

# MERKABA Consulting S.r.l.

## Società Unipersonale

**Dott. Franco Cremonesi**  
**Dott.ssa Daniela Giuliani**

Dott.ssa Amanda D'Onofrio  
Dott.ssa Carmen Tutone

**Ai gentili Clienti**  
**Loro sedi**

Melzo, 16/05/2019

### **OGGETTO: I nuovi obblighi di comunicazione per le holding industriali**

Il D.Lgs. 142/2018 (decreto ATAD) ha introdotto rilevanti novità in materia di holding, ridefinendo la nozione di intermediari finanziari e di società di partecipazione; sono state introdotte importanti novità normative, in vigore già dal 2018, di cui sono destinatari, tra gli altri, i soggetti che esercitano in via prevalente l'attività di assunzione di partecipazioni in soggetti diversi dagli intermediari finanziari (pertanto, anche le c.d. “*holding* industriali”).

**La nuova definizione di holding amplia notevolmente la platea di quanti saranno tenuti alla comunicazione dei rapporti finanziari (c.d. anagrafe finanziaria) nonché produce effetti sulla disciplina di deducibilità degli interessi passivi e dell'IRAP.**

Con la nuova normativa sono introdotte una serie di definizioni, valide anche ai fini fiscali, volte a distinguere le “holding finanziarie”, destinatarie delle disposizioni normative proprie degli intermediari finanziari e le “**holding industriali**” ricomprese nella definizione di “società di partecipazione non finanziaria” destinatarie delle disposizioni fiscali ordinarie così come qualsiasi altra impresa commerciale (con esclusione, ovviamente, per la determinazione della base imponibile Irap).

MERKABA Consulting S.r.l. Società Unipersonale  
Soggetta a direzione e coordinamento di WM Immobiliare Srl

20066 MELZO (MILANO) – VIA MAZZINI, 18  
CAPITALE SOCIALE € 100.000,00 i.v.  
N. ISCRIZIONE REG. IMPRESE DI MILANO – C.F. e P.IVA 03547960967  
TEL. 0295736161 FAX 0295739603  
[www.merkabasrl.it](http://www.merkabasrl.it) - [segreteria@merkabasrl.it](mailto:segreteria@merkabasrl.it)

# MERKABA Consulting S.r.l.

## Società Unipersonale

**Dott. Franco Cremonesi**  
**Dott.ssa Daniela Giuliani**

Dott.ssa Amanda D'Onofrio  
Dott.ssa Carmen Tutone

### Le holding “industriali”

Ai fini fiscali, rientrano nella categoria i soggetti che:

- esercitano in via esclusiva o prevalente l'attività di assunzione di partecipazioni in soggetti diversi dagli intermediari finanziari. In altri termini, si tratta delle società che svolgono come attività principale la detenzione di partecipazioni in società industriali e commerciali di servizi (c.d. “holding industriali”);
- soggetti che svolgono attività finanziarie non nei confronti del pubblico **se inclusi in un gruppo di soggetti che svolgono prevalentemente attività di tipo industriale e commerciale.**

### La verifica dell'obbligo

La prevalenza dell'assunzione di partecipazioni in soggetti diversi dagli intermediari finanziari si verifica quando, in base ai dati del **bilancio approvato** relativo **all'ultimo esercizio chiuso**, l'ammontare complessivo delle **partecipazioni** in detti soggetti e altri elementi patrimoniali intercorrenti con i medesimi, unitariamente considerati, sia superiore **al 50% del totale dell'attivo patrimoniale.**

MERKABA Consulting S.r.l. Società Unipersonale  
Soggetta a direzione e coordinamento di WM Immobiliare Srl

20066 MELZO (MILANO) – VIA MAZZINI, 18  
CAPITALE SOCIALE € 100.000,00 i.v.  
N. ISCRIZIONE REG. IMPRESE DI MILANO – C.F. e P.IVA 03547960967  
TEL. 0295736161 FAX 0295739603  
[www.merkabasrl.it](http://www.merkabasrl.it) - [segreteria@merkabasrl.it](mailto:segreteria@merkabasrl.it)

# MERKABA Consulting S.r.l.

## Società Unipersonale

**Dott. Franco Cremonesi**  
**Dott.ssa Daniela Giuliani**

Dott.ssa Amanda D'Onofrio  
Dott.ssa Carmen Tutone

### La comunicazione all'archivio dei rapporti finanziari (Anagrafe Tributaria)

A partire dal periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2018, per ricadere nell'obbligo di comunicazione, sono sufficienti:

- valore partecipazioni > 50 % attivo patrimoniale;
- verifica dell'unico requisito sopra citato, solamente in relazione ai dati del bilancio **approvato** relativo **all'ultimo** esercizio chiuso.

Alla luce delle intervenute modifiche, quindi, si estende la platea dei soggetti obbligati all'adempimento comunicativo di cui all'articolo 7, comma 6, D.P.R. 605/1973, già a partire da quest'anno (2019).

Di seguito si presentano brevemente i nuovi parametri per la verifica del presupposto della prevalenza:

VECCHIA NORMATIVA	NUOVA NORMATIVA
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Requisito patrimoniale:</b> prevalenza partecipazioni e altri elementi patrimoniali sul totale attivo (&gt;50%)</li><li>• <b>Requisito economico:</b> prevalenza ricavi/proventi da partecipazioni sul totale ricavi (&gt;50%)</li><li>• <b>Arco temporale:</b> verifica dei due precedenti limiti (congiuntamente) negli ultimi due esercizi chiusi</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Requisito patrimoniale:</b> prevalenza partecipazioni e altri elementi patrimoniali sul totale attivo (&gt;50%)</li><li>• <b>Requisito economico:</b> nessuno</li><li>• <b>Arco temporale:</b> verifica del predetto requisito patrimoniale in relazione ai dati del bilancio approvato relativo all'ultimo esercizio</li></ul>

MERKABA Consulting S.r.l. Società Unipersonale  
Soggetta a direzione e coordinamento di WM Immobiliare Srl

20066 MELZO (MILANO) – VIA MAZZINI, 18  
CAPITALE SOCIALE € 100.000,00 i.v.  
N. ISCRIZIONE REG. IMPRESE DI MILANO – C.F. e P.IVA 03547960967  
TEL. 0295736161 FAX 0295739603  
[www.merkabasrl.it](http://www.merkabasrl.it) - [segreteria@merkabasrl.it](mailto:segreteria@merkabasrl.it)

# MERKABA Consulting S.r.l.

## Società Unipersonale

**Dott. Franco Cremonesi**  
**Dott.ssa Daniela Giuliani**

Dott.ssa Amanda D'Onofrio  
Dott.ssa Carmen Tutone

### I chiarimenti di Assoholding

Al riguardo, tuttavia, torna utile quanto osservato da Assoholding con la circolare n. 6/2010, secondo cui “*gli obblighi comunicativi non sorgeranno fino a che non emerge il **momento generatore dell’obbligo**, rappresentato dalla **data della delibera di approvazione del bilancio del secondo esercizio consecutivo che presenta i dati richiesti**”.*

Si conclude quindi che, ancorché l’articolo 13, D.Lgs. 142/2018 preveda espressamente che **le novità oggetto del presente contributo si applichino già a decorrere dal periodo d’imposta in corso al 31 dicembre 2018, la prima comunicazione all’Archivio rapporti dovrà essere effettuata alla fine del mese successivo a quello di approvazione del bilancio dell’esercizio in corso al 31 dicembre 2018**, quindi, **ad esempio, al 31 maggio 2019 per i bilanci approvati ad aprile 2019.**

Con il provvedimento del direttore dell’Agenzia delle Entrate prot. n. 9647 del 19 gennaio 2007 sono state dettate le modalità e i termini di comunicazione dei dati all’Anagrafe Tributaria, ai sensi dell’articolo 7, comma 6, D.P.R. 605/1973 e con i successivi provvedimenti prot. n. 31934 del 29 febbraio 2008 e prot. n.18269 del 10 febbraio 2015, sono state fornite alcune disposizioni integrative. (Per un esaustivo approfondimento dei presupposti per l’adempimento all’obbligo si rimanda alla lettura dei sopracitati provvedimenti, mentre nel prosieguo si delineano alcune principali caratteristiche).

MERKABA Consulting S.r.l. Società Unipersonale  
Soggetta a direzione e coordinamento di WM Immobiliare Srl

20066 MELZO (MILANO) – VIA MAZZINI, 18  
CAPITALE SOCIALE € 100.000,00 i.v.  
N. ISCRIZIONE REG. IMPRESE DI MILANO – C.F. e P.IVA 03547960967  
TEL. 0295736161 FAX 0295739603  
[www.merkabasrl.it](http://www.merkabasrl.it) - [segreteria@merkabasrl.it](mailto:segreteria@merkabasrl.it)

# MERKABA Consulting S.r.l.

## Società Unipersonale

**Dott. Franco Cremonesi**  
**Dott.ssa Daniela Giuliani**

Dott.ssa Amanda D'Onofrio  
Dott.ssa Carmen Tutone

Verificata la sussistenza del requisito della prevalenza o dell'esclusività dell'attività di assunzione di partecipazioni, nonché la presenza di rapporti soggetti a comunicazione, gli adempimenti da porre in essere riguardano:

1. **Comunicazione mensile:** le comunicazioni devono essere effettuate entro il mese successivo a quello di effettuazione dell'operazione (es. acquisizione di una partecipazione): la comunicazione va effettuata entro il mese successivo all'apertura o alla cessazione del rapporto finanziario. Con Provv. N. 13352 del 25.01.2016 è stato precisato che non devono essere più trasmesse le comunicazioni negative, ossia quelle relative a rapporti la cui instaurazione era già stata comunicata e che non hanno subito variazioni;

### Comunicazione mensile all'Anagrafe tributaria ex articolo 7, comma 6, D.P.R. 605/1973

Dati oggetto  
della  
comunicazione

In relazione ai rapporti di cui alla tabella allegata ai provvedimenti prot. n. 9647/2007 e 31394/2008, vi è l'obbligo di comunicare:

- i dati identificativi, compreso il codice fiscale, del soggetto persona fisica o non fisica titolare del rapporto;
- in caso di rapporti cointestati, i dati identificativi, compreso il codice fiscale, di tutti i contitolari del rapporto;
- i dati relativi alla natura e tipologia del rapporto, la data di apertura, modifica e chiusura;
- l'esistenza di operazioni di natura finanziaria al di fuori di un rapporto continuativo.

MERKABA Consulting S.r.l. Società Unipersonale  
Soggetta a direzione e coordinamento di WM Immobiliare Srl

20066 MELZO (MILANO) – VIA MAZZINI, 18  
CAPITALE SOCIALE € 100.000,00 i.v.  
N. ISCRIZIONE REG. IMPRESE DI MILANO – C.F. e P.IVA 03547960967  
TEL. 0295736161 FAX 0295739603  
[www.merkabasrl.it](http://www.merkabasrl.it) - [segreteria@merkabasrl.it](mailto:segreteria@merkabasrl.it)

# MERKABA Consulting S.r.l.

## Società Unipersonale

**Dott. Franco Cremonesi**  
**Dott.ssa Daniela Giuliani**

Dott.ssa Amanda D'Onofrio  
Dott.ssa Carmen Tutone

Modalità di trasmissione	<b>I dati devono essere trasmessi dalla <i>holding</i> (non tramite intermediari interposti), utilizzando il canale S.I.D.</b> che garantisce alti standard di sicurezza per la comunicazione approvati dal Garante per la protezione dei dati personali, secondo le regole del nuovo tracciato unico approvato con Provvedimento prot. n. 18269 del 10 febbraio 2015 (con cui sono stati unificati i criteri e le regole di segnalazione delle informazioni che affluiscono all'Archivio dei rapporti finanziari).
Termini per le comunicazioni	Le comunicazioni delle operazioni, nonché dei dati identificativi dei soggetti, relative a ciascun mese devono essere effettuate <b>entro il mese successivo</b> .  L'esistenza di operazioni di natura finanziaria al di fuori di un rapporto continuativo viene comunicata, invece, una sola volta, per ciascun anno solare, in occasione della prima operazione compiuta.

Con riferimento specifico alle *holding* di partecipazioni, l'Agenzia delle entrate, con la circolare n. 18/E del 4 aprile 2007, ha precisato che i principali rapporti da comunicare sono quelli aventi ad oggetto:

- 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 cd. “*cash pooling*”;

MERKABA Consulting S.r.l. Società Unipersonale  
Soggetta a direzione e coordinamento di WM Immobiliare Srl

20066 MELZO (MILANO) – VIA MAZZINI, 18  
CAPITALE SOCIALE € 100.000,00 i.v.  
N. ISCRIZIONE REG. IMPRESE DI MILANO – C.F. e P.IVA 03547960967  
TEL. 0295736161 FAX 0295739603  
[www.merkabasrl.it](http://www.merkabasrl.it) - [segreteria@merkabasrl.it](mailto:segreteria@merkabasrl.it)

# MERKABA Consulting S.r.l.

## Società Unipersonale

**Dott. Franco Cremonesi**  
**Dott.ssa Daniela Giuliani**

Dott.ssa Amanda D'Onofrio  
Dott.ssa Carmen Tutone

- 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).

2. **Comunicazione annuale integrativa: deve essere effettuata entro il 15 febbraio dell'anno successivo a quello a cui sono riferite le informazioni relative alle movimentazioni dei rapporti finanziari predetti.** Come espressamente chiarito dall'Agenzia delle entrate, la comunicazione integrativa annuale non sostituisce quella prevista dai provvedimenti prot. n. 9647/2007 e n. 31394/2008. Anche in questo caso si invitano gli interessati a prender visione del sopraccitato provvedimento, mentre nel seguito si indicheranno alcuni dei principali tratti caratteristici.

### Comunicazione integrativa annuale all'archivio dei rapporti finanziari ex articolo 11, comma 2, D.L. 201/2011

Dati oggetto della comunicazione	<p>In relazione ai rapporti attivi nel corso dell'anno di riferimento, è necessario comunicare:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• i dati identificativi del rapporto, compreso il codice univoco del rapporto, riferito al soggetto persona fisica o non fisica e a tutti i cointestatari del rapporto, in caso di intestazione a più soggetti;</li><li>• i dati relativi ai saldi del rapporto, distinti in saldo iniziale al 1° gennaio e saldo finale al 31 dicembre, dell'anno cui è riferita la comunicazione;</li></ul>
----------------------------------	---

MERKABA Consulting S.r.l. Società Unipersonale  
Soggetta a direzione e coordinamento di WM Immobiliare Srl

20066 MELZO (MILANO) – VIA MAZZINI, 18  
CAPITALE SOCIALE € 100.000,00 i.v.  
N. ISCRIZIONE REG. IMPRESE DI MILANO – C.F. e P.IVA 03547960967  
TEL. 0295736161 FAX 0295739603  
[www.merkabasrl.it](http://www.merkabasrl.it) - [segreteria@merkabasrl.it](mailto:segreteria@merkabasrl.it)

# MERKABA Consulting S.r.l.

## Società Unipersonale

**Dott. Franco Cremonesi**  
**Dott.ssa Daniela Giuliani**

Dott.ssa Amanda D'Onofrio  
Dott.ssa Carmen Tutone

	<ul style="list-style-type: none"><li>• i rapporti accesi nel corso dell'anno, il saldo iniziale alla data di apertura, per i rapporti chiusi nel corso dell'anno, il saldo contabilizzato antecedente la data di chiusura;</li><li>• i dati relativi agli importi totali delle movimentazioni distinte tra dare e avere per ogni tipologia di rapporto.</li></ul> <p>Per ulteriori approfondimenti, si vedano i provvedimenti prot. n. 37561/2013, 18269/2015, 73782/2015, 13352/2016.</p>
Modalità di trasmissione	<p><b>Le holding adempiono all'obbligo di comunicazione predisponendo il file da mettere a disposizione dell'Agenzia delle entrate, senza possibilità di avvalersi di intermediari</b> per le attività di assistenza fiscale e di trasmissione delle dichiarazioni. I soggetti obbligati, utilizzando in modalità informatizzata la nuova infrastruttura SID (Sistema di interscambio dei dati), attraverso una piattaforma di FTP (<i>file transfer protocol</i>) opportunamente configurata, comunicano i dati richiesti.</p> <p>Il servizio pec è previsto, in alternativa all'utilizzo della piattaforma FTP, per la sola trasmissione dei file inferiori a 20 MB.</p> <p>Per approfondimenti si veda il provvedimento prot. n. 18269/2015, disponente il tracciato unico delle comunicazioni all'Archivio dei rapporti finanziari e i successivi Provvedimenti prot. n. 73782/2015, 13352/2016.</p>

MERKABA Consulting S.r.l. Società Unipersonale  
Soggetta a direzione e coordinamento di WM Immobiliare Srl

20066 MELZO (MILANO) – VIA MAZZINI, 18  
CAPITALE SOCIALE € 100.000,00 i.v.  
N. ISCRIZIONE REG. IMPRESE DI MILANO – C.F. e P.IVA 03547960967  
TEL. 0295736161 FAX 0295739603  
[www.merkabasrl.it](http://www.merkabasrl.it) - [segreteria@merkabasrl.it](mailto:segreteria@merkabasrl.it)

# MERKABA Consulting S.r.l.

## Società Unipersonale

**Dott. Franco Cremonesi**  
**Dott.ssa Daniela Giuliani**

Dott.ssa Amanda D'Onofrio  
Dott.ssa Carmen Tutone

Termini per le comunicazioni	La comunicazione viene effettuata annualmente ed è trasmessa entro il 15 febbraio <b>dell'anno successivo a quello a cui sono riferite le informazioni.</b>  Per ulteriori approfondimenti si invitano gli interessati a prendere visione dei provvedimenti prot. n. 37561/2013, prot. n. 18269/2015, n. 73782/2015, e n. 13352/2016 e dei relativi allegati.
------------------------------	---

### **Sanzione per le comunicazioni mensili**

Per l'omessa, incompleta o infedele comunicazione mensile all'Anagrafe tributaria, trova applicazione la sanzione amministrativa **da 2.000,00 a 21.000,00 euro**; tale sanzione è ridotta alla metà se il ritardo non eccede i 15 giorni. Ogni comunicazione mensile si configura come un obbligo autonomo.

### **Sanzione per la comunicazione annuale**

Il trattamento sanzionatorio applicabile alla comunicazione integrativa annuale non è chiaro. L'omessa comunicazione integrativa annuale, così come la comunicazione tardiva, oppure l'invio della stessa con dati incompleti o non veritieri dovrebbe essere sanzionata con la sanzione da **250,00 a 2.000,00 euro**.

### **Riflessi Fiscali**

Deducibilità degli interessi passivi: Per il 2018 è previsto un regime transitorio di calcolo della deducibilità degli interessi passivi dal reddito d'impresa. A partire dall'esercizio successivo a quello in corso al 31.12.2018 (ossia il 2019) avrà efficacia l'introduzione del nuovo ROL fiscale, derivante

MERKABA Consulting S.r.l. Società Unipersonale  
Soggetta a direzione e coordinamento di WM Immobiliare Srl

20066 MELZO (MILANO) – VIA MAZZINI, 18  
CAPITALE SOCIALE € 100.000,00 i.v.  
N. ISCRIZIONE REG. IMPRESE DI MILANO – C.F. e P.IVA 03547960967  
TEL. 0295736161 FAX 0295739603  
[www.merkabasrl.it](http://www.merkabasrl.it) - [segreteria@merkabasrl.it](mailto:segreteria@merkabasrl.it)

# MERKABA Consulting S.r.l.

## Società Unipersonale

**Dott. Franco Cremonesi**  
**Dott.ssa Daniela Giuliani**

*Dott.ssa Amanda D'Onofrio*  
*Dott.ssa Carmen Tutone*

dalla riformulazione dell'art. 96 del Tuir. Tale metodo influirà sulla determinazione dell'importo degli interessi passivi deducibili dal Reddito d'impresa (a cui verrà applicata un'ulteriore indeducibilità fissa del 4%).

IRAP: Con riferimento alla determinazione della base imponibile Irap, gli interessi passivi concorrono alla formazione del valore della produzione nella misura del 96% del loro ammontare. Alle società di partecipazione non finanziaria si applica l'aliquota IRAP del 4,25% e non quella ordinaria del 3,9%.

Lo studio rimane a disposizione per eventuali ulteriori chiarimenti **nonché per l'assistenza relativa agli adempimenti sopra citati, la cui prima scadenza sarà la fine del mese successivo alla data di approvazione del bilancio al 31.12.2018.**

Cordiali saluti.

**MERKABA CONSULTING S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE**



MERKABA Consulting S.r.l. Società Unipersonale  
Soggetta a direzione e coordinamento di WM Immobiliare Srl

20066 MELZO (MILANO) - VIA MAZZINI, 18  
CAPITALE SOCIALE € 100.000,00 i.v.  
N. ISCRIZIONE REG. IMPRESE DI MILANO - C.F. e P.IVA 03547960967  
TEL. 0295736161 FAX 0295739603  
[www.merkabasrl.it](http://www.merkabasrl.it) - [segreteria@merkabasrl.it](mailto:segreteria@merkabasrl.it)