

# Indice

## Prefazione

Pag. XV

## Capitolo 1

### LA SCISSIONE.

### MORFOLOGIA E QUESTIONI DI ORDINE GIURIDICO E FISCALE

1.1	La scissione tra teorie dottrinali e orientamenti giurisprudenziali	»	2
1.2	<i>Ultra</i> , le differenze rispetto ai patrimoni destinati ad uno specifico affare	»	8
1.3	Morfologia dell'operazione e aspetti del <i>demerger leveraged buy out</i> (rinvio)	»	12
1.3.1	Natura del patrimonio scindibile e assegnazione di un singolo <i>asset</i>	»	16
1.4	Scissioni senza riduzione del capitale della scissa: il decremento del "netto" imputato alle riserve	»	19
1.5	Ricorso al concetto propedeutico di <i>trasformazione eterogenea</i> e ambito applicativo	»	22
1.5.1	Scissioni omogenee e scissioni eterogenee nel T.U.I.R.	»	24
1.6	<i>Situazione patrimoniale e bilancio di chiusura</i> delle società partecipanti. Cenni civilistici e note di carattere fiscale	»	29

<b>1.7</b>	<b>Decorrenza degli effetti della scissione. La retrodatazione contabile e fiscale</b>	»	32
<b>1.8</b>	<b>Recepimento dei valori nella contabilità della beneficiaria e questione dei c.d. “saldi aperti” e “saldi chiusi”. I riflessi sull’affrancamento ex art. 173, c. 15-bis del T.U.I.R.</b>	»	36
1.8.1	L’avanzo e il disavanzo nel T.U.I.R. come poste di riequilibrio contabile. <i>Ultra</i> , le voci del netto e le vicende del risultato “interinale”	»	40
1.8.2	Contestazioni fiscali in caso di affrancamento del disavanzo da concambio	»	44
1.8.3	Il divieto di compensazione tra le diverse differenze contabili da scissione	»	47
<b>1.9</b>	<b>La scissione inversa. Implicazioni</b>	»	48
<b>1.10</b>	<b>Dubbi sulla scissione societaria a favore di un <i>trust</i></b>	»	51

## Capitolo 2

### L’IMPOSIZIONE DIRETTA E I TRE FRONTI DELLA NEUTRALITÀ FISCALE

<b>2.1</b>	<b>L’art. 173 del T.U.I.R. Scissione e neutralità fiscale nella società scissa</b>	»	58
<b>2.2</b>	<b>Valore fiscale di carico delle partecipazioni ricevute dai soci originari. Un primo approccio: il metodo del capitale sociale assegnato</b>	»	60
2.2.1	Un secondo approccio: valore fiscale di carico delle nuove partecipazioni in relazione al patrimonio scisso	»	62
2.2.2	Orientamento ministeriale e critiche al metodo del patrimonio netto contabile scisso	»	65
<b>2.3</b>	<b>Neutralità fiscale in capo ai soci e conguaglio in denaro</b>	»	66
<b>2.4</b>	<b>Il recesso nel caso di scissione non proporzionale</b>	»	69
<b>2.5</b>	<b>La scissione di un patrimonio netto negativo</b>	»	71
<b>2.6</b>	<b>Neutralità fiscale nelle beneficiarie e riconoscimento del disavanzo da concambio per le riorganizzazioni effettuate nel 2007 e 2008 (<i>bonus aggregazioni ex Legge Finanziaria 2007</i>)</b>	»	77

2.6.1	La proroga al 2009 del <i>bonus aggregazioni</i> per effetto del D.L. n. 5/2009	»	80
<b>2.7</b>	<b>Il riallineamento dei maggiori valori emersi in sede di scissione ex art. 173, c. 15-bis del T.U.I.R.</b>	»	83
2.7.1	Il coordinamento con la disciplina del riallineamento prevista dal D.L. n. 185/2008	»	89
2.7.2	Il riallineamento delle partecipazioni	»	94
<b>2.8</b>	<b>La fiscalità differita in caso di scissione</b>	»	95
2.8.1	Il disallineamento tra valori civili e valori fiscali	»	95
2.8.2	Ricorso ai regimi fiscali di riallineamento	»	98
2.8.3	Riallineamento fiscale del valore dell'avviamento	»	99

### Capitolo 3

#### LE POSIZIONI SOGGETTIVE DELLA SCISSA

<b>3.1</b>	<b>Il regime delle posizioni soggettive nell'art. 173, c. 4, T.U.I.R.</b>	»	104
<b>3.2</b>	<b>Le plusvalenze patrimoniali rateizzate ai sensi dell'art. 86, c. 4, T.U.I.R.</b>	»	107
<b>3.3</b>	<b>Le indennità assicurative di cui all'art. 88, c. 2, T.U.I.R. e le plusvalenze da cessione obbligatoria di partecipazioni sociali</b>	»	108
<b>3.4</b>	<b>Le agevolazioni fiscali costituite da crediti d'imposta</b>	»	109
<b>3.5</b>	<b>Le spese di manutenzione, riparazione, ammodernamento e trasformazione (art. 102, c. 6, T.U.I.R.) e le spese di rappresentanza (art. 108, c. 2)</b>	»	111
<b>3.6</b>	<b>I componenti di reddito tassabili per cassa</b>	»	113
<b>3.7</b>	<b>I crediti e i debiti tributari della società scissa. La responsabilità solidale</b>	»	114
<b>3.8</b>	<b>Attribuzione dei fondi di accantonamento della società scissa</b>	»	117
3.8.1	Il fondo svalutazione crediti e i fondi rischi su cambi	»	118
3.8.2	Fondi indennità di fine rapporto e fondi di previdenza	»	121
3.8.3	Fondi per operazioni e concorsi a premio	»	122
<b>3.9</b>	<b>Ammortamento dei beni materiali e immateriali</b>	»	123

<b>3.10</b>	<b>L'assegnazione del "diritto" alla rivalutazione dei beni e il correlato debito d'imposta</b>	»	125
<b>3.11</b>	<b>Rimanenze di magazzino e titoli iscritti nell'attivo circolante</b>	»	127
<b>3.12</b>	<b>Il riporto del ROL e la deducibilità degli interessi passivi</b>	»	130
<b>3.13</b>	<b>Il trasferimento dell'avviamento unitamente all'azienda: legittimità</b>	»	134

## **Capitolo 4**

### **LA RICOSTITUZIONE DELLE RISERVE IN SOSPENSIONE D'IMPOSTA**

<b>4.1</b>	<b>Il vincolo di ricostituzione proporzionale delle riserve in sospensione d'imposta. Premesse</b>	»	140
<b>4.2</b>	<b>Classificazione delle riserve in sospensione e gli eventi relativi a specifici elementi patrimoniali</b>	»	141
<b>4.3</b>	<b>Ricostituzione delle riserve del I e II gruppo</b>	»	146
<b>4.4</b>	<b>Priorità nella ricostituzione delle riserve</b>	»	149
<b>4.5</b>	<b>L'avanzo da scissione dopo la ricostituzione delle riserve in sospensione. Il rimando all'art. 172, c. 6 del T.U.I.R.</b>	»	152

## **Capitolo 5**

### **LA RIPORTABILITÀ DELLE PERDITE FISCALI**

<b>5.1</b>	<b>Il riporto delle perdite fiscali. Premesse</b>	»	158
<b>5.2</b>	<b>Il D.L. n. 223/2006 e le condizioni al riporto illimitato delle perdite</b>	»	160
<b>5.3</b>	<b>Le novità del D.L. n. 98/2011 e l'abrogazione del riporto quinquennale</b>	»	162
<b>5.4</b>	<b>Il passaggio dal previgente art. 123, c. 10 all'attuale art. 173, c. 10 del T.U.I.R. e i casi di impossibile compensazione intersoggettiva delle perdite</b>	»	164
<b>5.5</b>	<b>Il riporto delle perdite nella scissa</b>	»	167
<b>5.6</b>	<b>Il riporto delle perdite nelle beneficiarie neo-costituite</b>	»	170
	<b>5.6.1 Il riporto delle perdite nelle beneficiarie preesistenti</b>	»	173
<b>5.7</b>	<b>Un esempio</b>	»	179

<b>5.8</b>	<b>Le perdite interinali in caso di scissioni retrodatate</b>	»	181
<b>5.9</b>	<b>Il trasferimento delle partecipazioni e la priorità applicativa dell'art. 173, c. 10 rispetto all'art. 84, c. 3 del T.U.I.R.</b>	»	185

## Capitolo 6

### LA SCISSIONE COME BUSINESS COMBINATION E LA FISCALITÀ DEGLI IAS/IFRS

<b>6.1</b>	<b>I principi contabili internazionali. Il principio di derivazione rafforzata e il recente <i>excursus</i> normativo</b>	»	190
<b>6.2</b>	<b>In subordine, la <i>business combination</i> secondo l'IFRS 3</b>	»	192
<b>6.3</b>	<b>Il D.M. 1° aprile 2009, n. 48 (Decreto IAS) e la neutralità fiscale delle aggregazioni aziendali</b>	»	195
6.3.1	<i>Goodwill</i> ed <i>excess cost</i>	»	196
6.3.2	Differenza tra il valore complessivo del patrimonio acquisito come iscritto nel bilancio dell' <i>acquirer</i> e il patrimonio netto dell'entità acquisita (art. 4, c. 2, lett. a), Decreto IAS)	»	197
6.3.3	Aumento di patrimonio netto dell' <i>acquirer</i> e ricostituzione delle riserve in sospensione d'imposta radicale e moderata (art. 4, c. 2, lett. b), Decreto IAS)	»	199
<b>6.4</b>	<b>Costi accessori all'aggregazione (art. 4, c. 1, Decreto IAS)</b>	»	203
<b>6.5</b>	<b>Eventualità della retrodatazione fiscale</b>	»	203

## Capitolo 7

### EFFETTI DELLA SCISSIONE AI FINI DELLA PARTICIPATION EXEMPTION E DEL CONSOLIDATO FISCALE

<b>7.1</b>	<b>I requisiti soggettivi della <i>Participation exemption</i> in capo alle partecipazioni concambiate. Periodo di possesso e iscrizione in bilancio</b>	»	206
7.1.1	La <i>Pex</i> e gli effetti ai fini IAS/IFRS dello spostamento di attività finanziarie in bilancio	»	208
<b>7.2</b>	<b>I requisiti oggettivi della <i>Pex</i> inerenti la partecipata: la <i>commercialità</i> e la <i>residenza</i> in un Paese a fiscalità non privilegiata</b>	»	210

<b>7.3</b>	<b>Effetti della scissione sulla <i>commercialità</i> della beneficiaria. Timori del legislatore e critiche alla Circolare n. 36/E del 2004</b>	»	215
<b>7.4</b>	<b>Scissione e consolidato fiscale nazionale. Dalla rigida interpretazione della Risoluzione n. 48/E del 2007 alla (più coerente) Circolare n. 9/E del 2010</b>	»	219
7.4.1	Scissione totale o parziale di società consolidata e perplessità in ordine agli artt. 11 e 12 del D.M. di attuazione 9 giugno 2004	»	223
7.4.2	Scissione di società non inclusa nel consolidato con beneficiaria la consolidante o la consolidata	»	225
7.4.3	Scissione parziale o totale della consolidante e l'interpretazione restrittiva della Circolare n. 10/E del 2005	»	226
7.4.4	Le novità al riporto delle perdite introdotte dal D.L. n. 98/2011	»	227

## Capitolo 8

### **OBBLIGHI TRIBUTARI. PRESENTAZIONE DELLA DICHIARAZIONE DEI REDDITI, VERSAMENTI E ACCONTI**

<b>8.1</b>	<b>Adempimento degli obblighi tributari e presentazione della dichiarazione dei redditi</b>	»	230
<b>8.2</b>	<b>Dichiarazione dei redditi: le novità del Quadro RV (riconciliazione dati di bilancio e fiscali). Una <i>overview</i></b>	»	232
8.2.1	Il previgente Quadro RC	»	235
<b>8.3</b>	<b>Versamenti d'imposta e acconti</b>	»	235
<b>8.4</b>	<b>Accertamenti e controlli</b>	»	238

## Capitolo 9

### **LE NORME ANTIELUSIVE E L'ABUSO DEL DIRITTO**

<b>9.1</b>	<b>L'elusione e l'abuso del diritto tra valide ragioni economiche e comportamenti fiscalmente meno onerosi. La violazione del principio di proporzionalità da parte dell'Amministrazione</b>	»	244
------------	--	---	-----

<b>9.2</b>	<b>La creazione di contenitori societari e i contraddittori orientamenti dell'Amministrazione</b>	»	250
<b>9.3</b>	<b><i>Spin-off, split-up</i> immobiliari e note a margine del regime di <i>Participation exemption</i></b>	»	252
<b>9.4</b>	<b>Il differimento d'imposta come motivo di elusione fiscale?</b>	»	256
<b>9.5</b>	<b>La riqualificazione della scissione come liquidazione volontaria</b>	»	257
<b>9.6</b>	<b>L'assegnazione di contratti di locazione finanziaria</b>	»	259
<b>9.7</b>	<b><i>Demerger leveraged buy out (DLBO)</i> e ricorso ai concetti validi per il MLBO</b>	»	263
9.7.1	In merito all'impossibilità di configurare il veicolo come soggetto interposto fittiziamente	»	269
<b>9.8</b>	<b>La scissione seguita dalla cessione delle partecipazioni nella beneficiaria. Profili di elusività ai fini dell'imposta di registro</b>	»	271
9.8.1	L'imposta di registro come "imposta d'atto"	»	272
9.8.2	Scissione (ovvero conferimento) e successiva cessione della partecipazione nella beneficiaria	»	275
9.8.3	Irrilevante il ridotto lasso temporale tra la scissione e la cessione delle partecipazioni	»	276

## Capitolo 10

### LE SCISSIONI INTERNAZIONALI

<b>10.1</b>	<b>Le scissioni totali intracomunitarie</b>	»	278
<b>10.2</b>	<b>Scissioni parziali e discordanze tra le norme del T.U.I.R. e la Direttiva CE</b>	»	281
<b>10.3</b>	<b>Neutralità fiscale e confluenza del patrimonio assegnato in una stabile organizzazione</b>	»	282
<b>10.4</b>	<b>Il regime delle riserve in sospensione d'imposta e delle perdite fiscali</b>	»	288
<b>10.5</b>	<b>La scissione di attività preparatorie ed ausiliarie: l'impossibilità di identificare la stabile organizzazione</b>	»	291

<b>10.6</b>	<b>Un caso: le scissioni intracomunitarie nella legislazione belga (<i>overview</i>)</b>	»	293
<b>10.7</b>	<b>Le scissioni extracomunitarie (o transnazionali)</b>	»	297
	<b>Bibliografia</b>	»	301