

*Profili problematici della fusione
alla luce della “manovra anti-crisi” e del
“decreto-incentivi”*

a cura di Christian Attardi

Agenzia delle Entrate

Ufficio di Modena

Fusione e neutralità

Il fenomeno del disallineamento

- irrilevanza delle plus/minusvalenze
 - (art. 172, c. 1, Tuir)

- irrilevanza delle differenze contabili (avanzo e disavanzo) di fusione
 - (art. 172, c. 2, Tuir)

Il quadro normativo sul riallineamento

ISTITUTO	RIFERIMENTO NORMATIVO
Affrancamento ordinario	Art. 1, c. 46, legge 24.12.2007, n. 244 (art. 172, c. 10-bis, Tuir) (“Finanziaria 2008”)
Affrancamento speciale (immaterialità)	Art. 15, D.L. 29.11.2008, n. 185, conv. legge 28.11.2009, n. 2 (“manovra anti-crisi”)
Affrancamento gratuito (bonus aggregazioni 2007-2008)	Art. 1, cc. 242-249, legge 27.12.2006, n. 296 (“Finanziaria 2007”)
Affrancamento gratuito (bonus aggregazioni 2009)	Art. 4, D.L. 10.11.2009, n. 5, conv. legge 9.4.2009, n. 33 (“decreto incentivi”)

Il quadro RR

Codice fiscale (*)		Mod. N. (*)	
Sez. II DATI RELATIVI ALLA SOCIETÀ INCORPORATA O FUSA	RR19	Codice fiscale	Comune 1 Provincia (sigla) 2 Codice Comune 3
	RR20	Domicilio fiscale	Frazione, via e numero civico 4 C.a.p. 5
	RR21	Codice attività	1 <input type="checkbox"/> Barrare la casella se modificato nell'ultimo biennio 2 Anno inizio attività 3 Data decorrenza effetti fiscali 4
Disavanzo da annullamento e da concambio	RR22	Ammontare del disavanzo di fusione	2 3 4 bonus ,00
	RR23	Imputato al conto economico	,00
	RR24		,00
	RR25	Imputato alle voci dell'attivo	,00
	RR26		,00
	RR27		,00
Avanzo da annullamento e da concambio	RR28	Ammontare dell'avanzo di fusione	2 da annullamento 3 da concambio ,00
	RR29		,00
	RR30	Imputato alle voci del patrimonio netto	,00
	RR31		,00
	RR32		,00
Riserve e fondi in sospensione di imposta <small>Tassabili solo in caso di distribuzione</small>	RR33	Ricostituiti	,00
	RR34	Non ricostituiti	,00
Altre riserve e fondi in sospensione di imposta	RR35	Ricostituiti	,00
	RR36	Non ricostituiti	,00
Altri dati	RR37	Partecipazioni annullate in possesso dell'incorporante	1 Quota 2 Costo % ,00
	RR38	Partecipazioni annullate in possesso di altre	% ,00
Perdite fiscali	RR39		1 Periodo di formazione 2 Importo 3 Importo riportabile ,00
	RR40		,00
	RR41		,00
	RR42		,00
	RR43		,00
	RR44		,00
	RR45	TOTALE	,00
Retrodatazione	RR46	Perdita fiscale	1 Importo 2 Importo non riportabile ,00
	RR47	Eccedenze di interessi passivi	1 Importo 2 Importo riportabile ,00

(*) Da compilare per i soli modelli predisposti su fogli singoli, ovvero su moduli meccanografici a striscia continua.

Il quadro RV



REDDITI QUADRO RV Riconciliazione dati di bilancio e fiscali

PERIODO D'IMPOSTA 2008

CODICE FISCALE

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Mod. N.

--	--

SEZIONE I

Disallineamenti derivanti da:

- operazioni di fusione e scissione
- conferimenti neutrali
- rivalutazione volontaria dei beni
- valutazione dei crediti e dei debiti in valuta

													IAS
Tipo di beni		1											2
RV1	Valore civile	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
		Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Valore finale	Valore di realizzo							
	Valore civile	,00	,00	,00	,00	,00							
	Valore fiscale	,00	,00	,00	,00								
Tipo di beni		1											2
RV2	Valore civile	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
		Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Valore finale	Valore di realizzo							
	Valore civile	,00	,00	,00	,00	,00							
	Valore fiscale	,00	,00	,00	,00								
Tipo di beni		1											2
RV3	Valore civile	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
		Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Valore finale	Valore di realizzo							
	Valore civile	,00	,00	,00	,00	,00							
	Valore fiscale	,00	,00	,00	,00								

Il quadro RQ

SEZIONE VI-A
Imposta sostitutiva sui maggiori valori dei beni
 (art. 1, c. 47 della L. n. 244/2007 e art. 176 del Tuir)

	Materiali	Immateriali	Imponibile	Imposta
RQ26	Maggiori valori dei beni 2007 1 <input type="text" value="0,00"/>	2 <input type="text" value="0,00"/>	3 <input type="text" value="0,00"/>	4 <input type="text" value="0,00"/>
RQ27	Maggiori valori dei beni 2008 1 <input type="text" value="0,00"/>	2 <input type="text" value="0,00"/>	3 <input type="text" value="0,00"/>	4 <input type="text" value="0,00"/>
RQ28	Totale imposte			<input type="text" value="0,00"/>
RQ29	Prima rata dovuta			<input type="text" value="0,00"/>

SEZIONE VI-B
Imposta sostitutiva sui maggiori valori dei beni
 (art. 15, commi 10 e 11, D.L. n. 185/2008)

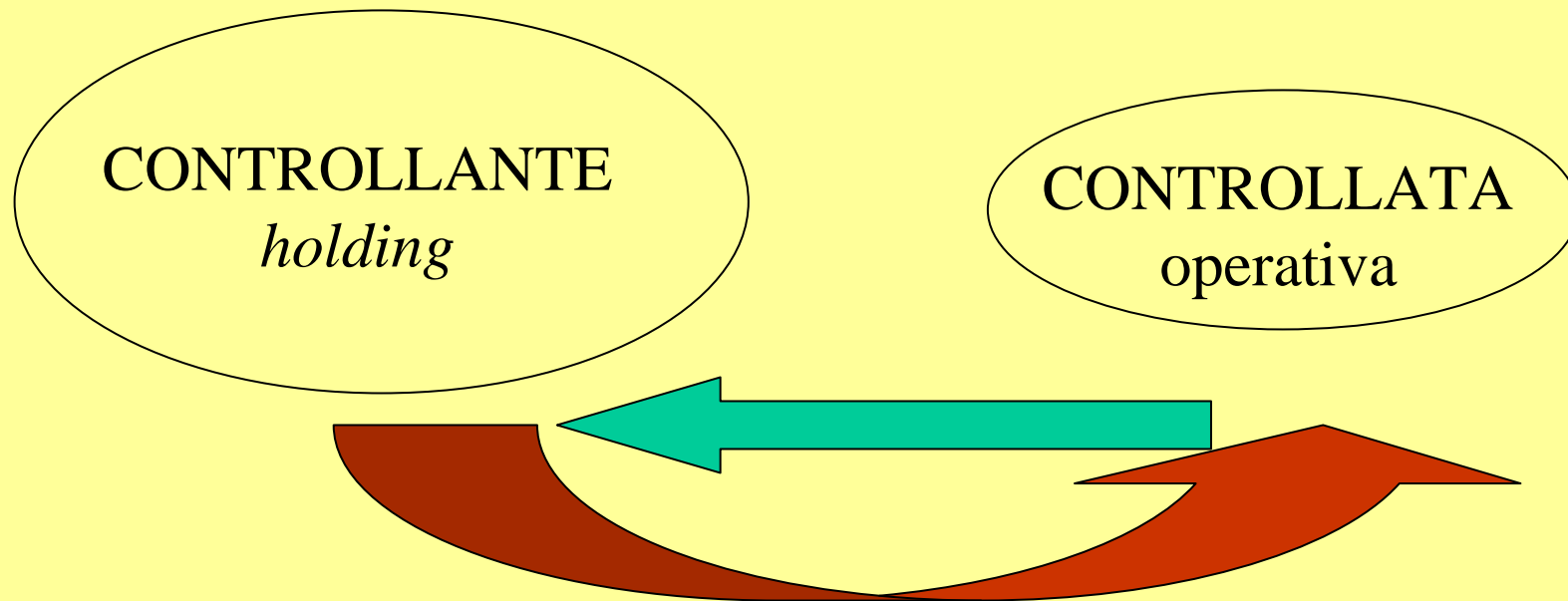
	Avviamento	Marchi	Altre attività immateriali	Imposta
RQ30	Maggiori valori 1 <input type="text" value="0,00"/>	2 <input type="text" value="0,00"/>	3 <input type="text" value="0,00"/>	16% <input type="text" value="0,00"/>
			Crediti 5 <input type="text" value="0,00"/>	20% 6 <input type="text" value="0,00"/>
	Componenti reddituali e patrimoniali			Totale 7 <input type="text" value="0,00"/>
RQ31	1 <input type="text" value="0,00"/>		2	Importo IRES <input type="text" value="0,00"/>
RQ32	3 <input type="text" value="0,00"/>		4	Importo IRAP <input type="text" value="0,00"/>
	Saldo IRES		Imposta	
	1 <input type="text" value="0,00"/>	27,5%	2 <input type="text" value="0,00"/>	
		3	4 <input type="text" value="0,00"/>	
RQ33	Saldo IRAP		Imposta	
	5 <input type="text" value="0,00"/>	6	7 <input type="text" value="0,00"/>	
				Importo
		8	9 <input type="text" value="0,00"/>	10 <input type="text" value="0,00"/>
	Riliquidazione 2008			Imposta dovuta
RQ34	1 <input type="text" value="0,00"/>		2 <input type="text" value="0,00"/>	

Aspetti problematici

Fusione inversa

Elusione fiscale

Fusione diretta e fusione inversa



Fusione inversa

Sono riallineabili i maggiori valori emergenti da una fusione inversa?

Ris. 24 febbraio 2009, n. 46/E:

il riallineamento a titolo oneroso può riguardare soltanto i “beni ricevuti” relativi a un complesso aziendale, assenti nella fusione inversa (D.M. 25.7.2008)

Fusione inversa

Sono riallineabili i maggiori valori emergenti da una fusione inversa?

Ris. 27 aprile 2009, n. 111/E:

la fusione inversa è equivalente alla fusione diretta;

il relativo disavanzo è sostanzialmente da annullamento;

i maggiori valori possono essere riallineati a titolo oneroso *ex art. 172, c. 10-bis, Tuir*

Fusione inversa

Sono riallineabili i maggiori valori emergenti da una fusione inversa?

Problema dell'accesso al "bonus aggregazioni":

fusione inversa, disavanzo da annullamento e rilevanza ai fini del *bonus* del solo disavanzo da concambio

Rapporti tra disciplina agevolativa delle fusioni ed elusione

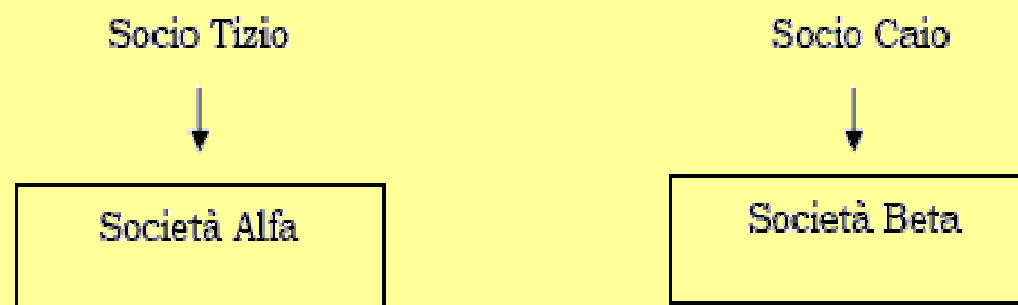
Norme antielusive specifiche circa la società:

- art. 1, c. 248, legge 296/2006 (Finanziaria 2007)
- art. 4, c. 6, D.L. 5/2009 (“decreto-incentivi”)

È applicabile l’art. 37-bis, D.P.R. 600/1973 circa la
posizione fiscale dei soci della società risultante
dall’aggregazione aziendale agevolata?

Esemplificazione di operazioni straordinarie

Le società Alfa e Beta sono partecipate da un solo socio:

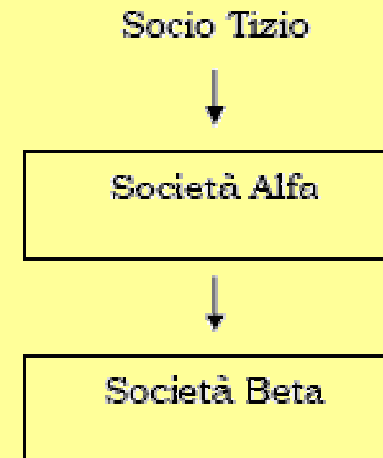


La Società Alfa è interessata alla Società Beta.

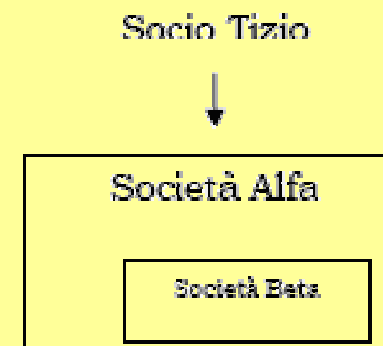
L'obiettivo può essere perseguito seguendo tre percorsi alternativi:

A) Prima soluzione:

1. Acquisizione da parte della Società Alfa dell'intero pacchetto azionario di Caio.

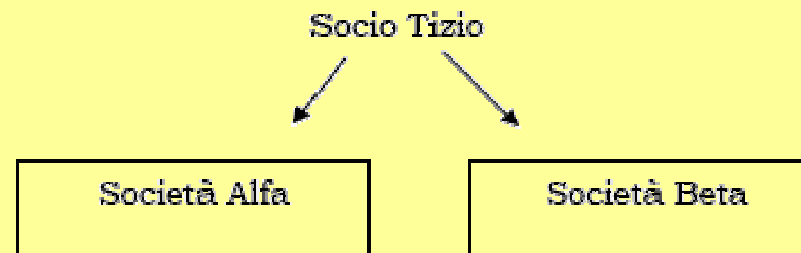


2. Successiva fusione per incorporazione di Beta in Alfa

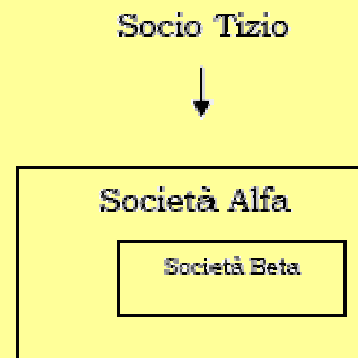


B) Seconda soluzione:

1. Acquisizione da parte del socio Tizio dell'intero pacchetto azionario di Caio.

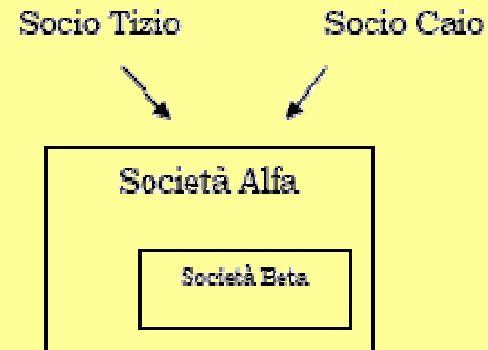


2. Successiva fusione per incorporazione di Beta in Alfa con emersione di un disavanzo da concambio.

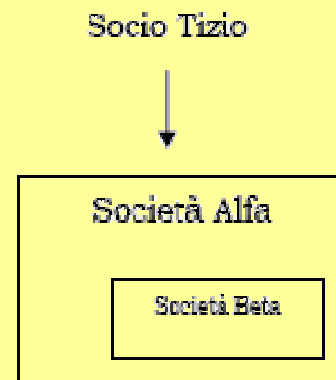


C) Terza soluzione:

1. Fusione per incorporazione di Beta in Alfa con emersione di un disavanzo da concambio.



2. Successiva cessione dell'intero pacchetto azionario da Caio a Tizio.



Tale soluzione, diversamente dalle precedenti, assicura solo formalmente i requisiti per beneficiare del riconoscimento fiscale del disavanzo in quanto:

- evidenzierebbe un disavanzo da concambio
- rispetterebbe il requisito di "indipendenza", previsto dal comma 244, relativamente alle imprese che partecipano all'operazione di fusione.

L'esempio proposto rende evidente come l'aggiramento della norma decadenziale a presidio della effettività dell'aggregazione aziendale possa ottenersi anche mediante ulteriori operazioni effettuate dai soci anziché dalla società.