

Delega Fiscale: la distribuzione delle riserve di capitale. Un regime fiscale da rivedere

di [Luciano Sorgato](#)

Pubblicato il 19 Maggio 2023

Continuiamo a trattare il tema della **riforma fiscale** : in questo articolo vediamo **come** si potrebbe **riscrivere** la norma sulla **distribuzione delle riserve di capitale e relativa tassazione** .

Distribuzione delle riserve di capitale: l'attuale regime fiscale

In ordine al **regime fiscale** da raccordare alla **distribuzione delle riserve di capitale** , lo scrutinio non può che dipartire dall' **ordinanza della Corte di Cassazione n. 3098 del 9 febbraio 2021** relativa ad una restituzione di riserve di capitale eccedente il costo fiscale della partecipazione detenuta dal percipiente.

Nella citata ordinanza il Giudice di vertice rilevava che **per le partecipazioni qualificate** (raccordate al regime fiscale pro tempore) **è erronea la tassazione IRPEF nel limite del 40%** in quanto l'esclusione parziale connette il suo fondamento causale allo scopo di mitigare gli effetti della doppia imposizione economica per essere già stati tassati gli utili in capo alla società con l'IRES.

Le riserve di capitali non rispondendo al paradigma fiscale degli utili già assoggettati ad IRES, **non comportano il rischio della doppia tassazione** e **devono,** quindi, **scontare l'IRPEF nella misura del 100%** in raccordo con le prescrizioni dell'[art. 47, comma 5, Tuir](#).

Per il Giudice di Cassazione, quindi, **la base imponibile delle riserve di capitali non va uniformata a quella delle riserve di utili** , in quanto solo queste ultime partecipano del modulo fiscale introdotto con la riforma Tremonti e della intersezione delle due diverse manifestazioni d'imposta: l'IRES nei confronti



della società e l'IRPEF riaccolta ad una base imponibile solo frazionata nei confronti dei soci percipienti.

Il governo fiscale delle **riserve di capitale**, nel momento che non provengono da una configurazione di reddito già tassato nei confronti della società, non riassume alcun fondamento causale a giustificazione di una riduzione della base

Abbonati per poter continuare a leggere questo articolo

Progettato e realizzato da professionisti, per i professionisti, ogni piano di abbonamento comprende:

- contenuti autorevoli, puntuali, chiari per aiutarti nel tuo lavoro di tutti i giorni
- videoconferenza, per aggiornarti e ottenere crediti formativi
- una serie di prodotti gratuiti, sconti e offerte riservate agli abbonati
- due newsletter giornaliere

A partire da 15€ al mese

Scegli il tuo abbonamento