Il riporto delle perdite fiscali nelle fusioni

di Luciano Sorgato

Pubblicato il 9 Febbraio 2024

L'Agenzia delle Entrate ha esaminato il riporto delle perdite fiscali e altre posizioni soggettive in operazioni societarie complesse quali scissione e fusione. Autorizzando la disapplicazione delle norme antielusive, ha valutato la vitalità economica delle società coinvolte. Le interpretazioni proposte sono aderenti alla normativa oppure intendono limitare in modo eccessivo il riporto delle perdite?

L'Agenzia delle Entrate torna sulle **prescrizioni normative che limitano il riporto delle cosiddette posizioni fiscali soggettive** delle **società partecipanti alle operazioni di fusione e scissione** interpretando correttamente la loro *ratio.*

Il riporto delle perdite fiscali in caso di fusioni

L'Agenzia delle Entrate è stata investita di varie questioni relative ad una **complessa operazione di riorganizzazione societaria**, tra le quali la più importante ha riguardato i **presupposti per la disapplicazione dei test di vitalità operativa** previsti dal comma 7, dell'art. 172 TUIR ai fini del riporto delle posizioni soggettive (perdite fiscali, eccedenze di interessi passivi e di ACE) delle società partecipanti al complesso modello riorganizzativo.

Il caso: riporto delle perdite in merger leveraged buy-out

La citata riorganizzazione ha riguardato l'**intersezione di un'operazione di merger leveraged buy-out (MLBO)** avente ad oggetto l'acquisizione delle partecipazioni di una società (ALFA) **e la successiva fusione per incorporazione della società** veicolo (BETA). Più specificamente BETA procede ad acquistare, attraverso una combinazione di operazioni causalmente congiunte, tutte le quote rappresentative del capitale sociale di sottoscrizione di ALFA (holding italiana di vertice del relativo

Riproduzione riservata © www.commercialistatelematico.com
Documento riservato alla consultazione da parte di: N/D

gruppo). Viene **poi** attuata una **fusione inversa mediante incorporazione di BETA** (incorporata) **in ALFA** (incorporante) raccordata sul piano regolamentare alla disciplina italiana in materia di MLBO ai sensi dell'art. 2501-bis del codice civile. Con la fusione inversa è stato perseguito lo scopo, costituente il f

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

Riproduzione riservata © www.commercialistatelematico.com
Documento riservato alla consultazione da parte di: N/D