



Prof. Dr. Roberto Belotti
Commercialista
Revisore legale
Università Cattolica S. Cuore

Dr. Simone Quarantini
Commercialista
Revisore legale

Dr.ssa Francesca Garbellini
Dottore in economia

Dr.ssa Manuela Salamone
Dottore in economia

Dr.ssa Elena Nembrini
Dottore in economia

Preg. mi Clienti

Loro Sedi

Circolare flash n. 33

Oggetto: Breve informativa sulle Start up innovative

Le start-up innovative (di seguito “start up”) sono società di capitali o cooperative che svolgono in modo esclusivo o prevalente un’**attività** di ricerca, produzione e commercializzazione di prodotti e servizi innovativi ad alto valore tecnologico con impiego di personale con determinate caratteristiche.

Una società può **essere costituita** con la qualifica di Start-up purché possieda determinati requisiti e siano osservate determinate regole; oppure può **diventare** una start-up nel corso della sua vita.

La disciplina delle start-up è contenuta nel c.d. **DL Start-up** (artt. 25-30 DL 179/2012 conv. in L. 221/2012 da ultimo modificato dal DL 50/2017 conv. in L. 96/2017) e nei relativi regolamenti attuativi.

Requisiti

Si riepiloga di seguito i requisiti principali che una start-up deve avere:

1. Costituzione non antecedente 60 mesi;
 2. Residenza in Italia o nell’Ue;
 3. A partire dal secondo anno di attività, il valore della produzione non deve essere superiore a 5 milioni di Euro;
 4. Impossibilità di distribuzione degli utili;
 5. L’oggetto sociale esclusivo o prevalente dell’attività deve essere lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico;
 6. La costituzione non deve avvenire per effetto di operazioni straordinarie (es. scissione o fusione).
- In aggiunta, la società dovrebbe possedere almeno uno dei seguenti ulteriori requisiti:
7. Spese di ricerca e sviluppo uguali o superiori al 15% del maggiore valore fra costo e valore totale della produzione;
 8. Devono essere impiegati come dipendenti o collaboratori, in percentuale uguale o superiore al terzo della forza lavoro complessiva, personale in possesso di dottorato di ricerca oppure in possesso di laurea e che abbia svolto, da almeno 3 anni, attività di ricerca certificata presso istituti di ricerca pubblici o privati, ovvero, in percentuale uguale o superiore a due terzi della forza lavoro complessiva, personale in possesso di laurea magistrale;
 9. Essere titolare o depositarie o licenziatarie di almeno una privativa industriale relativa a una invenzione industriale.



Agevolazioni

Qualora la società possedesse i requisiti per poter essere considerata una *start up innovativa*, potrebbe beneficiare di una serie di agevolazioni sia di tipo fiscale che di carattere civilistico, delle quali si riporta di seguito una sintesi a titolo esemplificativo:

- a) in sede di iscrizione nel Registro delle imprese, è esonerata dal pagamento dell'imposta di bollo e dei diritti di segreteria e del dritto annuale;
- b) è prevista per le persone fisiche che investono in Start up innovative due agevolazioni, alternative tra di loro, la detrazione IRPEF del 30% disciplinata dall'art. 29 del D.L. 179/2012 e la detrazione Irpef del 50% in regime "de minimis" introdotta dal D.L. Rilancio (D.L. 34/2020, art. 38, c. 7) e disciplinata dall'art. 29 bis del D.L. 179/2012;
- c) è prevista per i soggetti Ires una deduzione IRES del 30% dell'investimento, con tetto massimo di investimento annuo pari a 1.800.000 euro;
- d) è prevista un'esenzione fiscale per le plusvalenze realizzate da persone fisiche, non operanti in regime d'impresa a seguito della cessione di partecipazioni nel capitale sociale di Start up innovative, a condizione che tali partecipazioni: siano acquisite mediante sottoscrizione di capitale sociale dal 1 giugno al 31 dicembre 2025 e siano possedute per almeno tre anni; l'esenzione si applica agli investimenti agevolabili ai fini della detrazione Irpef del 30% e della detrazione Irpef del 50%;
- e) è prevista un'esenzione fiscale per le plusvalenze realizzate da persone fisiche, non operanti in regime d'impresa a seguito della cessione di partecipazioni nel capitale sociale di società commerciali residenti e non residenti purché le azioni o quote di partecipazione in società commerciali residenti e non residenti siano state acquisite mediante sottoscrizione di capitale sociale; le plusvalenze realizzate siano reinvestite in Start up innovative, mediante la sottoscrizione di capitale sociale entro il 31 dicembre 2025;
- f) la società non sarebbe soggetta alla disciplina delle società di comodo;
- g) è previsto l'innalzamento del limite di importo per l'apposizione del visto di conformità da parte di un professionista per l'eventuale compensazione del credito Iva;
- h) è prevista una maggiore flessibilità per assunzioni a tempo determinato e possibilità di remunerazione attraverso strumenti finanziari di partecipazione al capitale;
- i) gli strumenti finanziari assegnati, a titolo di remunerazione, a dipendenti, collaboratori continuativi e amministratori di Start up innovative non concorrono a formare il reddito imponibile. L'esenzione opera sia ai fini fiscali sia ai fini contributivi;
- j) la società può cedere, dietro remunerazione, le proprie perdite fiscali a società quotate che hanno nelle stesse Start up partecipazioni almeno pari al 20% del capitale sociale;
- k) le società potrebbero in determinati casi beneficiare di misure agevolative per la copertura delle perdite civilistiche;
- l) le società non sono soggette alle tradizionali procedure concorsuali previste dal DL 267/1942 ma a procedure più rapide e meno gravose quali i "procedimenti di composizione della crisi da sovraindebitamento" di cui all L. 3/2012, Capo II;
- m) accesso al fondo garanzia PMI;
- n) possibilità di accedere a finanziamenti agevolati.

A tal proposito, a titolo esclusivamente informativo, il decreto ministeriale 24 febbraio 2022 recante modifiche al decreto ministeriale 24 settembre 2014, ha introdotto la possibilità per le start-up innovative beneficiarie delle agevolazioni a valere sulla misura *Smart&Start Italia* di richiedere la conversione del finanziamento agevolato già ottenuto in contributo a fondo perduto, fino a un importo pari al 50% delle somme apportate dagli investitori terzi ovvero dai soci persone fisiche e, comunque, nella misura massima del 50% del totale delle agevolazioni concesse.

Perdita dei requisiti



Se viene meno anche **uno** soltanto dei requisiti **prima** della scadenza del periodo di start-up, entro 60 giorni dalla perdita del requisito la società viene cancellata d'ufficio dalla sezione speciale del registro delle imprese e decade dalle agevolazioni.

Per mantenere la qualifica di start-up, la società deve effettuare anche altri adempimenti, alcuni dei quali periodici. Precisamente deve:

- a) Aggiornare mediante Comunica le informazioni contenute nella sezione speciale del registro delle imprese entro 6 mesi dalla data di iscrizione in questa sezione e, successivamente, con cadenza non superiore a 6 mesi (art. 25 c. 14 DL Start-up);
- b) Depositare al registro delle imprese un'autocertificazione che attesta il mantenimento dei requisiti di start-up ed eventualmente li aggiorna (art. 25 c. 14 DL Start-up);
- c) Pubblicare ed aggiornare sul sito internet della società le informazioni riportate nella domanda di iscrizione nella sezione speciale (art. 25 c. 13 DL Start-up).

Come diventare una start-up

Come già accennato, anche una società **già esistente** può diventare una start-up, purché non sia stata costituita in conseguenza di un'operazione straordinaria di fusione o scissione e non derivi da una cessione d'azienda o di ramo d'azienda e purché, oltre ai requisiti sopra esposti, siano rispettate le seguenti condizioni:

1. La sua costituzione sia avvenuta da non più di 60 mesi;
2. La società, oltre a non poter distribuire utili per tutto il periodo di start-up, non deve averne mai distribuiti a partire dal momento della sua costituzione;
3. Il legale rappresentante della società ha l'onere di scrivere la società nella sezione speciale del registro delle imprese.

Lo Studio rimane a disposizione per qualsiasi ulteriore informazione.

Distinti saluti

Palazzolo sull'Oglio, 15 Luglio 2022

Cordialmente
(Prof. Dr. Roberto Belotti)
(Dr. Simone Quarantini)