

Tesoreria aziendale e holding

Settembre/Ottobre 2025

AGENDA

▪ Tesoreria aziendale

- Tematiche contabili (attivo immobilizzato vs attivo corrente): inquadramento, differenze nella gestione pratica, impatto sul bilancio (risultato di esercizio ed indici)
- Fiscalità: soggetti lordisti vs nettisti, dividendi, cedole e altri proventi, plusvalenze e minusvalenze, il regime della PEX (rinvio)
- Esempi pratici: acquisto diretto di strumenti finanziari, gestione patrimoniale, polizze

▪ Holding

- Costituzione (il regime della neutralità fiscale) e forme societarie (società persone vs capitali)
- Ripresa temi di fiscalità sui proventi finanziari (approfondimento gestione PEX anche in ottica M&A)
- La disciplina delle società di comodo
- La disciplina dei beni societari dati in uso ai soci
- Altre imposte (IRAP, IVA)
- Possibili vantaggi contributivi (gestione INPS artigiani/commercianti)
- La holding nel passaggio generazionale (gestione statutaria, profili successori e patti di famiglia)

▪ Investimenti immobiliari

- Società vs persona fisica (rilevanza su plusvalenze, locazioni)
- Peculiarità della società immobiliare (IVA, deduzione costi)