

Pubblicazione trimestrale
Poste Italiane s.p.a. - Spedizione in a.p. - D.L. 353/2003 (conv. in L. 27/02/2004 n° 46) art. 1, comma 1, DCB (VARESE)
ISSN 0485-2281
Anno LXXXVI

N. 3 - Luglio-Settembre 2025



ORDINE DEI
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI
ESPERTI CONTABILI



RIVISTA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

*Rivista pubblicata con il patrocinio del
Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili
Accreditata presso l'Accademia Italiana di Economia Aziendale*



Lefebvre Giuffrè

COMITATO DIRETTIVO

GIUSEPPE BERNONI - ANTONIO CANU - MARCELLA CARADONNA - SERGIO CAMELLA - ERNESTO FRANCO CARELLA - VITTORIO CODA - ELBANO DE NUCCIO LINO DE VECCHI - SERGIO GALIMBERTI - ALBERTO GIUSSANI - MICHAELA MARCARINI - ANTONIO ORTOLANI - UGO POLLICE - ANGELO PROVASOLI - ALESSANDRO SAVORANA - GIOVANNI SIANO - ALESSANDRO SOLIDORO - AMIR SONGHORIAN GIANBATTISTA STOPPANI - ROBERTA ZORLONI

COMITATO SCIENTIFICO

PAOLO ANDREI - LUIGI BORRÈ - GIORGIO BRUNETTI - FABIO BUTTIGNON SILVANO CORBELLA - FRANCO DALLA SEGA - MARA FACCIO - GIOVANNI MARIA GAREGNANI - GIORGIO GOTTI - PIETRO MAZZOLA - FRANCESCO PODDIGHE LUCIO POTITO - LORENZO POZZA - MARCO REBOA - UGO SOSTERO - MARCO TROMBETTA - GABRIELE VILLA

REDAZIONE

DOTTRINA: GIOVANNI MARIA GAREGNANI (COORDINATORE)

ATTUALITÀ E PRATICA PROFESSIONALE: MASSIMILIANO NOVA (COORDINATORE):

- PRINCIPI CONTABILI NAZIONALI E INTERNAZIONALI: MICHELE CASÒ - MASSIMILIANO SEMPRINI
- PRINCIPI DI VALUTAZIONE AZIENDALE: ANDREA AMADUZZI - GIOVANNI LIBERATORE
- CORPORATE GOVERNANCE: ROSALBA CASIRAGHI - NICOLÒ ZANGHI
- ALTRI TEMI IN MATERIA ECONOMICO-AZIENDALE: MASSIMILIANO NOVA
- GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMMERCIALE: MARIO NOTARI - MARCO VENTORUZZO
- GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA CONCORSUALE: ALESSANDRO SOLIDORO
- GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO PENALE D'IMPRESA: ENRICO BASILE - LUCA TROYER
- GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA TRIBUTARIA: FRANCESCO TUNDO - GIUSEPPE ZIZZO
- GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO EUROPEO E INTERNAZIONALE: GIUSEPPE MARINO

ALTRI TEMI D'INTERESSE PER LA PROFESSIONE:

- ANDAMENTO CONGIUNTURALE: ALBERTO A. BIANCHI
- SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE: ELENA FORNARA

SEGRETERIA DI REDAZIONE

VALENTINA CORTELLAZZI - STEFANO PASETTO

DIREZIONE

MARCO REBOA (direttore responsabile) - GIOVANNI MARIA GAREGNANI (direttore scientifico)

MASSIMILIANO NOVA (co-editor responsabile di Attualità e Pratica Professionale)

MICHELE CASÒ (co-editor) - SILVANO CORBELLA (co-editor)

GIULIANO IANNOTTA (co-editor) - ANGELO RUSSO (co-editor)

OBIETTIVI EDITORIALI

La sezione "dottrina" della Rivista ospita contributi originali, afferenti all'attività professionale del commercialista, in tema di economia aziendale, *corporate governance*, *financial e managerial accounting*, *auditing* e controllo interno, concernenti sia il settore privato che il settore pubblico.

I contributi, selezionati in base ad una procedura di doppio referaggio anonimo, devono prevedere dapprima un chiaro inquadramento del tema ed il conseguente obiettivo del lavoro, per poi esplicitare la metodologia di indagine, le ipotesi di lavoro, le conclusioni raggiunte sul punto da precedenti lavori di dottrina; a chiudere, l'esposizione dei risultati ottenuti e le conclusioni.

I contributi possono essere basati sia su ricerche empiriche, sia su indagini condotte con taglio prevalentemente deduttivo; in entrambi i casi, devono essere chiaramente esplicitati gli elementi di novità o di avanzamento delle conoscenze cui il lavoro consente di pervenire.

La sezione "attualità e pratica professionale" ospita invece contributi dal taglio operativo relativi a temi comunque di interesse professionale, riguardanti sia le aree tematiche che afferiscono alla sezione "dottrina" sia alle aree dell'attualità e della giurisprudenza in tema di diritto civile, commerciale, fallimentare, penale commerciale, tributario, comunitario e internazionale. I contributi sono selezionati dai redattori.

DIREZIONE E REDAZIONE: Corso Europa, 11 - 20122 Milano - e-mail: redazione-rdc@odcec.mi.it.

AMMINISTRAZIONE: casa editrice Giuffrè Francis Lefebvre S.p.A.,

via Monte Rosa, 91 - 20149 Milano - tel. 02/38.0891 - fax 02/38089432

Internet: www.lefebvrejgiuffre.it - e-mail: vendite@giuffrefl.it

PUBBLICITÀ: casa editrice Giuffrè Francis Lefebvre S.p.A.,

Servizio Pubblicità - via Monte Rosa, 91 - 20149 Milano - tel. 02/38.089.335 - fax 02/38089426

e-mail: periodici@giuffrefl.it

RIVISTA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

PUBBLICATA A CURA DELL'ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI DI MILANO

SOMMARIO

Pag.

Attualità e pratica professionale

PRINCIPI CONTABILI NAZIONALI E INTERNAZIONALI

« *OIC 30: il principio contabile sulla redazione dei bilanci intermedi* » (di GIORGIO ALESSIO ACUNZO, MARCO VAVASSORI e FRANCESCO LIGORIO) 369

« *Il dovere di informazione del debitore nei contesti di crisi* » (di ALESSANDRO SAVOIA) 381

PRINCIPI DI VALUTAZIONE AZIENDALE

« *La stima dell'avviamento nelle concessioni balneari* » (di GIOVANNI LIBERATORE e REBECCA MICCINI) 399

CORPORATE GOVERNANCE

« *Costituzionalismo digitale, intelligenza artificiale e regolazione. Alla ricerca dell'equilibrio sostenibile tra innovazione e tutela dei diritti fondamentali* » (di ORESTE POLLICINO) 417

Attualità in tema di: Abusi di mercato nei cripto-asset – Semplificazione ESG – Sostenibilità – Definizione dei sistemi IA – Modifica GDPR – Corporate Governance Società Quotate 453

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMMERCIALE

Massime in tema di: Legittimazione all'esercizio dell'azione ex art. 2395 c.c. nel caso di intestazione a società fiduciaria – Riconoscimento in Italia di lodo rituale straniero – Scissione di società: effetti civilistici – Compatibilità con il sistema dualistico della clausola "simul stabunt simul cadent" – Patti parasociali: opzioni put e call – Azione individuale del socio nei confronti dell'amministratore – Partecipazione sociale: conseguenze ai fini della risoluzione del contratto ex art. 1497 c.c. – Legittimazione del socio receduto ad impugnare la revoca della delibera che ha legittimato il recesso – Ammissibilità dell'azione revocatoria di un negozio di conferimento di beni in società – Quorum ordinario per dare una determinata destinazione ad un credito litigioso ancora sub iudice, prima dell'estinzione della società. 459

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO PENALE D'IMPRESA

- «*Irretroattività della lex mitior negli illeciti tributari e (in)coerenza delle scelte legislative attuate con il D.Lgs. n. 87/2024*». Nota alla sentenza della Corte di Cassazione, Sezione tributaria, 11 dicembre 2024 (dep. 19 gennaio 2025), n. 1274 (di ENRICO FASSI) 476

- Massime in tema di: Reati contro la pubblica amministrazione nell'ambito dei "bonus" edilizi – Applicabilità della causa di non punibilità della particolare tenuità del fatto nell'ambito dei reati tributari – Delitto di occultamento o distruzione di documenti contabili – Sottrazione fraudolenta al pagamento delle imposte – Danno patrimoniale di speciale tenuità nell'ambito della bancarotta fraudolenta.* 492

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA TRIBUTARIA

- «*La fiscalità delle società IAS/IFRS a venti anni dalla loro introduzione*» (di GIUSEPPE ZIZZO) 495

GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO EUROPEO E INTERNAZIONALE

- «*L'imponibilità dei corrispettivi derivanti dallo sfruttamento di risorse naturali nella piattaforma continentale del Regno Unito*». Nota alla sentenza della Supreme Court of the United Kingdom, 12 febbraio 2025, n. [2025] UKSC 2 (di ANDREA MONACI) 501

Massime della Corte di Giustizia dell'Unione Europea in tema di:

IVA: Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Sistema comune d'imposta sul valore aggiunto – Direttiva 2006/112/CE – Esenzioni a favore di alcune attività di interesse pubblico – Articolo 132 – Servizi pubblici postali – Direttiva 97/67/CE – Articolo 12 – Fornitore del servizio postale universale – Nozioni di "servizio pubblico postale" e "servizio di interesse pubblico" – Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Sistema comune d'imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Esenzione dall'IVA – Articolo 143, paragrafo 1, lettera e) – Reimportazione di beni – Condizione relativa all'esenzione dai dazi all'importazione delle merci in reintroduzione – Regolamento (UE) n. 952/2013 – Articolo 86, paragrafo 6, e articolo 203 – Nascita di un'obbligazione doganale per inosservanza di un obbligo formale previsto dalla normativa doganale – Casi in cui sorge un'obbligazione di tale tipo – Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Sistema comune d'imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Articolo 143, paragrafo 1, lettera b) – Esenzioni all'importazione – Direttiva 2006/79/CE – Merci oggetto di piccole spedizioni prive di carattere commerciale provenienti dai paesi terzi – Destinatario residente in uno Stato membro diverso dallo Stato membro d'importazione – Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Sistema comune d'imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CEE – Articolo 73 – Base imponibile – Corrispettivo – Sovvenzioni direttamente connesse con il prezzo di un'operazione imponibile – Servizi di trasporto pubblico collettivo – Compen-

sazione versata da un ente locale al prestatore di servizi per coprire i costi sostenuti – Nesso diretto tra la compensazione e i servizi forniti. 505

Accise: Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Accise – Direttiva 2008/118/CE – Articolo 1, paragrafo 2 – Altre imposte indirette sui prodotti sottoposti ad accisa – Elettricità – Normativa nazionale che istituisce un'imposta addizionale all'accisa sull'elettricità – Assenza di finalità specifiche – Imposta addizionale a favore degli enti regionali e locali ritenuta contraria alla direttiva 2008/118 dagli organi giurisdizionali nazionali – Recupero da parte del consumatore finale presso il fornitore dell'imposta indebitamente pagata. ... 505

Imposte indirette sulla raccolta di capitali: Rinvio pregiudiziale – Direttiva 2008/7/CE – Articolo 5, paragrafo 2, lettera b) – Articolo 6, paragrafo 1, lettera d) – Imposte indirette sulla raccolta di capitali – Nozione di “privilegi” – Imposta di bollo sulle garanzie prestate ai fini della corretta esecuzione di un prestito obbligazionario. 507

Attualità in tema di: Consiglio dell'Unione europea – Ritenute sui redditi da capitale, l'UE punta alla semplificazione con la direttiva FASTER. 509

Altri temi di interesse per la professione

ANDAMENTO CONGIUNTURALE

Il contributo offre un approfondimento sull'economia italiana (e sui mercati finanziari domestici), ambito che negli ultimi anni ha visto una crescita superiore alla maggior parte dei partner europei, grazie in particolare alla domanda interna, anche alla luce dei meccanismi di supporto esterno (quali i fondi del NextGenerationEU), nonché di alcune scelte di politica fiscale (quale il cd. “Superbonus”), ancorché ad alto impatto sui conti pubblici. Come emergerà dal contributo, questi ultimi aspetti, uniti alla dipendenza energetica e al tema dei dazi americani, costituiscono, se si vuole, il punto di debolezza stesso dell'economia italiana, che nel prossimo futuro potrebbe, quindi, subire anche forti rallentamenti 511

SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE

Contabilità e bilanci 527

Diritto civile 527

Diritto processuale civile 528

Diritto societario 529

Finanza aziendale 530

Management 531