

«Gli effetti fiscali ed economico-finanziari per la manifattura ed i costruttori di impianti»

Piera Penna, Tax Director PwC TLS

26 Ottobre 2022



Contratto

Implicazioni contabili

Implicazioni fiscali

Simulazione

Conclusioni

- Da *customizzazione* dell'impianto a *customizzazione* del servizio
- Contratto come strumento per «*customizzare* la relazione»
- Coinvolgimento di tutti i referenti aziendali (*operation*, fiscale, finance ...)
- Identificare *Key issues* del contratto

Key issues del contratto (1/2)

- **Individuazione del servizio** tramite indicazione specifica dei livelli di servizio garantiti dal fornitore
 - in considerazione dell'oggetto del contratto, la qualificazione del rapporto può variare anche in modo significativo (cfr slide successive)

- **Remunerazione**
 - remunerazione per la mera messa a disposizione del bene vs performance e identificazione di KPI / remunerazione mista

- **Definizione della durata** del contratto in rapporto alla durata utile del bene utilizzato per la fornitura del servizio
 - elemento qualificante che distingue il contratto di servitizzazione da altre tipologie di accordi (cfr slide successive)

Key issues del contratto (2/2)

- **Titolarità proprietà intellettuale** delle soluzioni tecnologiche utilizzate per la fornitura del servizio
 - di norma la titolarità rimane del fornitore che utilizza le medesime soluzioni anche per fornire servizi a terzi

- **Privacy** / riservatezza dei dati / informazioni che il fornitore può trattare nella fornitura dei servizi
 - il monitoraggio del funzionamento e dell'utilizzo dei servizi operato dal fornitore suggerisce di adottare specifiche cautele sui dati e sulle informazioni riservate del cliente

- Impegni o adempimenti correlati all'ottenimento di **benefici fiscali** o **contributi**

- **Aspetti giuslavoristici** per personale del produttore (o suoi subfornitori) presso l'utilizzatore

Implicazioni contabili (1/7)



FEDERAZIONE NAZIONALE
IMPRESE ELETTROTECNICHE
ED ELETTRONICHE

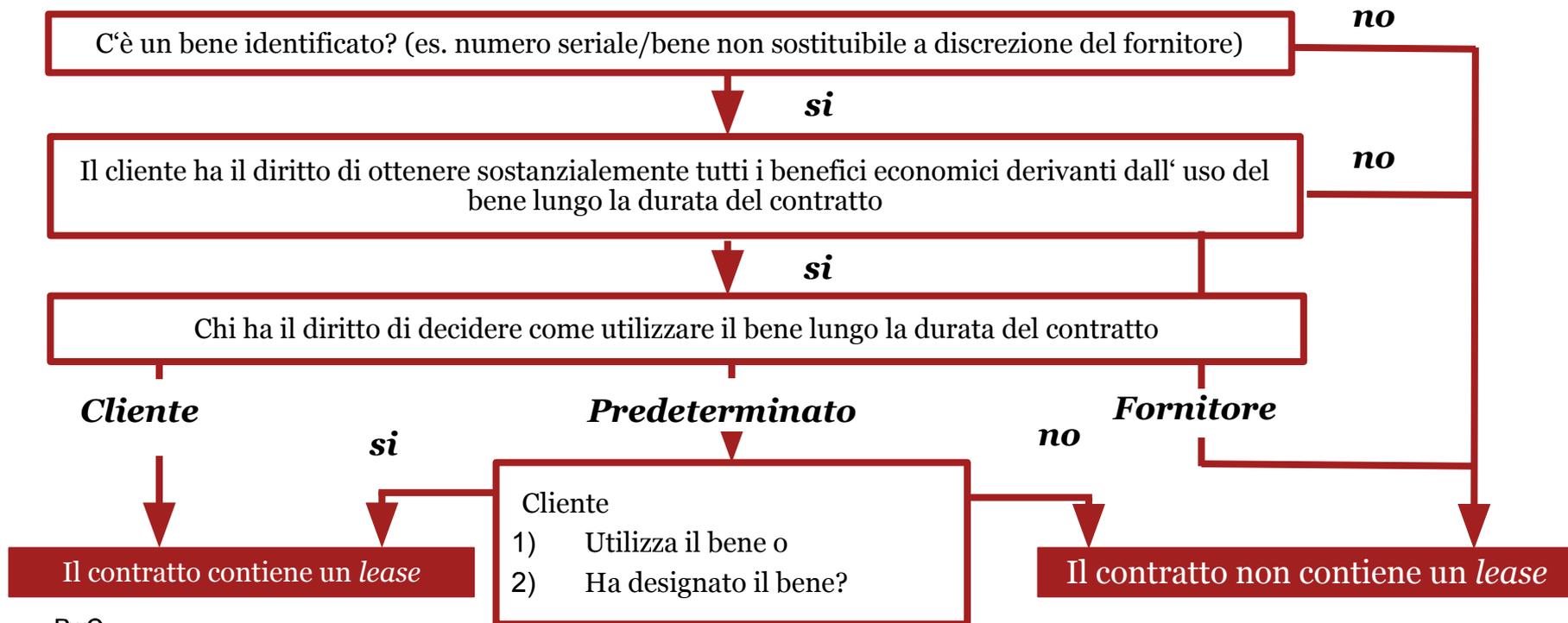


- Rilevazione nel bilancio di esercizio

- Controllo di gestione e contabilità direzionale

Implicazioni contabili (2/7)

Rilevazione nel bilancio di esercizio (1/5)



Rilevazione nel bilancio di esercizio (2/5)

Leasing operativo vs finanziario

- La classificazione di un leasing in bilancio redatto sulla base dei principi contabili internazionali, finanziario o operativo, dipende dalla sostanza dell'operazione piuttosto che dalla forma del contratto.
- Esempi di situazioni che individualmente o congiuntamente potrebbero di norma portare a classificare un leasing come finanziario sono:
 - a) il contratto **trasferisce la proprietà del bene sottostante** al cliente al termine della durata dello stesso;
 - b) il cliente ha **l'opzione di acquisto del bene sottostante** a un prezzo che ci si attende sia inferiore al fair value alla data alla quale si può esercitare l'opzione;
 - c) la durata del leasing copre **la maggior parte della vita economica del bene sottostante** anche se la proprietà non è trasferita;
 - d) alla data di inizio **il valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing equivale almeno all'intero fair value dell'attività sottostante.**

Implicazioni contabili (4/7)

Rilevazione nel bilancio di esercizio (3/5)

Contabilizzazione del leasing

Principi contabili italiani

Stato Patrimoniale

Cespiti

Conto Economico

Ammortamenti Ricavi da leasing

N.B.

L'esposizione in bilancio secondo principi contabili italiani non varia se il leasing è finanziario o operativo

Produttore



IFRS 16

Leasing Operativo

Stato Patrimoniale

Cespiti

Conto Economico

Ammortamenti

Ricavi da leasing

Leasing Finanziario

Stato Patrimoniale

Credito finanziario

Conto Economico

Ricavi vendita bene

Interessi attivi

Implicazioni contabili (5/7)

Rilevazione nel bilancio di esercizio (4/5)

Contabilizzazione del leasing

Principi contabili italiani

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Canoni di leasing

N.B.

L'esposizione in bilancio secondo principi contabili italiani non prevede l'iscrizione del cespite nel bilancio dell'utilizzatore

Utilizzatore



IFRS 16

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Diritto d'uso

Debito finanziario

Ammortamenti
Interessi passivi

N.B.

Da valutare potenziali effetti sui contratti di finanziamento soggetti a covenant finanziari.

Rilevazione nel bilancio di esercizio (5/5)

Contabilizzazione del servizio

- I principi contabili internazionali (IFRS 15) prevedono che venga fatta un'analisi approfondita dei contratti di vendita al fine di:
 - identificare tutte le obbligazioni contrattuali (es. fornitura del bene ed erogazione di servizi) verso il cliente
 - determinare e allocare il prezzo contrattuale a ciascuna obbligazione contrattuale
 - definire il momento di rilevazione del ricavo per ciascuna obbligazione contrattuale (al completamento dell'attività o lungo la durata della stessa)

- L'analisi del contratto risulta inoltre necessaria da entrambe le parti al fine dell'identificazione di un leasing (come da slide precedenti)

- Risulta pertanto necessario valutare attentamente l'implementazione di nuovi flussi informativi e controlli a presidio di tali aspetti

Controllo di gestione e contabilità direzionale

- Ruolo della contabilità direzionale e del controllo di gestione a supporto di una strategia di “servitizzazione” nelle aziende:
 - Misurazione della performance e identificazione KPI
 - Processo di budget

- Adeguamento dei sistemi?

Prime implicazioni - imposte dirette

- In capo al produttore (ipotesi OIC adopter):
 - Tassazione dei ricavi per le prestazione di servizi
 - Ammortamento fiscale del bene in capo al produttore -> aliquote fiscali per il settore di appartenenza (DM 31.12.1988)
 - Eventuali incentivi fiscali per investimenti / possibile cumulo con incentivi non fiscali?
 - Manutenzioni ordinarie / straordinarie

- In capo all'utilizzatore (ipotesi OIC adopter):
 - Deducibilità dei costi per prestazione di servizi

- Per entrambi:
 - Deducibilità degli interessi passivi: effetto del «nuovo» EBITDA secondo il nuovo business model

- Punti di attenzione:
 - Derivazione rafforzata dal bilancio e sue eccezioni (e.g. poste aventi la natura di fondi)

Prime implicazioni - imposte indirette

- Identificazione delle operazioni contenute nel contratto e corretta qualificazione ai fini IVA (cessione di beni -> prestazione di servizi)
- Momento di effettuazione dell'operazione
- Regime IVA applicabile in forza di oggetto dell'operazione, controparte, territorialità
- Produttore: possibile accumulo di IVA a credito -> rilevante per pianificazione del cash flow!
 - Da considerare:
 - tempi di rimborso
 - limiti di compensazione annuale
 - tempi di recupero «fisiologico» con iva a debito
 - ➔ Possibile mitigazione in fase transitoria tra IVA a credito «nuovo modello» e IVA a debito «vecchio modello»
- Utilizzatore: progressivo assorbimento del credito IVA del «vecchio modello»

Implicazioni fiscali (3/9)

Incentivi fiscali (1/4)

Periodo	Beni materiali "ordinari"	Beni immateriali "ordinari"	Beni materiali "4.0"	Beni immateriali "4.0"
2022	Credito d'imposta 6% Costi ammissibili max 2€mio	Credito d'imposta 6% Costi ammissibili max 1€mio	Credito d'imposta nella misura del: - 40% per la quota di investimenti fino a 2,5€mio; - 20% per investimenti tra 2,5 e 10€mio; - 10% per investimenti tra 10 e 20€mio.	Credito d'imposta 50% Costi ammissibili max 1€mio
2023	(solo investimenti con prenotazione nel termine "lungo" del 30.6.2023)	(solo investimenti con prenotazione nel termine "lungo" del 30.6.2023)	Credito d'imposta nella misura del: - 20% per la quota di investimenti fino a 2,5€mio; - 10% per investimenti tra 2,5 e 10€mio; - 5% per investimenti tra 10 e 20€mio.	Credito d'imposta 20% Costi ammissibili max 1€mio
2024			Credito d'imposta nella misura del: - 20% per la quota di investimenti fino a 2,5€mio; - 10% per investimenti tra 2,5 e 10€mio; - 5% per investimenti tra 10 e 20€mio; - 5% per "investimenti inclusi nel PNRR diretti alla realizzazione di obiettivi di transizione ecologica", individuati con DM, tra 10 e 50€mio.	Credito d'imposta 15% Costi ammissibili max 1€mio
2025			Credito d'imposta nella misura del: - 20% per la quota di investimenti fino a 2,5€mio; - 10% per investimenti tra 2,5 e 10€mio; - 5% per investimenti tra 10 e 20€mio	Credito d'imposta 10% Costi ammissibili max 1€mio

N.B. Per gli investimenti di cui all'Allegato A («4.0») sostenuti a partire dal 2023 e fino al 2025 (o 30/06/2026) il 5% si può applicare fino al limite massimo di 50mio€ se gli investimenti sono inclusi nel PNRR e sono destinati alla realizzazione di obiettivi di transizione ecologica.

Punti di attenzione:

- Investimenti agevolabili:
 - beni materiali e immateriali strumentali nuovi "ordinari"
 - beni materiali di cui all'Allegato A alla L. 232/2016 («4.0»)
 - beni immateriali di cui all'Allegato B alla L.232/2016 («4.0»)
- Localizzazione beni: Italia
- Eventuali obblighi documentali: e.g. perizia tecnica asseverata, riferimenti normativi in fattura, ...

Incentivi fiscali (2/4)

- Tax credit «formazione 4.0»:
 - Attività agevolata: formazione per all'acquisizione/consolidamento di competenze tecnologie in favore del personale dipendente dell'impresa -> "Piano nazionale Impresa 4.0"
 - Attività formative anche in *E-learning*
 - Misura credito imposta: dal 70% al 35% in funzione della dimensione impresa; -> limite annuo 250€k/300 €k
 - Costi ammissibili: consulenza/formatori esterni; formatori interni; spese vive di progetto
 - Certificazione delle spese rilasciata da revisore
 - Scadenza: **31.12.2022**

Implicazioni fiscali (5/9)

Incentivi fiscali (3/4)

□ Tax credit ricerca e sviluppo e innovazione:

Credito d'imposta	2021 e 2022	2023	2024	2025	dal 2026 al2031
R&S	20% max 4 €mio	10% max 5 €mio	10% max 5 €mio	10% max 5 €mio	10% max 5 €mio
Innovazione tecnologica	10% max 2 €mio	10% max 2 €mio	5% max 2 €mio	5% max 2 €mio	-
Design e ideazioneestetica	10% max 2 €mio	10% max 2 €mio	5% max 2 €mio	5% max 2 €mio	-
Innovazione 4.0 e green	15% max 2 €mio	10% max 4 €mio	5% max 4 €mio	5% max 4 €mio	-

Punti di attenzione:

- Adempimenti documentali (e.g. perizia tecnica asseverata)
- Credito non cedibile a terzi
- Scadenza: FY2031 (investimenti in ricerca e sviluppo) / FY2025 (altri investimenti)

Incentivi fiscali (4/4)

- Nuovo *Patent Box* - Super deduzione dei costi di ricerca e sviluppo:
 - Misura agevolazione: maggiorazione del 110% degli investimenti sostenuti
 - Luogo di svolgimento dell'attività agevolata: Italia, UE, Paesi *white list*
 - Investimenti agevolabili: e.g. software protetto da copyright; brevetti industriali
 - Cumulabilità con Tax credit R&S
 - Documentazione idonea per *penalty protection*

Pillar II

- Fa seguito alla implementazione delle Actions del progetto BEPS a livello OCSE

- Obiettivo:
 - Contrastare l'erosione delle basi imponibili e di trasferimento dei profitti che residuano mediante la previsione di un livello minimo di imposizione fiscale (15%, global minimum tax) in capo alle grandi multinazionali (> 750 mln Euro fatturato consolidato), indipendentemente dal luogo in cui le stesse hanno la sede legale o dalle giurisdizioni in cui operano.
 - Tale sistema dovrebbe contribuire a (i) contrastare iniziative unilaterali dei singoli Paesi volte alla protezione della propria base imponibile; (ii) stoppare le politiche atte alla riduzione delle aliquote applicabili alla *income corporate tax*.

- Ai fini del nuovo modello di «servitizzazione» valutare in particolare:
 - Effetto dei benefici fiscali
 - Effetto della giurisdizione in cui sono collocati gli impianti

Il nuovo modello in contesti *x-boarder*

- Eventuale *compliance* nello stato estero
- Esaminare la presenza nello stato estero (presenza fisica, funzioni, persone in loco anche tramite subfornitori?) □ necessità di valutare l'esistenza di un centro stabile di imputazione fiscale/IVA
- Incentivi – verificare rilevanza della localizzazione di bene / attività
- *Transfer pricing*
- Temi connessi al trasferimento dell'impianto (bene proprio) in altro Stato Membro □ necessità di apertura della partita IVA nello Stato di destino?
- Come fatturare i canoni / prestazioni □ necessità di una qualificazione uniforme del contratto / ritenute, applicazione di trattati contro le doppie imposizioni? Gross up?
- Trattamento IVA connesso ad eventuali oneri sostenuti in loco □ recuperabilità di eventuale IVA locale e aspetti di compliance
- Valutazione dell'impatto daziario nel caso di operazioni con extra-UE e aspetti doganali (e.g. origine preferenziale)

Altri temi di attualità

Energy

- Tax credit su costo per energia e gas
 - Ristoro dei maggiori costi sostenuti dal 1 gennaio 2022 al 30 novembre 2022
 - Credito d'imposta dal 10% al 40% in funzione della tipologia di impresa (energivore, gasivora, diversa)
 - Condizione: incremento del costo medio superiore al 30%
 - Scadenza utilizzo: 31.12.2022 (I e II TR 2022); 31.03.2023 (III TR e ottobre-novembre 2022)

- Extraprofiti
 - Contributo a titolo solidaristico straordinario a carico di alcuni soggetti che producono/rivendono/distribuiscono/estraggono energia elettrica, gas metano, prodotti petroliferi
 - Misura: 25% su incrementi di profitti (risultanti da LiPe) relativi al periodo 1.10.2021 - 30.04.2022 rispetto al periodo 1.10.2020 – 30.04.2021
 - Da valutare in presenza di cicli produttivi che includano generazione di EE (es co/trigenerazione)
 - Misure simili in altri Paesi?

- Comunità Energetiche Rinnovabili

		Anni durata periodo di ammortamento										
		Anni durata contratto										
AS IS	Anno 1	TO BE	1	2	3	4	5	6	7	8	TOTALE	
Costo di produzione	100,0	Costo di produzione (impianto)	60,0	7,5	7,5	7,5	7,5	7,5	7,5	7,5	7,5	60,0
		Costo di produzione (servizi)	40,0	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0				40,0
IVA acquisti	22,0	IVA acquisti		15,0	1,8	1,8	1,8	1,8				22,0
Ricavo (componente impianto)	120,0	Ricavo (componente impianto)	70,0	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0				70,0
IVA vendite (impianto)	26,4	Ricavo (componente servizio)	50,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0				50,0
		IVA vendite (sservizio)		5,3	5,3	5,3	5,3	5,3				26,4
EBITDA	20,0	EBITDA		16,0	16,0	16,0	16,0	16,0	-	-	-	80,0
Utile ante imposte	20,0	Utile ante imposte		8,5	8,5	8,5	8,5	8,5	- 7,5	- 7,5	- 7,5	20,0
Imposte sul reddito	5,6	Imposte sul reddito		2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	- 2,1	- 2,1	- 2,1	5,6
IVA debito	4,4	IVA di periodo		- 9,7	3,5	3,5	3,5	3,5	-	-	-	4,4
		IVA cumulo		-	- 6,2	- 2,6	0,9	4,4				
"Basket" interessi deducibili	6,0	"Basket" interessi deducibili		4,8	4,8	4,8	4,8	4,8	-	-	-	24,0
PFN	10,0	PFN (credito IVA compensato con debiti IVA futuri)		- 46,4	13,6	13,6	13,6	9,2	2,1	2,1	2,1	10,0
		PFN (credito IVA compensato con debiti tributari dell'esercizio)		- 36,7	10,1	10,1	10,1	10,1	2,1	2,1	2,1	10,0

Assunzioni

Aliquota IVA 22%

Aliquota imposte sul reddito 27,9%

HP parità di costi di e ricavi

Durata ammortamento asset 8 anni

Durata contratto di servizi 5 anni

- Necessità di una analisi tempestiva del nuovo modello da ogni punto di vista
- «*Transition team*» multidisciplinare
- Modello finanziario che tenga conto delle variabili fiscali
- Customizzare il rapporto
- Transizione graduale («modello ibrido»):
 - Compresenza di vecchio e nuovo modello nella fase transitoria
 - Aggiornamento di persone / processi / sistemi
 - «Compensazione» degli impatti fiscali, economici e finanziari

Grazie per l'attenzione

Piera Penna

TLS - Tax Director

Mobile: +39 340 8329752

piera.penna@pwc.com

www.linkedin.com/in/piera-penna-7301052b/

pwc-tls.it

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or exhaustiveness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PwC-TLS, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2022 PwC-TLS. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PwC-TLS. In this document, "PwC" refers to TLS which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.