



UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

## COURSE SYLLABUS

### Basics of Financial Accounting and Reporting

2021-3-E3301M202

---

#### Obiettivi formativi

La redazione del bilancio d'esercizio rappresenta un momento importante per le diverse tipologie di imprese, in quanto documento di comunicazione con le diverse classi di interlocutori che si rapportano con l'azienda stessa, sia azionisti (shareholder) o interlocutori sociali (stakeholder).

Il corso si propone di riprendere il dibattito sul ruolo del bilancio nella valutazione della performance aziendale, offrendo allo studente la visione delle aspettative di conoscenza dei diversi interlocutori e di come i principi di redazione e i principi contabili debbano essere applicati per rispondere a tali aspettative.

La pandemia in atto ha posto nuove sfide alle aziende, dal mantenimento della continuità alla capacità di rispondere alle strategie di sostenibilità richieste dalla comunità di appartenenza.

Obiettivo del corso è fornire allo studente un quadro aggiornato della normativa e delle migliori prassi da seguire per un efficace rapporto dell'azienda con l'ambiente circostante, fornendo gli strumenti adeguati a una corretta lettura e valutazione dell'andamento aziendale.

Dopo aver approfondito il contenuto che deve avere un bilancio, verranno quindi illustrati gli aspetti fondamentali dell'analisi per indici e per flussi, integrati con l'analisi degli impatti dell'azienda sull'ambiente, sulla società (comunità) di riferimento, sui modelli di governance, in linea con quanto richiesto dal mercato per il finanziamento delle aziende.

Pertanto lo studente 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, civilistiche e fiscali e con riferimento sia alle società che applicano i principi contabili nazionali, sia alle società che pubblicano il bilancio secondo i principi contabili 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

- Etica e 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: la dichiarazione non finanziaria
- I modelli di riferimento: GRI, GBS, Bilancio integrato

### Seconda parte

Il bilancio d'esercizio e la valutazione del merito creditizio.

- Il modello dell'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 d'esercizio nel rapporto con i finanziatori: dai modelli di previsione delle insolvenze al rating, al sistema di allerta del nuovo codice della crisi d'impresa.

- Le imprese e la risposta allo sviluppo della finanza sostenibile: il bilancio d'esercizio e la comunicazione della sostenibilità. L'analisi ESG (Environmental, Social, Governance).
- Analisi e valutazione del bilancio delle organizzazioni non profit
- Analisi e valutazione del bilancio delle istituzioni finanziarie.

## **Prerequisiti**

Allo studente è richiesto il superamento dell'esame di Ragioneria Generale e Applicata

## **Metodi didattici**

Nel periodo di emergenza Covid -19 le lezioni si svolgeranno in modalità mista: due incontri settimanali da remoto in modalità asincrona (lezioni videoregistrate), un incontro in videoconferenza in modalità sincrona, con partecipazione attiva degli studenti tramite il loro personal computer.

Si cercherà di facilitare tramite lavori di gruppo la partecipazione degli studenti, con l'uso dei programmi office, quali excel, per la redazione del bilancio d'esercizio (stato patrimoniale, conto economico e rendiconto finanziario) e per l'analisi di bilancio.

## **Modalità di verifica dell'apprendimento**

L'esame prevede una parte scritta e una parte orale.

La parte scritta può essere svolta con l'opzione di due prove in itinere, di carattere pratico (esercizi), il cui svolgimento in presenza o a distanza dipende dall'andamento della pandemia, rispettivamente sulla prima e sulla seconda parte del corso.

L'orale prevede la discussione sugli argomenti del corso, partendo da un lavoro di analisi qualitativa del bilancio d'esercizio di una società quotata e dall'analisi quantitativa dei bilanci (almeno tre anni) di una società a scelta dello studente.

Per la redazione di questi elaborati, saranno messi a disposizione sul sito *e-learning* i relativi modelli e il software da utilizzare. Nell'impossibilità di utilizzare i laboratori informatici, durante le lezioni sincrone saranno presentati e discussi i modelli da utilizzare.

L'esame orale con il colloquio sugli argomenti svolti a lezione e la discussione degli elaborati è individuale ed è previsto in modalità telematica, sulla piattaforma dell'Ateneo, salvo un evolversi positivo della pandemia. Relative informazioni sul sito e-learning dell'insegnamento.

## **Testi di riferimento**

Prima parte:

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

E. Santesso, U. Sostero, *I principi contabili per il bilancio d'esercizio. Analisi e interpretazione delle norme civilistiche*, EGEA, Milano 2018 (*E-book*)

OIC - Organismo Italiano di contabilità e A. Giussani, - Seconda edizione, Giuffrè Editore, Milano 2017. *Introduzione ai principi contabili internazionali*

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

Si consiglia la consultazione dei siti istituzionali, dove sono disponibili i testi dei principi contabili:

- 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* verranno 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

---