

16 ottobre 2017

## Coordinamento della disciplina fiscale con le novità in materia di bilancio (principali novità del D.M. 03.08.2017)

Gentile Cliente,

la presente per informarvi che con il DM 3.8.2017, pubblicato sulla G.U. 11.8.2017 n. 187, sono state dettate le disposizioni per l'attuazione dell'art. 13-bis del DL 30.12.2016 n. 244 (conv. L. 27.2.2017 n. 19), mediante il quale sono state recepite a livello fiscale le novità in materia di bilancio introdotte dal DLgs. 139/2015.

Il decreto ministeriale individua le disposizioni del DM 1.4.2009 n. 48 e del DM 8.6.2011 (alcune delle quali sono state modificate dallo stesso decreto con lo scopo di chiarire la rilevanza fiscale di determinate rilevazioni contabili), dettate per i soggetti IAS, che risultano compatibili e, quindi, trovano applicazione anche in riferimento ai soggetti, diversi dalle micro-imprese, che redigono il bilancio in conformità alle disposizioni del codice civile (soggetti OIC).

Nel prosieguo del presente intervento, verranno esaminate le principali novità contenute nel citato DM 3.8.2017 ed, in particolare, si analizzeranno gli aspetti riguardanti:

- i) il principio di derivazione rafforzata;
- ii) i componenti di reddito imputati a patrimonio;
- iii) gli strumenti finanziari;
- iv) le operazioni di copertura;
- v) la prima iscrizione di crediti;
- vi) le operazioni tra soggetti che adottano principi contabili differenti;
- vii) la classificazione degli immobili;
- viii) gli accantonamenti;
- ix) la "clausola di salvaguardia" prevista in relazione al periodo d'imposta 2016.

### - **Principio di derivazione rafforzata**

Ai sensi dell'art. 83 co. 1 del TUIR (così come modificato dal DL 244/2016 convertito), per i soggetti che redigono il bilancio in base ai principi contabili internazionali, nonché "per i soggetti, diversi dalle micro-imprese di cui all'articolo 2435-ter del codice civile, che redigono il bilancio in conformità alle disposizioni del codice civile" valgono, anche in deroga alle disposizioni dei successivi articoli del TUIR, "i criteri di qualificazione, imputazione temporale e classificazione in bilancio previsti dai rispettivi principi contabili" (principio di derivazione rafforzata).

*"In sostanza, ai fini della determinazione del reddito imponibile, gli elementi reddituali e patrimoniali assumono rilevanza in base alle risultanze contabili."*

Si precisa, dunque, che per espressa disposizione normativa, il principio di derivazione rafforzata non trova applicazione per i soggetti che:

- redigono il bilancio in base alle disposizioni del codice civile e;
- rientrano nella definizione di micro-impresa.

Conseguentemente, con riferimento alle micro-impresе, ai fini dell'individuazione dell'esercizio di competenza fiscale **occorre applicare le disposizioni contenute nell'art. 109 co. 1 e 2 del TUIR.**

Il tenore letterale dell'art. 83 del TUIR sembrerebbe escludere l'applicazione del principio di derivazione rafforzata per le micro-impresе anche laddove le stesse redigessero il bilancio in forma ordinaria o abbreviata (applicando, quindi, interamente i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c.), oppure laddove (pur redigendo il bilancio applicando le semplificazioni per esse previste) decidessero di valutare i crediti, i debiti e i titoli secondo il criterio del costo ammortizzato.

#### - **Effetti del principio di derivazione rafforzata**

Il DM 3.8.2017 ha stabilito che, anche in riferimento ai soggetti OIC, si applica l'art.2 co. 1 del DM 1.4.2009 n. 48, secondo cui, per effetto del principio di derivazione rafforzata, ai fini della determinazione del reddito imponibile, assumono rilevanza gli elementi reddituali e patrimoniali così come rappresentati in bilancio in base al principio di prevalenza della sostanza sulla forma previsto dai principi contabili.

Conseguentemente, devono intendersi **non applicabili a tali soggetti:**

- le regole di competenza fiscale di cui all'art. 109 co. 1 e 2 del TUIR, che, nell'assunzione dei costi e dei ricavi, pongono prevalentemente riferimento alle condizioni di certezza e oggettiva determinabilità dei componenti reddituali e alle risultanze giuridico-formali (risultanze negoziali e acquisizione/passaggio della proprietà o di altri diritti reali sui beni);
- nonché ogni altra disposizione di determinazione del reddito che assuma i componenti reddituali e patrimoniali in base a regole di rappresentazione non conformi all'anzidetto criterio.

Come evidenziato dalla circ. Agenzia delle Entrate 28.2.2011 n. 7 (§ 3.2.3), per i soggetti in relazione ai quali trova applicazione il principio di derivazione rafforzata, ai fini fiscali l'imputazione temporale dei componenti di reddito avviene – salvo specifiche deroghe espressamente previste dal TUIR – in perfetta aderenza alle risultanze del Conto economico.

#### - **Limitazioni al principio di derivazione rafforzata**

Fatta tale premessa, vi è da dire che il DM 3.8.2017 ha stabilito che, anche in riferimento ai soggetti OIC, si applica l'art. 2 co. 2 del DM 1.4.2009 n. 48. Conseguentemente, anche a tali soggetti si applicano le disposizioni che prevedono:

- limiti quantitativi alla deduzione di componenti negativi o la loro esclusione dalla formazione del reddito imponibile o la ripartizione in più periodi d'imposta;
- l'esenzione o l'esclusione, parziale o totale, dalla formazione del reddito imponibile di componenti positivi o la ripartizione in più periodi d'imposta;
- la rilevanza di componenti positivi o negativi nell'esercizio della loro percezione o del loro pagamento.

Anche per i soggetti che applicano il principio di derivazione rafforzata valgono, dunque, in quanto estranee alla nozione di qualificazione, imputazione temporale e classificazione:

- le disposizioni che limitano il riconoscimento fiscale di ammortamenti, valutazioni e accantonamenti;
- le disposizioni che, per motivi di carattere prettamente fiscale, derogano al bilancio.

Nella seguente tabella sono riportate le principali disposizioni fiscali che si applicano a prescindere dai criteri di qualificazione, imputazione temporale e classificazione adottati in bilancio (e che, quindi, prevalgono sul principio di derivazione rafforzata).

RIFERIMENTO NORMATIVO	COMPONENTI DI REDDITO	MODALITA' DI TASSAZIONE
Artt. 86 e 87 del TUIR	Plusvalenze patrimoniali e plusvalenze esenti	Si applicano le norme fiscali relative al frazionamento della tassazione e l'eventuale esenzione
Art. 88 del TUIR	Contributi in conto capitale	Si applica il principio di cassa e la ripartizione temporale in 5 esercizi
Art. 89 del TUIR	Dividendi	Si applica il principio di cassa
Art. 95 co. 5 del TUIR	Compensi spettanti agli amministratori	Si applica il principio di cassa
Art. 96 del TUIR	Interessi passivi	Si applicano i limiti fiscali
Art. 99 del TUIR	Oneri fiscali e contributivi	Si applica il principio di cassa
Art. 100 del TUIR	Oneri di utilità sociale	Si applicano i limiti della deducibilità previsti dalla norma
Art. 101 co. 5 del TUIR	Perdite su crediti	Ai fini della deducibilità, si applicano i requisiti richiesti dalla norma
Artt. 102 e 102bis del TUIR	Ammortamento dei beni materiali	Resta ferma la deducibilità delle quote di ammortamento nella misura prevista dal legislatore fiscale. Le quote di ammortamento deducibili sono esclusivamente quelle riferite ai beni strumentali. Si applica il criterio forfettario previsto per lo scorporo del valore dei terreni su cui insistono fabbricati
Art. 102 co. 6 del TUIR	Spese di manutenzione	Restano fermi i limiti della deducibilità delle spese di manutenzione
Art. 102 co. 7 del TUIR	Leasing	Si applica la disciplina fiscal relativa ai contratti di leasing
Art. 103 del TUIR	Ammortamento dei beni immateriali	Resta ferma la deducibilità delle quote di ammortamento nella misura prevista dal legislatore fiscale
Art. 105 del TUIR	Accantonamenti di quiescenza e previdenza	Si applicano le disposizioni previste dalla norma fiscale
Art. 106 del TUIR	Svalutazione dei crediti e accontamenti per rischi su crediti	Si applicano le disposizioni previste dal legislatore fiscale
Art. 107 del TUIR	Accantonamenti	Si applica il divieto di deduzioni per accantonamenti diversi da quelli espressamente individuati dalle norme del TUIR
Art. 108 del TUIR	Spese di rappresentanza	Si applicano i limiti alla deducibilità previsti dalla norma fiscale
Art. 109 co. 5 del TUIR	Spese alberghiere e di ristorazione	Si applicano i limiti alla deducibilità previsti dalla norma fiscale
Art. 109 co. 5 del TUIR	Principio di inerenza	Si applicano il principio di inerenza e le disposizioni che non consentono o limitano la deduzione delle spese generali

Art. 109 co. 7 del TUIR	Interessi di mora	Si applica il principio di cassa
Art. 110 co. 7 del TUIR	Prezzi di trasferimento	Si applicano le disposizioni in materia di prezzi di trasferimento

#### - Componenti del reddito imputati a patrimonio

Ai sensi dell'art. 109 co. 4 del TUIR, così come modificato dall'art. 13-bis co. 2 lett. d) del DL 244/2016 convertito, *“le spese e gli altri componenti negativi non sono ammessi in deduzione se e nella misura in cui non risultano imputati al conto economico relativo all'esercizio di competenza. Si considerano imputati a conto economico i componenti imputati direttamente a patrimonio per effetto”* non più soltanto *“dei principi contabili internazionali”*, bensì più in generale *“dei principi contabili adottati dall'impresa”*

La disposizione consente, quindi, il rispetto del principio di previa imputazione a Conto economico dei componenti negativi anche ai soggetti che adottano i nuovi OIC, con riferimento a quei componenti di reddito (es. derivanti dalla correzione di errori contabili) che non transitano più a Conto economico, ma sono rilevati nello Stato patrimoniale.

Il DM 3.8.2017 ha stabilito che, anche in riferimento ai soggetti OIC, si applica l'art. 2 co. 2 del DM 1.4.2009 n. 48, ai sensi del quale concorrono comunque alla formazione del reddito imponibile i componenti positivi e negativi, fiscalmente rilevanti ai sensi delle disposizioni del TUIR, imputati direttamente a patrimonio per effetto dell'applicazione dei principi contabili.

In questo modo, si chiarisce che anche i componenti positivi imputati a patrimonio assumono rilevanza fiscale e non soltanto i componenti negativi cui fa espresso riferimento l'art. 109 co. 4 del TUIR.

#### - Componenti del reddito imputati a conto economico

Il DM 3.8.2017 ha stabilito che, anche in riferimento ai soggetti OIC, si applica l'art. 2 co. 2 del DM 1.4.2009 n. 48, secondo cui resta ferma l'applicazione delle disposizioni:

- di cui **all'art. 109 co. 3 del TUIR** (ai sensi del quale *“i ricavi, gli altri proventi di ogni genere e le rimanenze concorrono a formare il reddito anche se non risultano imputati al conto economico”*), con riferimento ai componenti da imputarsi a Conto economico ovvero a patrimonio;
- di cui **all'art. 109 co. 4 lett. b) ultimo periodo del TUIR** (secondo cui *“le spese e gli oneri specificamente afferenti i ricavi e gli altri proventi, che pur non risultando imputati al conto economico concorrono a formare il reddito, sono ammessi in deduzione se e nella misura in cui risultano da elementi certi e precisi”*).

**Irapp:** l'art. 13-bis co. 7 lett. b) del DL 244/2016 convertito ha stabilito che i componenti imputati direttamente a patrimonio netto in sede di prima applicazione delle nuove regole contabili introdotte dal DLgs. 139/2015 concorrono alla formazione della base imponibile IRAP, se, sulla base della disciplina vigente fino al 2015, sarebbero stati classificati nelle voci A e B del Conto economico.

#### - Strumenti finanziari

Il DM 3.8.2017 ha stabilito che, anche in riferimento ai soggetti OIC, si applicano le disposizioni di cui all'art. 5 del DM 8.6.2011 (così come modificate dal medesimo decreto). Pertanto:

- viene disattivata la rilevanza fiscale della qualificazione e classificazione in bilancio (al fine di evitare che il loro riconoscimento fiscale determini doppia deduzione ovvero nessuna deduzione di componenti negativi, né doppia tassazione ovvero nessuna tassazione di componenti positivi) degli strumenti

assimilati alle azioni (di cui all'art. 44 co. 2 lett. a) del TUIR) e alle obbligazioni (di cui all'art. 44 co. 2 lett. c) del TUIR);

- viene confermata l'applicazione delle disposizioni di cui all'art. 109 co. 9 del TUIR alle remunerazioni dovute sugli strumenti finanziari (comunque denominati) di cui al punto precedente, con la conseguente indeducibilità delle stesse o della parte delle stesse che "direttamente o indirettamente comporti la partecipazione ai risultati economici della società emittente o di altre società appartenenti allo stesso gruppo o dell'affare in relazione al quale gli strumenti finanziari sono stati emessi";
- viene confermato che, anche alle remunerazioni degli strumenti finanziari simili alle obbligazioni imputate a patrimonio netto si applicano le disposizioni di cui all'art. 109 co. 4 secondo periodo del TUIR, per cui si considerano imputati al Conto economico i componenti reddituali rilevati a patrimonio netto per effetto dei principi contabili adottati dall'impresa;
- viene disattivata la derivazione rafforzata in presenza di mancato esercizio dei diritti connessi a strumenti finanziari rappresentativi di capitale;
- viene stabilito che, nel caso di operazioni di finanziamento tra soggetti tra i quali sussiste il rapporto di controllo di cui all'art. 2359 c.c., assumono rilevanza fiscale esclusivamente i componenti positivi e negativi imputati a Conto economico desumibili dal contratto di finanziamento, laddove siano rilevati nello Stato patrimoniale componenti derivanti dal processo di attualizzazione a tassi di mercato previsto dal criterio del costo ammortizzato. In sostanza, viene disattivata la derivazione rafforzata in caso di finanziamenti infragruppo infruttiferi o a tassi inferiori a quelli di mercato.

#### - **Operazioni di copertura**

Ai sensi dell'art. 112 co. 6 del TUIR (così come sostituito dal DL 244/2016 convertito), per i soggetti che redigono il bilancio in conformità alle disposizioni del codice civile, lo strumento finanziario derivato si considera con finalità di copertura in base alla corretta applicazione dei principi contabili adottati dall'impresa. Il DM 3.8.2017 ha stabilito che, anche in riferimento ai soggetti OIC, si applicano:

- l'art. 7 co. 2 del DM 8.6.2011, ai sensi del quale si considerano con finalità di copertura, ai fini dell'art. 112 del TUIR, le operazioni in cui un'impresa designa come relazione di copertura solo le variazioni dei flussi finanziari o del fair value dell'elemento coperto al di sopra o al di sotto di un determinato prezzo o in base ad altra variabile;
- l'art. 7 co. 4 del DM 8.6.2011 (modificato dallo stesso DM 3.8.2017), secondo cui la relazione di copertura assume rilievo fiscale se e nella misura in cui risulta da atto di data certa anteriore o contestuale alla negoziazione dello strumento di copertura ovvero dal primo bilancio di esercizio approvato successivamente alla data di negoziazione dello strumento di copertura. Pertanto, in presenza della menzionata designazione "di copertura" nel bilancio, lo strumento derivato si considera con finalità di copertura anche ai fini fiscali;
- l'art. 7 co. 3 del DM 8.6.2011, ai sensi del quale, in ipotesi di copertura di flussi finanziari (cash flow hedge), gli utili o le perdite generati dallo strumento con finalità di copertura concorrono alla determinazione della base imponibile al momento dell'imputazione al Conto economico, secondo le disposizioni di cui all'art. 112 co. 5 del TUIR. In tal modo, viene confermata l'irrilevanza ai fini fiscali degli effetti della copertura di flussi finanziari fintanto che tali flussi non siano imputati al Conto economico.

#### - **Prima iscrizione di crediti**

Il DM 3.8.2017 ha stabilito che, anche in riferimento ai soggetti OIC, si applica l'art. 2 co. 3 del DM 1.4.2009 n. 48, ai sensi del quale i limiti di cui all'art. 106 co. 1 e 3 del TUIR (in materia di deducibilità delle svalutazioni e degli accantonamenti per rischi su crediti) non si applicano alle differenze emergenti dalla prima iscrizione dei crediti ivi previsti.

La prima iscrizione dei crediti ad un valore divergente da quello nominale (più alto o più basso), che (secondo quanto previsto dal documento OIC 15) tiene conto dell'attualizzazione dei flussi finanziari sulla base del tasso di interesse effettivo (ovvero di mercato, se divergente), non è infatti l'espressione di un criterio di valutazione, ma di una qualificazione, che, quindi, deve essere riconosciuta come tale ai fini fiscali in forza del principio di derivazione rafforzata.

Valore cui misurare le svalutazioni deducibili: la relazione illustrativa al DM 3.8.2017 precisa che il decreto riconosce ai fini IRES la "diversa qualificazione della prima iscrizione dei crediti ad un valore divergente da quello nominale".

Sembra, quindi, corretto ritenere che il calcolo delle svalutazioni deducibili debba essere effettuato sulla base del valore risultante dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato (previa eventuale attualizzazione), che si sostituisce al "valore nominale o di acquisizione.

#### - **Operazioni tra soggetti che adottano principi contabili differenti**

Il DM 3.8.2017 ha stabilito che, anche in riferimento ai soggetti OIC, si applica l'art. 3 co. 1 del DM 1.4.2009 n. 48, ai sensi del quale il riconoscimento ai fini fiscali dei criteri di qualificazione, imputazione temporale e classificazione in bilancio (principio di derivazione rafforzata) adottati in base alla corretta applicazione dei principi contabili non determina, in ogni caso, in capo al medesimo soggetto passivo d'imposta, doppia deduzione ovvero nessuna deduzione di componenti negativi, né doppia tassazione ovvero nessuna tassazione di componenti positivi.

Il DM 3.8.2017 ha poi stabilito, rinviando all'art. 3 co. 2 del DM 1.4.2009 n. 48, che, nel caso di operazioni tra soggetti che adottano principi contabili differenti (intendendosi per tali i soggetti che redigono il bilancio in base agli IAS, i soggetti – diversi dalle micro- imprese – che redigono il bilancio in conformità alle disposizioni del codice civile e le micro-imprese), la rilevazione e il trattamento ai fini fiscali sono determinati, per ciascuno dei predetti soggetti, sulla base della corretta applicazione dei principi contabili da essi adottati.

In generale, il divieto di doppia tassazione o di doppia deduzione non impone una coerenza di rappresentazione di bilancio tra i partecipanti ad una medesima relazione negoziale. Per contro, ciascun soggetto che interviene nel medesimo rapporto contrattuale determina il reddito imponibile in base al proprio assetto contabile.

Fanno eccezione a tale regola generale alcuni istituti di carattere fiscale che, per le loro caratteristiche, impongono un identico trattamento per tutti i partecipanti, indipendentemente dai criteri contabili adottati, quali (art. 3 co. 3 e 4 del DM 1.4.2009 n. 48, cui rinvia il DM 3.8.2017):

- il trasferimento dei titoli partecipativi;
- l'imputazione delle ritenute e dei crediti d'imposta;
- i pronti contro termine su titoli.

Trasferimento di titoli partecipativi: fermi restando i criteri di imputazione temporale previsti dai principi contabili applicati, quando oggetto delle operazioni siano le azioni o le quote di partecipazioni, anche non rappresentate da titoli, e gli strumenti finanziari simili alle azioni (di cui all'art. 85 co. 1 lett. c) e d) del TUIR), anche costituenti immobilizzazioni finanziarie, con esclusione delle azioni proprie e degli altri strumenti rappresentativi del patrimonio proprio, il regime fiscale è individuato sulla base della natura giuridica delle operazioni.

Imputazione di ritenute e crediti di imposta: fermi restando i criteri di imputazione temporale previsti dai principi contabili applicati, quando si tratti di individuare il soggetto cui spetta l'attribuzione di ritenute o di crediti d'imposta, il regime fiscale è individuato sulla base della natura giuridica delle operazioni.

Pronti contro termine su titoli: con riferimento a interessi, dividendi ed altri proventi derivanti da titoli acquisiti, sotto il profilo giuridico, in base a riporti e pronti contro termine e mutuo garantito, si applica, in ogni caso, l'art. 89 co. 6 del TUIR, ai sensi del quale “gli interessi derivanti da titoli acquisiti in base a contratti «pronti contro termine» che prevedono l'obbligo di rivendita a termine dei titoli, concorrono a formare il reddito del cessionario per l'ammontare maturato nel periodo di durata del contratto. La differenza positiva o negativa tra il corrispettivo a pronti e quello a termine, al netto degli interessi maturati sulle attività oggetto dell'operazione nel periodo di durata del contratto, concorre a formare il reddito per la quota maturata nell'esercizio”.

#### - **Classificazione degli immobili**

Il DM 3.8.2017 ha stabilito che, anche ai soggetti OIC, si applica l'art. 3 co. 1 del DM 8.6.2011. Pertanto, gli immobili di cui al documento OIC 16 si considerano strumentali solo se presentano i requisiti di cui all'art. 43 del TUIR.

In sostanza, il regime fiscale riconosciuto agli immobili strumentali deve essere applicato a tutti gli immobili che, indipendentemente dalla classificazione in bilancio, presentano i requisiti di cui all'art. 43 del TUIR, mentre agli immobili che non possiedono i previsti requisiti di strumentalità si applicano le disposizioni previste per i beni patrimoniali contenute nell'art. 90 del TUIR (indeducibilità delle spese e degli altri componenti negativi relativi al bene stesso).

#### - **Accantonamenti**

Il DM 3.8.2017 ha stabilito che, anche in riferimento ai soggetti OIC, si applica l'art. 9 del DM 8.6.2011. Pertanto, **si considerano accantonamenti** (che sono deducibili se rientranti tra quelli di cui all'art. 107 co. 1 - 3 del TUIR) i **componenti reddituali iscritti in contropartita di passività di scadenza** o ammontare incerti che presentano i requisiti di cui all'OIC 31, ancorché si tratti di componenti negativi di reddito classificati sulla base della natura delle spese (nelle pertinenti classi B, C C o D) che generano le predette passività (e non a titolo di accantonamenti nelle voci “B.12 - Accantonamenti per rischi” e “B.13 - Altri accantonamenti” del Conto economico).

Assumono rilievo fiscale a titolo di accantonamenti, inoltre, gli oneri derivanti dall'attualizzazione delle passività in esame.

Al riguardo, si ricorda che, a seguito dell'aggiornamento dell'OIC 31, è stata eliminata la disposizione (contenuta nel versione 2014 del principio contabile) che precludeva l'attualizzazione dei fondi per rischi e oneri, ma è stato stabilito che, nel processo di stima di un fondo per oneri, si può tenere conto dell'orizzonte temporale di riferimento (e scontare dunque l'esborso finale ad un tasso di interesse che esprima prevalentemente il trascorrere del tempo) ove:

- sia possibile operare una stima attendibile dell'esborso connesso all'obbligazione e della data di sopravvenienza;
- la data di sopravvenienza sia lontana nel tempo.

- **Clausola di salvaguardia**

L'art. 3 co. 1 del DM 3.8.2017 contiene una clausola di salvaguardia, che fa salvi eventuali comportamenti adottati in modo non coerente con le disposizioni contenute nel decreto, con riferimento ai periodi d'imposta precedenti a quello in corso al 26.8.2017 (data di entrata in vigore del decreto), per i quali i termini per il versamento a saldo delle imposte dirette sono scaduti anteriormente alla medesima data.

Per i soggetti OIC, la clausola di salvaguardia interessa, quindi, il periodo d'imposta 2016 (per i soggetti "solari"), posto che:

- le novità in materia di bilancio introdotte dal DLgs. 139/2015 si applicano ai bilanci relativi agli esercizi finanziari aventi inizio a partire dall'1.1.2016;
- le norme di coordinamento di cui al DL 244/2016 convertito esplicano efficacia con riguardo ai componenti reddituali e patrimoniali rilevati in bilancio a decorrere dall'esercizio successivo a quello in corso al 31.12.2015.

Effetti ai fini della compilazione del modello REDDITI 2017: per effetto di quanto riportato, in sede di compilazione del modello REDDITI 2017, l'impresa può scegliere se adeguarsi alle disposizioni contenute nel DM 3.8.2017 oppure avvalersi della clausola di salvaguardia (senza rettificare la base imponibile determinata in sede di bilancio e versamento delle imposte).

L'adeguamento potrebbe essere utile per evitare la gestione, per le poste di bilancio interessate, di un regime fiscale differente in riferimento al periodo d'imposta 2016 rispetto agli anni successivi. Per contro, l'adeguamento potrebbe determinare il versamento di maggiori imposte. In tale ipotesi, sarebbe auspicabile un chiarimento da parte dell'Amministrazione finanziaria in riferimento ai profili sanzionatori.

\* \* \*

Restiamo a disposizione per ogni eventuale chiarimento.

Con i migliori saluti.

Baldazzi Zattera & Associati