

Salvatore Dammacco

# La fusione delle società

Aspetti amministrativi, civilistici, contabili e fiscali

e-book



Salvatore Dammacco

# LA FUSIONE DELLE SOCIETÀ

*Aspetti amministrativi, civilistici, contabili e fiscali*

#### Disclaimer

I contenuti dell'e-book offerti dall'Autore sono redatti con la massima cura e diligenza possibili, tuttavia si declina ogni responsabilità, diretta e indiretta, nei confronti in generale di qualsiasi terzo, per eventuali ritardi, imprecisioni, errori, omissioni, danni derivanti dai suddetti contenuti. L'Autore non è in alcun caso responsabile della correttezza e/o della legittimità dei suddetti contenuti ai sensi di qualsiasi normativa applicabile. I contenuti pubblicati, ad uso esclusivamente informativo, non sono sempre necessariamente esaurienti, completi, precisi e aggiornati. L'e-book non costituisce infatti un parere di tipo professionale o giuridico. Resta a carico dell'utente la verifica delle informazioni reperite tramite apposita consulenza professionale specializzata, prima della loro applicazione. Buon lavoro!

**© Copyright 2019 by Commercialista Telematico srl**

[www.commercialistatelematico.com](http://www.commercialistatelematico.com)

#### **L'Autore**

SALVATORE DAMMACCO è Dottore Commercialista e Revisore Contabile, consulente tecnico e perito del Giudice, nonché Autore di numerose pubblicazioni specializzate.

*A Francesca e Renato*

# Indice

|                                                                                                                                 |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <i>Presentazione</i> .....                                                                                                      | Pag. 10 |
| <b>Capitolo 1. Aspetti giuridici</b> .....                                                                                      | » 11    |
| 1.1 La fusione propriamente detta .....                                                                                         | » 11    |
| 1.2 La fusione per incorporazione .....                                                                                         | » 12    |
| 1.3 Le motivazioni per la fusione .....                                                                                         | » 12    |
| 1.4 È concepibile la fusione di una società e di un'impresa individuale? .....                                                  | » 13    |
| 1.5 La fusione e le società semplici .....                                                                                      | » 14    |
| 1.6 La fusione e le società cooperative .....                                                                                   | » 15    |
| 1.7 La fusione e le associazioni .....                                                                                          | » 16    |
| 1.8 La fusione e la cessione .....                                                                                              | » 16    |
| 1.9 La fusione ed i gruppi .....                                                                                                | » 17    |
| 1.10 La fusione ed i consorzi .....                                                                                             | » 18    |
| 1.11 La fusione e l'associazione in partecipazione .....                                                                        | » 18    |
| 1.12 L'iniziativa della fusione ovvero il progetto di fusione .....                                                             | » 18    |
| – Allegato A – Il contenuto del progetto di fusione (art. 2501-ter) .....                                                       | » 20    |
| – Allegato B – Il progetto di fusione di due società di capitali .....                                                          | » 20    |
| 1.13 La situazione patrimoniale da sottoporre all'assemblea .....                                                               | » 21    |
| 1.14 Il rapporto di cambio .....                                                                                                | » 22    |
| 1.15 La fusione di società con obbligazioni in circolazione .....                                                               | » 25    |
| 1.16 La relazione degli amministratori .....                                                                                    | » 26    |
| – Allegato A – Relazione del Consiglio di amministrazione della società incorporante al progetto di fusione .....               | » 26    |
| 1.17 La relazione degli esperti .....                                                                                           | » 27    |
| – Allegato A – Richiesta di nomina degli esperti .....                                                                          | » 29    |
| – Allegato B – Relazione degli esperti .....                                                                                    | » 30    |
| – Allegato C – Tabella delle norme per la redazione della relazione degli esperti .....                                         | » 32    |
| 1.18 Il deposito degli atti presso la sede della società o pubblicati sul suo sito internet prima dell'assemblea dei soci ..... | » 32    |
| 1.19 La fusione e la totalità della partecipazione posseduta nell'incorporata .....                                             | » 33    |
| 1.20 La fusione e almeno il 90% della partecipazione nell'incorporata .....                                                     | » 34    |

|                                                                                                                                                                     |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1.21 La fusione con acquisizione a debito della società controllata .....                                                                                           | Pag. 35     |
| – Allegato A – Alcune tipologie di operazioni di leveraged buy-out .....                                                                                            | » 36        |
| 1.22 La delibera di fusione: sua struttura ed oggetto .....                                                                                                         | » 37        |
| – Allegato A – Tabella dei quorum previsti per la delibera di fusione (in assenza di regole nello statuto).....                                                     | » 38        |
| 1.23 La delibera di fusione e l'aumento di capitale.....                                                                                                            | » 39        |
| 1.24 Le altre modifiche statutarie in sede di delibera di fusione.....                                                                                              | » 39        |
| 1.25 Il regime di pubblicità della delibera di fusione e gli effetti dell'iscrizione.....                                                                           | » 40        |
| 1.26 La fusione ed il recesso dei soci .....                                                                                                                        | » 41        |
| – Allegato A – Dichiarazione di recesso del socio dissenziente .....                                                                                                | » 42        |
| 1.27 L'impugnazione della delibera di fusione .....                                                                                                                 | » 43        |
| 1.28 L'impugnazione della delibera di fusione tra società aventi alcuni amministratori in comune .....                                                              | » 44        |
| 1.29 L'opposizione dei creditori .....                                                                                                                              | » 44        |
| 1.30 L'atto di fusione .....                                                                                                                                        | » 46        |
| 1.31 Il deposito dell'atto di fusione nel Registro delle imprese.....                                                                                               | » 46        |
| 1.32 L'impugnazione dell'atto di fusione non conduce alla sua invalidità .....                                                                                      | » 47        |
| 1.33 La legittimazione processuale attiva e passiva delle società incorporate o estinte dopo la fusione .....                                                       | » 47        |
| 1.34 La fusione tra società di persone .....                                                                                                                        | » 48        |
| 1.35 La fusione tra società di capitali .....                                                                                                                       | » 49        |
| – Allegato A – Avviso di convocazione di assemblea straordinaria della società incorporante .....                                                                   | » 50        |
| – Allegato B – Verbale di deliberazione di fusione della società incorporante .....                                                                                 | » 51        |
| – Allegato C – Verbale di deliberazione di fusione della società incorporanda .....                                                                                 | » 52        |
| 1.36 La fusione tra società di persone e di capitali.....                                                                                                           | » 53        |
| – Allegato A – Deliberazione di fusione dell'assemblea straordinaria di S.R.L. ....                                                                                 | » 54        |
| – Allegato B – Deliberazione di fusione di S.N.C.....                                                                                                               | » 56        |
| 1.37 La fusione di società con capitale non rappresentato da azioni, ovvero le differenti disposizioni nelle società con titoli azionari e nelle altre società..... | » 57        |
| 1.38 La successione della incorporante nei debiti e nei crediti delle incorporate.....                                                                              | » 58        |
| 1.39 La società fusa o incorporata può essere soggetta alla liquidazione giudiziale?.....                                                                           | » 59        |
| 1.40 La fusione durante lo stato di liquidazione della società .....                                                                                                | » 60        |
| 1.41 Gli organi di controllo nella fusione.....                                                                                                                     | » 60        |
| 1.42 La responsabilità amministrativa delle società nella fusione .....                                                                                             | » 61        |
| <b>Capitolo 2. Adempimenti nelle fusioni.....</b>                                                                                                                   | <b>» 64</b> |
| 2.1 La denuncia all'Agenzia delle Entrate.....                                                                                                                      | » 64        |
| 2.2 Le autorizzazioni amministrative e la denuncia alla Camera di commercio.....                                                                                    | » 64        |
| 2.3 La modulistica del Registro delle imprese .....                                                                                                                 | » 65        |
| 2.4 La sostituzione dei certificati azionari, le volture catastali ecc. ....                                                                                        | » 66        |

|                                                                                                                            |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| – Allegato A – Comunicazione ai clienti e ai fornitori della fusione effettuata.....                                       | Pag. 66 |
| – Allegato B – Comunicazione sostituzione certificati azionari.....                                                        | » 67    |
| 2.5 L'autorizzazione del Garante della concorrenza per le fusioni.....                                                     | » 67    |
| 2.6 La denominazione delle società incorporate.....                                                                        | » 68    |
| 2.7 Il differimento o la retroattività degli effetti civilistici e contabili della fusione.....                            | » 69    |
| – Allegato A – Postergazione e retrodatazione della fusione agli effetti civilistici e/o fiscali ...                       | » 71    |
| 2.8 La retroattività della fusione ai fini reddituali e contabili.....                                                     | » 71    |
| 2.9 Gli schemi degli adempimenti nelle fusioni.....                                                                        | » 72    |
| – Allegato A – Gli adempimenti nella fusione per incorporazione di una società di persone in una società di persone.....   | » 73    |
| – Allegato B – Gli adempimenti nella fusione per incorporazione di una società di persone in una società di capitali.....  | » 75    |
| – Allegato C – Gli adempimenti nella fusione per incorporazione di una società di capitali in una società di persone.....  | » 79    |
| – Allegato D – Gli adempimenti nella fusione per incorporazione di una società di capitali in una società di capitali..... | » 79    |
| – Allegato E – Gli adempimenti fiscali nella fusione.....                                                                  | » 82    |
| <b>Capitolo 3. L'IVA</b> .....                                                                                             | » 85    |
| 3.1 La normativa dell'IVA sulla fusione.....                                                                               | » 85    |
| 3.2 La dichiarazione di avvenuta fusione all'IVA e suo termine di presentazione.....                                       | » 86    |
| 3.3 La liquidazione periodica dell'IVA.....                                                                                | » 87    |
| 3.4 L'acconto dell'IVA.....                                                                                                | » 88    |
| – Allegato A – Tabella degli acconti dell'IVA e la fusione.....                                                            | » 90    |
| 3.5 La dichiarazione annuale dell'IVA.....                                                                                 | » 90    |
| 3.6 La fusione ed il pro rata.....                                                                                         | » 92    |
| 3.7 La rettifica annuale dell'IVA sull'acquisto di beni ammortizzabili.....                                                | » 94    |
| 3.8 Le opzioni dell'IVA e/o delle imposte dirette.....                                                                     | » 97    |
| 3.9 Gli acquisti in sospensione d'imposta.....                                                                             | » 98    |
| 3.10 L'aliquota dell'IVA nella cessione di fabbricati di un'impresa incorporata.....                                       | » 99    |
| 3.11 Il registratore di cassa.....                                                                                         | » 101   |
| 3.12 Le bolle di accompagnamento e le ricevute fiscali in presenza di fusione.....                                         | » 101   |
| 3.13 L'Agenzia competente al rimborso dell'IVA nella fusione.....                                                          | » 102   |
| 3.14 Le modalità di applicazione dell'IVA nel corso dell'anno successivo alla fusione.....                                 | » 102   |
| <b>Capitolo 4. L'imposizione diretta</b> .....                                                                             | » 104   |
| 4.1 La normativa dell'imposizione diretta.....                                                                             | » 104   |
| 4.2 Le rimanenze delle società incorporate.....                                                                            | » 106   |
| 4.3 Gli acconti delle imposte, ovvero l'autotassazione delle società.....                                                  | » 106   |



|                                                                                                                              |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| – Allegato A – Tabella acconti IRES-IRAP e la fusione .....                                                                  | Pag.109      |
| 4.4 Il differimento o la retroattività degli effetti fiscali della fusione .....                                             | » 109        |
| 4.5 L'ammortamento .....                                                                                                     | » 113        |
| 4.6 L'ammortamento dei costi di manutenzione, riparazione, trasformazione, ecc. ....                                         | » 115        |
| 4.7 Le plusvalenze e le minusvalenze: generalità.....                                                                        | » 118        |
| 4.8 Le plusvalenze e le minusvalenze: loro configurabilità nelle società fuse o incorporate .....                            | » 118        |
| 4.9 Le plusvalenze e le minusvalenze: loro configurabilità nelle società incorporanti .....                                  | » 119        |
| 4.10 Gli utili e le perdite ovvero gli avanzi e i disavanzi di fusione.....                                                  | » 120        |
| 4.11 La perdita di fusione può essere oggetto di ammortamento?.....                                                          | » 121        |
| 4.12 Il disavanzo di fusione e l'avviamento.....                                                                             | » 121        |
| 4.13 Il riporto delle perdite delle società incorporate o fuse.....                                                          | » 122        |
| 4.14 L'individuazione del patrimonio netto .....                                                                             | » 125        |
| 4.15 I fondi e le riserve.....                                                                                               | » 125        |
| 4.16 Il trattamento fiscale dell'avanzo di fusione .....                                                                     | » 127        |
| 4.17 Il trattamento fiscale del disavanzo da concambio .....                                                                 | » 129        |
| 4.18 Il trattamento fiscale del disavanzo da annullamento .....                                                              | » 130        |
| 4.19 L'imposta sostitutiva ovvero come affrancare il disavanzo di fusione .....                                              | » 131        |
| 4.20 L'imposta sostitutiva sull'avviamento, marchi d'impresa e altre attività immateriali.....                               | » 133        |
| – Allegato A – Differenze tra affrancamento dell'art. 176, del D.P.R. n. 917/1986 e dell'art. 15, del D.L. n. 185/2008 ..... | » 138        |
| 4.21 La fusione e l'IRAP .....                                                                                               | » 140        |
| 4.22 La dichiarazione dei redditi .....                                                                                      | » 141        |
| 4.23 I versamenti delle ritenute d'acconto .....                                                                             | » 142        |
| 4.24 La dichiarazione dei sostituti d'imposta .....                                                                          | » 143        |
| <b>Capitolo 5. Le imposte minori.....</b>                                                                                    | <b>» 144</b> |
| 5.1 L'imposta di registro .....                                                                                              | » 144        |
| 5.2 L'imposta di registro ed il subentro nei contratti di locazione.....                                                     | » 144        |
| 5.3 Le imposte ipotecarie e le imposte catastali.....                                                                        | » 146        |
| <b>Capitolo 6. Aspetti contabili.....</b>                                                                                    | <b>» 147</b> |
| 6.1 La situazione patrimoniale da sottoporre all'assemblea: soluzioni pratiche.....                                          | » 147        |
| 6.2 La valutazione delle società ed il rapporto di cambio .....                                                              | » 148        |
| 6.3 Il bilancio di chiusura delle società incorporate o fuse .....                                                           | » 149        |
| 6.4 Il bilancio d'apertura della società incorporante o della società sorta dalla fusione .....                              | » 150        |
| 6.5 I criteri di formazione del bilancio d'apertura .....                                                                    | » 151        |
| 6.6 La procedura pratica seguita ai fini contabili nella fusione .....                                                       | » 152        |
| 6.7 Il trattamento contabile delle differenze di fusione .....                                                               | » 153        |
| – Allegato A – Differenze di fusione e loro trattamento contabile.....                                                       | » 153        |

|                                                                                                                 |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 6.8 Le scritture contabili della società incorporata.....                                                       | Pag. 154 |
| 6.9 Le scritture contabili della società incorporante.....                                                      | » 156    |
| 6.10 La ricostituzione delle riserve della società incorporata nelle scritture della società incorporante ..... | » 157    |
| 6.11 La fusione per incorporazione con concambio di quote o azioni .....                                        | » 158    |
| 6.12 Le scritture contabili della società promossa dalla fusione.....                                           | » 160    |
| 6.13 I libri contabili nella fusione.....                                                                       | » 161    |
| – Allegato A – Bollatura e/o numerazione dei libri legali e fiscali .....                                       | » 162    |

## Presentazione

L'azienda, nel suo divenire, talvolta ha l'esigenza di aggregarsi con altre aziende e talaltra l'esigenza, avendo assunto dimensioni sproporzionate per il raggiungimento dei propri fini, di dividersi.

Non si creda che queste esigenze derivino sempre da puri calcoli economici: il più delle volte la scelta dipende da altre cause, non ultima quella fiscale. Nei confronti dell'istituto della fusione, regolamentato dal diritto societario e da quello tributario, l'azienda si trova spesso impreparata.

Per venire incontro a queste necessità, è stato elaborato il presente lavoro, che esamina in forma piana tutti gli aspetti civilistici, amministrativi, fiscali e ragionieristici.

Le indispensabili nozioni teoriche sono accompagnate da semplificazioni e da formule che garantiscono al testo la praticità richiesta dagli operatori.