

# AUDIT FOCUS

---

**SOCIETA' A PARTECIPAZIONE  
FINANZIARIA E NON FINANZIARIA:  
NUOVE REGOLE**

# AUDIT FOCUS

---

**Definizione e sintesi delle scadenze e degli adempimenti** per le società a partecipazione finanziaria e non finanziaria (holding) a seguito dell'entrata in vigore del Decreto legislativo 28 novembre 2018 n. 142.

# AUDIT FOCUS

Nuova definizione di società a partecipazione finanziaria e non finanziaria o «industriale» - holding

---

Sono società finanziarie - cosiddette società «Holding» - quelle che esercitano in via esclusiva o prevalente l'attività di assunzione di partecipazioni in intermediari finanziari.

Sono società di partecipazione non finanziaria, le società che “esercitano in via esclusiva o prevalente l’attività di assunzione di partecipazioni in soggetti diversi dagli intermediari finanziari”.

# AUDIT FOCUS

Quando si presume prevalente l'attività di assunzione di partecipazioni ?

---

La norma stabilisce che ai fini della verifica della prevalenza, occorre fare riferimento non solo al valore delle partecipazioni, desunte dai dati del bilancio approvato dell'ultimo esercizio, ma anche dagli altri elementi patrimoniali (ad esempio i finanziamenti erogati alle partecipate) intercorrenti con gli stessi, unitariamente considerati, inclusi gli impegni ad erogare fondi e le garanzie rilasciate e ciò nonostante questi ultimi elementi non siano più iscrivibili nei conti d'ordine ma desumibili solo dalla nota integrativa .

# AUDIT FOCUS

## Calcolo della prevalenza

---

Il controllo da parte del revisore per individuare la prevalenza consiste nel verificare che l'attivo patrimoniale, rappresentato da partecipazioni e dagli altri elementi, come indicato precedentemente, sia maggiore del 50% del totale dell'attivo.

La suddetta regola vale sia per le società a partecipazione finanziaria sia per quelle a partecipazione non finanziaria.

# AUDIT FOCUS

## Qualifica di società di partecipazione non finanziaria

---

Per la qualifica di “**società di partecipazione non finanziaria**”, anno per anno, è sufficiente che l’attivo patrimoniale, rappresentato da partecipazioni in società e altre attività finanziarie connesse, calcolato in base ai valori esposti nel bilancio approvato, sia maggiore del 50% del totale dell’attivo.

Quindi, anche società **industriali**, ove investano una parte rilevante delle proprie attività in partecipazioni in altre attività operative e magari provvedano a finanziarne l’attività, potrebbero superare tale parametro patrimoniale e quindi essere qualificate alla stregua di “società di partecipazione non finanziaria”.

# AUDIT FOCUS

## Scadenze e degli adempimenti per le holding

- 
1. La holding, entro 30 giorni **dalla data di approvazione del bilancio**, deve iscriversi al SID (Sistema di interscambio dei dati), attraverso una piattaforma di FTP (file transfer protocol) opportunamente configurata, comunicando i dati richiesti, e al REI dell'Agenzia delle Entrate.
  2. Per potersi iscrivere al SID la holding deve avere un proprio Entratel o Fisconline e, al momento dell'iscrizione, comunicare la PEC (Posta Elettronica Certificata) su cui desidera ricevere le eventuali indagini finanziarie e che utilizzerà per la comunicazione dei dati all'Archivio dei rapporti finanziari (può essere utilizzata anche quella comunicata alla Camera di Commercio).

# AUDIT FOCUS

## Scadenze e degli adempimenti per le holding

---

3. La prima comunicazione dei rapporti finanziari in essere, con riferimento alla data del 12/1/2019 - data di entrata in vigore del Dlgs. 142-2018. - deve essere effettuata entro l'ultimo giorno del mese successivo a quello dell'iscrizione al SID.

# AUDIT FOCUS

## Scadenze e degli adempimenti per le holding

- 
4. I rapporti da comunicare per le holding sono:
- le partecipazioni;
  - i finanziamenti ricevuti dai soci della holding e quelli effettuati dalla holding alle società partecipate;
  - i prestiti obbligazionari, sia quelli emessi dalla holding e sottoscritti da terzi, sia quelli emessi dalle partecipate o da terzi, e sottoscritti dalle holding medesime;
  - il rapporto finanziario corrispondente al contratto di tesoreria accentrata per le holding appartenenti ad un gruppo, c.d. "cash pooling";
  - il rilascio di garanzie a terzi a favore di società partecipate ed il rilascio di garanzie da parte di terzi nell'interesse della holding a favore dell'intermediario presso cui viene acceso il rapporto di finanziamento (fatta eccezione per le garanzie già comprese nel contratto stesso di finanziamento);
  - le operazioni extra-conto.

# AUDIT FOCUS

## Scadenze e degli adempimenti per le holding

- 
5. A regime la comunicazione mensile dei rapporti (vedi sopra) deve avvenire entro l'ultimo giorno del mese successivo alla data di inizio del rapporto;
  6. Eventuale risposta alle richieste di indagini finanziarie entro 30 giorni dalla richiesta;
  7. Comunicazione annuale dei dati contabili relativi ai rapporti comunicati mensilmente (per le holding esclusivamente i dati relativi al cash pooling e alle operazioni extra-conto) entro il 15 febbraio dell'anno successivo.