



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

[VAI ALLA SCHEDA PRODOTTO](#)

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 <i>due diligence</i>	4
1.4. Le fasi della <i>due diligence</i>	6

2. DUE DILIGENCE CONTABILE

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.....	60
2.7.5. L'analisi della redditività.....	62

3. DUE DILIGENCE LEGALE

di Giovanni Passagnoli e Alessandro Marchini

3.1.	La <i>due diligence</i> 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 <i>due diligence</i> legale.....	74
3.1.4.	Il regolamento della <i>due diligence</i> 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 <i>due diligence</i> contabile, fiscale e legale.....	79
3.2.	L'oggetto della <i>due diligence</i> civile e contrattuale.....	81
3.2.1.	Informazioni societarie.....	83
3.2.2.	Patrimonio sociale.....	87
3.2.3.	Proprietà industriale.....	88
3.2.4.	Autorizzazioni e concessioni rilasciate dalla PA.....	91
3.2.5.	Contratti.....	93
3.2.6.	Contratti di finanziamento e garanzie.....	96
3.2.7.	<i>Compliance</i>	97
3.2.8.	Concorrenza.....	101
3.2.9.	Contenzioso ordinario ed arbitrale.....	104
3.2.10	Sintesi delle verifiche.....	106

4. DUE DILIGENCE FISCALE

di Francesco Bonifazi e Federico Lovadina

4.1.	Premessa.....	113
4.1.1.	Tipologie, fasi e obiettivi di <i>due diligence</i> fiscale.....	114
4.2.	Diversi ambiti delle attività.....	116
4.2.1.	Esame dell'organigramma societario.....	116
4.2.2.	Esame dello stato del contenzioso.....	118
4.2.3.	Verifica dei periodi di imposta soggetti ad accertamento.....	122
4.2.4.	Esame delle dichiarazioni fiscali (e imposte dovute).....	124
4.2.5.	Esame delle operazioni straordinarie.....	127
4.2.6.	Aree di rischio.....	132
4.3.	Pianificazione fiscale.....	133
4.4.	Responsabilità del consulente fiscale.....	135
4.5.	La <i>due diligence</i> fiscale e la sua valenza anche come impulso negoziale.....	137

- 4.6. La *due diligence* fiscale nella gestione del rischio di impresa. Le (future?) interrelazioni con i modelli di *governance ex* D.Lgs. 231/2001 142

5. DUE DILIGENCE GIUSLAVORISTICA

di Gian Luca Pinto

- 5.1. Osservazioni generali 149
- 5.2. Verifica della contrattualistica 150
- 5.3. Rapporti di lavoro subordinato a tempo indeterminato 151
- 5.4. Rapporti di lavoro subordinato a tempo determinato 152
- 5.5. Rapporti di lavoro a tempo parziale..... 155
- 5.6. Somministrazione di lavoro ed appalto 156
- 5.7. Apprendistato 161
- 5.8. I rapporti di lavoro autonomo: partite IVA, contratti a progetto, associazioni in partecipazione e rapporti di agenzia 163
- 5.9. La contrattazione collettiva 169
- 5.10. Valutazione dei contenziosi pendenti e potenziali..... 170
- 5.11. Riferimenti bibliografici 171

6. DUE DILIGENCE AMBIENTALE

di Eugenio Capponi Brancone, Domenico Macerata ed Emiliano Colleoni

- 6.1. Introduzione alla due diligence ambientale..... 175
- 6.1.1. Che cos'è e quando eseguirla..... 175
- 6.1.2. Attori della DDA 175
- 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..... 179
- 6.3.1. Standard internazionali per l'esecuzione di DDA..... 184
- 6.3.2. Fase I & Fase II e attività di DDA..... 185
- 6.3.3. Tempistiche e processi 191
- 6.4. Interpretazione dei risultati DDA 192
- 6.4.1. Fase interpretativa..... 192
- 6.4.2. Elenco delle potenziali criticità e non conformità 193
- 6.4.3. Definizione dell'incertezza dei dati e definizione delle attività di indagine integrative per la stima dei costi delle potenziali passività identificate..... 193
- 6.4.4. Stima delle potenziali passività e attribuzione di categorie di rischio 198

6.5.	<i>Case History</i>	199
6.6.	Conclusioni.....	201
6.6.1.	Motivazioni a supporto della DDA e valutazione del rischio associato.....	201
6.6.2.	Strumenti contrattuali	202
6.7.	Informazioni e documentazione da fornire nella <i>dataroom</i>	202

7. TEMATICHE DI RILEVANZA PENALE

di Alessandro Traversi

7.1.	Profili penali della <i>due diligence</i>	207
7.2.	Responsabilità per fatto proprio del professionista.....	207
7.3.	Trattamento illecito di dati e rivelazione di segreti scientifici o industriali.....	208
7.4.	Abuso di informazioni privilegiate e aggio.....	211
7.5.	Violazione di obblighi previsti dalla normativa antiriciclaggio	213
7.6.	Responsabilità a titolo di concorso con il committente	215
7.7.	Truffa contrattuale.....	217
7.8.	Falso in bilancio e reati fallimentari.....	219
7.9.	Ricorso abusivo al credito e mendacio bancario.....	221
7.10.	Non configurabilità dei comuni delitti di falso nel caso di <i>report due diligence</i> mendace o erroneo	223

8. DUE DILIGENCE AI FINI DELLA QUOTAZIONE ALL'AIM

di Marco Fazzini

8.1.	L'AIM Italia	227
8.2.	Il ruolo del Nomad.....	227
8.3.	La <i>due diligence</i> svolta dal Nomad	228
8.3.1.	AA1. L'emittente e i suoi strumenti finanziari	230
8.3.2.	AA2. <i>Due diligence</i>	230
8.4.	Gli ambiti di approfondimento della <i>business due diligence</i>	231
8.4.1.	Il <i>business</i>	232
8.4.2.	Il settore e il posizionamento competitivo	234
8.4.3.	La strategia.....	235
8.4.4.	I dati finanziari	236
8.4.5.	Il controllo di gestione.....	238
8.4.6.	La struttura del gruppo	243
8.4.7.	La struttura manageriale e organizzativa	243

9. DUE DILIGENCE BANCARIA

di Pier Paolo Piccinelli e Marco Pardi

9.1.	Premessa.....	247
9.1.1.	L'attività bancaria.....	247
9.1.2.	La vigilanza sull'attività bancaria.....	248
9.1.3.	Il bilancio bancario.....	250
9.2.	La struttura organizzativa della banca.....	255
9.2.1.	Funzione di conformità alle norme (<i>compliance</i>).....	258
9.2.2.	Funzione di controllo dei rischi (<i>risk management</i>).....	260
9.2.3.	Funzione di revisione interna (<i>internal audit</i>).....	263
9.2.4.	Rapporti con i <i>regulators</i>	265
9.3.	Analisi della situazione patrimoniale della banca.....	266
9.3.1.	Esame della documentazione della società di revisione incaricata della revisione contabile.....	267
9.3.2.	Analisi dei principi contabili adottati.....	267
9.3.3.	Area crediti.....	268
9.3.4.	Area finanza.....	276
9.3.5.	Area fondi per rischi e oneri.....	283
9.3.6.	Area immobilizzazioni materiali.....	286
9.3.7.	Area fiscale.....	289
9.4.	I requisiti minimi di patrimonio.....	296

10. DUE DILIGENCE SULLA COMPLIANCE AL D.LGS. 231/2001

di Michele Giordano

10.1.	Il D.Lgs. 231/2001: brevi cenni introduttivi.....	305
10.2.	Le attività di <i>due diligence</i> nell'ambito del contenuto e dello scopo del modello di organizzazione e gestione ex D.Lgs. 231/2001.....	310
10.3.	Le ragioni della <i>due diligence</i> 231 nelle vicende modificative dell'ente nell'ambito del D.Lgs. 231/2001.....	318
10.4.	L'oggetto e le principali finalità della <i>due diligence</i> sulla <i>compliance</i> al D.Lgs. 231/2001.....	322
10.5.	L'approccio metodologico e le fasi di attività nella conduzione delle verifiche di <i>due diligence</i> sulla <i>compliance</i> al D.Lgs. 231/2001.....	329



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

[VAI ALLA SCHEDA PRODOTTO](#)