

# Cash Pooling e finanziamenti infragruppo

Giovedì 11 Aprile 2019

**09:00** Registrazione dei partecipanti e welcome coffee

**09:15** L'accentramento della gestione finanziaria: schemi organizzativi e strumenti operativi

Modelli di accentramento

Accentramento delle operazioni finanziarie

Cash pooling fisico

Pagamenti e incassi in nome e per conto

Le implicazioni dell'accentramento]

effetti economici e finanziari

distribuzione delle attività fra centro di tesoreria e controllate

struttura contrattuale

La gestione accentrata dei pagamenti infragruppo

**10:30** La realizzazione dell'accentramento finanziario

Definizione dei contratti

Aggiornamento delle procedure operative (calendario intercompany, responsabilità locali e centrali)

Scelta della controparte bancaria, dei formati della comunicazione e del canale di raccolta delle informazioni

Adeguamento sistemi informativi transazionali (Pagamenti intercompany, Pagamenti per conto, Cash

Concentration, Finanziamenti)

Adeguamento sistemi informativi di planning (Budget di Tesoreria, Preventivo di Cassa)

**11:00** Coffee Break

**11:30** Gli impatti amministrativi e contabili dell'accentramento finanziario

**13:00 Lunch**

**14:00 Contratti di tesoreria accentrata: redazione dei contratti, differenze, responsabilità della controllante e controllate**

**15:00 Disciplina tributaria e principali problematiche fiscali**

Profili ai fini delle imposte dirette: modifiche apportate dal D.lgs 142/2018 (attuazione della direttiva ATAD) al regime di deducibilità (art. 96 TUIR) degli interessi passivi

Profili ai fini delle imposte indirette

Flussi outbound - profili in materia di obblighi di ritenuta d'imposta quale sostituto d'imposta

Flussi inbound – gestione del credito per imposte assolte all'estero

Transfer pricing – prezzatura rischio contro-parte, rating, garanzie collaterali

Profili elusivi – approccio sostanziale e la nuova normativa ATAD (attuata con il D.lgs 142/2018)

**16:00 Domande e risposte**

**16:30 Chiusura dei Lavori**