

RIVISTA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

PUBBLICATA A CURA DELL'ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI DI MILANO

SOMMARIO

Pag.

Attualità e pratica professionale

PRINCIPI CONTABILI NAZIONALI E INTERNAZIONALI

« *Le stime di fair value secondo i criteri analitici e di mercato: il riconoscimento del tax amortization benefit* » (di LORENZO POZZA e ALESSANDRO CAVALLARO)..... 1

« *Chiari e scuri della disclosure di bilancio: alcune evidenze empiriche* » (di PAOLA RAMASSA, COSTANZA DI FABIO e SHEKERTA ALIU)..... 13

PRINCIPI DI VALUTAZIONE AZIENDALE

« *Il processo valutativo in sede di IPO: dalla stima del pricing al documento di valutazione* » (di OLGA FERRARO e FRANCO ERNESTO RUBINO) 29

Attualità in materia di: IVCS – Perspectives Paper: “Challenges to Market Value” – Perspectives Paper: IBOR Reform: A Valuation Guide – Perspectives Paper: Defining and Estimating ‘Social Value’ – IVS 500 Exposure Draft – IVS Agenda Consultation 2020 – IVS Additional Technical Revisions Exposure Draft (2021) 52

CORPORATE GOVERNANCE

« *Le nuove Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate: considerazioni di sistema in una logica evolutiva e professionale* » (di RAFFAELE MARCELLO e MATTEO POZZOLI) 59

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMMERCIALE

Massime in tema di: Azione di responsabilità promossa nei confronti di amministratori di società per azioni e onere della prova – Azione di responsabilità promossa nei confronti dell'amministratore di fatto di una società per azioni – Necessità di indicare i motivi della revoca per giusta causa dell'amministratore di società per azioni nella delibera assembleare che adotta il provvedimento – Esclusione della competenza giurisdizionale esclusiva del giudice dello Stato della sede della società in caso di azione di responsabilità del socio nei confronti dell'altro socio amministratore – Per-

| | |
|--|----|
| <i>manenza della titolarità passiva delle obbligazioni tributarie in caso di cancellazione della società dal registro delle imprese per trasferimento all'estero della sede sociale – Non applicazione della disciplina dell'art. 2506, comma 2, c.c. in caso di scissione totale non proporzionale – Presupposti per l'esistenza di una società di fatto fra i soci di una società di capitali – Presupposti per la revoca del liquidatore di una società a responsabilità limitata, socio di maggioranza, da parte del socio di minoranza – Esclusione del diritto di recesso ex art. 2437-quinquies, c.c. in caso di conversione di una categoria di azioni e raggruppamento di azioni – Obbligo di restituzione dell'erogazione da parte del socio in conto futuro aumento di capitale in caso di mancata adozione della relativa delibera</i> | 85 |
|--|----|

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA CONCORSALE

| | |
|--|----|
| <i>« Crisi di impresa: adempimenti e responsabilità del Collegio Sindacale in un contesto normativo con incertezze e oscurità che non è impresa da pigliare a gabbo (Dante, Inferno, Canto XXII) » (di ALDO BOMPANI)</i> | 91 |
|--|----|

| | |
|--|-----|
| <i>Massime in tema di: Concordato Preventivo – Violazione art. 163 bis, 2 comma LF – Inammissibilità della domanda – Opposizione allo stato passivo – Modifica del thema disputandum – Esclusione – Eccezioni del Curatore non già sottoposte al GD – Ammissibilità – Concordato Preventivo Con Riserva – Atti straordinari compiuti dopo il deposito della domanda – Urgenza e autorizzazione del Tribunale – Vendita beni fondo patrimoniale – Inefficace ex art. 161 LF – Trasferimento sede legale presso la sede effettiva – Art. 9LF 2° comma – Esclusione – Rigetto reclamo contro provvedimento concessorio di termine per deposito proposta – Ricorso ex art. 111 comma 7 Cost. – Esclusione – Azione revocatoria ordinaria – Conferimento di beni immobili – Eventus damni – Presupposto soggettivo – Sovraindebitamento – Merito creditizio</i> | 111 |
|--|-----|

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO PENALE D'IMPRESA

| | |
|--|-----|
| <i>« La responsabilità penale del sindaco di società per azioni: il ruolo dell'art. 2409 c.c. e l'obbligo giuridico di impedire l'evento di cui all'art. 40 c.p.v. c.p. ». Nota alla sentenza della Sezione V Penale della Corte di Cassazione del 24 novembre 2020 (dep. 5 gennaio 2021), n. 156 (di GIANMARIA CHIARAVIGLIO).....</i> | 116 |
|--|-----|

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA TRIBUTARIA

| | |
|--|-----|
| <i>« L'operazione di leasing e i riflessi sulla derivazione rafforzata per i soggetti IAS/IFRS e OIC » (di ROBERTO BABORO)</i> | 129 |
|--|-----|

Massime in tema di: Simulazione – Plusvalenza – Donazione – Vendita – Elusione – Esclusione – Definizione agevolata – Atti impositivi – Nozione – Cartelle di pagamento – Ordinanza Interlocutoria – Sezioni Unite – Covid-19 – Processo – Pubblica udienza – Esclusione – Ires – Costi indeducibili – Inesistenza – Assimilazione – Presunzione di distribuzione – Iva – Detrazione – Rettifica – Cessione di beni – Esclusione – Corte di Giustizia – Iva –

Detrazione – Errore – Imposta non dovuta – Esclusione – Iva – Attività sportive – Esenzioni – Discrezionalità Stati Membri – Corte di Giustizia – Avviso di liquidazione – Bonifico – Assenza di corrispettivo – Donazione indiretta – Configurabilità – Avviso di liquidazione – Prima casa – Agevolazione – Requisiti – Cessione – Esclusione..... 143

Attualità in materia di: DAC 6 – Obblighi di comunicazione di operazioni transfrontaliere – Rivalutazione partecipazioni e terreni – Transazione fiscale – Regime fiscale lavoratori impatriati – Mercati Regolamentati – Interpelli – Dichiarazioni integrative nel Patent box – Nota di variazione IVA – Perdite fiscali riportabili da intermediari finanziari partecipanti al regime di tassazione di gruppo 147

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMUNITARIO E INTERNAZIONALE

«La nozione di residenza fiscale ai fini dell'art. 4, par. 1, lett. a), del Trattato USA-Svizzera contro le doppie imposizioni e il non dictum del Tribunale federale svizzero sulla “tie-breaker” rule». In nota alla sentenza del Schweizerisches Bundesgericht, case no. 2C_835/2017, del 27 novembre 2020) (di STEFANO DELFINO LA FERLA) 151

Massime della Corte di Giustizia delle Comunità Europee in tema di: IVA: Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Articolo 2, paragrafo 1, lettera c), articolo 24, paragrafo 1, e articolo 25, lettera a) – Operazioni imponibili – Remunerazioni per la comunicazione al pubblico di opere musicali – Articolo 28 – Organismo di gestione collettiva dei diritti d'autore – Riscossione di tali remunerazioni presso l'utilizzatore finale in nome proprio e per conto dei titolari di diritti d'autore; Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Articolo 2 – Articolo 9 – Nozioni di “attività economica” e di “soggetto passivo” – Operazioni finalizzate a ricavare da un bene introiti aventi carattere di stabilità – Acquisto da parte di un creditore di beni immobili pignorati nell'ambito di un procedimento di esecuzione forzata avviato al fine di recuperare prestiti garantiti da ipoteca e vendita di tali beni immobili – Mero esercizio del diritto di proprietà da parte del suo titolare; Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Articolo 2, paragrafo 1, lettera c) – Prestazioni di servizi a titolo oneroso – Articolo 26, paragrafo 1 – Operazioni assimilate a prestazioni di servizi a titolo oneroso – Articolo 56, paragrafo 2 – Determinazione del luogo di riferimento fiscale – Noleggio di mezzi di trasporto – Messa a disposizione di autovetture a taluni dipendenti; Rinvio pregiudiziale – Imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Esenzioni – Articolo 135, paragrafo 1, lettere b) e d) – Nozioni di “concessione di crediti” e di “altri effetti commerciali” – Operazioni complesse – Prestazione principale – Messa a disposizione dei fondi dietro corrispettivo – Trasferimento di una cambiale a una società di factoring e del denaro ottenuto all'emittente della cambiale; Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Esenzione per l'affitto e la locazione di beni immobili – Normativa nazionale che esenta dall'IVA la

SOMMARIO

| | |
|--|-----|
| <i>fornitura di calore da parte di un'associazione di proprietari di alloggi ai proprietari facenti parte di tale associazione</i> | 155 |
| <i>Divieto di discriminazione: Rinvio pregiudiziale – Articolo 49 TFUE – Libertà di stabilimento – Imposta sulle società – Imposizione di imprese associate – Normativa fiscale che esclude per le società con sede in uno Stato membro la deducibilità degli oneri finanziari corrisposti ad una società stabilita in un altro Stato membro, appartenente al medesimo gruppo di società, in caso di conseguimento di un vantaggio fiscale sostanziale</i> | 157 |
| <i>Attualità in materia di: OCSE - Update guidance on tax treaties and the impact of the COVID-19 pandemic</i> | 159 |

Altri temi di interesse per la professione

SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE

| | |
|-------------------------------------|-----|
| <i>Diritto amministrativo</i> | 161 |
| <i>Diritto commerciale</i> | 161 |