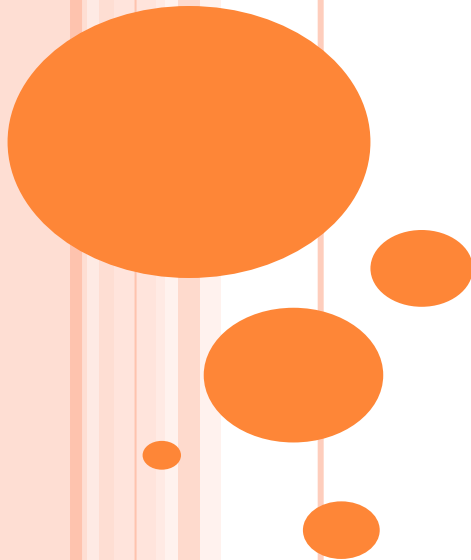


SIDREA

Società Italiana dei Docenti di
Ragioneria e di Economia Aziendale

GRUPPO DI STUDIO SU VALUTAZIONE D'AZIENDA

INCONTRO DEL 10 DICEMBRE 2021



PRESENZE A INCONTRO DEL 01.10.21

- Erano presenti 12 membri:
 - Agliata, Bavagnoli, Doni, Giuliani, Grimaldi, La Rosa, Liberatore, Maglio, Morrone, Rey, Rupo, Terzani.

PRESENZE A INCONTRO DEL 10.12.21

- Sono presenti 19 membri:
 - Agliata, Bavagnoli, Bernini, Bronzetti, Catalfo, Ferraro, Fiorentino, Gitto, Giuliani, Giornetti, La Rosa, Liberatore, Maglio, Morrone, Rey, Romano, Ruppo, Terzani, Zanin.

AGENDA

1. Attività istituzionale e collaborazioni:
 - a) IVSC;
 - b) OIV;
 - c) CNDCEC.
2. Attività di ricerca e pubblicistica:
 - a) Collana di Studi Giuffrè
 - b) Rivista Dottori Commercialisti;
 - c) Testi didattici.
3. Convegni e webinar.

1A. IVSC – ATTIVITÀ DI RILIEVO

- ❑ Principi, nuova versione: è stata pubblicata la versione definitiva degli IVS in vigore da Gennaio 2022. Quale membro accademico abbiamo diritto al download, con possibilità di diffusione dei principi.
- ❑ Principi, novità:
 - ❑ *IVS framework*
 - ❑ *IVS 104 (allocation of value)*
 - ❑ *IVS 230 Inventory*
 - ❑ *Glossario*
 - ❑ *Basis for conclusions*

1A. IVSC – ATTIVITÀ DI RILIEVO

- ❑ Webinar (svolti e disponibili online)

 - ❑ *Time to get tangible about intangible assets*

 - ❑ *ESG & Tangible asset valuation*

- ❑ Studi e pubblicazioni

 - ❑ M. Broekema, O. Perepechko, K. Rabel, *The Role of Business Valuation Standards from the Perspective of End-Users?*, https://www.ivsc.org/themencode-pdf-viewer/?file=https://www.ivsc.org/wp-content/uploads/2021/11/BWP_3-2021_Broekema_Perepechko_Rabel_Role-of-BV-Standards.pdf#zoom=auto

1B. IVSC – RAPPORTI CON SIDREA

- ❑ Profiling key announcements: *Pubblicazioni e attività di ricerca* (referente: Doni)
- ❑ *Traduzione IVS* (referenta: Amaduzzi)

1B. OIV – ATTIVITÀ DI RILIEVO

❑ *Business Valuation OIV Journal, Volume 3, Issue 1, 2021*

❑ A. Shueler, *Cross-border DCF in a nutshell*

❑ Aa. Vv., *Level 3 reporting quality: trend analysis of derivative instruments' restatements*

❑ M. Bini, *Business valuation and fundamental analysis*

1B. OIV – ATTIVITÀ DI RILIEVO

□ *Revisione dei PIV –Gruppi di Lavoro attivi sui seguenti argomenti:*

- 1 *Parere valutativo*
- 2 *Quadro sistematico e attività dell'esperto (I e II)*
- 3 *Aziende, Interessenze partecipative e beni immateriali (III.1-III.5)*
- 4 *Impianti e macchinari (III.6) (anche membri esterni)*
- 5 *Immobili (III.7) (anche membri esterni)*
- 6 *Strumenti finanziari e passività non finanziarie (III.8 e III.9)*
- 7 *Applicazioni particolari (IV)*
- 8 *Glossario sintetico ed esteso (Glossario)*

1B. OIV – RAPPORTI CON SIDREA

- *Revisione dei PIV – Gruppo di Lavoro su «Aziende, Interessenze partecipative e beni immateriali (III.1-III.5)»* (membri Sidrea: Bavagnoli, Giuliani, Liberatore)
 - Stato: attività conclusa.

1c.CNDCEC - RAPPORTI CON SIDREA

- ❑ Gruppo di Lavoro su *La relazione di stima ex art 216 CCII* (membri Sidrea: Amaduzzi, Gitto, Liberatore, Zanin) – Stato: attività conclusa
- ❑ Gruppo di Lavoro su *Aspetti fiscali della valutazione d'azienda* (membri Sidrea: Corbella, Bronzetti, Farinon, Giuliani, Rupo) – Stato: revisione finale
- ❑ Nuove proposte?

2 A. COLLANA DI STUDI DI VALUTAZIONE D'AZIENDA –GIUFFRÈ

❑ Gruppi di Lavoro 2021:

- ❑ Maglio-Gonnella-Tiscini, *La valutazione delle start up;*
- ❑ Catalfo-Rupo-Fontana, *La valutazione nelle aziende pubbliche e nelle utilities;*
- ❑ Lattanzi-Liberatore-Tiscini, *La valutazione delle aziende familiari.*

❑ Gruppi di Lavoro 2022 (prime proposte):

- ❑ Doni-Fontana-Rupo, *ESG e valutazione*
- ❑ Bernini-Giuliani-La Rosa, *La valutazione delle nanoimprese*
- ❑ Romano-Lionzo, *La valutazione delle banche less significant*
- ❑ [Catalfo-Sforza, *La valutazione del personal property*]

2B.RIVISTA DOTTORI COMMERCIALISTI

Sezione «Principi di Valutazione»

- ❑ 01/2021, O. Ferraro F. Rubino, *Il processo valutativo in sede di IPO: dalla stima del pricing al documento di valutazione*
- ❑ 02/2021, F. Mazzi - *Valutazione d'azienda durante la pandemia: analisi fondamentale ed incorporazione dell'incertezza nei metodi dei flussi di risultato attesi*
- ❑ 03/2021, F. Doni G. Liberatore - *Il processo di impairment test post Covid-19: informativa e pratiche valutative nei bilanci 2020. Un'analisi preliminare*
- ❑ 04/2021, E. Comuzzi - *Valore economico, valori economici, valutazione, prezzo. Riflessioni intorno alla configurazione dei valori e al loro ruolo nella formazione dei prezzi e dei premi.*
- ❑ 01/2022, M. Romano, *Premi e sconti*
- ❑ 02/2022, R. Maglio, *Valutazione Start up*

Rubrica «Principi di Valutazione»

- ❑ A cura di Federica Doni.

2C.MANUALE MCGRAW-HILL

- ❑ Aggiornamento e ristampa Vol I (Liberatore) – Stato: attività conclusa
- ❑ Seconda edizione Vol. II (Corbella) – Stato: attività conclusa
- ❑ Aggiornamento criteri diritti di autore (Tiscini) - Stato: attività conclusa
- ❑ Contenuti online (Ferraro): slide (ppt); domande supplementari (word); esercizi (xls) - Stato: attività in corso

3. CONVEGNI E WEBINAR

☐ Nuove proposte?

PROSSIMO INCONTRO

- ❑ 10 febbraio 2022: 11:00 – 13:00
- ❑ Informazioni per partecipare di Google Meet
- ❑ Link alla videochiamata:
<https://meet.google.com/ivk-bmzp-gbb>