

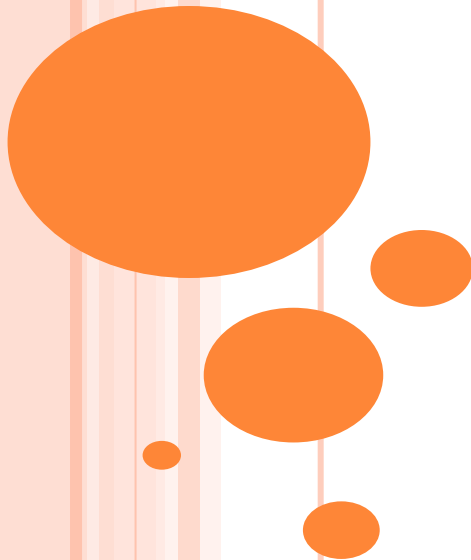


SIDREA

Società Italiana dei Docenti di  
Ragioneria e di Economia Aziendale

# GRUPPO DI STUDIO SU VALUTAZIONE D'AZIENDA

INCONTRO DEL 10 FEBBRAIO 2022



# PRESENZE A INCONTRO DEL 10.12.21

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

# PRESENZE A INCONTRO DEL 10.02.22

- Sono presenti (24):
  - Agliata, Bavagnoli, Bernini, Catalfo, Coluccia, Corbella, Corvino, Doni, Ferraro, Fontana, Gitto, Giornetti, La Rosa, Liberatore, Maglio, Morrone, Rey, Romano, Rupo, Solimene, Sforza, Terzani, Tiscini, Zamboni.

# AGENDA

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

## 1A. IVSC – ATTIVITÀ DI RILIEVO

- ❑ IVS nuova versione: è stata pubblicata la versione definitiva degli IVS in vigore da Gennaio 2022.
- ❑ Studi e pubblicazioni
  - *CFA Institute survey reveals investor perspectives on goodwill amortisation* (<https://www.ivsc.org/new-survey-explores-investor-perspectives-on-goodwill/>)
  - *IVSC Perspectives Paper: ESG and Real Estate Valuation* <https://www.ivsc.org/files/file/view/id/1996>
- ❑ Webinar (svolti e disponibili online)

## 1B. IVSC – RAPPORTI CON SIDREA

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

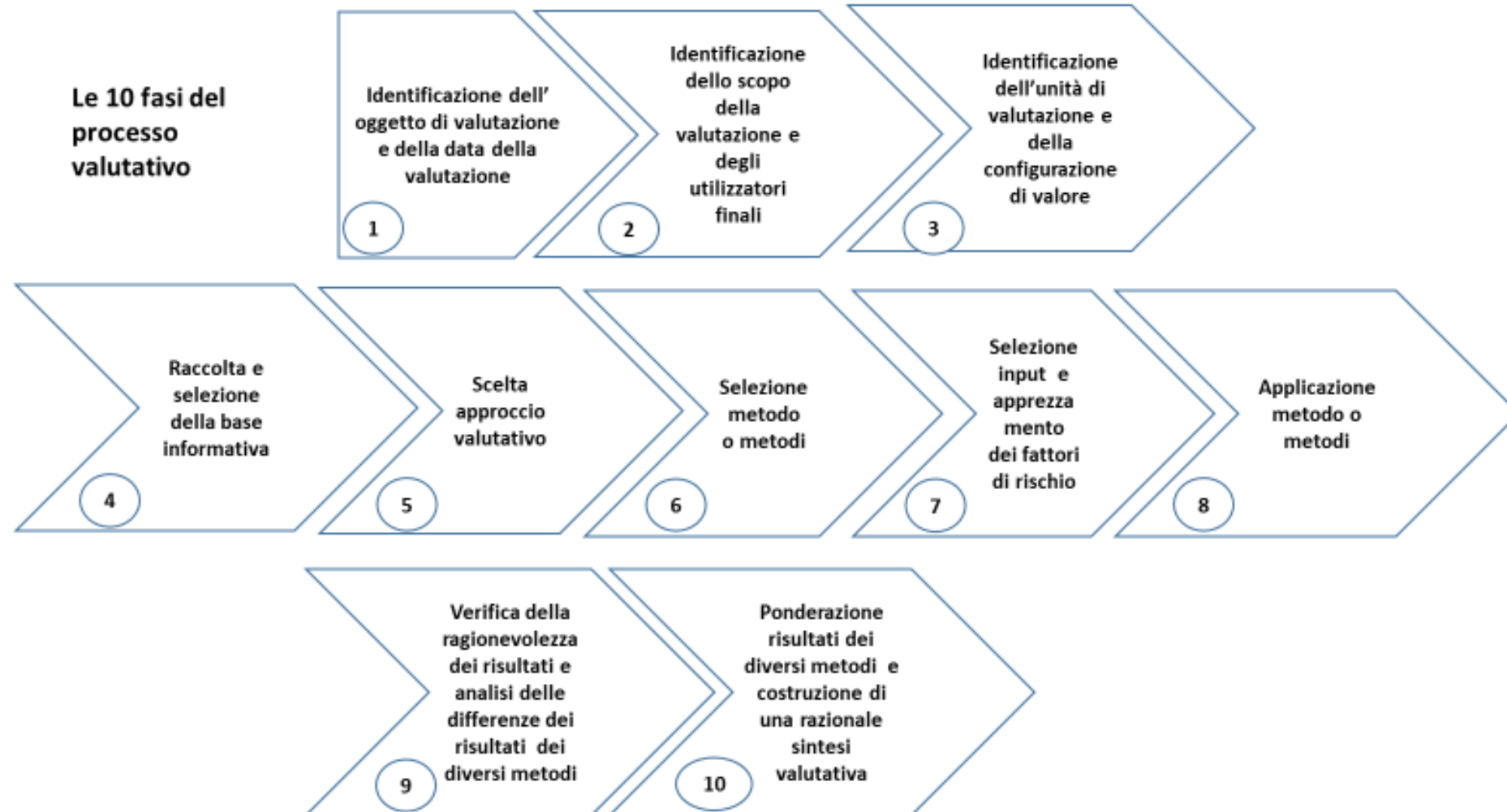
# 1A. OIV – ATTIVITÀ DI RILIEVO

## □ PIV 2022 (uscita prevista ottobre), principali novità:

- Principi separati da Basis for Conclusion (Razionale dei principi);
- Adeguamento agli IVS 2022;
- Eliminazione del parere valutativo;
- Inserimento del principio di scalabilità e della limitazione oggettiva della base informativa;
- Inserimento del principio della separabilità delle parti di una valutazione fra più esperti (es. analisi del piano affidata ad un esperto diverso dal valutatore);
- Semplificazione della parte sull'attività del valutatore;
- Integrazione della parte sugli intangibili;
- Recesso nelle s.r.l.

# 1A. OIV – ATTIVITÀ DI RILIEVO

□ PIV 2022, il processo valutativo:



## 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, Rupò) – Stato: revisione finale
- ❑ Nuove proposte:
  - *La valutazione d'azienda nell'ambito della composizione negoziata ex DL 118/21*
  - *L'audit della relazione di stima alla luce dei PIV 2022*

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

### ❑ Gruppi di Lavoro 2021 (estensione):

- ❑ 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, *Dimensioni ESG e Valutazione d'Azienda*
- ❑ Bernini-Giuliani-La Rosa, *La valutazione di realtà particolari (nanoimprese, consorzi, studi professionali)*
- ❑ Romano-Lionzo, *La valutazione delle banche less significant*
- ❑ [Catalfo-Sforza, *La valutazione dei personal property*]

## 2B.RIVISTA DOTTORI COMMERCIALISTI

### Sezione «Principi 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, *Gli entity-level discount nella valutazione delle aziende*
- ❑ 02/2022, R. Maglio, *Valutazione Start up (consegna 30 aprile)*
- ❑ 03/2022, [...](consegna 30 giugno)
- ❑ 04/2022; [...](consegna 31 ottobre)

### 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

- ❑ SIDREA - GDS Valutazione d'azienda
- ❑ Giovedì, 7 aprile · 11:00AM – 1:00PM
- ❑ Link alla videochiamata:  
<https://meet.google.com/ivk-bmzp-gbb>