

Bilancio Integrato

pwc.com/it



Cos'è il Bilancio Integrato?

Il Bilancio Integrato è una comunicazione sintetica che illustra come strategia, governance, performance e prospettive consentano all'organizzazione di creare valore nel breve, medio e lungo periodo, nel contesto in cui essa opera.

È il risultato di un processo di comunicazione aziendale orientato a:

- fornire agli investitori un'informativa completa sugli aspetti finanziari e non finanziari (ambientali, sociali e di governance) con una prospettiva di breve, medio e lungo termine;
- integrare e connettere i tipici "silos" informativi aziendali: strategia, governance, modello di business, gestione del rischio, remunerazione, sostenibilità, ecc.;
- allineare i processi di reporting interni ed esterni.

Contesto di riferimento

Le aziende che oggi intraprendono percorsi evolutivi nel *corporate reporting* ed adottano il Bilancio Integrato intendono:

- migliorare la qualità delle informazioni disponibili al mercato per garantire una più efficiente allocazione delle risorse finanziarie;
- promuovere un approccio unitario, efficace ed efficiente alla rendicontazione delle performance che si fondi sull'identificazione e comunicazione dei fattori che influenzano la capacità dell'azienda di creare valore;
- incorporare logiche di tipo integrato nell'ambito dei processi decisionali aziendali, al fine di fornire una visione d'insieme dell'organizzazione in termini di operatività, rischi ed opportunità e di rendere possibile un management sostenibile volto alla creazione di valore nel tempo.

Perché adottare il Bilancio Integrato?

Rispondere alle esigenze di cambiamento significa cogliere l'opportunità di ottimizzare i processi di reporting e di distinguersi con una comunicazione dalle modalità e dai contenuti innovativi. A tal fine occorre individuare e definire:

- il "disegno" del Bilancio Integrato, ossia le modifiche da apportare alla struttura informativa;
- i cambiamenti organizzativi, di processo e di sistemi necessari per costruire il processo di *integrated reporting*;
- la "cultura gestionale" che caratterizza la capacità di pensare in modo integrato del management e di tutta l'organizzazione.

Disegno,
strumenti di
comunicazione

Organizzazione,
Sistemi,
Processi

Cultura,
formazione e
informazione

Integrated Report

Integrated Reporting

Integrated thinking

Principi guida

La preparazione e presentazione di un Bilancio Integrato deve essere basata alcuni Principi Guida, che consentono di identificarne i contenuti e le modalità di presentazione:

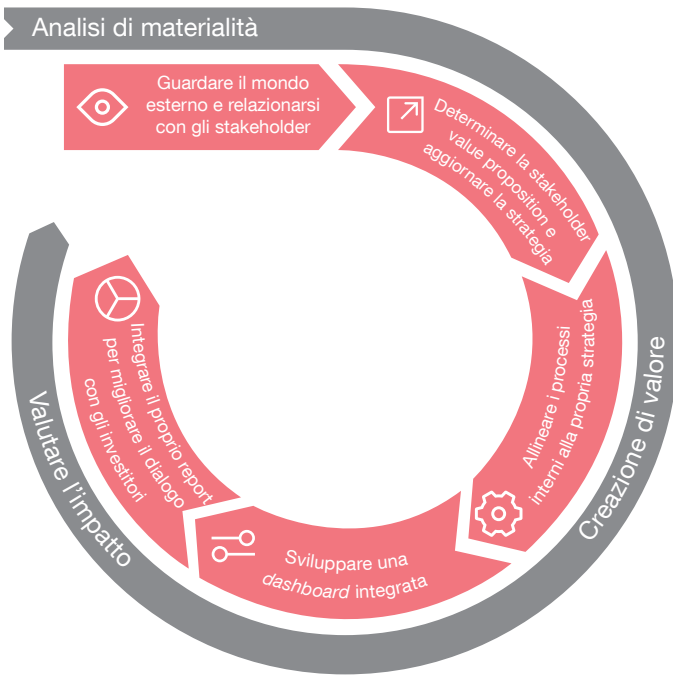
- Focus strategico e orientamento futuro
- Connettività delle informazioni
- Relazioni con gli *stakeholder*
- Materialità
- Sinteticità
- Attendibilità e completezza
- Coerenza e comparabilità

Contenuti principali

Un Bilancio Integrato deve inoltre prevedere i seguenti contenuti:

- Presentazione dell'organizzazione e dell'ambiente esterno
- Governance
- Modello di business
- Rischi e opportunità
- Strategia e allocazione delle risorse
- Performance
- Prospettive
- Basi di preparazione e presentazione

Cinque fasi verso il reporting integrato



Come possiamo aiutarvi?

Dove siete adesso?

- Confrontare il vostro reporting con i peer utilizzando i tool di assessment di PwC
- Identificare le *best practices* di settore
- Interagire con gli investitori (ed eventuali stakeholder) per identificare necessità e i gap attuali

Dove volete essere?

- Disegnare un processo che sviluppi le azioni di
 - integrated report
 - integrated reporting
 - integrated thinkingcon la progressività e le caratteristiche adatte alla Vostra organizzazione

Cosa fare?

- Identificare gli aspetti significativi e materiali di reporting
- Identificare i “*quick win*”
- Adattare sistemi e controlli per fornire informazioni tempestive;
- Pianificare secondo una logica “*integrated*” gli interventi da implementare nel medio periodo

Implementazione e assurance

- Realizzare gli interventi di breve (*quick win*) e di medio periodo definiti
- Misurare le performance (*output e outcomes*)
 - Verificare l'accuratezza e la veridicità delle informazioni del Bilancio Integrato (*assurance*)

Guardare il mondo esterno e relazionarsi con gli stakeholder

- Avete considerato le opportunità di business e i rischi derivanti dai megatrend?
- Avete identificato e dato priorità agli *stakeholder*?
- Avete valutato come relazionarvi con loro?
- Come percepite la Vostra posizione competitiva sul mercato?
- Come avete effettuato l'analisi di materialità?

Determinare la value proposition e aggiornare la strategia

- Come create valore per i Vostri *stakeholder*?
- La Vostra strategia è resiliente nel breve, medio e lungo periodo?
- È necessario aggiornare la Vostra strategia e i Vostri obiettivi sulla base dei Vostri temi materiali?

Allineare i processi interni alla propria strategia

- In che modo la cultura e il comportamento organizzativo supportano il conseguimento dei Vostri obiettivi strategici?
- Le informazioni rilevanti da fornire ai Vostri *stakeholder* sono supportate da adeguati sistemi e da processi?

Sviluppare una dashboard integrata

- Sapete comunicare alla Vostra organizzazione il modo in cui la strategia crea valore agli stakeholder?
- Sapete fornire le giuste informazioni al Consiglio di Amministrazione e agli altri decisori?
- Avete le informazioni giuste per prendere decisioni?
- Come valutate gli impatti delle Vostre decisioni?

Integrare il proprio report per migliorare il dialogo con gli investitori

- Avete definito ruoli e responsabilità per il *corporate reporting*?
- Avete determinato correttamente lo scopo e il perimetro del Vostro *corporate reporting*?
- Esiste un chiaro piano di comunicazione su come migliorare l'utilizzo del report annuale nel dialogo con gli investitori?

Contatti

Nicola Monti

Partner | Risk Assurance Leader

02 66720573 | +39 348 2504036
nicola.monti@pwc.com

Giovanni Blasi

Partner | Risk Assurance Trust & Transparency Leader

06 570832402 | +39 348 2619854
giovanni.blasi@pwc.com

Paolo Bersani

Partner | Risk Assurance

011 5773273 | +39 348 9995712
paolo.bersani@pwc.com