



**CONFCOMMERCIO**  
IMPRESE PER L'ITALIA

**BERGAMO**

## **Affrancamento straordinario dei saldi attivi di rivalutazione e delle riserve in sospensione d'imposta**

L'articolo 14 del Decreto Legislativo n. 192/2024 ha riaperto la possibilità di effettuare l'affrancamento straordinario dei saldi attivi di rivalutazione e delle riserve in sospensione d'imposta. Questa misura riguarda i saldi e le riserve ancora presenti nei bilanci delle imprese al 31 dicembre 2024. Con l'emanazione del Decreto Attuativo del MEF, in data 24 giugno 2025, il quadro normativo e operativo è ora completo.

### **Cosa sono le riserve in sospensione d'imposta?**

Le riserve in sospensione d'imposta sono, in pratica, **quote del patrimonio netto di un'azienda** per le quali l'imposizione fiscale è stata rimandata. Ciò significa che l'imposta non è dovuta fino al momento della loro distribuzione o finché non si verifica una delle condizioni che ne determinano la fine del regime di sospensione. Quando la sospensione fiscale termina, si applicano le ordinarie regole fiscali per l'entità giuridica. Ad esempio, per i soggetti IRES (come SRL o SPA), le riserve distribuite nel 2025 sarebbero normalmente tassate con l'aliquota ordinaria del 24%.

### **Il vantaggio dell'affrancamento**

L'operazione di affrancamento offre un vantaggio significativo: permette di **evitare la tassazione ordinaria** che si applicherebbe altrimenti al momento della distribuzione dei saldi attivi di rivalutazione e delle riserve in sospensione d'imposta. Invece, si versa un'**imposta sostitutiva pari al 10%**.

### **Cosa può essere affrancato?**

Possono essere oggetto di affrancamento, anche se imputati al capitale sociale:

- I **saldi attivi di rivalutazione** in sospensione d'imposta, iscritti per effetto della rivalutazione dei beni dell'impresa, con conseguente riconoscimento fiscale dei maggiori valori, operata ai sensi di specifiche disposizioni normative.
- I **fondi o le altre riserve in sospensione d'imposta**, ad eccezione di quelle generate in applicazione delle deduzioni extracontabili (ai sensi dell'articolo 109, comma 4, lettera b), del TUIR, nel testo previgente alle modifiche apportate dalla legge 24 dicembre 2007, n. 244).

Le poste di bilancio oggetto di affrancamento devono essere esistenti nel bilancio dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2023 e residuare al termine dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2024.

E' possibile affrancare **singolarmente** alcuni saldi attivi di rivalutazione, riserve e fondi in sospensione d'imposta, oppure un **importo parziale** di uno o più di essi.

### **Cosa non può essere affrancato?**

Non possono essere oggetto di affrancamento i saldi attivi di rivalutazione, le riserve e i fondi in sospensione d'imposta la cui distribuzione ai soci sia stata deliberata con data **anteriore all'inizio dell'esercizio successivo a quello in corso al 31 dicembre 2024**, indipendentemente dal momento in cui tale distribuzione avviene.

La relazione illustrativa del decreto attuativo fornisce ulteriori dettagli sulle tipologie di riserve in sospensione d'imposta che possono essere affrancate.

### **Come funziona: le modalità operative**

L'opzione per l'affrancamento si perfeziona con l'indicazione, nella **dichiarazione dei redditi relativa al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2024**, dell'ammontare dei saldi attivi di rivalutazione, delle riserve e dei fondi oggetto di affrancamento, e della relativa imposta sostitutiva.

L'**imposta sostitutiva del 10%** si applica alla base imponibile costituita dagli importi che si decide di affrancare. Questa imposta deve essere versata **obbligatoriamente in quattro rate di pari importo**. La prima rata scade entro il termine previsto per il versamento a saldo delle imposte sui redditi relative al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2024. Le rate successive dovranno essere versate entro il termine rispettivamente previsto per il versamento a saldo delle imposte sui redditi relative ai periodi d'imposta successivi, **senza il pagamento di interessi**. Dibattuta è la possibilità di versare in unica soluzione l'imposta sostitutiva per le aziende in corso di cessazione/scioglimento, alle quali sarebbe preclusa la rateizzazione. Alcune riviste specializzate ammetterebbero tale possibilità, mutuando pronunciamenti di prassi su istituti analoghi.

### **Gli Effetti dell'Affrancamento**

I saldi attivi di rivalutazione, le riserve e i fondi in sospensione d'imposta che sono stati affrancati **non concorrono a formare il reddito imponibile** dell'impresa o della società/ente al momento della loro distribuzione. In questo caso, non spetta l'eventuale credito d'imposta previsto dalle singole disposizioni in base alle quali gli stessi sono stati iscritti.

- Per i **soggetti IRES**, l'affrancamento comporta che, al momento della distribuzione della riserva affrancata, l'importo distribuito **non sarà soggetto a imposizione IRES**. Tuttavia, è importante notare che il **dividendo distribuito sarà comunque tassato** con le ordinarie modalità.
- Per le **società di persone** e quelle ad esse equiparate, e per i **soggetti IRES trasparenti**, l'importo oggetto di affrancamento, il cui onere è a carico del soggetto che esercita l'opzione, si considera **imputato per trasparenza ai soci, libero da imposizione**.
- Per le **imprese individuali**, l'importo affrancato **non sarà soggetto a imposizione** in caso di prelievo da parte dell'imprenditore.

Per i soggetti in regime di **contabilità ordinaria** che transitano alla **contabilità semplificata** nel periodo d'imposta successivo a quello in corso al 31 dicembre 2024, i saldi attivi di rivalutazione, le riserve e i fondi in sospensione d'imposta possono essere affrancati, purché soddisfino tutti i requisiti di legge. Questa previsione normativa consente di **evitare la tassazione** che si avrebbe con il passaggio dalla contabilità ordinaria a quella semplificata, relativamente all'ammontare delle riserve in sospensione di imposta che concorrerebbero a formare il reddito del **primo esercizio** di adozione del regime di contabilità semplificata.

