UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

COURSE SYLLABUS

Basics of Financial Accounting and Reporting

2324-3-E3301M202

Obiettivi formativi

La redazione del bilancio d'esercizio rappresenta un momento importante per le diverse tipologia di imprese, in quanto documento di comunicazione con le diverse classi di interlocutori che si rapportano con l'azienda stessa, sia azionisti (shareholder) che 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.
Obiettivo del corso è fornire allo studente un quadro aggiornato della normativa e delle migliori prassi da seguire per la redazione del bilancio in modo da favorire un efficace rapporto dell'azienda con l'ambiente circostante, fornendole informazioni rilevanti per la valutazione dell'andamento aziendale.

Nella prima parte il corso approfondisce l'evoluzione del bilancio d'esercizio in questi anni, per rispondere alle attese informative delle diverse classi di interlocutori cui esso è diretto e il contenuto dei principi contabili nazionali e internazionali di riferimento per la redazione del documento; nella seconda parte sono illustrti gli aspetti fondamentali dell'analisi per indici e per flussi, integrati con l'analisi ESG, ovvero degli impatti dell'azienda sull'ambiente, sulla società (comunità) di riferimento, sui modelli di governance, in linea da quanto richiesto dal mercato per il finanziamento delle aziende e delle normative europee in tema di sostenibilità, per la redazione della CSRD.

Risultati di apprendimento attesi:
Lo studente avrà acquisito i principi fondamentali che sono alla base della redazione del bilancio d'esercizio e pertanto al termine del corso lo studente:

- conosce gli scopi e i principi di redazione del bilancio, nonché il contenuto dei documenti che compongono il bilancio, in base alla normativa civilistica e ai principi contabili nazionali e internazionali
- sarà in grado di effettuare le valutazioni per il bilancio d'esercizio nella prospettiva aziendale, del codice civile, dei principi contabili e della normativa fiscale
  – avrà acquisito la capacità di leggere i documenti contabili per comprendere la situazione reddituale,

patrimoniale e finanziaria delle aziende;
- sarà in grado di valutare l’andamento aziendale, integrando l’analisi economico finanziaria con la valutazione dei rischi sociali, ambientali e di governance (ESG)
- dispone di un linguaggio tecnico adeguato a comunicare con chiarezza ed efficacia le conoscenze acquisite;

Contenuti sintetici

Il corso approfondisce nella prima parte il contenuto del bilancio d’esercizio, attraverso l’analisi dei principi contabili, degli schemi del bilancio, del contenuto della nota integrativa e della relazione sulla gestione, con particolare riferimento alle informazioni non finanziarie previste dalla UE. Saranno discusse le valutazioni delle diverse classi di attività e passività del bilancio d’esercizio, nelle dimensioni aziendale, civilistiche e fiscali, con riferimento sia alle società che applicano i principi contabili nazionali, sia alle società che pubblicano il bilancio secondo i principi contabili internazionali. Verrà dato spazio all’analisi delle informazioni ambientali, sociali e di governance previste dalla nuova direttiva che prevede un'estensione delle aziende che dovranno redigere la CSRD. Nella seconda parte il corso affronta il tema del bilancio come strumento di comunicazione delle strategie aziendali, in uno scenario in cui la sostenibilità economico, sociale e ambientale rappresenta la sfida che le società debbono affrontare, inquadrando le metodologie di lettura, analisi e interpretazione sviluppate dalla dottrina e applicate dalla prassi, al fine della valutazione del merito creditizio in particolare e della valutazione dell’azienda in generale.

Programma esteso

Prima parte

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
- La sfida della sostenibilità e il contenuto della CSRD
  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 dei rischi
- Le metodologie di analisi di bilancio: analisi di bilancio per indici e per flussi e la redazione del rendiconto finanziario
- Le analisi prospettiche: bilanci proforma, budget di cassa, business plan
- Il bilancio d’esercizio nel rapporto con i finanziatori: dai modelli di previsione delle insolvenze al rating, con riferimento al nuovo codice della crisi d’impresa.

- Le analisi qualitative: la valutazione delle strategie verso gli obiettivi dello sviluppo sostenibile dell’agenda 2030 dell’ONU
- 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

La programmazione della metodologia delle lezioni è prevista in presenza, salvo diverse disposizioni dell'Università.

Gli studenti sono sollecitati a lavori di gruppo, 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 prova scritta prevede lo svolgimento di un esercizio sulla prima del corso e di una seconda prova sulla seconda parte del corso; l'esito positivo dei due scritti è necessario al sostenimento dell’orale.
Per la preparazione dell’esame orale lo studente deve svolgere inoltre un lavoro personale di approfondimento che prevede l’analisi qualitativa del contenuto del bilancio di una società quotata (a scelta dello studente) e la successiva analisi quantitativa del bilancio degli ultimi tre anni di una società a scelta dello studente, (può essere la stessa dell'analisi qualitativa), con l’utilizzo di un software dedicato di analisi di bilancio. Tale approfondimento può essere fatto anche in gruppi di lavoro precedentemente formati.
La parte orale (esame individuale) prevede la discussione del lavoro di approfondimento svolto, a cui segue la discussione delle tematiche rilevanti emerse dall’analisi stessa e degli argomenti del corso.
La parte scritta può essere svolta con l’opzione di due prove in itinere, sulla prima e sulla seconda parte del corso.
Per la redazione del lavoro di analisi qualitativa e quantitativa dei bilanci, saranno messi a disposizione sul sito e-learning i relativi modelli e il software da utilizzare. Si prevede lo svolgimento di alcune lezioni nei laboratori informatici, per illustrare i software utilizzati per l’analisi del bilancio.
L'esame, sia per la parte scritta, che per la parte orale, è previdsto in presenza, salvo diverse istruzioni dell'Ateneo.
Il sito e-learning dell’insegnamento sarà costantemente aggiornato.

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 2022 (*E-book*)

L.Marchi, M. Allegrini, *Bilancio*, II Ed. EGEA, Milano 2019 e-pub

C. Sottoriva, *Il financial reporting secondo i principi contabili internazionali*, McGraw-Hill, Milano, 2022.

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, www.commercialisti.it,

per i principi contabili internazionali IAS/IFRS, www.ifrs.org.,

per gli USGAAP, www.fasb.org;

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

Sul sito e-*learning* verrà messa a disposizione una dispensa sui principi contabili nazionali e internazionali ad uso esclusivo degli studenti.
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

Sustainable Development Goals

PARITÁ DI GENERE | CONSUMO E PRODUZIONE RESPONSABILI | LOTTA CONTRO IL CAMBIAMENTO CLIMATICO