

L'estratto che stai consultando
fa parte del volume in vendita
su **ShopWKI**,
il negozio online di **Wolters Kluwer**

[Torna al libro](#)



CEDAM

IPSOA

UTET[®]
GIURIDICA

il fisco

 ALTALEX

SOMMARIO

1. AMBITO E DEFINIZIONI

di Marco Fazzini

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. FINANCIAL DUE DILIGENCE

di Marco Fazzini

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.....	15
2.4.2. Le immobilizzazioni materiali.....	21
2.4.3. Le attività finanziarie.....	25
2.4.4. Le rimanenze.....	28
2.4.5. I crediti.....	32
2.4.6. Le disponibilità liquide.....	34
2.4.7. I ratei e i risconti.....	35
2.4.8. Il patrimonio netto.....	36
2.4.9. Fondi per rischi ed oneri.....	38
2.4.10. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.....	41
2.4.11. Debiti.....	42
2.5. Il Conto Economico.....	44
2.5.1. Valore della produzione.....	44
2.5.2. Costi della produzione.....	46
2.5.3. La gestione finanziaria.....	47
2.5.4. Le imposte sul reddito dell'esercizio.....	48
2.6. Il Rendiconto Finanziario.....	48
2.7. L'analisi dei dati nella prospettiva degli equilibri gestionali.....	49
2.7.1. La riclassificazione dello Stato Patrimoniale.....	50
2.7.2. La riclassificazione del Conto Economico.....	55
2.7.3. L'analisi della liquidità.....	57
2.7.4. L'analisi della solidità.....	61
2.7.5. L'analisi della redditività.....	62

3. DUE DILIGENCE LEGALE*di Giovanni Passagnoli e Alessandro Marchini*

3.1.	La due diligence nel procedimento di acquisizione societaria	67
3.1.1.	Considerazioni introduttive.....	67
3.1.2.	L'acquisizione societaria: dalla lettera di intenti, al <i>sale and purchase agreement</i> , al <i>closing</i>	69
3.1.3.	Funzione strategica della due diligence legale	74
3.1.4.	Il regolamento della due diligence e la <i>check list</i>	76
3.1.5.	Il <i>report</i> e l' <i>executive summary</i>	78
3.1.6.	Oltre la partizione tra due diligence contabile, fiscale e legale	79
3.2.	L'oggetto della due diligence civile e contrattuale	81
3.2.1.	Informazioni societarie	83
3.2.2.	Patrimonio sociale	88
3.2.3.	Proprietà industriale	90
3.2.4.	Autorizzazioni e concessioni rilasciate dalla PA	93
3.2.5.	Contratti	95
3.2.6.	Contratti di finanziamento e garanzie.....	98
3.2.7.	<i>Compliance</i>	99
3.2.8.	Concorrenza	106
3.2.9.	Contenzioso ordinario ed arbitrale	109
3.2.10	Sintesi delle verifiche.....	111

4. DUE DILIGENCE FISCALE*di Francesco Bonifazi e Federico Lovadina*

4.1.	Premessa	117
4.1.1.	Tipologie, fasi e obiettivi di due diligence fiscale.....	118
4.2.	Diversi ambiti delle attività.....	120
4.2.1.	Esame dell'organigramma societario	121
4.2.2.	Esame delle dichiarazioni fiscali (e imposte dovute).....	123
4.2.3.	Verifica dei periodi di imposta soggetti ad accertamento.	125
4.2.4.	Esame dello stato del contenzioso	128
4.2.5.	Esame delle operazioni straordinarie.....	131
4.2.6.	Aree di rischio	136
4.3.	Pianificazione fiscale	138
4.4.	Responsabilità del consulente fiscale	140
4.5.	La due diligence fiscale e la sua valenza anche come impulso negoziale.....	142

4.6. La due diligence fiscale nella gestione del rischio di impresa. Le (future?) interrelazioni con i modelli di <i>governance</i> ex D.Lgs. 231/2001	146
--	-----

5. DUE DILIGENCE GIUSLAVORISTICA

di Gian Luca Pinto

5.1. Osservazioni generali	153
5.2. Verifica della contrattualistica	154
5.3. Rapporti di lavoro subordinato a tempo indeterminato	156
5.4. Rapporti di lavoro subordinato a tempo determinato	157
5.5. Rapporti di lavoro a tempo parziale. Il lavoro supplementare e straordinario.....	162
5.6. Somministrazione di lavoro ed appalto.....	164
5.7. Apprendistato	168
5.8. I rapporti di lavoro autonomo: partite IVA, contratti a progetto, associazioni in partecipazione e rapporti di agenzia.....	171
5.9. La contrattazione collettiva	179
5.10. Valutazione dei contenziosi pendenti e potenziali.....	180
5.11. Riferimenti bibliografici	181

6. DUE DILIGENCE AMBIENTALE

di Eugenio Capponi Brancone e Domenico Macerata

6.1. Introduzione alla due diligence ambientale.....	187
6.1.1. Che cos'è e quando eseguirla.....	187
6.1.2. Attori della DDA	187
6.2. Oggetto e finalità della DDA.....	189
6.2.1. Oggetto.....	189
6.2.2. Finalità	189
6.2.3. Altri aspetti.....	190
6.3. Metodologia DDA.....	191
6.3.1. Standard internazionali per l'esecuzione di DDA.....	197
6.3.2. Fase I & Fase II e attività di DDA.....	198
6.3.3. Tempistiche e processi.....	205
6.4. Interpretazione dei risultati DDA	206
6.4.1. Fase interpretativa.....	206
6.4.2. Elenco delle potenziali criticità e non conformità	207
6.4.3. Definizione dell'incertezza dei dati e definizione delle attività di indagine integrative per la stima dei costi delle potenziali passività identificate.....	207

6.4.4.	Stima delle potenziali passività e attribuzione di categorie di rischio	212
6.5.	<i>Case History</i>	214
6.6.	Conclusioni.....	215
6.6.1.	Motivazioni a supporto della DDA e valutazione del rischio associato.....	215
6.6.2.	Strumenti contrattuali	216
6.7.	Informazioni e documentazione da fornire nella <i>dataroom</i>	217

7. TEMATICHE DI RILEVANZA PENALE

di Alessandro Traversi

7.1.	Profili penali della due diligence.....	221
7.2.	Responsabilità per fatto proprio del professionista.....	221
7.3.	Trattamento illecito di dati e rivelazione di segreti scientifici o industriali.....	222
7.4.	Abuso di informazioni privilegiate e aggio.....	225
7.5.	Violazione di obblighi previsti dalla normativa antiriciclaggio	227
7.6.	Responsabilità a titolo di concorso con il committente	230
7.7.	Truffa contrattuale.....	231
7.8.	Falso in bilancio e reati fallimentari.....	233
7.9.	Ricorso abusivo al credito e mendacio bancario.....	236
7.10.	Non configurabilità dei comuni delitti di falso nel caso di <i>report due diligence</i> mendace o erroneo	238

8. DUE DILIGENCE DELLE IMPRESE IN CRISI

di Leonardo Quagliotti

8.1.	Presupposti oggettivi della due diligence nelle imprese in crisi.....	243
8.1.1.	La prosecuzione dell'attività dell'impresa in crisi.....	244
8.1.2.	Lo stato di crisi d'impresa.....	245
8.1.3.	La continuità aziendale nelle soluzioni concordatarie.....	251
8.2.	La due diligence richiesta dal debitore nelle procedure di regolazione della crisi con continuità diretta.....	254
8.2.1.	La due diligence del professionista attestatore.....	254
8.2.2.	Il fattore tempo nella procedura prenotativa.....	258
8.3.	Crisi d'impresa e due diligence richiesta dal terzo.....	260
8.3.1.	L'intervento "adesivo" del terzo nell'ambito degli accordi di ristrutturazione del debito.....	260
8.3.2.	Due diligence in funzione d'interventi "ostili" del terzo nella crisi d'impresa	265

9. DUE DILIGENCE BANCARIA

di Pier Paolo Piccinelli e Marco Pardi

9.1.	Premessa.....	275
9.1.1.	L'attività bancaria.....	275
9.1.2.	La vigilanza sull'attività bancaria.....	276
9.1.3.	Il bilancio bancario.....	279
9.2.	La struttura organizzativa della banca.....	283
9.2.1.	Funzione di conformità alle norme (<i>compliance</i>).....	286
9.2.2.	Funzione di controllo dei rischi (<i>risk management</i>).....	288
9.2.3.	Funzione di revisione interna (<i>internal audit</i>).....	291
9.2.4.	Rapporti con i <i>regulators</i>	293
9.3.	Analisi della situazione patrimoniale della banca.....	294
9.3.1.	Esame della documentazione della società di revisione incaricata della revisione contabile.....	295
9.3.2.	Analisi dei principi contabili adottati.....	295
9.3.3.	Area crediti.....	297
9.3.4.	Area finanza.....	306
9.3.5.	Area fondi per rischi e oneri.....	311
9.3.6.	Area immobilizzazioni materiali.....	315
9.3.7.	Area fiscale.....	317
9.4.	I requisiti minimi di patrimonio.....	324

10. DUE DILIGENCE OPERATIVA

di Emanuela Delbufalo

10.1.	Oggetto e finalità della due diligence operativa.....	335
10.2.	Base informativa e metodologia.....	336
10.3.	Analisi e mappatura della struttura operativa.....	337
10.3.1.	Analisi dei processi di trasformazione.....	338
10.3.2.	Analisi dei processi della supply chain.....	341
10.4.	Analisi delle performance di sistema.....	349
10.4.1.	Le prestazioni dei processi di trasformazione.....	350
10.4.2.	Le prestazioni dei processi della supply chain.....	352
10.5.	Analisi degli scostamenti.....	357

11. DUE DILIGENCE DELLO STUDIO PROFESSIONALE

di Laura Giommoni

11.1.	Ambito e finalità della due diligence di uno studio professionale....	361
11.2.	Oggetto della due diligence di uno studio professionale.....	362

11.3	Principali aree di intervento della due diligence di uno studio professionale.....	367
11.3.1.	La due diligence legale nello Studio professionale.....	369
11.4.	Verifica della rispondenza delle pattuizioni statutarie con la normativa di riferimento.....	370
11.5.	La verifica del rispetto degli obblighi assicurativi.....	372
11.6	La verifica degli obblighi in materia di privacy e antiriciclaggio.....	378
11.7	La due diligence fiscale nello studio professionale.....	387
11.8	L'appartenenza ad un ordine professionale.....	396
11.9	La cassa di previdenza e assistenza professionale.....	398
11.10	Il portafoglio clienti.....	402
11.11	I sistemi di <i>information and communication technology</i>	404
11.12	I collaboratori di studio.....	408

L'estratto che stai consultando
fa parte del volume in vendita
su **ShopWKI**,
il negozio online di **Wolters Kluwer**

[Torna al libro](#)



CEDAM

IPSOA

UTET[®]
GIURIDICA

il fisco

 ALTALEX