

INDICE

Sezione Prima - PROFILI CIVILISTICI

Il finanziamento della società	pag.	14
1. Il fenomeno della sottocapitalizzazione	»	15
1.1. Forme di sottocapitalizzazione	»	16
1.2. Vantaggi e svantaggi della sottocapitalizzazione no- minale	»	17
1.3. Ulteriori riflessioni	»	18
2. Le fonti di finanziamento.....	»	19
3. Gli apporti dei soci.....	»	20
3.1. I conferimenti.....	»	21
3.2. I versamenti atipici.....	»	21
3.3. I finanziamenti.....	»	22
4. La raccolta del risparmio.....	»	23
5. La rappresentazione in bilancio.....	»	25
I conferimenti tipici di capitale	pag.	27
1. Effettuazione dei conferimenti.....	»	29
2. Il conferimento in denaro	»	30
2.1. Aspetti contabili	»	33
2.2. Il conferimento di denaro nella costituzione di una società con atto unilaterale.....	»	34
3. Il conferimento di beni economicamente disgiunti	»	35
4. Il conferimento di crediti	»	37
5. Il conferimento di immobili.....	»	38
6. Il conferimento di quote di società di persone	»	39
7. Il conferimento del marchio	»	39
8. Il conferimento di brevetti.....	»	40
9. Il conferimento di know-how	»	41
9.1. Segretezza del know-how	»	42
10. Il conferimento di partecipazioni sociali.....	»	42
10.1. Utilità dell'operazione.....	»	43

11. I conferimenti di opere e servizi nelle Srl.....	»	43
12. Le peculiarità di alcuni conferimenti nelle Srl	»	46
12.1. Rilascio della garanzia in luogo del versamento del 25% del conferimento in denaro	»	46
13. Controllo e revisione ex post della stima.....	»	48
13.1. Verifica della relazione di stima.....	»	48
13.2. Ipotesi 1: conguaglio da parte del socio conferente.....	»	50
13.3. Ipotesi 2: riduzione del capitale sociale ed annulla- mento delle azioni (o quote)	»	51
13.4. Ipotesi 4: recesso del socio e rimborso in denaro del conferimento	»	52
14. Gli acquisti potenzialmente pericolosi.....	»	52
15. La mancata esecuzione dei conferimenti.....	»	54
15.1. Società per azioni	»	54
15.2. Società a responsabilità limitata	»	55
I conferimenti tipici: il conferimento di azienda.....	pag.	56
1. Il conferimento di azienda.....	»	56
1.1. Divieto di concorrenza (art. 2557, C.c.)	»	59
1.2. Successione nei contratti (artt. 1406 e 2558, C.c.)	»	60
1.3. Deroghe alla successione automatica per specifiche tipologie contrattuali	»	61
1.4. Crediti relativi all'azienda ceduta (art. 2559, C.c.)	»	63
1.5. Debiti relativi all'azienda ceduta (art. 2560, C.c.)	»	65
1.6. Debiti tributari e da rapporto di lavoro	»	66
1.7. Il conferimento dell'avviamento	»	68
2. La designazione dell'esperto e la relazione di stima.....	»	69
2.1. La data di riferimento della relazione di stima e quella di costituzione della società.....	»	72
2.2. Contenuto della relazione di stima.....	»	72
3. Modifica della data di decorrenza degli effetti giuridici	»	74
4. Atto di conferimento: contenuto, forma e decorrenza de- gli effetti	»	75
4.1. Decorrenza degli effetti giuridici del conferimento.....	»	75
5. Profili economico-aziendali del conferimento d'azienda	»	76
6. Tipologie di conferimento d'azienda.....	»	78
6.1. Conferimento per concentrazione	»	79
6.2. Conferimento per scorporo.....	»	80
7. Profili contabili del conferimento di azienda.....	»	82

7.1. La contabilità della società conferente	»	83
7.2. La contabilità della società conferitaria	»	86
7.3. Scritture contabili della società conferente	»	86
7.4. Le scritture contabili della conferitaria.....	»	90
7.5. Registrazione contabile	»	93
7.6. Conferitaria già esistente - determinazione e registrazione contabile del sovrapprezzo	»	94
7.7. Conferimento a valori storici e a valori correnti.....	»	95
7.8. Conferimento d'azienda e avviamento	»	99
7.9. La valutazione dell'azienda o del ramo di azienda (cenni)	»	102
7.10. Metodi di valutazione dell'azienda.....	»	103

I versamenti atipici del capitale pag. 110

1. Premessa.....	»	110
2. Gli apporti atipici del capitale di rischio e il finanziamento dei soci	»	114
3. I criteri per la qualificazione dei versamenti dei soci	»	117
4. I profili fiscali della qualificazione	»	120
5. L'efficacia probatoria della contabilità e del bilancio di esercizio	»	122
6. Gli apporti atipici nella contabilità e l'OIC di riferimento	»	128
7. Versamenti in conto capitale.....	»	129
7.1. I versamenti dei soci: chiarimenti dell'OIC	»	131
8. Il versamento a fondo perduto	»	131
9. Il versamento in conto copertura perdite	»	133
9.1. Aspetti civilistici - rinvio.....	»	134
10. Il versamento in conto futuro aumento di capitale	»	134
11. Il versamento in conto aumento di capitale	»	137

Il finanziamento dei soci..... pag. 139

1. Il finanziamento dei soci alla Srl.....	»	139
2. Il finanziamento in "qualsiasi forma effettuato"	»	143
3. La postergazione del rimborso	»	145
4. L'indebitamento e il ragionevole conferimento.....	»	151
5. Gli indici dell'indebitamento	»	154
5.1. I parametri utili per individuare i limiti massimi di indebitamento	»	156
5.2. Parametro previsto dalla normativa tributaria.....	»	157

5.3. Indicatori della composizione del capitale	»	157
6. Gli indici del ragionevole ricorso al capitale di rischio	»	161
7. Il finanziamento dei soci nel fallimento	»	163
8. L'applicabilità dell'art. 2467 C.c. alle Spa	»	165
9. Il regime dei finanziamenti e la decretazione d'urgenza da epidemia COVID.....	»	168
10. Il Codice della Crisi d'Impresa	»	169
11. I profili contabili	»	170
Le voci del Patrimonio netto.....	pag.	173
1. Il Patrimonio netto e le riserve in generale	»	173
2. I fondi del passivo e le riserve del Patrimonio netto	»	177
Il capitale sociale.....	pag.	180
1. Il capitale sociale nominale.....	»	180
2. L'aumento di capitale	»	184
2.1. Delega agli amministratori.....	»	187
3. Le misure di rafforzamento patrimoniale delle imprese	»	190
Le riserve del Patrimonio netto	pag.	192
1. Le riserve: profili generali.....	»	192
1.1. Le riserve facoltative libere o vincolate.....	»	193
1.2. Le riserve disponibili e distribuibili.....	»	193
2. La riserva da soprapprezzo delle azioni	»	194
3. Le riserve da rivalutazione	»	200
4. La riserva legale	»	204
5. Le riserve statutarie	»	208
6. Le altre riserve, distintamente indicate	»	209
7. La riserva da operazioni in valuta estera	»	210
8. La riserva da partecipazioni sociali	»	212
9. La riserva da fair value.....	»	215
10. La riserva da fusione	»	216
11. La riserva da rivalutazione (economica).....	»	218
12. La riserva volontaria.....	»	219
13. La riserva straordinaria.....	»	219
14. Le riserve da apporti atipici dei soci	»	220
15. La riserva da sospensione ammortamenti	»	220
16. La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	»	221

17. La riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	»	222
18. L'esposizione e l'analisi delle riserve nel bilancio di esercizio	»	223
19. Schema riassuntivo delle classificazioni delle riserve	»	223
Gli utili (perdite) portati a nuovo	pag.	226
1. L'utile (perdita) dell'esercizio	»	226
2. La destinazione dell'utile di esercizio	»	228
La perdita di esercizio	pag.	230
1. Le perdite di esercizio e il capitale sociale (disciplina generale).....	»	230
1.1. Aspetti civilistici.....	»	231
2. La perdita e la riduzione del capitale sociale	»	232
3. La nozione di perdita.....	»	233
4. Modalità di copertura delle perdite di esercizio	»	235
5. Compensazione del credito del socio verso la società.....	»	237
5.1. Esempi contabili	»	237
6. La disciplina di legge derogatoria al C.c. e le perdite emerse nell'esercizio 2020	»	238
Lista di controllo dei principi di redazione	pag.	244

Sezione Seconda - PROFILI TRIBUTARI

L'imposizione diretta	pag.	256
1. Profili tributari della tassazione dell'utile in capo al socio percipiente	»	256
1.1. Socio soggetto IRPEF - utile non acquisito in regime di impresa - norma di riferimento art. 47, TUIR	»	256
1.2. Socio soggetto IRPEF che acquisisce l'utile in regime di impresa - norma di riferimento art. 59, TUIR.....	»	257
1.3. Socio soggetto IRES - norme di riferimento artt. 81 e 89, TUIR.....	»	258
2. La presunzione di distribuzione di utili e le diverse annualità di imposta	»	258
2.1. Tassazione agevolata degli utili reinvestiti.....	»	259
3. Le riserve del Patrimonio netto e i vincoli tributari	»	259
3.1. L'art. 47, comma 1, TUIR	»	261

3.2. L'art. 47, comma 5, TUIR	»	262
3.3. L'art. 47, comma 6, TUIR	»	263
3.4. Le riserve in sospensione di imposta	»	263
3.5. Le riserve da conferimento	»	264
4. Le misure di rafforzamento del patrimonio per COVID-19....	»	265
4.1. Gli investimenti in denaro	»	265
4.2. Le perdite di esercizio.....	»	267
5. Il conferimento di opere e servizi nelle Srl.....	»	268
6. Il conferimento d'azienda: inquadramento teorico dell'atto ..	»	269
7. Il principio di neutralità e la continuità dei valori fiscali.....	»	272
8. Il regime realizzativo (o a valori contabili).....	»	274
9. Il quadro normativo di riferimento	»	274
10. La determinazione del valore dei beni conferiti	»	278
10.1. Il conferimento di un singolo bene	»	280
10.2. Il conferimento di un complesso aziendale: il concetto di azienda.....	»	281
10.3. Il conferimento di azienda da soggetto non imprenditore	»	282
10.4. Il conferimento di azienda da soggetto imprenditore	»	283
10.5. La neutralità fiscale nella contabilità del conferente	»	285
10.6. La rappresentazione e il trattamento fiscale della partecipazione ricevuta	»	287
10.7. Il conferimento di impresa familiare	»	288
10.8. Conferimento di azienda ed esclusione dell'immobile strumentale	»	288
11. Il conferimento di impresa individuale e la cessione della partecipazione ricevuta	»	289
12. Il conferimento di azienda e la prosecuzione dell'attività individuale	»	291
13. La competenza economica dell'operazione e gli effetti del conferimento	»	291
14. L'elusione fiscale - art. 10-bis, Legge n. 212/2000	»	292
15. Il conferimento di azienda e il soggetto conferitario	»	292
16. Il prospetto di riconciliazione	»	293
17. La riserva da conferimento.....	»	295
17.1. La retrodatazione del possesso dell'azienda	»	297
17.2. La fiscalità differita	»	297
18. Il credito di imposta per le imposte anticipate	»	299

19. La neutralità fiscale, i prelievi sostitutivi e la doppia imposizione.....	»	300
20. Il bonus aggregazioni	»	301
21. Gli adempimenti dichiarativi annuali	»	302
22. La responsabilità tributaria del conferitario	»	303
L'affrancamento	pag.	305
1. L'affrancamento dei valori da parte della società conferitaria	»	305
1.1. L'affrancamento ordinario e/o parziale	»	306
2. Gli effetti fiscali dell'affrancamento e la decadenza del riconoscimento	»	311
2.1. L'affrancamento speciale (o derogatorio)	»	312
3. I rapporti di dipendenza tra regime ordinario e derogatorio	»	315
3.1. Tabella riassuntiva dei regimi di affrancamento.....	»	315
4. Il regime dell'affrancamento una tantum per le partecipazioni	»	317
Il conferimento di partecipazioni	pag.	318
1. Quadro normativo e concetti generali	»	318
1.1. Le partecipazioni detenute da imprese.....	»	319
1.2. Il regime di esenzione (cenni)	»	319
1.3. Le partecipazioni detenute da soggetti non imprenditori.....	»	320
2. Il conferimento di partecipazioni di controllo e di collegamento	»	322
2.1. L'ambito soggettivo e oggettivo della norma	»	323
2.2. Effetti tributari nei confronti del soggetto conferitario..	»	326
2.3. Il valore di realizzo della plusvalenza per il soggetto conferente.....	»	326
2.4. Conferimento, participation exemption e norma antielusiva.....	»	328
3. Lo scambio di partecipazioni in generale	»	330
3.1. Ambito di applicazione	»	331
4. Lo scambio di partecipazioni mediante permuta	»	331
4.1. Lo scambio nazionale di partecipazioni e i soggetti coinvolti.....	»	333
4.2. Il conguaglio in denaro.....	»	336
5. Lo scambio di partecipazioni mediante conferimento con acquisizione di controllo	»	337
5.1. Il coordinamento con le altre disposizioni	»	339

5.2. L'orientamento dell'Amministrazione finanziaria	»	340
6. Lo scambio di partecipazioni mediante conferimento senza acquisizione di controllo	»	341
7. La norma antielusiva	»	341
8. Conferimento d'azienda e partecipazioni: schema rias- suntivo	»	342
Participation exemption	pag.	343
1. Il regime della participation exemption.....	»	343
1.1. L'ambito oggettivo	»	344
2. La PEX nell'ambito dei conferimenti societari.....	»	344
3. I requisiti di legge per l'accesso all'istituto	»	346
4. Il regime contabile di tipo semplificato.....	»	347
5. Ambito soggettivo di applicazione.....	»	347
5.1. Il requisito soggettivo del periodo minimo di pos- sesso della partecipazione.....	»	348
5.2. Il requisito soggettivo della classificazione in bilancio .	»	349
6. I requisiti oggettivi della società partecipata	»	351
6.1. Il requisito oggettivo della residenza fiscale	»	352
6.2. Il requisito oggettivo dell'esercizio effettivo dell'atti- vità economica	»	352
7. Indeducibilità delle minusvalenze e dei costi relativi alle partecipazioni esenti	»	355
L'Aiuto alla Crescita Economica (ACE)	pag.	357
1. L'evoluzione della normativa tributaria a sostegno della capitalizzazione delle imprese	»	357
2. La ratio dell'ACE.....	»	359
2.1. La struttura normativa dell'ACE	»	360
3. I soggetti destinatari dell'agevolazione.....	»	361
4. Il meccanismo di applicazione per i soggetti IRES	»	364
5. I presupposti e il meccanismo di calcolo dell'agevolazione....	»	366
6. Le variazioni positive del Patrimonio netto	»	367
6.1. I conferimenti in denaro.....	»	367
6.2. Gli accantonamenti a riserva degli utili di esercizio.....	»	371
6.3. La riclassificazione delle riserve	»	373
7. Le variazioni negative del Patrimonio netto	»	373
8. Il momento temporale di rilevanza delle variazioni.....	»	375

9. L'applicazione dell'ACE nel regime di consolidato fiscale e nel regime di trasparenza	»	377
9.1. Il regime di consolidato fiscale	»	377
10. Il regime di trasparenza fiscale.....	»	378
11. Le disposizioni antielusive	»	379
11.1. Il conferimenti in denaro tra soggetti dello stesso gruppo.....	»	381
12. Le fattispecie elusive	»	382
12.1. L'acquisto di partecipazioni di controllo	»	382
12.2. L'acquisto di aziende o di rami di aziende	»	383
12.3. I conferimenti in denaro provenienti dall'estero - precedente normativa	»	384
12.4. I crediti da finanziamento.....	»	385
12.5. Le operazioni straordinarie	»	387
13. Il limite del Patrimonio netto	»	387
14. Calcolo dell'agevolazione	»	390
14.1. Aiuto alla Crescita Economica - 2021	»	393

L'imposizione indiretta..... pag. 395

1. L'Imposta sul Valore Aggiunto.....	»	395
2. Il principio di alternatività tra l'IVA e l'imposta di registro ...	»	396
3. Operazioni non IVA cui si applica il principio di alternatività	»	399
4. Il conferimento di azienda e gli adempimenti amministrativi IVA	»	401
4.1. Comunicazione di inizio, cessazione e variazione.....	»	403
4.2. Dichiarazione annuale d'imposta	»	403
4.3. Operazioni esenti e pro rata di detraibilità	»	405
4.4. Comunicazione annuale IVA.....	»	406
4.5. Liquidazioni periodiche IVA	»	406
4.6. L'Acconto IVA	»	406
4.7. Il plafond.....	»	407
4.8. Percentuale di detrazione dell'imposta.....	»	408
4.9. Il credito IVA	»	408
5. I conferimenti di immobili e l'IVA.....	»	408

L'Imposta di Registro..... pag. 412

1. Il conferimento di azienda.....	»	412
2. Il conferimento di immobili.....	»	413

3. Il conferimento di immobili strumentali.....	»	415
4. Il conferimento di terreni e di aree edificabili	»	416
5. Prospetto riassuntivo dei conferimenti di immobili - Al-ternatività IVA/registro.....	»	417
5.1. Note	»	418
6. Il conferimento di altri beni	»	419
6.1. Il conferimento di crediti.....	»	419
6.2. Il conferimento di marchi, brevetti, know-how e al-tre opere dell'ingegno	»	420
6.3. Il conferimento di universalità di beni mobili.....	»	421
6.4. Il conferimento di servizi.....	»	421
7. I conferimenti in riserve del Patrimonio netto	»	421
8. Le imposte ipotecarie e catastali	»	422
Il finanziamento dei soci	pag.	423
1. La presunzione di fruttuosità.....	»	423
2. Gli interessi passivi in capo alla società finanziata.....	»	428
3. La rinuncia al rimborso	»	428
4. Gli interessi attivi in capo al socio finanziatore e la ritenu-ta fiscale	»	430
5. La rinuncia agli interessi da parte del socio finanziatore	»	432
6. Il finanziamento dei soci e la ricostruzione sintetica del reddito.....	»	434
7. Il finanziamento dei soci e i (presunti) ricavi occulti.....	»	435
8. L'imposta di registro	»	435
9. Le agevolazioni fiscali per i conferimenti in aumento del capitale sociale	»	437