# Analisi di Bilancio e Programmazione e Controllo

## Prof. ssa Monica Veneziani e Prof.ssa Carlotta D’Este

**Modulo I – Analisi di Bilancio**Prof.ssa Monica Veneziani

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

Il corso, articolato in lezioni ed esercitazioni, persegue la finalità di fornire gli strumenti per l’interpretazione della situazione economico-finanziaria di un’impresa, attraverso l’individuazione di un’articolata metodologia di analisi del bilancio di esercizio, suddivisa nelle fasi di lettura, riclassificazione, costruzione del sistema di indici, interpretazione della situazione economica globale dell’impresa.

Al termine del corso lo studente sarà in grado di:

* Applicare le principali metodiche di analisi e interpretazione dei bilanci;
* Interpretare i principali indici di bilancio e collegare le informazioni derivanti dalla relativa analisi con le principali dinamiche economiche, finanziarie e patrimoniali connesse alla gestione d’impresa;
* Compiere una valutazione del livello di solidità, redditività, sviluppo e liquidità di un’impresa.

Più nel dettaglio:

*a) Conoscenza e capacità di comprensione*

L’obiettivo dell’insegnamento è far comprendere, con approccio critico, il potenziale informativo contenuto nel bilancio di esercizio destinato a pubblicazione. La lettura e l’interpretazione dei bilanci viene effettuata, nella realtà operativa, da molteplici soggetti e con finalità differenti. Il corso privilegia gli analisti esterni che possono disporre di documenti anche diversi dal bilancio ma strettamente connessi con l’analisi della situazione economica dell’azienda.

*b) Conoscenza e capacità di comprensione applicate*

Nell’ambito del corso saranno proposte e interpretate alcune metodologie di riclassificazione e analisi, finalizzate alla valutazione dell’assetto economico-globale di un’azienda da parte di un analista esterno, con il supporto di casi concreti e di esercitazioni.

*c) Autonomia di giudizio*

Più in generale, quindi, i principali obiettivi formativi specifici del corso sono riassumibili nei seguenti punti:

a) far acquisire capacità di analisi e interpretazione dei fenomeni aziendali e dei loro effetti economici sulla gestione in materia di bilancio;

b) sviluppare competenze per affrontare tematiche connesse alla comunicazione economica;

c) far acquisire conoscenze e capacità di giudizio relative alle problematiche della direzione aziendale con particolare attenzione allo sviluppo delle capacità decisionali e di gestione del cambiamento.

*d) Abilità comunicative*

Il corso permette agli studenti di acquisire le conoscenze per interagire con direttori amministrativi, CFO, dottori commercialisti e revisori contabili. Il corso prepara alle professioni di:

- Dottore Commercialista ed Esperto Contabile

- Responsabile Amministrativo

- Consulente Aziendale

- Revisore Aziendale

Al termine del corso, gli studenti acquisiranno abilità comunicative inerenti il bilancio di tipo interdisciplinare in ambito economico e giuridico.

Le abilità comunicative sono sviluppate particolarmente in occasione delle attività formative che prevedono la discussione di casi di studio in aula.

*d) Capacità di apprendimento*

Lo studente, attraverso lezioni frontali di tipo teorico e le esercitazioni pratiche, matura la capacità di apprendere i contenuti del corso per poi applicarli anche a livello professionale.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

* Il bilancio nel sistema informativo aziendale;
* Affidabilità e funzione del bilancio di esercizio;
* Lettura qualitativa del bilancio di esercizio;
* Le riclassificazioni dello stato patrimoniale secondo criteri finanziari e secondo criteri operativi;
* Le principali riclassificazioni del conto economico e la capacità di rappresentare i diversi contributi della gestione alla formazione dei risultati. Gli schemi riclassificati: a Valore della produzione e a valore aggiunto, a Ricavi e costo del venduto.
* Gli indicatori di bilancio (indici di natura finanziaria, indici di natura reddituale, indici di natura patrimoniale, gli indici di sviluppo);
* Rendiconto finanziario e analisi per flussi (cenni);
* I parametri di riferimento per l’interpretazione degli indici di bilancio e i ruolo delle banche dati;
* Analisi e interpretazione del bilancio di esercizio;
* Economicità, produzione di valore e grado di sviluppo sostenibile.

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

Teodori C., (2022). Analisi di bilancio. Finalità, caratteristiche, interpretazione. Giappichelli Editore, Torino.[*Acquista da VP*](https://librerie.unicatt.it/scheda-libro/teodori-claudio/analisi-di-bilancio-lettura-e-interpretazione-9788892107809-248407.html)

Per gli argomenti trattati a lezione, lo studente potrà fare riferimento al materiale didattico messo a disposizione dal docente a lezione e presente nella sezione “Materiali Didattici” di Blackboard (slide ed esercitazioni).

***DIDATTICA DEL CORSO***

Il corso prevede lo svolgimento parallelo di lezioni sui temi dell’analisi di bilancio e di esercitazioni (in aula). Il metodo didattico è basato sulla lezione frontale interattiva con lo studente. Sono previsti lavori di gruppo in aula. Esercizi con soluzione saranno resi disponibili dal docente su Blackboard.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

L’esame è uguale per tutti gli studenti (frequentanti e non frequentanti). La valutazione è prevista in forma scritta. Il compito prevede la risposta a domande aperte di tipo teorico e lo svolgimento di esercizi e casi pratici. Per superare l’esame è necessario raggiungere la sufficienza nella parte teorica (50%) e in quella esercitativa (50%). Durante l’esame non si possono usare codici normativi, libri di alcun tipo o appunti del corso. Può essere consentito l’uso di una calcolatrice non programmabile.
L’esame scritto, oltre a verificare la conoscenza e la comprensione degli argomenti trattati, si pone l’obiettivo di verificare le competenze di cui sopra (cfr. Risultati di apprendimento): le domande, infatti, comprendono elementi descrittivi ma anche critici. Necessario al superamento dell’esame è la pertinenza delle risposte, un corretto utilizzo della terminologia e una chiara e sintetica esposizione scritta che esponga i collegamenti logici tra gli aspetti considerati. La durata è di circa 2 ore.

La valutazione finale del corso prevede l’attribuzione di un voto in trentesimi.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

Lo studente deve possedere una adeguata conoscenza del bilancio di esercizio.

***ORARIO E LUOGO DI RICEVIMENTO DEGLI STUDENTI***

Gli orari di ricevimento sono disponibili on line nella pagina personale del docente, consultabile al sito <http://docenti.unicatt.it/>

**Modulo II – Programmazione e Controllo**Prof.ssa Carlotta D’Este

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

L’obiettivo del corso è fornire agli studenti i fondamenti delle metodologie di misurazione ed analisi economico-finanziaria a supporto dell’attività di direzione. In particolare, si proporrà una rassegna di metodi e di tecniche per il calcolo dei costi, per le analisi economiche e per le simulazioni economico-finanziarie.

L’analisi dei casi aziendali, utilizzata in modo estensivo lungo tutta la durata del corso, offrirà agli studenti la possibilità di interpretare le informazioni economiche-finanziarie in ottica di *problem solving*.

Al termine del modulo di Programmazione e Controllo gli studenti saranno in grado di:

* Calcolare il costo di prodotto;
* Impostare l’analisi di redditività coerente con il contesto decisionale;
* Preparare l’analisi e dei costi rilevanti per le decisioni di breve periodo (*make or buy*, eliminazione di un prodotto, lavorazioni successive, allocazione della capacità produttiva);
* Analizzare le relazioni fra costi, volumi e risultati;
* Svolgere l’analisi degli scostamenti (ad un livello base);
* Impostare la predisposizione di un master budget.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

Il programma si articola in tre parti:

* Analisi e gestione dei costi: terminologia, concetti e classificazioni; analisi dei costi, l’analisi costi volumi e risultati, analisi economiche per le decisioni di breve periodo;
* Progettazione dei sistemi di calcolo dei costi: metodi e tecniche di calcolo dei costi;
* Programmazione e modelli di simulazione dei risultati economico finanziari: il master budget e il processo di controllo budgetario.

***BIBLIOGRAFIA[[2]](#footnote-2)***

Arcari, Programmazione e controllo, McGraw-Hill, Milano, 2023

Per ulteriori approfondimenti ed esercitazioni aggiuntive si consigliano:

* Baraldi S., Cifalinò A., Sacco P., Esercizi svolti di programmazione e controllo, Giappichelli, 2013;*Acquista da VP*
* Gasparini F., Programmazione e controllo. Guida allo svolgimento di esercizi e problemi, Pearson, Edizione 2016.*Acquista da VP*

***DIDATTICA DEL CORSO***

Il programma verrà sviluppato mediante lezioni di inquadramento teorico, analisi e discussioni di casi aziendali, svolgimento di esercitazioni. I diversi metodi didattici hanno l’obiettivo comune di sviluppare nello studente capacità di progettazione e di impiego dei metodi di determinazione quantitativa delle grandezze economiche nelle diverse fattispecie decisionali e nei diversi settori.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

È prevista una prova finale consistente in un esame scritto che verterà su tutto il programma svolto (inclusi i casi e gli esercizi discussi in aula) e sarà strutturata in esercizi e domande teoriche a risposta multipla e aperta.

I criteri di valutazione sono: corretta applicazione dei criteri di analisi e budgeting dei costi, precisione nei relativi calcoli, chiarezza nella esposizione delle valutazioni relative a decisioni alternative di breve e lungo periodo, corretto impiego della terminologia tecnica acquisita e chiarezza nell’esposizione dei contenuti teorici.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

Lo studente deve possedere una adeguata conoscenza degli schemi e delle scritture di contabilità generale.

***ORARIO E LUOGO DI RICEVIMENTO DEGLI STUDENTI***

Gli orari di ricevimento sono disponibili on line nella pagina personale del docente, consultabile al sito http://docenti.unicatt.it/

1. I testi indicati nella bibliografia sono acquistabili presso le librerie di Ateneo; è possibile acquistarli anche presso altri rivenditori. [↑](#footnote-ref-1)
2. I testi indicati nella bibliografia sono acquistabili presso le librerie di Ateneo; è possibile acquistarli anche presso altri rivenditori. [↑](#footnote-ref-2)