# Informativa finanziaria e principi contabili internazionali (profilo Gestione delle banche e delle assicurazioni)

## Prof. Gabriele Villa

# *OBIETTIVO DEL CORSO E RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI*

Il corso si propone di completare il percorso didattico in tema di informazione contabile mediante l’analisi dei più rilevanti profili informativi che caratterizzano la disciplina dei bilanci secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Il programma prevede, nella prima parte, una sintesi dei fondamenti del bilancio IAS/IFRS. Successivamente, il corso esamina i principali aspetti tecnico-valutativi attinenti la predisposizione del bilancio consolidato IAS/IFRS: la definizione dell’area di consolidamento, le metodologie e le procedure di consolidamento, la rappresentazione contabile delle partecipazioni. Il corso si sofferma, per il tramite di alcuni casi aziendali, anche sul processo di lettura e di interpretazione del bilancio consolidato in via strumentale a qualificare le condizioni di salute del gruppo e dei suoi segmenti di attività.

Poi, il corso approfondisce alcuni temi avanzati propri dell’informativa finanziaria (le scelte sottese alla rappresentazione delle operazioni di M&A, la logica del *test* di *impairment* dell’avviamento nel bilancio di gruppo, la contabilizzazione degli strumenti finanziari), particolarmente rilevanti nella prospettiva delle società emittenti titoli quotati nei mercati regolamentati. Al termine, il corso introduce all’argomento dell’integrazione dell’informativa finanziaria nelle previsioni degli analisti nel contesto della predisposizione degli *equity research*.

Al termine dell'insegnamento, lo studente conoscerà:

– la logica alla redazione del bilancio secondo i principi contabili internazionali;

– la logica di costruzione, di lettura e di interpretazione del bilancio consolidato di gruppo redatto secondo i principi contabili internazionali;

– alcuni temi avanzati IAS/IFRS (approcci alla contabilizzazione delle operazioni di M&A in bilancio consolidato, contabilizzazione degli strumenti finanziari).

Al termine del corso, lo studente dovrebbe sarà in grado di:

– costruire il bilancio consolidato di gruppo secondo i principi contabili internazionali;

– riconoscere le operazioni di M&A in bilancio consolidato secondo l’IFRS 3;

– sviluppare il *test* di *impairment* del *goodwill* ai fini del bilancio consolidato ai sensi dello IAS 36;

– classificare e valutare gli strumenti finanziari nel bilancio consolidato in applicazione dell’IFRS 9;

– rappresentare le operazioni di leasing ai sensi dell’IFRS 16;

– leggere e interpretare il bilancio consolidato;

– comprendere le relazioni tra informativa finanziaria ed *equity research*.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

1. *Il bilancio IAS/IFRS: i fondamenti.*

* I principi di riferimento.
* La logica valutativa e i rapporti tra costo e fair value.
* Il bilancio separato e il bilancio consolidato.
* Le struttura di stato patrimoniale e conto economico: classificazioni, OCI, recycling.

2. *La redazione del bilancio consolidato IAS/IFRS.*

– I fondamenti metodologici del bilancio consolidato.

– La misurazione del capitale e del reddito di gruppo.

– L’origine e l’analisi delle differenze di consolidamento.

– Le elisioni e le rettifiche di consolidamento.

3. *Le business combination nella disciplina degli IAS/IFRS.*

– I metodi di rilevazione delle *business combination*.

– La *purchase price allocation*: presupposti ed effetti.

– Il trattamento delle *minority* e la *step-up acquisition.*

4. *L’impairment test nel bilancio consolidato.*

– Le finalità e gli ambiti di applicazione dell’*impairment test*.

– L’impairment test degli intangibili e dell’avviamento.

– *Business combination, cash generating unit* e *impairment test*.

5. *La rilevazione e la valutazione degli strumenti finanziari e dei contratti di leasing.*

– Gli strumenti finanziari: nozione.

– La rilevazione e la valutazione delle diverse categorie di strumenti finanziari.

– *Fair value* e *impairment test* degli strumenti finanziari.

– La rappresentazione dei contratti di *leasing*.

6. *La lettura e l’interpretazione del bilancio consolidato.*

– Un modello di interpretazione dello stato di salute del gruppo.

– Dal bilancio consolidato al *segmental reporting*.

– Gaap-measures, non-Gaap measures e performance di gruppo.

– Informativa finanziaria ed *equity research*.

***BIBLIOGRAFIA[[1]](#footnote-1)***

Il libro di testo sarà scelto tra una delle due seguenti opzioni, indicate dal docente all’inzio del corso:

I opzione

A. Lionzo, *Il bilancio consolidato secondo i principi contabili internazionali – Assunti, principi e logica valutativa*, in A. Palma (a cura di), *Il bilancio di esercizio. Profili aziendali, giuridici e principi contabili*, Giuffrè, Milano, 2016, cap. VIII. [*Acquista da VP*](https://librerie.unicatt.it/scheda-libro/autori-vari/bilancio-desercizio-9788828842354-712167.html)

F. Dezzani-P.P. Biancone-D. Busso, *IAS/IFRS,* Ipsoa, VI edizione, 2022. [*Acquista da VP*](https://librerie.unicatt.it/scheda-libro/paolo-p-biancone-donatella-busso-flavio-dezzani/ias-ifrs-9788821775062-679826.html)

II opzione

A. Incollingo, R. Macchioni (a cura di), *Il bilancio secondo i principi contabili internazional IAS/IFRS,* V edizione, Giappichelli, 2023. [*Acquista da VP*](https://librerie.unicatt.it/scheda-libro/autori-vari/il-bilancio-secondo-i-principi-contabili-internazionali-ias-ifrs-9788892145931-723052.html)

Ulteriori riferimenti bibliografici nonché indicazioni sul materiale di studio da utilizzare, tra cui gli IAS/IFRS e i Documenti OIC, verranno forniti agli studenti durante lo svolgimento del corso.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Le lezioni in aula, caratterizzate da una didattica interattiva e dallo svolgimento di alcuni casi aziendali, saranno integrate da un ciclo di esercitazioni aventi ad oggetto la tecnica di redazione del bilancio consolidato di gruppo.

È altresì previsto l’intervento in aula di qualificati testimoni aziendali.

Le lezioni e le esercitazioni sono svolte con l’ausilio di slides e di altro materiale di supporto. Le slides sono messe a disposizione degli studenti attraverso la piattaforma Blackboard prima di ciascuna lezione

La frequenza costante alle lezioni e alle esercitazioni costituisce condizione indispensabile per l'idonea preparazione dello studente.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

La prova d’esame è in forma scritta, articolata in due parti: la prima parte è strutturata in domande a risposte multiple (di carattre sia teorico-generale sia applicativo-quantitativo) relative ai punti ai punti 1, 3, 4, 5 e 6 del programma; la seconda parte è costituita da un esercizio attinente la costruzione del bilancio consilidato di gruppo. Lo studente supera la prova se consegue un punteggio di almeno 18/30 in ciascuna delle parti dell’esame.

La prova orale può essere: a) richiesta dallo studente che ha superato la prova scritta finale, nel caso in cui ritenga che la propria preparazione non sia riflessa dagli esiti della prova; b) richiesta dai docenti, anche in totale sostituzione della prova scritta suindicata.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

Lo studente dovrebbe aver maturato conoscenze adeguate in merito a:

– i principi fondamentali della gestione aziendale (sotto il profilo istituzionale, strategico e organizzativo);

– il modello contabile, ossia il processo di rilevazione dei valori secondo il metodo della partita doppia;

– il modello economico-finanziario sotteso alla redazione delle sintesi di fine esercizio;

– i principali profili valutativi funzionali alla composizione del bilancio di esercizio;

– la lettura, l’interpretazione e l’analisi economico-finanziaria del bilancio d’impresa.

*Orario e luogo di ricevimento*

Orari e luogo di ricevimento sono comunicati nella pagina web dei docenti.

1. I testi indicati nella bibliografia sono acquistabili presso le librerie di Ateneo; è possibile acquistarli anche presso altri rivenditori. [↑](#footnote-ref-1)