

CAPITOLO 3 - IL VALORE AGGIUNTO E LA SUA DISTRIBUZIONE



Il Valore Aggiunto

I dati di gestione

Il calcolo del Valore Aggiunto

La ripartizione del Valore Aggiunto

Il Valore Aggiunto

La creazione e la distribuzione del Valore Aggiunto evidenziano l'apporto dell'attività produttiva delle banche e società del Gruppo alla struttura socio-economica del territorio e la ripartizione tra i portatori di interesse della ricchezza generata nell'esercizio, pari alla differenza

tra ricavi netti e consumo di beni e servizi, che è distribuita ai portatori di interessi.

La metodologia di determinazione della grandezza, basata sulla riclassificazione del conto economico consolidato, correla i dati economico-finanziari del bilancio d'esercizio e la rendicontazione sociale dell'impresa.

L'effettivo Valore Aggiunto generato non si esaurisce peraltro in questa classificazione ma è determinato anche da aspetti qualitativi – di tipo sociale e ambientale – non sempre misurabili ma che a loro volta rappresentano rilevanti componenti del "prodotto sociale" del Gruppo.

I dati di gestione

	2006	2005
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO		
ATTIVITA'		
Cassa e disponibilità liquide	133.880	123.624
Attività finanziarie	1.336.687	1.114.650
Crediti	12.246.936	10.544.266
Immobilizzazioni	740.421	725.099
Altre voci dell'attivo	443.529	474.000
Totale attivo	14.901.453	12.981.639
PASSIVITA'		
Debiti	13.041.461	11.348.909
Fondi a destinazione specifica	208.336	220.429
Altre voci del passivo	566.266	458.555
Patrimonio di pertinenza di terzi	203.531	197.672
Patrimonio netto	881.859	756.074
Totale passivo	14.901.453	12.981.639
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		
Margine di interesse	347.375	297.247
Commissioni e proventi netti dell'attività finanziaria	217.209	203.013
Margine di intermediazione	564.584	500.260
Oneri e spese di gestione	352.216	325.154
Altri proventi netti	15.762	11.791
Accantonamenti, rettifiche e riprese di valore	91.971	71.489
Risultato lordo della gestione operativa	136.159	115.408
Imposte sul reddito, proventi netti da investimenti e utile di pertinenza di terzi	67.545	59.878
Utile d'esercizio	68.614	55.530
INDICI SIGNIFICATIVI		
Impieghi lordi a clientela / Numero medio dipendenti	3.579	3.231
Raccolta globale da clientela / Numero medio dipendenti	7.392	6.847
Raccolta diretta da clientela / Numero medio dipendenti	3.651	3.253
Spese del personale / Margine di intermediazione	39,5%	40,6%
Margine di intermediazione / Numero medio dipendenti	171	155
Risultato lordo di gestione / Numero medio dipendenti	41	36
Impieghi a clientela / Totale attivo	76,3%	76%
Raccolta diretta da clientela / Totale attivo	81%	80,8%
Raccolta gestita / Raccolta indiretta	48,8%	51%
Sofferenze nette / Impieghi a clientela	1,6%	1,7%
INDICI DI STRUTTURA		
Numero medio dipendenti	3.307	3.224
Numero dipendenti	3.344	3.307
Numero di sportelli	368	346
INDICI PATRIMONIALI		
Patrimonio netto / Impieghi lordi	7,5%	7,3%
Patrimonio netto / Raccolta da clientela	7,3%	7,2%
Patrimonio totale di vigilanza / Attività di rischio ponderate	9,6%	9,3%

Il calcolo del Valore Aggiunto

PROSPETTO ANALITICO VALORE AGGIUNTO	2006	2005
<i>(importi in migliaia di euro)</i>		
RICAVI		
Interessi attivi, commissioni attive e altri ricavi	896.375	738.973
TOTALE PRODUZIONE LORDA	896.375	738.973
CONSUMI		
Interessi passivi, commissioni passive e altri oneri	-271.886	-184.370
Altre spese amministrative	-120.187	-113.309
Rettifiche / Riprese di valore e altri accantonamenti	-66.735	-56.348
TOTALE CONSUMI	-458.808	-354.027
VALORE AGGIUNTO TOTALE LORDO	437.567	384.946
Ammortamenti	-25.236	-20.977
VALORE AGGIUNTO GLOBALE NETTO	412.331	363.969
Costo del lavoro*	-222.990	-203.205
Elargizioni e liberalità	-1.433	-1.692
Imposte e tasse indirette e patrimoniali	-36.841	-33.753
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	151.067	125.319
Imposte sul reddito d'esercizio	-69.940	-59.243
Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-12.513	-10.546
RISULTATO D'ESERCIZIO	68.614	55.530

* I dati comprendono i compensi agli Amministratori come prescritto dai principi contabili IAS/IFRS

La ripartizione del Valore Aggiunto

DISTRIBUZIONE DEL VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO	2006	2005
<i>(Importi in migliaia di euro)</i>		
IL VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO	437.567	384.946
ripartito fra:		
SOCI		
Utile d'esercizio	68.614	55.530
Utile di pertinenza di terzi	12.513	10.546
Utili di esercizio destinati al sociale	-3.070	-1.890
	78.457	64.186
RISORSE UMANE		
Costo del lavoro	222.990	203.205
	222.990	203.205
COLLETTIVITA' ED AMBIENTE		
Elargizioni e liberalità	1.433	1.692
Utili di esercizio destinati al sociale	3.070	1.890
	4.103	3.582
STATO, ENTI ED ISTITUZIONI		
Imposte e tasse indirette e patrimoniali	36.841	33.753
Imposte sul reddito di esercizio	69.940	59.243
	106.781	92.996
SISTEMA IMPRESA		
Accantonamenti, rettifiche e riprese di valore	25.236	20.977
	25.236	20.977

Il valore della produzione lorda ha raggiunto quota 896,4 milioni di euro (+21,3%), mentre i consumi intermedi si sono attestati a 458,8 milioni di euro (+29,6%).

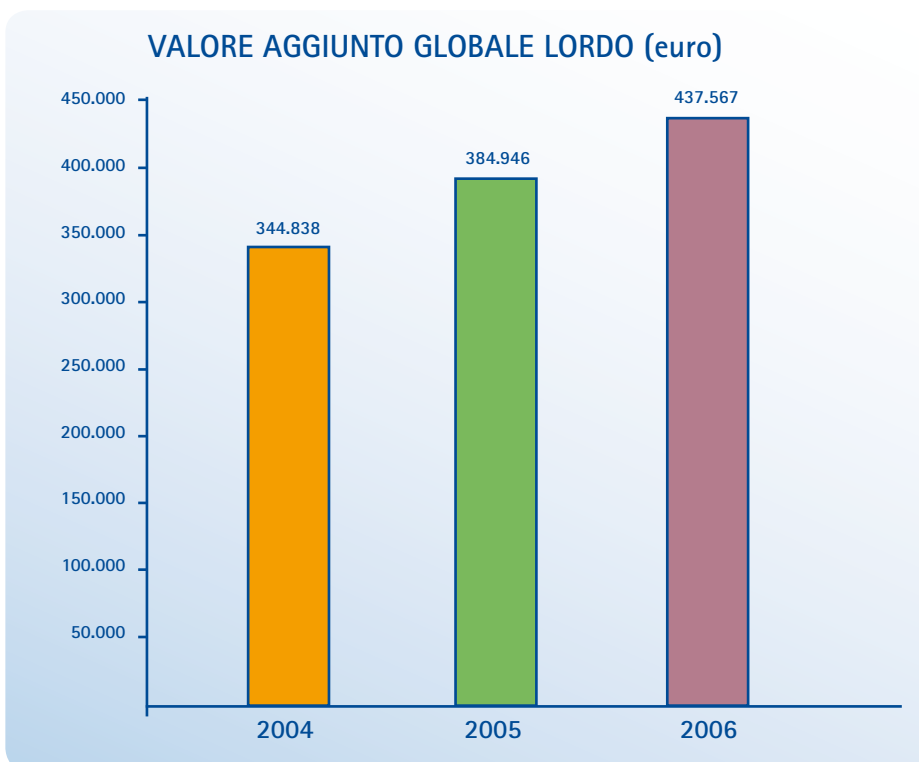
Il Valore Aggiunto Globale del Gruppo è ammontato a 437,6 milioni di euro (+13,7%).

La sua distribuzione è destinata alle seguenti categorie:

- dipendenti del Gruppo;
- Stato, Enti e Istituzioni;
- Soci;
- il Gruppo stesso;
- collettività e ambiente.

La ripartizione mostra la seguente dinamica:

- la parte di Valore Aggiunto riconosciuto ai Soci si attesta a 78,5 milioni di euro (17,9%) – dividendi e accantonamenti a riserve; i Consigli di Amministrazione delle banche del Gruppo hanno proposto di destinare ai detentori del capitale una quota degli utili dell'esercizio così quantificata a sostegno delle attività di beneficenza



per contribuire alla promozione e allo sviluppo dell'ambiente socio-economico di riferimento del Gruppo. La cifra complessiva di fondi dedicati a questi scopi è di 3,1 milioni di euro e intende

sostenere le attività della Fondazione, in linea con i dettami del relativo statuto che ne sottolinea la mission in termini di promozione e sostegno di "iniziative finalizzate al progresso culturale, scientifico, sociale, socio-economico e morale del territorio nazionale italiano" - art. 2;

- la cifra più importante dell'aggregato - 223 milioni di euro, pari al 51% del totale - è distribuita ai collaboratori del Gruppo in forma di stipendi, oneri sociali, trattamento di fine rapporto e di quiescenza;

- alla collettività ed ambiente sono destinati 4,1 milioni di euro (0,9% del totale), finalizzati a scopi di istruzione, culturali, benefici e sociali;

- la parte di competenza dello Stato ammonta a 106,8 milioni di euro - 24,4% del totale - sotto forma di imposte indirette (36,9 milioni di euro) e imposte sul reddito dell'esercizio (69,9 milioni di euro);

- l'autofinanziamento del Gruppo - aggregato che rappresenta un investimento per il futuro - risulta pari a 25,2 milioni di euro (5,8% sul totale).

RIPARTIZIONE DEL VALORE AGGIUNTO

