

# Bilancio Sociale al 31 dicembre 2009



## IL VALORE AGGIUNTO

Ogni attività imprenditoriale ha delle responsabilità ben precise nei confronti dei diversi Stakeholders. Questi sono gli interlocutori sia interni sia esterni alla 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 o 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 2004-2005-2006 e 2007-2008-2009, 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 **€ 81.222.212 (2004-2006) ad un importo di €101.938.193 (2007-2009), con aumento percentuale pari al 25,51%**. Entrando nell'analisi in dettaglio dei vari comparti si evince quanto segue:

- L'assegnazione ai **Soci** sotto forma di dividendi è passata da € 16.930.342 nel 2008 (pari al 46,90% del valore aggiunto) a € 13.934.974 nel 2009 (pari al 42,55% del valore aggiunto); confrontando i due trienni, il dividendo distribuito nell'ultimo è superiore del 27,70% di quello distribuito nel triennio precedente.
- La quota distribuita alle **Risorse Umane** in forma di stipendi, trattamento di fine rapporto, versamento degli oneri sociali passa da € 8.861.747 nel 2008 (pari al 24,55% del valore aggiunto) a € 8.535.699 nel 2009 (pari al 26,06% del valore aggiunto); nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 24,66% in più rispetto al triennio precedente.
- Allo **Stato** è stata erogata nel 2009 la somma di €3.586.486 (pari al 10,95% del valore aggiunto) contro l'importo di € 3.919.062 (pari al 10,86% del valore aggiunto) erogata l'anno precedente. Quanto sopra comprende sia le Imposte Generali sul Reddito, sia le Imposte e tasse indirette. Se confrontiamo i due comparti relativi ai due trienni notiamo che le imposte e tasse indirette erogate nel triennio 2004-2006 ammontano a € 66.014 contro i € 208.636 del triennio 2007-2009. L'imposta sul reddito d'esercizio (I.G.R.) è passata da € 3.935.000 del 2004 (pari al 15,73% del Valore Aggiunto) a € 3.537.832 (pari al 10,80% del Valore Aggiunto) del 2009.
- Alla **Collettività** abbiamo erogato l'importo di €150.000,00 (il 2008 corrisponde allo 0,42% del valore aggiunto mentre nel 2009 è pari allo 0,46% del valore aggiunto). Nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 10,26% 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 €6.541.649 nel 2009 (pari al 19,98% del valore aggiunto) contro l'importo di €6.230.039 nel 2008 (pari al 17,28% del valore aggiunto). Nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 40,46% in più rispetto al periodo precedente. Se analizziamo separatamente i due dati notiamo una forte incremento, pari al 73,98%, nell'accantonamento a rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali (€ 6.031.693 nel 2007-2009 contro €3.466.839 del 2004-2006) mentre l'accantonamento alle riserve presenta un aumento nell'ultimo triennio pari al 27,65% (€11.582.258 nel 2008-2006 contro €9.073.139 nel 2004-2006).

## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Voci dell'Attivo	31/12/2009 EURO	31/12/2008 EURO	31/12/2007 EURO
<b>Cassa e disponibilità presso Banche</b>	<b>7.799.773</b>	<b>2.310.058</b>	<b>3.072.993</b>
<b>Crediti:</b>			
1) Crediti verso la Clientela	395.651.175	442.971.780	470.014.539
Crediti verso Banche	239.793.379	97.781.208	42.622.376
<b>2) Titoli non immobilizzati</b>	<b>413.999.853</b>	<b>1.159.199.997</b>	<b>994.222.426</b>
<b>Immobilizzazioni</b>			
2) Titoli immobilizzati	123.062.875	104.592.920	29.377.511
Partecipazioni	2.503.068	2.516.139	2.516.139
Materiali e immateriali	107.871.165	129.791.667	133.596.308
3) Altre voci dell'attivo	120.348.772	158.348.892	161.451.227
	<b>1.411.030.061</b>	<b>2.097.512.660</b>	<b>1.836.873.519</b>
<b>Voci del Passivo</b>	<b>31/12/2009 EURO</b>	<b>31/12/2008 EURO</b>	<b>31/12/2007 EURO</b>
<b>Debiti</b>			
Debiti verso clientela	614.730.600	483.679.361	413.930.814
Debiti rappresentati da titoli	517.239.421	1.316.907.500	1.103.771.389
Debiti verso banche	2.767.795	3.490.506	25.561.556
<b>4) Fondi a destinazione specifica</b>	<b>6.551.874</b>	<b>7.606.397</b>	<b>7.188.046</b>
<b>Fondo rischi su crediti</b>			
<b>5) Altre voci del passivo</b>	<b>143.059.262</b>	<b>159.651.911</b>	<b>166.045.420</b>
<b>Patrimonio netto</b>			
<b>6) Capitale e riserve</b>	<b>109.246.643</b>	<b>105.008.805</b>	<b>101.163.824</b>
Utile dell'esercizio	17.434.466	21.168.180	19.212.470
	<b>1.411.030.061</b>	<b>2.097.512.660</b>	<b>1.836.873.519</b>

## PROSPETTO ANALITICO DI DETERMINAZIONE DEL VALORE AGGIUNTO

	31/12/2009 EURO	31/12/2008 EURO	31/12/2007 EURO	31/12/2006 EURO	31/12/2005 EURO	31/12/2004 EURO
<b>Ricavi</b>						
Interessi attivi e proventi assimilati	53.657.909	98.559.780	72.242.325	49.290.638	40.404.379	38.374.736
Commissioni attive	8.831.631	10.145.237	12.404.100	12.037.114	10.214.697	8.572.356
Altri ricavi:						
- dividendi e altri proventi di gestione	1.046.614	1.128.344	934.008	499.111	260.125	120.286
- profitti (perdite) da operazioni finanziarie	2.628.425	-3.054.063	- 2.585.445	1.415.735	577.486	555.192
- altri proventi di gestione	931.235	934.458	890.746	779.378	869.220	867.785
<b>TOTALE PRODUZIONE LORDA</b>	<b>67.095.814</b>	<b>107.713.756</b>	<b>83.885.734</b>	<b>64.021.975</b>	<b>52.325.908</b>	<b>48.490.356</b>
<b>Consumi</b>						
Interessi passivi e oneri assimilati	- 25.510.028	- 62.391.258	- 42.579.462	-26.377.441	-20.382.444	-19.194.537
Commissioni passive	- 1.122.844	- 1.045.559	- 1.205.309	-1.225.663	-1.130.382	-1.063.438
Altre spese amministrative	- 5.231.718,70	- 5.624.379	- 5.263.433	-4.822.452	-4.149.072	-3.959.713
Rettifiche (riprese) di valore sui crediti						0
Accantonamento al fondo rischi su crediti	- 3.000.000,00	- 2.500.000	- 1.900.000	-1.600.000	-680.000	-117.213
Variazioni del fondo rischi			- 200.000			1.136.205
<b>TOTALE CONSUMI</b>	<b>- 34.864.591</b>	<b>- 71.561.196</b>	<b>- 51.148.204</b>	<b>- 34.025.555</b>	<b>- 26.341.899</b>	<b>- 23.198.697</b>
<b>VALORE AGGIUNTO CARATTERISTICO LORDO</b>	<b>32.231.223</b>	<b>36.152.560</b>	<b>32.737.530</b>	<b>29.996.420</b>	<b>25.984.009</b>	<b>25.291.659</b>
Proventi straordinari	774.925	306.641	569.439	470.397	432.984	457.322
Oneri straordinari (al netto Imposta Att.Estere)	- 257.340	- 360.011	- 216.774	- 354.704	- 330.267	- 725.607
<b>COMPONENTI STRAORDINARI NETTI</b>	<b>517.585</b>	<b>- 53.370</b>	<b>352.665</b>	<b>115.693</b>	<b>102.717</b>	<b>- 268.285</b>
<b>VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO</b>	<b>32.748.808</b>	<b>36.099.190</b>	<b>33.090.195</b>	<b>30.112.113</b>	<b>26.086.726</b>	<b>25.023.373</b>
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	- 3.042.157	- 2.000.201	- 989.335	-995.685	-1.156.059	-1.315.095
<b>VALORE AGGIUNTO GLOBALE NETTO</b>	<b>29.706.651</b>	<b>34.098.989</b>	<b>32.100.860</b>	<b>29.116.428</b>	<b>24.930.667</b>	<b>23.708.278</b>
Costo del lavoro	- 853.569,09	- 8.861.747	- 8.149.761	- 7.694.147	- 6.586.603	- 6.213.422
Elargizioni e liberalità	- 150.000,00	- 150.000	- 130.000	- 130.000	- 130.000	- 130.000
Imposte e tasse indirette	- 48.654,19	- 25.104	- 134.878	- 28.258	- 19.321	- 18.43
Imposta attività finanziarie estere						0
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>20.972.298</b>	<b>25.062.138</b>	<b>23.686.221</b>	<b>21.264.023</b>	<b>18.194.744</b>	<b>17.346.422</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	- 3.537.831,95	- 3.893.958,00	- 4.473.751	- 4.060.164	- 3.532.000	- 3.935.000
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>17.434.466</b>	<b>21.168.180</b>	<b>19.212.470</b>	<b>17.203.859</b>	<b>14.662.744</b>	<b>13.411.422</b>

**PROSPETTO DI RIPARTO DEL VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO**

	2009	2008	2007	2006	2005	2004
<b>RICAVI</b>	<b>67.095.814</b>	<b>107.713.756</b>	<b>83.885.734</b>	<b>64.021.975</b>	<b>52.325.908</b>	<b>48.490.356</b>
<b>CONSUMI</b>	<b>- 34.864.591</b>	<b>- 71.561.196</b>	<b>- 51.148.204</b>	<b>- 34.025.555</b>	<b>- 26.341.899</b>	<b>- 23.198.697</b>
<b>COMPONENTI STRAORDINARI NETTI</b>	<b>517.585</b>	<b>- 53.370</b>	<b>352.665</b>	<b>115.693</b>	<b>102.712</b>	<b>-268.285</b>
<b>VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO</b>	<b>32.231.223</b>	<b>36.152.560</b>	<b>32.737.530</b>	<b>29.996.420</b>	<b>25.984.009</b>	<b>25.291.659</b>
Ripartito tra:						
Soci per dividendi distribuiti	13.934.974	16.930.342	15.367.541	13.759.159	11.721.006	10.724.720
Risorse umane per costo del lavoro	8.535.699	8.861.747	8.149.761	7.694.147	6.586.603	6.213.422
Stato	3.586.486	3.919.062	4.608.629	4.088.422	3.551.321	3.953.435
Imposte e tasse indirette	48.654,19	25.104	134.878	28.258	19.321	18.435
Imposte sul reddito d'esercizio	3.537.832	3.893.958	4.473.751	4.060.164	3.532.000	3.935.000
Imposta attività finanziarie estere						
Collettività per elargizioni di beneficenza	150.000,00	150.000	130.000	130.000	130.000	130.000
Sistema impresa:	6.541.649	6.238.039	4.834.263	4.440.385	4.097.797	4.001.797
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	3.042.157	2.000.201	989.335	995.685	1.156.059	1.315.095
A riserve	3.499.492	4.237.838	3.844.928	3.444.700	2.941.738	2.686.701
<b>VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO</b>	<b>32.748.808</b>	<b>36.099.190</b>	<b>33.090.194</b>	<b>30.112.113</b>	<b>26.086.726</b>	<b>25.023.373</b>

**DISTRIBUZIONE DEL VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO**

CONFRONTO FRA I TRIENNI	TRIENNIO 2007-2007-2009	TRIENNIO 2004-2004-2006	SCOSTAMENTO %
Soci per dividendi distribuiti	46.232.857	36.204.885	27,70%
<b>Risorse umane per costo del lavoro</b>	<b>25.547.207</b>	<b>20.494.171</b>	<b>24,66%</b>
<b>Stato</b>	<b>12.114.177</b>	<b>11.593.178</b>	<b>4,49%</b>
Imposte e tasse indirette	208.636	66.014	216,05%
Imposte sul reddito d'esercizio	11.905.541	11.527.164	3,28%
Imposta attività finanziarie estere	0	0	--
<b>Collettività per elargizioni di beneficenza</b>	<b>430.000</b>	<b>390.000</b>	<b>10,26%</b>
<b>Sistema impresa:</b>	<b>17.613.952</b>	<b>12.539.978</b>	<b>40,46%</b>
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	6.031.693	3.466.839	73,98%
A riserve	11.582.258	9.073.139	27,65%
<b>VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO</b>	<b>101.938.193</b>	<b>81.222.212</b>	<b>25,51%</b>

**PROSPETTO DI RIPARTO DEL VALORE AGGIUNTO IN PERCENTUALI**

	2009	2008	2007
Soci per dividendi distribuiti	42,55%	46,90%	46,44%
Stato			
di cui:	10,95%	10,86%	13,93%
Imposte e tasse indirette	0,15%	0,07%	0,41%
Imposte sul reddito d'esercizio	10,80%	10,79%	13,52%
Imposta attività finanziarie estere			
Risorse umane per costo del lavoro	26,06%	24,55%	24,63%
Collettività per elargizioni di beneficenza	0,46%	0,42%	0,39%
Sistema impresa			
di cui:	19,98%	17,28%	14,61%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	9,29%	5,54%	2,99%
A riserve	10,69%	11,74%	11,62%
<b>VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

San Marino 1 marzo 2010

Il Presidente