

E-learning in differita

# **LA RIORGANIZZAZIONE DELLE PMI ATTRAVERSO LE OPERAZIONI STRAORDINARIE**

*Durata: 12 ore*





E-learning in differita

# La riorganizzazione delle PMI attraverso le Operazioni Straordinarie

## OBIETTIVI DEL CORSO

**Le piccole e medie imprese sono l'ossatura del sistema economico italiano.** In questo contesto le micro imprese con meno di 10 dipendenti e un fatturato inferiore a 2 milioni di euro rappresentano oltre il 94% delle imprese. Le PMI italiane sono solite detenere il controllo totalitario nelle mani delle famiglie di riferimento e, con molta difficoltà ricorrono agli accordi di filiera, preferendo conservare una propria indipendenza. Le stesse sono inoltre sotto-dimensionamento, sotto-capitalizzate e sotto-managerializzazione, con conseguente e significativa esposizione verso il sistema creditizio e difficoltà a realizzare partnership sia industriali che societarie con potenziali sovvenzionatori.

**L'attuazione di una riorganizzazione societaria può portare delle grosse opportunità ma nel contempo anche dei rischi di natura tributaria** se non gestite correttamente essendo operazioni se non nuove quantomeno lontane dalla quotidianità e richiedendo una conoscenza di dati ed informazioni assai specifica.

Scopo del corso è quello di **condividere e rappresentare alcuni degli snodi fiscali e contabili di maggior rilievo** delle operazioni di conferimento e cessione dell'azienda o delle partecipazioni nonché di fusione e scissione.

L'analisi delle singole operazioni sarà svolta con modalità operative avendo riguardo del momento che stiamo vivendo con l'obiettivo di **illustrare soluzioni concrete alle diverse situazioni ponendo in evidenza luci e ombre delle diverse possibilità**.

## CREDITI FORMATIVI

**ODCEC** matura **12 cfp** (2 cfp C.5.3 + 1 cfp C.5.11 + 1 cfp C.5.14 + 3 cfp C.5.5 + 1 cfp C.5.12 + 2 cfp C.5.7 + 2 cfp C.5.8)

## MATERIALE DIDATTICO

La dispensa, che contiene le slide utilizzate durante il corso, le esercitazioni e gli approfondimenti predisposti dai docenti, è scaricabile direttamente dalla piattaforma su cui è caricato il corso.

## QUOTA DI PARTECIPAZIONE

**€ 175 + IVA**

## DURATA

**Corso della durata di 12 ore**

## CORPO DOCENTE

**Michele D'Apolito** - ODCEC Cremona – Studio Nexus stp

**Gianluca Cristofori** - ODCEC Verona – STC Studio tributario Cristofori

**Domenico Santoro** - ODCEC Verona - STC Studio tributario Cristofori

**Alberto Dotta** - ODCEC Cremona – Studio Nexus stp

**Marco Martinenghi** - ODCEC Cremona – Studio Nexus stp



E-learning in differita

# La riorganizzazione delle PMI attraverso le Operazioni Straordinarie

## PROGRAMMA

### I SESSIONE

#### Le operazioni straordinarie: un possibile rimedio per preservare l'azienda

- Il contesto nel quale valutare la scelta dell'operazione straordinaria
  - l'esaurimento della bolla protettiva da Covid-19: moratoria dei debiti, finanza straordinaria da Covid, sospensione dei pagamenti fiscali
  - la lettura dei dati andamentali dei prossimi 12/18 mesi: equilibrio finanziario e la verifica della capacità di generare flussi di cassa positivi
  - il rinvigorimento patrimoniale delle PMI
- Vantaggi, opportunità e rischi connessi operazioni straordinarie e profili di elusività: un quadro d'insieme

#### La cessione d'azienda o del ramo d'azienda

- Finalità, fasi ed effetti del trasferimento
- La valutazione del compendio: l'ottica del venditore e quella dell'acquirente
- La perizia di stima e la limitazione della responsabilità
- Rappresentazione contabile della cessione, risultati economici e aspetti patrimoniali
- La cessione d'azienda nelle imposte dirette
  - perimetro e tempi della cessione
  - plusvalenze e minusvalenze, calcolo e rilevanza fiscale
  - cessione d'azienda da persona fisica imprenditore, SP e SC
- Cessione nelle imposte indirette
  - Imposte di registro: base imponibile, aliquote e alternative IVA/registro
  - Imposte ipotecarie e catastali, misura e base imponibile
- La cessione in condizioni di indebitamento: responsabilità per l'acquirente e i pericoli per il cedente

#### L'affitto d'azienda:

- Finalità, caratteristiche ed effetti del contratto
- Trattamento fiscale: aspetti fiscali problematici
- Determinazione del canone di affitto
- Il rent to buy sull'azienda: aspetti civilistici e fiscali
- L'affitto d'azienda di un'azienda in crisi

#### CASO OPERATIVO: la disciplina fiscale della cessione dell'azienda di famiglia

- Determinazione del risultato, tra oneri accessori, avviamento, fondi tassati e clausole di modifica del prezzo

- I regimi di tassazione della plusvalenza. Le ipotesi di redditi diversi
- Cessione a fronte di rendita vitalizia e la cessione con patto di riservato dominio
- Determinazione del valore dell'operazione ai fini dell'imposta di registro
- Responsabilità dell'acquirente per i debiti tributari

### II SESSIONE

#### Il conferimento d'azienda

- Finalità, fasi ed effetti del conferimento
- Il trattamento contabile
- Il trattamento fiscale: gli aspetti problematici
- L'affrancamento del disavanzo
- Pianificazione fiscale e abuso del diritto
  - il conferimento di azienda e la cessione di quote
  - cessione e conferimento di azienda: accertamenti di valore da parte dell'Agenzia delle Entrate
  - presupposti e cause esimenti dell'abuso del diritto

#### Gli utilizzi pratici del conferimento d'azienda

- Il conferimento finalizzato alla cessione dell'azienda a terzi: lo spin off immobiliare, il conferimento e la cessione di quote
- Il passaggio generazionale realizzato a mezzo conferimento e donazione delle partecipazioni
- La securizzazione del patrimonio immobiliare
- Il conferimento come strumento di miglioramento dell'accesso al credito
- La compensazione di perdite
- La creazione di una riserva distribuibile
- La creazione di una holding di famiglia

#### Il conferimento e lo scambio di partecipazioni

- Finalità, aspetti giuridici e procedurali
- Il trattamento fiscale in caso di conferimento di partecipazioni (di controllo o di minoranza) o di scambio mediante permuta

#### La cessione di partecipazioni

- Panoramica delle diverse tipologie di partecipazione ed il regime della loro circolazione
- L'atto di cessione: contenuto ed effetti
- Le garanzie previste dalla legge o stabilite negozialmente tra le parti
- Limiti e vincoli alla cessione di partecipazione
- Aspetti fiscali: le imposte dirette ed indirette



E-learning in differita

# La riorganizzazione delle PMI attraverso le Operazioni Straordinarie

## **CASO OPERATIVO Le criticità e le peculiarità del conferimento dell'azienda individuale**

- Il regime di neutralità ex art. 176 del TUIR: i presupposti soggettivi e oggettivi
- Il conferimento dell'impresa di famiglia e la regolamentazione dei rapporti con i collaboratori
- Affrancamento dei maggiori valori e calcoli di convenienza
- Il conferimento dell'azienda nella prospettiva di una sua cessione: lo stato dell'arte

## **III SESSIONE**

### **La fusione di società**

- Finalità, obiettivi ed effetti dell'operazione
- I diversi modelli di fusione: dalla riorganizzazione interna di gruppi societari alla creazione di nuove realtà aziendali
- Operazioni di fusione e abuso del diritto: gli orientamenti dell'Agenzia dell'Entrate e della giurisprudenza
- Gli aspetti procedurali della fusione e la redazione dei documenti ufficiali, dalla fase preparatoria alla fase di attuazione
- Le semplificazioni ammesse per particolari tipologie di operazioni di fusione ed i relativi ambiti applicativi
- La fusione inversa: un esempio pratico
- Gli aspetti caratteristici e le criticità del Merger Leveraged Buy-out (LBO)

### **Aspetti contabili e fiscali della fusione**

- Il disavanzo da concambio o da annullamento: trattamento contabile, fiscale
- La possibilità di retrodatazione: vantaggi ed opportunità
- Il riallineamento fiscale dei maggiori valori attraverso il regime ordinario o le norme derogatorie
- Il test di vitalità e le norme antielusive contro il c.d. "commercio delle bare fiscali"
- La fusione e il riporto di:
  - perdite fiscali
  - interessi passivi ed eccedenze di ROL
  - ACE
- Le riserve in sospensione di imposta: qualificazione e ricostruzione del patrimonio netto nella società risultante dalla fusione
- Adempimenti tributari e imposte indirette

### **La scissione di società**

- Forme e tipologie dell'operazione di scissione
- Analogie e differenze rispetto alla fusione di società
- I casi particolari: la scissione asimmetrica e la scissione inversa.
- Lo spin-off di ramo d'azienda immobiliare ed i rischi di contestazione di elusione fiscale alla luce degli orientamenti di prassi dell'Agenzia delle Entrate
- Gli altri profili di elusione nella scissione
- La scissione come forma e strumento di risanamento: creazione di New Co. e accollo del passivo
- Gli effetti (fiscali) della fusione in capo ai soci e l'attribuzione alle società beneficiarie delle c.d. posizioni soggettive

## **CASO OPERATIVO: la determinazione del rapporto di concambio e il trattamento contabile del disavanzo da concambio o da annullamento**

- La ricognizione dei valori di mercato non espressi in bilancio e la determinazione del valore corrente delle società partecipanti
- Alcuni esempi numerici
- Le scritture contabili e il "capitale netto di fusione"



# SCHEMA D'ISCRIZIONE

Da compilare ed inviare via email a: **formazione@professionecommercialista.com** con copia del bonifico di pagamento

**Riorganizzazione PMI.....QUOTA DI PARTECIPAZIONE: € 175 + IVA**

## DATI PARTECIPANTE\*

Cognome:	Nome:
E-mail partecipante:	
C.F. partecipante:	
Iscritto all'ODCEC di:	
N. iscrizione Albo Revisori Legali dei Conti:	
Altro:	

## DATI FATTURAZIONE\*

Studio:		
Via:		
CAP:	Comune:	Prov:
Telefono:	Fax:	
P.IVA:		
E-mail Studio:		
Pec:	Codice Sdl:	

\*Tutti i campi sono obbligatori per la fatturazione e il rilascio dei crediti formativi

Allegare alla scheda di iscrizione copia del bonifico bancario, da effettuarsi alle seguenti coordinate bancarie:

**IBAN IT42S0623001619000040394759**

**Credit Agricole Italia - Ag 4 - Milano - Intestato a Namirial S.p.A.**

**CAUSALE: E-learning Riorganizzazione PMI (indicare nome e Partita Iva dello Studio Professionale)**

### PRIVACY:

(Obbligatorio) Dichiaro di aver preso visione dell'informativa in materia di trattamento dei dati personali: [Clicca Qui](#)

Presto il consenso al trattamento dei miei dati per finalità promozionali relative ai Servizi offerti da Namirial e sui prodotti formativi e informativi di Professione Commercialista.

Data: \_\_\_\_\_ Firma Partecipante: \_\_\_\_\_ Timbro ditta/studio: \_\_\_\_\_

## INFORMATIVA TRATTAMENTO DATI

### REGOLAMENTO UE 2016/679 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati

Namirial S.p.A. procede al trattamento dei dati nel rispetto delle disposizioni di cui al Regolamento europeo 2016/679 concernente la protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (d'ora in avanti "Regolamento").

Ai sensi dell'art.13 del suddetto Regolamento di seguito sono fornite le informazioni riguardanti i dati identificativi del titolare del trattamento e il responsabile del trattamento in tema di trattamento dei dati personali relativamente ai contratti e alla fornitura di servizi.

Titolare del trattamento dei dati è NAMIRIAL S.p.A. con sede legale in Senigallia (AN), Cap 60019, Via Caduti sul Lavoro n. 4.

#### Tipologia di dati trattati

Nell'ambito del Servizio che Namirial ti fornirà, tratteremo le seguenti categorie di dati personali:

- Dati anagrafici (nome, cognome, codice fiscale, sesso, data di nascita, luogo di nascita, nazionalità);
- Estremi del documento di identità;
- Dati di indirizzo;
- Dati di contatto (recapito telefonico e indirizzo e-mail);
- Dati di iscrizione all'albo o ordine professionale (Provincia, albo, numero di iscrizione, data di iscrizione, qualifica professionale);
- Dati di fatturazione;

#### Finalità del trattamento

Tratteremo i tuoi dati personali per le seguenti finalità:

- a) Conclusione del contratto e fruizione dei servizi: la base giuridica per questa finalità è l'art. 6(1) b del GDPR - Contratto;
- b) Attività promozionali e di marketing del Titolare: la base giuridica per questa finalità è l'art. 6(1) a del GDPR - Consenso;
- c) Gestione e riscontro alle richieste di assistenza tecnica, anche on line: la base giuridica per questa finalità è l'art. 6(1) b del GDPR - Contratto;
- d) Adempimento ad obblighi di legge, regolamentari nazionali o comunitari: la base giuridica per questa finalità è l'art. 6(1) c del GDPR - Obbligo di legge;
- e) Invio di informazioni a contenuto informativo: la base giuridica per questa finalità è l'art. 6(1) f del GDPR - Interesse legittimo del Titolare del Trattamento;
- f) Analisi statistiche, di business e di mercato, realizzate in forma assolutamente anonima e aggregata: la base giuridica per questa finalità è l'art. 6(1) f del GDPR - Interesse legittimo del Titolare del Trattamento;
- g) Tutela giurisdizionale dei diritti Namirial: la base giuridica per questa finalità è l'art. 6(1) f del GDPR - Interesse legittimo del Titolare del Trattamento;

#### Conferimento dei dati

Il conferimento dei dati di cui ai punti a), d) e g) è obbligatorio per consentire la conclusione del contratto o per l'erogazione delle prestazioni e dei servizi richiesti.

Il conferimento dei dati di cui ai punti ulteriori è facoltativo: potrai in qualsiasi momento chiedere al Titolare di interrompere le attività di trattamento senza che ciò comporti alcuna conseguenza nell'ambito dei servizi che ti sono forniti.

#### Modalità del trattamento ed accesso ai dati

Namirial S.p.A. tratta i dati personali in conformità ai principi del Regolamento e in virtù dei propri interessi legittimi legati alla tipologia di attività svolta ed alla necessità di dare esecuzione ai contratti in essere o alle misure precontrattuali richieste dagli interessati.

I dati raccolti mediante sottoscrizione di contratti standard in formato analogico sono trattati sia in forma cartacea, sia con strumenti informatici e telematici e potranno essere elaborati in forma aggregata per finalità statistiche e di verifica degli standard di qualità dei servizi di assistenza e manutenzione, escludendo in tal caso il trattamento di dati identificativi.

I dati raccolti mediante la compilazione di form online sono trattati in forma elettronica e possono essere oggetto di trattamento automatizzato mediante sistemi informativi di natura gestionale.

I dati sono accessibili esclusivamente da parte di incaricati, adeguatamente formati ed informati circa le loro mansioni e le attività ad essi consentite sul dato raccolto, che operano per conto di Namirial e che sono destinatari di istruzioni e compiti impartiti dal responsabile del trattamento, a mezzo di lettera di nomina.

Il titolare del trattamento tratterà i dati per le finalità sopra indicate perseguendo i propri interessi legittimi che non prevalgono sugli interessi o i diritti e le libertà dell'interessato.

Nei casi in cui il trattamento dei dati degli interessati sia effettuato per le finalità di cui al punto B) i dati associati allo strumento di autenticazione prescelto verranno raccolti e verificati da Namirial S.p.A. per procedere all'emissione dell'Identità Digitale SPID o del Certificato.

#### Ambito di comunicazione ed eventuale diffusione

Vi informiamo che i dati relativi al contratto e all'attività di servizio possono essere comunicati a soggetti terzi nominati come responsabili esterni del trattamento (la lista completa è disponibile presso il Titolare), consulenti commerciali per finalità amministrative e contabili, nonché a consulenti legali per eventuale gestione di contenziosi.

Vi informiamo, inoltre, che i dati possono essere comunicati anche a organi di polizia o all'autorità giudiziaria per finalità di accertamento o repressione di reati compiuti dagli utenti dei servizi telematici, ove necessario.

Vi informiamo, inoltre, che i dati potranno essere trattati anche da soggetti terzi in qualità di Local Registration Authority o di Registration Authority Operator ovvero da soggetti con funzione di gestione ed archiviazione cartacea e/o digitale, formalmente nominati da Namirial quali responsabili/sub responsabili esterni del trattamento dati.

#### Conservazione e cancellazione dei dati personali

La Namirial S.p.A. conserverà i dati degli interessati in una forma che consenta l'identificazione degli stessi per un arco temporale non superiore al conseguimento delle finalità per le quali i dati sono stati raccolti.

I dati relativi ai Certificati e/o all'Identità digitale, anche ove raccolti mediante il sistema di registrazione audio-video, verranno conservati per 20 (venti) anni dalla cessazione del contratto ovvero dalla scadenza o dalla revoca del Certificato o dell'Identità digitale, conformemente a quanto stabilito dall'art.28, co.4bis del D. Lgs. 82/2005 e s.m.i. (Codice dell'Amministrazione Digitale) e dell'art. 7, co.8 del DPCM 24 ottobre 2014 e s.m.i..

I dati di navigazione dei siti attraverso i quali si richiede la tipologia di accesso tramite le credenziali dell'Identità Digitale SPID dell'utente relativi e i dati dell'utente stesso verranno conservati per un periodo di 2 (due) anni decorrenti dall'effettuazione di tali operazioni.

I dati relativi alla casella PEC, anche ove raccolti mediante il sistema di registrazione audio-video, saranno conservati per 10 (dieci) anni dalla cessazione del contratto ovvero, se successivo, dall'esercizio dell'ultima attività sulla casella PEC.

I dati strettamente necessari per gli adempimenti fiscali e contabili, venuta meno la finalità per la quale erano stati raccolti, verranno conservati per un periodo di 10 (dieci) anni come richiesto dalle normative in materia.

I dati con finalità di marketing sono conservati fino a revoca del consenso.

I log di servizio relativi ai Certificati e/o all'Identità digitale e/o alla casella PEC verranno conservati per un periodo pari a 6 (sei) mesi al fine di garantire la corretta individuazione dei flussi dei servizi.

Decorsi tali periodi la Namirial S.p.A. provvederà alla cancellazione dei dati degli interessati.

L'interessato ha diritto di chiedere, in qualunque momento, la modifica degli assetti regolati dalla presente informativa attraverso l'esercizio dei diritti di cui al paragrafo successivo.

#### I diritti dell'interessato

L'interessato potrà esercitare i diritti di cui agli art. 15 (Diritto di accesso dell'interessato), 16 (Diritto di rettifica), 17 (Diritto alla cancellazione), 18 (Diritto di limitazione del trattamento), 19 (Diritto di ottenere la notifica dal titolare del trattamento nei casi di rettifica o cancellazione dei dati personali o di cancellazione degli stessi), 20 (Diritto alla portabilità), 21 (diritto di opposizione) e 22 (diritto di rifiutare il processo automatizzato) del Reg. UE 2016/679.

Si comunica che l'esercizio dei diritti dell'interessato di cui ai suddetti articoli, quali il diritto di cancellazione o opposizione, incontra i limiti imposti dalle normative applicabili ai servizi per quanto riguarda gli obblighi di conservazione dei dati personali.

Per esercitare i diritti previsti dagli artt. da 15 a 22 del Reg. UE 2016/679 l'interessato dovrà rivolgere apposita richiesta scritta indirizzata a:

**Namirial S.p.A., Via Caduti sul Lavoro n. 4 – 60019 Senigallia (AN)**

**dpo@namirial.com - [dpo.namirial@sicurezzapostale.it](mailto:dpo.namirial@sicurezzapostale.it)**

L'interessato ha altresì diritto a presentare reclamo al Garante per la protezione dei dati personali.