

RIVISTA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

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

SOMMARIO

Pag.

Dottrina

L'INDIVIDUAZIONE DEI CONTROLLI DEL COLLEGIO SINDACALE PER L'ESPRESSIONE DELLE "OSSERVAZIONI" IN PRESENZA DI RIDUZIONE DI OLTRE UN TERZO DEL CAPITALE PER PERDITE

di Fabrizio Bava..... 523

Il tema della riduzione del capitale sociale per perdite presenta implicazioni tecnico contabili e di controllo che non sono state oggetto di significativi approfondimenti in dottrina. Il presente paper, analizzata la letteratura giuridica ed economico-aziendale e le indicazioni della prassi, si propone di individuare i controlli che deve effettuare il collegio sindacale al fine di esprimere le osservazioni sulla relazione sulla situazione patrimoniale redatta dagli amministratori in presenza di riduzione del capitale sociale per perdite. È opinione consolidata in dottrina che tali osservazioni debbano riguardare la relazione degli amministratori nei diversi aspetti che la compongono. Sono però limitati i contributi in dottrina sui controlli che il collegio è chiamato ad effettuare per poter esprimere le osservazioni. Il collegio, per poter proporre le proprie "osservazioni", deve entrare nel merito dei contenuti della relazione degli amministratori, valutandone l'attendibilità e la congruità in relazione alla situazione specifica. La proposta di seguito illustrata sui controlli da effettuare è volta a consentire al collegio di esprimere in modo consapevole le proprie osservazioni, minimizzando il rischio di essere ritenuto responsabile in caso di default della società. L'intento è di contribuire alla crescita della conoscenza sulla natura e sulle implicazioni operative di tali controlli del collegio sindacale, alimentando il dibattito tra gli studiosi di tale tematica.

I PREZZI DI TRASFERIMENTO INTERNAZIONALI: UN'INDAGINE EMPIRICA SULLE IMPRESE OPERANTI IN ITALIA

di Alessandro Mura, Francesco Vallasca e Clive Emmanuel..... 555

Il presente lavoro indaga sulla potenziale attività di trasferimento dei redditi su base spaziale da parte di imprese operanti in Italia mediante manipolazioni nell'attribuzione dei prezzi di trasferimento internazionali. Attra-

verso l'adozione di un approccio indiretto che si fonda sul confronto tra la performance delle imprese a controllo straniero (ICS) e quella delle imprese a controllo nazionale (ICN), emerge che le ICS presentano una superiore redditività rispetto alle ICN in termini statisticamente significativi, specialmente nel caso di imprese piccole e medie. Tale differenziale permane anche dopo aver controllato l'influenza di una serie di variabili quali la dimensione, il settore produttivo, la localizzazione geografica, il rapporto di indebitamento e le politiche di investimento. Nel complesso, l'evidenza empirica riportata in questo lavoro è in contrasto con i risultati di precedenti studi sugli abusi nelle politiche dei prezzi di trasferimento. Ciò suggerisce ulteriori indagini sul piano tributario per verificare se la ricerca di imprese comparabili, come prevista dalle norme fiscali per l'applicazione dei metodi di comparazione dei redditi, sia realmente in grado di garantire equità per i contribuenti o presenti piuttosto dei vizi di validità congeniti.

Attualità e pratica professionale

L'UTILIZZO DELLE ECCEDENZE IRES DI GRUPPO SENZA LA COMPILAZIONE DEL QUADRO CK DEL MODELLO CNM

di Roberto Lugano e Davide Cagnoni. 579

L'articolo 2, comma 3, del D.L. 2 marzo 2012 n. 16, convertito in Legge 26 aprile 2012, n. 44 ha introdotto, risolvendo una problematica che negli ultimi anni aveva alimentato il contenzioso tra l'Amministrazione Finanziaria e i contribuenti, la possibilità da parte delle società consolidanti di utilizzare le eccedenze a credito di gruppo per compensare i propri debiti fiscali e/o contributivi senza necessità di indicare tali compensazioni nel quadro CK del modello CNM. Nel loro articolo di approfondimento, gli Autori analizzano la novità normativa disposta dall'articolo 2 del D.L. n. 16/2012, ripercorrendo la giurisprudenza che in questi ultimi anni si è espressa a favore del contribuente nonostante l'orientamento contrario dell'Amministrazione finanziaria.

NUOVE FATTISPECIE PENALI NELLA DISCIPLINA DELLA CRISI DA SOVRAINDEBITAMENTO: ALCUNI SPUNTI DI RIFLESSIONE

di Pier Francesco Poli 589

L'Autore esamina la nuova normativa in tema di crisi da sovraindebitamento, concentrandosi sulle previsioni di rilievo penale. Dopo aver brevemente inquadrato il contesto in cui la disciplina ha visto la nascita si sofferma sulle singole fattispecie penali. Vengono anzitutto analizzate quelle in cui soggetto attivo è il debitore, evidenziandone funzioni preventive e problematiche interpretative, rilevando anche possibili profili di illegittimità costituzionale. Si prendono quindi in considerazione i delitti che possono essere commessi dai neonati organismi di composizione della crisi, interrogandosi in particolare sull'eventuale natura pubblicistica di tali istituti nonché sui

riflessi che la mancata previsione di fattispecie colpose potrebbe avere sull'applicazione della normativa.

RAZIONALIZZAZIONE DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

di Angelo Provasoli..... 603

Il codice di autoregolamentazione detta due cambiamenti di fondo. Il primo, riferito all'interpretazione delle priorità che il Consiglio deve assumere nell'esercizio delle attività di valutazione e guida degli assetti organizzativi aziendali ai sensi dell'art. 2381 c.c. e, il secondo, concernente la migliore precisazione dei ruoli e delle responsabilità del Consiglio di Amministrazione e dei suoi componenti in rapporto alle attività di controllo svolte da altri Organi e Funzioni aziendali. L'articolo descrive le principali innovazioni e delinea i tratti salienti delle attività dei principali attori del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi aziendali.

I CONTROLLI NEI GRUPPI

di Marco Reboa..... 615

Il contributo riporta alcune brevi riflessioni sul sistema dei controlli nei gruppi espresse nel corso dell'intervento al Convegno "Questioni attuali di Diritto Societario" promosso dalla Rivista Le Società e tenutosi a Milano nel novembre 2011. In particolare, l'attenzione viene posta sull'origine e sulla definizione delle funzioni di vigilanza e di controllo che gli organi societari della capogruppo possono e debbono esercitare sul gruppo in generale, o, più specificatamente, sulle singole società controllate in conformità con la normativa vigente (v. per tutte quella codicistica in materia di "direzione e coordinamento").

Giurisprudenza annotata

GIURISPRUDENZA COMMERCIALE

«Limitazione del diritto di opzione nelle s.r.l.». Nota a Ordinanza del Tribunale di Verona, 21 marzo 2012, Estensore Vaccari (di MARIO NOTARI)..... 621

Massime in tema di: Finanziamento soci – Revoca per giusta causa dell'amministratore di società per azioni – Poteri dei liquidatori di società di capitali – L'efficacia delle dimissioni di un componente del collegio sindacale – Liquidazione del compenso dell'amministratore giudiziario.

GIURISPRUDENZA IN MATERIA CONCURSUALE

Massime in tema di fallimento: Domanda di concordato Preventivo – Contestuale pendenza istanze di fallimento – Trattazione congiunta; iniziativa per la dichiarazione di fallimento – Assenza titolo giudiziale – Delibazione sommaria e incidentale sulla legittimazione del creditore; iniziativa per la dichiarazione di fallimento – Mancata prova della qualità di creditore del

ricorrente – Rigetto; rimesse revocabili – Termini d’uso ai sensi dell’art. 67, comma 3, lett. a), L.F. – Prassi patologiche e forme anormali di pagamento – Esclusione; elemento soggettivo – Conoscenza presuntiva – Giudizio ex ante in ordine alla concreta situazione psicologica; revocatoria bancaria – Rimesse solutorie – Revocabilità; subentro del Curatore in un contratto ad esecuzione continuata o periodica – Crediti pregressi – Automatica prededucibilità – Esclusione. 631

GIURISPRUDENZA PENALE D’IMPRESA

«L’asserita rilevanza penale dell’elusione di imposta e l’insormontabile barriera del principio di legalità»: commento alla rivoluzionaria Sentenza della Suprema Corte, Sezione II Penale, che ammette la rilevanza penale della elusione fiscale a mente degli artt. 4 o 5 del D.L.vo n. 74/2000; contro la pronuncia della Suprema Corte militano tuttavia una serie di ragioni, imperniate sul principio di legalità, che inducono ad escludere in ogni caso una responsabilità di tipo penale per le condotte elusive (di GIANMARIA CHIARAVIGLIO). 635

GIURISPRUDENZA TRIBUTARIA

«La riconosciuta impugnabilità dei c.d. “avvisi bonari”». Nota a Sentenza della Corte di Cassazione, Sezione V Civile, 11 maggio 2012, n. 7344, Presidente Adamo, Relatore Chindemi (di MARIACARLA GIORGETTI). 666

Massime in tema di: IVA – Cessione di beni – Concordato fiscale – Condono fiscale – Esattore ed esazione delle imposte – Riscossione dell’imposta.

GIURISPRUDENZA COMUNITARIA E INTERNAZIONALE

«In assenza del “vincolo giuridico” nei confronti della casa madre, l’agente dipendente non configura stabile organizzazione». Nota a Sentenza della Norway Supreme Court, del 2 dicembre 2011 nella causa Dell Products. against The State v / Tax (di ROBERTO INGRASSIA). 673

Massime della Corte di Giustizia delle Comunità Europee in tema di: IVA: Diniego del diritto a detrazione in caso di comportamento irregolare; Fiscalità diretta – Libertà fondamentali: Organismi d’investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) – Differenza di trattamento tra i dividendi versati a OICVM non residenti rispetto ai residenti; Investimento degli attivi da parte di casse professionali – Fondi comuni di investimento stabiliti in un altro Stato membro.

Normativa e documenti comunitari e di fiscalità internazionale in tema di: Lotta contro la frode fiscale e l’evasione fiscale: nuova comunicazione della Commissione; Bozza dell’OCSE sui prezzi di trasferimento per i beni immateriali; Protocollo contro le doppie imposizioni Italia-San Marino.

Altri temi di interesse per la professione

ANDAMENTO CONGIUNTURALE	681
-------------------------------	-----

La crescita dell'economia mondiale si sta indebolendo per molte ragioni, fra le quali non è secondaria la crisi del debito nell'Eurozona. Nel continente europeo le prospettive sono nettamente peggiorate per i paesi della periferia, sottoposti alla pressione congiunta di austerità fiscale e restrizione finanziaria, ma anche i paesi dell'Europa settentrionale iniziano a subire i primi effetti attraverso il commercio estero. La situazione rimarrà molto difficile nel secondo semestre 2012.

PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

«IFRS 10: un nuovo principio per il bilancio consolidato» (di CLAUDIA MEZZABOTTA).....	689
---	-----

Il presente contributo fornisce una sintetica descrizione dei contenuti del nuovo principio contabile internazionale IFRS 10, «Consolidated Financial Statements», pubblicato nel maggio 2011 dallo IASB, il quale sostituirà una parte dell'attuale principio IAS 27, «Consolidated and Separate Financial Statements», inglobando anche i contenuti dell'attuale interpretazione SIC 12, «Consolidation – Special Purpose Entities». Il principio reca le norme per la redazione del bilancio consolidato e approfondisce la nozione di controllo, trattando con maggiore dovizia di particolari rispetto all'attuale IAS 27 le modalità con cui esso può essere acquisito o perduto, tenendo sempre presente il postulato della prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica dei contratti. Il nuovo documento dovrà essere utilizzato per la redazione del bilancio consolidato IFRS, nei Paesi membri dell'Unione Europea, a partire dall'esercizio 2014.

PROPOSTE E DISEGNI DI LEGGE	703
-----------------------------------	-----

Le Camere hanno proseguito l'esame dei provvedimenti presentati dal Governo Monti. In particolare, per quanto ha riguardo alla nostra professione, si segnalano alcune norme della proposta di legge n. 1777-1895/A per i responsabili della revisione legale e al disegno di legge 4434 riguardo alla corruzione tra privati.

SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE

Contabilità e bilanci	707
Cultura manageriale	708
Diritto commerciale.....	709
Diritto dei mercati e degli intermediari finanziari	710
Diritto del lavoro	710

SOMMARIO

<i>Diritto dell'arbitrato e della mediazione</i>	712
<i>Diritto delle procedure concorsuali</i>	712
<i>Diritto previdenziale</i>	713
<i>Diritto tributario</i>	714
<i>Economia aziendale</i>	715
<i>Operazioni straordinarie</i>	717