

Casi particolari di rivalutazione delle partecipazioni al 30 novembre tra cui anche le opportunità per la società semplice

di [Ennio Vial](#), [Adriana Barea](#)

Pubblicato il 14 Ottobre 2024

Nel ricordare che la rivalutazione delle partecipazioni può interessare anche le società semplici che detengono quote o azioni di altre società, esploriamo con casi pratici le opportunità offerte dalla rivalutazione di quote (seppur onerosa) alla società semplice, senza dimenticarci dei casi rischiosi: pensiamo al fenomeno cash by out, ossia alla coincidenza tra soggetto venditore e soggetto acquirente. Tra i casi analizzati, quelli un po' particolari: - società estera che rivaluta le quote di una società italiana - persona fisica fiscalmente residente in Italia che rivaluta le quote di una società estera - persona fisica fiscalmente residente in Italia con partecipazione estera che vuole costituire la holding domestica (società di capitali) - persona fisica fiscalmente residente in Italia con partecipazione domestica che vuole costituire la holding domestica (società di capitali) - La creazione della holding società semplice

L'art. 1, comma 52, della Legge 30 dicembre 2023, n. 213 ("Legge di bilancio 2024") ha riproposto ancora una volta l'**opportunità di rivalutazione delle partecipazioni a pagamento**. La norma, infatti, stabilisce che:

"Le disposizioni di cui agli articoli 5 e 7 della legge 28 dicembre 2001, n. 448, si applicano anche per la rideterminazione dei valori di acquisto delle partecipazioni negoziate e non negoziate in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione e dei terreni edificabili e con destinazione agricola posseduti alla data del 1° gennaio 2024."



In buona sostanza, la norma ripropone la possibilità di rideterminare i valori di acquisto delle partecipazioni e dei terreni, previste dagli artt. 5 e 7 della Legge 28 dicembre 2001, n. 448. Trattandosi di una mera riapertura dei termini di una norma già operante in passato, non possono che ritenersi validi

tutti i precedenti chiarimenti di prassi forniti dall'Agenzia delle entrate, da ultimo la C.M. n. 16/E del 26 giugno 2023. La scadenza era fissata al 30 giugno 2024. Tuttavia, successivamente è intervenuta una mini proroga per cui il termine ultimo entro il quale deve essere redatta la perizia di stima e pagata l'imposta sostitutiva del 16% slitta dal 30 giugno al 30 novembre 2024. La norma di riferimento è il c.d. Decreto Omnibus (Art. 7 D.L. n. 113/2024) che, pur conservando il riferimento alla data del 1° gennaio 2024, ha riaperto i termini (scaduti) per valutare se ricorrere o meno alla rivalutazione pagando, appunto, l'imposta sostitutiva del 16%. In questo intervento analizzeremo il tema della rivalutazione volgendo la nostra attenzione alle partecipazioni societarie tralasciando, quindi, i terreni. Sarà fornito un inquadramento generale della disciplina e ci soffermeremo, di seguito, sul tema declinato con riferimento alla società semplice.

La rivalutazione delle partecipazioni negli anni

Come già segnalato, con sistematicità circa ogni anno il legislatore ripropone la possibilità di rivalutare le partecipazioni societarie. Abbiamo riassunto nella tabella che segue, senza pretesa di esaustività, le singole **disposizioni mediante le quali l'istituto è stato riproposto**.

DATA DI RIFERIMENTO POSSESSO PARTECIPAZIONI	
1° gennaio 2003	Art. 2, comma 2, del D.L. 24.12.2
1° gennaio 2005	D.L. 203 del
1° gennaio 2008	Art. 1, co. 91, Leggo

1° gennaio 2010	Art. 2, co. 229, Legge
1° luglio 2011	Art. 7, co. 2, lett da dd) a
1° gennaio 2013	Art. 1, comma
1° gennaio 2014	Art. 1, commi 1
1° gennaio 2015	Art. 1, commi 6
1° gennaio 2016	Art. 2, commi 8
1° gennaio 2017	Art. 1, commi 5
1° gennaio 2018	Art. 1, commi 9
1° gennaio 2019	Art. 1, commi 10
1° gennaio 2020	Art. 1, commi 693 e 6
1° luglio 2020	(Decreto cd. 'Rilancio', D.L. n. 34

1° Gennaio 2021	Art. 1, commi 1122 e 1123 L.n. 178 de
1° Gennaio 2022	Art. 29 DL 17/2
1° Gennaio 2023	Legge 29 dic

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