



# ***L'Amministrazione Fiscale che cambia***

## **LE AGEVOLAZIONI PER LE IMPRESE**

**Annibale Dodero**  
Agenzia delle Entrate



## Principali agevolazioni

**Le principali agevolazioni che caratterizzano il nostro sistema fiscale, dopo i significativi interventi di riforma effettuati in questi ultimi anni, sono :**

- **L'ACE - aiuto alla crescita economica**
- **Il patent box**
- **Il credito di imposta per la ricerca e lo sviluppo**
- **Il super ammortamento**
- **L'iper ammortamento**

**Non dimenticherei poi l' intervento di riduzione dell'aliquota IRES da quest'anno portata al 24 per cento . In questo caso non si tratta di una agevolazione in senso tecnico ma di una riduzione strutturale del prelievo**



## Principali agevolazioni

**L'elemento che accomuna tutti questi interventi è l'utilizzo della leva fiscale come strumento volto a favorire la competitività delle imprese e quindi del nostro paese**

**Si tratta in altre parole, prendendo a prestito espressioni che ho sentito più volte dal Professor Pagani, di : « Fisco per lo sviluppo »**

**Con l'Ace si favorisce la capitalizzazione delle imprese, attribuendo una deduzione da reddito di impresa anche più generosa di quella che si potrebbe ottenere deducendo gli interessi passivi, nel caso in cui ci si finanzia con l'indebitamento**



## Principali agevolazioni

**Con il credito di imposta per la ricerca e lo sviluppo si ottiene un credito immediatamente spendibile che premia l'attività di ricerca in corso, prima ancora che la stessa abbia dato frutti ed a prescindere dai risultati ottenuti**

**Strettamente sinergica è l'agevolazione per il Patent Box, che consente di ridurre la base imponibile creata dagli intangibili realizzati grazie alla attività di ricerca e sviluppo**



## Principali agevolazioni

**Il super ammortamento premia con una significativa amplificazione degli ammortamenti (140 per cento) gli investimenti effettuati dall'impresa**

**L' Iper ammortamento iper amplifica questo premio portandolo al 210 per cento**

**Nella ultima legge di bilancio e nel decreto legge in corso di conversione ci sono stati interventi su queste misure agevolative di segno diverso**

**Il credito di imposta per la ricerca e lo sviluppo è stato potenziato**



**Gli interventi in materia di Ace e di Patent box hanno effettuato delle razionalizzazioni che non hanno tolto efficacia sostanziale a queste agevolazioni**

**Nel caso dell'Ace sono state introdotte disposizioni tendenti ad evitare che si verificano effetti distorsivi in presenza di operazioni straordinarie in analogia a quanto previsto per le perdite delle cosiddette «bare fiscali». È stata ridotta la aliquota del rendimento figurativo del capitale in quanto la stessa appariva troppo generosa in tempi di tassi di interesse molto ridotti**



**Nel caso del Patent box ci si è adeguati alle indicazioni Ocse che non prevedono agevolazioni per i marchi ma l'adeguamento è stato operato sfruttando a pieno tutti i margini di flessibilità che erano a disposizione**

**In particolare sono stati tutelati per cinque anni i contribuenti che hanno effettuato le opzioni nel 2015 e nel 2016 garantendo per quanto possibile il rispetto di quella « certezza del diritto» che è fondamentale per alimentare il rapporto di fiducia con i contribuenti**



## Principali agevolazioni

**Nella implementazione di queste disposizioni agevolative l'Agenzia si è strutturata per rispondere alle esigenze dei contribuenti in modo tempestivo**

**In particolare sono state emanate circolari che hanno illustrato in modo sistematico il panel delle agevolazioni offerte ai contribuenti. Il dato letterale è stato interpretato in modo da cogliere le variegate esigenze del mondo produttivo e non tradire la ratio di disposizioni prioritariamente orientate a favorire sviluppo economico del nostro paese**

**Le soluzioni adottate sono anche frutto di un serrato confronto con le organizzazioni di categoria e con le Associazioni Professionali**





**Ricordo che sul patent box sono state organizzati in Agenzia incontri pubblici con operatori qualificati e che per tutti gli interventi c'è stata grande sinergia con il Ministero dello Sviluppo Economico**

**Questa sinergia ha consentito di approfondire adeguatamente anche gli aspetti tecnici non strettamente tributari**

**In chiusura vi propongo una esemplificazione che mostra come gli incentivi possono realmente influenzare il tax rate effettivo. E' un caso astratto, volutamente semplificato, dal quale sarebbe arbitrario dedurre il livello del tax rate effettivo a livello macro ma significativo di quanto può comunque realmente accadere**



# Esemplificazione In assenza degli incentivi

Utile di Bilancio ante imposte	1.000.000
Tax Rate Nominale	24%
Imposta	240.000
Utile Netto	760.000

**Tax Rate Effettivo = Tax Rate Nominale**  
**24%**



# Esemplificazione In presenza degli incentivi

Utile di Bilancio ante imposte		1.000.000
ACE (2,3 %) su base 300.000		6.900
Super Ammortamento		70.000
Patent Box		45.000
Reddito		878.100
Tax Rate Nominale		24%
Imposta		210.744
Credito R&S		37.000
Imposta netta		173.744
Utile netto		826.256

Tax Rate **Effettivo**  $\neq$  Tax Rate **Nominale**  
**17,37%**