
Estratto

Estratto da un prodotto in vendita su **ShopWKI**, il negozio online di Wolters Kluwer Italia

Vai alla scheda →

Wolters Kluwer opera nel mercato dell'editoria professionale, del software, della formazione e dei servizi con i marchi: IPSOA, CEDAM, Altalex, UTET Giuridica, il fisco.



Riforma del Terzo Settore

Fiscaltà ETS 2026: i chiarimenti delle Entrate

Dopo un periodo di pubblica consultazione, è stata pubblicata la versione definitiva della tanto attesa circolare ministeriale sulle disposizioni del Codice del Terzo Settore in materia di imposte sui redditi (n. 1/E del 19 febbraio 2026). L'Agenzia delle Entrate si è prodigata in una estesa serie di commenti senza, tuttavia, chiarire molti aspetti controversi e, anzi, alcuni temi non sono stati nemmeno trattati.

Col presente intervento si intende fornire uno schema riassuntivo del contenuto della circolare, senza entrare nel merito delle interpretazioni fornite. Altri commenti si sono già concentrati su alcuni specifici aspetti e nei prossimi mesi ci sarà sicuramente modo di meglio focalizzare gli argomenti ancora oggi controversi.

di Paolo Ferri

7

ETS e attività di interesse generale: il test di commercialità dopo la circolare 1/E/2026

La definizione della natura commerciale o non commerciale delle attività di interesse generale degli ETS costituisce uno dei passaggi più delicati della fiscalità degli Enti del Terzo settore. L'interpretazione dell'art. 79 del Codice del Terzo Settore, fornita dalla circolare n. 1/E/2026, conferma un'impostazione fortemente ancorata al confronto quantitativo tra costi effettivi e ricavi, assumendo tale rapporto come criterio dirimente per la decommercializzazione delle attività.

Tale impostazione solleva rilevanti criticità applicative: la rigidità del confronto costi/ricavi può determinare la commercialità anche in presenza di avanzi minimi, incidendo sulla sostenibilità gestionale e sull'autofinanziamento degli enti. Problematiche emergono inoltre dalla configurazione estensiva dei costi effettivi, dall'esclusione del volontariato dal loro computo e dalla complessità operativa nei casi di pluralità di attività di interesse generale.

di Gian Mario Colombo

31

Ristorni

La capitalizzazione dei ristorni e gli equilibri di bilancio

Le imprese cooperative, da sempre caratterizzate da una gestione democratica e da principi di mutualità rispetto alla massimizzazione del profitto delle altre società lucrative, devono conciliare obiettivi economici e sociali in un contesto finanziario sempre più complesso.

In questo quadro, l'allocazione dei ristorni al capitale sociale rappresenta una scelta strategica che non solo influisce direttamente sulla composizione del patrimonio netto, ma produce effetti significativi sugli equilibri di bilancio e sugli indicatori economico-finanziari.

Il presente contributo si propone di analizzare l'impatto della destinazione dei ristorni al capitale sociale sugli equilibri di bilancio in termini di indicatori economico-finanziari, evidenziandone le implicazioni patrimoniali, finanziarie e strategiche.

di Valentina Esposito

37

Agevolazioni fiscali

Cooperative sociali e IRES: l'esenzione non si presume e va provata

L'ordinanza della Cassazione n. 1283/2026 segna un punto fermo in materia di agevolazioni fiscali per le cooperative sociali, chiarendo che il regime di favore ai fini IRES non discende automaticamente dalla qualificazione soggettiva dell'ente. Il riconoscimento dell'esenzione richiede una dimostrazione rigorosa del rispetto delle condizioni previste dalla normativa, sia sotto il profilo sostanziale sia sotto quello probatorio.

La pronuncia offre lo spunto per una ricostruzione sistematica del quadro normativo fiscale applicabile alle cooperative sociali, mettendo in luce i presupposti effettivi delle agevolazioni e i principali profili di rischio in sede di verifica e contenzioso.

di Federico Gavioli

43

Impresa sociale

Impresa sociale: il coinvolgimento dei lavoratori, degli utenti e di altri soggetti interessati alle attività

Il D.Lgs. 3 luglio 2017, n. 112 ha profondamente ridefinito il modello di impresa sociale, elevando il coinvolgimento di lavoratori, utenti e stakeholder tra i requisiti strutturali per l'acquisizione e il mantenimento della qualifica stessa. Nello specifico, l'art. 11, ha introdotto una disposizione tesa ad una *governance* "aperta" e multistakeholder, superando una visione fortemente interna della gestione dell'ente.

Il quadro che ne emerge è quello di un sistema che richiede non solo trasparenza informativa, ma anche meccanismi di consultazione effettiva e, laddove previsto, di partecipazione agli organi sociali. In tale specifico ambito, le Linee Guida ministeriali del 7 settembre 2021 precisano la portata di tali obblighi, distinguendo tra informazione, consultazione e partecipazione e attribuendo un ruolo centrale allo statuto e ai regolamenti interni nel declinare l'operatività di tali aspetti.

Resta tuttavia visibile la frizione tra l'ambizione legislativa e l'efficacia delle soluzioni concretamente adottate: l'ampio margine lasciato all'autonomia statutaria e il confinamento delle forme cogestorie alle sole imprese di maggiori dimensioni rischiano, infatti, di ridurre fortemente il reale impatto del coinvolgimento dei soggetti richiamati. Ne deriva un modello che, pur segnando un'evoluzione rispetto al passato, solleva interrogativi rilevanti sul grado di effettività della partecipazione e sulle responsabilità operative degli enti.

di Paolo Alessandro Pesticcio

47

Agevolazioni e finanziamenti

Le opportunità

... dallo Stato

54

... dalle Regioni

63

... dalle Fondazioni

69

a cura di Bruno Pagamici - Dottore Commercialista in Macerata

Rassegna

Panorama normativo

Legislazione

77

Prassi

77

Agenda

Le scadenze di maggio 2026

79

COOPERATIVE E ENTI NON PROFIT

Fisco, contabilità, lavoro e finanziamenti

Coordinamento:

Dott. Gian Mario Colombo - Dottore commercialista e Revisore legale

Comitato di Redazione:

Sara Agostini - Esperta di diritto e fiscalità cooperativa

Giovanni Bianchi - Dottore commercialista e Revisore legale

Chiara Borghisani - Consulente in ambito legale e fiscale

Patrizia Clementi - Già Responsabile ufficio Avvocatura Curia Arcivescovile Milano

Pasquale Della Corte - Dottore commercialista e Revisore legale

Paolo Pesticcio - Giurista, esperto in legislazione e fiscalità degli enti non profit

Marta Saccaro - Dottore Commercialista e Revisore legale

Enrico Sarti - Avvocato

Enrico Savio - Dottore commercialista e Revisore legale, Ricercatore area Terzo settore - sport FNC

Maurizio Setti - Dottore Commercialista e Revisore legale

Editrice

Wolters Kluwer Italia S.r.l. - Via Bisceglie n. 66, 20152 Milano (MI)

Indirizzo internet

La rivista è consultabile on-line all'indirizzo www.edicolaprofessionale.com

Direttore responsabile

Giulietta Lemmi

Redazione

Paola Boniardi, Lia Longo

Pubblicità



Wolters Kluwer

E-mail: advertising-it@wolterskluwer.com
www.wolterskluwer.it

Via Bisceglie n. 66, 20152 Milano (MI)

Fotocomposizione

Integra Software Services Pvt. Ltd.

Licenziato per la pubblicazione il 30 marzo 2026

Contributi redazionali

Per informazioni in merito a contributi, articoli, ed argomenti trattati scrivere a:

Redazione Cooperative e Enti non profit
e-mail: redazione.fiscale.ipsoa-it@wolterskluwer.com

Amministrazione

Per informazioni su gestione abbonamenti, numeri, arretrati, cambi d'indirizzo, ecc. scrivere o telefonare a:

Wolters Kluwer Italia Servizio Clienti
Tel. 02 82476100
e-mail: servizio.clienti@wolterskluwer.com

Autorizzazione del Tribunale di Milano n. 745 del 24 novembre 2000.

Iscritta nel registro Nazionale della Stampa con il n. 3353 vol. 34 foglio 417 in data 31 luglio 1991. Iscrizione al R.O.C. n.1702

Riproduzione Riservata

E' espressamente vietato ogni utilizzo dei contributi pubblicati in questa Rivista per l'addestramento di processi di apprendimento automatico e intelligenza artificiale, tra cui in particolare di IA generativa. In caso di violazione, l'Editore si riserva il diritto di intraprendere le opportune azioni legali a tutela dei propri diritti.

L'elaborazione dei testi, anche se curata con scrupolosa attenzione, non può comportare specifiche responsabilità per eventuali errori o inesattezze

Abbonamenti

Gli abbonamenti hanno durata annuale, rolling: 12 mesi dalla data di sottoscrizione, e si intendono rinnovati, in assenza di disdetta da comunicarsi entro 90 gg. prima della data di scadenza a mezzo raccomandata A.R. da inviare a Wolters Kluwer Italia S.r.l., Via Bisceglie n. 66, 20152 Milano (MI).

Modalità di pagamento

Bonifico bancario presso Banca Intesa Sanpaolo SpA sul conto IBAN: IT61M0306933684100000002208 intestato a Wolters Kluwer Italia Srl oppure C/C/P n. 583203 intestato a WKI s.r.l. Gestione Incassi, indicando nella causale del versamento il titolo della rivista e l'anno di abbonamento

Servizio Clienti:

tel. 0282476100
e-mail: servizio.clienti@wolterskluwer.com

Italia- Estero

Annuale € 260,00 + IVA (solo per l'Italia)

Distribuzione

Vendita esclusiva per abbonamento.

Egregio Abbonato,

ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 del 27 aprile 2016, "relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE (regolamento generale sulla protezione dei dati)", La informiamo che i Suoi dati personali sono registrati e custoditi su database elettronici situati nel territorio nazionale e di Paesi appartenenti allo Spazio Economico Europeo (SEE), o paesi terzi che garantiscono un adeguato livello di protezione dei dati. Wolters Kluwer Italia S.r.l., in qualità di Titolare del trattamento, utilizzerà i dati che La riguardano per finalità amministrative e contabili. I Suoi recapiti postali e il Suo indirizzo di posta elettronica potrebbero essere anche utilizzati ai fini di vendita diretta di prodotti o servizi analoghi a quelli della presente vendita.

Lei ha il diritto di chiedere a Wolters Kluwer Italia s.r.l. l'accesso ai dati personali che La riguardano, nonché la rettifica, la cancellazione per violazione di legge, la limitazione o l'opposizione al loro trattamento ai fini di invio di materiale pubblicitario, vendita diretta e comunicazioni commerciali. Lei ha, inoltre, il diritto di revocare il consenso in qualsiasi momento, senza pregiudicare la liceità del trattamento basata sul consenso prestato prima della revoca, nonché di proporre reclamo all'Autorità Garante per il trattamento dei dati personali ai sensi dell'art. 77 del Regolamento UE 679/2016.

L'elenco aggiornato dei responsabili e delle persone autorizzate al trattamento è consultabile presso la sede di Wolters Kluwer Italia S.r.l. - Via Bisceglie n. 66, 20152 Milano (MI).

IPSOA **Guide operative**

PIANI DI RISANAMENTO

**Alessandro Danovi,
Andrea Panizza**

Analizza le procedure
e i comportamenti applicabili
nella redazione ed esecuzione
del piano di risanamento.

lamiabiblioteca.com

 Wolters Kluwer



Y150TCL

Estratto

Estratto da un prodotto in vendita su **ShopWKI**, il negozio online di Wolters Kluwer Italia

Vai alla scheda →

Wolters Kluwer opera nel mercato dell'editoria professionale, del software, della formazione e dei servizi con i marchi: IPSOA, CEDAM, Altalex, UTET Giuridica, il fisco.

