

## Cessione d'azienda o cessione di partecipazioni?

di [Luciano Sorgato](#)

Publicato il 7 Giugno 2023

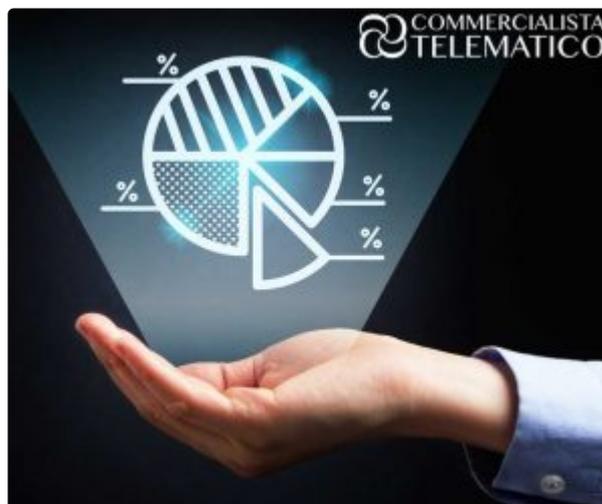
La Corte di Cassazione consolida il **divieto della riqualificazione della cessione di partecipazioni in cessione di azienda** con devastanti **effetti** per il contribuente ai fini dell'**imposta di registro**.

La Corte di Cassazione consolida con definitività l'orientamento interpretativo che impedisce in tema di **imposta di registro di raccordare il regime fiscale dell'operazione alla causa reale e complessiva della medesima**; analizziamo ad esempio il caso della cessione di partecipazioni.

### Il caso: costituzione di società e successiva cessione di partecipazioni

Specificamente nel caso in controversia, l'Agenzia delle Entrate riteneva di poter **riqualificare in una cessione di azienda, una serie di operazioni collegate rappresentate:**

1. dalla **costituzione di una società**,
2. da una successiva serie di  **aumenti di capitale sociale** e
3. dalla conclusiva **cessione delle partecipazioni di tale società a due società acquirenti** che ne diventavano socie rispettivamente per il 70% e per il 30%.



**La Corte di Cassazione** con l'ordinanza in esame **nega** (e può dirsi in modo definitivo) **la liceità giuridica di tale riqualificazione**, passando in rassegna le contrastanti vicende interpretative che hanno preceduto l'attuale versione testuale dell'**art. 20 Tuir del DPR 131/1986**, per il quale:

*“L'imposta è applicata secondo la intrinseca natura e gli effetti giuridici dell'atto presentato alla registrazione, anche se non vi corrisponde il titolo o la forma apparente, sulla base degli elementi desumibili, prescindendo da quelli extra testuali e dagli atti ad esso collegati, salvo quanto disposto dagli articoli successivi”.*

Tali modifiche testuali all'art. 20, TUR sono state ritenute dal legislatore prima e dalla Corte Costituzionale poi rispondenti al paradigma dell'interpretazione autentica con valenza, quindi, retroattiva.

Con la novella legislativa (art. 1, comma 87, della legge di bilancio 2018 – 27 dicembre 2017, n. 205) **la Corte di Cassaz**

## 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**