

## 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%
	<b>150.000</b>	<b>150.000,00</b>	<b>100,00%</b>

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	→ <b>Elementi patrimoniali riferibili al ramo "immobiliare"</b>
Impianti e macchinari	280.000,00	Debiti	290.000,00	→ <b>Elementi patrimoniali riferibili al ramo "operativo"</b>
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			→ <b>Elementi patrimoniali comuni,</b> 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%
	<b>90.000,00</b>	<b>100,00%</b>

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%
	<b>150.000</b>	<b>150.000,00</b>	<b>100,00%</b>

## 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	
<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>%</b>
Socio A	30.000,00	60,00%
Socio B	20.000,00	40,00%
	<b>50.000,00</b>	<b>100,00%</b>

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

Capitale sociale	100.000,00	
<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>%</b>
Socio A	60.000,00	60,00%
Socio B	40.000,00	40,00%
	<b>100.000,00</b>	<b>100,00%</b>

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

	<b>Socio A</b>	<b>Socio B</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