

DIPARTIMENTO DI ECONOMIA, MANAGEMENT DIRITTO DELL'IMPRESA

CORSO DI STUDIO: Economia Aziendale (L-18)

ANNO ACCADEMICO: 2024-2025

DENOMINAZIONE DELL'INSEGNAMENTO: Analisi economico-finanziarie d'impresa

Principali informazioni sull'insegnamento	
Anno di corso	III anno
Periodo di erogazione	I semestre (settembre 2023 – gennaio 2024)
Crediti formativi universitari (CFU/ETCS):	6 CFU
SSD	SECS-P/07
Lingua di erogazione	Italiano
Modalità di frequenza	La frequenza non è obbligatoria ma consigliata

Docente	
Nome e cognome	Vittorio Dell'Atti (2 CFU)
Indirizzo mail	vittorio.dellatti@uniba.it
Nome e cognome	Grazia Dicuonzo (1 CFU)
Indirizzo mail	grazia.dicuonzo@uniba.it
Nome e cognome	Graziana Galeone (3 CFU)
Indirizzo mail	graziana.galeone@uniba.it
Sede	Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell'Impresa
Ricevimento	Prof. Vittorio Dell'Atti: in aula al termine di ciascuna lezione, nonché ogni lunedì dalle ore 14:00 alle ore 15:00. Prof.ssa Grazia Dicuonzo: in aula al termine di ciascuna lezione, nonché ogni giovedì dalle ore 9:00 alle ore 10:00. Prof.ssa Graziana Galeone: in aula al termine di ciascuna lezione, nonché lunedì dalle 12:30 alle 14:30.

Organizzazione della didattica			
Ore			
Totali	Didattica frontale	Pratica (laboratorio, campo, esercitazione, altro)	Studio individuale
150	48		102
CFU/ETCS			
6			

Obiettivi formativi	Il corso intende fornire agli studenti gli strumenti per apprendere le metodologie e le tecniche fondamentali delle analisi di bilancio utili ad analizzare l'andamento economico-finanziario e la situazione patrimoniale della gestione aziendale.
Prerequisiti	Il corso presuppone una approfondita conoscenza dei fondamenti di contabilità generale, nonché dei principi di formazione del bilancio d'esercizio e consolidato. Sono richieste conoscenze e competenze relative ai contenuti degli insegnamenti di Ragioneria Generale e Ragioneria Applicata.

Metodi didattici	Le lezioni frontali saranno affiancate da esercitazioni riguardanti le riclassificazioni di bilancio, l'analisi per indici e l'analisi per flussi, nonché da una costante attività di monitoraggio volta a verificare in itinere il livello di
-------------------------	--

	comprensione, da parte degli studenti frequentanti e non frequentanti, delle tematiche trattate.
Risultati di apprendimento previsti	
Conoscenza e capacità di comprensione	Al termine dell'insegnamento lo studente dovrà essere in grado di: <ul style="list-style-type: none"> - comprendere le principali problematiche connesse alle analisi di bilancio; - esaminare e interpretare con spirito critico i bilanci d'esercizio delle imprese, attraverso le riclassificazioni di stato patrimoniale e conto economico, l'analisi per indici e per flussi; - analizzare e valutare i processi di creazione del valore dell'impresa al fine di individuare i principali driver di valore; - acquisire un linguaggio tecnico adeguato; - sviluppare adeguate capacità di apprendimento che gli consentano di approfondire in modo autonomo le tematiche aziendali emergenti nei contesti lavorativi in cui si troverà ad operare.
Conoscenza e capacità di comprensione applicate	Capacità di condurre analisi di bilancio quale strumento di studio dei diversi aspetti della gestione d'impresa: monetario-finanziario, patrimoniale e reddituale.
Competenze trasversali	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Autonomia di giudizio</i> Elaborazione interpretativa più evoluta dei dati di bilancio e di tutte le altre informazioni aziendali al fine di comprendere il contenuto e le dinamiche della gestione, con particolare riferimento al modello di business (l'idea imprenditoriale), alle performances e ai risultati raggiunti dall'impresa (le capacità imprenditoriali), ai rischi operativi (la sfida imprenditoriale) e ai rischi finanziari (le scelte di finanziamento). • <i>Abilità comunicative</i> Acquisire un linguaggio tecnico-economico ed una capacità di comunicazione chiara ed efficace al fine di interagire in situazione di lavoro individuale e di team nelle diverse aree funzionali delle organizzazioni aziendali. • <i>Capacità di apprendere in modo autonomo</i> Sviluppare adeguate capacità di apprendimento di competenze tecniche e di conoscenze teoriche che consentano l'acquisizione di una autonomia di giudizio nei contesti lavorativi in cui lo studente si troverà ad operare.
Contenuti di insegnamento (Programma)	<p>Gli obiettivi delle analisi di bilancio. La valenza informativa del bilancio destinato a pubblicazione in relazione ai contenuti e agli obiettivi delle analisi economico-finanziarie d'impresa. L'interpretazione dei dati e delle informazioni di bilancio. La riclassificazione dello stato patrimoniale secondo criteri finanziari e di pertinenza gestionale. La riclassificazione del conto economico a fini di analisi reddituale. La solidità patrimoniale ed il grado di indipendenza finanziaria dell'impresa. I quozienti di struttura patrimoniale. L'analisi della struttura e della situazione finanziaria: la liquidità e la solvibilità dell'impresa. L'analisi della struttura e della situazione economica: la redditività dell'impresa. Il quadro organico degli indici di bilancio. Altre modalità operative di riclassificazione del bilancio. La gestione dell'impresa nell'aspetto economico e finanziario. Il fabbisogno di capitale e le fonti di finanziamento dell'impresa. L'analisi dei flussi finanziari. Il flusso dei fondi. Il rendiconto delle variazioni di risorse finanziarie totali. Il rendiconto finanziario delle variazioni di capitale circolante netto. Il rendiconto finanziario delle variazioni di liquidità. La cash-flow analysis per area gestionale. I modelli di rendiconto finanziario secondo i principi contabili nazionali e internazionali.</p> <p>Analisi previsionale e bilancio pro-forma. Le logiche economiche e strategiche del forecasting.</p>

	I CFU sono suddivisi tra i docenti secondo il seguente criterio: 1) Prof. Vittorio Dell'Atti: principi generali analisi di bilancio; 2) Prof.ssa Grazia Dicuonzo: analisi per indici e per flussi; 3) Prof.ssa Graziana Galeone: aspetti applicativi analisi di bilancio per indici e per flussi.
Testi di riferimento	- DELL'ATTI V., DI MARTINO G., DICUONZO G., La dinamica finanziaria dell'impresa, CEDAM, Padova, 2015; - ORGANISMO ITALIANO DI CONTABILITÀ – OIC, Principio contabile n.10: Rendiconto finanziario, dicembre 2016; - FERRERO G., DEZZANI F., PISONI P., PUDDU L., Analisi di bilancio e rendiconti finanziari, Giuffrè Editore, Milano, 2006, Parte prima: sezione I; - Materiale didattico, raccolta di casi ed esercizi selezionati dal docente.
Note ai testi di riferimento	
Materiali didattici	https://teams.microsoft.com/l/team/19%3AQyH_ITcFK0YcGxQ0Ga2oIF_ZhdvGEIR_8spuQ4qdqDU1%40thread.tacv2/conversations?groupId=01784018-a4d3-4396-87f1-4e5a9e557e78&tenantId=c6328dc3-afdf-40ce-846d-326eead86d49

Valutazione	
Modalità di verifica dell'apprendimento	Prova scritta obbligatoria Prova orale obbligatoria La prova scritta ha una durata di 150 minuti e consiste nello svolgimento di un'applicazione strutturata che richiede la redazione di scritture contabili, conto economico e stato patrimoniale propedeutici alla predisposizione del foglio di lavoro e dei rendiconti finanziari. È ammesso l'utilizzo della calcolatrice. Gli studenti potranno iscriversi alla prova scritta sul portale esse3 selezionando l'appello disponibile nella sezione "prove parziali". Nella prova orale lo/la studente/studentessa sarà valutato/a sulla comprensione delle problematiche inerenti l'interpretazione e l'analisi di bilancio per indici e per flussi.
Criteri di valutazione	Ai fini della valutazione si terrà conto del: <ul style="list-style-type: none"> • <i>Conoscenza e capacità di comprensione:</i> <ul style="list-style-type: none"> - acquisizione delle competenze in materia di analisi degli equilibri dei diversi aspetti della gestione d'impresa: monetario-finanziario, patrimoniale e reddituale. • <i>Conoscenza e capacità di comprensione applicate:</i> <ul style="list-style-type: none"> - capacità di risolvere casi pratici, problemi applicativi ed esercizi concernenti le tematiche sopra indicate. • <i>Autonomia di giudizio:</i> <ul style="list-style-type: none"> - capacità di valutare i riflessi delle conoscenze e delle competenze acquisite dallo studente in merito alle problematiche di carattere economico-aziendale che riguardano le analisi di bilancio e l'applicazione delle tecniche di analisi di bilancio per indici e flussi. • <i>Abilità comunicative:</i> <ul style="list-style-type: none"> - proprietà di linguaggio acquisita dallo studente. • <i>Capacità di apprendere:</i> <ul style="list-style-type: none"> - capacità di approfondire in modo autonomo la disciplina.
Criteri di misurazione	Ai fini dell'attribuzione del voto finale troveranno applicazione i seguenti criteri:

<p>dell'apprendimento e di attribuzione del voto finale</p>	<p>-mancato superamento dell'esame: il candidato non raggiunge alcuno dei risultati di apprendimento attesi;</p> <p>- voto da 18 a 21: livello sufficiente (il candidato dimostra di aver acquisito i seguenti risultati di apprendimento: capacità di riclassificare i documenti di bilancio e di calcolare i principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari e capacità di condurre una analisi per flussi);</p> <p>- voto da 22 a 24: livello pienamente sufficiente (il candidato dimostra di aver acquisito i seguenti risultati di apprendimento: capacità di riclassificare i documenti di bilancio; calcolare i principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari e capacità di condurre una analisi per flussi; capacità di leggere e interpretare le informazioni contenute nei prospetti di bilancio formulando dei giudizi critici sull'andamento della gestione aziendale); voto da 25/26: livello buono (il candidato dimostra di aver acquisito i seguenti risultati di apprendimento: capacità di riclassificare i documenti di bilancio; calcolare i principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari e capacità di condurre una analisi per flussi; capacità di leggere e interpretare le informazioni contenute nei prospetti di bilancio formulando dei giudizi critici sull'andamento della gestione aziendale; proprietà di linguaggio);</p> <p>- voto da 27 a 29: livello molto buono (il candidato dimostra di aver acquisito i seguenti risultati di apprendimento: capacità di riclassificare i documenti di bilancio; calcolare i principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari e capacità di condurre una analisi per flussi; capacità di leggere e interpretare le informazioni contenute nei prospetti di bilancio formulando dei giudizi critici sull'andamento della gestione aziendale; proprietà di linguaggio; capacità di approfondire in modo autonomo le tematiche analisi di bilancio per indici e per flussi);</p> <p>- voto 30 e 30 e lode: livello eccellente (il candidato dimostra di aver acquisito pienamente tutti i risultati di apprendimento attesi).</p>
<p>Altro</p>	