



Unione Giovani  
Dottori Commercialisti  
ed Esperti Contabili di  
**Roma**

---

# Simulazione dell'Esame di Stato per la professione di Dottore Commercialista

Roma 10 novembre 2021

Luca Tittarelli

Dottore Commercialista e Revisore Legale

---



Unione Giovani  
Dottori Commercialisti  
ed Esperti Contabili di  
**Roma**

---

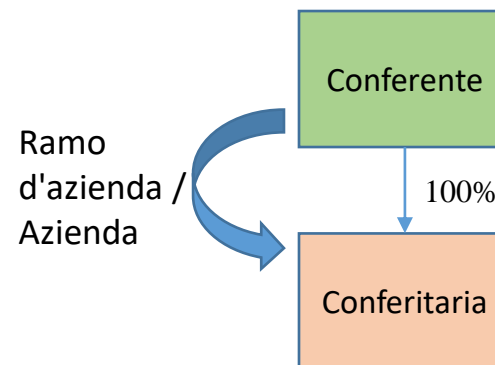
# Il Conferimento d'azienda

- **Aspetti Generali**
  - **Aspetti Civilistici**
  - **Aspetti Fiscali**
  - **Aspetti Contabili**
-



## 1. Aspetti generali

Il conferimento d'azienda è l'operazione attraverso la quale un soggetto (**CONFERENTE**) apporta in una società (**CONFERITARIA**) la propria azienda o un ramo della stessa, ricevendone in cambio una quota di partecipazione e divenendo socio di tale società.





---

## **1. Aspetti generali - Finalità varie, tanto organizzative quanto dismissorie:**

- a) La costituzione ex novo di una società, nel caso in cui uno dei soci intenda conferire beni, anziché denaro liquido, e intenda far valutare a terzi l'entità del proprio apporto;
  - b) Può essere un'operazione che prelude a un rafforzamento dell'attività imprenditoriale, anche mediante l'ingresso eventuale di nuovi soci;
  - c) Il conferimento di ramo d'azienda con successiva scorporazione consente di isolare, all'interno di un'azienda con molte attività, un settore in perdita da un settore che invece è in grado di ottenere buoni risultati, al fine di porre il primo in liquidazione in una fase successiva mantenendo in vita esclusivamente il settore remunerativo;
  - d) Consente la separazione delle attività dell'azienda enucleando un ramo di attività che il soggetto conferente intende cedere;
  - e) Consente di far assumere alla società scorporante, nel caso abbia già una forma consona allo scopo, la qualifica di società holding della gestione o delle società scorporate;
  - f) Consente di separare le attività immobiliari presenti in azienda dalla gestione tipica d'impresa;
  - g) Il conferimento di diversi rami d'azienda consente di separare diverse attività riducendo le dimensioni e la complessità di gestione con il decentramento di compiti e decisioni;
  - h) Può essere visto come un mezzo per la diversificazione degli investimenti, dal momento che è possibile cedere solo taluni singoli rami aziendali senza dover cedere tutta l'impresa.
-



## 2. Aspetti Civilistici

L'operazione di conferimento consta di **tre momenti tipici**:

- 1) *Aspetti propedeutici*
- 2) *Perizia ex art. 2343 c.c. 2465 c.c.*
- 3) *Atto notarile di conferimento e adempimenti successivi*

A seconda della tipologia di società (S.p.A. o S.r.l.) vi saranno differenti adempimenti (nelle pagine seguenti vengono riepilogate le differenze a seconda che si tratti di una Newco o di una società già esistente).

---



---

## 2. Aspetti Civilistici - La perizia giurata di stima (ex artt.2343 e 2465 c.c.)

- Descrizione dei beni e dei crediti conferiti;
- Attestazione che il loro valore è almeno pari a quello ad essi attribuito ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo delle azioni;
- I criteri di valutazione seguiti.

La perizia deve essere **allegata alla delibera**.

Cosa si intende per Sovrapprezzo (ex Art. 2431 c.c.)?

*La riserva sovrapprezzo di emissione delle azioni esprime il **valore dei conferimenti** che i soci hanno effettuato nella società, in sede di costituzione o in un **successivo aumento di capitale**, per un importo superiore al valore nominale delle azioni o quote ricevute.*

---



| NewCo   |  |
|---|--|
| SpA   | Srl  |
| 1. Delibera CdA della conferente di eseguire il conferimento (occorre assemblea straordinaria in caso di modifica dell'atto costitutivo), con mandato ad uno o più amministratori per istanza di nomina esperto | 1. Delibera CdA della conferente di eseguire il conferimento (occorre assemblea straordinaria in caso di modifica dell'atto costitutivo) |
| 2. Istanza al tribunale competente per nomina dell'esperto  | 2. Nomina del perito da parte della conferente   |
| 3. Decreto di nomina del perito del tribunale   |  |
| <b>4. Redazione perizia giurata</b>   | <b>3. Redazione perizia giurata</b>  |
| <b>5. Atto notarile di conferimento</b> e costituzione della conferitaria mediante conferimento   | <b>4. Atto notarile di conferimento</b> e costituzione della conferitaria mediante conferimento  |
| 6. Iscrizione della costituzione della conferitaria nel registro delle imprese (entro 30 gg.)   | 5. Iscrizione della costituzione della conferitaria nel registro delle imprese (entro 30 gg.)  |
| 7. Verbale del CdA della conferitaria relativo alla verifica dei valori di stima (entro 6 mesi dal conferimento)  |  |



## Società già esistente

| SpA   | Srl   |
|---|---|
| 1. Delibera CdA della conferente di eseguire il conferimento (occorre assemblea straordinaria in caso di modifica dell'atto costitutivo), con mandato ad uno o più amministratori per istanza di nomina esperto | 1. Delibera CdA della conferente di eseguire il conferimento (occorre assemblea straordinaria in caso di modifica dell'atto costitutivo)                                      |
| 2. Istanza al tribunale competente per nomina dell'esperto  | 2. Nomina del perito da parte della conferente  |
| 3. Decreto di nomina del perito del tribunale   |   |
| <b>4. Redazione perizia giurata</b>   | <b>3. Redazione perizia giurata</b>   |
| 5. Delibera CdA della conferitaria in merito al conferimento  | 4. Delibera CdA della conferitaria in merito al conferimento  |
| 6. Relazione amministratori conferitaria e parere del collegio sindacale su congruità prezzo di emissione azioni (nei 30 gg. precedenti l'assemblea straordinaria)  | 5. Relazione amministratori conferitaria e parere del collegio sindacale su congruità prezzo di emissione azioni (nei 30 gg. precedenti l'assemblea straordinaria)            |
| 7. Parere collegio sindacale e relazione giurata rimangono depositati presso sede nei 15 gg. antecedenti assemblea straordinaria (2441 c.c.)  | 6. Parere collegio sindacale e relazione giurata rimangono depositati presso sede nei 15 gg. antecedenti assemblea straordinaria (2441 c.c.)                                  |
| 8. Delibera assemblea straordinaria della conferitaria di aumento di capitale con contestuale o successiva stipulazione da parte del notaio dell' <b>atto di conferimento</b>                                   | 7. Delibera assemblea straordinaria della conferitaria di aumento di capitale con contestuale o successiva stipulazione da parte del notaio dell' <b>atto di conferimento</b> |
| 9. Iscrizione dell'aumento di capitale nel registro delle imprese (entro 30 gg.)  | 8. Iscrizione dell'aumento di capitale nel registro delle imprese (entro 30 gg.)  |
| 10. Verbale del CdA della conferitaria relativo alla verifica dei valori di stima (entro 6 mesi dal conferimento)   |   |





---

### 3. Aspetti fiscali del conferimento d'azienda – artt. 9 e 176 del TUIR

#### **Presupposti soggettivi**

- In linea generale, conferente e conferitario devono essere fiscalmente residenti in Italia.
- Il conferente deve essere una società/ente commerciale o un imprenditore individuale che effettua il conferimento nell'esercizio d'impresa.
- Il conferitario deve essere una società/ente commerciale (anche società di persone post abrogazione riferimento soggetti art. 73, comma 1, lett. a) e b)).
- Il regime di cui all'art. 176 si applica anche se il conferente o il conferitario (o entrambi) sono soggetti fiscalmente non residenti (c.d. conferimenti transnazionali), se l'azienda conferita è situata in Italia (comma 2).

#### **Presupposti oggettivi**

- Nozione di conferimento: versamento in conto capitale/copertura perdite.
  - Oggetto del conferimento tra soggetti residenti deve essere un'azienda ovunque collocata (anche all'estero) (comma 1) ovvero se uno dei soggetti è non residente deve essere situata in Italia (comma 2).
-



---

### 3. Aspetti fiscali del conferimento d'azienda – Imposte dirette

Art. 9, co. 5, del TUIR «*ai fini delle imposte sui redditi le disposizioni relative alle cessioni a titolo oneroso valgono anche (...) per i conferimenti in società*»;

ID

Art. 176 del TUIR «*I conferimenti di aziende effettuati tra soggetti residenti nel territorio dello Stato nell'esercizio di imprese commerciali, non costituiscono realizzo di plusvalenze o minusvalenze. Tuttavia il soggetto conferente deve assumere, quale valore delle partecipazioni ricevute, l'ultimo valore fiscalmente riconosciuto dell'azienda conferita e il soggetto conferitario subentra nella posizione di quello conferente in ordine agli elementi dell'attivo e del passivo dell'azienda stessa, facendo risultare da apposito prospetto di riconciliazione della dichiarazione dei redditi (quadro RV) i dati esposti in bilancio e i valori fiscalmente riconosciuti*».

---



---

### 3. Aspetti fiscali del conferimento d'azienda – Imposte dirette

Quindi:

- il soggetto **conferente** deve assumere quale valore della partecipazione ricevuta **l'ultimo valore fiscalmente riconosciuto dell'azienda conferita**;
  - L'ultimo valore fiscalmente riconosciuto dell'azienda conferita si determina **sommando i singoli valori fiscalmente riconosciuti delle attività e passività** che compongono l'attivo netto dell'azienda conferita (cfr. Circ. Min. 320/1997);
  - il soggetto **conferitario** deve subentrare, ai fini fiscali, nella posizione del conferente in ordine agli **elementi dell'attivo e del passivo dell'azienda ricevuta**;
  - Il **conferente** deve compilare il **quadro RV della dichiarazione dei redditi** per evidenziare la differenza tra il valore civilistico e quello fiscale.
-



---

### 3. Aspetti fiscali del conferimento d'azienda

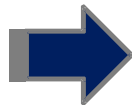
Regime  
ordinario



**Neutralità fiscale:**

l'operazione di conferimento non comporta il **Realizzo** né di plusvalenze né di minusvalenze ai fini IRES ed IRAP

Regime  
opzionale



**Affrancamento:**

Possibilità di riconoscimento fiscale dei maggiori valori iscritti in bilancio relativi all'azienda ricevuta, dietro versamento di un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi e dell'IRAP. (art.176 c.2ter TUIR)

---



### 3. Aspetti fiscali del conferimento d'azienda

| Parametro di valutazione         | Affrancamento "ordinario"<br>(art. 176 co. 2-ter del TUIR)  | Affrancamento "derogatorio"<br>(art. 15 co. 10 del DL 185/2008)  |
|----------------------------------|---|--|
| Beni affrancabili                | Immobilizzazioni <b>materiali</b><br>Immobilizzazioni immateriali (compreso avviamento)   | Marchi, avviamento e altre attività immateriali<br>Immobilizzazioni <b>finanziarie</b><br>Attivo <b>circolante</b> (crediti compresi)  |
| Esercizio dell'opzione           | Dichiarazione riferita al periodo d'imposta in cui l'operazione è stata posta in essere, o nella dichiarazione successiva   | Si perfeziona con il versamento dell'imposta sostitutiva   |
| Imposta sostitutiva              | 12% (fino a 5 milioni di euro)<br>14% (tra i 5 e i 10 milioni di euro)<br>16% (oltre i 10 milioni di euro)  | 16% per marchi, avviamento e altre attività immateriali<br>20% per i crediti<br>aliquote ordinarie (IRES, IRAP ed IRPEF) per le altre attività diverse da quelle del 176, c. 2-ter.  |
| Versamenti                       | Tre rate annuali (30% - 40% - 30%)  | Unica soluzione entro il termine per il versamento a saldo delle imposte relative all'anno di perfezionamento dell'operazione.   |
| Decorrenza maggiori ammortamenti | Dal <b>periodo d'imposta di esercizio dell'opzione</b> (coincidente con quello di versamento della prima rata dell'imposta sostitutiva)   | <b>Dall'inizio del periodo d'imposta SUCCESSIVO</b> a quello di pagamento dell'imposta sostitutiva.<br><b>Avviamento e marchi ammortizzabile in 5 anni</b> (anche senza previa imputazione a CE)                                     |
| Vincoli                          | Obbligo di <b>affrancamento</b> per tutti i beni appartenenti alla <b>medesima categoria omogenea</b> .<br><b>Decadenza degli effetti nel caso di cessione</b> del bene anteriormente al <b>quarto</b> periodo d'imposta successivo a quello dell'opzione | Decadenza degli effetti nel caso di cessione del bene anteriormente al <b>quarto</b> periodo d'imposta successivo a quello dell'opzione (soluzione adottata dalla prassi dell'Agenzia delle Entrate, ma che non emerge dalla norma). |



| Parametro di valutazione         | "Bonus aggregazioni"<br>(Art. 11 del DL 34/2019)   |
|----------------------------------|--|
| Oggetto                          | Aggregazioni aziendali che si realizzano attraverso i seguenti istituti: fusione, scissione, <b>conferimento d'azienda "neutrale" ex art. 176 del TUIR</b>   |
| Ambito temporale                 | Operazioni effettuate a decorrere dall' <b>1.5.2019</b> al <b>31.12.2022</b> ( <b>Rileva il momento di perfezionamento giuridico dell'operazione</b> )   |
| Requisiti                        | Le <b>imprese partecipanti</b> all'operazione di aggregazione: <ul style="list-style-type: none"><li>• devono essere operative da almeno due anni (nel senso che nel biennio sia stata svolta un'effettiva attività commerciale; circ. Agenzia delle Entrate 16/2007, § 5.1);</li><li>• non devono far parte dello stesso gruppo societario;</li><li>• non devono essere legate da un rapporto di partecipazione superiore al 20%;</li><li>• non devono essere controllate, anche indirettamente, dallo stesso soggetto ai sensi dell'art. 2359 c.c.</li></ul> <p>Tali condizioni devono essere soddisfatte <b>ininterrottamente</b>, nei <b>due anni</b> precedenti l'operazione.</p> |
| Effetti                          | Riconoscimento fiscale gratuito (senza versare alcuna imposta sostitutiva) dei maggiori valori iscritti nella contabilità dell'avente causa a titolo di: <ul style="list-style-type: none"><li>➤ avviamento;</li><li>➤ incremento del valore dei beni strumentali materiali e immateriali.</li></ul> Valore massimo agevolabile: <b>5 milioni di euro</b> .  |
| Decorrenza maggiori ammortamenti | Dal periodo d'imposta successivo a quello di perfezionamento dell'operazione   |
| Vincoli                          | <b>Nei primi quattro periodi d'imposta</b> dalla effettuazione dell'operazione: <ul style="list-style-type: none"><li>i) non possono essere realizzate altre operazioni straordinarie;</li><li>ii) non possono essere ceduti i beni rivalutati.</li></ul>  |



---

### 3. Aspetti fiscali – Altre imposte

- **IVA:** il conferimento d'azienda è escluso dal campo di applicazione (Art. 2, comma 3, lett. b), D.P.R. n. 633/1972).
  - **Imposta di registro:** in misura fissa € 200,00 (art. 4, tariffa I, allegata al D.P.R. n. 131 del 1986).
  - **Imposta ipotecaria:** in misura fissa € 200,00 (art. 10 e 4, tariffa, allegata al D.Lgs. n. 347/1990).
  - **Imposta catastale:** in misura fissa € 200,00 (art. 10 e 4, tariffa, allegata al D.Lgs. n. 347/1990).
  - **Imposta di bollo:** in misura fissa € 156,00 (senza presenza di immobili) € 300,00 (con presenza di immobili)
-



#### 4. Aspetti Contabili - esempio

|                            | <b>Valore contabile<br/>(hp. = a valore fiscale)</b> | <b>Valore di cessione</b> | <b>plus-minus</b> |
|----------------------------|--|---------------------------|-------------------|
| Fabbricati industriali     | 1.000,00   |                           |                   |
| Fondo ammortamento         | - 500,00   |                           |                   |
|                            | <b>500,00</b>  | 800,00                    | 300,00            |
| Impianti e macchinari      | 2.000,00   |                           |                   |
| Fondo ammortamento         | - 350,00   |                           |                   |
|                            | <b>1.650,00</b>                                      | 1.400,00                  | - 250,00          |
| Attrezzature               | 1.200,00   |                           |                   |
| Fondo ammortamento         | - 650,00   |                           |                   |
|                            | <b>550,00</b>  | 600,00                    | 50,00             |
| Avviamento                 |  | 1.500,00                  | 1.500,00          |
| Rimanenze                  | 200,00   | 200,00                    | -                 |
| Crediti                    | 350,00   |                           |                   |
| Fondo svalutazione         | - 15,00  |                           |                   |
|                            | <b>335,00</b>  | 335,00                    | -                 |
| <b>Totale attivo</b>       | <b>3.235,00</b>                                      | <b>4.835,00</b>           | <b>1.600,00</b>   |
| TFR                        | 115,00   | 115,00                    | -                 |
| Debiti                     | 2.050,00   | 2.050,00                  | -                 |
| Patrimonio netto ("PN")    | 1.070,00   | 2.670,00                  | 1.600,00          |
| <b>Totale Passivo e PN</b> | <b>3.235,00</b>                                      | <b>4.835,00</b>           | <b>1.600,00</b>   |





#### 4. Aspetti Contabili - Conferente

|                                     |   |                                     |          |          |
|-------------------------------------|---|-------------------------------------|----------|----------|
| Partecipazione società conferitaria | A | Società conferitaria c/conferimento | 2.670,00 | 2.670,00 |
| Diversi                             | A | Diversi                             |          |          |
| Fondo ammortamento f.i.             |   |                                     | 500,00   |          |
| Fondo ammortamento i. e m.          |   |                                     | 350,00   |          |
| Fondo ammortamento a.               |   |                                     | 650,00   |          |
| Fondo svalutazione                  |   |                                     | 15,00    |          |
| TFR                                 |   |                                     | 115,00   |          |
| Debiti                              |   |                                     | 2.050,00 |          |
| Società conferitaria c/conferimento |   |                                     | 2.670,00 |          |
|                                     |   | Fabbricati industriali              |          | 1.000,00 |
|                                     |   | Impianti e macchinari               |          | 2.000,00 |
|                                     |   | Attrezzature                        |          | 1.200,00 |
|                                     |   | Rimanenze                           |          | 200,00   |
|                                     |   | Crediti                             |          | 350,00   |
|                                     |   | Plusvalenza da conferimento         |          | 1.600,00 |
|                                     |   |                                     | 6.350,00 | 6.350,00 |



#### 4. Aspetti Contabili - Conferitaria

|                                   |   |                                   |          |          |
|-----------------------------------|---|-----------------------------------|----------|----------|
| Società conferente c/conferimento | A | Capitale sociale                  | 2.670,00 | 2.670,00 |
| Diversi                           | A | Diversi                           |          |          |
| Fabbricati industriali            |   |                                   | 1.300,00 |          |
| Impianti e macchinari             |   |                                   | 1.750,00 |          |
| Attrezzature                      |   |                                   | 1.250,00 |          |
| Rimanenze                         |   |                                   | 200,00   |          |
| Crediti                           |   |                                   | 350,00   |          |
| Avviamento                        |   |                                   | 1.500,00 |          |
|                                   |   | Fondo ammortamento f.i.           |          | 500,00   |
|                                   |   | Fondo ammortamento i. e m.        |          | 350,00   |
|                                   |   | Fondo ammortamento a.             |          | 650,00   |
|                                   |   | Fondo svalutazione                |          | 15,00    |
|                                   |   | TFR                               |          | 115,00   |
|                                   |   | Debiti                            |          | 2.050,00 |
|                                   |   | Società conferente c/conferimento |          | 2.670,00 |
|                                   |   |                                   | 6.350,00 | 6.350,00 |



Unione Giovani  
Dottori Commercialisti  
ed Esperti Contabili di  
**Roma**

---

***GRAZIE PER L'ATTENZIONE***

---