



UHY Italy provides a wide variety of services, ranging from corporate and organizational consulting, to corporate assistance, as well as tax and consulting assistance, audit, payroll and outsourced services.

UHY Advisor Srl, UHY Associati Stprl, UHY Audinet Srl, FiderConsult Srl, are all members of **UHY Italy**.

Our partners are certified professionals with years of experience in public practice and with leading international firms.

Via Birmania 81
00144 Roma
Tel. +39 06 591.74.69
Fax +39 06 591.35.82

Via Bernardino Telesio 2
20145 Milano
Tel. +39 02 480.12.534
Fax +39 02 481.81.43

Viale Giuseppe Mazzini 10
50132 Firenze
Tel. +39 055 234.79.02
Fax +39 055 234.79.09

www.uhyitaly.com
info@uhyitaly.com

A member of **UHY** International, a network of independent accounting and consulting firms.

We have taken the greatest care in preparing the information contained herein, considering the need to make it as concise and timely as possible. However if you intend to use the information in making business decisions or in applying the relevant legal regulations, you are welcome to contact us for a more thorough examination of any specific matters.

Subject: 2021 Budget Law - Tax benefits for enterprises

The 2021 Budget Act (Law no. 178 dated December 30, 2020) introduced new benefits for enterprises. In this issue of our Taxnews, we shall begin to describe these benefits, starting with extension and strengthening of the tax credit available for investments in new capital assets.

1. Extension until 2022 and strengthening of the tax credit for new capital assets: Traditional assets and Industry 4.0 assets

The 2021 Budget Act extended until December 31, 2022 – and in some special cases until June 30, 2023 – the tax credit applicable to investments in new capital assets, which expired December 31, 2020, and in some special cases would have expired on June 30, 2021, for investments made up to those dates (see our Taxnews issue no. 2/2020).

According to the new text, the tax credit can be used by all companies that make the aforesaid investments intended for production facilities located in Italy between November 16, 2020, and December 31, 2022, or else by June 30, 2023, if the relevant order has been accepted by the seller by December 31, 2022, and at least 20% of the purchase cost has been paid in advance. As clarified by the Revenue Agency, in order to identify the moment when the investment was made the economic accrual (as per art. 109 of the Italian Tax Code) of the purchased asset, hence the date when it was delivered, must be considered.

The percentages of the tax credit have also been changed (in that the investment brackets to which they are applied have been altered): they have been increased and also differentiated on the basis of whether the investment was made in 2021 or 2022. As the **summary table** (which includes the various cost

extended to equipment used in remote working and in services aimed at using intangible assets interconnected with Industry 4.0 assets by cloud computing solutions.

As in the past, the tax credit can be applied to Industry 4.0 tangible assets (listed in Attachment A to Law no. 232/2016), to intangible assets interconnected with Industry 4.0 assets (listed in Attachment B to that law), and to "traditional" assets other than the aforesaid ones.

2. Cases in which the tax credit for new capital assets does not apply

This tax credit is not available to:

- a) enterprises that are in a state of voluntary winding-up, bankruptcy, compulsory administrative winding-up, agreement with creditors without business continuity or other insolvency proceeding established by Royal Decree no. 267 dated March 16, 1942, Legislative Decree no. 14 dated January 12, 2019, or other special laws, or are involved in a proceeding for the declaration of one of the aforesaid situations;
- b) enterprises subjected to interdictory orders pursuant to art. 9.2 of Legislative Decree no. 231 dated June 8, 2001;
- c) enterprises that do not comply with applicable workplace safety regulations or with those regarding social security and welfare contributions for their workers.

3. Investments excluded from the tax credit for new capital assets

This tax credit is not available for:

- a) the purchase of the motor vehicles referred to in art. 164.2 of the Italian Tax Code;
- b) goods whose depreciation

- coefficient is below 6.5%;
- c) buildings and constructions;
- d) the assets referred to in Attachment 3 to Law no. 208 dated December 28, 2015 (2016 Stability Law);
- e) non-compensated revertible assets of enterprises operating under concessions and tariffs in the sectors of energy, water, transportation, infrastructure, postal service, telecommunications, waste-water collection and purification, and waste collection and disposal.

4. How to use the tax credit

The tax credit for new capital assets can be used solely to offset other taxes and contributions as per Legislative Decree no. 241/1997.

In particular, this tax credit can be used in **three annual installments of equal amount**:

- as regards investments in traditional capital assets other than Industry 4.0 ones, beginning the year the assets start to operate;
- as regards Industry 4.0 assets (referred to in the aforesaid Attachments A and B), beginning the year the assets are actually interconnected to the company's production management system or to the supply grid. In any case, if the tax period in which the interconnection of the Industry 4.0 assets takes place follows the one in which the assets started to operate, the enterprise can begin using the tax credit for the entitled portion by applying the rates related to assets other than Industry 4.0 ones;
- as regards investments in traditional capital assets (other than Industry 4.0 ones) made between November

2020 and December 31, 2021, the tax credit available to enterprises whose revenues or fees amount to **less than 5 million euros** can be used for offsetting purposes in a **single annual installment**.

Our firm will be happy to provide any clarification and assistance its customers may need.



Visit our website:

<http://www.uhyitaly.com>.

For further information:

info@uhyitaly.com

ALLEGATO A

(Articolo 1, comma 9)

Beni funzionali alla trasformazione tecnologica e digitale delle imprese secondo il modello «Industria 4.0»

Beni strumentali il cui funzionamento è controllato da sistemi computerizzati o gestito tramite opportuni sensori e azionamenti:

macchine utensili per asportazione,

macchine utensili operanti con *laser* e altri processi a flusso di energia (ad esempio plasma, *waterjet*, fascio di elettroni), elettroerosione, processi elettrochimici,

macchine utensili e impianti per la realizzazione di prodotti mediante la trasformazione dei materiali e delle materie prime,

macchine utensili per la deformazione plastica dei metalli e altri materiali,

macchine utensili per l'assemblaggio, la giunzione e la saldatura,

macchine per il confezionamento e l'imballaggio,

macchine utensili di de-produzione e riconfezionamento per recuperare materiali e funzioni da scarti industriali e prodotti di ritorno a fine vita (ad esempio macchine per il disassemblaggio, la separazione, la frantumazione, il recupero chimico),

robot, *robot* collaborativi e sistemi multi-*robot*,

macchine utensili e sistemi per il conferimento o la modifica delle caratteristiche superficiali dei prodotti o la funzionalizzazione delle superfici,

macchine per la manifattura additiva utilizzate in ambito industriale,

macchine, anche motrici e operatrici, strumenti e dispositivi per il carico e lo scarico, la movimentazione, la pesatura e la cernita automatica dei pezzi, dispositivi di sollevamento e manipolazione automatizzati, AGV e sistemi di convogliamento e movimentazione flessibili, e/o dotati di riconoscimento dei pezzi (ad esempio RFID, visori e sistemi di visione e mecatronici),

magazzini automatizzati interconnessi ai sistemi gestionali di fabbrica.

Tutte le macchine sopra citate devono essere dotate delle seguenti caratteristiche:

controllo per mezzo di CNC (*Computer Numerical Control*) e/o PLC (*Programmable Logic Controller*),

interconnessione ai sistemi informatici di fabbrica con caricamento da remoto di istruzioni e/o *part program*,

integrazione automatizzata con il sistema logistico della fabbrica o con la rete di fornitura e/o con altre macchine del ciclo produttivo,



interfaccia tra uomo e macchina semplici e intuitive,
rispondenza ai più recenti parametri di sicurezza, salute e igiene del lavoro.

Inoltre tutte le macchine sopra citate devono essere dotate di almeno due tra le seguenti caratteristiche per renderle assimilabili o integrabili a sistemi cyberfisici:

sistemi di telemanutenzione e/o telediagnosi e/o controllo in remoto,

monitoraggio continuo delle condizioni di lavoro e dei parametri di processo mediante opportuni *set* di sensori e adattività alle derive di processo,

caratteristiche di integrazione tra macchina fisica e/o impianto con la modellizzazione e/o la simulazione del proprio comportamento nello svolgimento del processo (sistema cyberfisico),

dispositivi, strumentazione e componentistica intelligente per l'integrazione, la sensorizzazione e/o l'interconnessione e il controllo automatico dei processi utilizzati anche nell'ammodernamento o nel *revamping* dei sistemi di produzione esistenti,

filtri e sistemi di trattamento e recupero di acqua, aria, olio, sostanze chimiche e organiche, polveri con sistemi di segnalazione dell'efficienza filtrante e della presenza di anomalie o sostanze aliene al processo o pericolose, integrate con il sistema di fabbrica e in grado di avvisare gli operatori e/o di fermare le attività di macchine e impianti.

Sistemi per l'assicurazione della qualità e della sostenibilità:

sistemi di misura a coordinate e no (a contatto, non a contatto, multi-sensore o basati su tomografia computerizzata tridimensionale) e relativa strumentazione per la verifica dei requisiti micro e macro geometrici di prodotto per qualunque livello di scala dimensionale (dalla larga scala alla scala micro-metrica o nano-metrica) al fine di assicurare e tracciare la qualità del prodotto e che consentono di qualificare i processi di produzione in maniera documentabile e connessa al sistema informativo di fabbrica,

altri sistemi di monitoraggio *in process* per assicurare e tracciare la qualità del prodotto o del processo produttivo e che consentono di qualificare i processi di produzione in maniera documentabile e connessa al sistema informativo di fabbrica,

sistemi per l'ispezione e la caratterizzazione dei materiali (ad esempio macchine di prova materiali, macchine per il collaudo dei prodotti realizzati, sistemi per prove o collaudi non distruttivi, tomografia) in grado di verificare le caratteristiche dei materiali in ingresso o in uscita al processo e che vanno a costituire il prodotto risultante a livello macro (ad esempio caratteristiche meccaniche) o micro (ad esempio porosità, inclusioni) e di generare opportuni *report* di collaudo da inserire nel sistema informativo aziendale,



dispositivi intelligenti per il *test* delle polveri metalliche e sistemi di monitoraggio in continuo che consentono di qualificare i processi di produzione mediante tecnologie additive,

sistemi intelligenti e connessi di marcatura e tracciabilità dei lotti produttivi e/o dei singoli prodotti (ad esempio RFID – *Radio Frequency Identification*),

sistemi di monitoraggio e controllo delle condizioni di lavoro delle macchine (ad esempio forze, coppia e potenza di lavorazione; usura tridimensionale degli utensili a bordo macchina; stato di componenti o sotto-insiemi delle macchine) e dei sistemi di produzione interfacciati con i sistemi informativi di fabbrica e/o con soluzioni *cloud*,

strumenti e dispositivi per l'etichettatura, l'identificazione o la marcatura automatica dei prodotti, con collegamento con il codice e la matricola del prodotto stesso in modo da consentire ai manutentori di monitorare la costanza delle prestazioni dei prodotti nel tempo e di agire sul processo di progettazione dei futuri prodotti in maniera sinergica, consentendo il richiamo di prodotti difettosi o dannosi,

componenti, sistemi e soluzioni intelligenti per la gestione, l'utilizzo efficiente e il monitoraggio dei consumi energetici e idrici e per la riduzione delle emissioni,

filtri e sistemi di trattamento e recupero di acqua, aria, olio, sostanze chimiche, polveri con sistemi di segnalazione dell'efficienza filtrante e della presenza di anomalie o sostanze aliene al processo o pericolose, integrate con il sistema di fabbrica e in grado di avvisare gli operatori e/o di fermare le attività di macchine e impianti.

Dispositivi per l'interazione uomo macchina e per il miglioramento dell'ergonomia e della sicurezza del posto di lavoro in logica «4.0»:

banchi e postazioni di lavoro dotati di soluzioni ergonomiche in grado di adattarli in maniera automatizzata alle caratteristiche fisiche degli operatori (ad esempio caratteristiche biometriche, età, presenza di disabilità),

sistemi per il sollevamento/traslazione di parti pesanti o oggetti esposti ad alte temperature in grado di agevolare in maniera intelligente/robotizzata/interattiva il compito dell'operatore,

dispositivi *wearable*, apparecchiature di comunicazione tra operatore/operatori e sistema produttivo, dispositivi di realtà aumentata e *virtual reality*,

interfacce uomo-macchina (HMI) intelligenti che coadiuvano l'operatore a fini di sicurezza ed efficienza delle operazioni di lavorazione, manutenzione, logistica.



ALLEGATO B

(Articolo 1, comma 10)

Beni immateriali (*software*, sistemi e *system integration*, piattaforme e applicazioni) connessi a investimenti in beni materiali «Industria 4.0»

Software, sistemi, piattaforme e applicazioni per la progettazione, definizione/qualificazione delle prestazioni e produzione di manufatti in materiali non convenzionali o ad alte prestazioni, in grado di permettere la progettazione, la modellazione 3D, la simulazione, la sperimentazione, la prototipazione e la verifica simultanea del processo produttivo, del prodotto e delle sue caratteristiche (funzionali e di impatto ambientale) e/o l'archiviazione digitale e integrata nel sistema informativo aziendale delle informazioni relative al ciclo di vita del prodotto (sistemi EDM, PDM, PLM, *Big Data Analytics*),

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per la progettazione e la ri-progettazione dei sistemi produttivi che tengano conto dei flussi dei materiali e delle informazioni,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni di supporto alle decisioni in grado di interpretare dati analizzati dal campo e visualizzare agli operatori in linea specifiche azioni per migliorare la qualità del prodotto e l'efficienza del sistema di produzione,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per la gestione e il coordinamento della produzione con elevate caratteristiche di integrazione delle attività di servizio, come la logistica di fabbrica e la manutenzione (quali ad esempio sistemi di comunicazione intra-fabbrica, bus di campo/*fieldbus*, sistemi SCADA, sistemi MES, sistemi CMMS, soluzioni innovative con caratteristiche riconducibili ai paradigmi dell'IoT e/o del *cloud computing*),

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per il monitoraggio e controllo delle condizioni di lavoro delle macchine e dei sistemi di produzione interfacciati con i sistemi informativi di fabbrica e/o con soluzioni *cloud*,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni di realtà virtuale per lo studio realistico di componenti e operazioni (ad esempio di assemblaggio), sia in contesti immersivi o solo visuali,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni di *reverse modeling and engineering* per la ricostruzione virtuale di contesti reali,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni in grado di comunicare e condividere dati e informazioni sia tra loro che con l'ambiente e gli attori circostanti (*Industrial Internet of Things*) grazie ad una rete di sensori intelligenti interconnessi,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per il *dispatching* delle attività e l'instradamento dei prodotti nei sistemi produttivi,



software, sistemi, piattaforme e applicazioni per la gestione della qualità a livello di sistema produttivo e dei relativi processi,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per l'accesso a un insieme virtualizzato, condiviso e configurabile di risorse a supporto di processi produttivi e di gestione della produzione e/o della *supply chain* (*cloud computing*),

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per *industrial analytics* dedicati al trattamento ed all'elaborazione dei *big data* provenienti dalla sensoristica IoT applicata in ambito industriale (*Data Analytics & Visualization, Simulation e Forecasting*),

software, sistemi, piattaforme e applicazioni di *artificial intelligence & machine learning* che consentono alle macchine di mostrare un'abilità e/o attività intelligente in campi specifici a garanzia della qualità del processo produttivo e del funzionamento affidabile del macchinario e/o dell'impianto,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per la produzione automatizzata e intelligente, caratterizzata da elevata capacità cognitiva, interazione e adattamento al contesto, autoapprendimento e riconfigurabilità (*cybersystem*),

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per l'utilizzo lungo le linee produttive di *robot*, *robot* collaborativi e macchine intelligenti per la sicurezza e la salute dei lavoratori, la qualità dei prodotti finali e la manutenzione predittiva,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per la gestione della realtà aumentata tramite *wearable device*,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per dispositivi e nuove interfacce tra uomo e macchina che consentano l'acquisizione, la veicolazione e l'elaborazione di informazioni in formato vocale, visuale e tattile,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per l'intelligenza degli impianti che garantiscano meccanismi di efficienza energetica e di decentralizzazione in cui la produzione e/o lo stoccaggio di energia possono essere anche demandate (almeno parzialmente) alla fabbrica,

software, sistemi, piattaforme e applicazioni per la protezione di reti, dati, programmi, macchine e impianti da attacchi, danni e accessi non autorizzati (*cybersecurity*),

software, sistemi, piattaforme e applicazioni di *virtual industrialization* che, simulando virtualmente il nuovo ambiente e caricando le informazioni sui sistemi cyberfisici al termine di tutte le verifiche, consentono di evitare ore di *test* e di fermi macchina lungo le linee produttive reali.



TABLE OF TAX CREDIT INVESTMENTS ON NEW CAPITAL ASSETS – 2021 BUDGETARY PLAN

Type of assets	Investment periods	Tax credit
Tangible assets industry 4.0 (sub Annex A , Law 232/2016)	From 16/11/2020 to 31/12/ 2021 Or by 30/06/ 2022 , provided that by 31/12/2021 the order is accepted by the seller and down payments of at least 20% of the acquisition cost are made	50% investments quota up to € 2.5 million 30% > € 2.5 million and up to € 10 million 10% > € 10 million and up to € 20 million
	From 1/1/2022 to 31/12/ 2022 Or by 30/06/ 2023 , provided that by 31/12/2022 the order is accepted by the seller and down payments of at least 20% of the acquisition cost are made	40% investments quota up to € 2.5 million 20% > € 2.5 million and up to € 10 million 10% > € 10 million and up to € 20 million
Intangible assets interconnected with tangible assets industry 4.0 (sub Annex B , Law 232/2016)	From 16/11/2020 to 31/12/ 2022 Or by 30/06/ 2023 , provided that by 31/12/2022 the order is accepted by the seller and down payments of at least 20% of the acquisition cost are made	20% investments quota up to € 1 million (expenditure on services connected to the use of assets referred to in Annex B, Law 232/2016 by means of <i>cloud computing</i> solutions is also eligible for aid)
“ Traditional ” assets (tangible and intangible) other than the above: not included in Annexes A and B, Law 232/2016	From 16/11/2020 to 31/12/ 2021 Or by 30/06/ 2022 , provided that by 31/12/2021 the order is accepted by the seller and down payments of at least 20% of the acquisition cost are made	10% of the investment up to expenditure ceiling of € 2 million for tangibles and € 1 million for intangibles. Tax credit is increased to 15% for technological tools and devices intended for implementation of smart working arrangements, ex art. 18 Law 81/2017
	From 1/1/2022 to 31/12/ 2022 Or by 30/06/ 2023 , provided that by 31/12/2022 the order is accepted by the seller and down payments of at least 20% of the acquisition cost are made	6% of the investment up to expenditure ceiling of € 2 million for tangible assets and € 1 million for intangible assets