



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI  
E DEGLI ESPERTI CONTABILI  
DI PALERMO



FONDAZIONE  
"FRANCESCO BIANCHINI"

## Programma formativo iscritti al registro tirocinanti anno 2021

Relatore: Antonio Coglitore

# Il Conferimento d'azienda

# Il conferimento

- Cosa è: il conferimento o apporto o scorporo consiste nella operazione secondo cui un'azienda o ramo d'azienda dotato di autonoma capacità reddituale vengono conferiti ad un soggetto giuridico diverso dall'impresa conferente; come contropartita l'impresa che conferisce non riceve danaro ma azioni o quote della società cui è stato effettuato il conferimento.
- Quali motivi:
  - Aziendali:
    - commerciali, dimensionali, organizzativi;
    - di diversificazione;
  - Fiscali;
  - Come forma di liquidazione dell'attivo fallimentare.

# Il conferimento

La procedura è normata dal codice civile dall'art. 2342 al 2345.

# Le fasi del conferimento

- 1) Fase endo-societaria
- 2) Perizia
- 3) Atto di conferimento e adempimenti successivi



## 1) La fase endo-societaria

- Definizione dei motivi verificando le valide ragioni economiche
- Delibera del CDA o della assemblea a seconda delle previsioni statutarie;
- Delibera del CDA della conferitaria per le eventuali conseguenze del conferimento quale ad esempio l'aumento di capitale in presenza di sovrapprezzo;

## 2) La perizia

Se la conferitaria è una S.p.A. il Tribunale nomina il perito, se una s.r.l. il perito è scelto dalle parti in causa

I contenuti della perizia sono i seguenti:

- 1) Individuazione della società oggetto del conferimento
- 2) Disamina dell'attività oggetto della perizia
- 3) Indagine sulla attendibilità delle scritture contabili
- 4) Beni oggetto della perizia con analitica descrizione ed attestazione che il loro valore sia almeno pari a quello ad essi attribuito ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo;
- 5) La data di riferimento della valutazione
- 6) La valorizzazione dei beni aziendali e la determinazione del capitale netto di conferimento.



**Il valore di perizia costituisce il valore massimo di iscrizione di beni conferiti**

### 3) L'atto di conferimento

L'atto di conferimento, redatto a cura di un Notaio, dovrà contenere quanto segue:

1. Elementi identificativi dei presenti
2. Riferimenti alla perizia
3. Individuazione dei beni conferiti
4. La data di efficacia del conferimento
5. Il valore netto del conferimento
6. Eventuale aumento di capitale (con o senza sovrapprezzo) di una società esistente
7. Costituzione di una newco.

Gli amministratori nei 180 gg. successivi dovranno verificare i contenuti della valutazione provvedendo a rettificare (obbligatoriamente) il capitale qualora il valore effettivo fosse inferiore di un quinto del capitale valutato.

## Aspetti fiscali del conferimento

### Principi generali (imposte sui redditi)

1. Nessun riconoscimento fiscale per i valori disallineati (salvo il pagamento dell'imposta sostitutiva 16%) Riporto delle perdite fiscali ammesso (a talune condizioni)
2. Trattamento delle riserve (distribuibilità in caso di affrancamento o meno)
3. Gestione dei disallineamenti
4. PEX (Participation exemption)
5. Abuso del diritto (Es. cessione di quote, preceduta da un aumento di capitale con conferimento, meno onerosa della cessione d'azienda)

### Iva

Ininfluente salvo casi particolari (rettifica detrazione iva su cespiti, rimborsi iva)

### Registro ipotecarie e catastali

Tassa fissa

## Bilanci nel conferimento

	<b>Richiesto da</b>	<b>Struttura</b>	<b>Criteri di valutazione</b>	<b>Approvazione assembleare</b>
Bilancio di conferimento	Art. 2343 c.c.	Stato patrimoniale	Valori correnti	Verifica da parte degli amministratori entro 6 mesi. Intervento assembleare se i valori di perizia eccedono 1/5 quelli degli amministratori (art. 2343) . Solo per SPA.

## Alcune riflessioni

1. Quando scegliere una ipotesi di scissione?
2. Quando scegliere una ipotesi di conferimento?
3. Quali i punti in comune?
4. Quali approfondimenti per una adeguata valutazione?
5. A voi la costruzione di ipotesi e strategie ....