# Metodologie e determinazioni quantitative d’azienda (bilancio consolidato e analisi di bilancio)

## Prof. Marco Giovanni Rizzo

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

Il corso si propone di fornire agli studenti le nozioni per affrontare da un lato, la tecnica di costruzione, lettura e interpretazione del bilancio consolidato e, dall’altro, le tecniche e gli strumenti riferibili all’analisi di bilancio e del rendiconto finanziario. Al termine dell’insegnamento, lo studente:

1. avrà acquisito conoscenze avanzate relativamente agli aspetti economico-aziendali dei gruppi, alle teorie di consolidamento, alle operazioni di pre-consolidamento, alle rettifiche di consolidamento, alle principali tecniche di analisi del bilancio (riclassificazioni, indici, flussi) e alla costruzione del rendiconto finanziario;
2. saprà redigere il bilancio consolidato, riclassificare le tavole di sintesi, costruire gli indici di bilancio e il rendiconto finanziario;
3. saprà interpretare in modo critico le informazioni economico-finanziarie di un gruppo di imprese e formulare giudizi autonomi, apprezzamenti sistemici e integrati circa l’andamento spazio-temporale delle performance economico-finanziarie delle aziende;
4. saprà comunicare in modo chiaro a interlocutori specialisti le determinazioni quantitative relative ai bilanci dei gruppi di imprese e dei giudizi sugli equilibri aziendali proponendo delle relazioni di interdipendenza tra le diverse dimensioni di analisi;
5. avrà sviluppato, grazie alle lezioni teoriche e alle applicazioni pratiche, le capacità di apprendimento necessarie per intraprendere con elevato grado di autonomia la carriera professionale.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

Il corso è articolato nei seguenti moduli didattici:

*Modulo 1*: gli obiettivi dell’analisi di bilancio, le prospettive dell’analista interno e dell’analista esterno;

*Modulo 2:* la riclassificazione del conto economico e dello stato patrimoniale; l’analisi di bilancio attraverso gli indicatori di solidità, redditività, liquidità e sviluppo e i collegamenti tra le quattro dimensioni di analisi;

*Modulo 3:* il rendiconto finanziario: significato, struttura e modalità di redazione.

*Modulo 4:* la normativa di riferimento del bilancio consolidato; il gruppo di imprese: aspetti economico aziendali; i documenti che compongono il bilancio consolidato, l’obbligo di redazione del bilancio consolidato e l’area di consolidamento;

*Modulo 5*: le teorie di consolidamento e le operazioni di pre-consolidamento;

*Modulo 6:* le rettifiche di consolidamento nel primo esercizio e negli esercizi successivi al primo; la costruzione del bilancio consolidato.

***BIBLIOGRAFIA***

C. Teodori, L’analisi di bilancio, Torino, Giappichelli (ultima edizione)

A. Prencipe-P. Tettamanzi-C. Mancini, Bilancio consolidato, Milano, Egea (ultima edizione)

A. Prencipe-P. Tettamanzi, Bilancio consolidato: Esercizi, Milano, Egea (ultima edizione).

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 (asincrone), 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*

Per gli studenti che optano per una valutazione progressiva in itinere si prevede che: il 50% della valutazione sia effettuato mediante due prove (una prova d’aula ed un assignment di gruppo) somministrate durante lo svolgimento del corso, secondo contenuti e tempistiche che saranno pubblicati nell’area *Blackboard* riservata agli studenti iscritti al corso; il 50% della valutazione sia effettuato mediante prova finale. Si accede alla prova finale a fronte del conseguimento di una valutazione positiva delle prove somministrate durante lo svolgimento del corso. Ai fini del superamento dell’esame, la prova finale (da tenersi in uno dei 3 appelli successivi al termine dell’insegnamento) deve essere positiva.

*B) Valutazione unitaria sommativa*

Per gli studenti che intendono optare per una valutazione unitaria in sede di appello di esame, l’esame si articola in una prova basata su una prova scritta ed un completamento in forma 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, si suggerisce il seguente testo: G. Brunetti, *Contabilità e bilancio d’esercizio,* Etas, 2011.

*Orario e luogo di ricevimento degli studenti*

Il ricevimento studenti è programmato tutti i martedi alle ore 16.30 presso l’ufficio del docente (stanza 554, terzo piano della Facoltà di Economia sede di Roma) oppure su Skype previo invio di una e-mail al docente (marcogiovanni.rizzo@unicatt.it).