

# L'adeguamento agli Isa 2025 può ridurre i costi del concordato

IL VINCOLO  
**Le limitazioni non valgono se la proposta è inferiore ai valori di riferimento settoriali**

## Decreto correttivo/1

Sotto esame la convenienza ad arrivare almeno all'8 per far scattare le soglie

I tetti per contenere gli aumenti del Cpb scattano anche per l'Irap

**Mario Cerofolini**  
**Lorenzo Pegorin**  
**Gian Paolo Ranocchi**

Proposte di concordato preventivo biennale (Cpb) con soglie massime di reddito cui aderire per i soggetti «virtuosi» Isa. La novità inserita nell'approvazione definitiva del decreto correttivo da parte del Consiglio dei ministri del 4 giugno è destinata a impattare già sulle prossime opzioni per il Cpb per il biennio 2025/2026 in scadenza il 30 settembre. E apre una riflessione di convenienza sull'opportunità di raggiungere un voto almeno pari a 8 negli Isa 2025 (anno d'imposta 2024) attraverso l'adeguamento al rialzo di ricavi o compensi per agganciare le soglie massime e tagliare così il conto richiesto dall'accordo biennale con il Fisco.

Ma andiamo con ordine. Il decreto correttivo dispone che per i soggetti Isa ritenuti affidabili e quindi con un punteggio pari o superiore a 8, la proposta di reddito elaborata dalle Entrate può eccedere solo entro determinati limiti il corrispondente reddito dichiarato dal contribuente nel periodo d'imposta antecedente a

quello cui si riferisce la proposta. Il reddito di riferimento precedente va assunto senza tenere conto dei componenti economici esclusi dal calcolo del reddito concordato di cui agli articoli 15 e 16 del Dlgs 13/2024 (per le imprese ad esempio plusvalenze, minusvalenze, sopravvenienze attive e passive eccetera).

La nuova disposizione prevede tre distinti limiti di eccedenza massima che trovano applicazione in corrispondenza dei livelli di affidabilità fiscale Isa più alti relativi al periodo d'imposta precedente a quello cui si riferisce la proposta:

- 10% in caso di affidabilità pari a 10;
- 15% in caso di affidabilità compreso tra 9 e 10;
- 25% in caso di affidabilità superiore a 8 ma inferiore a 9.

Le stesse soglie si applicano anche avendo riguardo alla proposta di concordato rilevante ai fini dell'Irap. Sono interessati alle nuove regole tutti i soggetti potenzialmente concordatari e quindi sia il mondo dei soggetti Isa imprese che quello dei soggetti Isa lavoratori autonomi.

Se la proposta concordataria elaborata dal software risulta comunque inferiore ai «valori di riferimento settoriali» (una sorta di reddito minimo tarato sulla media di riferimento della spesa di lavoro dipendente) le limitazioni percentuali in questione non trovano applicazione. I valori di riferimento sono ricavabili dalla Nota metodologica (allegato 1.B) allegata al decreto dell'Economia dello scorso 28 aprile 2025 con il quale è stata approvata la metodologia di elaborazione della proposta di Cpb per il biennio 2025/2026.

L'intervento, in attesa di valutare sul piano pratico l'effettivo impatto, si presta ad alcune considerazioni. Probabilmente per i soggetti pienamente virtuosi (con un punteggio Isa pari a 10) l'utilità della soglia del 10% sarà assorbita dal fatto che in questi casi molto frequentemente le proposte di incremento di

reddito concordato rispetto a quello dell'annualità di riferimento, sono già molto modeste. In taluni casi, soprattutto per il mondo del lavoro autonomo, possono essere addirittura in calo. Le posizioni di coloro che invece sono di poco collocati sopra l'8 saranno da valutare con più attenzione. Inoltre, stante il fatto che l'effetto adeguamento al «10» Isa della proposta di concordato è calcolato per il 50%, nel primo anno e per intero nel secondo, le maggiori differenze a favore del contribuente per effetto delle nuove soglie, per chi accetterà la proposta 2025/2026 entro il prossimo 30 settembre, si manifesteranno nel 2026 (si veda l'esempio in pagina).

Anche se la disposizione non lo dice, appare scontato che il nuovo meccanismo sarà applicabile anche a coloro che raggiungeranno la «virtuosità» Isa (punteggio superiore all'8) per effetto dell'adeguamento in dichiarazione. In questi casi, quindi, occorrerà procedere con una valutazione di convenienza tenendo presenti i seguenti fattori. Da un lato, il costo in termini di maggiori imposte, derivanti dall'adeguamento ai maggiori ricavi e/o compensi nella dichiarazione di riferimento (per ipotesi quella relativa al 2024). Dall'altro, il risparmio positivo derivante dalla riduzione della proposta concordataria 2025/2026 che si otterrebbe per effetto dell'introduzione delle nuove soglie di aumento, rispetto alla proposta concordataria che si sarebbe ottenuta mantenendo il punteggio Isa 2024 non «virtuoso».

Calcoli non semplici su cui bisognerà prestare attenzione nel momento in cui sarà aggiornato il software «Il Tuo Isa Cpb 2025», quando le regole del correttivo diventeranno pienamente efficaci dopo la pubblicazione in «Gazzetta Ufficiale».

© RIPRODUZIONE RISERVATA



**Il confronto**

DS6901

DS6901

L'effetto dell'applicazione delle soglie in base al voto Isa sul risultato proposto per il Cpb 2025-2026. *Importi in euro*

ATTIVITÀ	VOTO ISA	RICAVIO COMPENSI	REDDITO (1)	CONCORDATO 2025-2026		APPLICAZIONE SOGLIE		
				PROPOSTA PRIMO ANNO	PROPOSTA SECONDO ANNO	VALORE MASSIMO CON SOGLIA	DIFFERENZA SUL 2025	DIFFERENZA SUL 2026
<b>ISA DK21U - CODICE ATECO 86.23.00</b>								
<b>Studio odontoiatrico</b>	8,8	202.091	110.144	122.718	135.739	137.680	Reddito proposto inferiore alla soglia	Reddito proposto inferiore alla soglia
<b>ISA DK02U - CODICE ATECO 71.12.10</b>								
<b>Attività degli studi di ingegneria</b>	9,93	125.118	93.417	96.576	99.649	107.429	Reddito proposto inferiore alla soglia	Reddito proposto inferiore alla soglia
<b>ISA DD20U - CODICE ATECO 25.12.20</b>								
<b>Fabbricazione di strutture metalliche per tende da sole</b>	8,38	672.233	78.076	94.609	111.931	97.595	Reddito proposto inferiore alla soglia	-14.336

Note: (1) Reddito di riferimento ai fini del Cpb per l'anno d'imposta 2024

Fonte: elaborazione su base decreto correttivo approvato in Cdm il 4 giugno e applicato ai risultati attualmente forniti dal software «Il Tuo Isa 2025 Cpb»