

Realizzare un piano di work for equity 3

Rendicontazione e aumento di capitale

Nicola Vernaglione

Certified Startup Advisor & Specialist



01

Di cosa parla

PANORAMICA

- La filiera e i rapporti di rendicontazione
- La fatturazione
- La delibera di aumento di capitale
- Le attività per la detrazione 50%
- Il bilancio infrannuale ed il fascicolo notaio

02

Filiera certa e supporti di rendicontazione





03

Gli elementi di certezza (1)

Gli apporti in Work for Equity nella modalità di «compensazione del credito» si configurano a tutti gli effetti come apporti in denaro rientrando nelle fattispecie definite e regolamentate dal **Il comma 4 dell'articolo 27 del DL 179-2012 e dall'art. 4 comma 4 della circolare AdE 16/E 11/06/2014.**



04

Gli elementi di certezza (2)

Va infine rilevato che in quanto «apporti in denaro» che confluiscano nel capitale della società (capitale sociale e sovrapprezzo) questi rientrano nelle agevolazioni previste per gli investitori in startup e PMI con particolare rilevanza, quindi, ai fini di benefici fiscali. Tutto questo richiede la massima attenzione nel creare una filiera «blindata» e incontestabile sia per l'Ade che per il Notaio che dovrà ratificare il tutto in atto.

05

Il flusso documentale di Start



1 L'impresa invia «pec su pec» il contratto al prestatore

2 Il prestatore appone da propria firma sul contratto

3 Il prestatore invia «pec su pec» il contratto firmato digitalmente

4 L'impresa controfirma il contratto

5 L'impresa trasmette (anche non pec) il contratto il duplice firma

6 L'impresa crea una cartella «fascicolo»

06

Checklist preliminare



Il prestatore ha la firma digitale?



Il prestatore ha la pec?



Il prestatore ha la P.IVA?



Il codice ATECO è idoneo?



Qual'è il regime fiscale?



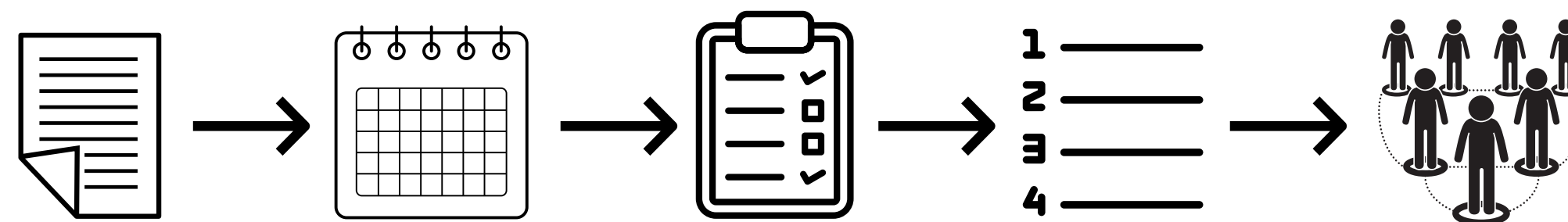
Fonti e motivazioni

Va precisato che non esiste un vademecum, circolare parere o qualsiasi altra fonte «certa» sulle modalità di avvio e rendicontazione delle attività in work for equity.

Vi è però la certezza che le implicazioni in termini di certificazione di legittimità del valore di conferimento e di maturazione dei benefici fiscali, richiedano grande attenzione in ogni fase, quindi le attività e la filiera proposta sono il frutto di una best practice del Team CREAZIONEIMPRESA frutto di studio e approfondimento di tutta la normativa giuridica, fiscale e contabile, che ha permesso l'applicazione del metodo, la conversione a capitale e la richiesta di agevolazione già per numerose startup e PMI.

08

Avvio e rendicontazione: il timesheet



1 Date, durata, attività, compenso e milestone riportati in contratto

2 Strutturazione del timesheet definendo periodi di rendicontazione

3 Riporto contenuti specifici attività nel modello di timesheet

4 Numerazione delle attività per creazione dell'elenco nel modello

5 Trasmissione del modello al prestatore con spiegazione di modalità e tempi di compilazione

6 Condivisione e definizione delle modalità di trasmissione e firma

09

Il timesheet: un esempio

La scheda fornitore

Nome:	Nicola Vernaglione	Riferimenti
Azienda:	Dott. Nicola Vernaglione	Incarico del 01/06/2021
Cliente:	CREAZIONEIMPRESA SRL - SB	
Data d'inizio:	01/06/2021	
Data di fine:	30/11/2021	
Tariffa oraria:	€ 86,67	
Importo fisso previsto	€ 38.000,00	
Importo variabile previsto	equity 0,00%	
Ore totali previste	438	
Ore totali rendicontate	274	62,49%
Ore restanti	164	
Valore rendicontato	23.747,58	

10

Il timesheet: un esempio

La scheda fornitore

Pianificazione		Ore		
	ore	costo orario	totale	
prima rendicontazione	giu-21	119,00	86,67	10.313,73
	lug-21	93,00	86,67	8.060,31
	ago-21	44,00	86,67	3.813,48
seconda rendicontazione	set-21	18,00	86,67	1.560,06
	ott-21	-	86,67	-
	nov-21	-	86,67	-
TOT		274,00	TOT	23.747,58 €

30/11/2021

Nicola Vernagione

Firma per esteso (firmare anche con firma digitale)

30/11/2021

CREAZIONEIMPRESA

Firma per esteso (firmare anche con firma digitale)

11

Il timesheet: un esempio

La descrizione attività

Descrizione attività

<i>Descrizione attività</i>	<i>descrizione analitica</i>	<i>commessa/ sviluppo interno</i>	<i>Note</i>
Attività 1	consulenza per lo sviluppo di commesse della società	commesse	
Attività 2	consulenza per lo sviluppo e implementazione di nuovi servizi e prodotti. Sviluppo e monitoraggio del business	sviluppo interno	capitalizzare

Descrizione attività

<i>Descrizione</i>	<i>descrizione analitica</i>	<i>commessa/ sviluppo interno</i>	<i>Note</i>
Attività 1	l'implementazione del CRM		capitalizzare
Attività 2	consulenza per lo sviluppo delle seguenti attività afferenti all'area sviluppo: <ul style="list-style-type: none"> - Attività di sviluppo commerciale e marketing presso clienti e potenziali clienti - Sviluppo di attività commerciale e marketing presso partner commerciali e istituzionali - Partecipazione allo sviluppo dei contenuti di offerta dei servizi, dei contenuti del sito web e dei supporti di comunicazione - Sviluppo sistema gestione e controllo del personale (HR) 		capitalizzare

12

Il timesheet: un esempio

La rendicontazione mensile

TOTALE GIUGNO				
giovedì	giovedì 1 luglio 2021	attività 2	seminar certificazioni preparazione e relazione	sviluppo interno
venerdì	venerdì 2 luglio 2021	attività 2	monitoraggio campagne basic plan	sviluppo interno
sabato	sabato 3 luglio 2021	attività 1		
domenica	domenica 4 luglio 2021	attività 1		
lunedì	lunedì 5 luglio 2021	attività 2	monitoraggio campagne basic plan	sviluppo interno
martedì	martedì 6 luglio 2021	attività 2	planificazione campagne	sviluppo interno
mercoledì	mercoledì 7 luglio 2021	attività 2	monitoraggio e aggiornamento social	sviluppo interno
giovedì	giovedì 8 luglio 2021	attività 2	riunione sviluppo basic plan	sviluppo interno
venerdì	venerdì 9 luglio 2021	attività 2	monitoraggio campagne basic plan	sviluppo interno



Il timesheet deve essere credibile, quindi:

1 Evitare di inserire sabato, domenica e/o giorni festivi.

2 Trattandosi di «rapporto di consulenza» e «di attività di sviluppo» evitare di riportare 8 ore giornaliere.

3 Se si tratta di fornitore «non socio», evitare di compilare tutti i giorni della settimana.

13

Il timesheet: un esempio

Invio, verifiche e firme

The image shows a sample of a timesheet form. It consists of two rows, each with a date, a name, and a signature line. The first row is dated 31/08/2021 and signed by DOTT. NICOLA VENAGLIONE. The second row is also dated 31/08/2021 and signed by CREAZIONEIMPRESA SRL -SB. To the right of each signature line is the text 'Firma per esteso (firmare anche con firma digitale)'.

31/08/2021	DOTT. NICOLA VENAGLIONE	Firma per esteso (firmare anche con firma digitale)
31/08/2021	CREAZIONEIMPRESA SRL -SB	Firma per esteso (firmare anche con firma digitale)

A Fine periodo di rendicontazione occorre

- 1** Che il prestatore invii il file all'impresa per le verifiche
- 2** Che l'impresa verifichi l'esatta compilazione del modello
- 3** Che l'impresa verifichi i milestone e gli eventuali obiettivi raggiunti e definiti nel contratto
- 4** Che l'impresa ratifichi o suggerisca correzioni (attività e tempo)
- 5** Che si giunga alla scheda definitiva, firmandola reciprocamente, trasmettendola e archiviandola nelle medesime modalità viste per il contratto

14

La fatturazione

ART.5 - FATTURAZIONE

La fatturazione delle attività e degli importi precedentemente descritti sarà effettuata in una sola volta ed entro la scadenza precedentemente stabilita.

La fattura dovrà chiaramente riportare che:

- Le attività svolte rientrano nell'alveo delle spese di ricerca in adesione al principio contabile OIC 24 ed all'art. 25, comma 2, lettera h) del D.L. n. 179/2012, convertito con modifiche con L. n. 221/2012.
- I compensi esposti non hanno rilevanza ai fini IRPEF e contributivi in quanto crediti compensati attraverso attribuzione di partecipazioni al Capitale della società in applicazione del comma 1 dell'articolo 27 nel decreto-legge n. 179 del 2012 e della Circ. 14/E AdE.

15

Modalità

ART.4 - MODALITÀ DI PAGAMENTO

Gli importi così come definiti al punto precedente andranno versati secondo le seguenti modalità:

In applicazione del disposto dell'art 27 del D.L. n. 179/2012 (ss.mm.ii.) e della circolare AdE 16/E 2014, che fornisce adeguati chiarimenti in termini di modalità di applicazione, le parti stabiliscono che l'intero corrispettivo (assommando quanto riportato per il servizio 1 e 2) sia totalmente compensato attraverso la c.d. procedura del Work For Equity avendo quantificato la partecipazione in equity al valore del 1,40% del capitale post money

Gli importi previsti agli articoli precedenti saranno oggetto di compensazione, a seguito di regolare fattura elettronica, in sede di aumento di capitale da effettuarsi entro il 31 dicembre 2021.

16

Parametro orario

E' opportuno ricordare che la chiusura del processo implica la registrazione di un aumento di capitale attraverso compensazione del credito. Questo aspetto seppure ci esime dalla presentazione di una perizia di valutazione, non ci solleva dal dover utilizzare i medesimi parametri di valorizzazione, ricordando che stiamo compensando un credito e che questo debba risultare: certo, esigibile e liquido.

Soprattutto in tema di certezza, quindi, è necessario utilizzare parametri oggettivi verificabili a tal proposito riportiamo alcuni riferimenti: 1) Costo orario delle prestazioni definite del FSE; 2) Costo orario o giornaliero delle consulenze specialistiche definite in bandi nazionali o regionali; 3) Costo orario definito da organizzazioni o enti di Consulenza di Direzione o manageriale; 4) Tariffe professionali ordinistiche; 5) Tariffe medie orarie di mercato

17 La fattura: esempio

Cod. articolo	Descrizione	Quantità	Prezzo unitario	UM	Sconto o magg.	%IVA	Prezzo totale
	Contratto incarico WFE del 03-06-2020						

	Attività di sviluppo e project management // Saldo per le attività di cui all'oggetto svolte per il periodo dal 03/06/2020 al 30/11/2020 per un totale ore 452 distribuite come da timesheet in vostre mani	1,00	30.250,00			22,00	30.250,00
	Attività di sviluppo e project management // la presente fattura viene emessa in applicazione del disposto dell'art 27 del D.L. n. 179/2012 (ss.mm.ii.) e della circolare AdE 16/E 2014, che fornisce adeguati chiarimenti in termini di modalità di applicazione del Work for Equity. L'intero corrispettivo e per la sola parte delle competenze sarà totalmente compensato attraverso la c.d. procedura del Work For Equity avendo quantificato la partecipazione in equity al valore minimo del 16,16% del capitale post money Gli importi previsti agli articoli precedenti saranno oggetto di compensazione, del credito. Saranno oggetto di liquidazione a mezzo bonifico gli importi riportati a titolo contributo Cassa professionale e IVA per un totale di 8131,20	1,00					

Dati Cassa Previdenziale	Imponibile	%Contr.	Ritenuta	%IVA	Importo
TC02 (Cassa Previdenza Dottori Commercialisti)	30.250,00	4,00		22,00	1.210,00

18 La fattura: esempio

Imposta di bollo da 2,00 € assolta sull'originale

Operazione senza applicazione dell'IVA, effettuata ai sensi dell'articolo 1, commi da 54 a 89, l. n. 190 del 2014 così come modificato dalla l. n. 208 del 2015 e dalla l. n. 145 del 2018.

Operazione non soggetta a ritenuta alla fonte a titolo di acconto ai sensi dell'articolo 1, comma 67, l. n. 190 del 2014 e successive modificazioni.

ALCUNI CHIARIMENTI 🔍

1. Nei regimi ordinari IVA con «esposizione dell'IVA» questa va sempre pagata.
2. E' un aspetto fondamentale ai fini della pianificazione del cash flow e che può risultare impattante.
3. Nel caso di fattura con «contributo cassa» questa va pagata come l'IVA perché non rientra nella parte di compenso rendicontabile ai fini del WFE
4. Si possono emettere più fatture periodiche o una sola fattura finale con relative attività di contabilizzazione (modulo 4) e pagamento

19

Il Flusso



20

Le attività di chiusura

- Verifiche
- Equity assegnabile
- Delibera
- Bilancio





21

La checklist finale

Giunti al termine del periodo indicato in contratto e nella scheda del timesheet per ognuno dei soggetti destinatari del work for equity si procede alle verifiche finali.

- 1 Verifica di completamento del monte ore assegnato > Timesheet
- 2 Verifica di firme e trasmissioni dei rendiconti periodici
- 3 Verifica di firma e trasmissione del rendiconto finale
- 4 Verifica degli obiettivi raggiunti in caso di clausole cliff o di premio variabile in equity
- 5 Cap table finale da riportare in delibera e consegnare al notaio
- 6 Procedura autorizzativa per richiesta detrazione 50%
- 7 Emissione delle fatture e maturazione del credito (debito per la società)
- 8 Pagamento dell'IVA se dovuta
- 9 Scritture contabili e bilancio per approvazione

22

Cap Table

CAPITAL TABLE ROUND 1 DELLA SOCIETA'

CREAZIONEIMPRESA SRL

Valori iniziali di assunzione

Data	31/05/2021
Valore premoney	800.000,00
Valore raccolta	150.000,00
Pari all'intero Capitale sociale	100%
Valore di una quota (1%)	8.000,00
Valore capitale sociale attuale	19.630,00

Partecipanti al round 1

Nome e Cognome o Ragione sociale	Quota	Valore	Equity	Sovrapprezzo	Equity totale	premio o sconto	Quota finale	Premio Equity
ESTE EZIO	4,75%	38.000,00	1.805,00	36.195,00	27,22%	-	4,75%	0,00%
FOGLIA CINZIA	0,00%	-	-	-	10,60%	-	0,00%	0,00%
OLIVETO VALERIO	0,13%	1.000,00	1.000,00	-	11,54%	-	0,13%	99,88%
TRACANELLA FRANCO	0,00%	-	-	-	10,60%	-	0,00%	0,00%
TRACANELLA NICOLA	4,75%	38.000,00	1.805,00	36.195,00	27,22%	-	4,75%	0,00%
VERNAGLIONE NICOLA	4,75%	38.000,00	1.805,00	36.195,00	27,22%	-	4,75%	0,00%

VALORI DI CAP TABLE

Nome e Cognome o Ragione sociale	Quota	Valore	Equity	Sovrapprezzo	Equity totale	premio o sconto	Quota finale	Premio Equity
ESTE EZIO	4,75%	38.000,00	1.805,00	36.195,00	27,22%	-	4,75%	0,00%
FOGLIA CINZIA	0,00%	-	-	-	10,60%	-	0,00%	0,00%
OLIVETO VALERIO	0,13%	1.000,00	1.000,00	-	11,54%	-	0,13%	99,88%
TRACANELLA FRANCO	0,00%	-	-	-	10,60%	-	0,00%	0,00%
TRACANELLA NICOLA	4,75%	38.000,00	1.805,00	36.195,00	27,22%	-	4,75%	0,00%
VERNAGLIONE NICOLA	4,75%	38.000,00	1.805,00	36.195,00	27,22%	-	4,75%	0,00%

In questa prima scheda della cap table finale si riportano i valori assegnabili in premoney (colonna quota finale). In tale colonna è previsto anche «il premio equity» da riportare in attuazione di clausole che lo prevedano

23

Cap Table

ROUND 1

Valori di partecipazione post money

Nuovo capitale

6.415,00

Nuovo Capitale Sociale

26.045,00

←

Cap Table Round 1						
Nome	Pre	Valore	Valore nuova partecipazione	Valore totale partecipazione post	Valore Post money	Diluizione o aumento
ESTE EZIO	4.410,00	22,47%	1.805,00	6.215,00	23,86%	1,40%
FOGLIA CINZIA	2.080,00	10,60%	-	2.080,00	7,99%	-2,61%
OLIVETO VALERIO	2.240,00	11,41%	1.000,00	3.240,00	12,44%	1,03%
TRACANELLA FRANCO	2.080,00	10,60%	-	2.080,00	7,99%	-2,61%
TRACANELLA NICOLA	4.410,00	22,47%	1.805,00	6.215,00	23,86%	1,40%
VERNAGLIONE NICOLA	4.410,00	22,47%	1.805,00	6.215,00	23,86%	1,40%
Totale	19.630,00	100,00%	6.415,00	26.045,00	100,00%	0,00%

Nella scheda finale si riporta il nuovo capitale «versato» e quindi l'ammontare del nuovo CS. Nella scheda sottostante le nuove partecipazioni dei soci e l'evidenza dell'aumento e delle diluizioni delle partecipazioni percentuali



24

Bilancio Straordinario

APPROVAZIONE

VERBALE ASSEMBLEA

Il giorno 10 dicembre 2020, alle ore 15.00, presso la sede della Società in Milano, viale Majno n° 28, si è tenuta l'assemblea della società, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Approvazione bilancio straordinario al 30/11/2020
2. Varie ed eventuali

delibera

di approvare il Bilancio relativo al periodo dal 06/03/2020 al 30/11/2020



25

Bilancio Straordinario

EVIDENZA

Come già detto affinché il Notaio possa procedere con la ratifica dell'aumento di capitale attraverso la compensazione del credito è necessario che, nel bilancio approvato, vi sia evidenza:

1. Nell'attivo dello stato patrimoniale il credito per sottoscrizione del nuovo capitale
2. Nel passivo dello stato patrimoniale il debito per le prestazioni non quietanzate
3. Nel conto economico il costo per servizi

26 Bilancio Straordinario

EVIDENZA

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

Ai sensi dell'art. 25 del D.L. 179/2012, le spese sostenute per ricerca e sviluppo, pari a 89.304 Euro, sono superiori al 15% del maggior valore tra il valore della produzione di 53.470 Euro e i costi della produzione di 50.175 Euro.

In particolare i costi sostenuti riguardano spese per:

sviluppo competitivo euro 31.504;

sviluppo software in economia euro 57.800

Ulteriori precisazioni in merito alla voce debito entro l'esercizio successivo

Si precisa che nella voce debiti esigibili entro l'esercizio successivo sono inclusi debiti verso i soci in esecuzione di un contratto oggetto di work for equity per l'importo complessivo di euro 90.750, corrispondenti ad euro 30.250 ciascuno per i soci Nicola Vernaglione, Ezio Este e Nicola Angelo Pietro Tracanella.



27

La delibera

Certifico io sottoscritto dottor [REDACTED], Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, che con atto da me ricevuto in data odierna, l'assemblea dei soci della società **"CREAZIONEIMPRESA SRL SOCIETÀ BENEFIT"**, in forma abbreviata **"CREAZIONEIMPRESA SRL – SB"**, con sede in Milano, viale Luigi Majno n.28, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza, Lodi (R.E.A. MI-2587920), capitale sociale euro 16.000,00 interamente versato, codice fiscale 11220290966, ha deliberato:

- di confermare l'approvazione del bilancio al 30 novembre 2020;
- di aumentare il capitale sociale da euro 16.000,00 (sedicimila virgola zero zero) a euro 19.630,00 (diciannovemilaseicentotrenta virgola zero zero) con un sovrapprezzo complessivo per euro 87.120,00 (ottantasettemilacentotrenta virgola zero zero), con parziale esclusione del diritto di opzione essendo destinato ai soli soci che hanno svolto attività di sviluppo all'interno della società realizzando così una operazione in "Work For Equity", ai sensi del D.L. 179/2012 e della circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 16E dell'11 giugno 2014, mediante compensazione del credito vantato dai soci Este Ezio, Tracanella Nicola Angelo Pietro e Vernaglione Nicola per prestazioni d'opera e di servizi erogati a favore della società.



28

La delibera

Il predetto aumento viene attuato, quindi, mediante attribuzione ai sopracitati soci Este Ezio, Tracanella Nicola Angelo Pierto e Vernaglione Nicola, di una quota pari a nominali euro 1.210,00 (milleduecentodieci virgola zero zero) ciascuno con un sovrapprezzo complessivo di euro 87.120,00 (ottantasettemilacentoventi virgola zero zero) con compensazione del credito dagli stessi vantato nei confronti della società per l'attività svolta, pari a euro 30.250,00 (trentamiladuecentocinquanta virgola zero zero) ciascuno. In conseguenza di quanto sopra la posta di bilancio "debiti esigibili entro l'esercizio successivo" residuerà a euro 42.959,00 (quarantaduemilanovecentocinquantanove virgola zero zero);

- di modificare il primo comma dell'art. 5 dello statuto sociale come segue:

"Il capitale sociale è di Euro 19.630,00 (diciannovemilaseicentotrenta virgola zero zero).

Milano, 14 dicembre 2020

29

Conclusioni

I VANTAGGI IN DEFINITIVA SONO NUMEROSI E IMPORTANTI MA ANCHE I RISCHI E LE TRAPPOLE FISCALI, GIURIDICHE E CONTABILI OLTRE CHE CONCETTUALI

**Nel modulo 4 si parlerà di:
IMPLICAZIONI CONTABILI E FISCALI DEL WFE**

30

LIVE LAB: Question Time

