

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**<sup>®</sup>  
GIURIDICA

il fisco

 ALTALEX

**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 e oggetto .....	11
2.2.	La base informativa.....	12
2.3.	L'esame del bilancio di esercizio .....	13
2.4.	Lo Stato patrimoniale .....	13
2.4.1.	Le immobilizzazioni immateriali .....	14
2.4.2.	Le immobilizzazioni materiali .....	20
2.4.3.	Le attività finanziarie.....	24
2.4.4.	Le rimanenze .....	26
2.4.5.	I crediti .....	30
2.4.6.	Le disponibilità liquide .....	32
2.4.7.	I ratei e i risconti.....	33
2.4.8.	Il patrimonio netto .....	33
2.4.9.	Fondi per rischi ed oneri .....	36
2.4.10.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.	38
2.4.11.	Debiti .....	39
2.5.	Il Conto economico.....	41
2.5.1.	Valore della produzione.....	41
2.5.2.	Costi della produzione .....	42
2.5.3.	La gestione finanziaria.....	44
2.5.4.	Le imposte sul reddito dell'esercizio .....	45
2.6.	Il Rendiconto finanziario .....	45
2.7.	L'analisi dei dati nella prospettiva degli equilibri gestionali.....	46
2.7.1.	La riclassificazione dello Stato patrimoniale.....	47
2.7.2.	La riclassificazione del Conto economico .....	51
2.7.3.	L'analisi della liquidità.....	53
2.7.4.	L'analisi della solidità.....	56
2.7.5.	L'analisi della redditività.....	58

## SOMMARIO

### 3. DUE DILIGENCE LEGALE

*di Giovanni Passagnoli (3.1.) e Alessandro Marchini (3.2.)*

3.1.	La due diligence nel procedimento di acquisizione societaria....	63
3.1.1.	Considerazioni introduttive .....	63
3.1.2.	L'acquisizione societaria: dalla lettera di intenti, al sale and purchase agreement, al closing .....	65
3.1.3.	Funzione strategica della due diligence legale .....	69
3.1.4.	Il regolamento della due diligence e la check list .....	71
3.1.5.	Il report e l'executive summary.....	73
3.1.6.	Oltre la partizione tra due diligence contabile, fiscale e legale.....	74
3.2.	L'oggetto della due diligence civile e contrattuale .....	75
3.2.1.	Informazioni societarie .....	79
3.2.2.	Patrimonio sociale.....	83
3.2.3.	Proprietà industriale.....	84
3.2.4.	Autorizzazioni e concessioni rilasciate dalla PA.....	87
3.2.5.	Contratti.....	89
3.2.6.	Contratti di finanziamento e garanzie .....	92
3.2.7.	Compliance .....	93
3.2.8.	Concorrenza .....	98
3.2.9.	Contenzioso ordinario ed arbitrale .....	102
3.2.10.	Sintesi delle verifiche.....	103

### 4. DUE DILIGENCE FISCALE

*di Francesco Bonifazi e Federico Lovadina*

4.1.	Premessa. Cenni metodologici .....	109
4.1.1.	Tipologie, fasi e obiettivi di due diligence fiscale ....	110
4.2.	Diversi ambiti delle attività .....	112
4.2.1.	Esame dell'organigramma societario.....	112
4.2.2.	Esame delle dichiarazioni fiscali (e imposte dovute).	114
4.2.3.	Verifica dei periodi di imposta soggetti ad accertamento.....	116
4.2.4.	Esame dello stato del contenzioso .....	118
4.2.5.	Esame delle operazioni straordinarie.....	121
4.2.6.	Aree di rischio .....	125
4.3.	Pianificazione fiscale .....	126
4.4.	Responsabilità del consulente fiscale.....	129
4.5.	La due diligence fiscale e la sua valenza anche come impulso negoziale.....	130

## 5. DUE DILIGENCE GIUSLAVORISTICA

*di Gian Luca Pinto*

5.1.	Osservazioni generali .....	137
5.2.	Verifica della contrattualistica.....	138
5.3.	Rapporti di lavoro subordinato a tempo indeterminato.....	139
5.4.	Rapporti di lavoro subordinato a tempo determinato.....	141
5.5.	Rapporti di lavoro a tempo parziale. Il lavoro supplementare e straordinario .....	147
5.6.	Contratto di lavoro intermittente (lavoro a chiamata o <i>job on call</i> ).....	148
5.7.	Somministrazione di lavoro ed appalto .....	150
5.8.	Apprendistato .....	156
5.9.	Lavoratori autonomi che svolgono attività di consegna di beni per conto terzi attraverso piattaforme digitali .....	159
5.10.	Rapporti di lavoro autonomo: partite IVA, contratti di collaborazione coordinata e a progetto, associazioni in partecipazione e rapporti di agenzia .....	159
5.11.	La contrattazione collettiva .....	167
5.12.	Valutazione dei contenziosi pendenti e potenziali.....	168
5.13.	Riferimenti bibliografici.....	169

## 6. DUE DILIGENCE AMBIENTALE

*di Eugenio Capponi Brancone e Domenico Macerata*

6.1.	Introduzione alla due diligence ambientale .....	175
6.1.1.	Che cos'è e quando eseguirla .....	175
6.1.2.	Attori della DDA.....	176
6.2.	Oggetto e finalità della DDA.....	177
6.2.1.	Oggetto .....	177
6.2.2.	Finalità .....	177
6.2.3.	Altri aspetti .....	178
6.3.	Metodologia DDA.....	180
6.3.1.	Standard internazionali per l'esecuzione di DDA ....	185
6.3.2.	Fase I & Fase II e attività di DDA .....	186
6.3.3.	Tempistiche e processi.....	192
6.4.	Interpretazione dei risultati DDA .....	194
6.4.1.	Fase interpretativa .....	194
6.4.2.	Elenco delle potenziali criticità e non conformità ...	195
6.4.3.	Definizione dell'incertezza dei dati e definizione delle attività di indagine integrative per la stima dei costi delle potenziali passività identificate.....	195

## SOMMARIO

6.4.4.	Stima delle potenziali passività e attribuzione di categorie di rischio .....	199
6.5.	Case history .....	201
6.6.	Conclusioni .....	203
6.6.1.	Motivazioni a supporto della DDA e valutazione del rischio associato.....	203
6.6.2.	Strumenti contrattuali.....	204
6.7.	Informazioni e documentazione da fornire nella dataroom.....	204

## 7. TEMATICHE DI RILEVANZA PENALE

*di Alessandro Traversi*

7.1.	Profili penali della due diligence.....	209
7.2.	Responsabilità per fatto proprio del professionista.....	209
7.3.	Trattamento illecito di dati e rivelazione di segreti scientifici o industriali .....	210
7.4.	Abuso o comunicazione illecita di informazioni privilegiate e aggioaggio .....	212
7.5.	Violazione di obblighi previsti dalla normativa antiriciclaggio..	215
7.6.	Responsabilità a titolo di concorso con il committente .....	217
7.7.	Truffa contrattuale .....	219
7.8.	Falso in bilancio e reati fallimentari.....	221
7.9.	Ricorso abusivo al credito e mendacio bancario.....	223
7.10.	Non configurabilità dei comuni delitti di falso nel caso di report due diligence mendace o erroneo.....	225

## 8. DUE DILIGENCE DELLE IMPRESE IN CRISI

*di Leonardo Quagliotti*

8.1.	Presupposti oggettivi della due diligence nelle imprese in crisi..	229
8.1.1.	La prosecuzione dell'attività dell'impresa in crisi .....	230
8.1.2.	Lo stato di crisi d'impresa .....	231
8.1.3.	L'emersione anticipata della crisi d'impresa .....	234
8.1.4.	La composizione negoziata per la soluzione della crisi d'impresa.....	237
8.1.5.	La continuità aziendale nelle soluzioni concordatarie .....	239
8.2.	La due diligence richiesta dal debitore nelle procedure di regolazione della crisi con continuità diretta.....	240
8.2.1.	Le attività di due diligence del professionista indipendente.....	241
8.2.2.	Il fattore tempo nella domanda prenotativa.....	243
8.3.	Crisi d'impresa e due diligence richiesta dal terzo.....	245

8.3.1.	L'intervento "adesivo" del terzo nell'ambito degli accordi di ristrutturazione del debito.....	246
8.3.2.	Due diligence in funzione di interventi "ostili" del terzo nella crisi d'impresa .....	250

## **9. DUE DILIGENCE BANCARIA**

*di Pier Paolo Piccinelli e Marco Pardi*

9.1.	Premessa .....	259
9.1.1.	L'attività bancaria .....	259
9.1.2.	La vigilanza sull'attività bancaria .....	260
9.1.3.	Il bilancio bancario .....	262
9.2.	La struttura organizzativa della banca.....	266
9.2.1.	Funzione di conformità alle norme ( <i>compliance</i> ).....	269
9.2.2.	Funzione di controllo dei rischi ( <i>risk management</i> ) ..	271
9.2.3.	Funzione di revisione interna ( <i>internal audit</i> ) .....	273
9.2.4.	Rapporti con i <i>regulators</i> .....	275
9.3.	Analisi della situazione patrimoniale della banca .....	276
9.3.1.	Esame della documentazione della società di revisione incaricata della revisione contabile.....	277
9.3.2.	Analisi dei principi contabili adottati .....	277
9.3.3.	Area crediti .....	278
9.3.4.	Area finanza .....	287
9.3.5.	Area fondi per rischi e oneri .....	291
9.3.6.	Area immobilizzazioni materiali .....	294
9.3.7.	Area fiscale .....	296
9.4.	I requisiti minimi di patrimonio .....	303

## **10. DUE DILIGENCE OPERATIVA**

*di Emanuela Delbufalo*

10.1.	Oggetto e finalità della due diligence operativa .....	311
10.2.	Base informativa e metodologia .....	312
10.3.	Analisi e mappatura della struttura operativa.....	313
10.3.1.	Analisi dei processi di trasformazione .....	313
10.3.2.	Analisi dei processi della <i>supply chain</i> .....	317
10.4.	Analisi delle performance di sistema.....	324
10.4.1.	Le prestazioni dei processi di trasformazione .....	324
10.4.2.	Le prestazioni dei processi della <i>supply chain</i> .....	327
10.5.	Analisi degli scostamenti e rapporto finale.....	333
10.5.1.	I profili di rischio del sistema operativo .....	334

## SOMMARIO

### 11. DUE DILIGENCE DELLO STUDIO PROFESSIONALE

*di Laura Giommoni*

11.1.	Ambito e finalità della due diligence di uno studio professionale .....	339
11.2.	Oggetto della due diligence di uno studio professionale .....	340
11.3.	Principali aree di intervento della due diligence di uno studio professionale .....	345
11.3.1.	La due diligence legale nello studio professionale ....	346
11.4.	Verifica della rispondenza delle pattuizioni statutarie con la normativa di riferimento.....	347
11.5.	La verifica del rispetto degli obblighi assicurativi.....	349
11.6.	La verifica degli obblighi in materia di privacy e antiriciclaggio	354
11.7.	La due diligence fiscale nello studio professionale.....	362
11.8.	L'appartenenza ad un ordine professionale .....	371
11.9.	La Cassa di previdenza e assistenza professionale .....	373
11.10.	Il portafoglio clienti .....	375
11.11.	I sistemi di Information and Communication Technology.....	378
11.12.	I collaboratori di studio .....	381

### 12. DUE DILIGENCE IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

*di Alberto Befani*

12.1.	La due diligence Privacy nel processo di M&A.....	391
12.2.	Il Regolamento UE n. 2016/679 e il principio di accountability .....	393
12.3.	La “Privacy by Design” e la “Privacy by Default” .....	395
12.4.	Il D.Lgs. n. 196/2003, come modificato dal D.Lgs. n. 101/2018.....	400
12.5.	Le Linee Guida e la prassi .....	405
12.6.	La verifica documentale .....	407
12.6.1.	I Registri delle attività di trattamento .....	407
12.6.2.	La definizione dei ruoli e l’affidamento delle responsabilità .....	410
12.6.3.	Le informative per gli interessati e la gestione dei consensi .....	411
12.6.4.	Regolamenti, policy, procedure ed istruzioni operative .....	412
12.6.5.	Misure di sicurezza organizzative e tecnologiche adottate: compatibilità con quelle adottate dalla società acquirente ed eventuali costi per l’adeguamento.....	413

12.6.6.	La formazione effettuata al personale autorizzato ai trattamenti.....	413
12.6.7.	Analisi e valutazione dei rischi connessi al trattamento: criteri e modalità di effettuazione e identificazione dei rischi per gli interessati e per l'organizzazione.....	413
12.6.8.	Valutazione di Impatto dei trattamenti: verifica criteri e modalità di effettuazione .....	414
12.6.9.	Risultanze degli audit effettuati e di quelli ricevuti ..	415
12.6.10.	Risultanze delle eventuali ispezioni delle Autorità o di procedimenti giudiziari .....	416
12.6.11.	Certificazioni ottenute .....	416
12.6.12.	I codici di condotta adottati .....	419
12.7.	La verifica dei processi di trattamento .....	421
12.8.	La valutazione del rischio di sanzioni amministrative pecuniarie previste dal GDPR.....	421
12.9.	La valutazione del rischio di richieste di risarcimento dei danni da parte degli interessati .....	423
12.10.	Il valore dei dati personali trattati dalla società da acquisire .....	424

### **13. DUE DILIGENCE E REATI TRIBUTARI**

*di Stefano Dorigo e Chiara Cinotti*

13.1.	Introduzione: la due diligence ed i rischi penal-tributari.....	429
13.2.	L'evoluzione del sistema penale tributario e l'inserimento dei reati fiscali nel D.Lgs. n. 231/2001 .....	429
13.3.	Le principali fattispecie previste dal D.Lgs. n. 74/2000 .....	433
13.3.1.	Le fattispecie dichiarative .....	434
13.3.2.	La frode fiscale .....	435
13.3.3.	Le fattispecie di omesso versamento, omessa effettuazione delle ritenute ed indebita compensazione.....	438
13.4.	Due diligence e responsabilità dell'ente .....	438
13.4.1.	Le verifiche sui Modelli 231/2001.....	443
13.4.2.	I rischi di sequestro/confisca per la società in conseguenza di reati fiscali previsti dal D.Lgs. n. 231/2001 .....	449
13.5.	Due diligence e concorso del professionista nel reato tributario: il caso della fraudolenta sottrazione .....	450



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**<sup>®</sup>  
GIURIDICA

il fisco

 ALTALEX