

RASSEGNA

di Dottrina e Giurisprudenza
Commentata

Ottobre 2017



La Rassegna di Dottrina e Giurisprudenza Commentata è un documento realizzato da DirittoBancario.it e IUSIMPRESA - Osservatorio Bibliografico del Diritto dell'Economia.

La Rassegna raccoglie con cadenza mensile una selezione di articoli di dottrina e note di commento a provvedimenti giurisprudenziali pubblicati dalle maggiori Riviste nazionali e da alcune Riviste internazionali.

Il presente numero è stata curato da Maria Lucia Passador e Giulia Terranova.

SOMMARIO

BANCHE, IMPRESE E SOCIETÀ	2
Banche e intermediari finanziari	2
<i>Dottrina italiana</i>	2
<i>Dottrina internazionale</i>	2
Crisi d'impresa, Fallimento e procedure concorsuali	3
Società e impresa	4
FISCALITÀ	6
Fiscalità generale	6
Fiscalità d'impresa	7
Regime IVA	7
Fiscalità finanziaria e dei finanziamenti	8
Fiscalità internazionale	8
Contenzioso tributario	8
Elusione, sanzioni e reati tributari	9
Accertamento e riscossione	9

BANCHE, IMPRESE E SOCIETÀ

Banche e intermediari finanziari

Dottrina italiana

Amorosino Sandro, *Incostituzionalità della riforma delle banche popolari per decreto legge e con l'attribuzione a Banca d'Italia di poteri regolamentari e derogatori "in bianco"*, nota a Cons. St., sez. VI, sent. 15/12/2016, n. 5277, in *Dir. banca*, 2017, n. 2, parte I, p. 414 ss.

Brozzetti Antonella, *I nuovi "standard" per fronteggiare la crisi dei colossi finanziari di un mercato globale*, in *Dir. banca*, 2017, n. 2, parte I, p. 203 ss.

Cardi Mavie, *Liquidità bancaria e ricapitalizzazioni: gli interventi "precauzionali"*, in *Dir. banca*, 2017, n. 2, parte II, p. 89 ss.

Guerrieri Gianluca, *Investimento in crediti e nuove cartolarizzazioni*, in *Banca borsa*, 2017, n. 4, parte I, p. 472 ss.

Laudonio Aldo, *Le altre facce del crowdfunding*, in *Dir. banca*, 2017, n. 2, parte I, p. 261 ss.

Magliari Andrea, *Il sistema di ripartizione delle competenze all'interno del Single Supervisory Mechanism: una questione di "significatività". Considerazioni critiche a margine della sent. Landeskreditbank Baden-Württemberg c. BCE*, in *Riv. dir. banc.*, 2017, n. 23,

Passaretta Mario, *Bitcoin: il leading case italiano*, nota a Trib. civ., Verona, sent. 24/01/2017, in *Banca borsa*, 2017, n. 4, parte II, p. 471 ss.

Russo Brunella, *Project finance. A comparative Analysis with Common Law Regulation*, in *Dir. banca*, 2017, n. 2, parte I, p. 333 ss.

Santagata Renato, *Coesione" ed autonomia nel gruppo bancario cooperativo*, in *Banca borsa*, 2017, n. 4, parte I, p. 431 ss.

Tacchino Lucia, Pazzaglia Simone, Ametrano Francesca, *Crisi d'impresa e prospettiva del sistema bancario italiano: evoluzione*, in *Amm. e fin.*, 2017, n. 10, p. 79 ss.

Dottrina internazionale

Alaeddin Omar, Archer Simon, Abdel Karim Rifaat Ahmed, Eskandar Shah Mohd. Rasid Mohd, *Do Profit-sharing Investment Account Holders Provide Market Discipline in an Islamic Banking System?*, in *JFR*, 2017, n. 2, p. 210 ss.

Bagchi Kanad, *Revisiting the Taper Tantrum: A Case for International Monetary Policy Coordination*, in *JFR*, 2017, n. 2, p. 280 ss.

Bologna Pierluigi, Segura Anatoli, *Integrating Stress Tests within the Basel III Capital Framework: A Macroprudentially Coherent Approach*, in *JFR*, 2017, n. 2, p. 159 ss.

- Busch Danny, *A Capital Markets Union for a Divided Europe*, in *JFR*, 2017, n. 2, p. 262 ss.
- Davidson Travis R., *Bank-Owned Life Insurance and Bank Risk*, in *Financial Review (The)*, 2017, n. 3, p. 459 ss.
- El-Khatib Rwan, *Impact of Shareholder Proposals on the Functioning of the Market for Corporate Control*, in *Financial Review (The)*, 2017, n. 3, p. 347 ss.
- Haberly Daniel, Wójcik Dariusz, *Culprits or Bystanders? Offshore Jurisdictions and the Global Financial Crisis*, in *JFR*, 2017, n. 2, p. 233 ss.
- Hibbert Ann Marie, Pavlova Ivelina, *The Drivers of Sovereign CDS Spread Changes: Local Versus Global Factors*, in *Financial Review (The)*, 2017, n. 3, p. 435 ss.
- Lubben Stephen J., *Always Crashing in the Same Car—Clearinghouse Rescue in the United States under Dodd–Frank*, in *JFR*, 2017, n. 2, p. 133 ss.
- Paseka Alex, Zhou Ji, *Unconditional Tests of Linear Asset Pricing Models with Time-Varying Betas*, in *Financial Review (The)*, 2017, n. 3, p. 373 ss.
- Sun Licheng, Meng Liang, Najand Mohammad, *The Role of U.S. Market on International Risk-Return Tradeoff Relations*, in *Financial Review (The)*, 2017, n. 3, p. 499 ss.
- Wohar Mark E., Jones Paul M., Olson Eric, *A Reexamination of Real Stock Returns, Real Interest Rates, Real Activity, and Inflation: Evidence from a Large Data Set*, in *Financial Review (The)*, 2017, n. 3, p. 405 ss.
- Woo Chang Jin, Mi Choi Hae, *Analyst Optimism and Incentives under Market Uncertainty*, in *Financial Review (The)*, 2017, n. 3, p. 307 ss.
- Zaring David, *The International Campaign to Create Ethical Bankers*, in *JFR*, 2017, n. 2, p. 187 ss.

Crisi d'impresa, Fallimento e procedure concorsuali

- Abete Luigi, *Risanamento dell'impresa e operazioni straordinarie: profili sostanziali*, in *Fallimento*, 2017, n. 10, p. 1041 ss.
- Bellè Roberto, *Il lavoro come variabile del risanamento concordatario*, in *Fallimento* 2017, n. 10, p. 1081 ss.
- D'Attorre Giacomo, *Ricchezza del risanamento imprenditoriale e sua destinazione*, in *Fallimento*, 2017, n. 10, p. 1015 ss.
- De Cesari Patrizia, *La proposta di direttiva sulla ristrutturazione preventiva: principi e obiettivi*, in *Fallimento* 2017, n. 10, p. 1109 ss.
- Fabiani Massimo, *La variabile dei costi nei procedimenti di regolazione della crisi*, in *Fallimento* 2017, n. 10, p. 1091 ss.
- Guiotto Alberto, *I finanziamenti alle imprese in crisi*, in *Fallimento* 2017, n. 10, p. 1063 ss.

Montella Galeazzo, *Ristrutturazione preventiva e doveri dei dirigenti nella proposta di direttiva del 22 novembre 2016*, in *Fallimento*, 2017, n. 10, p. 1116 ss.

Nardecchia Giovanni Battista, *Il terzo nel concordato*, in *Fallimento* 2017, n. 10, p. 1071 ss.

Pagni Ilaria, *Operazioni straordinarie e procedure preventive: profili processuali*, in *Fallimento*, 2017, n. 10, p. 1053 ss.

Pototsching Paolo, *I conferimenti societari*, in *Fallimento* 2017, n. 10, p. 1033 ss.

Rossi Antonio, *L'esecuzione del concordato di risanamento, tra governance e conflitti*, in *Fallimento* 2017, n. 10, p. 1005 ss.

Società e impresa

Angelelli Andrea, *La differenziazione in classi delle azioni come strumento di funding e pianificazione*, in *Amm. e fin.*, 2017, n. 10, p. 61 ss.

Aprile Roberto, *Cespiti: riflessioni e problematiche ricorrenti*, in *Amm. e fin.*, 2017, n. 10, p. 13 ss.

Argiolas Virginia, Mandelli Enrico, Pompilio Luca, Radulesco Astridel, *Gli aumenti di capitale iperdiluitivi e i disallineamenti tra le quotazioni di azioni e diritti*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 189 ss.

Ballarin Francesco, *IFRS 15: impatti per le imprese di costruzione e real estate*, in *Amm. e fin.*, 2017, n. 10, p. 7 ss.

Balp Gaia, *Sulla clausola statutaria di esclusione del diritto di opzione ai sensi del secondo periodo del quarto comma dell'art. 2441 c.c. e sul suo utilizzo*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 255 ss.

Barone Carlo Maria, *Contestazione di addebiti Consob, principio di scissione e inconsapevole modifica officiosa di incontestati accertamenti di merito*, nota a Cass. civ., sez. un., sent. 17/05/2017, n. 12332, in *Foro it.*, 2017, n. 7/8, parte I, p. 2337 ss.

Bartoli Daniele, *Gli aumenti di capitale iperdiluitivi (2009-2017)*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 325 ss.

Bartolucci Silvia, *Sospensione dell'assemblea in attesa del giudizio della Corte costituzionale*, nota a Trib. civ., sez. in impresa, decr. 16/12/2016, in *Giur. it.*, 2017, n. 7, p. 1630 ss.

Bianchi Luigi A., *Note sul modello «rolling» negli aumenti di capitale iperdiluitivi*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 169 ss.

Bolognesi Enrica, Gallo Angela, Tasca Roberto, *Aumenti di capitale iperdiluitivi: analisi degli effetti sul mercato IDEM*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 207 ss.

Cagnasso Oreste, *La persona fisica designata dalla persona giuridica amministratrice di s.r.l.*, nota a Trib. civ., Milano, sent. 27/03/2017, in *Giur. it.*, 2017, n. 7, p. 1622 ss.

Callegari Mia, *Revoca dell'amministratore unico accomandatario di s.a.s. e nomina di un amministratore provvisorio*, nota a Trib. civ., sez. I, Torino, sent. 16/01/2017, in *Giur. it.*, 2017, n. 7, p. 1627 ss.

Carbone Vincenzo, *Scioglimento della società e nomina del liquidatore*, nota a Cass. civ., sez. I, sent. 01/06/2017, n. 13867, in *Corr. giur.*, 2017, n. 8/9, p. 1167 ss.

Carlino Giuseppa, *La valutazione degli investimenti attivi*, in *Amm. e fin.*, 2017, n. 10, p. 71 ss.

Caspani Roberto, *Postergazione dei finanziamenti dei soci e tipi sociali*, nota a Cass. civ., sez. I, sent. 07/07/2015, n. 14056, in *Banca borsa*, 2017, n. 4, parte II, p. 411 ss.

Cicchinelli Simone, *Deleghe e responsabilità nell'impresa bancaria*, in *ODCC*, 2017, n. 1, p. 91 ss.

Gualtieri Paolo, Musci Marco, Ometto Andrea, Saracino Matteo, *L'attualità del diritto di opzione negli aumenti di capitale di società quotate*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 223 ss.

Guizzi Giuseppe, *Gli incerti confini del "collegamento societario": l'AGCOM e il caso Vivendi/Mediaset*, in *Corr. giur.*, 2017, n. 8/9, p. 1033 ss.

Libertini Mario, *Note di lettura: Alla ricerca del «derivato», di C. Angelici*, in *ODCC*, 2017, n. 1, p. 171 ss.

Luoni Sergio, Cavanna Maurizio, *La natura del fondo comune di investimento alla prova della clausola di prelazione*, nota a Trib. civ., sez. impresa, Milano, sent. 10/06/2016, in *Giur. it.*, 2017, n. 7, p. 1636 ss.

Marchetti Piergaetano, *Prezzo di emissione e «bookbuilding» in alcuni recenti casi*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 11 ss.

Marroni Leonardo, *I conflitti di interesse e la gestione dell'impresa*, in *Amm. e fin.*, 2017, n. 10, p. 40 ss.

Mazzola Pietro, *Il prezzo di emissione in caso di spettanza, limitazione, esclusione del diritto di opzione: aspetti valutativi*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 113 ss.

Mignone Gianni, *Strumenti finanziari partecipativi del genere "mezzanino": se sei riserva, non puoi fare il capita...le*, nota a Trib. civ., sez. impresa, Napoli, ord. 25/02/2016, in *Banca borsa*, 2017, n. 4, parte II, p. 491 ss.

Mondaini Davide, Lazzari Massimo, Albanelli Luca, *Strategie di riorganizzazione e rilancio: il caso Felsinea Ristorazione S.r.l.*, in *Amm. e fin.*, 2017, n. 10, p. 56 ss.

Notari Mario, *Il problema dei c.d. aumenti di capitale sotto la parità contabile*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 33 ss.

Patti Francesco Paolo, *Meccanismi di price adjustment e penalty rule nella vendita di partecipazioni societarie*, in *ODCC*, 2017, n. 1, p. 133 ss.

Pedotti Paola, *Maggior trasparenza nella relazione del revisore*, in *Amm. e fin.*, 2017, n. 10, p. 46 ss.

Portalupi Antonella, *Bilanci intermedi, fair value e rendiconto finanziario: le risposte dell'IFRIC*, in *Amm. e fin.*, 2017, n. 10, p. 28 ss.

Quagli Alberto, *Il piano aziendale e i piani specifici quali presupposti per le valutazioni di bilancio*, in *Amm. e fin.*, 2017, n. 10, p. 22 ss.

Sandrelli Giulio, *Delega ad aumentare il capitale e aumenti delegati con e senza diritto di opzione: questioni aperte*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 293 ss.

Sirena Pietro, *Il ruolo dell'Arbitro Bancario Finanziario nella regolazione del mercato creditizio*, in *ODCC*, 2017, n. 1, p. 3 ss.

Spolidoro Marco Saverio, *Valore nominale, azioni senza indicazione del valore nominale e aumento del capitale sociale*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 69 ss.

Stella Richter Mario Jr., *Il quadro legislativo italiano in materia di nomina ed elezione del consiglio di amministrazione: un modello o un'anomalia?*, in *ODCC*, 2017, n. 1, p. 181 ss.

Vitali Matteo L., *Le «bonus shares»*, in *Analisi giur. econ.*, 2017, n. 1, p. 141 ss.

FISCALITÀ

Fiscalità generale

Beghin Mauro, *Ancora equivoci sull'interpretazione degli atti ai fini dell'imposta di registro*, note a Cass. sez. trib., sent. 05/04/2017, n. 8793, Cass. sez. trib., sent. 15/03/2017, n. 6759, in *Corr. trib.*, 2017, n. 34, p. 1622 ss.

Confente Giorgio, Gentina Nadia, *Imposta di registro fissa su interessi e rivalutazione monetaria*, nota a Cass. sez. trib., sent. 28/06/2017, n. 16172, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3177 ss.

Gallio Fabio, *Incostituzionale l'imposta di registro proporzionale sulle pronunce nei giudizi di opposizione allo stato passivo con accertamento di crediti IVA*, nota a C. Cost., sent. 13/07/2017, n. 177, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3163 ss.

Gavioli Federico, *Dichiarazione di successione: nuovo modello dal 12 settembre 2017*, in *Pratica fisc. e prof.*, 2017, n. 32/33, p. 55 ss.

Fiscalità d'impresa

Belotti Robert, Quarantini Simone, *Limiti alla struttura del rendiconto finanziario secondo il nuovo OIC 10*, in *Fisco* 2017, n. 36, p. 3455 ss.

Bixio Ivan, *I nuovi obblighi antiriciclaggio relativi alle valute virtuali*, in *Corr. trib.*, 2017, n. 32/33, p. 2593 ss.

Costa Andrea, Fusco Angela, *Disciplina fiscale e contributiva di welfare aziendale e premi di risultato*, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3119 ss.

Gaiani Luca, *Il criterio di competenza fiscale si adegua ai nuovi principi contabili OIC*, in *Fisco* 2017, n. 36, p. 3415 ss.

Gasparri Tamara, *Determinazione del reddito delle società non residenti senza stabile organizzazione*, in *Fisco*, 2017, n. 34, p. 3259 ss.

Laugelli Raffaele, *Scissione e successiva cessione di partecipazioni: l'operazione non è elusiva*, in *Pratica fisc. e prof.*, 2017, n. 34, p. 24 ss.

Rizzardi Raffaele, *Attribuzione ai soci del maggior reddito delle società di capitale a ristretta base partecipativa*, in *Corr. trib.*, 2017, n. 32/33, p. 2521 ss.

Sacrestano Amedeo, *Credito d'imposta ricerca: la corretta determinazione dell'ambito oggettivo*, in *Corr. Trib.*, 2017, n. 32/33, p. 2549 ss.

Scifoni Gianfilippo, *Fusione inversa con conservazione (necessitata) della composizione del patrimonio dell'incorporante*, in *Corr. trib.*, 2017, n. 32/33, p. 2543 ss.

Sepio Gabriele, Silveti Fabio Massimo, *Il nuovo regime fiscale dell'impresa sociale*, in *Fisco*, 2017, n. 34, p. 3240 ss.

Telch Francesco, *IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers*, in *Pratica fisc. e prof.*, 2017, n. 32/33, p. 68 ss.

Regime IVA

Antonini Pierluigi, *Impossibile compensare il credito per l'IVA indebitamente corrisposta con il debito per l'imposta di registro*, nota a Cass. sez. trib., sent. 05/07/2017, n. 16532, in *Fisco*, 2017, n. 34, p. 3276 ss.

Braga Roberta, *Esenzione dall'IVA per le prestazioni sanitarie rese all'interno delle farmacie*, in *Pratica fisc. e prof.*, 2017, n. 32/33, p. 46 ss.

Gavioli Federico, *Comunicazioni trimestrali IVA: le indicazioni delle Entrate sul ravvedimento operoso*, in *Pratica fisc. e prof.*, 2017, n. 34, p. 13 ss.

Giuliani Giampaolo, Spera Mario, *Depositi IVA: difficili modalità di funzionamento*, in *Fisco*, 2017, n. 35, p. 3317 ss.

Infranca Giorgio, *Rimborso del credito IVA maturato dai fondi di investimento immobiliari e verifica dei carichi pendenti*, in *Fisco*, 2017, n. 34, p. 3236 ss.

Peirola Marco, *L'esenzione IVA per i servizi di vitto e alloggio per gli studenti universitari*, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3130 ss.

Rapisarda Francesco, *Comportamenti utili ad evitare responsabilità per abuso del regime del margine IVA*, in *Fisco* 2017, n. 36, p. 3437 ss.

Setti Stefano, *IVA TR: nuovo modello e chiarimenti ministeriali*, in *Pratica fisc. e prof.*, 2017, n. 32/33, p. 28 ss.

Fiscalità finanziaria e dei finanziamenti

Antonini Massimo, Mariella Maria Letizia, *Rinuncia al credito e beneficiario effettivo di interessi*, nota a Comm. trib. prov., sez. VIII, Milano, sent. 12/06/2017, n. 4091, in *Corr. trib.*, 2017, n. 35, p. 2737 ss.

Piazza Marco, Resnati Chiara, *Quando i carried interest costituiscono redditi di natura finanziaria*, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3124 ss.

Fiscalità internazionale

Della Carità Antonio, Bonfanti Luca, *Riserve, opzioni e algebra booleana nella Convezione multilaterale BEPS*, in *Corr. trib.*, 2017, n. 34, p. 2661 ss.

Contenzioso tributario

Busani Angelo, *Retroattività all'infinito per il coacervo tra donazioni?*, nota a Cass. sez. trib., sent. 11/05/2017, n. 11677, in *Corr. trib.*, 2017, n. 35, p. 2728 ss.

Carnimeo Domenico, *Davanti a quale giudice si impugna l'ipoteca iscritta a garanzia di crediti "non tributari"? Torna l'incertezza su una questione che pareva definitivamente risolta*, in *Boll. trib.*, 2017, n. 14, p. 1077 ss.

Carnimeo Domenico, *La nuova definizione agevolata delle controversie tributarie*, in *Boll. trib.*, 2017, n. 15/16, p. 1153 ss.

Conigliaro Massimo, *Condizioni e limiti per il corretto utilizzo della consulenza tecnica d'ufficio nel giudizio tributario*, in *Fisco*, 2017, n. 35, p. 3350 ss.

Corrado Leda Rita, *Il contribuente non deve provare il nesso eziologico tra risorse fiscalmente irrilevanti e spesa*, nota a Cass. civ., sez. VI, sent. 09/05/2017, n. 11388, in *Corr. trib.*, 2017, n. 34, p. 2646 ss.

Loi Sara, *La raccomandata informativa ove prevista è un adempimento essenziale del procedimento di notifica*, nota a Cass. sez. trib., sent. 03/02/2017, n. 2868, in *Corr. trib.*, 2017, n. 34, p. 2653 ss.

Lovecchio Luigi, *Compensazione crediti: è rilevante la data di affidamento del credito tributario*, in *Fisco* 2017, n. 36, p. 3446 ss.

Lovecchio Luigi, *Definizione delle liti pendenti: strumenti attuativi minimi per avvalersi della procedura*, in *Fisco*, 2017, n. 34, p. 3245 ss.

Santoriello Ciro, *Da revocare le condanne emesse ante riforma del 2015 se non sono superate le nuove soglie di punibilità*, nota a Cass. pen., sez. III, sent. 13/07/2017, n. 34362, in *Fisco*, 2017, n. 34, p. 3279 ss.

Elusione, sanzioni e reati tributari

Glendi Cesare, Bruzzone Mariagrazia, *Abuso del diritto*, nota a Cass. sez. trib., ord. 18/04/2017, n. 9771, in *Riv. giur. trib.*, 2017, n. 8/9, p. 723 ss.

Imperato Lorenzo, *La prescrizione dei reati tributari dopo la riforma Orlando*, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3135 ss.

Menti Fabio, *L'operazione di merger leveraged buy out (MLBO): frode alla legge ed elusione fiscale*, nota a Comm. trib. prov., Milano, sent. 18/01/2017, n. 452, in *Boll. trib.* 2017, n. 18, p. 1376 ss.

Santoriello Ciro, *La decisione Taricco si applica solo in presenza di "frodi gravi"*, nota a Cass. pen., sez. III, sent. 22/06/2017, n. 31265, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3172 ss.

Vallefuoco Valerio, *Antiriciclaggio: sanzioni proporzionate alla gravità delle violazioni*, in *Fisco*, 2017, n. 34, p. 3252 ss.

Accertamento e riscossione

Borgoglio Alessandro, *La Consulta non si pronuncia sul contraddittorio endoprocedimentale nei controlli "a tavolino"*, nota a C. cost., ord.13/07/2017, n. 187, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3167 ss.

Capolupo Saverio, *L'approfondimento delle segnalazioni sospette*, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3146 ss.

Committeri Gian Marco, *Gli studi di settore possono avere rilevanza in materia di prezzi di trasferimento?*, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3155 ss.

Deotto Dario, *L'accertamento nei confronti dei soggetti IRI*, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3113 ss.

Ferranti Gianfranco, *L'accertamento sintetico non è più "strategico", ma la Cassazione continua a pronunciarsi*, in *Fisco*, 2017, n. 32/33, p. 3107 ss.

Formica Giovanni, *Chiarite le "limitate" modifiche alla voluntary disclosure-bis ma le perplessità restano*, in *Fisco*, 2017, n. 35, p. 3338 ss.

Nardelli Michele, *Non si applicano gli studi di settore se l'azienda è in fase di start-up*, nota a Cass. sez. trib., ord. 05/05/2017, n. 10984, in *Corr. trib.*, 2017, n. 35, p. 2747 ss.