



**BUREAU VAN DIJK**

A Moody's Analytics Company

# **Bureau van Dijk Ordine di Bergamo**

**Welcome to the business of certainty**

# Applicazioni soluzioni Bureau van Dijk

---

Piani attestati in concordati o accordi di ristrutturazione

Consulenze tecniche di parte o di ufficio in procedimenti penali per falso in bilancio

Elaborazione business plan

Analisi di bilancio

Valutazione d'azienda

Individuazione titolare effettivo



1

**Le soluzioni Bureau van Dijk  
a disposizione**

# Aida – dati italiani

---

AIDA è la banca dati, realizzata e distribuita da Bureau van Dijk, con bilanci, dati anagrafici e corporate group 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, corporate group ed 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
- Individuazione della struttura societaria e del titolare effettivo (anche se all'estero)



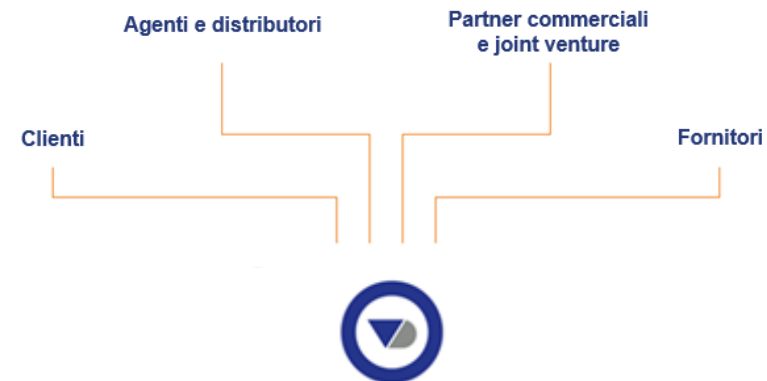
# Ottimizzazione delle procedure di KYC, antiriciclaggio, on-boarding e due diligence della clientela

---

## Visione approfondita di un intero gruppo societario e individuazione Titolare Effettivo

È possibile velocizzare le proprie indagini analizzando un intero gruppo societario, senza dover cercare ognuna delle società affiliate.

- Controlli e verifica dello status di società quotate
- Redazione di report dettagliati



# Zephyr – operazioni di finanza straordinaria

---

Zephyr è un database contenente informazioni su oltre 1,7 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 medie di settore, valori medi dei deal in una determinata area geografica, etc).
- **Monitorare le attività di M&A** che interessano e/o 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 istantaneamente ai dati di bilancio delle società** coinvolte nelle operazioni grazie al link diretto agli altri database Bureau van Dijk.
- Impostare **alert personalizzati** per ricevere automaticamente via email segnalazioni di news riguardanti un settore, un'azienda, un'area geografica, il trend su un determinato tipo di operazione, etc.
- **Ricevere news** riguardanti sia il mondo delle società quotate che di tutte le altre società.



# 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 dell'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

---

- Attraverso la valutazione si determina il valore economico del capitale dell'azienda partendo dall'assunto che il bilancio aziendale non sia 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 Reddittuale
  - Metodo misto patrimoniale – reddittuale
  - Metodi finanziari
  - Metodo dei multipli



# Accertamento induttivo

---

- L'accertamento induttivo consiste nella rettifica di singoli componenti reddituali operata dall'amministrazione finanziaria.
- L'accertamento in questione è definito altresì "extracontabile", poiché 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*

Utile per la contestazione degli assunti contenuti nel PVC dopo aver ricostruito le variabili prese in esame.



# 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, è possibile grazie ad Aida:
  - Effettuare un' analisi del settore di appartenenza e del posizionamento dell'impresa nel contesto concorrenziale → **Benchmarking con Aida;**
  - Realizzare un Action Plan che 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 yellow, cursive font on a dark blue rectangular background.The logo for 'zephyr' is displayed in a yellow, sans-serif 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*



# Corporate finance e M&A

## Funzionalità

---

### Informazioni e analisi approfondite

- Numerosi criteri di ricerca, compresi i multipli dei deal
- Analizzare nel dettaglio un insieme di deal specifici
- Riferimento alle fonti originali tramite l'archivio di bilanci ottici
- Illustrazione chiara dei dati finanziari tramite semplici grafici
- Monitoraggio dei deal tramite un sistema di alert personalizzati
- Possibilità di aggiungere i propri dati e contenuti
- Classificazione dell'attività di M&A

### Monitoraggio del portfolio per identificare nuove opportunità

- Impostazione di alert sui rumours e i deal
- Identificazione di potenziali acquirenti o società target
- Ricerca e confronto delle potenziali società di proprio interesse

### Trasparenza e affidabilità dei dati

- Informazioni tradotte in inglese e standardizzate per garantire accesso e comprensione a livello globale

## Vantaggi

---

- Ricerche automatizzate e centralizzate
- Creazione di benchmark e confronto delle società in diversi settori e paesi
- Identificazione del rischio sull'intero gruppo societario
- Monitoraggio delle variazioni nelle società e avvio automatico di nuove ricerche
- Un'unica piattaforma per comparare dati interni ed esterni e creare analisi e workflow personalizzati
- Personalizzazione in base alla propensione ad investire o al contesto della propria società
- Interpretazione immediata dei dati grazie a dashboard e grafici



# Compliance e antiriciclaggio

Identificazione semplice ed immediata degli azionisti di riferimento e titolari effettivi di società italiane ed estere per rispondere efficacemente alla normativa antiriciclaggio e contenere il rischio reputazionale.

## Funzionalità

---

### Informazioni e analisi approfondite

- Identificare e verificare in modo semplice la ragione sociale ufficiale delle società
- Accesso a informazioni giuridiche dettagliate

### Visione approfondita dell'intero gruppo societario

- Definizione delle soglie per il calcolo di titolari effettivi e azionisti
- Filtro delle strutture societarie in base alla giurisdizione
- Decifrare le situazioni di ownership indiretta e circolare

## Vantaggi

---

- Analisi delle società a livello globale
- Informazioni immediate sui titolari effettivi
- Ragioni sociali ufficiali degli enti
- Identificazione del rischio sull'intero gruppo societario
- Monitoraggio delle variazioni nelle società e avvio automatico di nuovi controlli
- Rapida interpretazione dei dati per velocizzare i processi decisionali e dare la priorità ai casi con un rischio maggiore
- Report corredati da annotazioni e documentazione per ottimizzare i risultati delle ricerche

