

INDICE

Introduzione	pag.	9
1. La composizione negoziata per la soluzione della crisi di impresa	»	10
2. La convenzione di moratoria.....	»	10
3. Il piano attestato di risanamento.....	»	11
4. L'accordo di ristrutturazione dei debiti	»	11
5. La transazione fiscale e previdenziale e il cram down	»	11
6. Il concordato preventivo in continuità.....	»	12
7. Il concordato preventivo liquidatorio	»	12
8. Il concordato semplificato.....	»	12
9. Il piano di ristrutturazione soggetto ad omologazione	»	13
10. La ristrutturazione dei debiti del consumatore.....	»	13
11. Il concordato minore.....	»	13
12. La liquidazione controllata.....	»	13
L'Accordo di ristrutturazione dei debiti – generalità	pag.	17
1. La struttura generale della procedura	»	17
1.1. L'attestazione del professionista	»	17
1.2. Le fasi dell'accordo.....	»	18
1.3. L'intervento del professionista.....	»	18
2. I presupposti e le condizioni per attivare la procedura	»	19
Il confronto con la disciplina previgente	pag.	22
1. L'evoluzione della disciplina	»	22
Le condizioni di accesso alla procedura	pag.	25
1. Condizioni soggettive	»	25
1.1. Lo stato di crisi	»	25
1.2. L'insolvenza	»	25
2. Le condizioni soglia.....	»	26
3. La valutazione dello stato di crisi.....	»	26

La domanda di accesso alla procedura di Accordo di ristrutturazione dei debiti	pag.	28
1. Le due tipologie di domanda: omologazione dell'accordo o accesso anticipato alla procedura	»	28
1.1. Il Tribunale competente	»	28
2. I contenuti della domanda	»	29
2.1. Le possibili richieste da parte dell'impresa	»	29
2.2. La documentazione da allegare.....	»	31
2.3. La domanda di Accordo da parte di Società	»	31
3. La domanda di accesso anticipato.....	»	32
3.1. La convenienza di una domanda di accesso anticipato.....	»	32
Il Piano economico - finanziario	pag.	34
1. Disciplina e contenuti.....	»	34
1.1. Contenuti minimi	»	34
1.2. Caratteristiche del Piano	»	35
2. Modalità di redazione	»	35
2.1. Le voci del Piano	»	35
2.2. La parte descrittiva.....	»	37
2.3. La parte numerica del Piano	»	37
2.4. La durata del Piano.....	»	37
2.5. Conto economico del Piano.....	»	38
3. Esempi di prospetti numerici del piano.....	»	38
4. La chiarezza delle previsioni formulate.....	»	48
4.1. Elementi fondamentali e obbligatori del Piano.....	»	48
5. La finanza esterna, i creditori estranei e la convenienza per i creditori rispetto alla liquidazione	»	49
5.1. La finanza esterna.....	»	50
5.2. I creditori estranei.....	»	50
5.3. La convenienza della liquidazione.....	»	51
L'Accordo - contenuti e forma	pag.	52
1. Il contenuto.....	»	52
2. L'approvazione dell'accordo e le maggioranze	»	53
L'attestazione del professionista indipendente	pag.	54
1. Il professionista indipendente - requisiti ed incarico	»	54
1.1. Requisiti soggettivi dell'incarico.....	»	54

2. L'oggetto dell'attestazione..... »	56
3. Le best practices in materia di relazione di attestazione »	58
4. L'attestazione sulla veridicità dei dati aziendali »	59
5. L'attestazione sulla fattibilità del piano »	61
6. L'attestazione sul pagamento ai creditori estranei..... »	62
7. La forma della relazione di attestazione »	63
La procedura dopo la domanda di omologazione..... pag.	64
1. L'iscrizione della domanda nel Registro delle Imprese »	64
2. Le misure cautelari o protettive: decisione del Tribunale »	64
2.1. Il Commissario Giudiziale »	65
3. L'opposizione dei creditori alla domanda »	66
4. La modifica del piano o dell'accordo prima dell'omologazione »	67
5. La decisione del Tribunale sull'omologazione..... »	67
6. L'impugnazione della sentenza - reclamo in Corte d'Appello »	68
Le varianti dell'Accordo di ristrutturazione dei debiti pag.	70
1. L'accordo di ristrutturazione agevolato »	71
2. L'accordo di ristrutturazione ad efficacia estesa »	72
3. La convenzione di moratoria..... »	73
4. Il piano di ristrutturazione..... »	75
4.1. L'attività del Tribunale »	76
4.2. Le operazioni di voto..... »	77
4.3. La posizione dei creditori »	78
5. La transazione su crediti tributari e contributivi..... »	78
5.1. L'adesione alla proposta »	79
Gli effetti dell'Accordo e la sua esecuzione..... pag.	83
1. Gli effetti della decisione del Tribunale sulla domanda di accesso anticipato »	83
2. Gli effetti dell'omologazione dell'accordo »	85
3. Le conseguenze penali della procedura di accordo »	86
4. L'attuazione dell'accordo »	87
Disciplina fiscale..... pag.	89
1. Imposte dirette »	89
2. IVA..... »	89

Un esempio di Piano economico finanziario	pag.	91
1. Modalità e tempi di adempimento della proposta	»	92
1.1. Oggetto della proposta: modalità di ripianamento dei debiti	»	92
1.2. Tempi di adempimento della proposta.....	»	97
2. Il Business plan.....	»	97
2.1. Premessa: dati consuntivi e situazione di riferimento.....	»	97
2.2. Il piano economico – finanziario a base della proposta	»	111
2.3. La proposta in sintesi	»	128
2.4. Il pagamento dei creditori estranei all'accordo	»	129
3. Alternativa liquidatoria.....	»	132
3.1. Premessa.....	»	132
3.2. Il miglior soddisfacimento dei creditori rispetto all'alternativa liquidatoria.....	»	132
 Un esempio di relazione di attestazione.....	 pag.	 140
1. Premesse.....	»	140
1.1. Scopo, finalità e destinatari della presente relazione.....	»	141
1.2. Modalità di esecuzione dell'incarico	»	143
1.3. Il piano e la proposta.....	»	144
1.4. L'esercizio in fase di adempimento del piano.....	»	145
1.5. La finanza esterna.....	»	146
2. La veridicità dei dati aziendali.....	»	147
2.1. I dati e la documentazione analizzata	»	147
2.2. La situazione patrimoniale di riferimento.....	»	148
2.3. Le verifiche eseguite.....	»	149
3. La situazione patrimoniale ed economica al 15 ottobre 2021.....	»	149
3.1. Le voci dell'attivo	»	153
3.2. Le voci del passivo.....	»	159
3.3. Esame del Conto Economico	»	166
4. Conclusioni di sintesi sulla veridicità complessiva dei dati della situazione patrimoniale al 15 ottobre 2021.....	»	166
5. Il piano, la prosecuzione dell'attività aziendale e la sua funzionalità al miglior soddisfacimento dei creditori.....	»	167
5.1. Premessa.....	»	167
5.2. Il piano della XXX S.R.L.....	»	168
6. La fattibilità del piano concordatario.....	»	172
6.1. Le verifiche sui ricavi previsti.....	»	172
6.2. Le verifiche sui costi previsti	»	173

6.3. Le verifiche sull'andamento patrimoniale e sul rendiconto finanziario..... »	174
7. Conclusioni di sintesi sulla fattibilità e attuabilità delle previsioni di piano..... »	175
8. L'idoneità del piano ad assicurare l'integrale pagamento dei creditori estranei »	175
9. La convenienza per i creditori rispetto all'alternativa liquidatoria..... »	177
9.1. Il passivo secondo l'ordine dei privilegi..... »	177
9.2. L'attivo realizzabile in caso di liquidazione concorsuale..... »	178
9.3. Il riparto fra i creditori in caso di liquidazione concorsuale..... »	181
9.4. Conclusioni sulla convenienza per l'Erario »	181
9.5. Conclusioni sulla convenienza per l'INPS..... »	182
10. Conclusioni »	182
Formula di Accordo di ristrutturazione dei debiti..... pag.	183
Formula di ricorso per transazione fiscale e previdenziale..... pag.	187
1. La società..... »	187
1.1. La storia della società »	187
1.2. L'idea imprenditoriale (prodotti, rete commerciale, mercato di riferimento) »	188
1.3. Attuale dimensione della produzione (volumi fatturato, ecc.) »	189
1.4. Caratteristiche distintive dei prodotti rispetto alla concorrenza. »	190
2. Cause e circostanze della crisi »	190
2.1. Gli elementi su cui si fonda il risanamento »	191
3. Requisiti di ammissibilità dell'accordo ex art. 57, CCII »	191
4. Il debito nei confronti dell'erario e la proposta di transazione fiscale... »	193
5. Il debito previdenziale e la proposta di transazione previdenziale..... »	195
6. I creditori estranei »	195
7. Adempimento dell'accordo e pagamento dei creditori ad esso estranei »	197
8. La convenienza del trattamento proposto rispetto alla liquidazione giudiziale..... »	198
9. Conclusioni »	199
Normativa..... pag.	202
Decreto Legislativo 12 gennaio 2019, n. 14 (Estratto)..... »	202
Bibliografia..... pag.	207