

il valore aggiunto

Ogni attività imprenditoriale ha delle responsabilità ben precise nei confronti dei diversi Stakeholders. Questi sono gli interlocutori sia interni che esterni della società i quali a qualsiasi titolo ed in qualsiasi modo hanno un rapporto di scambio con la banca.

Essi possono essere individuati in: Risorse Umane (insieme dei dipendenti)

Clienti

Fornitori

Azionisti

Stato

Associazioni e Comunità Culturali.

Di qui si evince la necessità di addivenire alla compilazione del cosiddetto **Bilancio Sociale**.

L'espressione numerica che rappresenta la capacità dell'azienda a produrre ricchezza per poi distribuirla ai vari Stakeholders rappresenta il Valore Aggiunto.

Il valore aggiunto di una azienda (sia essa una Banca od una società non finanziaria) costituisce la differenza fra la ricchezza prodotta (ricavi lordi) e consumi sostenuti per la sua distribuzione ai vari Stakeholders.

Quindi il Valore Aggiunto è il punto di unione fra il Bilancio d'Esercizio ed il Bilancio Sociale; volendo precisare quali siano le differenze fra di essi potremmo affermare che il Bilancio d'esercizio è la rappresentazione numerica della composizione dell'utile dell'esercizio formato dalla differenza fra costi e ricavi; il Bilancio Sociale evidenzia la formazione della ricchezza prodotta dall'azienda e la sua distribuzione ai vari Stakeholders.

la distribuzione del valore aggiunto

Da un esame del prospetto di riparto del Valore Aggiunto Globale Lordo dei due trienni 2002-2003-2004 e 2005-2006-2007, si evince un aumento in termini numerici del Valore Aggiunto Globale da distribuire fra i vari Stakeholders che rientrano nell'area di interesse della Banca. Infatti si passa da un importo di **€79.787.044 (2002/2004) ad un importo di €89.259.362 (2005/2007), con aumento percentuale pari al 11,87%**.

Entrando nell'analisi in dettaglio dei vari comparti si evince quanto segue:

- L'assegnazione ai Soci sotto forma di dividendi è passata da €13.759.159 nel 2006 (pari al 45,29% del valore aggiunto) a €15.367.541 nel 2007 (pari al 46,48% del valore aggiunto); confrontando i due trienni, il dividendo distribuito nell'ultimo è superiore del 23,33% di quello distribuito nel triennio prece-

dente.

- La quota distribuita alle **Risorse Umane** in forma di stipendi, trattamento di fine rapporto, versamento degli oneri sociali passa da €7.694.147 nel 2006 (pari al 25,25% del valore aggiunto) a €8.149.761 nel 2007 (pari al 24,65% del valore aggiunto); nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 24,67% in più rispetto al triennio precedente.
- Allo **Stato** è stata erogata nel 2006 la somma di €4.088.422 (pari al 13,58% del valore aggiunto) contro l'importo di €4.578.958 del 2007 (pari al 13,85% del valore aggiunto). Quanto sopra comprende sia le Imposte Generali sul Reddito, sia le Imposte e tasse indirette; precisiamo a tale proposito che negli esercizi 2002/2003 vi è pure compresa l'Imposta sulle attività finanziarie estere, ammontante per il 2002 a €2.414.279,32 e per il 2003 a €730.022, istituita con la legge 10/12/2001 n° 127 avente decorrenza 1/1/2002 a esclusivo carico dell'Istituto; la predetta imposta, a far data dal 21/5/2003, è stata sostituita da una nuova imposizione che colpisce gli interessi cedolari sui titoli esteri nella misura del 4% a carico della clientela. Se confrontiamo i due comparti relativi ai due trienni notiamo che le imposte e tasse indirette erogate nel triennio 2002/2004 ammontano a € 58.136, contro gli €152.786 del triennio 2005/2007. L'imposta sul reddito d'esercizio (I.G.R.) è passata da €4.680.000 del 2002 (pari al 15,83% del Valore Aggiunto) a €4.473.751 (pari al 13,53% del Valore Aggiunto) del 2007; precisiamo a tale proposito che nell'esercizio 2005 l'imposta ha subito una riduzione di aliquota passando dal 24% degli anni precedenti al 19%. Complessivamente nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 23,29% in meno rispetto al periodo precedente.
- Alla **Collettività** abbiamo mantenuto invariato l'importo di €130.000,00 (nel 2006 corrisponde allo 0,43% del valore aggiunto mentre nel 2007 è pari allo 0,39% del valore aggiunto). Nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 0,23% in più rispetto al periodo precedente.
- Infine è stato assegnato al **Sistema Impresa**, quale rettifiche di valore su immobilizzazioni e accantonamenti a fondi di riserva, l'importo di €4.440.385 nel 2006 (pari al 14,75% del valore aggiunto) contro l'importo di €4.834.263 nel 2007 (pari al 14,62% del valore aggiunto). Nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 8,21% in più rispetto al periodo precedente. Se analizziamo separatamente i due dati notiamo una diminuzione nell'accantonamento a rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali (€3.141.079 nel 2005/2007 contro €4.060.567 del 2002/2004) mentre l'accantonamento alle riserve presenta un forte incremento nell'ultimo triennio (€10.231.366 nel 2005/2007 contro €8.297.725 nel 2002/2004).

stato patrimoniale riclassificato

voci dell'Attivo	31/12/2007 Euro	31/12/2006 Euro	31/12/2005 Euro
Cassa e disponibilità presso Banche	3.072.993	5.958.289	5.994.030
Crediti:			
Crediti verso la Clientela	470.014.539	507.110.857	403.761.067
Crediti verso Banche	42.622.376	109.358.198	61.647.442
Titoli non immobilizzati	994.222.426	657.222.883	764.116.868
Immobilizzazioni			
Titoli immobilizzati	29.377.511	34.377.511	56.574.226
Partecipazioni	2.516.139	2.516.139	2.516.139
Materiali e immateriali	133.596.308	110.431.134	93.744.451
Altre voci dell'attivo	161.451.227	150.223.423	141.433.569
	1.836.873.519	1.577.198.435	1.529.787.793

voci del Passivo	31/12/2007 Euro	31/12/2006 Euro	31/12/2005 Euro
Debiti			
Debiti verso clientela	413.930.814	408.952.995	394.916.424
Debiti rappresentati da titoli	1.103.771.389	884.915.973	866.675.827
Debiti verso banche	25.561.556	7.838.798	8.808.364
Fondi a destinazione specifica	7.188.046	5.671.511	5.019.725
Fondo rischi su crediti			
Altre voci del passivo	166.045.420	154.896.175	144.927.323
Patrimonio netto			
Capitale e riserve	101.163.824	97.719.124	94.777.386
Utile dell'esercizio	19.212.470	17.203.859	14.662.744
	1.836.873.519	1.577.198.435	1.529.787.793

distribuzione del valore aggiunto globale lordo

Confronto fra i trienni	Triennio 2005-2006-2007	Triennio 2004-2003-2002	Scostamento %
Soci per dividendi distribuiti	40.847.706	33.120.565	23,33%
Risorse umane per costo del lavoro	22.430.510	17.991.635	24,67%
Stato	12.218.701	15.927.437	-23,29%
Imposte e tasse indirette	152.786	58.136	162,81%
Imposte sul reddito d'esercizio	12.065.915	12.725.000	-5,18%
Imposta attività finanziarie estere	0	3.144.301	--
Collettività per elargizioni di beneficenza	390.000	389.114	0,23%
Sistema impresa:	13.372.445	12.358.292	8,21%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	3.141.079	4.060.567	-22,64%
A riserve	10.231.366	8.297.725	23,30%
Valore aggiunto globale lordo	89.259.362	79.787.044	11,87%