

---

*Estratto*

# Estratto da un prodotto in vendita su **ShopWKI**, il negozio online di Wolters Kluwer Italia

Vai alla scheda →

---

Wolters Kluwer opera nel mercato dell'editoria professionale, del software, della formazione e dei servizi con i marchi: IPSOA, CEDAM, Altalex, UTET Giuridica, il fisco.



Wolters Kluwer

**PARTE I**  
**INTRODUZIONE ALLE FRODI AZIENDALI**

**1. DEFINIZIONE E CLASSIFICAZIONE DELLE FRODI AZIENDALI**

|        |                                                                                                  |    |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.1.   | Genesi della frode e nascita dei “white collar crime” .....                                      | 5  |
| 1.2.   | Concetti generali di frode aziendale, frodi interne ed esterne; il “triangolo delle frodi” ..... | 14 |
| 1.3.   | Tipologie di frodi: finanziarie, operative e strategiche.....                                    | 20 |
| 1.3.1. | Frodi finanziarie.....                                                                           | 20 |
| 1.3.2. | Frodi operative.....                                                                             | 20 |
| 1.3.3. | Frodi strategiche.....                                                                           | 21 |
| 1.4.   | Le frodi tra attività economica illegale e criminale.....                                        | 22 |
| 1.5.   | La rilevanza economica e sociale delle frodi aziendali .....                                     | 23 |
| 1.5.1. | Impatto economico delle frodi aziendali.....                                                     | 23 |
| 1.5.2. | Impatto sociale delle frodi aziendali .....                                                      | 27 |
| 1.5.3. | Costi della frode.....                                                                           | 28 |

**2. IL QUADRO NORMATIVO DI RIFERIMENTO**

|        |                                                                                                                                                         |    |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.1.   | Normative nazionali e internazionali in materia di frodi aziendali.....                                                                                 | 33 |
| 2.1.1. | Il Financial Action Task Force (FATF).....                                                                                                              | 33 |
| 2.1.2. | L’Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) e l’adozione di standard uniformi per la prevenzione e repressione delle frodi..... | 35 |
| 2.1.3. | Il Sarbanes-Oxley Act ed il rafforzamento della trasparenza e della responsabilità nelle pratiche contabili.....                                        | 37 |
| 2.1.4. | La normativa comunitaria ed il rafforzamento della revisione legale dei bilanci per la prevenzione delle frodi. ....                                    | 39 |
| 2.1.5. | La normativa nazionale: il Codice civile, il TUF, la Legge n. 262/2005 e le norme complementari .....                                                   | 42 |
| 2.2.   | Principi contabili e auditing (IAS/IFRS, GAAP) .....                                                                                                    | 54 |
| 2.2.1. | Premessa .....                                                                                                                                          | 54 |
| 2.2.2. | I principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS).....                                                                                                     | 55 |
| 2.2.3. | Il ruolo degli standard setter ed in particolare dell’Organismo Italiano di Contabilità (OIC) .....                                                     | 58 |
| 2.2.4. | Il ruolo dei principi di revisione dell’International Standard on Auditing (ISA). ....                                                                  | 60 |
| 2.3.   | Il ruolo delle autorità di vigilanza e controllo .....                                                                                                  | 65 |

**PARTE II**  
**LE FRODI IN BILANCIO: ASPETTI AZIENDALISTICI**

**3. FUNZIONE INFORMATIVA DEL BILANCIO E PRINCIPI DI REDAZIONE E VALUTAZIONE**

|        |                                                                                              |     |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 3.1.   | La funzione informativa interna ed esterna del bilancio.....                                 | 75  |
| 3.2.   | L'equilibrio degli interessi e la discrezionalità nelle politiche di bilancio.....           | 79  |
| 3.2.1. | Introduzione .....                                                                           | 79  |
| 3.2.2. | Equilibrio tra interessi oggettivi e soggettivi nella gestione aziendale.....                | 79  |
| 3.2.3. | Il bilancio come strumento di comportamento .....                                            | 81  |
| 3.2.4. | Il bilancio come luogo di governo dei conflitti tra portatori di interesse .....             | 83  |
| 3.2.5. | Le politiche di bilancio e la discrezionalità nelle informazioni contabili.....              | 85  |
| 3.2.6. | Collegamenti teorici ed applicativi tra i concetti.....                                      | 88  |
| 3.2.7. | Implicazioni per il governo d'impresa e per la rendicontazione .....                         | 89  |
| 3.3.   | Gli obblighi di contenuto del fascicolo di bilancio ed i principi di redazione .....         | 91  |
| 3.4.   | I criteri di valutazione in bilancio (art. 2426 c.c. e principi contabili) .....             | 98  |
| 3.5.   | La qualità dell'informazione esterna: tra qualità del bilancio e qualità dei risultati ..... | 103 |
| 3.5.1. | La qualità dei bilanci: informative finanziarie affidabili e trasparenti.....                | 103 |
| 3.5.2. | La qualità dei risultati: genuinità e sostenibilità degli utili.....                         | 105 |
| 3.5.3. | Differenze ed interrelazioni tra qualità del bilancio e qualità dei risultati .....          | 106 |

**4. TIPOLOGIE DI FRODI IN BILANCIO**

|      |                                                                                                                                              |     |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 4.1. | La discrezionalità dell'organo amministrativo nelle politiche di bilancio e l'account manipulation .....                                     | 113 |
| 4.2. | La "accounts manipulation": tra "earnings management" e frode in bilancio ("earnings manipulation").....                                     | 116 |
| 4.3. | Il modello statistico di "Manipulation Score" di Beneish ai fini dell'identificazione di potenziali manipolazioni dei bilanci aziendali..... | 121 |
| 4.4. | Cos'è una frode in bilancio, le aree a maggior rischio e la sua evoluzione nel tempo .....                                                   | 125 |
| 4.5. | La frode avente ad oggetto la valutazione di <i>asset</i> iscritti in bilancio: la vexata quaestio della correttezza delle stime.....        | 136 |

|        |                                                                                                                                                       |     |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 4.5.1. | Principali categorie di asset soggette a stime valutative .....                                                                                       | 136 |
| 4.5.2. | I metodi comunemente utilizzati nella stima di asset                                                                                                  | 148 |
| 4.5.3. | Le aree di maggiore soggettività e rischio di manipolazione nelle stime .....                                                                         | 150 |
| 4.5.4. | Best practice per la documentazione, revisione e validazione delle stime.....                                                                         | 153 |
| 4.5.5. | La funzione dei controlli interni ed esterni nelle stime di asset.....                                                                                | 158 |
| 4.6.   | Schemi complessi di frode (le operazioni con parti correlate, le operazioni straordinarie, le frodi carosello, lo smobilizzo occulto di cespiti)..... | 163 |
| 4.6.1. | Preminenza della sostanza sulla forma ed economicità delle operazioni .....                                                                           | 163 |
| 4.6.2. | Strutture societarie complesse e veicoli <i>off-balance-sheet</i> .....                                                                               | 164 |
| 4.6.3. | Operazioni straordinarie come veicolo di frode contabile .....                                                                                        | 165 |
| 4.7.   | Le frodi “off the book” .....                                                                                                                         | 171 |
| 4.7.1. | Definizione e distinzione dalle altre frodi contabili..                                                                                               | 171 |
| 4.7.2. | Profili aziendalistici: motivazione, tecniche ed impatto .....                                                                                        | 173 |
| 4.7.3. | Confronto con USA e UE: normativa e prassi a confronto.....                                                                                           | 175 |
| 4.8.   | Indicatori di rischio e “red flags” .....                                                                                                             | 178 |
| 4.8.1. | <i>Red flags</i> nei dati di bilancio (indicatori quantitativi)                                                                                       | 178 |
| 4.8.2. | <i>Red flags</i> nella corporate governance e nei controlli (indicatori qualitativi) .....                                                            | 180 |
| 4.8.3. | <i>Red flags</i> nel comportamento del management (indicatori qualitativi) .....                                                                      | 182 |

## **5. PREVENZIONE, SISTEMI DI CONTROLLO INTERNO E CONTRASTO ALLE FRODI**

|        |                                                                           |     |
|--------|---------------------------------------------------------------------------|-----|
| 5.1.   | Strumenti di prevenzione delle frodi .....                                | 187 |
| 5.2.   | Adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili.....           | 188 |
| 5.3.   | La corporate governance quale presidio nella prevenzione delle frodi..... | 192 |
| 5.3.1. | Il ruolo del Consiglio d'Amministrazione .....                            | 193 |
| 5.4.   | L'etica aziendale: codice etico, responsabilità e sanzioni .....          | 196 |
| 5.5.   | Sistemi di controllo interno e auditing.....                              | 200 |
| 5.5.1. | Sistemi di controllo interno e prevenzione delle frodi.....               | 201 |
| 5.5.2. | Il modello CoSO e la sua evoluzione (1992-2017) ..                        | 204 |
| 5.5.3. | Il ruolo dell'internal audit nella lotta alle frodi. ....                 | 209 |

## Sommario

|        |                                                                                                             |     |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 5.6.   | I modelli organizzativi ed il “Sistema 231” nell’ambito della responsabilità amministrativa degli enti..... | 213 |
| 5.6.1. | La valutazione giudiziaria del MOG e casi pratici esemplari.....                                            | 216 |
| 5.7.   | Le figure di contrasto al meccanismo delle frodi.....                                                       | 219 |
| 5.7.1. | Il fraud manager ed il fraud auditor .....                                                                  | 219 |
| 5.7.2. | Il <i>whistleblower</i> .....                                                                               | 225 |
| 5.7.3. | La funzione dell’Organismo di Vigilanza nella prevenzione delle frodi aziendali e di bilancio.....          | 228 |
| 5.7.4. | Il ruolo del revisore e dell’organo di controllo .....                                                      | 229 |
| 5.8.   | Uso dell’intelligenza artificiale come strumento di prevenzione .....                                       | 234 |
| 5.8.1. | L’intelligenza artificiale e la sua evoluzione .....                                                        | 234 |
| 5.8.2. | L’intelligenza artificiale nella revisione contabile e nell’analisi antifrode .....                         | 235 |
| 5.8.3. | Tecniche avanzate di AI applicate alla revisione contabile: Big Data, Machine Learning e Blockchain .....   | 242 |
| 5.8.4. | Intelligenza artificiale spiegabile (XAI) in ambito contabile .....                                         | 243 |

### PARTE III

## L'APPROCCIO GIUDIZIARIO ALLE FRODI IN BILANCIO

### 6. VALUTAZIONE GIUDIZIARIA DELLE FRODI

|        |                                                                                                                                |     |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 6.1.   | Introduzione.....                                                                                                              | 251 |
| 6.2.   | Le insidie connesse alla prognosi postuma della frode .....                                                                    | 252 |
| 6.3.   | Il bilancio d’esercizio tra “apparenza” e realtà .....                                                                         | 253 |
| 6.4.   | Le fonti di innesco dell’indagine preliminare per frode in bilancio.....                                                       | 255 |
| 6.5.   | Il ruolo dei consulenti tecnici e dei periti (forensic accountant) .....                                                       | 258 |
| 6.5.1. | Il contesto normativo e processuale .....                                                                                      | 258 |
| 6.5.2. | I punti di contatto e differenze tra la consulenza tecnica e la perizia .....                                                  | 260 |
| 6.5.3. | Il contributo tecnico-contabile nelle indagini preliminari .....                                                               | 263 |
| 6.5.4. | Criticità applicative ed orientamenti giurisprudenziali connessi agli accertamenti tecnici delle frodi in bilancio. ....       | 266 |
| 6.5.5. | In via residuale: il ruolo del CTU nella valutazione di regolarità formale e sostanziale del bilancio nel giudizio civile..... | 270 |
| 6.6.   | Metodologie investigative tecniche: forensic accounting e digital forensic .....                                               | 274 |

|        |                                                                                                                                            |     |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 6.6.1. | Tecniche documentali e ricostruzioni della realtà economica: l'approccio sostanziale alla contabilità ( <i>forensic accounting</i> ) ..... | 275 |
| 6.6.2. | Tecniche quantitative e utilizzo avanzato dei <i>data analytics</i> .....                                                                  | 277 |
| 6.6.3. | Tecniche comportamentali ed investigative: l'intervista forense e l'analisi organizzativa.....                                             | 279 |
| 6.6.4. | Ricostruzione dei flussi e tecniche di tracciamento finanziario.....                                                                       | 281 |
| 6.6.5. | Tecniche digitali ed investigazione informatica forense .....                                                                              | 282 |
| 6.6.6. | Segnalazioni interne e whistleblowing come leva d'indagine preventiva .....                                                                | 284 |
| 6.7.   | Il contributo dell'Intelligenza Artificiale (IA) a supporto dei consulenti tecnici e periti .....                                          | 287 |
| 6.7.1. | Aree applicative dell'IA nell'attività di consulente tecnico e perito .....                                                                | 287 |
| 6.7.2. | Un caso simulato: applicazione integrata di IA in una perizia in ambito penale su presunta bancarotta fraudolenta patrimoniale.....        | 288 |

## **7. L'ISTRUZIONE PROBATORIA DEL PROCEDIMENTO CIVILE E PENALE E I TRATTI DISTINTIVI DELLE FATTISPECIE**

|          |                                                                                                                                                |     |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 7.1.     | Introduzione .....                                                                                                                             | 295 |
| 7.2.     | Raccolta e valutazione delle prove nelle frodi in bilancio: profili aziendalistici, e disciplina processuale nei giudizi civili e penali ..... | 295 |
| 7.3.     | Le ricadute civilistiche e penali della frode in bilancio .....                                                                                | 298 |
| 7.3.1.   | Il bilancio civilisticamente irregolare .....                                                                                                  | 299 |
| 7.3.2.   | I tratti distintivi della fattispecie di false comunicazioni sociali .....                                                                     | 303 |
| 7.3.2.1. | Quadro normativo e struttura della fattispecie .....                                                                                           | 304 |
| 7.3.2.2. | La giurisprudenza post riforma e le questioni interpretative.....                                                                              | 306 |
| 7.3.2.3. | L'accertamento tecnico dell'elemento oggettivo .....                                                                                           | 307 |
| 7.3.3.   | I tratti distintivi della fattispecie di formazione fittizia del capitale .....                                                                | 311 |
| 7.3.3.1. | Quadro normativo e struttura della fattispecie .....                                                                                           | 311 |
| 7.3.3.2. | Linee evolutive della giurisprudenza e concorso con altre fattispecie.....                                                                     | 312 |

|           |                                                                                                                                                                                                      |     |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 7.3.3.3.  | Profili aziendalistici: rilevazione ed accertamento.....                                                                                                                                             | 313 |
| 7.3.4.    | I tratti distintivi del delitto di indebita restituzione dei conferimenti.....                                                                                                                       | 314 |
| 7.3.4.1.  | Inquadramento giuridico: l'art. 2626 c.c. e la tutela del capitale .....                                                                                                                             | 314 |
| 7.3.5.    | I tratti distintivi della fattispecie di bancarotta fraudolenta impropria .....                                                                                                                      | 315 |
| 7.3.5.1.  | La struttura della fattispecie e la centralità del nesso eziologico.....                                                                                                                             | 315 |
| 7.3.5.2.  | I criteri ricostruttivi proposti dalla dottrina.....                                                                                                                                                 | 316 |
| <b>8.</b> | <b>BEST PRACTICES NELLA GESTIONE DELLE INDAGINI E RUOLO DEGLI ORGANISMI REGOLAMENTARI</b>                                                                                                            |     |
| 8.1.      | Introduzione .....                                                                                                                                                                                   | 323 |
| 8.2.      | Best practices nella gestione delle indagini interne.....                                                                                                                                            | 324 |
| 8.3.      | Best practices nella gestione delle indagini dell'autorità giudiziaria .....                                                                                                                         | 326 |
| 8.3.1.    | L'approccio delle procure italiane nelle indagini per frode in bilancio.....                                                                                                                         | 330 |
| 8.3.2.    | Modelli d'indagine a confronto: <i>civil law</i> (inquisitorio) vs. <i>common law</i> (accusatorio) .....                                                                                            | 331 |
| 8.3.3.    | Sequestri documentali ed utilizzo di intercettazioni. ....                                                                                                                                           | 334 |
| 8.3.4.    | Tecniche di accertamento patrimoniale .....                                                                                                                                                          | 337 |
| 8.3.5.    | Il consulente tecnico: qualità, rapporti con il magistrato (con accenno ai profili deontologici) ed efficacia in sede dibattimentale .....                                                           | 339 |
| 8.4.      | Il ruolo del consulente tecnico della difesa ed i rapporti con la parte .....                                                                                                                        | 347 |
| 8.5.      | La cooperazione degli organismi regolamentari nella prevenzione e repressione delle frodi in bilancio delle società quotate: evoluzione normativa, prassi operative e confronto internazionale ..... | 351 |
| 8.5.1.    | Quadro normativo e riparto delle competenze tra Consob e Banca d'Italia.....                                                                                                                         | 351 |
| 8.5.2.    | L'evoluzione della cooperazione interistituzionale e la prassi operativa degli ultimi 10 anni .....                                                                                                  | 353 |
| 8.5.3.    | La cooperazione tra autorità amministrative e autorità giudiziaria nelle frodi contabili: limiti strutturali e casi paradigmatici.....                                                               | 354 |
| 8.6.      | Collaborazione degli organismi indipendenti .....                                                                                                                                                    | 356 |

**PARTE IV  
CASI DI STUDIO**

**9. ANALISI DI FRODI AZIENDALI REALMENTE ACCADUTE E DEFINITE**

|          |                                                                                                                                                 |     |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 9.1.     | Introduzione .....                                                                                                                              | 365 |
| 9.2.     | Caso Enron: il fallimento del gigante energetico .....                                                                                          | 365 |
| 9.2.1.   | Introduzione .....                                                                                                                              | 365 |
| 9.2.2.   | Contesto e ascesa di Enron.....                                                                                                                 | 366 |
| 9.2.3.   | I meccanismi della frode contabile .....                                                                                                        | 366 |
| 9.2.4.   | Il crollo e le conseguenze.....                                                                                                                 | 368 |
| 9.2.5.   | Implicazioni e riforme normative .....                                                                                                          | 369 |
| 9.3.     | Caso Parmalat: una frode sistemica tra governance fallimentare, contabilità creativa e collusioni istituzionali .....                           | 370 |
| 9.3.1.   | Introduzione storica: il caso Parmalat come paradigma di fallimento sistemico (storia di un crack annunciato) .....                             | 370 |
| 9.3.2.   | Architettura della frode contabile: Bonlat, Buconero e la rete parallela.....                                                                   | 376 |
| 9.3.3.   | Il collasso della corporate governance: CdA, collegio sindacale e revisori .....                                                                | 378 |
| 9.3.4.   | Il ruolo delle autorità di vigilanza: Consob, Bankitalia e le omissioni sistemiche.....                                                         | 380 |
| 9.3.5.   | Il processo penale: sviluppo, prove, responsabilità e sentenze .....                                                                            | 381 |
| 9.3.6.   | Relazioni politiche e collusioni istituzionali: una frode sistemica oltre l'impresa .....                                                       | 383 |
| 9.3.7.   | Implicazioni economiche, giuridiche e culturali .....                                                                                           | 383 |
| 9.4.     | Caso Wirecard: una frode internazionale nel fintech .....                                                                                       | 384 |
| 9.4.1.   | Introduzione – La nascita di un colosso e l'illusione del successo .....                                                                        | 384 |
| 9.4.2.   | Il “sogno fintech” e l'immagine di un campione europeo.....                                                                                     | 385 |
| 9.4.3.   | I primi segnali di allarme ignorati ed il sistema che ha permesso la frode.....                                                                 | 385 |
| 9.4.4.   | Contesto e ascesa di Wirecard .....                                                                                                             | 386 |
| 9.4.5.   | Meccanismi della frode contabile: il cuore della truffa.....                                                                                    | 387 |
| 9.4.5.1. | Conti fiduciari inesistenti: il buco da 1,9 miliardi di euro mediante la manipolazione dei ricavi tramite i “Third-Party Acquirers” (TPA) ..... | 387 |
| 9.4.5.2. | Contabilità creativa: gonfiare i profitti e nascondere le perdite.....                                                                          | 388 |



## Sommario

|        |                                                                                             |     |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 9.4.6. | Il ruolo di Ernst & Young (EY) nella frode.....                                             | 388 |
| 9.3.7. | La scoperta della frode, le conseguenze finanziarie e gli effetti sistemici .....           | 390 |
| 9.4.8. | Le indagini legali, il processo e le conseguenze politiche, regolamentari e culturali ..... | 391 |
| 9.5.   | Enron, Parmalat, Wirecard: comparazione giuridico-finanziaria di tre frodi sistemiche.....  | 392 |

## 10. CASI DI FRODI IN BILANCIO E DI BANCAROTTA "ANONIMIZZATI"

|         |                                                                                                                                                                           |     |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 10.1.   | Introduzione .....                                                                                                                                                        | 397 |
| 10.2.   | Caso I – La “banca della terra”: un gruppo immobiliare-finanziario quotato e le distorsioni sistemiche nella formazione del bilancio e nell’informazione societaria ..... | 398 |
| 10.2.1. | Introduzione .....                                                                                                                                                        | 398 |
| 10.2.2. | Contesto e modello di <i>business</i> del gruppo.....                                                                                                                     | 398 |
| 10.2.3. | La disamina delle pratiche di malgoverno societario del Gruppo Beta .....                                                                                                 | 400 |
| 10.2.4. | Esito della vicenda e interventi delle Autorità.....                                                                                                                      | 412 |
| 10.2.5. | Profili giuridici ed analisi delle responsabilità .....                                                                                                                   | 414 |
| 10.2.6. | Implicazioni sistemiche e criticità del sistema di controllo .....                                                                                                        | 421 |
| 10.3.   | Caso II – Il dissesto societario di una società sportiva professionistica: una lettura integrata tra economia aziendale e fattispecie penali .....                        | 425 |
| 10.3.1. | Introduzione .....                                                                                                                                                        | 426 |
| 10.3.2. | L’assetto normativo e regolamentare .....                                                                                                                                 | 426 |
| 10.3.3. | Il cuore della frode: plusvalenze simulate e DPS sovrastimati.....                                                                                                        | 429 |
| 10.3.4. | Le ulteriori fattispecie illecite: dalla distorsione dei costi alla simulazione dei ricavi.....                                                                           | 430 |
| 10.3.5. | La crisi del sistema di controllo direzionale: budget, consuntivi e continuità aziendale.....                                                                             | 433 |
| 10.3.6. | Le “ <i>Support Letter</i> ” e il tema del sostegno finanziario nella prospettiva della continuità aziendale.....                                                         | 439 |
| 10.3.7. | Le vicende giudiziarie.....                                                                                                                                               | 441 |
| 10.3.8. | Conclusioni .....                                                                                                                                                         | 442 |
| 10.4.   | Caso III – Oltre il bando: tra contributi pubblici per l’innovazione 4.0 e dissesto, passando per la frode.....                                                           | 447 |
| 10.4.1. | L’assetto normativo e regolamentare di riferimento .                                                                                                                      | 447 |
| 10.4.2. | Il fatto.....                                                                                                                                                             | 449 |
| 10.4.3. | Le debolezze nei meccanismi di accesso, verifica e rendicontazione dei bandi pubblici .....                                                                               | 450 |

|                           |                                                                                                                                         |     |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 10.4.4.                   | Le criticità valutative aziendali: il nodo del conferimento in natura ai fini della dotazione patrimoniale della <i>new-co</i> .....    | 452 |
| 10.4.5.                   | Le vicende giudiziarie.....                                                                                                             | 454 |
| 10.4.6.                   | Conclusioni .....                                                                                                                       | 456 |
| 10.5.                     | Caso IV – Il caso Ypsilon: una frode contabile tra innovazione e collasso.....                                                          | 456 |
| 10.5.1.                   | Il contesto aziendale e l'assetto societario.....                                                                                       | 457 |
| 10.5.2.                   | Meccanismi contabili ed aziendalistici della frode....                                                                                  | 458 |
| 10.5.3.                   | L'analisi del Beneish M-Score sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 .....                                                             | 459 |
| 10.5.4.                   | L'inchiesta giudiziaria .....                                                                                                           | 460 |
| <b>11.</b>                | <b>FRODI FISCALI E FRODI IN BILANCIO: IL CASO DELL'INTERMEDIAZIONE ILLECITA DI MANODOPERA</b>                                           |     |
| 11.1.                     | Introduzione .....                                                                                                                      | 465 |
| 11.2.                     | I meccanismi della frode .....                                                                                                          | 466 |
| 11.3.                     | Implicazioni fiscali e penali .....                                                                                                     | 468 |
| 11.4.                     | Simulazione di un caso pratico avente ad oggetto la frode fiscale connessa al fenomeno dell'intermediazione illecita di manodopera..... | 471 |
| 11.5.                     | Il rapporto tra reato fiscale e falso in bilancio: obblighi contabili, profili penali e nesso con il dissesto.....                      | 475 |
| <b>12.</b>                | <b>SIMULAZIONI ED ESERCITAZIONI PRATICHE</b>                                                                                            |     |
| 12.1.                     | Introduzione.....                                                                                                                       | 481 |
| 12.2.                     | Esempio operativo: simulazione di audit forense in un caso di frode in bilancio mediante retrodatazione di ricavi.....                  | 482 |
| 12.3.                     | Check list su red flags e valutazioni di rischio.....                                                                                   | 484 |
| 12.4.                     | Simulazione di analisi forense di uno smartphone sequestrato durante un'indagine per frode aziendale .....                              | 487 |
| 12.5.                     | Simulazione di analisi forense del PC con gestionale contabile durante un'indagine per frode aziendale .....                            | 491 |
| 12.6.                     | Simulazione di analisi forense di backup email per accertamento di frode in bilancio .....                                              | 495 |
| 12.7.                     | Analisi critica di bilanci manipolati: simulazione pratica .....                                                                        | 500 |
| 12.7.1.                   | Conclusione.....                                                                                                                        | 502 |
| <b>GLOSSARIO</b> .....    |                                                                                                                                         | 503 |
| <b>BIBLIOGRAFIA</b> ..... |                                                                                                                                         | 519 |

---

*Estratto*

# Estratto da un prodotto in vendita su **ShopWKI**, il negozio online di Wolters Kluwer Italia

Vai alla scheda →

---

Wolters Kluwer opera nel mercato dell'editoria professionale, del software, della formazione e dei servizi con i marchi: IPSOA, CEDAM, Altalex, UTET Giuridica, il fisco.



Wolters Kluwer