



UNIVERSITÀ
DI SIENA
1240

INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

SEMINARIO DI ECONOMIA AZIENDALE

- ▶ *DIPARTIMENTO STUDI AZIENDALI E GIURIDICI*
- ▶ *CORSO DI ECONOMIA AZIENDALE A.A. 2019/2020*

Dott. Matteo Molinari
matteo.molinari@unisi.it

25 Ottobre 2019



AGENDA

- *Azienda organismo vivente: presupposti*
- *Evoluzione della Reportistica Aziendale*
- *Informativa di Carattere Non finanziario*
 - *Elementi*
 - *Aziende coinvolte*
 - *Determinanti*
 - *Aspetti della Reportistica*
 - *Alcuni esempi*
 - *Sfide da affrontare*



Azienda organismo vivente: presupposti

- 1) Esercita in continuo l'attività per la quale è stata generata, attraversando fasi di sviluppo tipiche di un qualunque organismo vivente*
- 2) Reagisce dinamicamente ai cambiamenti dell'ambiente*
- 3) Adotta un sistema di valori cui adegua i propri comportamenti*
- 4) Possiede capacità di comunicazione*
- 5) Memorizza gli eventi*
- 6) E' in grado di fare previsioni*
- 7) Manifesta dei bisogni*



Azienda organismo vivente: *Possiede capacità di comunicazione*

- *L'azienda comunica sulla base di simboli strutturati*
- *Obiettivi strategici e strumenti per acquisizione delle informazioni qualitative e quantitative*
- *I dati contabili rappresentano la sintesi delle vicende che legano l'azienda all'ambiente in cui è inserita*
- *Il conto risponde al bisogno di tener memoria di fatti o di eventi inerenti ad uno arco temporale*
- **Bisogni informativi di flussi di dati superiori, per intensità e valenza qualitativa**



Azienda organismo vivente: *Memorizza gli eventi*

- *L'organismo aziendale è capace di fare "storia"*
- *Adozione di molteplici criteri e metodi per memorizzare gli eventi (es. regolamenti interni, contratti, documenti di programmazione e pianificazione)*
- *I **dati contabili** permettono di conoscere le motivazioni dei comportamenti degli attori economici, la tipologia dell'attività economica esercitata, le tecnologie impiegate nei **processi di creazione del valore**, gli **obiettivi strategici** da raggiungere, i **modelli organizzativi** adottati, la distribuzione del **potere** e delle **responsabilità** interne*



EVOLUZIONE DELLA REPORTISTICA AZIENDALE

In
passato

*Imprenditore, azionisti,
banche ed altri
stakeholder finanziari*

*Dipendenti, clienti,
fornitori, comunità
sociale, istituzioni ed
altri stakeholder di
riferimento*

Primi
anni '90

- Report Annuali (eco-
fin)
- Bilancio di esercizio

- Bilanci sociali o
rapporti ambientali
- Bilanci di
Sostenibilità

2016

*Dichiarazione di
Carattere Non-
Finanziario (DNF)*

*Dichiarazione di
Carattere Non-
Finanziario (DNF)*

2017

Oggi

Processo obbligatorio

Processo volontario



UNIVERSITÀ
DI SIENA
1240

INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Alcuni esempi



<http://dnf2018.brembo.com/#video>



<https://www.a2a.eu/it/sostenibilita>

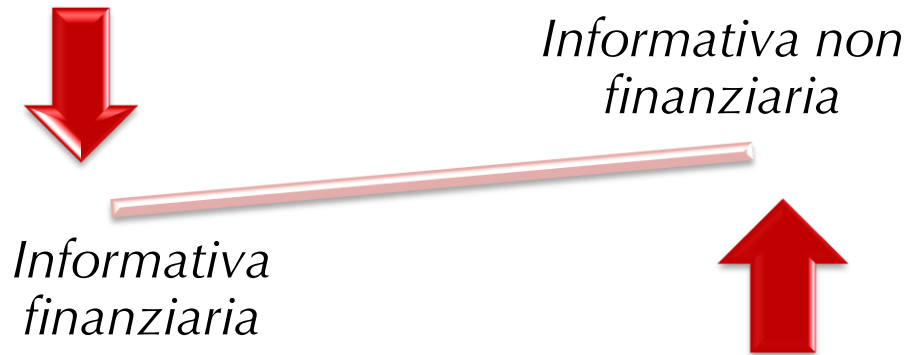
<https://csr.ferragamo.com/it/responsible-passion/bilancio/>



INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Cosa si intende

- Informativa: complesso di informazioni relative a un determinato argomento



- Carattere Non Finanziario:
- Informazioni
 - Divulgazione ("Disclosure")
 - Reportistica



INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Cosa si intende

“Rendicontazione di Carattere non Finanziario”



Il processo di divulgazione all'esterno dell'azienda di informazioni relative alle dimensioni della performance diverse dalla tradizionale performance di natura finanziaria, secondo l'ottica degli azionisti e dei creditori (Erkens et al. 2015).

Due principali difficoltà emergono dalla definizione proposta:

- 1. Non risulta chiara la distinzione tra gli elementi dell'informativa non finanziaria*
- 2. Riferimento implicito a diversi concetti interdipendenti, tra cui Bilancio Sociale, Bilancio di Sostenibilità e Bilancio Integrato*



INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Elementi

Oggetto
(*Che cosa?*)

- *Le informazioni di natura non finanziaria*

Processo
(*Come?*)

- *La rendicontazione e la divulgazione degli aspetti non-finanziari*

Strumento
(*Dove?*)

- *La Dichiarazione Non-Finanziaria (DNF)*



UNIVERSITÀ
DI SIENA
1240

INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

L'oggetto

Il Decreto Legislativo 254/2016, che ha recepito i contenuti della Direttiva Europea 95/2014, identifica le **informazioni non finanziarie** come quel tipo particolare di informazioni attinenti a temi

Ambientali

Sociali

Personale

Rispetto dei diritti umani

Lotta contro la corruzione attiva e passiva





UNIVERSITÀ
DI SIENA
1240

INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Il processo





INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Le aziende coinvolte

*Le aziende chiamate a rendicontare, in una
Dichiarazione Individuale o Consolidata sono
identificabili come **Enti di Interesse Pubblico** con*

*➤ > 500 **dipendenti** in
media durante
l'esercizio finanziario*

*Almeno uno dei due
seguenti limiti
dimensionali*

*Totale Attivo
Stato Patrimoniale
20 mln di euro*

*Totale Ricavi Netti
delle vendite e
delle prestazioni
40 mln di euro*



INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Le determinanti

Sistema Legale

- *Common Law: orientamento ai bisogni informativi degli shareholder*
- *Civil Law: orientamento alla soddisfazione delle esigenze di tutti i gruppi di stakeholder*

Sistema Culturale

- *In paesi dove risultano importanti il senso di responsabilità, la salute e la qualità della vita, le pressioni esercitate alle aziende sulla divulgazione di informazioni non finanziarie sono maggiori*

Sistema Educativo e Lavorativo

- *Le aziende che investono in educazione e formazione dimostrano una propensione maggiore all'implementazione di processi di Sustainability e/o Integrated Reporting*

Sistema Finanziario

- *Paesi basati sul sistema bancario: intermediari finanziari sono interlocutori chiave*
- *Paesi dove l'agire aziendale è basato sulle regole di mercato: gli stakeholder hanno più potere*

Sistema Economico

- *I paesi più sviluppati economicamente sono più propensi ad innovare ed implementare i nuovi strumenti di contabilità*



UNIVERSITÀ
DI SIENA
1240

INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

I fattori

Dimensioni

Profittabilità

Settore

Opportunità di crescita



UNIVERSITÀ
DI SIENA
1240

INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Aspetti della reportistica

<i>Framework di Reportistica</i>	<i>Modalità di Rendicontazione</i>	<i>Contenuto della Reportistica</i>
<i>Internazionale</i>	<i>Relazione sulla gestione</i>	<i>Principio “Safe harbour”</i>
<i>Europeo</i>	<i>Documento Separato</i>	
<i>Nazionale</i>		

Fonte: adattato da CSR Europa e GRI (2017).



UNIVERSITÀ
DI SIENA
1240

INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Le tipologie di reportistica



Bilancio Sociale



Bilancio/Report di Sostenibilità



CSR Report



Bilancio Integrato



Dichiarazione Non Finanziaria



INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

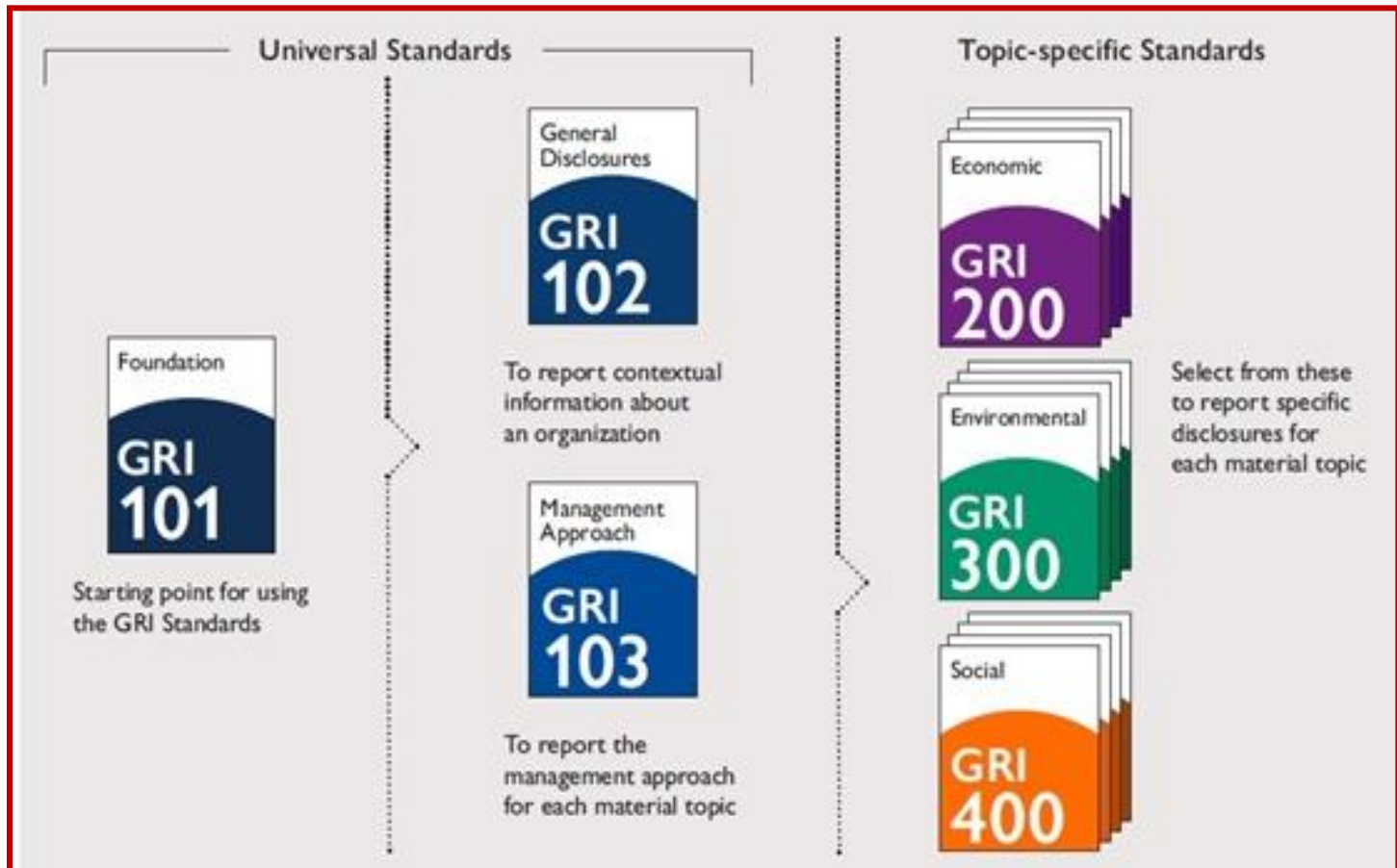
I principi di Redazione

- *Le informazioni devono essere fornite applicando le metodologie e i principi dello “**standard di rendicontazione**” adottato dall’azienda*
- *La normativa specifica che tali standard dovranno essere “emanati da autorevoli organismi sovranazionali, internazionali o nazionali, di natura pubblica o privata”*
- *Diversamente la società può decidere di adottare una **metodologia autonoma di rendicontazione**, fornendo una “chiara ed articolata descrizione della stessa e delle motivazioni per la sua adozione”*



INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

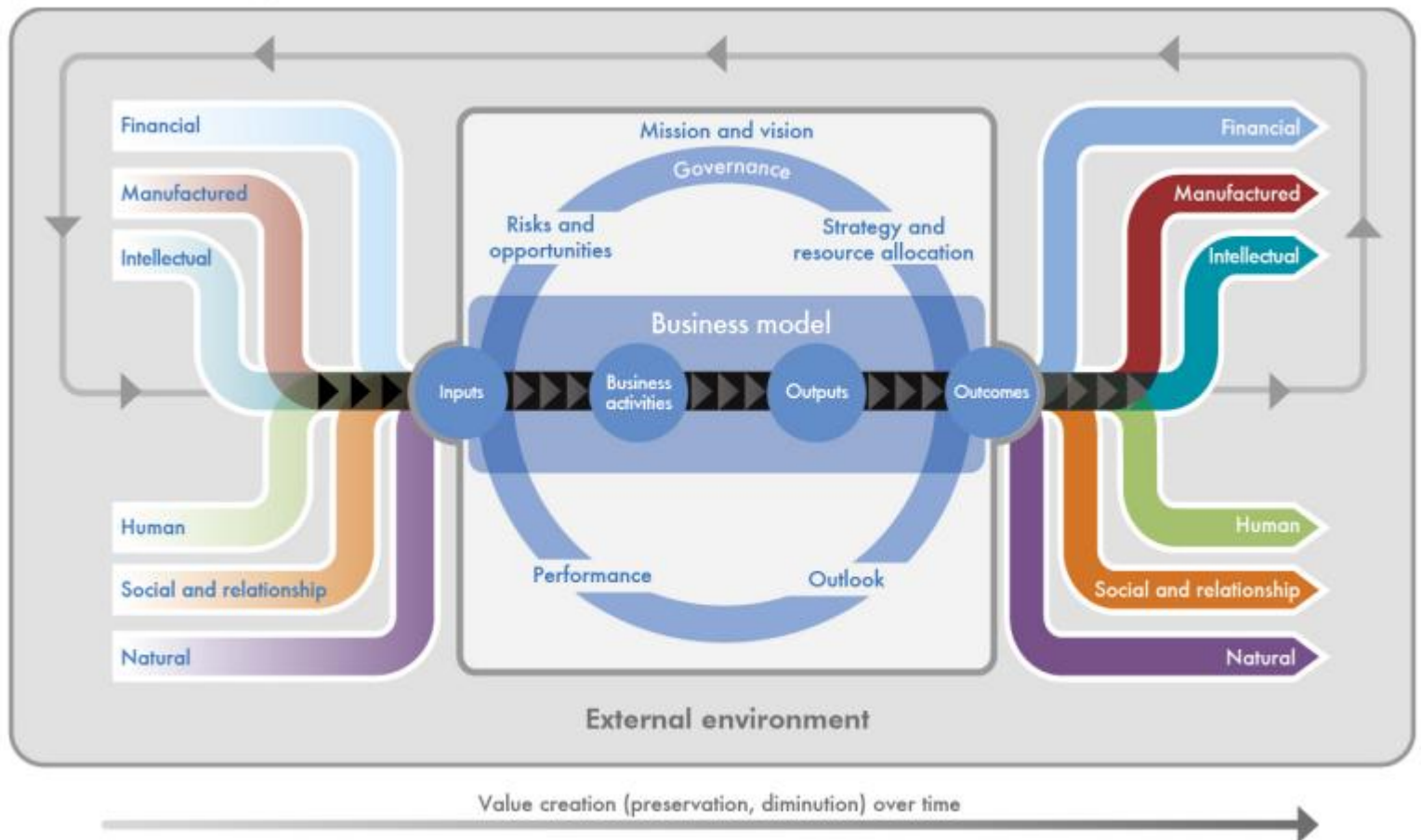
GRI Standards





INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

International <IR> Framework





UNIVERSITÀ
DI SIENA
1240

INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Sustainable Development Goals (SDGs)



Fonte: *Sustainable Development Goals (2015)*



UNIVERSITÀ
DI SIENA
1240

INFORMATIVA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Le sfide da affrontare

Ampio coinvolgimento degli stakeholder

Diffusa e capillare sensibilizzazione sulla centralità delle tematiche di sostenibilità

Maggiore integrazione tra i principali attori del contesto economico-aziendale, politico e normativo

Impegno al contrasto della diffusa politica manageriale "Greenwashing"



UNIVERSITÀ
DI SIENA
1240

GRAZIE PER L'ATTENZIONE

Dott. Matteo Molinari
Dipartimento di Studi Aziendali e Giuridici
Università degli Studi di Siena
A.A. 2019/2020
matteo.molinari@unisi.it

