati settori, o titolare di software registrato, direttamente afferenti all'attività</b>

MISURA DI SOSTEGNO	STARTUP INNOVATIVE	PMI INNOVATIVE
Obbligo di iscrizione in una <b>sezione speciale del registro delle imprese</b> , accessibile mediante autocertificazione da trasmettere in via telematica e soggetta a aggiornamento semestrale delle informazioni e regime speciale di pubblicità	Sì	Sì
<b>Incentivi fiscali agli investimenti</b>	Sì	Sì
Dilatazione nell'applicabilità del regime delle perdite	Sì	Sì
Possibilità di creare diritti di voto asimmetrici	Sì	Sì
Non applicabilità della disciplina sulle società di comodo	Sì	Sì
Esonero da imposta di bollo e diritti di segreteria per l'iscrizione al registro e da diritti annuali di segreteria	Sì	Sì
Esonero da imposta di bollo e diritti di segreteria per il deposito di qualsiasi atto in camera di commercio	Sì (CM 16/2014)	No
Facoltà di remunerazione con piani di incentivazione in equity con esonero da imposizione sul reddito	Sì	Sì
Accesso fast-track e riserva nel plafond per il credito d'imposta del 35% per le assunzioni di personale altamente qualificato	Sì	No (accedono all'agevolaz. come le altre imprese)
Disciplina del lavoro su misura (possibilità di utilizzare contratti a tempo determinato della durata minima di 6 mesi, massima di 36, rinnovabili, per un periodo massimo di 48 mesi, al termine del quale si devono trasformare in contratti a tempo indeterminato; possibilità di rendere variabile parte del salario)	Sì	No (si applica il "Decreto Poletti", simile alla disciplina dei contratti a tempo determinato applicabili alle startup innovative)
Maggiorazione negli incentivi agli investimenti per imprese a vocazione sociale o attive in ambito energetico	Sì	No
Equity crowdfunding	Sì	Sì
Accesso semplificato a Fondo Garanzia Pmi (garanzia gratuita e concessa secondo modalità semplificate sull'80% del prestito concesso da banca)	Sì	Sì
Sostegno <i>ad hoc</i> da parte dell'Agenzia ICE	Sì	Sì
Esonero dalla disciplina ordinaria del fallimento	Sì	No
Meccanismo di monitoraggio e valutazione della policy, relazione annuale al parlamento, per promuovere un dibattito diffuso	Sì	No