

# Conferimento d'azienda e trasformazione nelle società commerciali

Aldo Pavan e Dionigi Scano

Ordine dei DCEC

Cagliari 20 aprile 2018

# La nozione operazioni straordinarie (o di finanza straordinaria)

- Operazioni realizzate fuori dalla gestione ordinaria che provocano la modifica della struttura o della forma giuridica dell'impresa
- Le operazioni straordinarie sono in parte tipiche e in parte polimorfe
- Una possibile classificazione delle operazioni straordinarie
  - A) relative a tutte le imprese (cessione o conferimento azienda – liquidazione ordinaria o giudiziale)
  - B) relative solo a società (trasformazione, fusione, scissione)
- Volontarie
- Obbligatorie
- Dirette (cessione azienda)
- Indirette (cessione partecipazioni sociali/azioni)

## Quali sono le possibili motivazioni delle operazioni straordinarie?

- Le operazioni straordinarie incidono in modo rilevante nella struttura dell'impresa o della società: ragione per la quale tutti gli stakeholder devono ricevere protezione (creditori, soci di minoranza, dipendenti, etc.)
- Le operazioni straordinarie cessano, normalmente, di essere di competenza degli amministratori, per passare alla competenza dei soci o assemblea straordinaria: ciò si spiega con il rilevante effetto sugli assetti proprietari e sulla consistenza del patrimonio
- La decisione/delibera di effettuare un'operazione straordinaria deve necessariamente trovare una spiegazione sul piano economico e finanziario o su quello imprenditoriale

# Conferimenti

- Conferimenti e scorporo
- Conferimenti e apporto: una questione terminologica
- Conferimenti nelle società di persone
- Conferimenti nelle spa
- Conferimenti nelle srl

# La trasformazione

- Nozione e tipi
- Procedimenti ed effetti:
  - Regole generali
  - La trasformazione di società di persone in società di capitali
  - La trasformazione di società di capitali in società di persone
  - La trasformazione eterogenea di società di capitali
  - La trasformazione eterogenea in società di capitali
  - Trasformazione di cooperative

## segue...La trasformazione

- Le trasformazioni atipiche: casistica
- L'invalidità della trasformazione: tutela reale e risarcitoria
- L'opposizione dei creditori

# La nozione operazioni straordinarie (o di finanza straordinaria)

- Operazioni realizzate fuori dalla gestione straordinaria che provocano la modifica della struttura o della forma giuridica dell'impresa
- Le operazioni straordinarie sono in parte tipiche ed in parte polimorfe
- Una possibile classificazione delle operazioni straordinarie
  - A) relative a tutte le imprese (cessione o conferimento azienda – liquidazione ordinaria o giudiziale)
  - B) relative solo a società (trasformazione, fusione, scissione)
- Volontarie
- Obbligatorie
  - Dirette (cessione azienda)
  - Indirette (cessione partecipazioni sociali/azioni)

## Quali sono le possibili motivazioni delle operazioni straordinarie?

- Le operazioni straordinarie incidono in modo rilevante sulla struttura dell'impresa o della società: ragione per la quale tutti gli stakeholder devono ricevere protezione (creditori, soci di minoranza, dipendenti, etc.)
- Le operazioni straordinarie cessano, normalmente, di essere di competenza degli amministratori, per passare alla competenza dei soci o assemblea straordinaria: ciò si spiega con il rilevante effetto sugli assetti proprietari e sulla consistenza del patrimonio
- La decisione/delibera di effettuare un'operazione straordinaria deve necessariamente trovare una motivazione sul piano economico e finanziario o su quello imprenditoriale



# Conferimenti

- Conferimenti e scorporo
- Conferimenti e apporto: una questione terminologica
- Conferimenti nelle società di persone
- Conferimenti nelle spa
- Conferimenti nelle srl

# La trasformazione

- Nozione e tipi
- Regole generali:
  - Principio di continuità
  - Il contenuto dell'atto di trasformazione
  - Limiti alla trasformazione
  - Pubblicità
  - Controllo sulla trasformazione
  - Efficacia della trasformazione
  - Invalidità della trasformazione

## segue...la trasformazione

- La trasformazione di società di persone in società di capitali
- La trasformazione di società di capitali in società di persone
- La trasformazione eterogenea di società di capitali
- La trasformazione eterogenea in società di capitali
- Trasformazione di cooperative

## segue...La trasformazione

- Le trasformazioni atipiche: casistica
- L'invalidità della trasformazione: tutela reale e risarcitoria
- L'opposizione dei creditori

## Ipotesi di traccia - Aldo Pavan

Il candidato discuta brevemente del conferimento d'azienda nelle società commerciali, con evidenza delle principali differenze. Svolga il caso che segue.

L'impresa individuale Brigida Brusegani svolge il commercio di cosmetici; lo SP di un bilancio intermedio, appositamente formato, presenta.

**Ditta BB - SP 28.02.18**

Imm.ni Materiali	400	PN	700
Magazzino	800	TFR	40
Crediti	250	Debiti	760
Banca	50		
<b>Totale</b>	<b>1.500</b>	<b>Totale</b>	<b>1.500</b>

# Traccia

- BB conferisce l'azienda, in sede di costituzione, alla Narciso di Toemondo B. s.n.c.
- Il figlio conferisce denaro per 1.000
- In epoca successiva la s.n.c. viene trasformata nella Narciso s.r.l.
- Si effettuino le operazioni secondo opportuni valori
- Si discutano le valenze economiche e fiscali di quanto precede

## Considerazioni generali sul compito

1. Esaminate con cura il testo della traccia e isolate i quesiti da svolgere
2. Preoccupatevi che il compito sia «facile da correggere»
3. Svolgete un compito ordinato da un punto di vista logico
4. Svolgete un compito ordinato nella forma



# 1. Esaminate con cura il testo della traccia e isolate i quesiti da svolgere

Fase preliminare:

- Isolate i quesiti
- Individuate i concetti
- Metteteli in sequenza logica
- Costruite la scaletta del compito

## 2. Preoccupatevi che il compito sia «facile da correggere»

Dal punto di chi deve correggere, spesso:

- Difficoltà nel seguire il ragionamento esposto
- Difficoltà di lettura

### 3. Svolgete un compito ordinato da un punto di vista logico

- Sulla base della scaletta
- Usate frasi brevi, con non più di un inciso per frase
- Date un significato ai capoversi – a capo

### 3. Svolgete un compito ordinato da un punto di vista logico

- Ogni capoverso conterrà un numero limitato di frasi e svolgerà in modo compiuto un «micropensiero».
- Utilizzate il «cenno e rinvio» con moderazione
- Ogni capoverso sarà collegato logicamente a quello che precede e a quello che segue

## 4. Svolgete un compito ordinato nella forma

- Seguite una bordatura ideale del foglio: es. 3 cm in alto e in basso, 2 cm a destra e a sinistra
- Curate che la calligrafia sia di facile lettura

# Svolgimento

## Il conferimento d'azienda

- Concetto giuridico d'azienda: art. 2555 c.c. e seg.
- Divieto di concorrenza
- Successione nei contratti
- Crediti e debiti
- Successione nei contratti di lavoro: art. 2112 c.c.

## Svolgimento - Tratti comuni

- Occorre definire il perimetro d'azienda:  
inventario
- Quale valore: di libro o corrente?
- Quando vi siano due parti: confronto tra capitali economici
- Nelle operazioni tra entità sotto controllo comune: anche solo valori di libro

## Svolgimento - Principali differenze

- Nelle società di persone: nessuna norma particolare, principi generali, consenso unanime art. 2252 c.c.
- Nelle s.r.l: conferimento di beni in natura art. 2465 c.c. relazione giurata revisore legale
- Nelle s.p.a.: art. 2343 esperto nominato dal tribunale, controllo dei valori da parte degli amm.ri



## Valore di apporto

Nonostante si tratti di «sistemazione familiare» si decide di effettuare l'apporto a valore corrente

- Bilancio verso terzi, es. finanziatori
- Rapporti tra i soci post conferimento

Si stima un valore di capitale economico pari a 800

## Ditta BB - CE28.02.18

Imm.ni Materiali	400	PN	800
Magazzino	800	TFR	40
Crediti	250	Debiti	760
Banca	50		
Avviamento	100		
<b>Totale</b>	<b>1.600</b>	<b>Totale</b>	<b>1.600</b>

## Valori di CE e CS

Posto il CS in capo a TB pari a 1.000, il CS in capo a BB è pari a 800

$$\text{CSBB} : \text{CEBB} = \text{CSTB} : \text{CETB}$$

$$\text{CSBB} : 800 = 1000 : 1000$$

## Le variazioni intervenute

Il conferimento ha efficacia dalla data di stipula dell'atto di conferimento: 30.06.18

Fra la data di riferimento della situazione patrimoniale e la data di effetto dell'operazione possono intervenire delle variazioni che devono essere tenute in considerazione

# Le variazioni intervenute

Due possibilità

- Le variazioni patrimoniali sono valutate a parte
- Il prezzo comprende eventuali variazioni patrimoniali

# Le variazioni intervenute

Al 30.06 la situazione è la seguente

<b>Ditta BB - SP 30.06.18</b>			
Imm. Mat.	400	PN	800
Magazzino	850	TFR	40
Crediti	270	Debiti	780
Banca	50		
Avviamento	50		
<b>Totale</b>	<b>1.620</b>		<b>1.620</b>

# Le variazioni intervenute

- Il prezzo comprende le variazioni patrimoniali intervenute

# I valori

Crediti soci	a	CS		1.800
diversi	a	Crediti soci		1.800
Azienda BB			800	
Banca c/c da TB			1.000	

Soci	CS Narciso di TB s.n.c
BB	800
TB	1.000
Totale	1.800



# Problematiche fiscali

Il conferente persona fisica che cede l'unica azienda:

- redditi diversi art. 67 TUIR
- tassazione separata per aziende possedute da più di 5 anni

# Problematiche fiscali

Neutralità fiscale delle operazioni tra soggetti nell'esercizio di imprese commerciali: art. 176 TUIR

I maggiori valori non sono imponibili né riconosciuti

# Problematiche fiscali

Il conferente:

- assume la partecipazione ricevuta al costo fiscalmente riconosciuto dell'azienda conferita

# Problematiche fiscali

## Il conferitario

- subentra nella posizione del conferente per ciò che riguarda le attività e le passività dell'azienda conferita;
- fa risultare da apposito prospetto di riconciliazione i dati esposti in bilancio e i valori fiscalmente riconosciuti

# Imposta sostitutiva - art. 176 TUIR

In deroga al regime di irrilevanza fiscale dei maggiori valori che emergono in bilancio, è prevista la possibilità di “affrancare” i valori attribuiti alle immobilizzazioni materiali e imm.li. attraverso un’imposta sostitutiva, delle imposte sui redditi e dell’IRAP, fissata in misura progressiva per scaglioni.

# Imposta sostitutiva - art. 176 TUIR

Le aliquote dell'imposta sostitutiva sono:

- 12% fino a € 5 milioni
- 14% fino a € 10 mil.
- 16% oltre

I beni devono essere detenuti per 4 anni dall'opzione; in caso di cessione anticipata, l'imposta sostitutiva è considerata in acconto della tassazione ordinaria

# Conferimento

Fuori campo **IVA**

**Imposta di registro**

In misura fissa

**Imposte ipotecarie e catastali**

In misura fissa

# Forma d'impresa

## Aspetti più rilevanti per la scelta

- Persona singola o pluralità di soggetti
- Responsabilità per le obbligazioni
- Complessità e costo degli adempimenti amministrativi e dell'organizzazione
- Regime tributario



# Società a responsabilità limitata

- Base sociale contenuta o unipersonale
- Responsabilità limitata
- Complessità e costo degli adempimenti e dell'organizzazione contenuti
- Tassazione proporzionale in capo alla società; in capo ai soci degli utili distribuiti

# Società a responsabilità limitata

- Le SRL con ricavi contenuti – € 7.500.000 – e soci persone fisiche – max 10 – possono optare per la tassazione in regime di trasparenza, art. 116 TUIR

## Trasformazione evolutiva Art. 2500/ter ecc.

- Maggioranza dei soci secondo la partecipazione agli utili
- Capitale sulla base dei valori attuali degli elementi patrimoniali: relazione di stima ex art. 2465 c.c.
- Capitale economico, prudenza

# Trasformazione evolutiva

- Permane la responsabilità illimitata dei soci per le obbligazioni sorte anteriormente

# Profili fiscali - art. 170 TUIR

## Neutralità della trasformazione

Il reddito del periodo compreso tra l'inizio del periodo di imposta e la data in cui ha effetto la trasformazione è determinato secondo le disposizioni applicabili prima della trasformazione, in base alle risultanze di apposito conto economico

## Profili fiscali

Dall'inizio del periodo d'imposta fino alla data di effetto della trasformazione, la tassazione Irpef avviene per trasparenza in capo ai soci

Dalla data di effetto della trasformazione fino alla fine del periodo d'imposta, la società è soggetta a Ires

Le riserve conservano il regime fiscale del momento in cui si sono formate a condizione che vengano distintamente indicate in bilancio dopo la trasformazione

# Imposte indirette

- fuori campo IVA
- imposta di registro in misura fissa
- imposte ipotecarie e catastali in misura fissa