

RIVISTA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

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

SOMMARIO

Pag.

Dottrina

PROGETTARE LA STRATEGIA ATTRAVERSO IL CONTROLLO DELL'ASSETTO COMPETITIVO

di Andrea Beretta Zanoni..... 257

Il contributo si propone di presentare un modello utile a definire un progetto strategico per imprese competitive, basato sia sulla recente teoria strategica che fa riferimento sia all'approccio strutturato, sia alla teoria « Resource Based View » sia ad alcuni orientamenti operativi, come recentemente emersi nella prassi professionale. La ricerca si fonda su due assumption principali. Innanzitutto, ogni azienda, attiva nell'ambiente competitivo, assume uno status competitivo, che è il risultato del rapporto tra le scelte strategiche, i risultati e una dotazione di risorse. In secondo luogo, lo status competitivo varia durante il tempo attraverso il progetto strategico che da ultimo orienta la configurazione ottimale selezionata dal management. Il contributo esamina i fattori chiave che costituiscono lo status competitivo e analizza il processo del progetto strategico.

PRINCIPI CONTABILI E REPORTING PER IL CITTADINO NEGLI ENTI LOCALI: OPPOSTI AGLI ANTIPODI O STRUMENTI COMPATIBILI?

di Fabio De Matteis 285

La trasparenza contabile e il ruolo del cittadino sono i due elementi sui quali si fonda il lavoro. L'obiettivo è infatti quello di verificare se nel settore pubblico i principi contabili contengono delle aperture per la redazione di uno strumento di rendicontazione (relazione sociale) che ha prevalentemente contenuto contabile ed è specificatamente indirizzato ai cittadini. A tal fine sono analizzati i criteri sottostanti i principi contabili italiani e nordamericani. La conclusione è che la tecnicità dei principi contabili non preclude di prevedere uno strumento per gli utenti non tecnici (cittadini), ma, piuttosto, sarebbe auspicabile un approfondimento sulla trasparenza contabile nei confronti dei cittadini. Questo aspetto necessita una particolare attenzione dagli standard setter italiani coinvolti nell'elaborazione dei principi contabili del settore pubblico.

I PRINCIPI CONTABILI PER LA MISURAZIONE DELLA PERFORMANCE NEGLI ENTI LOCALI

di Daniela Preite 303

La misurazione della performance negli enti locali è stata oggetto di un rinnovato interesse a seguito delle recenti riforme legislative. Ma se l'approccio regolamentare conduce alla misurazione delle performance e all'armonizzazione della contabilità gestionale, quali sono le regole contabili sottostanti questa misurazione nel settore pubblico? Alla luce di questa necessità, questo articolo si propone di analizzare i principi contabili per gli enti locali, sia nazionali che internazionali, a partire dal processo di armonizzazione in atto. L'obiettivo è quello di cogliere i nessi con la misurazione delle performance nel settore pubblico.

Attualità e pratica professionale

OBBLIGHI FUNZIONALMENTE ORIENTATI E PRINCIPI GENERALI IN TEMA DI BILANCIO DI ESERCIZIO

di Oreste Cagnasso 319

Viene individuata la categoria delle regole funzionalmente orientate, caratterizzata dalla circostanza che le condotte imposte o vietate sono individuate in funzione del risultato da perseguire o da evitare. Tale categoria è utilizzata per ricostruire la portata dei principi generali in tema di bilancio d'esercizio.

FRODE FISCALE E RICICLAGGIO

di Fabrizio D'Arcangelo 331

L'articolo approfondisce il controverso rapporto tra riciclaggio e delitti fiscali con particolare attenzione alla frode fiscale. L'autore inizia la propria analisi criticando, in linea con la giurisprudenza più recente, la tesi, diffusa in dottrina, per cui, ove dal delitto fiscale derivi esclusivamente un risparmio e non un profitto identificabile, il vantaggio derivante dal reato non potrebbe essere oggetto di riciclaggio. La confutazione si fonda sul sintagma "altre utilità" di cui all'art 648 bis c.p. che delinea un'ampia accezione dell'oggetto materiale del delitto di riciclaggio tra cui può ricomprendersi anche il risparmio illecito d'imposta. L'autore affronta poi ulteriori temi delicati e discussi in dottrina e giurisprudenza quali la confisca per equivalente del profitto dei reati tributari, l'elemento soggettivo del delitto di riciclaggio, il confine tra concorso nella frode fiscale e riciclaggio, la posizione del fiduciario e i rapporti tra i delitti di riciclaggio ed appropriazione indebita.

BREVI NOTE IN MERITO AI RECENTI ORIENTAMENTI DELL'AGENZIA DELLE ENTRATE IN
MATERIA DI INTERPOSIZIONE E INESISTENZE DEL TRUST

di Alberto Franco..... 347

Il contributo si pone l'obiettivo di analizzare quanto affermato dall'Amministrazione finanziaria in materia di trust nella recente Circolare n. 61/E del 27 dicembre 2010, concentrandosi in particolar modo sulle valutazioni in merito all'inesistenza e all'interposizione di trust effettuate da parte dell'Agenzia delle Entrate. L'autore approfondisce l'orientamento dell'Amministrazione finanziaria, ne evidenzia le problematiche ed effettua al riguardo alcune considerazioni critiche, in ragione del fatto che le affermazioni contenute nella recente Circolare sembrano suscettibili di comportare numerosi problemi applicativi ed interpretativi per gli operatori.

LE DIFFERENZE DI FUSIONE, TRA CAPACITÀ D'INDEBITAMENTO E DIVIDEND COVENANTS

di Roberto Moro Visconti 361

Le differenze di fusione incidono sulla composizione qualitativa e quantitativa della società che risulta dalla fusione, modificandone la capacità d'indebitamento. Anche la possibilità di distribuire dividendi dipende dal nuovo mix delle riserve, tra avanzi tipicamente in sospensione d'imposta e disavanzi allocati nell'attivo e soggetti ad ammortamento o impairment.

LA NUOVA TASSAZIONE DEGLI IMMOBILI

di Raffaele Rizzardi 383

L'attuazione del federalismo fiscale municipale, operata dal D.Lgs. 14 marzo 2011, n. 23, si è concentrata nel campo immobiliare, data la specifica riferibilità di questi cespiti al territorio comunale. Il provvedimento di più immediato interesse riguarda la possibilità, concessa alle persone fisiche, di optare sin dal 2011 per la cedolare secca sugli affitti delle unità abitative e relative pertinenze. Altre novità normative hanno riguardato il differimento da quattro a cinque anni del termine, calcolato dalla fine lavori, per la cessione imponible all'IVA delle unità abitative e relative pertinenze. E' stata rivista l'applicazione delle imposte ipotecarie e catastali nelle operazioni di leasing immobiliare, allineando il regime a quello che sarebbe risultato da un acquisto diretto da parte del conduttore. Il 30 aprile 2011 sono poi scaduti i termini per la regolarizzazione delle cd. case "fantasma", oggetto di un rilievo aerofotogrammetrico, ma non risultanti in catasto. È già prevista dal provvedimento, con effetto dal 2014, la riformulazione dell'ICI sotto forma di imposta municipale propria (IMU), con assorbimento di alcune componenti reddituali per le persone fisiche, e la semplificazione di tutte le imposte indirette sui trasferimenti immobiliari.

« MEDIAZIONE », « MEDIATORE » E « CONCILIAZIONE » (APPUNTI SU ALCUNI PROFILI “SOSTANZIALI” DEL D.LGS. 28/2010)

di Renato Santagata 393

L'autore esamina i profili “sostanziali” del d.lgs. 28/2010 in materia di mediazione finalizzata alla conciliazione delle controversie civili e commerciali. Muovendo dalle definizioni di “mediazione”, “mediatore” e “conciliazione”, l'Autore conduce un'indagine “trasversale” del nuovo istituto, soffermandosi sulle sue peculiarità e differenze rispetto al contratto di transazione; in tale prospettiva, si tenta altresì un inquadramento giuridico delle più diffuse “on line dispute resolutions” (ODR). Specifica attenzione è dedicata altresì alla mediazione c.d. “aggiudicativa” o “valutativa”, la cui disciplina è stata significativamente integrata dal d.m. 180/2010, che ha previsto, tra l'altro, la c.d. “proposta contumaciale”.

DA BASILEA 2 A BASILEA 3: IL RUOLO DEL COMMERCIALISTA NEL RAPPORTO BANCA-IMPRESA

di Alessandra Tami e Mario Venturini 409

Il contributo riprende alcuni interventi presentati nei convegni sul rapporto banca impresa in previsione di Basilea 3. Il dibattito sottolinea il momento di discontinuità rispetto al passato, che pongono le banche nella necessità di implementare modelli razionali di valutazione del merito creditizio, in una situazione in cui la disponibilità di credito da parte delle banche viene a ridursi per i maggiori vincoli per la stabilità del sistema finanziario insiti nel nuovo accordo. Il ruolo del dottore commercialista come facilitatore nel rapporto banca impresa aumenta, anche per la maggior richiesta di informazioni che il mondo bancario volge all'impresa. Solo attraverso l'implementazione di migliori sistemi di programmazione e pianificazione e una maggior trasparenza il dialogo potrà migliorare e le imprese potranno ottenere le risorse adeguate alla loro crescita.

Giurisprudenza annotata

GIURISPRUDENZA COMMERCIALE

« Sindaci rinunzianti e prorogatio ». Nota a commento decreto del Tribunale di Milano, Sez. VIII Civile, del 2 agosto 2010

(di ISABELLA MAFFEZZONI) 419

Massime in tema di: Trasformazione di società di capitali in società di persone — Trasferimento quote e diritto di prelazione — Trasferimento quote srl e successione mortis causa — Acquisto azioni proprie.

GIURISPRUDENZA IN MATERIA CONCORSUALE

« *Il diritto di difesa del debitore ed il potere istruttorio dell'organo giudicante* »

(a cura di PATRIZIA SAMANTHA GORETTI) 431

Massime in tema di fallimento: decorrenza termine impugnazione decreto di chiusura fallimento — Affissione — Incostituzionalità art. 119 2° comma L.F. ante D.lgs 5/2006; azione revocatoria bancaria — Art. 70 L. 80/2005 — Mancanza di efficacia retroattiva; ricorso per dichiarazione di fallimento — Rinuncia al ricorso — Irrilevanza accettazione del debitore; azione revocatoria bancaria — Mancata produzione documentazione bancaria — Consulenza tecnica d'ufficio — Decadenza mezzi istruttori; azione revocatoria bancaria — Prova dell'elemento soggettivo; fallimento soci illimitatamente responsabili di società di persone — Fallimento della società partecipante — Fallimento dei soci illimitatamente responsabili della partecipante; azione revocatoria fallimentare — Revocatoria di pagamenti effettuati mediante assegni postdatati — Presupposto soggettivo.

Massime in tema di concordato preventivo: ricorso in Cassazione — Notifica al liquidatore giudiziale — Inammissibilità.

Massime in tema di amministrazione straordinaria: azione di risarcimento danni — Concessione abusiva di credito.

GIURISPRUDENZA PENALE D'IMPRESA

« *Esclusa nuovamente la tipicità penale dell'elusione. A margine di un noto caso di presunta esterovestizione tra divieto di presunzioni legali nel processo penale e libertà di stabilimento* »

(di LUCA TROYER e ALEX INGRASSIA) 441

Massime in tema di: Elusione, esterovestizione e irrilevanza delle presunzioni tributarie nel processo penale.

GIURISPRUDENZA TRIBUTARIA

« *Il recupero delle maggiori imposte versate in violazione del principio di competenza: le conclusioni di giurisprudenza e prassi e loro evoluzione* ». Nota a Cass., 13 maggio 2009, sentenza n. 10981, Pres. F. Miani Canevari, Est. S. Bognanni, Rel. W. De Nunzio

(di LUCA DI NUNZIO) 465

Massime in tema di: Leaseback — Abuso del diritto — Notifica dell'avviso di accertamento — Decorso del termine di chiusura dei verbali d'accesso —

Reddito d'impresa — Valutazione del reddito — Sconti — Vendite infra-gruppo — Transfer pricing.

GIURISPRUDENZA COMUNITARIA E INTERNAZIONALE

« Sulla qualificazione dell'indennità per cessazione di rapporto di lavoro tra maturazione del diritto e pagamento ». Nota a Sentenza Byretten (Corte distrettuale Danimarca), 5 gennaio 2011, BS 5-414/2010/SKM n. 2011.87

(di GIOVANNA COSTA) 479

Massime della Corte di Giustizia delle Comunità Europee in tema di: Sesta direttiva IVA — Esenzioni — Garanzia di sottoscrizione — Operazioni relative a titoli; Libera circolazione dei capitali — Imposta sulle successioni — Legati in favore di enti senza scopo di lucro; Direttiva 2006/123/CE — Proibizione di tutti i divieti totali in materia di comunicazioni commerciali — Professione di dottore commercialista/esperto contabile; Libera circolazione dei capitali — Assoggettamento ad imposta dei redditi da locazione di beni immobili — Successione anticipata; Imposta sulle società — Esenzione dei dividendi di origine estera.

Normativa e documenti comunitari e di fiscalità internazionale in tema di: Fiscalità: Il consolidato fiscale europeo; Convenzione Italia-Canada contro le doppie imposizioni; Protocollo Convenzione Italia-Malta contro le doppie imposizioni

Altri temi di interesse per la professione

ANDAMENTO CONGIUNTURALE..... 487

Gli indici congiunturali mostrano prospettive economiche di breve termine ancora positive nei prossimi mesi, nonostante gli effetti locali del terremoto di Tohoku e il rincaro delle materie prime. Tali shock si tradurranno soprattutto in maggiore volatilità del ciclo. Tuttavia, nel corso del 2011 e soprattutto nel 2012 si manifesteranno gli effetti di freno derivanti dall'inflazione da costi, dalla restrizione fiscale e, localmente, dalla moderata restrizione monetaria.

PROPOSTE E DISEGNI DI LEGGE 495

Il disegno di legge al momento più rilevante è da ritenersi il n. 4144 (Camera) concernente le modifiche agli articoli 41, 97 e 118, comma quarto, della Costituzione (presentato dal Presidente del Consiglio dei Ministri Berlusconi, dal Ministro per le riforme per il federalismo Bossi, dal Ministro dell'economia e delle finanze Tremonti, dal Ministro per la semplificazione normativa Calderoni, dal Ministro dello sviluppo economico Romani, dal

Ministro per la pubblica amministrazione e l'innovazione Brunetta, dal Ministro della Giustizia Alfano e dal Ministro per i rapporti con le regioni e per la coesione territoriale Fitto).

SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE

<i>Contabilità e bilanci</i>	501
<i>Corporate governance</i>	501
<i>Diritto commerciale</i>	502
<i>Diritto dell'arbitrato</i>	503
<i>Diritto dei mercati finanziari</i>	503
<i>Diritto tributario</i>	504
<i>Economia aziendale</i>	504
<i>Finanza aziendale</i>	505
<i>Operazioni straordinarie</i>	506
<i>Piccole e medie imprese</i>	507
<i>Programmazione e controllo d'impresa</i>	507
<i>Revisione aziendale</i>	508
<i>Strategia aziendale</i>	510