

# 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.

### **Attualità e pratica professionale**

#### PRINCIPI CONTABILI NAZIONALI E INTERNAZIONALI

« *IFRS 15 - Ricavi provenienti da contratti con i clienti: il trasferimento del controllo come elemento alla base del nuovo principio sul riconoscimento dei ricavi* » (di **GIORGIO ACUNZO** e **ETTORE ABATE**) ..... 189

« *OIC 11: importanti chiarimenti in materia di rappresentazione sostanziale, di continuità aziendale e di rilevanza* » (di **MICHELE CASÒ**) ..... 197

#### PRINCIPI DI VALUTAZIONE AZIENDALE

« *Sulla riconciliabilità dei modelli estimativi di capitale economico: alcune formalizzazioni assiologico-implementative* » (di **MARCO TALIENTO**) ..... 205

#### CORPORATE GOVERNANCE

« *Le fasi e i processi operativi di un'indagine interna o "internal investigation"* » (di **STEFANO FORTUNATO** e **CLAUDIA DI NOCCO**) ..... 233

#### GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMMERCIALE

« *La Relazione del Collegio sindacale nelle società quotate. Primi risultati di una ricerca empirica* ». (di **LUIGI RINALDI** e **PAOLA FASCIANA**) ..... 255

*Massime in tema di: Impugnazione di delibera assembleare e onere della prova – Azione ex art. 2395 c.c. per mancato esercizio del diritto di opzione in seguito a falsità della situazione patrimoniale – Revoca senza giusta causa dell'amministratore di società per azioni – Responsabilità solidale degli amministratori di società a responsabilità limitata – Interpretazione di deliberazione di società per azioni – Azione di responsabilità da parte del socio amministratore di una società in nome collettivo – Cessione di quote di società a responsabilità limitata e violazione del patto di non concorrenza – Esclusione non motivata del socio di società in accomandita semplice – Atti pregiudizievoli per i creditori sociali e revocatoria ordinaria* ..... 275

## GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA CONCORSUALE

« *Scissione e tutela della continuità aziendale. Opportunità dell'istituto nella disciplina del concordato preventivo alla luce della recente riforma della Legge fallimentare* » (di ANNA MARIA FELLEGARA ed ERNESTINA BOSONI) ..... 281

« *Natura giuridica del bonifico e individuazione della Banca quale effettiva beneficiaria della rimessa* ». Nota all'ordinanza della Corte di Cassazione, Sezione I Civile, dell'8 febbraio 2018, n. 3086 (di FEDERICA CASSESE) ..... 312

*Massime in tema di: Fallimento – Azione revocatoria ex art. 67 l. fall., – Pagamento effettuato dal fideiussore del debitore a fronte di crediti fondiari – Non revocabilità – Cessioni di crediti – Revoca rimesse in conto corrente – Nullità della citazione* ..... 317

## GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO PENALE D'IMPRESA

« *Il principio di omogeneità e l'usura – alcune note tecniche* » (di ROBERTO CAPRA, MATTEO MANGIA, GIAN MARCO GIACOPPO e GIAN PAOLO FIORILE) ..... 319

« *Il Tribunale di Palermo solleva questione di legittimità costituzionale del delitto di dichiarazione fraudolenta mediante fatture per operazione inesistenti nella parte in cui non prevede una soglia di punibilità* ». Nota all'ordinanza del Tribunale di Palermo del 13 luglio 2017 (di LUCA TROYER e ALEX INGRASSIA) ..... 341

*Massime in tema di: finanze e tributi – Responsabilità da reato degli enti – Reati fallimentari* ..... 348

## GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA TRIBUTARIA

« *Profili fiscali in ordine alla compravendita dei diritti edificatori* » (di STEFANO PASETTO) ..... 351

« *La facoltà di recesso ad nutum contenuta in un contratto ancillare al finanziamento inficia la durata minima contrattuale ai fini dell'applicazione del regime sostitutivo* ». Nota alla sentenza della Corte di Cassazione, Sezione V Civile, del 28 marzo 2018, n. 7651 (di CAMILLO MELOTTI CACCIA e PAOLO TARTAGLIA) ..... 383

*Massime in tema di: Imposte in genere – Condono fiscale – Portata – Impugnazione di cartella di pagamento contenente rideterminazione delle sanzioni – Lite pendente – Configurabilità – Fondamento – Imposta registro – Applicazione dell'imposta – Interpretazione degli atti – Fideiussione enunciata in decreto ingiuntivo – Limiti – Valore del credito ingiunto e non dell'intera fideiussione – Tributi locali – Agevolazione ex art. 2, comma 5, del d.l. n. 16 del 1993 – Demolizione e ricostruzione dell'immobile d'interesse storico o artistico – Revoca tacita del vincolo – Interpretazione degli atti – Fideiussione enunciata in decreto ingiuntivo – Valore del credito ingiunto e non dell'intera fideiussione – Tributi locali – Agevolazione ex art. 2, comma*

5, del d.l. n. 16 del 1993 – Procedimento tributario – Estinzione del giudizio a seguito di cassazione con rinvio – Effetti – Definitività dell'atto impositivo impugnato – Conseguenze – Inammissibilità per difetto di interesse dell'impugnazione proposta dall'Amministrazione – Esenzioni ed agevolazioni – Agevolazioni varie – Agevolazione ex art. 33, comma 3, della l. n. 388 del 2000 – Mancata utilizzazione edificatoria dell'immobile nei termini di legge – Perdita del beneficio – Forza maggiore – Sospensione, da parte dell'autorità amministrativa, della pratica di rilascio del titolo concessorio – Configurabilità – Esattore ed esazione delle imposte – Modalità di riscossione – Riscossione delle imposte – Riscossione delle imposte sui redditi (disciplina posteriore alla riforma tributaria del 1972) – Imposta reddito persone fisiche (IRPEF) – Base imponibile – Redditi di impresa – Finanziamento infruttifero del socio alla società – Sopravvenienza attiva – Esclusione – Distinzione tra finanziamento a titolo di mutuo o di conferimento – Irrilevanza – Accertamento – Avviso di accertamento – Termini per l'accertamento tributario – Raddoppio ex artt. 43 del D.P.R. n. 600 del 1973 e 57 del D.P.R. n. 633 del 1972 – Presupposti – Modifiche apportate dalla l. n. 208 del 2015 – Avviso di accertamento già notificato. .... 389

#### GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMUNITARIO E INTERNAZIONALE

«Sull'interpretazione della nozione di residenza fiscale e della tie-breaker rule di cui all'art. 3, comma 4, della Convenzione contro le doppie imposizioni tra Paesi Bassi e Singapore». Nota alla sentenza dell'Hoge Raad der Nederlanden – Causa n. 16/03321 (di ROBERTO FIOCCHI) ..... 397

Massime della Corte di Giustizia delle Comunità Europee in tema di: ..... 399

IVA: Direttiva 2006/112/CE – Articoli da 167 a 171 – Diritto alla detrazione dell'IVA – Diritto al rimborso dell'IVA ai soggetti passivi non stabiliti nello Stato membro del rimborso – Articolo 178, lettera a) – Modalità di esercizio del diritto a detrazione dell'IVA – Direttiva 2008/9/CE – Modalità di rimborso dell'IVA – Termine di decadenza – Principio della neutralità fiscale – IVA pagata e fatturata molti anni dopo la cessione dei beni di cui trattasi – Diniego del diritto al rimborso a motivo dell'avvenuto decorso del termine di decadenza che sarebbe iniziato a decorrere dalla data di cessione dei beni

Libertà fondamentali: Fiscalità diretta – Libertà di stabilimento – Fusioni, scissioni, conferimenti di attivo e scambi di azioni concernenti società di Stati diversi – Direttiva 90/434/CEE – Articolo 8 – Operazione di scambio di titoli – Plusvalenze relative a tale operazione – Differimento di imposta – Minusvalenze al momento della successiva cessione dei titoli ricevuti – Potere impositivo dello Stato di residenza – Differenza di trattamento – Giustificazione – Mantenimento della ripartizione del potere impositivo tra gli Stati membri; Articoli 49 e 54 TFUE – Libertà di stabilimento – Normativa tributaria – Imposta sulle società – Vantaggi connessi alla costituzione di un'entità fiscale unica – Esclusione dei gruppi transfrontalieri

*Direttiva Interessi-Royalty: Direttiva 2003/49/CE concernente il regime fiscale comune applicabile ai pagamenti di interessi e di canoni fra società consociate di Stati membri diversi (cosiddetta direttiva interessi e canoni) – Nozione di beneficiario effettivo – Attività in nome proprio per conto altrui – Incidenza dei commentari al modello di convenzione OCSE sull'interpretazione di una direttiva UE – Abuso delle costruzioni ammesse dal diritto tributario – Criteri per la sussistenza di un abuso in caso di elusione di tassazione alla fonte – Abuso attraverso lo sfruttamento di carenze nei sistemi di scambio di informazioni fra gli Stati – Applicazione diretta di una disposizione non trasposta di una direttiva – Interpretazione conforme al diritto dell'Unione di principi nazionali in materia di prevenzione degli abusi*

*Normativa e documenti di fiscalità internazionale e comunitaria in tema di: Additional Guidance on the Attribution of Profits to Permanent Establishments; Digital Taxation; Scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale relativamente ai meccanismi transfrontalieri . . . . .* 403

### **Altri temi di interesse per la professione**

#### ANDAMENTO CONGIUNTURALE

*L'economia mondiale ha iniziato il 2018 in buona salute, e le stime di consenso sono salite ulteriormente. Tuttavia, si sta diffondendo anche l'aspettativa che questo sarà l'anno di picco per la crescita del PIL. Oltre alle condizioni mature del ciclo economico e al tono meno accomodante delle politiche monetarie, l'aumento delle barriere al commercio internazionale potrebbe incidere sul clima di fiducia. Più che Brexit, è la svolta protezionistica degli Stati Uniti a preoccupare: anche se le misure fin qui decise hanno impatti trascurabili, si inseriscono in una strategia di più ampio respiro. Anche l'economia italiana è destinata a rallentare il passo dopo un buon 2017 . . . . .* 405

#### SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE

*Diritto amministrativo . . . . .* 413  
*Diritto del lavoro . . . . .* 413  
*Diritto delle procedure concorsuali . . . . .* 415  
*Diritto privato . . . . .* 415  
*Diritto tributario . . . . .* 417  
*Economia e sistemi economici . . . . .* 417