

# ACE

# L'incentivo alla capitalizzazione delle imprese

Lelio Cacciapaglia e Giuseppe Mercurio



Copyright © 2020 - Cesi Multimedia s.r.l.  
Via V. Colonna 7, 20149 Milano  
[www.cesimultimedia.it](http://www.cesimultimedia.it)

Tutti i diritti riservati. È vietata la riproduzione dell'opera, anche parziale e con qualsiasi mezzo.  
L'elaborazione dei testi, pur se curata con scrupolosa attenzione, non può comportare specifiche responsabilità in capo all'autore e/o all'editore per eventuali involontari errori o inesattezze.

---

ISBN: 978-88-6279-332-2

---

Aggiornato al 13 maggio 2020

# Sommario

<b>Premessa</b> .....	1
1. Premessa.....	1
2. I riferimenti normativi e l'evoluzione nel tempo dell'agevolazione.....	2
3. L'impatto dell'ACE sulle scelte decisionali dell'azienda .....	4
4. Il meccanismo applicativo.....	5
4.1. Meccanismo applicativo – Soggetti IRES .....	6
4.2. Meccanismo applicativo – Soggetti IRPEF .....	8
5. Chi può utilizzare l'ACE .....	10
6. Soggetti esclusi dall'agevolazione .....	11
<b>ACE – Soggetti IRES</b> .....	13
1. Premessa.....	13
2. Fattispecie incrementative della base ACE .....	15
2.1. Conferimenti in denaro .....	15
2.1.1. Criticità .....	16
2.2. Rinuncia alla restituzione dei crediti da parte dei soci.....	20
2.3. La prova della data certa .....	22
2.4. Utili accantonati a riserva.....	22
2.4.1. Riserve di utili rilevanti ai fini ACE – Le riserve non indisponibili .....	22
2.4.2. Riserve di utili non rilevanti ai fini ACE – Le riserve non disponibili.....	23
3. Fattispecie riduttive della base ACE.....	25
4. Incremento di titoli e valori mobiliari diversi dalle partecipazioni .....	27
4.1. Ambito soggettivo della sterilizzazione .....	29
4.2. Ambito oggettivo della sterilizzazione .....	30
4.3. Le polizze assicurative .....	31
4.4. Operazioni escluse dalla sterilizzazione.....	32
4.4.1. Pronti contro termine .....	32
4.5. Valutazione degli incrementi rilevanti dei titoli e altri valori mobiliari.....	33
5. Il ragguaglio a giorni della base ACE.....	34
6. Calcolo della base ACE – La soglia insuperabile del patrimonio netto contabile .....	35
7. Limite insuperabile del patrimonio netto – Le criticità di calcolo.....	38
<b>Disposizioni specifiche per alcune operazioni dei soggetti OIC</b> .....	40
1. Premessa.....	40
2. Acquisto e cessione di azioni proprie.....	41
2.1. Acquisto di azioni proprie ex art. 2357-bis c.c.....	42
2.2. Acquisto di azioni proprie ex art. 2357 c.c. ....	43
3. Strumenti finanziari derivati .....	47
3.1. Derivati di copertura .....	48
3.1.1. Derivati di copertura (cash flow hedge).....	49
3.1.2. Derivati di copertura di fair value (fair value hedge) .....	49
3.2. Derivati speculativi .....	50
4. Gestione errori contabili .....	51
5. Riserve derivanti da finanziamenti incoerenti infragruppo .....	53
6. Finanziamenti incoerenti infragruppo – Le rilevazioni contabili.....	53
6.1. Società controllata che riceve il finanziamento incoerente.....	53
6.2. Società controllante che eroga il finanziamento.....	55

6.3. Finanziamenti infragruppo incoerenti – La sterilizzazione ai fini ACE.....	57
<b>Rettifiche operate in fase di FTA – La rilevanza ai fini ACE .....</b>	<b>60</b>
1. Premessa .....	60
2. FTA – Costi di pubblicità e di ricerca .....	61
3. Costo ammortizzato e attualizzazione debito – Applicazione retrospettica .....	63
4. Decorrenza e clausole di salvaguardia .....	64
<b>Calcolo del “rendimento nozionale” – Imposte anticipate – Conversione delle eccedenze in credito d’imposta IRAP .....</b>	<b>66</b>
1. L’importo deducibile dal reddito netto.....	66
2. L’eccedenza ACE e le imposte anticipate .....	68
3. Conversione delle eccedenze di ACE in credito d’imposta IRAP – Soggetti IRES .....	69
3.1. Calcolo del credito d’imposta IRAP.....	71
3.2. Modalità di fruizione del credito d’imposta IRAP .....	72
<b>L’ACE al tempo del coronavirus .....</b>	<b>75</b>
1. Premessa .....	75
2. Cessione crediti “incagliati” in presenza di perdite fiscali .....	76
3. Cessione crediti “incagliati” in presenza di eccedenza ACE .....	77
4. Aspetti contabili .....	77
5. Pagamento del canone per DTA di tipo 2 .....	78
6. Caratteristica del credito d’imposta .....	78
<b>L’ACE nelle società trasparenti.....</b>	<b>80</b>
1. Premessa .....	80
2. Società trasparenti di cui all’art. 115 del TUIR .....	80
3. Società trasparenti di cui all’art. 116 del TUIR .....	81
4. Società di capitali che hanno optato per la trasparenza – La gestione del modello di dichiarazione .....	82
<b>La base ACE nelle stabili organizzazioni di soggetti non residenti.....</b>	<b>85</b>
1. Premessa .....	85
2. Il fondo di dotazione effettivo .....	85
3. Il fondo di dotazione congruo .....	86
4. Stabili organizzazioni – La determinazione della base ACE.....	87
<b>ACE – Le disposizioni antielusive.....</b>	<b>90</b>
1. Premessa .....	90
2. Conferimenti infragruppo .....	91
3. La nozione di gruppo .....	92
4. Le fattispecie elusive .....	93
4.1. Conferimenti in denaro infragruppo .....	93
4.2. Acquisizione di partecipazioni di altri soggetti del gruppo .....	95
4.3. Acquisizione di aziende di altri soggetti del gruppo .....	96
4.4. Incremento di finanziamenti nei confronti di altri soggetti del gruppo .....	97
4.5. Conferimenti provenienti da soggetti non residenti .....	97
4.5.1. Socio conferente ubicato in “black list” .....	98
4.5.2. Socio conferente ubicato in “white list” .....	99

<b>Interpello disapplicativo</b> .....	103
1. Premessa.....	103
2. Conferimenti infragruppo – La prova contraria.....	106
3. Conferimenti da soggetti non residenti – La prova contraria .....	108
<b>ACE e operazioni straordinarie</b> .....	110
1. Premessa.....	110
2. Operazioni di fusione .....	110
3. Operazioni di scissione.....	112
4. Conferimento d'azienda .....	115
5. ACE nella trasformazione societaria.....	116
I chiarimenti del Ministero delle Finanze in tema di DIT – Applicazione analogica .....	117
Trasformazione omogenea – Il nuovo limite non superabile del patrimonio netto .....	117
Trasformazione omogenea progressiva/regressiva – La nuova base ACE .....	117
Trasformazione omogenea – Le eccedenze ACE della società trasformata .....	118
Trasformazione omogenea – Il credito d'imposta IRAP.....	119
Trasformazione da e in ente non commerciale.....	119
6. Operazioni transnazionali in entrata.....	120
7. Operazioni transnazionali in uscita .....	121
<b>L'ACE nel consolidato fiscale</b> .....	123
1. L'attribuzione dell'eccedenza ACE al gruppo in misura pari alla capienza del suo reddito complessivo netto .....	123
<b>Commercio di bare fiscali – Correttivi in funzione antielusiva</b> .....	127
1. Riporto delle perdite ed eccedenza ACE, fusioni e scissioni .....	127
<b>L'ACE nelle procedure di risoluzione della crisi</b> .....	130
1. Rilevanza delle deduzioni della variazione ACE e delle eccedenze ACE non utilizzate e riportabili in avanti ai fini della detassazione delle sopravvenienze attive .....	130
<b>ACE – Soggetti IRPEF</b> .....	134
1. Premessa.....	134
2. Calcolo della base ACE di imprenditori individuali e società di persone.....	135
3. Base ACE differenziale – L'eredità del passato.....	136
3.1. Soggetti sempre in contabilità ordinaria dal 2010 al 2015 – Base ACE differenziale .....	136
3.2. Passaggi dalla contabilità semplificata alla ordinaria (e viceversa) – Fattore differenziale .....	139
3.3. Imprese costituite dopo il 31 dicembre 2010 – Fattore differenziale .....	141
4. Base ACE "incrementale" – Le variazioni dal 2016.....	142
5. Base ACE incrementale dal 2016 – Gli elementi rilevanti .....	143
6. Accantonamenti di utili non rilevanti ai fini ACE .....	143
7. Decrementi di patrimonio netto .....	143
8. Passaggi di contabilità – Fattore incrementale .....	145
9. Somma dei due fattori – Base ACE dei soggetti IRPEF .....	146
9.1. Calcolo della quota di reddito agevolata ACE.....	148
10. Conversione dell'eccedenza ACE nelle società di persone – Novità dal 2017.....	149
11. Calcolo del credito IRAP derivante dalla conversione.....	151
11.1. Modalità di fruizione del credito d'imposta IRAP .....	151