



BUREAU VAN DIJK

A Moody's Analytics Company

Proposta Bureau van Dijk



Welcome to the business of certainty

Bureau van Dijk, A Moody's Analytics Company



BUREAU VAN DIJK

A Moody's Analytics Company

- Bureau van Dijk integra le informazioni dei principali information provider internazionali fornendo database con dati dettagliati sulle aziende, banche ed assicurazioni italiane ed estere, rating, probabilità di default, assetto societario e struttura del gruppo, operazioni di finanza straordinaria, news e studi di settore e soluzioni software per ricercarle, analizzarle e valutarle.
- Grazie alla vasta copertura e all'avanzato software le soluzioni Bureau van Dijk rappresentano strumenti unici sul panorama internazionale e supportano nella gestione del rischio, delle politiche di antiriciclaggio, di transfer pricing, per gli studi e le analisi di settore, così come per l'ufficio approvvigionamenti e lo sviluppo commerciale.



1

Le soluzioni Bureau van Dijk

Aida: aziende italiane

AIDA (Analisi Informatizzata Delle Aziende) è la banca dati, realizzata e distribuita da Bureau van Dijk, con i bilanci, i dati anagrafici e di settore, di tutte le società di capitali italiane.

Per ciascuna Società, AIDA offre il bilancio dettagliato riclassificato secondo IV direttiva CEE, la serie storica fino a 10 anni, la scheda anagrafica completa di descrizione dell'attività svolta e il bilancio ottico.

Il valore aggiunto del data base AIDA, oltre alla fornitura dei dati, è il programma di ricerca e analisi sviluppato da Bureau van Dijk, che consente di calcolare medie sui settori e sui territori, effettuare confronti, ottenere automaticamente dati e report su fogli Excel, implementare sistemi per il calcolo di valutazione del panorama economico produttivo italiano e numerose altre opzioni per ogni tipo di esigenza.



- Ricerca di aziende a livello nazionale, regionale, provinciale e comunale con un determinato livello di fatturato e numero di dipendenti
- Ricerca di aziende italiane che investono all'estero e disinvestono in Italia, e viceversa
- Valutazione dell'andamento di un settore
- Valutazione del tessuto economico/produttivo di un territorio comunale (o gruppo di comuni), provinciale, regionale



Zephyr: operazioni di finanza straordinaria

Zephyr è un data base contenente informazioni su oltre 1,5 milioni di operazioni di M&A, IPO, Private Equity e Venture Capital realizzate in tutto il mondo e con serie storica dal 1997 e senza nessun valore minimo per i deal registrati.

Zephyr consente tra le altre cose di:

- **individuare un cluster di operazioni di M&A** grazie all'impostazione di filtri che possono essere scelti tra molteplici criteri di ricerca e selezioni sul quale effettuare successive analisi (multipli medi di settore, valori medi dei deal in una determinata area geografica, etc)
- **monitorare le attività di M&A** che interessano e/ho hanno interessato una società, un cluster di società, un settore o un'area geografica, etc;
- ottenere una base dati per **l'applicazione del metodo di valutazione delle transazioni comparabili**;
- Accedere rapidamente **ai dati di bilancio delle società coinvolte nelle operazioni** grazie al link diretto con gli altri database Bureau van Dijk;
- impostare **alert personalizzati** per un monitoraggio automatico delle dinamiche riguardanti un settore, un'area geografica, il trend su un determinato tipo di operazione, etc
- **ricevere news** sui movimenti che riguardano sia il mondo delle società quotate che delle private companies.



Amadeus: società europee

AMADEUS è il database Europeo con dati standardizzati e confrontabili delle aziende pubbliche e private di oltre 40 Paesi in Europa.

Rende disponibile istantaneamente il bilancio riclassificato e standardizzato delle aziende europee con una serie storica fino a dieci anni, indici pre calcolati, informazioni anagrafiche complete, membri del consiglio di amministrazione, descrizione dell'attività, l'azionariato e le partecipazioni, rating e scoring, su società quotate e non quotate (modulo aggiuntivo)

Inoltre il software Bureau van Dijk consente di creare report e indici personalizzati, confrontare le aziende e realizzare analisi statistiche, studi di settore, analisi di transfer pricing ed esportare i dati in qualsiasi formato.

Sempre grazie al software è possibile analizzare automaticamente ogni società come parte di un "gruppo di pari", identificato attraverso il codice merceologico, visualizzare graficamente l'andamento di indici, variabili finanziarie e struttura societaria.



- Ricerca di aziende a livello europeo, nazionale, regionale, provinciale con un determinato livello di fatturato e numero di dipendenti
- Ricerca di aziende che investono all'estero e disinvestono in determinati paesi, e viceversa
- Valutazione dell'andamento di un settore.
- Valutazione del tessuto economico/produttivo di un territorio.



2

Principali applicazioni per il Professionista

Misurazione delle performance

- La misurazione delle performance delle attività e dei processi aziendali richiede la definizione di un sistema di indicatori che permetta di rappresentare, in un quadro unitario e prospettico, la capacità dell'impresa di perseguire i propri obiettivi di breve, medio e lungo periodo.
- Non si tratta di un sistema di misure che colgono solamente i risultati conseguiti, quindi secondo una prospettiva di analisi statica, ma che è anche in grado di evidenziare la capacità dell'impresa di adattarsi alle mutazioni dell'ambiente esterno, secondo una prospettiva di **analisi dinamica**

BENCHMARKING: studio di analisi strategica orientato alla comparazione dei dati di performance della propria azienda con quelle operanti nel medesimo settore e localizzate in tutto il territorio regionale e/o nazionale

Un'analisi delle performance secondo una prospettiva di analisi dinamica, si fonda sostanzialmente sui seguenti step:

- definizione del campione di aziende da monitorare;
- raccolta dei dati di bilancio degli ultimi anni (solitamente gli ultimi 3/5 anni);
- identificazione dei driver di analisi;
- comparazione e trend degli indicatori chiave di performance economico-finanziaria;
- predisposizione di un **rapporto di indagine**.

CONTENUTI

- **Confronto dati di bilancio** delle aziende considerate > I dati sono riclassificati in schemi sintetici
- **Confronto di indicatori e margini** > Indici di redditività (ROS, ROE, etc), indici di liquidità, indici di solidità, di produttività, di rotazione, etc.

aida



Valutazione d'azienda

- La valutazione è l'attività che si occupa della determinazione del valore economico del capitale partendo dall'assunto che il bilancio aziendale non è sempre sufficiente alla determinazione di tale grandezza.
- Le valutazioni di aziende possono essere effettuate per scopi diversi: in alcuni casi è la legge che pone **l'obbligo della valutazione** (a titolo di esempio, i conferimenti in natura e nelle trasformazioni evolutive); in altri casi, la **valutazione è volontaria** in quanto finalizzata ad altri scopi (regolazione dei rapporti tra i soci, acquisizioni, trasferimenti, etc)
- La scelta dei **metodi** utilizzati per calcolare il valore dell'azienda dipendono dalla finalità della valutazione:
 - a) vendita delle quote o dell'intera azienda;
 - b) operazioni di finanza straordinaria (Fusioni, Scissioni, Private Equity, Venture Capital ecc.);
 - c) relazioni di ctu per il Tribunale.

- I metodi di valutazione sono:

- Metodo Patrimoniale
- Metodo Reddituale
- Metodo misto patrimoniale – reddituale
- Metodi finanziari
- Metodo dei multipli

Metodi assoluti

Metodi relativi/
empirici



zephyr

aida

amadeus



Accertamento induttivo

- L'accertamento induttivo consiste nella rettifica di singoli componenti reddituali operata dall'amministrazione finanziaria.
- L'accertamento in questione è definito altresì "extracontabile", poichè l'amministrazione finanziaria non deve limitarsi all'analisi della contabilità tenuta dal contribuente, ma può servirsi di "dati e notizie comunque raccolti".
- E' un avviso di accertamento notificato dall'Agenzia delle Entrate competente per territorio al contribuente che può essere emanato dopo il rilascio della copia del processo verbale di constatazione (PVC) delle operazioni di verifica.



aida

Utilizzo di per la contestazione degli assunti contenuti nel PVC dopo aver ricostruito le variabili prese in esame da Agenzia delle Entrate



Piani attestati di risanamento ex art. 67 L.F

- Il piano attestato di risanamento di cui all'art. 67 3 comma, lettera d) della L.F. dispone che **non sono soggetti all'azione revocatoria** «*gli atti, i pagamenti e le garanzie concesse su beni del debitore purché posti in essere in esecuzione di un piano che appaia idoneo a consentire il risanamento della esposizione debitoria dell'impresa e ad assicurare il riequilibrio della sua situazione finanziaria e la cui ragionevolezza sia attestata da un professionista iscritto nel registro dei revisori contabili [..]*»
- La legge non definisce il dettaglio dei contenuti del piano ma L'output deve consistere in un documento chiaro, completo, affidabile, attendibile, trasparente.
- Tra le parti che lo compongono, quelle rilevanti per Bureau van Dijk sono:
 - Analisi del settore di appartenenza e del posizionamento dell'impresa nel contesto concorrenziale **Benchmarking con Aida;**
 - Action Plan: deve enunciare in termini sintetici le principali direttive tramite cui attuare il progetto strategico > Tali interventi devono portare alla focalizzazione delle aree strategiche profittevoli e, per contro, alla dismissione di quelle che non sono economicamente vantaggiose (**Valutazione aziendali per eventuali cessioni di rami di azienda, etc**)

The logo for 'aida' is displayed in a gold, cursive font on a dark blue rectangular background.The logo for 'zephyr' is displayed in a gold, sans-serif font on a dark blue rectangular background.The logo for 'aida' is displayed in a gold, cursive font on a dark blue rectangular background.The logo for 'amadeus' is displayed in a gold, cursive font on a dark blue rectangular background.

Patent Box

Patent Box in sintesi

Obiettivo: incentivare la collocazione in Italia dei beni immateriali detenuti all'estero da imprese italiane o estere; incentivare il mantenimento dei beni immateriali in Italia; favorire gli investimenti in attività di ricerca e sviluppo.

Soggetti ammessi: tutte le imprese che svolgono attività di ricerca e sviluppo finalizzate allo sviluppo, mantenimento e accrescimento dei beni agevolati. Sia attività «interna» che «esterna» (tramite, cioè, contratti di ricerca svolti con soggetti terzi o «intercompany»)

Metodo richiesto dall'Agenzia delle Entrate: residual profit split. Individuazione del contributo alla produzione del reddito delle diverse funzioni in cui risulta attiva la società. **Tre fasi:**

- 1) **Individuazione delle funzioni in cui opera l'azienda** (generalmente funzioni di produzione e di distribuzione).
- 2) **Analisi benchmark di settore e** della relativa quota di reddito attribuibile alle funzioni individuate.
- 3) **Identificazione del reddito associabile ai beni immateriali** pari alla differenza tra reddito della società e reddito delle funzioni individuate in precedenza (attenzione se più beni immateriali).



Benchmark analysis: Ricerca attraverso database specifici (Aida) di società indipendenti operanti nelle funzioni individuate.

aida



Transfer Pricing

Le banche dati rappresentano utili strumenti per l'esperto di transfer pricing che desidera ricercare da una fonte pubblica di dati un campione significativo di imprese comparabili all'interno del settore di attività più appropriato.

Utilizzare banche dati per studi di TP offre all'esperto un solido fondamento per determinare i parametri dei prezzi di trasferimento per l'impresa e/o per giustificarli alle autorità fiscali.

Grazie alle soluzioni Bureau van Dijk è possibile definire le caratteristiche della società oggetto di comparazione per ciò che concerne diversi aspetti quali ad esempio:

- Area geografica
- Periodo di riferimento
- Tipologia di documento

The logo for 'aida' is the word 'aida' in a yellow, lowercase, serif font, centered within a dark blue rectangular box.The logo for 'amadeus' is the word 'amadeus' in a yellow, lowercase, serif font, centered within a dark blue rectangular box.

3

Proposta Commerciale

Condizioni commerciali

- Soluzioni oggetto dell'offerta: Aida, Zephyr, Trial 6 mesi Amadeus
- Durata contratto: 12 mesi
- Due accessi in contemporanea per ciascun Ordine
- Assistenza personalizzata durante tutto il periodo contrattuale attraverso i canali standard (help desk dedicato contattabile via mail/telefono)

| N° ODCEC CHE SOTTOSCRIVONO | OFFERTA COMMERCIALE |
|----------------------------|---------------------|
| MIN. 15 | 8.000€ |
| MIN. 25 | 7.000€ |

Le suddette condizioni sono valide e vincolate a quanto di seguito dettagliato:

- ciascun Ordine sottoscrittore organizzerà di concerto con Bureau van Dijk, convegni finalizzati a formare i Professionisti sui contenuti delle soluzioni Bureau van Dijk e il loro impiego in ambito Professionale (possibilità di prevedere assegnazione di crediti formativi);
- ciascun Professionista sia interessato ad accedere alle soluzioni Bureau van Dijk, dovrà compilare un form con le proprie generalità da inviare ad un indirizzo dedicato;
- standardizzare e concordare con Bureau van Dijk i contenuti delle comunicazioni da parte degli ordini vs gli iscritti relative a ogni attività e utilizzo delle soluzioni Bureau van Dijk;
- impossibilità da parte di coloro i quali hanno già una sottoscrizione di richiedere l'accesso;
- Inserimento di una limitazione coerente con i volumi di consumo medi della classe di clientela in esame (tutela per Bureau van Dijk finalizzata ad evitare utilizzo non conforme della banca dati e/o scambio di pw tra diversi studi)

Dall'accordo sono esclusi gli Ordini di Milano, Torino, Bologna, Venezia, Roma, Napoli.

