



L'estratto che stai visualizzando
è tratto da un volume pubblicato su
ShopWKI - La libreria del professionista

[VAI ALLA SCHEDA PRODOTTO](#)

| | |
|---|----|
| 1. AMBITI E DEFINIZIONI <i>di Marco Fazzini</i> | |
| 1.1. Premessa | 3 |
| 1.2. La committenza e la tipologia di operazione..... | 3 |
| 1.3. Gli ambiti della due diligence..... | 4 |
| 1.4. Le fasi della due diligence..... | 6 |
| | |
| 2. DUE DILIGENCE CONTABILE <i>di Marco Fazzini</i> | |
| 2.1. Finalità ed oggetto | 11 |
| 2.2. La base informativa | 12 |
| 2.3. L'esame del bilancio di esercizio | 13 |
| 2.4. Lo stato patrimoniale | 14 |
| 2.4.1. Le immobilizzazioni immateriali..... | 14 |
| 2.4.2. Le immobilizzazioni materiali | 21 |
| 2.4.3. Le attività finanziarie | 23 |
| 2.4.4. Le rimanenze | 25 |
| 2.4.5. I crediti..... | 28 |
| 2.4.6. Le disponibilità liquide | 31 |
| 2.4.7. I ratei e i risconti | 31 |
| 2.4.8. Il patrimonio netto..... | 32 |
| 2.4.9. Fondi per rischi ed oneri..... | 35 |
| 2.4.10. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 37 |
| 2.4.11. Debiti | 38 |
| 2.5. Il conto economico | 40 |
| 2.5.1. Valore della produzione | 42 |
| 2.5.2. Costi della produzione | 43 |
| 2.5.3. La gestione finanziaria..... | 44 |
| 2.5.4. La gestione straordinaria..... | 45 |
| 2.5.5. Le imposte sul reddito dell'esercizio | 46 |
| 2.6. Il rendiconto finanziario | 46 |
| 2.7. L'analisi dei dati nella prospettiva degli equilibri gestionali..... | 47 |
| 2.7.1. La riclassificazione dello Stato patrimoniale | 48 |
| 2.7.2. La riclassificazione del Conto economico..... | 51 |
| 2.7.3. L'analisi della liquidità | 53 |
| 2.7.4. L'analisi della solidità..... | 57 |
| 2.7.5. L'analisi della redditività..... | 58 |

3. DUE DILIGENCE LEGALE di Giovanni Passagnoli e Alessandro Marchini

| | |
|--|----|
| 3.1. Ambito di applicazione e funzione nel procedimento di acquisizione societaria..... | 63 |
| 3.1.1. Introduzione alla due diligence legale..... | 63 |
| 3.1.2. Il Procedimento di acquisizione societaria: dalla lettera di intenti, al <i>sale and purchase agreement</i> , al <i>closing</i> | 65 |
| 3.1.3. La funzione della due diligence legale nell'ambito della procedura di acquisizione societaria | 69 |
| 3.1.4. Aspetti operativi della due diligence | 71 |
| 3.1.5. Il <i>report</i> e l' <i>executive summary</i> | 73 |
| 3.1.6. In particolare gli oggetti di indagine nella due diligence civile e contrattuale..... | 74 |
| 3.2. L'oggetto della due diligence civile e contrattuale..... | 76 |
| 3.2.1. Informazioni societarie | 76 |
| 3.2.2. Patrimonio sociale | 79 |
| 3.2.3. Proprietà industriale | 80 |
| 3.2.4. Autorizzazioni e concessioni rilasciate dalla PA | 82 |
| 3.2.5. Contratti | 84 |
| 3.2.6. Contratti di finanziamento e garanzie..... | 86 |
| 3.2.7. <i>Compliance</i> | 87 |
| 3.2.8. Concorrenza | 91 |
| 3.2.9. Contenzioso ordinario ed arbitrale | 93 |
| 3.3. Sintesi delle verifiche | 95 |

4. DUE DILIGENCE FISCALE di Francesco Bonifazi e Federico Lovadina

| | |
|--|-----|
| 4.1. Premessa | 101 |
| 4.1.1. Tipologie, fasi e obiettivi di due diligence fiscale..... | 102 |
| 4.2. Diversi ambiti delle attività | 104 |
| 4.2.1. Esame dell'organigramma societario | 105 |
| 4.2.2. Esame dello stato del contenzioso..... | 107 |
| 4.2.3. Verifica dei periodi di imposta soggetti ad accertamento | 110 |
| 4.2.4. Esame delle dichiarazioni fiscali (e imposte dovute)..... | 113 |
| 4.2.5. Esame delle operazioni straordinarie..... | 115 |
| 4.2.6. Aree di rischio | 121 |
| 4.3. Pianificazione fiscale | 123 |
| 4.4. Responsabilità del consulente fiscale..... | 127 |

5. DUE DILIGENCE GIUSLAVORISTICA di Gian Luca Pinto

| | |
|---|-----|
| 5.1. Osservazioni generali..... | 133 |
| 5.2. Verifica della contrattualistica..... | 134 |
| 5.3. Rapporti di lavoro subordinato a tempo indeterminato..... | 135 |
| 5.4. Rapporti di lavoro subordinato a tempo determinato..... | 135 |
| 5.5. Rapporti di lavoro a tempo parziale..... | 138 |
| 5.6. Somministrazione di lavoro ed appalto..... | 140 |
| 5.7. Apprendistato..... | 143 |
| 5.8. I rapporti di lavoro autonomo: partite iva, contratti a progetto, associazioni in partecipazione e rapporti di agenzia..... | 145 |
| 5.9. La contrattazione collettiva..... | 150 |
| 5.10. Valutazione dei contenziosi pendenti e potenziali..... | 151 |

6. DUE DILIGENCE AMBIENTALE di Eugenio Capponi Brancone, Domenico Macerata, Valeria Abram e Carlo Molinari

| | |
|--|-----|
| 6.1. Introduzione alla due diligence ambientale..... | 155 |
| 6.1.1. Che cos'è e quando eseguirla..... | 155 |
| 6.1.2. Attori della DDA..... | 155 |
| 6.2. Oggetto e finalità della DDA..... | 157 |
| 6.2.1. Oggetto..... | 157 |
| 6.2.2. Finalità..... | 157 |
| 6.2.3. Altri aspetti..... | 158 |
| 6.3. Metodologia DDA..... | 159 |
| 6.3.1. Standard internazionali per l'esecuzione di DDA..... | 163 |
| 6.3.2. Fase I & Fase II e attività di DDA..... | 164 |
| 6.3.3. Tempistiche e processi..... | 170 |
| 6.4. Interpretazione dei risultati DDA..... | 171 |
| 6.4.1. Fase interpretativa..... | 171 |
| 6.4.2. Elenco delle potenziali criticità e non conformità..... | 172 |
| 6.4.3. Definizione dell'incertezza dei dati e definizione delle attività di indagine integrative per la stima dei costi delle potenziali passività identificate..... | 172 |
| 6.4.4. Stima delle potenziali passività e attribuzione di categorie di rischio..... | 177 |
| 6.5. <i>Case history</i> | 178 |
| 6.6. Conclusioni..... | 180 |
| 6.6.1. Motivazioni a supporto della DDA e Valutazione del Rischio associato..... | 180 |
| 6.6.2. Strumenti contrattuali..... | 181 |

| | |
|--|-----|
| 6.7. Informazioni e documentazione da fornire nella <i>dataroom</i> | 181 |
| 7. TEMATICHE DI RILEVANZA PENALE di Alessandro Traversi | |
| 7.1. Profili penali della due diligence | 187 |
| 7.2. Responsabilità per fatto proprio del professionista | 187 |
| 7.3. Trattamento illecito di dati e rivelazione di segreti scientifici o industriali | 188 |
| 7.4. Abuso di informazioni privilegiate e aggotaggio | 191 |
| 7.5. Violazione di obblighi previsti dalla normativa antiriciclaggio.... | 193 |
| 7.6. Responsabilità a titolo di concorso con il committente | 195 |
| 7.7. Truffa contrattuale | 196 |
| 7.8. Falso in bilancio e reati fallimentari..... | 198 |
| 7.9. Ricorso abusivo al credito e mendacio bancario | 200 |
| 7.10. Non configurabilità dei comuni delitti di falso nel caso di report due diligence mendace o erroneo | 202 |
| 8. DUE DILIGENCE AI FINI DELLA QUOTAZIONE ALL'AIM di Marco Fazzini | |
| 8.1. L'AIM Italia..... | 207 |
| 8.2. Il ruolo del NOMAD | 207 |
| 8.3. La due diligence svolta dal NOMAD..... | 208 |
| 8.3.1. AA1 - L'emittente e i suoi strumenti finanziari..... | 210 |
| 8.3.2. AA2 - Due diligence..... | 210 |
| 8.4. Gli ambiti di approfondimento della <i>business</i> due diligence | 211 |
| 8.4.1. Il <i>business</i> | 212 |
| 8.4.2. Il settore e il posizionamento competitivo | 214 |
| 8.4.3. La strategia | 215 |
| 8.4.4. I dati finanziari | 216 |
| 8.4.5. Il controllo di gestione..... | 218 |
| 8.4.6. La struttura del gruppo | 222 |
| 8.4.7. La struttura manageriale e organizzativa | 223 |
| 9. DUE DILIGENCE BANCARIA di Pier Paolo Piccinelli e Marco Pardi | |
| 9.1. Introduzione..... | 227 |
| 9.1.1. L'attività bancaria..... | 227 |
| 9.1.2. La vigilanza sull'attività bancaria | 228 |
| 9.1.3. Il bilancio bancario | 230 |
| 9.2. La struttura organizzativa della banca | 234 |
| 9.2.1. Funzione di conformità alle norme (<i>compliance</i>)..... | 237 |
| 9.2.2. Funzione di controllo dei rischi (<i>risk management</i>)..... | 239 |

| | | |
|--------|---|-----|
| 9.2.3. | Funzione di revisione interna (<i>internal audit</i>) | 242 |
| 9.2.4. | Rapporti con i <i>Regulators</i> | 244 |
| 9.3. | Analisi della situazione patrimoniale della banca..... | 245 |
| 9.3.1. | Esame della documentazione della società di revisione incaricata della revisione contabile | 246 |
| 9.3.2. | Analisi dei principi contabili adottati | 246 |
| 9.3.3. | Area crediti..... | 247 |
| 9.3.4. | Area finanza..... | 254 |
| 9.3.5. | Area fondi per rischi e oneri | 260 |
| 9.3.6. | Area immobilizzazioni materiali | 263 |
| 9.3.7. | Area fiscale..... | 265 |
| 9.4. | I requisiti minimi di patrimonio | 273 |



LA LIBRERIA ON LINE DEL PROFESSIONISTA

L'estratto che stai visualizzando
è tratto da un volume pubblicato su
ShopWKI - La libreria del professionista

[VAI ALLA SCHEDA PRODOTTO](#)