

AGEVOLAZIONI

I tax credit sui conferimenti in denaro per aumenti di capitale

di **Gennaro Napolitano**



DIGITAL Seminario di specializzazione
PROCESSO TRIBUTARIO E MEDIAZIONE: IL CONTENZIOSO TRIBUTARIO IN SINTESI, LE TEMPISTICHE E GLI ERRORI DA EVITARE
Scopri di più >

L'[articolo 26](#) D.L. 34/2020 (c.d. **Decreto Rilancio**) contiene disposizioni per il **rafforzamento patrimoniale** delle **imprese di medie dimensioni**.

Tra le misure previste figurano quelle finalizzate ad **agevolare** gli **aumenti di capitale** delle società per azioni, società in accomandita per azioni, società a responsabilità limitata, società cooperative, società europee (cfr. **Regolamento CE 2157/2001**) e società cooperative europee (cfr. [Regolamento CE 1435/2003](#)), aventi **sede legale** in **Italia** (incluse le **stabili organizzazioni** in Italia di imprese con sede in Stati membri dell'Unione europea o in Paesi appartenenti allo Spazio economico europeo - SEE).

Dal **perimetro applicativo** delle agevolazioni in esame sono invece **escluse** le **società** che **operano** nei **settori bancario, finanziario e assicurativo**.

Al ricorrere di determinate condizioni, i [commi 4](#) e [8](#) dell'**articolo 26** del **Decreto Rilancio** riconoscono rispettivamente:

- ai soggetti (**persone fisiche e giuridiche**) che effettuano **tra il 20 maggio 2020 e il 31 dicembre 2020 conferimenti in denaro** in una o più delle suindicate **società di capitali** che hanno subito, a causa dell'**emergenza Covid-19**, nei mesi di **marzo e aprile 2020**, una **riduzione complessiva dei ricavi**, rispetto allo **stesso periodo 2019**, **non inferiore al 33%**, un **credito d'imposta** in misura pari al **20%** dell'**ammontare del conferimento** stesso; l'**investimento massimo** sul quale **calcolare il tax credit** non può eccedere i **2 milioni di euro**;
- alla **società conferitaria**, a seguito dell'**approvazione del bilancio** per l'**esercizio 2020**, un **credito d'imposta** pari al **50%** delle **perdite eccedenti il 10%** del **patrimonio netto**, calcolato al lordo delle perdite stesse, fino a **concorrenza del 30%** dell'**aumento di capitale** e comunque nei limiti previsti dal Quadro Temporaneo sugli aiuti di Stato (800.000 euro, ovvero 120.000 euro per le imprese operanti nel settore della pesca e

dell'acquacoltura o 100.000 euro per le imprese operanti nel settore della produzione primaria di prodotti agricoli).

L'**efficacia** di tali **misure** era **subordinata** all'**autorizzazione** della **Commissione europea**; autorizzazione che è arrivata con la **decisione del 31 luglio 2020** con la quale è stato precisato che le **disposizioni agevolative** contenute nell'[articolo 26](#) sono **compatibili** con il mercato interno ai sensi della disciplina europea.

A seguito della **decisione** della **Commissione europea**, è stato emanato il **D.M. 10.08.2020** (di seguito Decreto) che ha stabilito i **criteri** e le **modalità di applicazione** e di **fruizione** dei **crediti d'imposta** previsti dai [commi 4](#) e [8](#) dell'**articolo 26** del **Decreto Rilancio**.

Tax credit investitori ([articolo 26, comma 4, D.L. 34/2020](#))

Gli [articoli 2, 3](#) e [4](#) del **Decreto** definiscono rispettivamente l'**ambito di applicazione**, la **procedura di riconoscimento** e le **regole di utilizzo** del **credito d'imposta** in favore degli **investitori**.

In sintesi:

- ai fini del **riconoscimento** del **credito d'imposta** è necessario che l'**aumento di capitale** sia **sottoscritto** e **versato** entro il **31 dicembre 2020** e che gli **investitori** si impegnino a **detenere** la **partecipazione** nella società **fino al 31 dicembre 2023** (la distribuzione di riserve prima di tale data da parte della società conferitaria comporta la **decadenza** dal beneficio e l'obbligo di **restituire** il credito unitamente agli interessi legali);
- **non possono accedere** al **credito d'imposta** le **società** in rapporto di **controllo** o **collegamento** con la **conferitaria**;
- nell'ipotesi di **conferimento indiretto**, attraverso **quote** o **azioni** di **Organismi di investimento collettivo del risparmio (Oicr)**, questi ultimi devono essere **residenti in Italia** o in **Stati membri UE/SEE** e investire in misura superiore al **50%** nel capitale sociale delle società che possono beneficiare delle agevolazioni per il **rafforzamento patrimoniale**;
- i **soggetti investitori** e gli **Oicr** che intendono avvalersi del **tax credit** devono presentare all'Agenzia delle entrate apposita **istanza**, da inviare nei termini e con le modalità definiti con provvedimento del direttore della stessa Agenzia;
- il **credito d'imposta** può essere **utilizzato** nella **dichiarazione dei redditi** relativa al periodo d'imposta in cui l'investimento è effettuato e in quelle successive, fino a quando non se ne conclude l'utilizzo nonché, a partire dal **decimo giorno successivo** a quello di presentazione della dichiarazione relativa al periodo d'imposta in cui l'investimento è effettuato, anche in **compensazione** (mediante **F24** da presentare **esclusivamente** tramite i **servizi telematici** dell'Agenzia delle entrate);

- il **tax credit non concorre** alla formazione del reddito ai fini delle **imposte sui redditi** e del valore della produzione ai fini **Irap**.

Tax credit società conferitarie ([articolo 26, comma 8, D.L. 34/2020](#))

L'**ambito di applicazione**, la **procedura di riconoscimento** e le **regole di utilizzo** del **credito d'imposta** in favore delle **società conferitarie** sono stabiliti rispettivamente dagli [articoli 5, 6 e 7](#) del **Decreto**.

In sintesi:

- la **società** deve trovarsi in una condizione di "**virtuosità**" (ad esempio, non deve rientrare nella categoria delle **imprese in difficoltà**, deve trovarsi in una situazione di **regolarità fiscale e contributiva**);
- la **società** deve **presentare** all'Agenzia delle entrate apposita **istanza di riconoscimento** del **credito d'imposta**, da inviare nei termini e con le modalità definiti con provvedimento del direttore della stessa Agenzia;
- il **credito d'imposta** è **utilizzabile** in **compensazione**, mediante **F24** a partire dal **decimo giorno successivo** a quello di presentazione della dichiarazione relativa al periodo di effettuazione dell'investimento, senza l'applicazione dei limiti di compensabilità attualmente vigenti (cfr. [articolo 1, comma 53, L. 244/2007](#) e [articolo 34 L. 388/2000](#)); il **modello F24** deve essere presentato **esclusivamente** tramite i **servizi telematici** messi a disposizione dall'Agenzia delle entrate;
- il **tax credit non concorre** alla formazione reddito ai fini delle **imposte sui redditi** e del valore della produzione ai fini **Irap**.