# Metodologie e determinazioni quantitative d’azienda (bilancio consolidato e analisi di bilancio) (Laurea in Direzione e consulenza aziendale)

## Prof. Francesco Lenoci; Prof. Claudio Sottoriva

***OBIETTIVO DEL CORSO E RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI***

Il corso è suddiviso in due parti: la prima formata dai moduli 1 e 2 (Prof. Claudio Sottoriva) e la seconda parte formata dai moduli 3, 4, 5 e 6 (Prof. Francesco Lenoci).

La prima parte del corso ha come finalità teorica e pratica l’analisi per indici e flussi della dimensione patrimoniale-economico-finanziaria della gestione aziendale, attraverso la rielaborazione delle informazioni contenute nel bilancio di esercizio. In particolare, nel corso della prima parte saranno affrontatati i seguenti argomenti: gli obiettivi e le prospettive dell’analisi di bilancio; i criteri di analisi della gestione e delle altre operazioni; la riclassificazione dello stato patrimoniale; la riclassificazione del conto economico; le informazioni rilevanti per l’analisi della strategia perseguita nelle singole aree di affari in cui si articola la gestione tipica; le informazioni rilevanti per l’analisi delle strategie finanziarie; l’analisi di bilancio attraverso gli indici e i flussi.

La seconda parte del corso fornisce le conoscenze teoriche e pratiche necessarie per la redazione del bilancio consolidato di gruppo, affrontando le principali problematiche di costruzione e di interpretazione di tale documento. Nel corso della seconda parte saranno affrontati in particolare i seguenti argomenti: il bilancio consolidato (area di consolidamento; omogeneizzazione dei bilanci; struttura e contenuto degli schemi di sintesi; scelta dei criteri di valutazione; principi di consolidamento; trattamento delle differenze di consolidamento; trattamento delle interessenze dei soci di minoranza).

Entrambi le parti fanno riferimento sia alla normativa nazionale sia ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Al termine di questo corso lo studente sarà in grado di:

– conoscere le principali differenze tra i bilanci redatti secondo i principi contabili nazionali (OIC) e i bilanci redatti secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS);

– analizzare il bilancio di esercizio attraverso l’analisi per indici e l’analisi per flussi del bilancio;

– leggere un bilancio consolidato, valutandone la conformità ai principi contabili di riferimento;

– interpretare un bilancio consolidato, apprezzando il grado di equilibrio finanziario, reddituale e patrimoniale.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

Il corso è articolato nei seguenti sei moduli didattici:

*Modulo 1*: Normativa di riferimento per la redazione del bilancio di esercizio e introduzione all’analisi di bilancio.

*Modulo 2*: Analisi di bilancio e redazione del rendiconto finanziario.

*Modulo 3*: Normativa di riferimento del bilancio consolidato per i gruppi non quotati e tecniche di redazione.

*Modulo 4*: Consolidamento integrale e metodo del patrimonio netto per i gruppi non quotati.

*Modulo 5*: Quadro normativo per i principi contabili internazionali IAS/IFRS e differenze rispetto ai principi contabili nazionali.

*Modulo 6*: Tecniche di redazione del bilancio consolidato secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

***BIBLIOGRAFIA[[1]](#footnote-1)***

F. Lenoci - E. Rocca, *Rendiconto finanziario,* Wolters Kluwer, Milano, 2018

F. Lenoci - E. Rocca, *Bilancio consolidato,* Wolters Kluwer, Milano, 2017.

IASB Foundation, [*Conceptual Framework for Financial Reporting*](about:blank) *(Conceptual Framework),* March 2018.

C. Sottoriva - F. lenoci, Materiale integrativo su “Analisi di bilancio e bilancio consolidato” disponibile *on-lin*e nella piattaforma *Blackboard* o in forma cartacea.

Durante il ciclo delle lezioni, nella piattaforma *Blackboard* dell’Università Cattolica, sarà reso via via disponibile materiale didattico aggiuntivo, riferimenti bibliografici e letture consigliate al fine di favorire l’apprendimento da parte dello studente.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Il corso, erogato in modalità *blended*, prevede attività in forma residenziale (50%) ed in remoto (50%). Le attività in remoto prevedono la fruizione di videolezioni (asicrone), webinar esercitativi e *feed-back-live* (sincroni realizzati in *webconference*).

Il corso prevede l’alternanza di lezioni in aula ed attività da svolgere *online*.

A distanza è richiesto di studiare gli argomenti presentati nelle videolezioni ed il materiale di approfondimento.

La partecipazione ai *webinar* (esercitativi) ed ai *feedback* risulta fondamentale ai fini dell’apprendimento.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

La verifica dell’apprendimento da parte dello studente potrà avvenire a scelta dello studente sulla base di due diverse modalità: a) valutazione progressiva in itinere o b) valutazione unitaria sommativa come di seguito illustrato.

1. *Valutazione progressiva in itinere*

Gli studenti che aderiscono alla valutazione progressiva in itinere dovranno sostenere due prove in itinere ed una prova finale. In particolare:

* le prove in itinere, che concorrono alla determinazione del voto finale con peso 50%, si compongono di: (i) una prova scritta di accertamento delle conoscenze relative ai moduli 1 e 2, da svolgersi individualmente in presenza durante la lezione indicata in Blackboard; (ii) un *assignment* di gruppo relativo all’accertamento di abilità e competenze aventi per oggetto i contenuti dei moduli 3, 4, 5 e 6;
* la prova di completamento, che concorre alla determinazione del voto finale con peso 50%, è da svolgersi in forma orale in corrispondenza di uno dei 3 appelli successivi al semestre di erogazione del corso.

Si precisa, inoltre, che:

* se la prova di accertamento delle conoscenze in presenza è positiva, i relativi contenuti teorici (moduli 1 e 2) sono esclusi dalla prova di completamento;
* in caso di assenza, di insufficienza o di rifiuto del voto alla prova di accertamento delle conoscenze in presenza, è possibile recuperare la prova una sola volta in sede di svolgimento della prova di completamento (in corrispondenza di uno solo dei 3 appelli successivi al semestre di erogazione del corso); in sede di recupero, saranno richieste in forma scritta le conoscenze relative ai contenuti dei moduli 1 e 2; se la prova di recupero è sufficiente, si procede, durante il medesimo appello, allo svolgimento della prova di completamento in forma orale; se la prova di recupero è insufficiente, lo studente dovrà sostenere l’esame con valutazione unitaria sommativa (sub B);
* la composizione dei gruppi relativi agli *assignment* viene definita dalla Faculty, con rotazione dei partecipanti;
* la prova di accertamento di abilità/competenze svolta in remoto deve essere sufficiente (non è possibile recuperare l’assenza o l’insufficienza); in caso di insufficienza, lo studente dovrà sostenere l’esame con valutazione unitaria sommativa (sub B);
* il 50% del voto finale è determinato dalla media semplice delle 2 valutazioni in itinere;
* la prova di completamento deve essere sufficiente; lo studente che non consegue una valutazione sufficiente nella prova finale mantiene valide le valutazioni in itinere, a condizione che la prova finale sia svolta con esito sufficiente in uno dei tre appelli di esame successivi alla conclusione del corso;
* lo studente non può rifiutare il voto ottenuto alla seconda prova online in itinere (che sia *assignment* di gruppo o test online) e/o al completamento (50%), se sufficiente, chiedendo di ripetere tale prova. In caso di rifiuto lo studente può sostenere la prova negli appelli seguenti in modalità sommativa;
* è sempre possibile, viceversa, passare dalla valutazione in itinere a quella sommativa, così come rifiutare il voto ottenuto in sede di valutazione sommativa (ripetendo l’esame in modalità sommativa).

1. *Valutazione unitaria sommativa*

Esame orale, preceduto da una prova scritta di selezione erogata nello stesso giorno dell’esame orale e corretta immediatamente; lo studente che supera la prova scritta accede alla prova orale.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

*Conoscenze preliminari*

È richiesta una conoscenza di base dei contenuti e dei principali problemi relativi alla redazione del bilancio d’esercizio. È prerequisito fondamentale la conoscenza della tecnica delle rilevazioni contabili con il metodo della partita doppia.

Gli studenti, eventualmente non in possesso di tali conoscenze preliminari, dovranno acquisirle attraverso un’attività di studio individuale così da potere seguire efficacemente i contenuti proposti in questo insegnamento.

A tal fine di suggeriscono i seguenti testi:

* AA.VV., a cura di A. Palma, *Il bilancio di esercizio*, V Edizione, Milano, 2016;
* G. Brunetti, *Contabilità e bilancio d’esercizio*, Milano, ultima edizione;
* A. Cortesi-P. Tettamanzi-C. Mancini, *Contabilità e bilancio*, Wolters Kluwer, Milano, 2018;
* C. Sottoriva, *La redazione del bilancio di esercizio secondo il D.Lgs. 139/2015 e secondo i principi contabili nazionali*, II Edizione, Wolters Kluwer, Milano, 2018.

Nel caso in cui la situazione sanitaria relativa alla pandemia di Covid-19 non dovesse consentire la didattica in presenza, sarà garantita l’erogazione dell’insegnamento in *distance learning* con modalità che verranno comunicate in tempo utile agli studenti.

1. I testi indicati nella bibliografia sono acquistabili presso le librerie di Ateneo; è possibile acquistarli anche presso altri rivenditori. [↑](#footnote-ref-1)