

STUDIO LEGALE LMS
Corso Magenta, 84 - Milano
CORSO DI FORMAZIONE
“Analisi di bilancio e introduzione alle valutazioni
d’azienda e alle operazioni straordinarie.”
Calendario 2016

Introduzione

Il corso di formazione qui proposto, della durata complessiva di 12 ore, intende fornire, tramite lezioni in aula e seminari specifici della durata massima di due ore ciascuno, una introduzione alle tecniche principali di analisi di bilancio per indici e per flussi, con particolare attenzione alla predisposizione e lettura del rendiconto finanziario in base alle norme civilistiche e contabili italiane applicate alle società che non utilizzano i principi contabili internazionali IAS/IFRS. Saranno inoltre oggetto di trattazione alcuni temi concernenti la valutazione d’azienda e le operazioni straordinarie.

Tra le tematiche più rilevanti che saranno oggetto di trattazione si segnalano: a) le tecniche di predisposizione e lettura del rendiconto finanziario; b) la presentazione dei principali strumenti di analisi per indici dello stato patrimoniale e del conto economico; c) le linee generali che guidano i principali metodi di valutazione d’azienda; d) le regole di contabilizzazione delle operazioni straordinarie.

Il modulo dedicato alle operazioni straordinarie, in particolare, affronta le differenti *special situations* in cui una azienda si può trovare ad operare nelle differenti fasi del proprio ciclo di vita: dalla costituzione, alla crescita, alla stabilizzazione dimensionale e strategica e alle inevitabili fasi di crisi e di *turnaround* e infine al declino.

Sono pertanto analizzate le criticità economico-aziendali, contabili, di valutazione d’azienda, con altresì cenni agli aspetti civilistici e fiscali, delle operazioni di: trasformazione, fusione, conferimento, scissione, affitto d’azienda, cessione d’azienda, piani attestati ex art. 67 l.f., accordi di ristrutturazione ex art. 182 bis l.f., concordato preventivo, concordato fallimentare. L’esperienza maturata dalla docente sia in ambito accademico sia grazie alla pratica professionale svolta sin dai primi anni ‘90 su incarico giudiziario e privatistico permetterà di arricchire il dibattito in aula portando esemplificazioni operative e trattazione di episodi professionali.

DOCENTE:

Claudia Mezzabotta

Dottore Commercialista

Revisore Legale

Professore a contratto Università Cattolica di Milano

Membro IASCF SMEIG (dal 2010 al 2014) ed EFRAG SME WG (dal 2011)

Via Carlo Pisacane, 24

20129 Milano

Email: cmezzabotta@yahoo.it

Claudia MEZZABOTTA svolge la professione autonoma di dottore commercialista dal 1994 ed è revisore legale dal 1999. Laureata in economia aziendale *cum laude* con una tesi in materia di principi contabili internazionali presso l'Università "L. Bocconi" di Milano, dal 1993 ha insegnato contabilità e bilancio presso diverse istituzioni accademiche italiane, tra cui la stessa Università Bocconi, l'Università degli Studi del Piemonte Orientale, l'Università degli Studi di Ferrara, l'Università degli Studi di Trento. Oggi è professore a contratto di "Financial Accounting" nel corso di laurea triennale e nel corso di laurea magistrale, entrambi impartiti in lingua inglese, presso la Facoltà di Economia dell'Università Cattolica di Milano. Svolge inoltre attività di docenza presso la Scuola di Alta Formazione dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano, di cui è anche Presidente della commissione consultiva per i Principi Contabili dal 2013, e presso società di formazione professionale operanti sull'intero territorio nazionale, indirizzate a dottori commercialisti ed esperti contabili e a responsabili amministrativi.

Ha all'attivo oltre cento pubblicazioni, tra volumi monografici e articoli su riviste specializzate e diffuse a livello nazionale dagli editori EGEA, Giuffrè, IPSOA Wolters Kluwer e altri.

In ambito professionale, è specializzata in consulenza in materia di contabilità e bilancio e di revisione e ricopre incarichi di membro di collegio sindacale, anche nel ruolo di Presidente, presso società di capitali di dimensioni medie e grandi, anche quotate.

DOCENTE:

Patrizia Riva

Dottore Commercialista

Revisore Legale

Professore aggregato Università del Piemonte Orientale

Studio Patrizia Riva Dottori commercialisti e Avvocati associati

Via Caronni, 10

20052 Monza

Email: patrizia.riva@studio-riva.com

Patrizia RIVA, laureata in Economia aziendale presso l'Università Luigi Bocconi nel 1993, consegue il titolo di PhD in "Business, Economics & Management" presso la medesima istituzione nel 2000.

Iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti dal 1994, è revisore legale e CTU. Fondatore e senior partner dello "Studio Patrizia Riva, Dottori Commercialisti e Avvocati Associati", ricopre incarichi di amministratore indipendente e sindaco in società quotate (Maire Tecnimont, GME SpA, Piquadro), non quotate ed enti. Svolge il ruolo di perito, curatore, commissario e custode giudiziario su nomina del Tribunale e di attestatore e *advisor* su nomina di parte. Mediatore abilitato dal Ministero. Selezionata dalla Fondazione Bellisario per l'inserimento nell'elenco "1000 curriculum eccellenti". Socia di: Interprofessionale Monza, AIDC Milano, InsolEurope.

Dal 1993 al 2010 è stata docente di Metodologie e determinazioni d'azienda presso l'Università Bocconi. Dal 2002 è stata professore a contratto presso l'Università del Piemonte Orientale come titolare degli insegnamenti: Ragioneria, Internal Auditing, Corporate Governance e Revisione. Nel 2006 diviene ricercatore presso il DiSEI Dipartimento di Studi per l'Economia e l'Impresa dell'Università del Piemonte Orientale e le è riconosciuto il titolo di Professore Aggregato e nel 2015 consegue l'abilitazione nazionale di seconda fascia quale Professore Associato. Dal 1999 è Responsabile della formazione continua e poi della "SAF Scuola di Alta Formazione" dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano e direttore responsabile della Collana dei Quaderni della medesima istituzione. Dal 2002 è componente della Commissione Formazione Continua del Cndcec. Componente del comitato scientifico di IRTop Journal; managing editor di Geoprogress; socia di Sidrea e di Aidea-Giovani.

Relatore in seminari e conferenze, è autore di numerose pubblicazioni tra le quali: "Le informazioni non finanziarie nel sistema di bilancio. Comunicare le misure di performance", Egea, 2001; "L'attestazione dei piani delle aziende in crisi. Principi e documenti di riferimento a confronto. Analisi empirica", Giuffrè, 2009; "Il concordato fallimentare. Profili giuridici ed economico aziendali. Casi", Egea, 2013; "Crisis and controls: the italian model", in Corporate Ownership and Control, Vol. 11, Issue 1, 2013; "An Overview about Italian companies facing the financial and economic crisis: a cultural revolution" & "Women in the boardroom. The Italian experience: law against embedded tradition", forthcoming in International Journal of Economics and Business Research.

Programma dettagliato

A) STRUMENTI DI ANALISI DI BILANCIO PER INDICI E PER FLUSSI

n. modulo/ DATA	Argomenti trattati	Docente	Materiale didattico
1 (2 ore) Giovedì 07/07	- <i>Il rendiconto finanziario: logiche di funzionamento e interpretazione</i>	MEZZABOTTA	Diapositive <i>ad hoc</i>
2 (2 ore) Giovedì 14/07	- <i>Riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico; calcolo dei principali margini di SP e di CE e loro interpretazione</i> - <i>I principali indici di bilancio e la loro interpretazione</i>	MEZZABOTTA	Diapositive <i>ad hoc</i>

B) LE OPERAZIONI STRAORDINARIE: ASPETTI CONTABILI

n. modulo/ DATA	Argomenti trattati	Docente	Materiale didattico
3 (2 ore) Giovedì 08/09	- <i>Il conferimento d'azienda</i> - <i>L'acquisizione di ramo d'azienda</i>	RIVA	Diapositive <i>ad hoc</i>
4 (2 ore) Giovedì 22/09	- <i>La fusione: fusione diretta e fusione inversa</i> - <i>La scissione</i>	RIVA	Diapositive <i>ad hoc</i>

C) VALUTAZIONI D'AZIENDA: INTRODUZIONE ALLE METODOLOGIE

n. modulo/ DATA	Argomenti trattati	Docente	Materiale didattico
5 (2 ore) Giovedì 06/10	- <i>Valutazioni d'azienda: tecniche patrimoniali, reddituali, miste</i> - <i>I metodi "finanziari"</i>	RIVA	Diapositive <i>ad hoc</i>
6 (2 ore) Giovedì 20/10	- <i>La predisposizione della perizia valutativa: esempio pratico</i>	RIVA	Diapositive <i>ad hoc</i>