



UNIVERSITÀ DI PISA

VALUTAZIONI DI BILANCIO

ZEILA OCCHIPINTI

Academic year	2023/24
Course	ECONOMIA E COMMERCIO
Code	084PP
Credits	6

Modules	Area	Type	Hours	Teacher(s)
VALUTAZIONI DI BILANCIO	SECS-P/07	LEZIONI	42	BRUNO LAROSA ZEILA OCCHIPINTI

Obiettivi di apprendimento

Conoscenze

Lo studente attraverso gli argomenti trattati durante il corso acquisirà una attitudine verso i temi delle valutazioni di bilancio. Verrà fornito un apparato concettuale e metodologico che possa supportare lo studente nella valutazione della performance economico-finanziaria dell'azienda secondo una prospettiva d'indagine non solo di tipo amministrativo-finanziaria ma anche di tipo manageriale. Saranno inoltre sviluppate conoscenze inerenti le criticità nell'utilizzo del bilancio di esercizio quale base informativa della valutazione economico-finanziaria. A tale scopo verranno illustrati gli aspetti relativi alle valutazioni delle principali poste del bilancio sotto il profilo civilistico e fiscale e sarà presentata la possibilità di utilizzare dati rettificati al fine di ottenere un base informativa più idonea per l'analisi economico-finanziaria. La comprensione e l'approfondimento dei temi trattati nel corso permetterà allo studente lo sviluppo di conoscenze e strumenti utili nell'orientamento e nell'interpretazione dei casi d'attualità.

Modalità di verifica delle conoscenze

Durante la discussione in aula verranno verificate la conoscenza della materia, con una particolare attenzione sulla capacità di sapersi orientare in modo autonomo nell'utilizzo consapevole degli strumenti acquisiti.

Capacità

A conclusione del corso lo studente sarà in grado di interpretare i principali andamenti economico-finanziari dell'azienda attraverso l'applicazione di avanzate tecniche di analisi di bilancio. Avrà inoltre acquisito gli strumenti concettuali, teorici e metodologici al fine di comprendere l'impatto delle basi di valutazioni sotto il profilo civilistico e fiscale delle poste del bilancio sulla capacità informativa dell'analisi di bilancio.

Modalità di verifica delle capacità

Durante le lezioni saranno svolti e discussi in aula casi pratici finalizzati a verificare che lo studente sappia applicare in autonomia e in modo consapevole gli strumenti acquisiti durante le lezioni. Saranno inoltre previste delle esercitazioni con valutazioni in itinere finalizzate alla verifica del progresso dell'apprendimento della materia.

Comportamenti

Lo studente potrà maturare senso critico in riferimento all'applicazione delle tecniche di valutazione della performance economico finanziaria dell'azienda finalizzata a fornire ai manager chiavi di lettura dei fenomeni aziendali, utili per la gestione dell'impresa e dei suoi stakeholders. Maturerà inoltre una posizione critica in riferimento alle basi di valutazioni delle poste del bilancio e al loro impatto informativo sull'analisi di bilancio. Infine, acquisirà consapevolezza dei principali profili fiscali di valutazione delle poste del bilancio.

Modalità di verifica dei comportamenti

Durante le lezioni lo studente sarà coinvolto attraverso domande e esercitazioni al fine di verificare la sua attitudine nello sviluppare senso critico nell'utilizzo degli strumenti acquisiti e *problem solving*. Durante la discussione di casi pratici in aula lo studente sarà incoraggiato ad argomentare le sue scelte in termini di tecniche di valutazione della performance economico finanziaria applicate.

Prerequisiti (conoscenze iniziali)

- Conoscenza della contabilità generale e della struttura del bilancio di esercizio.
- Il superamento dell'esame di Economia Aziendale I è propedeutico al sostenimento dell'insegnamento in oggetto.



UNIVERSITÀ DI PISA

Indicazioni metodologiche

Il corso si svolgerà in forma di lezioni frontali, che saranno tenute in lingua italiana. Saranno inoltre utilizzare tecniche di *problem-based learning* per la discussione di esempi operativi.

Il docente sarà a disposizione per ricevimenti secondo le modalità specificate nella pagina docente Unimap.

Programma (contenuti dell'insegnamento)

- Introduzione alle fonti informative per la valutazione economico-finanziaria dell'azienda: il bilancio di esercizio.
- Riclassificazione del bilancio di esercizio. Riclassificazione dello stato patrimoniale secondo il criterio della pertinenza gestionale e riclassificazione del conto economico secondo il criterio funzionale, del valore aggiunto e del margine di contribuzione.
- Visione integrata della valutazione della sostenibilità economico finanziaria dell'azienda.
- Criticità nell'utilizzo del bilancio di esercizio quale base informativa della valutazione economico-finanziaria di un'azienda. Le basi di valutazione.
- Aspetti qualificanti del bilancio di esercizio. L'origine e l'evoluzione in relazione alle più accresciute esigenze di informazione e strumento di riferimento ai fini della determinazione del reddito tassabile.
- Comportamenti decettivi e configurazioni di falsità: il falso in bilancio tra errori e frodi.

Bibliografia e materiale didattico

Materiale d'esame:

1. Cerbioni F., Cinquini L., Sòstero U. (2019) **Contabilità e bilancio**, 6/ed, McGrawhill (*capitoli 13, 14, 15, 16, 17, 19*).
2. Silvi R. (2012) **Analisi di bilancio - la prospettiva manageriale**, 1ed, McGrawhill (*capitoli 1,2,3,4,5,6,7*)
3. Materiale didattico caricato sul portale e-learning

Per approfondimenti:

- Allegrini, Ferramosca (2023). **Analisi di bilancio. Il rendiconto finanziario e l'analisi dei flussi finanziari**, Collana di studi economico-aziendali «E. Giannesi», Milano: Giuffrè Francis Lefebvre.
- Di Stefano G (2008). **Il bilancio di esercizio: logiche economico aziendali ed aspetti giuridico formali**, Pisa, Il Borghetto, 2008 (terza edizione)
- Caramiello C, Di Lazzaro F., Fiori G. (2003). **Indici di bilancio. Strumenti per l'analisi della gestione aziendale**, Giuffrè.

Indicazioni per non frequentanti

Non vi sono indicazioni specifiche per i non frequentanti; le modalità d'esame e il programma rimangono invariati. Il docente rimane a disposizione per fornire ulteriori chiarimenti sul programma.

La consultazione del materiale didattico, che verrà caricato periodicamente sulla piattaforma Elearning-DEM dell'insegnamento, aiuterà lo studente non frequentante a orientarsi sul progresso del programma svolto durante le lezioni.

Modalità d'esame

L'esame consiste in una prova scritta con domande a risposta multipla, aperte ed esercizi.

Pagina web del corso

<https://elearning.ec.unipi.it/course/view.php?id=104>

Altri riferimenti web

Ms Teams: <https://teams.microsoft.com/l/channel/19%3aDxdM1zniG6VQqaGzyufF9zejY9N6M0x-NZsMCd6ogUs1%40thread.tacv2/Generale?gr oupId=0dc0209a-ba4a-4abf-9ec7-d03e69d3ee0b&tenantId=c7456b31-a220-47f5-be52-473828670aa1>

Ultimo aggiornamento 20/09/2023 16:12