

2. RENDICONTO PRODUZIONE E DISTRIBUZIONE DEL VALORE AGGIUNTO



Il rendiconto espone l'andamento gestionale e, attraverso la riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico, rappresenta il principale tramite di relazione con il bilancio di esercizio per rendere evidente l'effetto economico (o economicamente esprimibile) che l'attività d'azienda ha prodotto su alcune importanti categorie di stakeholder: i dipendenti, gli azionisti, Enti e Autonomie locali, lo stesso sistema Banca Popolare Etica per l'accantonamento di risorse necessarie allo sviluppo dell'organizzazione.

2.1 DATI SIGNIFICATIVI DI GESTIONE

2.1.1 Indicatori Finanziari

La Tabella evidenzia sia gli indicatori finanziari relativi alla situazione individuale al 31 dicembre 2004 comparati con quelli dei due esercizi precedenti, sia gli indicatori relativi al Gruppo Bancario Banca Etica. In Etica Sgr S.pA. la controllante detiene una quota di partecipazione del 37,40% delle azioni ed esercita un controllo sulla medesima in virtù della sottoscrizione di patti parasociali.

Tabella 2.1 Indicatori finanziari (dati in migliaia di euro)

	2002 dati individuali	2003 dati individuali	2004 dati individuali	2004 dati consolidati
a) Totale attivo	221.698	275.338	348.396	347.738
b) Impieghi finanziari complessivi (clientela netti e banche)	105.897	116.000	162.641	162.872
c) Raccolta della clientela globale:	198.577	292.586	399.957	396.787
- Diretta	198.577	250.940	321.557	318.387
- Indiretta ¹	0	41.646	78.400	78.400
d) Patrimonio netto	14.399	16.303	17.676	17.489
e) Crediti netti verso la clientela	51.992	93.148	127.605	127.605
f) Margine di interesse	4.093	4.603	6.338	6.373
g) Margine di intermediazione	5.063	6.527	9.764	10.287
h) Ricavi netti da servizi	961	1.924	3.426	3.914
i) Spese amministrative	4.403	6.226	7.501	8.162
j) Risultato lordo di gestione	373	20	1.761	1.595
k) Risultato netto	151	14	110	64

¹⁰ La raccolta indiretta comprende il collocamento di fondi comuni di Etica Sgr (€ 76.713) e l'amministrazione e custodia di altri titoli (€ 1.687). Il dato non compare nello stato patrimoniale della banca in quanto si tratta di titoli e altri valori, non emessi dalla banca stessa, ma ricevuti in deposito a custodia, in amministrazione, o in connessione con l'attività di gestione di patrimoni mobiliari.

2.1.2 Riclassificazione del conto economico e dello stato patrimoniale

Di seguito vengono proposti due schemi espositivi dei dati di conto economico e di stato patrimoniale individuali comparati con i dati dei due esercizi precedenti. Sono stati, inoltre, inseriti i dati consolidati. I valori sono espressi in migliaia di Euro.

Tabella 2.2 Conto economico riclassificato

	2002	%	2003	%	2004	%	2004 cons.	%
Margine di interesse	4.093	80,99%	4.603	70,52%	6.338	64,91%	6.373	61,95%
Commissioni e proventi netti finanziari e di servizi	961	19,01%	1.924	29,48%	3.426	35,09%	3.914	38,05%
Margine di intermediazione	5.054	100,00%	6.527	100,00%	9.764	100,00%	10.287	100,00%
Oneri e spese di gestione:	(4.403)	87,12%	(6.226)	95,39%	(7.501)	76,82%	(8.162)	79,34%
- Spese per il personale	(2.304)	45,59%	(3.001)	45,98%	(3.603)	36,90%	(3.840)	37,33%
- Altre spese di amministrazione	(2.099)	41,53%	(3.225)	49,41%	(3.898)	39,92%	(4.322)	42,01%
Risultato operativo	651	12,88%	301	4,61%	2.263	23,18%	2.125	20,66%
Accantonamenti, rettifiche e riprese di valore	(554)	10,96%	(704)	10,79%	(1.781)	18,24%	(1.830)	17,79%
Utile (perdita) ordinario	97	1,92%	(403)	6,17%	482	4,94%	295	2,87%
Utile (perdita) straordinario	61	1,21%	465	7,12%	32	0,33%	34	0,33%
Variazione del fondo rischi bancari generali	0	0,00%	163	2,50%	0	0,00%	0	0,00%
Utile al lordo delle imposte	158	3,13%	225	3,45%	514	5,27%	329	3,20%
Imposte sul reddito	(7)	0,14%	(211)	3,23%	(404)	4,14%	(342)	3,32%
Perdita di pertinenza di terzi	-	-	-	-	-	-	(77)	0,75%
Utile (perdita) di esercizio	151	2,99%	14	0,21%	110	1,13%	64	0,63%

Il conto economico sopra esposto, riporta il peso delle varie voci rispetto al dato del margine di intermediazione. Tale margine rappresenta infatti ciò che la banca ha prodotto con la sua attività caratteristica e ciò che essa utilizza per coprire tutti i costi di struttura, le poste rettificative, straordinarie e fiscali.

Tabella 2.3 Stato patrimoniale riclassificato

	31/12/02	31/12/03	31/12/04	31/12/04 consolidato
Cassa e disponibilità	1.598	1.033	262	263
Totale crediti:	105.897	116.000	162.641	162.872
- Crediti vs banche	53.905	22.852	35.036	35.267
- Crediti vs clienti	51.992	93.148	127.605	127.605
Titoli non immobilizzati	98.176	124.541	135.953	135.953
Immobilizzazioni	13.435	30.310	45.802	44.365
Altre voci dell'attivo:	2.593	3.453	3.737	4.285
- Azioni proprie	0	33	68	68
- Altre attività	1.316	1.971	2.212	2.753
- Ratei e risconti attivi	1.277	1.449	1.457	1.464
Totale attivo	221.698	275.338	348.396	347.738
Totale debiti verso banche e clientela	193.465	247.352	319.176	316.007
Fondi a destinazione specifica:	483	728	1.341	1.558
- Fondo trattamento di fine rapporto di lav. sub.	237	378	507	532
- Fondi per rischi ed oneri	246	273	834	1.026
- Fondi rischi su crediti	0	76	0	0

Altre voci del passivo:	8.077	5.871	5.696	5.986
- Altre passività	7.037	4.810	4.754	5.045
- Ratei e risconti passivi	1.040	1.062	942	941
Fondi rischi bancari generali	163	0	0	0
Passività subordinate	5.112	5.084	4.507	4.507
Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-	-	2.191
Patrimonio netto	14.399	16.303	17.675	17.489
Totale passivo	221.698	275.338	348.396	347.738

2.1.3 Indici gestionali

2.1.3.1 Indici di efficienza del personale

Tabella 2.4 Indici di efficienza del personale (dati espressi in migliaia di euro)

		31/12/02	31/12/03	31/12/04
1	Impieghi lordi a clientela/ Dipendenti medi	1.058	1.349	1.583
2	Raccolta diretta da clientela ² / Dipendenti medi	3.837	3.417	3.769
3	Massa intermediata/ Dipendenti medi	5.030	4.934	5.503
4	Spese per il personale/Margine di intermediazione	45,58%	45,99%	36,90%
5	Margine di intermediazione/Dipendenti medi	101	93	119

Grazie al processo di decentramento relativo ai finanziamenti, avviato nello scorso esercizio, continua il positivo trend degli impieghi (+ 37,45%). Tale trend positivo è testimoniato dal primo indice della tabella sopra riportata, il quale passa da € 1.349 mila a € 1.583 mila impieghi per dipendente, nonostante il vistoso appesantimento del denominatore: il numero dei dipendenti medi, infatti, da n.70 dipendenti di fine 2003 a n. 82 di fine 2004 (il personale nel 2004 è aumentato del 6,3% passando da n. 79 dipendenti di fine esercizio scorso a n. 84 dipendenti del 31 dicembre 2004). Accanto alla crescita quantitativa degli impieghi, si segnala anche l'aspetto qualitativo determinato dalla diversificazione degli ambiti di intervento: oltre all'incremento del credito ai privati (mutuo prima casa e credito al consumo), la banca si è rivolta sempre più a settori come l'agricoltura biologica e le energie rinnovabili, che rientrano pienamente nel grande capitolo della responsabilità sociale d'impresa. Contemporaneamente viene mantenuto un forte impegno in settori che possiamo definire "storici" per Banca Etica, come la cooperazione sociale (47% degli impieghi) e quella internazionale (14%).

Anche per la raccolta continua il trend positivo (+ 28,14%). La crescita dei volumi è in parte spiegata dall'attivazione di nuovi servizi da parte della banca (a solo titolo di esempio si ricorda il servizio bancalight e l'implementazione del Servizio di Remote Banking, in particolare per la visualizzazione nell'estratto conto dei dati anagrafici del donatore).

Si rileva infine che molto è stato fatto anche in termini di recupero di efficienza: gli indici n.4 e n.5, infatti, rivelano un forte miglioramento del margine di intermediazione (+ 49,60%) e una minore incidenza delle spese amministrative su tale margine (-9,90% rispetto al 2003), conseguenza positiva di un costante monitoraggio dei costi e di un'aumentata efficienza delle risorse umane coinvolte.

² Escluse le operazioni di pronti contro termine e prestito di titoli come richiesto dal modello di redazione del bilancio sociale di Abi.

2.1.3.2 Indici patrimoniali

Tabella 2.5 Indici patrimoniali

		31/12/02	31/12/03	31/12/04
6	Patrimonio netto/Impieghi lordi	27,21%	17,27%	13,62%
7	Patrimonio netto/Raccolta da clientela	7,50%	6,82%	5,72%
8	Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	26,59%	17,72%	12,78%
9	Impieghi lordi/Raccolta da clientela	27,58%	39,47%	41,99%
10	Sofferenze lorde/Impieghi lordi	1,59%	1,57%	1,20%

Gli indicatori di cui sopra evidenziano quanto segue:

- gli impieghi hanno fatto registrare un tasso di crescita più elevato rispetto a quello del patrimonio netto e a quello della raccolta (indice n.6);
- la raccolta è aumentata più che proporzionalmente rispetto al patrimonio netto (aumento del 28,14% della raccolta rispetto all'aumento dell'8,42% del patrimonio netto) (indice n.7);
- l'indice di solvibilità della banca (dato dal rapporto tra patrimonio di vigilanza e attività di rischio ponderate) ha subito una flessione a causa dell'aumento delle attività di rischio ponderate. Il coefficiente di solvibilità, che le banche devono costantemente rispettare a fronte del rischio di solvibilità delle controparti, deve essere sempre superiore al 7% se banche appartenenti a gruppi (indice n.8);
- il tasso delle sofferenze si è ridotto grazie ad un maggior monitoraggio del credito (indice n.10).

2.1.3.3 Indicatori di profilo reddituale

Tabella 2.6 Indicatori di profilo reddituale

		31/12/02	31/12/03	31/12/04
11	ROE	1,34%	0,09%	0,68%
12	ROA	0,30%	0,11%	0,65%
13	Margine di interesse/margine di intermediazione	80,85%	70,53%	64,91%
14	Ricavi netti da servizi/Margine di intermediazione	18,98%	29,48%	35,09%
15	Spese amministrative/Margine di interesse	107,56%	135,26%	118,35%
16	Spese amministrative/Margine di intermediazione	87,11%	95,39%	76,82%

Il miglioramento degli indici reddituali dimostra che, se il 2003 era apparso come un anno di svolta, difficile sotto il profilo del risultato economico ma ricco di investimenti per il futuro, i numeri del 2004 consentono analisi e valutazioni confortanti sull'attività di Banca Etica e sulla coerenza del percorso di evoluzione intrapreso. Sui risultati del 2003 hanno pesato dei costi di struttura che in realtà rappresentavano dei veri e propri investimenti per il futuro: dall'apertura di nuove filiali al rafforzamento dell'organico della sede centrale. Nel corso del 2004 sono aumentati notevolmente i volumi, pur a fronte di un numero limitato di nuove assunzioni, grazie soprattutto, come già evidenziato dagli indicatori di efficienza del personale, a dei buoni recuperi di efficienza; basti pensare che nel 2003 le spese del personale e di gestione incidono del 95,39% sul margine di intermediazione, nel 2004 questo rapporto è sceso al 76,82% (indice n.16). La riorganizzazione delle politiche commerciali e un rigoroso controllo di gestione sono stati i due strumenti fondamentali messi a punto nel corso dell'anno. Va anche sottolineato che, durante il 2004, sono decisamente aumentati i ricavi da servizi (che incidono per il 35% sui ricavi complessivi); si tratta di una crescita che non deriva solo da un incremento delle tariffe, ma anche da un aumento quantitativo dei servizi.