



Bilancio Integrato

Cos'è?

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

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

- fornire agli investitori un'informazione 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.

Perché?

Le aziende che 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 di risorse finanziarie;
- **promuovere un approccio coeso ed efficiente al corporate reporting** che si fondi sulla 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 olistica dell'organizzazione in termini di operatività, rischi ed opportunità e di rendere possibile un management sostenibile volto alla creazione di valore nel tempo.

Cosa comunicano le aziende* nei propri Bilanci?

Strategia e allocazione delle risorse

Rendicontano le priorità strategiche

94%

Basano la rendicontazione sui temi strategici

21%

Modello di business

Illustrano il proprio modello di business

67%

Integrano dettagli esplicativi del modello nelle altre aree di rendicontazione

40%

Performance

Identificano i KPI

71%

Collegano i KPI alle priorità strategiche

17%

* PwC Survey sulle società partecipanti al Pilot Programme IIRC

Cosa cambia?

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:

- il nuovo "disegno" del Bilancio Integrato ovvero 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

International IR Framework

Il 9 Dicembre 2013, a seguito di un processo ampio di consultazione condotto a livello internazionale, l'International Integrated Reporting Council (IIRC) ha approvato l'International IR Framework. Ad oggi il documento contiene le principali linee guida di riferimento e costituisce la base del nostro approccio. Nell'ambito dell'IR Framework vengono individuati i Principi Guida ed i Contenuti del Bilancio Integrato.

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

- A Focus strategico e orientamento futuro
- B Connettività delle informazioni
- C Relazioni con gli Stakeholder
- D Materialità
- E Sinteticità
- F Attendibilità e completezza
- G Coerenza e comparabilità

Un Bilancio Integrato deve inoltre presentare i seguenti Contenuti principali:

- A Presentazione dell'organizzazione e dell'ambiente esterno
- B Governance
- C Modello di business
- D Rischi e opportunità
- E Strategia e allocazione delle risorse
- F Performance
- G Prospettive
- H Basi di preparazione e presentazione

Come PwC può aiutarvi

Dove siete adesso?

- Confrontare il vostro reporting con i peer utilizzando il tool di assessment di PwC;
- Identificare le best practice di settore;
- Interagire con gli investitori (ed eventuali altri 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, rilevanti e affidabili;
- Pianificare nella logica "integrated" (Report, Reporting e Thinking) gli interventi da implementare nel medio periodo.

Implementare il Bilancio Integrato

- Realizzare gli interventi di breve (quick win) e di medio periodo definiti;
- Misurare le performance (output e outcome);
- Verificare accuratezza e veridicità delle informazioni del Bilancio Integrato (assurance).

Contatti

Paolo Bersani

Partner | Risk Assurance

T: +39 348 9995712

E: paolo.bersani@it.pwc.com