Preparare l'azienda alla vendita

I documenti e le verifiche da avere in ordine prima di parlare con un acquirente. Spunta ciò che è pronto: quello che resta è il tuo piano di lavoro.

> **Perché prepararsi prima.** Chi compra guarda tutto. Ogni documento mancante o ogni numero da spiegare allunga i tempi e può diventare un argomento per abbassare il prezzo. Mettere in ordine l'azienda con anticipo, idealmente almeno un esercizio prima di avviare la vendita, è il modo più semplice per difendere il valore.

1. Società e aspetti legali

- [ ] Visura camerale aggiornata, statuto e atto costitutivo
- [ ] Compagine sociale aggiornata (dalla visura per le S.r.l., dal libro soci per le S.p.A.), patti parasociali ed eventuali pegni o vincoli sulle quote
- [ ] Verbali di assemblea e consiglio degli ultimi anni, procure in essere
- [ ] Contratti principali: clienti, fornitori, agenti e distributori, licenze, affitti, leasing
- [ ] Clausole di «cambio di controllo» nei contratti (cosa succede se cambia chi controlla la società)
- [ ] Marchi, brevetti, domini e software: intestati alla società (e registrati, dove serve) oppure usati con una licenza valida
- [ ] Autorizzazioni, certificazioni e accreditamenti necessari per lavorare
- [ ] Contenziosi in corso o minacciati, con una stima dell'esito

2. Numeri: contabilità e finanza

- [ ] Bilanci approvati degli ultimi 3 esercizi, con nota integrativa e relazioni
- [ ] Bilanci di verifica degli ultimi 3 esercizi (se disponibili, anche mensili o trimestrali)
- [ ] Situazione contabile dell'anno in corso e bilancio di verifica aggiornato
- [ ] Scadenziario clienti e fornitori, con le posizioni scadute
- [ ] Libro cespiti aggiornato
- [ ] Estratti conto bancari
- [ ] Inventario di magazzino a fine anno, riconciliato con il dato di bilancio
- [ ] Costo del personale per dipendente: salari e stipendi, contributi, accantonamento TFR e altri costi, indicati separatamente
- [ ] Ricavi divisi per cliente, prodotto o servizio, canale e area geografica
- [ ] Dipendenza dai primi clienti: quanto pesano i primi 5 e i primi 10
- [ ] Costi e margini per linea di business
- [ ] Posizione finanziaria netta: debiti verso banche, leasing e liquidità; affidamenti concessi e quanto è utilizzato
- [ ] Svalutazioni di crediti e magazzino: fondi iscritti e criteri usati
- [ ] Budget dell'anno e piano industriale per i prossimi 3-5 anni, con le ipotesi alla base

3. Fisco

- [ ] Dichiarazioni fiscali e versamenti degli ultimi anni
- [ ] Verifiche, accertamenti o contestazioni in corso o chiusi di recente
- [ ] Crediti d'imposta e agevolazioni utilizzate, con la documentazione di supporto

4. Persone e organizzazione

- [ ] Organigramma e persone chiave, con il loro ruolo reale
- [ ] Elenco dei dipendenti: contratto applicato, livello, costo, TFR
- [ ] Contratti di dirigenti e figure chiave, patti di non concorrenza
- [ ] Regolarità contributiva e contenziosi di lavoro
- [ ] Chi può guidare l'azienda se l'imprenditore si fa da parte

5. Attività operativa

- [ ] Immobili e impianti: proprietà, affitto, stato e investimenti necessari
- [ ] Sicurezza sul lavoro (documento di valutazione dei rischi) e ambiente
- [ ] Sistemi informativi, gestionale e protezione dei dati

6. «Pulizia» prima di presentarsi

- [ ] Separare costi personali e aziendali (auto, immobili, spese non inerenti)
- [ ] Rapporti con parti correlate e società di famiglia: chiari e a condizioni di mercato
- [ ] Beni non legati all'attività: decidere se restano in azienda
- [ ] Compensi di soci e amministratori: sapere quanto sarebbero «a valori di mercato»

> **Prima ancora dei documenti, tre domande.** Perché voglio vendere e cosa voglio ottenere (tutto o una parte, uscire o restare)? Che ruolo voglio avere dopo la vendita? Quale prezzo mi aspetto e su quali basi? Chiarirle prima rende tutta la trattativa più veloce.

Vuoi capire se e quando la tua azienda è pronta? **Minerva Corporate Finance** affianca imprenditori e fondi di private equity in operazioni di M&A, con oltre 50 operazioni concluse dal 2020. Scrivi a **info@mcfgroup.it** o visita **mcfgroup.it**.

© 2026 Minerva Corporate Finance S.r.l. (MCF Group) · Via Meravigli 16, 20123 Milano · mcfgroup.it — Documento informativo e semplificato: non sostituisce una consulenza specifica, legale o fiscale.