

Compagine sociale della scindenda Alfa S.p.A. ANTE scissione

Compagine sociale della scindenda Alfa S.p.A. - ante scissione

| | |
|------------------------|------------|
| Capitale sociale | 150.000,00 |
| Valore nominale azioni | 1,00 |
| N. azioni | 150.000 |

| <u>Socio</u> | <u>N. azioni</u> | <u>Valore nominale</u> | <u>%</u> |
|--------------|------------------|------------------------|----------------|
| Socio A | 90.000 | 90.000,00 | 60,00% |
| Socio B | 60.000 | 60.000,00 | 40,00% |
| | 150.000 | 150.000,00 | 100,00% |

Costo fiscale della partecipazione per i soci della scindenda Alfa S.p.A. - ante scissione

| <u>Socio</u> | <u>Costo fiscale</u> | |
|--------------|----------------------|--|
| Socio A | 90.000,00 | → Costo derivante dalla costituzione della Alfa S.p.A. |
| Socio B | 330.000,00 | → Costo sostenuto in seguito all'acquisto del 40% di Alfa S.p.A. dal socio A |

Situazione patrimoniale della scindenda Alfa S.p.A. ANTE scissione

Situazione patrimoniale, a valori contabili, della scindenda Alfa S.p.A. - ante scissione

| Attivo | | Passivo e patrimonio netto | | |
|------------------------|--------------|----------------------------|--------------|--|
| Terreni e fabbricati | 350.000,00 | Mutui passivi | 270.000,00 | → Elementi patrimoniali riferibili al ramo "immobiliare" |
| Impianti e macchinari | 280.000,00 | Debiti | 290.000,00 | → Elementi patrimoniali riferibili al ramo "operativo" |
| Rimanenze di magazzino | 120.000,00 | Altri elementi passivi | 80.000,00 | |
| Crediti | 180.000,00 | | | |
| Altri elementi attivi | 45.000,00 | | | |
| c/c bancario | 25.000,00 | | | → Elementi patrimoniali comuni, la cui modalità di suddivisione tra le società partecipanti all'operazione risulta, nella fattispecie in esame, irrilevante al fine della tutela dei "diritti patrimoniali" dei soci, attesa la proporzionalità della scissione. Si consideri, per altro, come la predetta modalità di suddivisione incida sull'entità del patrimonio netto contabile (e sul relativo valore economico) spettante a ciascuna società partecipante e, quindi, sugli aspetti che considerano tali quantità |
| | | Totale passivo | 640.000,00 | |
| | | <i>Patrimonio netto:</i> | | |
| | | Capitale sociale | 150.000,00 | |
| | | Riserve | 210.000,00 | |
| | | Totale patrimonio netto | 360.000,00 | |
| Totale attivo | 1.000.000,00 | Totale passivo e netto | 1.000.000,00 | |

Situazioni patrimoniali POST scissione parziale di Alfa S.p.A., con trasferimento alla beneficiaria Beta S.r.l. del ramo immobiliare

Situazione patrimoniale, a valori contabili, della beneficiaria Beta S.r.l. - POST scissione

| Attivo | | Passivo e patrimonio netto | |
|----------------------|------------|----------------------------|------------|
| Terreni e fabbricati | 350.000,00 | Mutui passivi | 270.000,00 |
| c/c bancario | 10.000,00 | Totale passivo | 270.000,00 |
| | | <i>Patrimonio netto:</i> | |
| | | Capitale sociale | 90.000,00 |
| | | Riserve | 0,00 |
| | | Totale patrimonio netto | 90.000,00 |
| Totale attivo | 360.000,00 | Totale passivo e netto | 360.000,00 |

Situazione patrimoniale, a valori contabili, della scindenda Alfa S.p.A. - POST scissione

| Attivo | | Passivo e patrimonio netto | |
|------------------------|------------|----------------------------|------------|
| Impianti e macchinari | 280.000,00 | Debiti | 290.000,00 |
| Rimanenze di magazzino | 120.000,00 | Altri elementi passivi | 80.000,00 |
| Crediti | 180.000,00 | Totale passivo | 370.000,00 |
| Altri elementi attivi | 45.000,00 | | |
| c/c bancario | 15.000,00 | <i>Patrimonio netto:</i> | |
| | | Capitale sociale | 150.000,00 |
| | | Riserve | 120.000,00 |
| | | Totale patrimonio netto | 270.000,00 |
| Totale attivo | 640.000,00 | Totale passivo e netto | 640.000,00 |

Il capitale sociale della beneficiaria Beta è formato esclusivamente dall'utilizzo di riserve della società Alfa, le quali subiscono una corrispondente riduzione

Compagine sociale delle società partecipanti POST scissione parziale

Compagine sociale della beneficiaria Beta S.r.l. - POST scissione

Capitale sociale 90.000,00

| Socio | Quota | % |
|---------|------------------|----------------|
| Socio A | 54.000,00 | 60,00% |
| Socio B | 36.000,00 | 40,00% |
| | 90.000,00 | 100,00% |

Compagine sociale della scissa Alfa S.p.A. - POST scissione

Capitale sociale 150.000,00

Valore nominale azioni 1,00

N. azioni 150.000

| Socio | N. azioni | Valore nominale | % |
|---------|----------------|-------------------|----------------|
| Socio A | 90.000 | 90.000,00 | 60,00% |
| Socio B | 60.000 | 60.000,00 | 40,00% |
| | 150.000 | 150.000,00 | 100,00% |

Suddivisione del costo fiscale delle partecipazioni

1. Suddivisione del patrimonio netto contabile di Alfa S.p.A. ante scissione, tra Alfa S.p.A. e Beta S.r.l. post scissione

| | | |
|--|------------|--------|
| Patrimonio netto contabile di Alfa S.p.A. ante scissione | 360.000,00 | |
| di cui trasferito a Beta S.r.l. | 90.000,00 | 25,00% |
| di cui residua in Alfa S.p.A. | 270.000,00 | 75,00% |

2. Applicazione delle percentuali sopra riportate ai rispettivi costi fiscali delle partecipazioni assegnate

| | Socio A | Socio B |
|---|-----------|------------|
| Costo fiscale della partecipazione in Beta S.r.l. | 22.500,00 | 82.500,00 |
| Costo fiscale della partecipazione in Alfa S.p.A. | 67.500,00 | 247.500,00 |
| Totale | 90.000,00 | 330.000,00 |



La metodologia, sopra riportata, di suddivisione del costo fiscale della partecipazione detenuta dai vari soci nella scissa è quella indicata in molteplici circolari e risoluzioni emanate dall'Agenzia delle Entrate.

Da un punto di vista economico-aziendale, per altro, tale suddivisione dovrebbe considerare, più che il patrimonio netto contabile, il "valore economico" del ramo d'azienda trasferito rispetto a quello che, a seguito della scissione, permarrà nella scissa.

Si consideri, al riguardo, come la determinazione di tali valori economici, pur non essendo necessaria per l'attuazione dell'operazione di scissione, dovrebbe comunque essere effettuata, in ossequio al disposto della normativa civilistica in materia (si vedano gli artt. 2506 bis, ter e quater del codice civile).

Si osservi, tuttavia, come ripartendo il costo fiscale della partecipazione sulla base dei valori economici dei capitali netti di scissa e beneficiaria si otterrebbero valori anche significativamente diversi da quelli ottenuti con la metodologia indicata dall'Amministrazione Finanziaria, come si può desumere dall'esempio sotto riportato.

Suddivisione del costo fiscale delle partecipazioni, considerando il VALORE ECONOMICO dei rami d'azienda (metodologia NON RICONOSCIUTA dall'Amministrazione Finanziaria)

1. Suddivisione del VALORE ECONOMICO di Alfa S.p.A. ante scissione, tra Alfa S.p.A. e Beta S.r.l. post scissione

Valore economico di Alfa S.p.A. ante scissione

di cui trasferito a Beta S.r.l.

di cui residua in Alfa S.p.A.

1.000.000,00

450.000,00

550.000,00

45,00%

55,00%

Come sopra accennato, si precisa che la determinazione di tali valori economici non risulta strettamente necessaria per l'attuare l'operazione di scissione. Per altro, gli stessi dovrebbero comunque essere quantificati dagli amministratori delle società partecipanti, in ossequio al disposto della normativa civilistica in materia (artt. 2506 bis, ter e quater del codice civile).

2. Applicazione delle percentuali sopra riportate ai rispettivi costi fiscali delle partecipazioni assegnate

| | Socio A | Socio B |
|---|-----------|------------|
| Costo fiscale della partecipazione in Beta S.r.l. | 40.500,00 | 148.500,00 |
| Costo fiscale della partecipazione in Alfa S.p.A. | 49.500,00 | 181.500,00 |
| Totale | 90.000,00 | 330.000,00 |

Mettendo a raffronto i valori ottenuti in applicazione delle due diverse modalità, sopra esposte, di suddivisione del costo fiscale delle partecipazioni in capo ai soci, è agevole osservare come quella adottata dall'Amministrazione Finanziaria possa condurre a valori talvolta "casuali", ossia totalmente slegati dal valore "economico" della partecipazione. Tale distorsione può avere dei riflessi significativi, per quanto attiene la determinazione della plusvalenza o della minusvalenza in capo al socio, nel caso di una successiva cessione delle partecipazioni, tanto della scissa quanto della beneficiaria.

**Situazioni patrimoniali POST scissione totale di Alfa S.p.A.,
con trasferimento alla beneficiaria Beta S.r.l. del ramo immobiliare ed alla beneficiaria Gamma S.r.l. del ramo operativo**

Situazione patrimoniale, a valori contabili, della beneficiaria Beta S.r.l. - POST scissione

| Attivo | | Passivo e patrimonio netto | |
|----------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati | 350.000,00 | Mutui passivi | 270.000,00 |
| c/c bancario | 10.000,00 | | |
| | | Totale passivo | <u>270.000,00</u> |
| | | <i>Patrimonio netto:</i> | |
| | | Capitale sociale | 50.000,00 |
| | | Riserve | 40.000,00 |
| | | Totale patrimonio netto | <u>90.000,00</u> |
| Totale attivo | <u>360.000,00</u> | Totale passivo e netto | <u>360.000,00</u> |

Situazione patrimoniale, a valori contabili, della beneficiaria Gamma S.r.l. - POST scissione

| Attivo | | Passivo e patrimonio netto | |
|------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| Impianti e macchinari | 280.000,00 | Debiti | 290.000,00 |
| Rimanenze di magazzino | 120.000,00 | Altri elementi passivi | 80.000,00 |
| Crediti | 180.000,00 | | |
| Altri elementi attivi | 45.000,00 | Totale passivo | <u>370.000,00</u> |
| c/c bancario | 15.000,00 | <i>Patrimonio netto:</i> | |
| | | Capitale sociale | 100.000,00 |
| | | Riserve | 170.000,00 |
| | | Totale patrimonio netto | <u>270.000,00</u> |
| Totale attivo | <u>640.000,00</u> | Totale passivo e netto | <u>640.000,00</u> |

Il capitale sociale della scindenda Alfa ante scissione è stato ricostituito, per il suo intero importo, attraverso l'assegnazione dei capitali sociali delle beneficiarie Beta e Gamma

Compagine sociale delle società partecipanti POST scissione totale

Compagine sociale della beneficiaria Beta S.r.l. - POST scissione

| | | |
|------------------|------------------|----------------|
| Capitale sociale | 50.000,00 | |
| Socio | Quota | % |
| Socio A | 30.000,00 | 60,00% |
| Socio B | 20.000,00 | 40,00% |
| | 50.000,00 | 100,00% |

Compagine sociale della beneficiaria Gamma S.r.l. - POST scissione

| | | |
|------------------|-------------------|----------------|
| Capitale sociale | 100.000,00 | |
| Socio | Quota | % |
| Socio A | 60.000,00 | 60,00% |
| Socio B | 40.000,00 | 40,00% |
| | 100.000,00 | 100,00% |

Suddivisione del costo fiscale delle partecipazioni

1. Suddivisione del patrimonio netto contabile di Alfa S.p.A. ante scissione, tra Beta S.r.l. e Gamma S.r.l. post scissione

| | | |
|--|------------|--------|
| Patrimonio netto contabile di Alfa S.p.A. ante scissione | 360.000,00 | |
| di cui trasferito a Beta S.r.l. | 90.000,00 | 25,00% |
| di cui trasferito a Gamma S.r.l. | 270.000,00 | 75,00% |

2. Applicazione delle percentuali sopra riportate ai rispettivi costi fiscali delle partecipazioni assegnate

| | | |
|--|----------------|----------------|
| | Socio A | Socio B |
| Costo fiscale della partecipazione in Beta S.r.l. | 22.500,00 | 82.500,00 |
| Costo fiscale della partecipazione in Gamma S.r.l. | 67.500,00 | 247.500,00 |
| Totale | 90.000,00 | 330.000,00 |