

# RIVISTA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

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

---

## SOMMARIO

Pag.

### Dottrina

EVIDENZE EMPIRICHE SUL RUOLO DEL COMMERCIALISTA NELLA GESTIONE DEL PASSAGGIO GENERAZIONALE

di Francesca M. Cesaroni e Annalisa Sentuti ..... 213

*L'articolo esamina il passaggio generazionale ponendosi nella prospettiva del commercialista, fondamentale figura di riferimento per gli imprenditori e per le aziende familiari, anche riguardo le problematiche sollevate dalla successione. Partendo dall'analisi della letteratura e dai risultati emersi da due precedenti indagini svolte dagli autori, lo studio sottolinea l'importanza delle competenze tecniche del commercialista per la soluzione delle problematiche c.d. "hard" legate al passaggio generazionale, quali aspetti strategici, fiscali, patrimoniali, societari, ecc. Ma la natura duale delle imprese familiari, nelle quali impresa e famiglia coesistono e spesso di sovrappongono, richiede un'attenta valutazione anche degli elementi c.d. "soft", quali aspetti psicologici, relazionali, familiari, ecc. Le stesse aspettative degli imprenditori, inoltre, vanno spesso oltre l'aspetto tecnico e mirano ad avere dal proprio commercialista di fiducia una consulenza a 360°, che tenga nella dovuta considerazione anche gli aspetti "soft", i quali peraltro rappresentano sovente la reale criticità da gestire. L'indagine, realizzata mediante la somministrazione di un questionario, al quale hanno risposto 175 iscritti all'albo dei dottori commercialisti e degli esperti contabili, analizza le problematiche che i professionisti affrontano in merito alla successione, le soluzioni proposte, gli atteggiamenti e le opinioni in merito a questa delicata fase del ciclo di vita dell'impresa familiare. La ricerca conferma il focus dei commercialisti sugli aspetti tecnici della transizione al vertice e sollecita un'evoluzione della prospettiva del professionista verso una maggiore apertura al confronto con altri esperti che possono coadiuvare il suo intervento. In particolare, per offrire un servizio efficace, che possa soddisfare le aspettative del cliente e favorire il buon esito della successione, si suggerisce ai commercialisti di creare o inserirsi in un network di professionisti portatori di competenze multidisciplinari, in grado di affrontare sia gli aspetti "hard" che quelli "soft". Laddove questa soluzione non sia percorribile, si raccomanda di prestare comunque un'adeguata attenzione alle molteplici dinamiche legate*

*alla successione e di attivarsi per supportare l'imprenditore — direttamente o indirettamente — nella programmazione e nella gestione di tutti gli aspetti connessi a questo delicato processo di cambiamento.*

### **Attualità e pratica professionale**

#### PRINCIPI CONTABILI NAZIONALI E INTERNAZIONALI

- « *La valutazione dei crediti per le banche: aspetti regolamentari e di bilancio* » (di PAOLO CICCARELLI) ..... 243
- « *IFRS 12, "disclosure of interests in other entities" e significatività delle informazioni* » (di CLAUDIA MEZZABOTTA) ..... 255

#### PRINCIPI DI VALUTAZIONE AZIENDALE

- « *I principi di valutazione d'azienda nella realtà nord-americana* » (di ENRICO GONNELLA e FRANCESCA BERNINI) ..... 269

#### CORPORATE GOVERNANCE

- « *Il sistema dei controlli interni nelle banche: nuove prospettive alla luce del 15° aggiornamento della circolare 263 emanato da Banca d'Italia* » (di GIUSEPPE D'ANTONA e RAFFAELE BASILE) ..... 313

#### ALTRI TEMI IN MATERIA ECONOMICO-AZIENDALE

- « *Attività contraffattoria e stima del danno emergente* » (di MICHELE RUTIGLIANO e LORENZO FACCINCANI) ..... 325

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

- « *Il controllo delle valutazioni di conferimento di azienda nelle Srl: obbligo o facoltà?* » (di LORENZO POZZA e GIUSEPPINA MANZO) ..... 337
- « *La natura della denuntiatio nelle clausole statutarie di prelazione nelle s.r.l.* ». Nota alla sentenza del Tribunale di Milano, 23 aprile 2013 (di MAURIZIO LASCIOLI) ..... 351

*Massime in tema di: Atto estraneo all'oggetto sociale nella società a responsabilità limitata — Presupposto per la giurisdizione della Corte dei Conti*

*sull'azione di responsabilità nei confronti degli organi sociali di una società "in house" — Legittimazione del socio accomandatario in proprio a proporre appello nei confronti di una sentenza che ha condannato in solido la società e il socio — Efficacia del beneficio di escussione nella società in nome collettivo — Recesso del socio che ha dato il proprio assenso alla convocazione dell'assemblea per deliberare la trasformazione e la modifica dell'oggetto sociale e non ha concorso a detta deliberazione.*

## GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA CONCURSALE

« *Le vendite fallimentari nelle procedure nuovo rito: un primo bilancio sugli effetti della Riforma* » (di ALVISE FIORE) ..... 361

« *Brevi note su anticipazione di crediti con patto di compensazione nel concordato preventivo ed assoggettabilità all'art. 169-bis l. fall.* ». Nota alla sentenza del Tribunale di Cuneo, 14 novembre 2013 (di VIRGILIO CEDERLE) ... 376

*Massime in tema di fallimento: Concordato Preventivo — Crediti sorti per prestazioni funzionali all'ammissione — Dichiarazione di fallimento — Prededucibilità dei crediti — Ammissibilità; Revocatoria rimesse bancarie — Presupposto soggettivo; Revocatoria rimesse bancarie — Assuntore del concordato — Prouvisorietà esecutorietà della sentenza — Ammissione al passivo della somma restituita ex art. 70 L. Fall. — Compensazione.*

*Massime in tema di concordato preventivo: Domanda di sospensione dei contratti in corso — Successivo scioglimento — Decorrenza effetti — Comunicazione alle parti; Istanza di scioglimento dei contratti in corso — Contemporaneo interessi — Necessità di contraddittorio; Procedura di Concordato Preventivo con riserva — Omesso deposito del piano e della documentazione nei termini fissati — Prededucibilità dei crediti ex art. 111 L. Fall. — Ammissibilità; Comportamenti dell'imprenditore rilevanti ex art. 173 L. Fall. — Mancata evidenziazione nel ricorso ma desumibilità dai documenti — Conseguenze art. 173 L. Fall. — Esclusione — Segnalazione alla Procura e ai creditori — Ammissibilità; Condizioni soggettiva e oggettiva — Natura del piano; Procedura di omologa ex art. 180 L. Fall. — Voto espresso nei venti giorni successivi all'adunanza — Voto dissenziente — Rigetto.*

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

« *Sequestro e confisca del profitto del reato tributario a carico della persona giuridica e del suo amministratore; il profitto costituito da una somma di danaro e il profitto - risparmio di spesa: le relative implicazioni* ». Nota alla sentenza delle Sezioni Unite della Corte di Cassazione n. 10561/2014 del 30 gennaio-5 marzo 2014 (di GIANMARIA CHIARAVIGLIO) ..... 390

## GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA TRIBUTARIA

- « *Il regime fiscale dei minibond* » (di GIOVANNI LEONI e CAMILLO MELOTTI CACCIA) ..... 407
- « *Non configura una stabile organizzazione di tipo personale il dipendente che si limita a svolgere il ruolo di procacciatore di affari* ». Nota alle sentenze della Commissione Tributaria Regionale Lombardia Milano, Sez. XXXII, Sentenza 25 settembre 2013, n. 144/32/2013 (di CAMILLO MELOTTI CACCIA) ..... 424
- Massime in tema di: Imposte in genere — IVA — IRPEF — Benefici fiscali per l'acquisto prima casa — Accertamento sintetico — Imposta di registro — Accordo recante l'apposizione di una condizione a un contratto di cessione di crediti — Carezza di data certa — Trasferimento diritti reali.* ..... 428

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

- « *I requisiti partecipativi per l'applicazione della ritenuta ridotta ai fini della Convenzione Spagna - Olanda contro le doppie imposizioni* ». Nota alla sentenza del Tribunal Supremo spagnolo 6 marzo 2014 n. 882/2013 (di GIOVANNA COSTA) ..... 431

*Massime della Corte di Giustizia delle Comunità Europee in tema di: IVA: Prestatore del servizio che non dispone delle risorse necessarie — Nozione di evasione fiscale — Requisito della fornitura effettiva del servizio; Esenzioni — Fondi comuni d'investimento — Regimi pensionistici professionali; Determinazione della base imponibile — Nozione di "sovvenzione direttamente connessa al prezzo" — Forfait alle strutture residenziali per anziani non autosufficienti. Libertà fondamentali: Imposta sul reddito delle persone fisiche — Dividendi — Meccanismo di fissazione del massimale delle imposte dirette in funzione dei redditi; Imposta sui redditi delle persone giuridiche — Disparità di trattamento tra i dividendi versati a fondi di investimento residenti e non residenti; Imposte sulle società — Sgravio fiscale — Gruppi di società e consorzi.*

*Normativa e documenti di fiscalità internazionale e comunitaria in tema di: Progetto pilota IVA della Commissione su certezza del diritto per le transazioni transfrontaliere. Italia: consultazione pubblica su decreto di ratifica dell'accordo Italia-Usa su Fatca.*

**Altri temi di interesse per la professione**

- ANDAMENTO CONGIUNTURALE ..... 439

*Le condizioni meteorologiche negli Stati Uniti e le difficoltà dei Paesi emergenti hanno gettato alcune ombre sullo scenario di consolidamento della ripresa mondiale. Tuttavia, l'attività sta per riaccelerare negli Stati Uniti,*

*l'Eurozona è in ripresa e le tensioni sui Paesi emergenti si sono fatte più selettive. Nel complesso ci si può attendere che l'espansione continui nei prossimi trimestri, nonostante il quadro piuttosto contrastato e la continua "staffetta" fra aree geografiche.*

## SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE

<i>Contabilità e bilanci</i> .....	445
<i>Diritto commerciale</i> .....	447
<i>Diritto fallimentare</i> .....	448
<i>Diritto tributario</i> .....	450