

RIVISTA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

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

SOMMARIO

Pag.

Dottrina (*)

STIME DI VALORE NELLA CESSIONE D'AZIENDA TRA DOTTRINA AZIENDALE E NORMATIVA FISCALE: EVIDENZE EMPIRICHE DALLA GIURISPRUDENZA TRIBUTARIA

di Daniela Rupo e Anna Paris 543

L'articolo presenta i risultati di una ricerca condotta sul contenzioso tributario in materia di valutazione dell'azienda ceduta, con l'obiettivo di rilevare se le parti, a sostegno delle rispettive tesi, si avvalgono di concetti, metodi e grandezze riconducibili alla dottrina economico-aziendale e se poi tali strumenti sono recepiti dalle sentenze delle Commissioni Tributarie Regionali (CTR) e Provinciali (CTP). È stata quindi condotta un'indagine empirica, di tipo esplorativo, tramite la content analysis, su un campione selezionato di sentenze pubblicate nell'ultimo quinquennio, per verificare l'esistenza di punti di convergenza/divergenza tra approcci economico-aziendali e normativo-operativi che scaturiscono dal confronto dialettico tra contribuente e fisco. Ciò ha consentito di analizzare in chiave critica alcuni aspetti controversi inerenti al processo di valutazione aziendale nel contenzioso in questione, tra i quali: l'oggetto di cessione (azienda o ramo d'azienda), la rilevanza dell'analisi di contesto e della base informativa, la nozione di reddito nella determinazione dell'avviamento, i metodi di stima utilizzati da contribuente e fisco. Gli esiti di tale indagine permettono di evidenziare alcune implicazioni operative e delineare ulteriori prospettive di ricerca sul tema.

Attualità e pratica professionale

PRINCIPI CONTABILI NAZIONALI E INTERNAZIONALI

«Riflessioni sull'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS dopo 10 anni dalla loro applicazione sistematica in Italia ed Europa» (di STEFANO BIANCHI) 571

(*) Nel corso del 2016 hanno collaborato alla Rivista, quali *reviewer*, i proff. Candida Bussoli, Valter Canca, Gianluca Risaliti, Patrizia Riva, Riccardo Stacchezini, Ugo Sostero. A tutti va il nostro ringraziamento.

« <i>Le false comunicazioni sociali dopo la Riforma del 2015: alcune riflessioni da una prospettiva economico-aziendale</i> » (di ALESSANDRO CORTESI e ANGELINA ORLANDO)	577
--	-----

PRINCIPI DI VALUTAZIONE AZIENDALE

« <i>La fiscalità nelle valutazioni d'azienda</i> »: introduzione » (di SILVANO CORBELLA)	591
« <i>Valore d'impresa e benefici fiscali dell'indebitamento. Teoria e modelli applicativi</i> » (di MAURO ROMANO)	593

CORPORATE GOVERNANCE

« <i>I piani di successione degli amministratori esecutivi nelle società quotate tra diritto e prassi applicativa</i> » (di ROMINA GUGLIELMETTI)	617
--	-----

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMMERCIALE

« <i>Usura bancaria. Ancora sulla CMS e sul ruolo delle istruzioni della Banca d'Italia</i> ». Nota alla sentenza della Corte di Cassazione, Sezione I Civile, 22 giugno 2016, n. 12965 (di ANDREA DE CARLO e ROBERTO CAPRA)	652
--	-----

Massime in tema di: Competenza per controversie introdotta da un amministratore nei confronti della società per azioni – Compatibilità di una clausola di prelazione di acquisto di quote contenuta in un patto sociale con analogha clausola statutaria – Prescrizione del diritto al compenso dell'amministratore unico di una società per azioni – Irrilevanza dell'estinzione della società in accomandita semplice ai fini della responsabilità del socio accomandatario – Utilizzo di scritture contabili informali ai fini dell'accertamento della responsabilità degli amministratori di società a responsabilità limitata per i danni causati da operazioni illegittime – Limiti alla compromettibilità in arbitri della controversia fra la società ed il suo dipendente relativamente alle "stock option" – Sussistenza di un nesso di pregiudizialità logico-giuridica fra la simulazione dell'atto di cessione della quota e quello della liquidazione della stessa al socio uscente ai fini della decisione da parte del giudice sull'eccezione di prescrizione – Legittimità della clausola statutaria che preveda, in una società cooperativa, l'obbligo dei soci di rimborsare alla società tutte le spese e gli oneri per il suo funzionamento – Criteri per il risarcimento del danno in caso di rapporto di cambio incongruo nella fusione – Inapplicabilità dell'art. 2391 c.c. nei rapporti fra i soci di una società in nome collettivo.

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA CONCURSUALE

«*Riflessioni sulle ipotesi di annullamento del concordato preventivo*». Nota alla sentenza della Corte di Cassazione, Sezione I Civile, 14 settembre 2016, n. 18090 (di GIORGIA VIGNA TAGLIANTI) 668

Massime in tema di: Concordato preventivo – Annullamento del concordato preventivo Presupposti – Atti in frode; Fallimento – Azione revocatoria rimesse bancarie – Elemento oggettivo – Presupposti – Contratti pendenti – Facoltà del Curatore di sciogliersi dal contratto – Comportamenti concludenti – Rilevanza – Interruzione del processo ex art. 43 LF 3° comma – Automatismo – Interruzione ex art. 300 c.p.c. – Inapplicabilità – Trasferimento della sede all'estero – Difetto di Giurisdizione – Insussistenza – Azione Revocatoria – Prova dell'elemento soggettivo – Esistenza di un piano di rientro – Insufficienza – Azione revocatoria ex art. 67, comma 1 e 2 l. fall. – Successione di procedure – Computo periodo sospetto – Revoca cessioni di credito – Mezzi anomali di pagamento – Esclusione – Revoca rimesse in conto corrente – Computo – Conto scoperto e affidamento – consistenza e durezza criteri; Concordato preventivo – Azione revocatoria ordinaria art. 2901 c.c. – Garanti di società in concordato – Presupposti.

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO PENALE D'IMPRESA

«*La sottrazione fraudolenta al pagamento delle imposte come delitto di pericolo concreto e non di mera infedeltà*». Nota alla sentenza del Tribunale di Monza, Ufficio del GIP, 28 aprile 2016 (di LUCA TROYER e ALEX INGRASSIA).... 680

Massime in tema di: Reati tributari.

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA TRIBUTARIA

«*Sul trattamento fiscale delle operazioni di Lbo: tra (necessari?) chiarimenti e residue perplessità*» (di DAVIDE PELLEGRINI) 689

«*L'accertamento "analitico-induttivo" non consente all'Amministrazione finanziaria di prescindere dall'esame e dalle risultanze delle scritture contabili*». Nota alla sentenza della Corte di Cassazione, Sezione V Civile, 7 ottobre 2016, n. 20132 (di CAMILLO MELOTTI CACCIA) 704

Massime in tema di: Imposte in genere – Violazioni – Sanzioni civili, in genere – Richiesta di rimborso d'IVA non dovuta – Art. 5, comma 5, del d.lg. n. 471 del 1997 – Illecito di pericolo – Applicabilità dell'art. 10, comma 3, della L. n. 212 del 2000 – Esclusione – Fondamento – Conseguenze – Procedimento tributario – Procedimento – Istruzione del processo – Dichiarazioni rese da terzi a carico del contribuente in fase di accertamento – Valore probatorio – Fattispecie – IVA – Territorialità dell'imposta – Cessioni all'esportazione, operazioni assimilate, servizi internazionali o connessi – De-

stinazione della merce all'esportazione – Assenza della documentazione probatoria necessaria – Conseguenze per il contribuente e per il Fisco – IVA – Accertamento – Indebita detrazione di fatture per operazioni inesistenti – C.d. "frode carosello" – Ripartizione dell'onere della prova tra Amministrazione e contribuente – Tributi locali – ICI – Pertinenza – Individuazione – Particella "graffata" – Decisività – Esclusione – Imposte in genere – Convenzioni internazionali – Convenzione tra Italia e Regno Unito – Dividendi percepiti da società del Regno Unito da parte di società italiana – Credito d'imposta – Necessità dell'effettiva percezione dei dividendi – Pagamento mediante compensazione con crediti vantati dalla società italiana nei confronti di quella inglese – Esclusione.

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMUNITARIO E INTERNAZIONALE

« *Sull'interpretazione del concetto di "stabile organizzazione" (in nota alla sentenza del Tribunal Supremo – Dell Products Ltd v. Amministrazione finanziaria spagnola, 20 giugno 2016, n. 1475) » (di FEDERICO BARBIERI) 713*

Massime della Corte di Giustizia delle Comunità Europee in tema di:

IVA: Norme nazionali che escludono il diritto a detrazione in caso di mancato rispetto della maggior parte dei requisiti formali; Normativa di uno Stato membro che esclude la rettifica ex tunc di una fattura; Costi relativi a beni e a servizi – Percentuale della loro utilizzazione a fini non economici superiore al 90% del loro uso complessivo; Indicazioni obbligatorie che devono figurare sulla fattura – Entità e natura dei servizi resi; Irregolarità nella contabilità – Dissimulazione di cessioni e di entrate – Determinazione della base imponibile; Trasferimento di beni all'interno dell'Unione europea – Diritto all'esenzione – Mancato rispetto dell'obbligo di comunicare un numero di identificazione IVA attribuito dallo Stato membro di destinazione – Mancanza di indizi seri dell'esistenza di una frode fiscale.

Libertà fondamentali: Libera circolazione dei capitali: Tassazione dei dividendi – Convenzione bilaterale diretta a evitare la doppia imposizione – Stato terzo; Libera circolazione dei capitali: Normativa di uno Stato membro su riduzione dell'imposta sulle successioni per le eredità comprendenti un patrimonio che ha già fatto parte di una trasmissione ereditaria per la quale è stata riscossa tale imposta nello stesso Stato membro; Libera prestazione dei servizi: Assoggettamento ad imposta degli interessi percepiti – Differenza di trattamento tra gli istituti di credito residenti e gli istituti di credito non residenti.

Normativa e documenti di fiscalità internazionale e comunitaria in tema di: Nuova proposta di direttiva per una base imponibile comune nell'UE.

Altri temi di interesse per la professione

ANDAMENTO CONGIUNTURALE

Nel secondo semestre 2016 l'economia mondiale sta sperimentando una modesta riaccelerazione della crescita, che si accompagna anche a una risalita dell'inflazione. Inoltre, le politiche fiscali e monetarie rimangono nel complesso accomodanti. Tuttavia, le previsioni per il prossimo anno sono state mediamente riviste al ribasso. Ciò vale in particolare per l'Italia, dove l'espansione economica mantiene un passo molto incerto.

SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE

<i>Analisi di bilancio</i>	731
<i>Contabilità e bilancio</i>	732
<i>Diritto commerciale</i>	733
<i>Diritto fallimentare</i>	733
<i>Diritto penale</i>	734
<i>Diritto tributario</i>	735
<i>Revisione contabile</i>	736