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

## 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 in due moduli. Nel corso del primo modulo saranno affrontati i seguenti argomenti:

* 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;
* i processi di consolidamento e le teorie di consolidamento;
* le operazioni di pre-consolidamento;
* le rettifiche di consolidamento nel primo esercizio e negli esercizi successivi al primo;
* la costruzione del bilancio consolidato.

Nel corso del secondo modulo saranno affrontati i seguenti argomenti:

* gli obiettivi dell’analisi di bilancio, le prospettive dell’analista interno e dell’analista esterno;
* la riclassificazione del conto economico e la riclassificazione dello stato patrimoniale;
* l’analisi di bilancio attraverso gli indicatori di solidità, redditività, liquidità e sviluppo;
* i collegamenti tra le quattro dimensioni di analisi;
* il rendiconto finanziario: significato, struttura e modalità di redazione.

***BIBLIOGRAFIA***

C. Teodori, L’analisi di bilancio, Torino, Giappichelli (ultima edizione) (Capitoli: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10).

A. Prencipe-P. Tettamanzi-C. Mancini, Bilancio consolidato, Milano, Egea (ultima edizione) (Capitoli: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8).

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

Ulteriori materiali saranno resi disponibili sulla piattaforma Blackboard

***DIDATTICA DEL CORSO***

Si prevede l’utilizzo di metodologie diversificate volte a promuovere la partecipazione attiva degli studenti. In particolare, oltre alle lezioni frontali a contenuto teorico, il corso prevede un intenso utilizzo di lezioni interattive di inquadramento pratico, analisi di casi e laboratori riflessivi plenari. Il syllabus contenente il programma analitico del corso sarà comunicato in Blackboard.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

La verifica dell’apprendimento è fondata su di un esame finale scritto. La prova d’esame verte su domande di carattere teorico (a risposta aperta) ed esercizi. Ai fini della valutazione il candidato potrà scegliere di sostenere: (i) una prova generale negli appelli d’esame previsti dal calendario accademico; (ii) due prove parziali di accertamento che contribuiscono equamente alla determinazione del voto finale. La prima prova parziale è erogata durante la settimana di sospensione delle lezioni dedicata alle prove parziali. Alla prima prova parziale possono partecipare tutti gli studenti. La seconda prova parziale sarà erogata negli appelli d’esame secondo quanto disposto dal calendario accademico. Le prove parziali si intendono superate se lo studente ottiene un punteggio minimo di 18/30 in ciascuna di esse. Lo studente che supera la prima prova parziale di accertamento deve sostenere la seconda prova parziale entro il primo appello d’esame della sessione estiva. Lo studente che non sostiene o non supera una delle due prove, oppure non accetta il voto conseguito in una delle due prove, sostiene la prova generale negli appelli previsti dal calendario accademico. Indicazioni dettagliate riguardo alle modalità delle suddette prove saranno rese disponibili in Blackboard.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

La frequenza alle lezioni è fortemente consigliata. È previsto l’uso della piattaforma informatica Blackboard per attività quali la distribuzione dei materiali, la consegna di eventuali elaborati, la comunicazione dei voti. 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.

*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). Nel caso in cui la situazione sanitaria relativa alla pandemia di Covid-19 non dovesse consentire i ricevimenti in presenza il ricevimento avrà luogo su Skype previo invio di una e-mail al docente ([marcogiovanni.rizzo@unicatt.it](mailto:marcogiovanni.rizzo@unicatt.it)).