UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

SYLLABUS DEL CORSO

Bilancio e Analisi Economico Finanziaria - 2

2627-2-E1807M014-T2

Obiettivi formativi

Obiettivo del corso è fornire una conoscenza approfondita degli strumenti utilizzati per la predisposizione ed elaborazione dell'informativa economico-finanziaria ai fini della pubblicazione dei bilanci d'esercizio delle società industriali e commerciali, con particolare riferimento alla normativa nazionale secondo le disposizioni del D.Lgs 139/2015, obiettivo indispensabile per uno studente del corso di laurea in Economia e Amministrazione delle Imprese.

Al termine del corso il discente, in particolare conosce e sa applicare:

- Normativa civilistica in tema di bilancio delle società di capitali (con aggiornamenti del D.Lgs 139/2015), e cenni sui principi contabili internazionali (Ias 1, Ias 38, Ias 16, FRS 16 , Ias 40).
- Le novità introdotte dal D.Lgs 139/2015 anche in tema di valutazione delle singole voci di bilancio.
- Il processo di riclassificazione del bilancio ai fini di una analisi statica, nonché i principali indici e margini utili ai fini di una analisi economico finanziaria di bilancio.

Conoscenza e comprensione

L'insegnamento si propone di fornire conoscenze adeguate in tema di redazione del bilancio delle società in ottica nazionale (con cenni ai principi contabili IAS/IFRS) e di far comprendere quali siano le principali aree di differenza nell'applicazione dei principi OIC e IAS/IFRS, nonché le criticità e le soluzioni adottabili nella rappresentazione e valutazione delle poste di bilancio ed i relativi riflessi sui risultati di bilancio. Conosce e comprende la differente portata informativa dei bilanci redatti secondo la normativa nazionale nel confronto con quelli redatti secondo gli IAS/IFRS, e conosce i principali indicatori utilizzati nell'analisi statica di bilancio. Le lezioni frontali, i casi presentati in aula e lo studio individuale del materiale didattico consentono allo studente l'acquisizione di tali competenze disciplinari, che sono verificate sia durante la prova scritta (domande chiuse ed aperte riferite sia a conoscenza, sia a comprensione), sia durante la prova orale discutendo un bilancio d'esercizio redatto secondo il codice civile.

Capacità di applicare conoscenza e comprensione

L’insegnamento si propone di formare studenti con le conoscenze necessarie per la redazione e interpretazione anche mediante indicatori del bilancio di esercizio secondo la normativa nazionale, comprendendo le principali differenze rispetto ai bilanci redatti secondo gli IAS/IFRS. I casi applicativi presentati in aula dal docente consentono allo studente l’acquisizione di tali capacità, che sono verificate sia durante la prova scritta (in parte attraverso le domande chiuse, ma soprattutto nella domanda aperta in cui si richiede l’applicazione di tali capacità), ed infine durante la prova orale anche discutendo un bilancio d’esercizio redatto secondo il codice civile.

Autonomia di giudizio

L’insegnamento consente allo studente di acquisire una progressiva autonomia di giudizio in particolare nella comparazione di bilanci redatti secondo principi contabili nazionali e IAS/IFRS, ne sollecita la capacità di analisi critica e di soluzione di problemi complessi in tema di elaborazione dell’informativa economico-finanziaria delle società. La discussione di casi aziendali, l’interazione sollecitata dal docente in aula nonchè la prova orale costituiscono momenti di verifica dell’autonomia di giudizio.

Abilità comunicative

Lo studente acquisisce la capacità di esprimere in modo chiaro concetti tecnicamente avanzati, con un linguaggio adeguato ad interagire con interlocutori dotati o meno di conoscenze specialistiche in materia, di comunicare in modo compiuto ed efficace e con proprietà di linguaggio. L’interazione sollecitata in aula dal docente e la prova orale rappresentano momenti di verifica delle abilità comunicative dei discenti.

Capacità di apprendimento

Lo studente è sollecitato ad approfondire già durante il corso particolari temi svolgendo ricerche normative e di casi aziendali in autonomia, capacità utili soprattutto in futuro per aggiornamenti sulle tematiche di bilancio richieste in percorsi professionali o in percorsi di studio avanzati.

Contenuti sintetici

Il bilancio d'esercizio delle società di capitali redatto secondo la disciplina del codice civile
(Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa e Relazione sulla Gestione)

La valutazione delle poste di bilancio secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC)

Cenni sui principi contabili internazionali relativi alla struttura e contenuto del bilancio separato delle società.

Le Riclassificazioni dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico)

L'analisi economico, finanziaria e patrimoniale di bilancio.

Programma esteso

- Definizione e finalità del bilancio di esercizio
- Le tipologie di bilancio
- I principi contabili nazionali e internazionali
- Il processo decisionale alla luce dei principi di bilancio
- Struttura del bilancio secondo il codice civile e secondo i principi contabili internazionali
- Il contenuto dello stato patrimoniale ed i criteri di valutazione delle singole voci secondo il codice civile e secondo

i principi contabili nazionali

- Cenni su Ias 38 "Attività immateriali", IFRS 3 "Business Combination"; Ias 16 "Immobili, impianti e macchinari"; IFRS 16 Lease; Ias 40 "Investimenti Immobiliari";
- Il contenuto del conto economico ed i criteri di valutazione delle singole voci secondo il codice civile e secondo i principi contabili nazionali
- Gli ulteriori documenti che compongono il bilancio.
- Il deposito e la pubblicazione del bilancio.
- L'analisi statica di bilancio: riclassificazione del bilancio, gli indicatori economici, finanziari e patrimoniali.

- Cenni sul bilancio in forma abbreviata (art. 2435 bis c.c.) e sul bilancio delle Micro-Imprese (art. 2435 ter c.c.).

Durante il corso verrà commentato ed analizzato l'ultimo bilancio disponibile di una Società per Azioni redatto secondo le disposizioni del Codice Civile.

Prerequisiti

Ragioneria Generale ed applicata

Metodi didattici

Il corso si svolge con lezioni frontali (didattica erogativa) a contenuto teorico e pratico. Per illustrare caratteristiche, potenzialità e criticità delle informazioni di bilancio, ai fini di una loro corretta analisi e interpretazione, oltre agli aspetti teorici, verranno effettuate applicazioni pratiche e discussi casi aziendali (didattica interrativa)

Nel semestre di erogazione del corso sono previste 2 prove intermedie scritte. La prima è svolta nella settimana di sospensione delle lezioni per consentire lo svolgimento delle prove. La seconda al termine delle lezioni. Il superamento delle prove intermedie consente l'accesso all'orale.
La struttura di entrambe le prove intermedie è la medesima prevista per la prova scritta in appello ufficiale, ovvero: 8 domande, di cui 6 a scelta multipla (risposta corretta +1; risposta non data 0; risposta errata -0,5) finalizzate a verificare le conoscenze e la capacità di applicare le conoscenze, 1 teorica e 1 applicativa entrambe a risposta aperta (valutazione per ciascuna domanda aperta da 0 a +2). La prova intermedia scritta dura 40 minuti.

Modalità di verifica dell'apprendimento

Esame scritto e orale obbligatorio.

Non sono previsti salti di appello per gli studenti che sostengono la prova scritta, ma per disincentivare lo studente a provare l'esame scritto sono previste le seguenti modalità di valutazione.

Prova scritta con 8 domande, di cui **6** a scelta multipla (risposta corretta +1; risposta non data 0; risposta errata -0,5) finalizzate a verificare le conoscenze e la capacità di applicare le conoscenze e **2** (una teorica e una applicativa) a risposta aperta (valutazione da 0 a +2). Per accedere all'orale è necessario un punteggio dello scritto almeno pari a +6 (che corrisponde a 18/30).

La prova scritta dura 35 minuti.

Lo studente che supera la prova scritta deve sostenere la prova orale anche discutendo un bilancio redatto secondo il codice civile (non in forma abbreviata).

La **prova orale** consta di almeno 3 domande di carattere teorico applicativo, a ciascuna domanda viene attributo un punteggio da 0 a 10.

L'iscrizione all'appello d'esame (procedura on line) è condizione indispensabile per poter sostenere la prova (sia scritto, sia orale). I candidati non iscritti regolarmente all'esame non possono sostenere la prova.

**Allo studente iscritto all'appello, che non si disiscrive o non si presenta all'esame senza aver per tempo informato il docente, è applicato il salto di appello.

In caso di emergenza Covid gli esami saranno solo telematici:

- gli esami scritti verranno svolti utilizzando la piattaforma esami on line,

**- gli esami orali verranno svolti utilizzando la piattaforma WebEx, sarà disponibile un link pubblico per l'accesso all'esame di possibili spettatori virtuali.

Misurazione dell'apprendimento e criteri di attribuzione del voto finale

Il voto è espresso in trentesimi. Lo studente supera l'esame se ottiene un voto pari almeno a 18 anche nella prova orale. È prevista l’assegnazione del massimo dei voti con lode (30 e lode).

L’esame è considerato superato quando lo studente abbia conseguito un voto pari ad almeno 18 sia nella prova scritta sia nella prova orale. Il voto finale è determinato per il 30% dal voto della prova scritta e per il 70% dal voto della prova orale.

Il voto della prova scritta è determinato dalla somma dei punti delle domande a risposta multipla a cui si sommano i punti conseguite nelle 2 domande aperte valutate sulla base di una scala definita riferita alla completezza della risposta e alla gravità degli errori commessi. Il voto della prova orale è determinato sommando la valutazione (al massimo 10/30) attribuita a ciascuna delle 3 domande sottoposte allo studente. Tale valutazione tiene conto del grado di conoscenza, comprensione e capacità di applicazione degli argomenti oggetto di domanda. Lo studente che dimostra in sede di orale una critica, analitica, approfondita ed esaustiva comprensione dei contenuti del corso, oltre che una ottima padronanza della terminologie proprie della materia ottiene la lode.

Testi di riferimento

- Slide pubblicate su elearning – pagina dedicata al corso ()
- Codice civile, D.Lgs. 139/2015, OIC oggetto di studio e approfondimento (www.fondazioneoic.it)
- Principi contabili internazionali in vigore in Italia citati nell’ambito delle Slide

Periodo di erogazione dell'insegnamento

Secondo semestre

Lingua di insegnamento

Italiano

Sustainable Development Goals