

RIVISTA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

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

S O M M A R I O

Pag.

Dottrina

L'EVOLUZIONE INTERPRETATIVA DELL'OPERAZIONE DI LEASING NELLA CULTURA CONTABILE ANGLOSASSONE. UNA REVIEW ORGANICA DELLA PREVALENTE DOTTRINA

di Marco Sorrentino, Francesco Capalbo e Roberto Tizzano 1

L'operazione di leasing si afferma negli Stati Uniti durante il XVII secolo, per poi diffondersi sempre di più nel corso tempo e divenire, ad oggi, uno strumento ordinario del finanziamento delle aziende di ogni dimensione. Sotto il profilo della rappresentazione contabile, il leasing, nella sua configurazione più caratteristica e trilatera, ha sin dall'inizio presentato difficoltà assolutamente tipiche che l'hanno reso un classico esempio di applicazione, o di disapplicazione, del principio di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica. I primi tentativi di definizione di un'autonoma e specifica metodologia di contabilizzazione dell'operazione risalgono alla metà del secolo scorso e si sono propagati sino all'attualità, allorquando lo IASB, nel gennaio 2016, ha emanato l'ultimo e rivoluzionario standard contabile sul tema, l'IFRS 16. All'intensa elaborazione della prassi è associata un'altrettanto corposa e costante produzione scientifica, in cui tuttavia emerge la sostanziale assenza di studi volti ad analizzare organicamente le principali posizioni assunte nel tempo dalla dottrina anglosassone riguardo all'interpretazione teorica ed alla consequenziale rappresentazione contabile dell'operazione di leasing, nella sua configurazione prevalentemente finanziaria. Muovendo da tale lacuna, si è realizzata la presente rassegna dottrinale, attraverso la quale si è tentato di offrire un quadro sistematico degli approcci teorici al riguardo sviluppati, evidenziandone al contempo similitudini e difformità.

Attualità e pratica professionale

PRINCIPI CONTABILI NAZIONALI E INTERNAZIONALI

« Il Rendiconto finanziario nell'ambito dell'informazione societaria » (di ALBERTO DELL'ATTI) 23

« <i>Principi contabili nazionali 2016: il costo ammortizzato per i crediti e i debiti</i> » (di ALESSANDRO TURRIS e GIULIA CORDERO DI MONTEZEMOLO).....	39
--	----

PRINCIPI DI VALUTAZIONE AZIENDALE

« <i>Le linee guida per la valutazione delle aziende in crisi CNDCEC-SIDREA</i> » (di GIOVANNI LIBERATORE, ALESSANDRO MECHELLI, ALBERTO QUAGLI e RICCARDO TISCINI)	51
« <i>La valutazione delle azioni proprie in sede di stima del capitale economico</i> » (di MASSIMILIANO NOVA).....	65

CORPORATE GOVERNANCE

« <i>Composizione e competenze del Consiglio di Amministrazione nell'era dell'«Industria 4.0»</i> » (di NICOLÒ ZANGHI).....	83
---	----

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMMERCIALE

<i>Massime in tema di: Atti eccedenti i limiti dell'oggetto sociale – Responsabilità degli amministratori privi di deleghe – Presupposti per l'esistenza di una società occulta – Fusioni di banche di credito cooperativo e devoluzione del patrimonio residuo – Diligenza esigibile ex art. 2392 c.c – Impugnazione di atti processuali ad opera della società incorporata – Irrilevanza della forma societaria rivestita dall'imprenditore ai fini di qualificare l'attività “connessa” svolta come agricola – Deliberazioni invalide – Cumulabilità fra qualità di amministratore e lavoratore subordinato – Procedimento di esclusione del socio ad opera degli altri soci nella società semplice.....</i>	99
---	----

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA CONCURSUALE

« <i>Apparente concessione di un fido bancario al fine di attribuire alle rimesse, oggetto di azione revocatoria, un'inesistente finalità ripristinatoria</i> ». Nota alla sentenza del Tribunale di Milano, 15 settembre 2016, n. 10132 (di CARLOTTA SAINI)	115
--	-----

Massime in tema di: Fallimento – Diritto del lavoratore all'adempimento dell'obbligazione contributiva – Riconoscimento del privilegio del credito di retribuzione – Obbligo di riconoscimento al lordo delle ritenute fiscali – Fallimento successivo al concordato preventivo – Riconoscimento della pregressa prestazione professionale – Disparità di trattamento tra professionisti – Ammissione in prededuzione del credito – Azione di responsabilità promossa dal curatore – Legittimazione; Accordo di ristrutturazione dei debiti –

<i>Ammissibilità del ricorso straordinario per cassazione ai sensi dell'art. 111 Cost. – Legittimazione passiva; Concordato preventivo – Azione di responsabilità del Liquidatore giudiziale – Legittimazione.</i>	121
---	-----

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO PENALE D'IMPRESA

<i>«La misura di prevenzione dell'amministrazione giudiziaria dei beni connessi ad attività economiche; due recenti pronunce del Tribunale di Milano». Nota ai decreti del Tribunale di Milano, Sezione Autonoma Misure di Prevenzione, 23 giugno 2016 (dep. 24 giugno 2016) e 28 settembre 2016 (dep. 28 settembre 2016) (di GIANMARIA CHIARAVIGLIO)</i>	135
---	-----

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA TRIBUTARIA

<i>«Sull'illegittimità dell'avviso di accertamento "a tavolino" in mancanza di contraddittorio endoprocedimentale». Nota alla sentenza della Commissione Tributaria Regionale della Lombardia, Sezione XXVII, 3 gennaio 2017, n. 2 (di FRANCESCO TUNDO).....</i>	149
--	-----

<i>Massime in tema di: Tributi locali – Imposta comunale immobili (I.C.I.) – Esenzione ex art. 7, comma 1, lett. i), del d.lgs. n. 504 del 1992 – Spettanza – Mancato utilizzo dell'immobile – Irrilevanza – Condizioni – Imposta Reddito Persone Fisiche (I.R.P.E.F.) – Accertamento sintetico – Imposta Valore Aggiunto (I.V.A.) – Società consortile – Rapporti con i consorziati – Ribaltamento di costi e ricavi – Mandato senza rappresentanza – Compensazione tra ricavi e contributi – Esclusione – Fondamento – Imposta Reddito Persone Fisiche (I.R.P.E.F.) – Oneri deducibili – Imposta Valore Aggiunto (I.V.A.) – Accertamento in genere – Imposta Reddito Società (I.R.E.S.) – Valutazione del reddito – Deduzioni – Imposte in genere – Accertamento.</i>	166
--	-----

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMUNITARIO E INTERNAZIONALE

<i>«Sul rapporto intercorrente tra l'art. 7 (business profits) e l'art. 12 (royalty provision) della Convenzione tra il Governo Australiano e il Governo della Repubblica Indiana contro la doppia imposizione». Nota alla sentenza della Federal Court of Australia – Tech Mahindra Limited vs. Commissioner of taxation, 2 Settembre 2016 (di ROBERTO FIOCCHI).....</i>	169
---	-----

Massime della Corte di Giustizia delle Comunità Europee in tema di: IVA: Nozione di "prestazioni di servizi a titolo oneroso" – Messa a disposizione di un cavallo ad un organizzatore di gare ippiche da parte di un soggetto passivo – Spese generali connesse al complesso dell'attività economica; Articolo 17, paragrafo 5, terzo comma, lettera d) – Ambito di applicazione – Applicazione di un pro rata di detrazione; Nozione di "prestazione di servizi a titolo oneroso" – Versamento di canoni a favore di società di ge-

<i>stione collettiva dei diritti d'autore e dei diritti connessi a titolo di equo compenso</i>	172
<i>Libertà fondamentali: Libera circolazione dei capitali – Accordo di associazione CE-Tunisia – Dividendi percepiti da una società stabilita in uno Stato terzo parte all'accordo di associazione; Libertà di stabilimento – Normativa fiscale in materia di sottocapitalizzazione delle controllate; Libera circolazione delle persone – Libera circolazione dei lavoratori – Libertà di stabilimento – Imposizione delle persone fisiche sulle plusvalenze risultanti da uno scambio di quote sociali</i>	178
<i>Normativa e documenti di fiscalità internazionale e comunitaria in tema di: Tassazione equa: primo elenco comune UE delle giurisdizioni fiscali non collaborative; Linee guida per un modello del Codice Europeo del contribuente; Accordi internazionali riguardanti l'Italia su scambio di informazioni e doppia imposizione; Accordi per la cooperazione fiscale per attivare la condivisione automatica delle informazioni sul Country-by-Country Reporting (BEPS Action 13); Invito OCSE a presentare osservazioni in merito alla Dispute Resolution (BEPS Action 14)</i>	181

Altri temi di interesse per la professione

ANDAMENTO CONGIUNTURALE

<i>La vittoria di Trump alle elezioni presidenziali americane ha aumentato l'incertezza sulle prospettive dell'economia globale. Nel breve termine, le prospettive rimangono orientate positivamente. Il rischio politico sale anche in Europa, con un difficile ciclo elettorale che sta già avendo ripercussioni sui mercati finanziari. In Italia, la fase di ripresa continua a un passo che dovrebbe essere poco diverso da quello del 2016, malgrado l'aumento della tensione sui mercati</i>	185
---	-----

SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE

<i>Contabilità e bilanci</i>	193
<i>Diritto societario</i>	193
<i>Diritto tributario</i>	194