# Informativa finanziaria e principi contabili internazionali (profili Finanza e Finanza – Corporate advisory)

## Prof. Andrea Lionzo; Prof. Daniele Beretta

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

Il corso si propone di completare il percorso didattico in tema di informazione contabile mediante l’analisi dei più rilevanti profili informativi che caratterizzano la disciplina dei bilanci secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Il programma prevede, nella prima parte, una sintesi dei fondamenti del bilancio IAS/IFRS. Successivamente, il corso esamina i principali aspetti tecnico-valutativi attinenti la predisposizione del bilancio consolidato IAS/IFRS: la definizione dell’area di consolidamento, le metodologie e le procedure di consolidamento, la rappresentazione contabile delle partecipazioni.

Poi, il corso approfondisce alcuni temi avanzati propri dell’informativa finanziaria (le scelte sottese alla rappresentazione delle operazioni di M&A, la logica del *test* di *impairment* dell’avviamento nel bilancio di gruppo, la contabilizzazione degli strumenti finanziari), particolarmente rilevanti nella prospettiva delle società emittenti titoli quotati nei mercati regolamentati.

Infine, il corso si sofferma, anche per il tramite di alcuni casi aziendali, sul processo di lettura e di interpretazione del bilancio consolidato in via strumentale a qualificare le condizioni di salute del gruppo e dei suoi segmenti di attività.

Al termine del corso, lo studente dovrebbe acquisire adeguate conoscenze in merito a:

– la costruzione del bilancio consolidato di gruppo secondo i principi contabili internazionali;

– il riconoscimento delle operazioni di M&A in bilancio consolidato secondo l’IFRS 3;

– la sviluppo del *test* di *impairment* del *goodwill* ai fini del bilancio consolidato ai sensi dello IAS 36;

– la classificazione e la valutazione degli strumenti finanziari nel bilancio consolidato in applicazione dell’IFRS 9;

– la lettura e l’interpretazione del bilancio consolidato.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

1. *Il bilancio IAS/IFRS: i fondamenti.*

* I principi di riferimento.
* La logica valutativa e i rapporti tra costo e fair value.
* Il bilancio separato e il bilancio consolidato.
* Le struttura di stato patrimoniale e conto economico: classificazioni, OCI, recycling.

2. *La redazione del bilancio consolidato IAS/IFRS.*

– I fondamenti metodologici del bilancio consolidato.

– La misurazione del capitale e del reddito di gruppo.

– L’origine e l’analisi delle differenze di consolidamento.

– Le elisioni e le rettifiche di consolidamento.

3. *Le business combination nella disciplina degli IAS/IFRS.*

– I metodi di rilevazione delle *business combination*.

– La *purchase price allocation*: presupposti ed effetti.

– Il trattamento delle *minority* e la *step-up acquisition.*

4. *L’impairment test nel bilancio consolidato.*

– Le finalità e gli ambiti di applicazione dell’*impairment test*.

– L’impairment test degli intangibili e dell’avviamento.

– *Business combination, cash generating unit* e *impairment test*.

5. *La rilevazione e la valutazione degli strumenti finanziari.*

– Gli strumenti finanziari: nozione.

– La rilevazione e la valutazione delle diverse categorie di strumenti finanziari.

– *Fair value* e *impairment test* degli strumenti finanziari.

6. *La lettura e l’interpretazione del bilancio consolidato.*

– Un modello di interpretazione dello stato di salute del gruppo.

– Gaap-measures, non-Gaap measures e performance di gruppo.

– Dal bilancio consolidato al *segmental reporting*.

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

A. Lionzo, *Il bilancio consolidato secondo i principi contabili internazionali – Assunti, principi e logica valutativa*, in A. Palma (a cura di), *Il bilancio di esercizio. Profili aziendali, giuridici e principi contabili*, Giuffrè, Milano, 2016, cap. VIII. [*Acquista da VP*](https://librerie.unicatt.it/scheda-libro/autori-vari/il-bilancio-di-esercizio-profili-aziendali-giuridici-e-principi-contabili-9788814210495-241611.html)

F. Dezzani-P.P. Biancone-D. Busso, *IAS/IFRS,* Ipsoa, 2016, IV edizione, 2016. [*Acquista da VP*](https://librerie.unicatt.it/scheda-libro/paolo-p-biancone-donatella-busso-flavio-dezzani/ias-ifrs-9788821775062-679826.html)

Ulteriori riferimenti bibliografici nonché indicazioni sul materiale di studio da utilizzare, tra cui gli IAS/IFRS e i Documenti OIC, verranno forniti agli studenti durante lo svolgimento del corso.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Le lezioni in aula, caratterizzate da una didattica interattiva e dallo svolgimento di alcuni casi aziendali, saranno integrate da un ciclo di esercitazioni aventi ad oggetto la tecnica di redazione del bilancio consolidato di gruppo.

È altresì previsto l’intervento in aula di qualificati testimoni aziendali.

Le lezioni e le esercitazioni sono svolte con l’ausilio di slides e di altro materiale di supporto. Le slides sono messe a disposizione degli studenti attraverso la piattaforma Blackboard prima di ciascuna lezione

La frequenza costante alle lezioni e alle esercitazioni costituisce condizione indispensabile per l'idonea preparazione dello studente.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

La prova d’esame è in forma scritta. Sono previste tre domande. La prima domanda, il cui superamento è condizione necessaria per la correzione delle altre due, è costituita da un esercizio attinente la costruzione del bilancio consilidato di gruppo, secondo il punto 2 del programma. Le altre due domande sono volte a verificare il livello di conoscenze acquisite su aspetti di carattere sia generale sia applicativo relative ai punti 1, 3, 4 e 5 del programma.

Lo studente supera la prova se consegue, in ogni caso, un punteggio di almeno 18/30 in ciascuna delle 3 domande.

La prova orale può essere: a) richiesta dallo studente che ha superato la prova scritta finale, nel caso in cui ritenga che la propria preparazione non sia riflessa dagli esiti della prova; b) richiesta dai docenti.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

Lo studente dovrebbe aver maturato conoscenze adeguate in merito a:

– i principi fondamentali della gestione aziendale (sotto il profilo istituzionale, strategico e organizzativo);

– il modello contabile, ossia il processo di rilevazione dei valori secondo il metodo della partita doppia;

– il modello economico-finanziario sotteso alla redazione delle sintesi di fine esercizio;

– i principali profili valutativi funzionali alla composizione del bilancio di esercizio;

– la lettura, l’interpretazione e l’analisi economico-finanziaria del bilancio d’impresa.

Nel caso in cui la situazione sanitaria relativa alla pandemia di Covid-19 non dovesse consentire la didattica in presenza, sarà garantita l’erogazione a distanza dell’insegnamento con modalità che verranno comunicate in tempo utile agli studenti. In tale circostanza, le modalità di svolgimento dell’esame potrebbero essere aggiornate per il loro adeguato e corretto svolgimento a distanza.

*Orario e luogo di ricevimento*

Orari e luogo di ricevimento sono comunicati nella pagina web dei docenti.

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