

LA RELAZIONE DI STIMA NEI CONFERIMENTI E NELLE TRASFORMAZIONI DI ASSOCIAZIONI PROFESSIONALI IN STP

1. Introduzione

La trasformazione degli studi professionali in Società tra Professionisti (STP) rappresenta un passo evolutivo per il mondo delle professioni, consentendo ai professionisti di operare con maggiore struttura e continuità. Questo processo comporta una serie di implicazioni civilistiche e fiscali, tra cui la necessità di una relazione di stima per determinare il valore del patrimonio conferito.

L'obiettivo di questo intervento è illustrare le normative di riferimento, gli obblighi di perizia e le implicazioni fiscali, fornendo spunti di riflessione per il dibattito professionale.

2. Quadro Normativo Civilistico

La Legge 12 novembre 2011, n. 183, ha introdotto le STP come un modello societario ibrido, che consente ai professionisti di esercitare la loro attività secondo le regole societarie, garantendo allo stesso tempo il rispetto degli obblighi deontologici.

Il Codice Civile disciplina i conferimenti in natura e impone l'obbligo di perizia di stima nelle S.p.A. (art. 2343 c.c.) e nelle S.r.l. (art. 2465 c.c.).

La trasformazione di uno studio professionale in STP può avvenire secondo due modalità:

1. Trasformazione diretta ex art. 2500-octies c.c.
2. Conferimento dello studio in una nuova STP, con successivo scioglimento dell'associazione.

In entrambi i casi, è necessaria una relazione di stima per garantire la corretta determinazione del capitale sociale e tutelare soci e creditori.

3. La Relazione di Stima: Contenuti e Obblighi

Tipologie di Perizia e Responsabilità del Perito

Le perizie si distinguono in:

1. Perizia semplice: attestazione di dati senza certificazione ufficiale.
2. Perizia asseverata: contiene una dichiarazione di responsabilità del professionista sulla veridicità delle informazioni.
3. Perizia giurata: il perito presta giuramento presso un pubblico ufficiale, assumendo responsabilità civili e penali (ex art. 483 c.p.).

La perizia giurata è particolarmente rilevante in ambito fiscale e giuridico, dove il documento assume valore probatorio

La relazione di stima riveste un ruolo centrale nei processi di trasformazione e conferimento, garantendo trasparenza e correttezza nella valutazione degli asset trasferiti alla STP.

Obblighi e Normativa di Riferimento

La perizia deve essere redatta da un esperto indipendente e asseverata secondo le disposizioni civilistiche. In particolare:

1. Per le S.p.A., la relazione di stima è disciplinata dall'art. 2343 c.c. e deve essere redatta da un esperto nominato dal Tribunale.
2. Per le S.r.l., si fa riferimento all'art. 2465 c.c., che prevede la relazione di un revisore legale o di un esperto iscritto all'albo.
3. In caso di trasformazione eterogenea, la relazione deve attestare che il patrimonio netto risultante sia congruo rispetto al capitale sociale della STP.

Metodologia di Valutazione nella Relazione di Stima

Per determinare il valore del patrimonio conferito si utilizzano diversi criteri valutativi, tra cui:

1. Metodo patrimoniale – Basato sulla somma del valore di mercato degli attivi e passivi dell'associazione professionale.
2. Metodo reddituale – Determinato capitalizzando il reddito medio dello studio negli ultimi anni.
3. Metodo del Discounted Cash Flow (DCF) – Calcola il valore attuale dei flussi di cassa futuri dello studio professionale.
4. Metodo dei multipli di mercato – Utilizza parametri di mercato per stimare il valore della clientela e dell'avviamento.

La scelta della metodologia dipende dalla tipologia dello studio, dal settore di appartenenza e dalle finalità dell'operazione di trasformazione.

Casi Pratici di Relazione di Stima

1. Trasformazione di uno studio legale in STP – Un'associazione tra avvocati decide di trasformarsi in STP per ampliare la sua operatività. La relazione di stima evidenzia un valore elevato dell'avviamento, calcolato con il metodo reddituale basato sui compensi professionali degli ultimi cinque anni.
2. Conferimento di uno studio commerciale in una STP-S.r.l. – Un gruppo di commercialisti conferisce il proprio studio in una STP costituita in forma di S.r.l. La valutazione segue il metodo patrimoniale con aggiunta di un coefficiente per la fidelizzazione della clientela.
3. Aggregazione di più studi professionali in una STP multidisciplinare – Studi di ingegneri, architetti e geometri si uniscono in una STP. La relazione di stima adotta il metodo DCF per stimare il valore dell'integrazione e delle sinergie tra le diverse professionalità.
4. Valutazione di un immobile per finalità fiscali – Un perito assevera il valore di un immobile ai fini di una cessione o di un'operazione societaria, utilizzando il metodo comparativo con altre transazioni simili.

La relazione deve essere allegata all'atto di trasformazione o conferimento e depositata presso il Registro delle Imprese.

4. Aspetti Fiscali e Regime di Neutralità

Fino alla riforma fiscale del 2023, la trasformazione di uno studio associato in STP comportava l'emersione di plusvalenze imponibili ai fini IRPEF, in quanto trattata come realizzo di beni. Tuttavia, il nuovo art. 177-bis del TUIR ha introdotto la neutralità fiscale per i conferimenti di beni e l'avviamento in STP, allineando il trattamento di queste operazioni a quello delle riorganizzazioni societarie. Di conseguenza:

- Le plusvalenze latenti non sono tassate al momento della trasformazione o del conferimento.
- L'imposta di registro è fissa (200 euro), evitando oneri aggiuntivi sulle operazioni straordinarie.
- Le STP in forma di S.r.l. o S.p.A. sono soggette a IRES, mentre le STP in forma di società di persone sono tassate per trasparenza.

5. Conclusioni

La relazione di stima rappresenta un passaggio chiave nelle operazioni di trasformazione e conferimento in STP, garantendo la corretta valorizzazione del patrimonio professionale e la tutela degli stakeholder. La recente riforma fiscale ha rimosso gli ostacoli principali a queste operazioni, aprendo la strada a un maggior utilizzo delle STP come strumento di aggregazione professionale.

Per i professionisti e gli esperti del settore, è fondamentale comprendere le implicazioni di queste normative al fine di cogliere le opportunità offerte dalla trasformazione in STP, con una visione strategica e sostenibile per il futuro delle professioni intellettuali.

La Relazione di Stima nei Conferimenti e Trasformazioni in STP

Evento > TRASFORMAZIONE E CONFERIMENTO DI ASSOCIAZIONI
PROFESSIONALI IN SOCIETÀ TRA PROFESSIONISTI
A cura dell'ODCEC di Torino

20 marzo 2025

Relatore:
Dott. Cataldo LIPANI



Confservizi
il sindacato d'impresa per i servizi pubblici
PIEMONTE - VALLE D'AOSTA



OPEN Dot Com
Società dei Dottori Commercialisti

Introduzione

- Le STP sono un modello societario per l'esercizio delle professioni regolamentate.
- La trasformazione da studio associato a STP richiede una relazione di stima.
- Obiettivo: garantire una corretta valorizzazione del patrimonio e conformità normativa.



Normativa Civilistica

- Riferimenti normativi:
 - Legge 183/2011;
 - D.M. 34/2013;
 - Codice Civile: art. 2343 (S.p.A.), art. 2465 (S.r.l.), art. 2500-octies; (trasformazione eterogenea).
- Tipologie di operazioni:
 - Trasformazione diretta;
 - Conferimento dello studio in una nuova STP.



La Relazione di Stima

- Documento essenziale per garantire trasparenza e tutela di soci e creditori.
- Obbligatoria in caso di conferimento di beni e trasformazione.
- Deve essere redatta da un esperto indipendente.



Tipologie di Perizia

- Perizia semplice: Attestazione senza certificazione ufficiale.
- Perizia asseverata: Contiene dichiarazione di responsabilità.
- Perizia giurata: Valore probatorio con giuramento presso un pubblico ufficiale (art. 483 c.p.).



Metodologie di Valutazione

- Metodo patrimoniale: Somma del valore degli attivi e passivi.
- Metodo reddituale: Capitalizzazione del reddito medio.
- Metodo Discounted Cash Flow (DCF): Attualizzazione dei flussi di cassa futuri.
- Metodo dei multipli di mercato: Stima basata su parametri di settore.



Casi Pratici

1. Studio legale → STP: Valutazione dell'avviamento con metodo reddituale.
2. Studio commerciale → STP-S.r.l.: Metodo patrimoniale con coefficiente sulla clientela.
3. Aggregazione multidisciplinare (ingegneri, architetti, geometri): Valutazione con DCF.
4. Perizia su immobile per finalità fiscali: Metodo comparativo con transazioni simili.



Aspetti Fiscali

Prima della riforma 2023:

- Plusvalenze tassate come reddito da lavoro autonomo.

Dopo la riforma 2023:

- Introduzione dell'art. 177-bis TUIR: Neutralità fiscale per conferimenti e trasformazioni.
- Imposta di registro: Fissa a 200 euro.



Confservizi
il sindacato d'impresa per i servizi pubblici
PIEMONTE - VALLE D'AOSTA



OPEN Dot Com
Società dei Dottori Commercialisti

Costi e Deducibilità della Perizia

- Costo medio: Oltre 1.000 euro a seconda della complessità.
- Deducibilità: Generalmente deducibile dal reddito d'impresa (TUIR).



Confservizi
il sindacato d'impresa per i servizi pubblici
PIEMONTE - VALLE D'AOSTA



OPEN Dot Com
Società dei Dottori Commercialisti

Conclusioni

- La relazione di stima è essenziale per la trasformazione in STP.
- Permette una valutazione corretta del patrimonio professionale.
- La normativa recente favorisce l'aggregazione professionale.
- Fondamentale scegliere il metodo di valutazione più adatto.



Confservizi
il sindacato d'impresa per i servizi pubblici
PIEMONTE - VALLE D'AOSTA



OPEN Dot Com
Società dei Dottori Commercialisti

Grazie per l'attenzione !

