



UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

## COURSE SYLLABUS

### Basics of Financial Accounting and Reporting

1920-3-E3301M202

---

#### Obiettivi formativi

Il corso si propone di mettere lo studente in grado di redigere il bilancio d'esercizio applicando i principi contabili coerenti con lo status dell'azienda. Ulteriore obiettivo è di fornire allo studente gli strumenti per comprendere i punti di forza e di debolezza di una impresa, attraverso la lettura, l'analisi e la rielaborazione del suo bilancio. Attraverso l'analisi per indici e per flussi, con indagini consuntive e prospettive, potrà distinguere aziende sane da aziende con problemi o in situazioni di non continuità aziendale.

Sarà in grado di valutare l'andamento aziendale, integrando l'analisi economico finanziaria con la valutazione dei rischi sociali, ambientali e di governance (ESG )

#### Contenuti sintetici

Il corso approfondisce nella prima parte il tema delle valutazioni per la preparazione del bilancio d'esercizio, nelle dimensioni aziendale, civilistica e fiscale e con riferimento ai principi contabili nazionali e internazionali. Nella seconda parte affronta il tema del bilancio come strumento di comunicazione delle strategie aziendali, in una dimensione integrata, inquadrando le metodologie di lettura, analisi e interpretazione sviluppate dalla dottrina e applicate dalla prassi, al fine della valutazione del merito creditizio e delle prospettive di sviluppo aziendali

#### Programma esteso

##### Prima parte

## La redazione del bilancio d'esercizio nelle imprese industriali, commerciali e di servizi

- L'evoluzione del bilancio d'esercizio.
- Il bilancio d'esercizio dopo il D.lgs. 139/2015
- Il contenuto del bilancio e le attese degli interlocutori.
- Le valutazioni del bilancio: ottica aziendale, aspetti civilistici, aspetti fiscali.
- Il bilancio d'esercizio e i principi contabili nazionali.
- Il bilancio delle società quotate e i principi contabili internazionali.
- Il bilancio d'esercizio e la comunicazione aziendale.
- Oltre i risultati economico finanziari: le informazioni sui risultati sociali e ambientali
- Bilancio d'esercizio, responsabilità sociale delle imprese e etica degli affari
- Bilancio d'esercizio e *accountability*: il modello di bilancio sociale del GBS; il modello di bilancio di sostenibilità del *Global reporting initiative* <sup>TM</sup>.
- Il bilancio integrato: il modello dell' International Integrated Reporting <IR> (IIRC)

### Seconda parte

#### L'analisi economico finanziaria del bilancio

- L'analisi dello stato patrimoniale: la rischiosità delle poste
- L'analisi del conto economico: la valutazione della qualità dell'utile
- L'analisi del rendiconto finanziario: la valutazione della capacità di autofinanziamento
- L'analisi della nota integrativa e della relazione sulla gestione e la valutazione delle prospettive aziendali
- Le metodologie di analisi di bilancio: analisi di bilancio per indici e per flussi e la redazione del rendiconto finanziario
- Le analisi prospettive: bilanci proforma e budget di cassa
- Le analisi qualitative e la preparazione del business plan
- Il bilancio nel rapporto con i finanziatori e la valutazione del merito creditizio: dai modelli di previsione delle insolvenze ai modelli di rating.
- Lo sviluppo della previdenza integrativa e possibili effetti sulle imprese; fondi di investimento etici e dei fondi di investimento islamici: verso l'analisi ESG (Environmental, Social, Governance).
- Analisi e valutazione del bilancio delle organizzazioni non profit
- Analisi e valutazione del bilancio delle istituzioni finanziarie.

## Prerequisiti

FONDAMENTI DI RAGIONERIA GENERALE E APPLICATA

## Metodi didattici

Lezioni frontali, esercitazioni, lavori di gruppo, attività nei laboratori informatici

## Modalità di verifica dell'apprendimento

L'esame prevede lo svolgimento di un esercizio scritto, su aspetti di valutazione delle poste di bilancio, e di un secondo esercizio sulla redazione del rendiconto finanziario.

L'esame continua con un colloquio orale che parte dalla discussione del lavoro di analisi qualitativa e quantitativa del bilancio d'esercizio di una impresa industriale, commerciale o di servizi. Il lavoro di analisi può essere svolto anche in gruppo, ma la discussione orale è individuale.

I modelli per l'analisi qualitativa e quantitativa del bilancio d'esercizio di una società sono messi a disposizione sul sito e-learning.

Per la preparazione dell'elaborato da discutere all'orale sono previsti incontri nei laboratori informatici.

## Testi di riferimento

### Prima parte:

**L.F. Franceschi (a cura di), *Bilancio di esercizio e principi contabili nazionali*, Vita e Pensiero, Milano 2017**

**Alberto Giussani, *Introduzione ai principi contabili internazionali*- Giuffrè, Milano 2017.**

Si suggerisce agli studenti di seguire le lezioni con un Codice civile e un TUIR aggiornati.

Si consiglia inoltre la consultazione dei siti istituzionali:

- per i principi contabili nazionali, [www.fondazioneoic.eu](http://www.fondazioneoic.eu), [www.commercialisti.it](http://www.commercialisti.it),
- per i principi contabili internazionali IAS/IFRS , [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org).,
- per gli USGAAP, [www.fasb.org](http://www.fasb.org);

- per i siti dell'unione europea per seguire le modifiche alla Direttive contabili: <http://europa.eu.int/>.

Sul sito e.learning della facoltà saranno messi a disposizione materiali di approfondimento

**Seconda parte:**

Alessandra Tami, *Oltre la banca. Verso una finanza sostenibile: dall'analisi economico-finanziaria all'analisi ESG*  
Franco Angeli, Milano, 2017

**Periodo di erogazione dell'insegnamento**

Primo semestre

**Lingua di insegnamento**

italiano

---