

CAPITAL ADVISORY

PRESENTAZIONE SOCIETA'

SETTEMBRE 2020

LO STUDIO CAPITAL ADVISORY

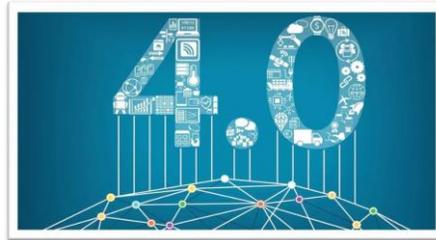
- Amministratore Unico **Alessandro Papa**
- Storia **decennale** nel settore
- Team di **12 professionisti**, la maggior parte con Master/MbA
- Lo studio offre consulenza specializzata in materia **fiscale, societaria, commerciale e tributaria** alle aziende, alle persone fisiche, agli Enti Pubblici e alle realtà del Terzo settore
- Focus particolare su **Piano Nazionale Transizione 4.0, crediti fiscali ricerca e sviluppo, crediti fiscali per la formazione ed individuazione di Bandi, Fondi e interventi di sostegno locali, nazionali e/o Europei**



AREE DI ATTIVITÀ



PIANO NAZIONALE TRANSIZIONE 4.0



- Il Piano nazionale Transizione 4.0 rappresenta l'occasione, per tutte le imprese, indipendentemente dalla loro natura giuridica, di **investire in costi d'innovazione e/o in costi destinati ad un potenziamento della "competitività" aziendale ricevendo notevoli benefici.**
- Trattasi di incentivi con **attivazione automatica**, senza vincoli dimensionali e di settore.
- Il credito d'imposta è utilizzabile esclusivamente in compensazione, **in tre quote annuali di pari importo**, a decorrere dal periodo d'imposta successivo a quello di maturazione ed è cumulabile con le altre agevolazioni per le stesse spese entro l'ammontare annuo massimo previsto.
- Resta l'obbligo di certificazione da parte di un revisore legale e della redazione di una relazione tecnica da parte del responsabile del progetto di R&S.



NUOVO CREDITO D'IMPOSTA PER RICERCA E SVILUPPO (COMMI 198-209) 1/2

- La Legge di Bilancio 2020 modifica il «Piano Transizione 4.0», comprendendo nel credito d'imposta per investimenti in **R&S** anche gli **investimenti per transizione ecologica, innovazione tecnologica 4.0 e altre attività innovative** elencate nel comma 198 del presente decreto.

- **TIPOLOGIE DI INVESTIMENTO:**

Rientrano nell'attività di R&S quelle di ricerca fondamentale, ricerca industriale e sviluppo sperimentale in campo scientifico o tecnologico (Comunicazione della Commissione 2014/C198/01, punto 15, paragrafo 1.3)

- **SPESE AMMISSIBILI:**

- Spese costo del personale (dipendenti con contratto a tempo determinato/indeterminato e collaboratori a p.iva) e per ricercatori e tecnici,** in caso di giovani fino a 35 anni, in possesso di un dottorato o dottorandi, assunti in Italia a tempo indeterminato le spese concorrono per il 150%;
- Quote di ammortamento, canoni di locazione e altre spese relative ai beni materiali e ai software;**
- Contratti di ricerca con soggetti esterni,** se si tratta di università, istituti di ricerca residenti nello Stato italiano e Startup innovative concorrono per il 150%;
- Quote di ammortamento per acquisto di privative industriali,** fino a 1.000.000€;
- Spese per servizi di consulenza;**
- Spese per materiali, forniture e altri prodotti** anche per la realizzazione di prototipi o impianti pilota.



INNOVAZIONE TECNOLOGICA / INNOVAZIONE DIGITALE 4.0

- **Innovazione tecnologica:** sono ammissibili al credito d'imposta i lavori, diversi da quelli di ricerca e sviluppo finalizzati alla realizzazione o all'introduzione di prodotti o processi nuovi o significativamente migliorati, rispetto a quelli già realizzati o applicati dall'impresa. A titolo esemplificativo, per prodotti nuovi o significativamente migliorati s'intendono beni o servizi che si differenziano, rispetto a quelli già realizzati dall'impresa, sul piano delle caratteristiche tecniche, dei componenti, dei materiali, del software incorporato, della facilità d'impiego, della semplificazione della procedura di utilizzo, della maggiore flessibilità o di altri elementi concernenti le prestazioni e le funzionalità; per processi nuovi o significativamente migliorati, rispetto a quelli già applicati dall'impresa, s'intendono processi o metodi di produzione e di distribuzione e logistica di beni o servizi che comportano cambiamenti significativi nelle tecnologie, negli impianti, macchinari e attrezzature, nel software, nell'efficienza delle risorse impiegate, nell'affidabilità e sicurezza per i soggetti interni o esterni coinvolti nei processi aziendali. Le attività ammissibili al credito d'imposta comprendono esclusivamente i lavori svolti nelle fasi precompetitive legate alla progettazione, realizzazione e introduzione delle innovazioni tecnologiche fino ai lavori concernenti le fasi di test e valutazione dei prototipi.
- **Innovazione digitale 4.0:** sono ammissibili soluzioni che consentano un'integrazione comune dei diversi componenti, moduli e sistemi di un'architettura aziendale (c.d. digital service backbone), in grado di garantire, tramite l'implementazione di un modello di dati comune e il supporto di diversi protocolli e interfacce, l'interconnessione trasparente, sicura ed affidabile dei diversi dispositivi hardware (quali, ad esempio, celle robotizzate e Controllori Logici Programmabili) e delle applicazioni software (quali, ad esempio, MES e SCADA); l'introduzione di soluzioni che consentano il miglioramento della gestione operativa della produzione mediante ottimale assegnazione dei lavori alle macchine, sequenziamento delle attività, gestione della forza lavoro, abbinamento e predisposizione tempificata di utensili e attrezzature, allo scopo ad esempio di migliorare l'utilizzo delle macchine, ridurre i lead times di produzione, minimizzare i costi, migliorare le prestazioni di consegna; l'integrazione, attraverso l'applicazione di tecnologie digitali, tra il sistema informatico (IT) e le fasi del processo di produzione di beni o servizi.



NUOVO CREDITO D'IMPOSTA PER RICERCA E SVILUPPO (COMMI 198-209) 2/2

■ AMMONTARE DEL CREDITO: (Per il centro-nord Italia)

TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO	% AGEVOLAZIONE	LIMITE MASSIMO
Attività di ricerca e sviluppo	12%	3 milioni di euro
Attività di innovazione tecnologica finalizzate alla realizzazione di prodotti e processi nuovi o sostanzialmente migliorati	6%	1,5 milioni di euro
Attività di innovazione tecnologica finalizzate al raggiungimento dell'obiettivo di transizione ecologica o di innovazione digitale 4.0	10%	1,5 milioni di euro
Attività di design e ideazione estetica	6%	1,5 milioni di euro

Per le attività di ricerca e sviluppo l'art. 244 del Decreto Rilancio incrementa la % di agevolazione per i soggetti operanti nelle seguenti regioni: Abruzzo, Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sardegna e Sicilia:

- a) 25% per le Grandi Imprese;
- b) 35% per le Medie Imprese;
- c) 45% per le Piccole Imprese.

* Attualmente è in atto una rimodulazione degli incentivi Transizione 4.0 nella Legge di Bilancio 2021. E' prevista una maggiorazione sia dell'aliquota pari al 20% per il **credito d'imposta R&S** per una spesa massima di 5 milioni di euro che riguarda il centro-nord Italia, sia per **l'Innovazione 4.0** pari al 15% per una spesa massima di 3 milioni di euro



CREDITO D'IMPOSTA PER INVESTIMENTI IN BENI STRUMENTALI (COMMI 184-197) 1/3

La Legge di Bilancio 2020 introduce un nuovo credito d'imposta per le **spese di investimento in beni strumentali nuovi, compresi quelli immateriali, effettuate dal 1° gennaio al 31 dicembre 2020**, o entro il 30 giugno 2021 se c'è stato il pagamento di acconti pari almeno al 20% del totale entro il 31 dicembre 2020.

- **BENEFICIARI:** tutte le imprese residenti nel territorio dello Stato, incluse le stabili organizzazioni di soggetti non residenti, indipendentemente dalla forma giuridica, dal settore economico di appartenenza, dalla dimensione e dal regime fiscale di determinazione del reddito. Sono però escluse le imprese in stato di crisi e le imprese destinatarie di sanzioni interdittive.

- **BENI OGGETTO DI AGEVOLAZIONE:** beni materiali nuovi strumentali all'esercizio d'impresa e i software (Allegato B L.n.232/2016-Legge di Bilancio 2017).

- Restano le **esclusioni** della normativa precedente:
 - a. Veicoli e altri mezzi di trasporto, fabbricati e costruzioni;
 - b. Beni di cui all'Allegato 3 annesso alla legge 28 dicembre 2015, n.208;
 - c. Beni gratuitamente devolvibili delle imprese operanti nei settori dell'energia, dell'acqua, dei trasporti, delle infrastrutture, delle poste, delle telecomunicazioni, della raccolta e depurazione delle acque di scarico e della raccolta e smaltimento dei rifiuti.

Per gli investimenti effettuati tramite contratti di **locazione finanziaria** si considera il costo sostenuto dal locatore per l'acquisto dei beni.



CREDITO D'IMPOSTA PER INVESTIMENTI SISMA CENTRO ITALIA (COMMA 218)

- **CREDITO D'IMPOSTA PER INVESTIMENTI SISMA CENTRO ITALIA:**

Prorogato di un anno il credito d'imposta per l'acquisto di beni strumentali nuovi per i comuni delle regioni **Lazio, Umbria, Marche e Abruzzo** colpiti dal sisma del 2016.

- **AMMONTARE DEL CREDITO:**

- a. Grandi imprese:25%:
- b. Medie imprese:35%
- c. Piccole imprese:45%



CREDITO D'IMPOSTA PER LA FORMAZIONE 4.0 (COMMI 201-217)

▪ CREDITO D'IMPOSTA PER LA FORMAZIONE 4.0:

È confermato il bonus per la Formazione 4.0 ma cambiano le percentuali spettanti:

- a. Piccole imprese: 50% fino a 300.000€;
- b. Medie imprese: 40% fino a 250.000€;
- c. Grandi imprese: 30% fino a 250.000€.

La percentuale di agevolazione diventa 60% se i destinatari rientrano nelle categorie di lavoratori dipendenti svantaggiati.



CREDITO D'IMPOSTA PER INVESTIMENTI IN BENI STRUMENTALI (COMMI 184-197) 2/3

- **AMMONTARE DEL CREDITO:** La misura del credito varia a seconda della tipologia di beni oggetto dell'investimento, in particolare:
 - I. Per i beni ricompresi nell'**Allegato A** della Legge di Bilancio 2017 è previsto un bonus pari a:
 - a. 40% per investimenti fino a 2,5 milioni€
 - b. 20% per investimenti tra 2,5 e 10 milioni€
 2. **Beni strumentali diversi:** 6% per investimenti fino a 2 milioni di euro;
 3. **Software:** 15% fino a 700.000€.

I beni ricompresi nell'**Allegato A** della Legge di Bilancio 2017 sono:

- **Beni strumentali** il cui funzionamento è controllato da sistemi computerizzati o gestiti tramite opportuni sensori e azionamenti (macchine utensili per: asportazione, operanti con laser e altri processi a flusso di energia, elettroerosione, processi elettrochimici; per la realizzazione di prodotti attraverso trasformazione dei materiali; per la deformazione dei materiali; per l'assemblaggio, la giunzione e la saldatura; per il confezionamento e l'imballaggio; di de-produzione e riconfezionamento per recuperare materiali e funzioni da scarti industriali e prodotti di ritorno; robot; per il conferimento o la modifica delle caratteristiche superficiali dei prodotti o la funzionalizzazione delle superfici; per la manifattura additiva; macchine, strumenti e dispositivi per la movimentazione, pesatura e cernita automatica dei pezzi; magazzini automatizzati interconnessi ai sistemi gestionali di fabbrica);
- **Sistemi per l'assicurazione della qualità e della sostenibilità** (sistemi di misura a coordinate e no e relativa strumentazione per la verifica dei requisiti micro e macro geometrici di prodotto per tracciare la qualità del prodotto e qualificare i processi di produzione, altri sistemi di monitoraggio *in process* per assicurare e tracciare la qualità del prodotto o del processo produttivo; sistemi per l'ispezione e la caratterizzazione dei materiali in grado di verificare le caratteristiche dei materiali in ingresso o in uscita al processo; dispositivi intelligenti per il test delle polveri metalliche e sistemi di monitoraggio che consentono di qualificare i processi di produzione mediante tecnologie additive; sistemi intelligenti e connessi di marcatura e tracciabilità dei lotti produttivi e/o dei singoli prodotti; sistemi di monitoraggio e controllo delle condizioni di lavoro delle macchine e dei sistemi di produzione interfacciati con i sistemi informativi di fabbrica e/o con soluzioni cloud; strumenti e dispositivi per l'etichettatura, l'identificazione o la marcatura automatica dei prodotti; sistemi di monitoraggio e controllo delle condizioni di lavoro delle macchine e dei sistemi di produzione interfacciati con i sistemi informativi di fabbrica e/o con soluzioni cloud; strumenti e dispositivi per l'etichettatura, l'identificazione o la marcatura automatica dei prodotti; componenti, sistemi e soluzioni intelligenti per la gestione, l'utilizzo efficiente e il monitoraggio dei consumi energetici e idrici e per la riduzione delle emissioni; filtri e sistemi di trattamento e recupero di aria, acqua, olio, sostanze chimiche, polveri con sistemi di segnalazione dell'efficienza filtrante e della presenza di anomalie);
- **Dispositivi per l'interazione uomo macchina e per il miglioramento dell'ergonomia e della sicurezza del posto di lavoro** (banchi e postazioni di lavoro che si adattano in maniera automatizzata alle caratteristiche fisiche degli operatori; sistemi per spostare parti pesanti o esposte ad alte temperature; dispositivi wearable; interfacce uomo-macchina che coadiuvano l'operatore ai fini della sicurezza ed efficienza delle operazioni.

*Attualmente è in atto una rimodulazione per investimenti in **beni strumentali** nelle Legge di Bilancio 2021. L'aliquota potrebbe arrivare al 10 % per l'acquisto di nuovi macchinari. L'aliquota per i macchinari digitali 4.0 dovrebbe rimanere al 40% fino a 4 milioni di euro, al 20% da 4 a 10 milioni di euro e una nuova agevolazione al 10 % fino a 20 milioni di euro. Per i **Software 4.0** potrebbe salire al 20% fino a un investimento di 1 milione di euro



CREDITO D'IMPOSTA PER INVESTIMENTI IN BENI STRUMENTALI (COMMI 184-197) 3/3

Il credito d'imposta è utilizzabile esclusivamente in compensazione dall'anno successivo all'acquisto o all'interconnessione con i sistemi aziendali.

- **DOCUMENTAZIONE NECESSARIA:**

- a. Le fatture e gli altri documenti relativi all'acquisizione dei beni con espresso riferimento alle nuove disposizioni di legge sul credito d'imposta;
- b. Per i beni relativi a Industria 4.0, una perizia tecnica rilasciata da un ingegnere o da un perito industriale o un attestato di conformità rilasciato da un ente di certificazione accreditato da cui risulti che i beni rientrano negli elenchi degli allegati A e B e sono interconnessi al sistema aziendale.

N.B.: E' previsto anche un regime transitorio per evitare la sovrapposizione della nuova agevolazione con gli investimenti effettuati nel 2020, per le quali è possibile godere di superammortamento e iperammortamento.



CREDITO D'IMPOSTA ALLE PMI PER PARTECIPAZIONE A MANIFESTAZIONI INTERNAZIONALI DI SETTORE (COMMA 300)

È prorogato al 2020 il credito concesso alle **piccole e medie imprese per la partecipazione a manifestazioni fieristiche internazionali di settore**.

L'importo massimo dell'agevolazione passa dai 10 milioni del 2019 ai **5 milioni** per il 2020.

Sono agevolabili:

- a. Spese per affitto degli spazi espositivi e per il loro allestimento;
 - b. Spese per attività pubblicitarie, di promozione e di comunicazione connesse alla partecipazione.
-
- Il credito è pari al **30%** delle spese, fino ad un **massimo di 60.000€**.



ALTRE AGEVOLAZIONI, FINANZIAMENTI ED INCENTIVI: NUOVA SABATINI (COMMI 226-229)

- Viene rifinanziata la **Nuova Sabatini**, con l'obiettivo di favorire gli investimenti nel Mezzogiorno e quelli ecosostenibili.

- **CONCESSIONE:** La garanzia Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese sui finanziamenti per l'innovazione è concessa in favore delle micro, piccole e medie imprese a titolo gratuito;

- **MODALITA':**
 - a. Contributi per acquisto macchinari, impianti e attrezzature nuovi di fabbrica finalizzati alla realizzazione di investimenti in tecnologie: **30%** delle risorse;
 - b. Investimenti innovativi realizzati dalle micro e piccole imprese che effettuano investimenti nelle regioni Abruzzo, Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sardegna e Sicilia, nel limite complessivo di 60 mln di euro: tra **il 60% e il 100%**;
 - c. Acquisto di macchinari, impianti e attrezzature nuovi di fabbrica ad uso produttivo a basso impatto ambientale: **25%** delle risorse.

N.B.: Ai fini dell'ammissione ai benefici, la rispondenza degli interventi agevolabili e la quantificazione del relativo impatto, sono certificati dal fornitore o da un professionista indipendente.



ALTRE AGEVOLAZIONI, FINANZIAMENTI ED INCENTIVI RESTO AL SUD (COMMA 320)

- **OBIETTIVO:** finanziare le attività imprenditoriali relative a produzioni di beni nei settori dell'artigianato, dell'industria, della pesca e dell'acquacoltura, o relativa alla fornitura di servizi, compresi i servizi turistici.
- **BENEFICIARI:** Professionisti ed imprenditori, residenti in **Abruzzo, Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sardegna, Sicilia** o in **116 comuni** delle regioni del cratere sismico di **Lazio, Marche ed Umbria**, che hanno compiuto **45 anni** alla data del primo gennaio 2019.
- Restano escluse:
 - a. Le attività del commercio ad eccezione della vendita dei beni prodotti nell'attività d'impresa.



ALTRE AGEVOLAZIONI, FINANZIAMENTI ED INCENTIVI CRESCI AL SUD (COMMI 32 I /326)

- **OBIETTIVO:** Sostenere la competitività e la crescita dimensionale delle piccole e medie imprese aventi sede legale e attività produttiva nelle regioni **Abruzzo, Basilicata, Campania Calabria, Molise, Puglia, Sardegna e Sicilia.**

- **CARATTERISTICHE DEL FONDO:**
 1. Durata del Fondo 12 anni;
 2. Dotazione iniziale pari a 150 milioni di euro per l'anno 2020 e a 100 milioni di euro per l'anno 2021;
 3. Gestione affidata ad Invitalia S.p.A.

Il fondo opera investendo nel capitale delle imprese ubicate nelle zone del Mezzogiorno, unitamente e contestualmente ad investitori privati indipendenti secondo le modalità definite nel regolamento di gestione del Fondostesso.



ALTRE AGEVOLAZIONI, FINANZIAMENTI ED INCENTIVI

SETTORE AGRICOLO

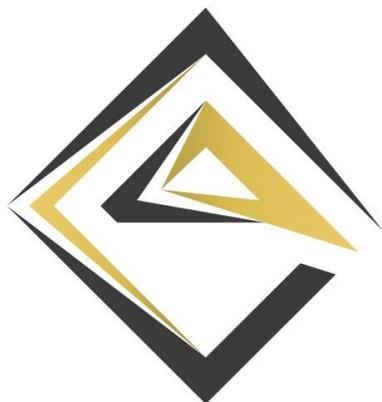
Fondo per gli investimenti innovativi delle imprese agricole (Comma 123)

- **Dotazione:** 5 Milioni di euro per il 2020;
- **Beneficiari:** Imprese che determinano il reddito agrario ai sensi dell'art 32 del TUIR, ossia che svolgono attività di coltivazione, allevamento e trasformazione dei prodotti agricoli.
- **Scopo:** Sostenere gli acquisti di beni strumentali nuovi e di software.

Mutui a tasso zero per l'imprenditoria femminile (Commi 504-506)

- **Dotazione:** Previsto fondo rotativo di 15 milioni di euro per il 2020. I mutui avranno un ammontare massimo di 300.000 euro, durata massima di 15 anni comprensiva del periodo di preammortamento;
- **Beneficiari:** Aziende agricole condotte da Imprenditrici;
- **Scopo:** Sviluppo e consolidamento di aziende agricole attraverso investimenti nel settore agricolo e in quello della trasformazione e commercializzazione di prodotti agricoli.





CAPITAL ADVISORY

Alessandro Papa

Viale Bruno Buozzi 109

00197 Roma

Tel: 068088554 – Fax: 0680662705

Email:

segreteria@capitaladvisory.net