

IPERAMMORTAMENTO

2026–2028

Profili fiscali

ANCE, 25 giugno 2026

Stefano Santalucia

Area Politiche Fiscali Confindustria



Quadro programmatico di finanza pubblica - DPB 2026 (fonte CSC)

	2025	2026	2027	2028
Spese pubbliche (al netto spesa interessi)*	-46,7	-46,8	-46,2	-45,3
Entrate pubbliche (tributarie e non)*	+47,6	+47,9	+47,7	+47,3
Effetto ddl Bilancio 2026 (magg.ind.to)*		-0,03	-0,2	-0,3
Avanzo primario post ddl Bilancio 2026*	+0,9	+1,1	+1,5	+2,0
Spesa per interessi sul debito pubblico*	-3,9	-3,9	-4,1	-4,3
Indebitamento netto*	-3,0*	-2,8	-2,6	-2,3
Rapporto debito/PIL	-136,2	137,4	137,3	136,4
<i>*voci contabili espresse in % del PIL</i>				
Pil nominale (in mld di euro)	2.261,2	2.321,9	2.380,3	2.444,9

Un cambio di prospettiva nello strumento fiscale...

DL n. 39/2024

	Credito di imposta 5.0	Credito di imposta 4.0	Iperammortamento 2026
Base normativa	Art. 38 DL 19/2024 (misure PNRR)	Art.1, co. 446 L 207/2024 (Legge Bilancio 2025)	Art. 1, co 427-436 L 199/2025 (Legge Bilancio 2026)
Modalità di fruizione	Compensazione in F24	Compensazione in F24	Deduzione maggiorata del costo dell'investimento solo ai fini IRES/IRPEF
Scadenza agevolazione	31 dicembre 2025 (se prenotate entro 27 nov.)	30 giugno 2026 (se acconto 20% nel 2025)	Entro il 30 settembre 2028
Tempi di fruizione	Unica quota nell'anno di investimento e interconnessione (in 5 anni residuo 2025, esodati 5.0 solo nel 2026?)	3 quote annuali di pari importo a decorrere dall'anno di investimento e interconnessione	Liquidazione delle imposte di competenza dell'anno di investimento e interconnessione
Presupposto per la fruizione	Debiti tributari o contributivi/assistenziali	Debiti tributari o contributivi/assistenziali	Reddito imponibile positivo
Imprese in perdita fiscale	Fruibile (se hanno debiti fiscali o previdenziali da compensare)	Fruibile (se hanno debiti fiscali o previdenziali da compensare)	Fruibile con differimento (incrementa la perdita fiscale riportabile in anni successivi)

Ambito soggettivo



Comma 427 - ... per i soggetti titolari di reddito di impresa che effettuano investimenti in beni strumentali nuovi destinati a strutture produttive ubicate nel territorio dello Stato ...

- Società di capitali (S.p.A., S.r.l., S.a.p.a.)
- Enti commerciali residenti
- Società di persone (S.n.c., S.a.s.)
- Imprese individuali esercenti attività commerciale in regime di contabilità ordinaria o semplificata
- Stabili organizzazioni nel territorio dello Stato di soggetti non residenti
- Enti NON commerciali residenti, con esclusivo riferimento all'attività commerciale eventualmente esercitata (investimento funzionalmente e contabilmente destinato a tali attività)

Ambito soggettivo



Comma 428 - ... *il beneficio non spetta a:*

- Titolari di redditi di lavoro autonomo
- Imprese che determinano il reddito secondo criteri forfettari (imprese individuali) regimi sostitutivi (es. Tonnage tax)
- Imprese in crisi (liquidazione volontaria, fallimento, liquidazione coatta amministrativa, concordato preventivo senza continuità aziendale o sottoposte ad altra procedura concorsuale)
- Imprese destinatarie di sanzioni interdittive ai sensi del DLGS 8 giugno 2001, n. 231 (per i periodi interessati)
 - + condizioni abilitanti:**
 - Sicurezza sui luoghi di lavoro
 - Regolarità contributiva (DURC)



Circolare 9/E/2021

Ambito oggettivo – i beni agevolabili



Comma 429 - ... investimenti in:

- Beni materiali e immateriali **strumentali nuovi** compresi, rispettivamente, negli elenchi di cui agli allegati IV e V, che sostituiscono gli "storici" allegati A e B di Industria 4.0: resta l'impianto originario degli elenchi, ma sono state integrate tecnologie più evolute per favorire la digitalizzazione dei processi produttivi
- Beni materiali nuovi **strumentali** finalizzati all'autoproduzione di energia da fonte rinnovabile destinata all'autoconsumo: restano agevolabili solo i moduli ex art. 12, co.1, lett. b) e c) DL 181/2023 (registro ENEA), quindi con requisiti UE su celle/efficienze. Sono agevolabili indipendentemente da investimenti in beni materiali e/o immateriali: **decade il vincolo degli investimenti "trainanti" e "trainati"**

*Non agevolabili **software in cloud**
modalità SaaS (Software as a Service)!!*

Ambito oggettivo – i beni agevolabili



- ✓ Beni «**strumentali**»: beni di uso durevole ed atti ad essere impiegati come strumenti di produzione all'interno del processo produttivo dell'impresa. Sono, pertanto, esclusi i beni autonomamente destinati alla vendita (c.d. **beni merce**), come pure quelli trasformati o assemblati per l'ottenimento di prodotti destinati alla vendita



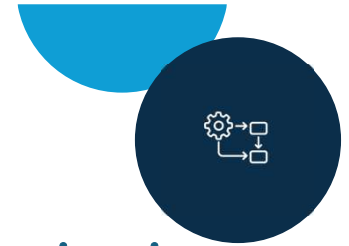
Casi in cui utilizzatore del bene agevolato è diverso dal proprietario (*affitto di azienda, noleggio o leasing operativo, Beni concessi in comodato*)

mi
Circolare 23/E/2016, 4/E/2017;
Risoluzioni 196/E/2008; 718/E/2021

- ✓ Beni «**nuovi**»: l'agevolazione non spetta per gli investimenti in beni a qualunque titolo già utilizzati

mi
Circolari 23/E/2016, 44/E/2009; 5/E/2015)

Funzionamento dell'agevolazione



Comma 427 – maggiorazione del costo di acquisizione ai soli fini della determinazione delle quote di ammortamento e dei canoni di locazione finanziaria (solo quota capitale)

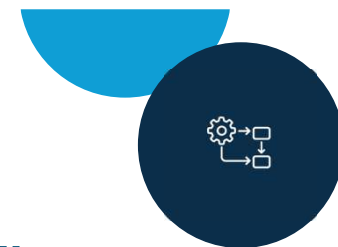
Maggiorazione del costo:

- Nessuna rilevanza ai fini IRAP
 - Rileva per il calcolo delle quote di ammortamento fiscale (DM 31.12.1988)
 - Nessun impatto contabile
 - Nessuna rilevanza ai fini del calcolo delle plusvalenze e minusvalenze, del plafond di deducibilità spese di manutenzione, dei coefficienti per le società di comodo
- Costo dei beni agevolabili include gli oneri accessori di diretta imputazione (articolo 110, comma 1, lett. b) TUIR). Il principio contabile OIC 16 fa rientrare nella base di calcolo del credito anche i costi di progettazione, di trasporto, i dazi su importazione, di installazione, perizie e collaudi, di montaggio, ecc..**
- Piccole opere murarie e attrezzature di dotazione**

Circolari 23/E/2016; 4/E/2017

Risoluzione 152/E/2017

Funzionamento dell'agevolazione



Comma 427 - ... il relativo costo di acquisizione, con esclusivo riferimento alla determinazione delle quote di ammortamento e dei canoni di locazione finanziaria, è maggiorato ...

NB. La comunicazione è inviata a GSE per investimenti della singola struttura, ma lo scaglione e il beneficio vanno calcolati dal contribuente sul volume annuo dell'investimento dell'intera azienda !!!

SCAGLIONE DI INVESTIMENTO	ALIQUOTA MAGGIORAZIONE COSTO FISCALE	RISPARMIO FISCALE RICONOSCIUTO
Fino a 2,5 milioni di euro	180%	$180 \times 24\% = 43\%$
Da 2,5 a 10 milioni di euro	100%	$100 \times 24\% = 24\%$
Da 10 a 20 milioni di euro	50%	$50 \times 24\% = 12\%$
Oltre 20 milioni di euro	0%	nessuna maggiorazione

Plafond 20 mln: annuale (chiarimento in relazione DL Fiscale)

Esempio in caso di beni acquisiti in proprietà

Investimento su un bene strumentale di 1.000.000 euro	Deduzione (180%)
Maggiore importo deducibile ai fini IRES	1.800.000
Risparmio di imposta nel periodo di amm.to (IRES 24% dell'importo deducibile)	432.000
Risparmio sul costo iniziale dell'investimento	43,2%

Anni	Ammortamento a C/E	Deduzione extracontabile
2026	50.000	90.000
2027	100.000	180.000
2028	100.000	180.000
2029	100.000	180.000
2030	100.000	180.000
2031	100.000	180.000
2032	100.000	180.000
2033	100.000	180.000
2034	100.000	180.000
2035	100.000	180.000
2036	50.000	90.000
	1.000.000	1.800.000

NOTA
Bene ammortizzato in 10 anni in base ai coefficienti fiscali di ammortamento stabiliti dal DM 31.12.1988, ridotti alla metà per il primo esercizio di entrata in funzione e di interconnessione del bene

Esempio in caso di beni acquisiti in leasing



Leasing per il medesimo bene per un importo di € 1.040.000 (di cui € 990.000 quota capitale e € 50.000 interessi) riscatto all'1% del bene (€ 10.000)	Importo
Totale canone Leasing	1.040.000
Totale quote capitale (al netto degli interessi)	990.000
Maggiorazione 180% su valore bene (990.000 + 10.000)	1.800.000

Anni	Canone leasing	Quota capitale	Deduzione extracontabile
2026	208.000	198.000	356.400
2027	208.000	198.000	356.400
2028	208.000	198.000	356.400
2029	208.000	198.000	356.400
2030	208.000	198.000	356.400
2030		10.000	18.000
	1.050.000	1.000.000	1.800.000

NOTA

Deduzione dei canoni di locazione finanziaria per un periodo non inferiore alla metà del periodo di ammortamento corrispondente al coefficiente fiscale stabilito DM del 1988 (art. 102, co, 7 TUIR); maggiorazione solo per la quota capitale

Ambito temporale



Comma 427 - ... in relazione agli investimenti di cui al comma 429 effettuati dal 1° gennaio 2026 al 30 settembre 2028 ...

Decreto attuativo del 7 maggio 2026 (pubblicato l'11 giugno 2026)

Definizione di «data di completamento degli investimenti»

- ☐ **Beni allegato IV e V** → **Criteri fiscali di competenza (art. 109, co. 1 e 2, TUIR)**, a prescindere dai principi contabili adottati
 - ☐ **Beni in impianti FER** → **data di fine lavori** *(l'installazione di tutte le macchine e di tutti i dispositivi elettromeccanici e l'ultimazione delle opere civili funzionali all'esercizio degli impianti FER in conformità con il progetto autorizzato, con particolare riferimento alla potenza e alla configurazione complessiva dell'impianto, ivi incluse, per gli impianti di generazione di energia elettrica, le opere necessarie per gli apparati di misura e di connessione alla rete, come comunicata al Gestore di Rete)*
- **Investimenti dal 1° gennaio 2026 al 30 settembre 2028 (Non è prevista una finestra temporale aggiuntiva, nè meccanismi di prenotazione/acconto)**

Ambito temporale



Comma 427 - ... in relazione agli investimenti di cui al comma 429 effettuati dal 1° gennaio 2026 al 30 settembre 2028 ...

Alcuni esempi:

- ✓ Per i beni mobili “consegnati”:
 - **giorno di ritiro presso il magazzino del venditore**
 - con mezzi propri del cedente: **giorno di ricezione della merce**
- ✓ Per i beni mobili “spediti”
 - in assenza di clausole, **giorno di affidamento al vettore** (cfr. anche art. 1510 cod. civ.)
 - ***Analisi delle clausole contrattuali che differiscono il trasferimento della proprietà***
- ✓ **Leasing: data del verbale di consegna** al locatario ovvero, **se successiva, data del verbale di collaudo**, indipendentemente dalla data di stipula del contratto o dal pagamento dei canoni

Ambito temporale



Comma 427 - ... in relazione agli investimenti di cui al comma 429 effettuati dal 1° gennaio 2026 al 30 settembre 2028 ...

Alcuni esempi:

- ✓ **Appalto:** sono agevolati i costi relativi all'opera sostenuti dal committente alla **data di ultimazione della prestazione** (art. 109, co. 2, TUIR) se sono previsti **Stati di Avanzamento Lavori (SAL)** data in cui l'opera o la porzione **viene verificata e accettata dal committente in via definitiva o provvisoria**
- ✓ **Beni realizzati in economia:**
 - sono agevolati i costi relativi al bene strumentale sostenuti nell'arco temporale agevolato (progettazione, materiali acquistati o prelevati dal magazzino)

**Decreto attuativo 7 maggio 2026
(Articolo 4)**

Spettanza → la maggiorazione rileva ai fini IRES dal periodo di imposta nel quale **l'impresa trasmette al GSE la comunicazione di completamento degli investimenti + entrata in funzione ed interconnessione del bene**

Fruizione → ricezione della **comunicazione di esito positivo** delle verifiche effettuate dal GSE

L'interconnessione



Comma 429 - ... interconnessi al sistema aziendale di gestione della produzione o alla rete di fornitura ...

Un bene è interconnesso al sistema aziendale di gestione della produzione o alla rete di fornitura, quando:

- 1) scambia informazioni, in modo aperto e sicuro, con sistemi interni (es.: sistema gestionale, sistemi di controllo dell'automazione industriale, ecc.) e/o sistemi esterni (es.: clienti, fornitori, ecc.) per mezzo di un collegamento basato su specifiche documentate, disponibili pubblicamente e internazionalmente riconosciute (es. HTTP, etc.);
- 2) è identificato univocamente, al fine di riconoscere l'origine delle informazioni e garantire la sicurezza dei dati, mediante l'utilizzo di standard internazionalmente riconosciuti (es. indirizzo IP).

NB Non è richiesta l'interconnessione per gli impianti FER !!

AE Risp. interpello n.71/2022 su ritardo interconnessione è ancora applicabile con monitoraggio?

Aspetti procedurali: le 5 comunicazioni da inviare a GSE



Comma 430 - ... per l'accesso al beneficio l'impresa trasmette, in via telematica tramite una piattaforma GSE, sulla base di modelli standardizzati, apposite comunicazioni e certificazioni concernenti gli investimenti agevolabili

**Ammessa
rettifica !!**

1. Comunicazione preventiva per singola struttura produttiva
2. Comunicazione di conferma entro 60 giorni dalla notifica dell'esito positivo della comunicazione preventiva, con indicazione data e importo dell'acconto del 20% del costo dell'investimento
3. Comunicazione di completamento: avvenuto il completamento e l'interconnessione, in ogni caso entro il 15.11.2028, con attestazione di possesso della documentazione (Perizia/Certificazione contabile/Documentazione di interconnessione)
4. Comunicazione periodica per singola azienda, entro il 20 gennaio di ciascun anno, con le informazioni sugli investimenti effettuati, sul costo sostenuto e previsione di utilizzo;
5. Comunicazione integrativa della periodica, entro il successivo 30 giugno, recante il relativo piano di ammortamento, con indicazione delle quote relative all'incentivo imputate in ciascun esercizio.



Aspetti procedurali



- **Perizie tecnica asseverata + analisi tecniche: caratteristiche beni allegati IV e V; interconnessione; requisiti specifici beni FER**

- Ingegneri o periti industriali iscritti albi
- Enti di certificazione accreditati (+ idonee coperture assicurative)
- Specifiche per settore agricolo (agronomi, periti agrari)

NB. Dichiarazione sostitutiva < 300.000 € non più prevista!

- **Certificazione contabile: effettivo sostenimento delle spese e corrispondenza con doc. contabile dell'impresa**

- Incaricati della revisione (+ idonee coperture assicurative)
- Imprese no obbligo revisione: revisori sezione

Cumulo con altre agevolazioni



Comma 431 – ... il beneficio è cumulabile con altre agevolazioni (risorse nazionali o europee) che abbiano ad oggetto i medesimi costi ...

- **L'iperammortamento è cumulabile con ulteriori agevolazioni finanziate con risorse nazionali ed europee che abbiano ad oggetto i medesimi costi** (a condizione che il sostegno non copra le medesime quote di costo dei singoli investimenti del progetto di innovazione e non porti al superamento del costo sostenuto)
- La relativa base di calcolo è assunta **al netto delle altre sovvenzioni o dei contributi a qualunque titolo** ricevuti per i medesimi costi ammissibili
- **Divieto di cumulo con credito 4.0**
- Nulla viene previsto con riferimento al Conto termico 3.0, ma il MIMIT ha chiarito che
 - ❑ *il conto termico non è cumulabile per interventi per la cui realizzazione siano concessi altri incentivi statali (es. Transizione 5.0);*
 - ❑ *Il conto termico è cumulabile con altri aiuti di Stato non di origine statale, fatti salvi i fondi di garanzia, i fondi di rotazione e i contributi in conto interesse, in relazione agli stessi costi ammissibili, in tutto o in parte coincidenti.*

Cumulo con Credito ZES Unica



VOCE	IMPORTO	NOTA
Investimento	€ 200.000	Bene agevolabile
Credito ZES (piccola impresa, Campania)	€ 120.000	60% (credito teorico)
Base calcolo iperammortamento (180%)	€ 80.000	€ 200.000 - € 120.000
Beneficio totale (ZES + Iper)	€ 154.560	€ 120.000 + € 34.560
Incidenza sul costo investimento	77,28%	€ 154.560 / € 200.000

Decadenza dalla agevolazione

Decreto attuativo 7 maggio 2026 (Art. 10)

1. Realizzo a titolo oneroso del bene agevolato ovvero sua destinazione a strutture produttive all'estero (**MA l'Impresa può continuare a dedurre le quote maggiorate residue se nello stesso periodo di imposta sostituisce il bene con altro avente caratteristiche analoghe o superiori**)

- Furto del bene (circ. 9/E/2021)
- Temporaneo utilizzo estero (risp. interp. 259/E/2021)
- Noleggio temporaneo estero (risp. interp. 47/E/2023)

- *Manca un meccanismo di recapture analogo ai crediti di imposta 4.0, 5.0 e iper versione 2018*



2. Assenza di uno o più requisiti ammissibilità ovvero documentazione irregolare
3. Mancata conservazione della documentazione idonea a dimostrare l'effettivo sostenimento e la corretta determinazione dei costi agevolabili e del relativo beneficio
4. False dichiarazioni rese nella procedura
5. Impossibilità di effettuare i controlli per cause imputabili ai soggetti beneficiari
6. Altre violazioni o inadempimenti da cui deriva la non spettanza dell'agevolazione

Grazie dell'attenzione!

