

2.2 PROSPETTO DI DETERMINAZIONE E RIPARTO DEL VALORE AGGIUNTO

Il parametro del **valore aggiunto** misura la ricchezza prodotta nell'esercizio da Banca Popolare Etica. Risulta interessante capire come tale ricchezza venga distribuita tra i diversi portatori di interesse. Il processo di calcolo riclassifica i dati del conto economico in modo da evidenziare la produzione e la successiva distribuzione del valore aggiunto agli stakeholder di riferimento.

Il valore aggiunto viene rappresentato in due distinti prospetti:

- il prospetto di determinazione del Valore Aggiunto, individuato dalla contrapposizione tra i ricavi e i costi intermedi;
- il prospetto di riparto del Valore Aggiunto, ricomposto quale sommatoria delle remunerazioni percepite dagli interlocutori interni dell'azienda e delle liberalità esterne.

I due prospetti sono bilancianti.

Quest'anno sono stati indicati anche i prospetti di determinazione e riparto del valore aggiunto creato dal Gruppo Banca Etica.

2.2.1 Prospetto di determinazione del Valore Aggiunto

Tra le varie configurazioni di valore aggiunto, quella prescelta è quella del **Valore Aggiunto Globale** considerato al lordo degli ammortamenti¹.

Il prospetto consente di fare le seguenti considerazioni sull'andamento della banca rispetto all'esercizio precedente:

- 1) nel 2004 la banca ha saputo creare maggiore ricchezza grazie al miglioramento e al recupero di efficienza delle attività che rientrano nella gestione caratteristica di un istituto di credito: ampliamento dei servizi offerti (con conseguente aumento delle commissioni attive), aumento degli interessi attivi da impieghi verso la clientela (legati in particolare all'aumento dei volumi impiegati), contenimento dei costi e monitoraggio degli stessi grazie ad un costante controllo di gestione. L'indicatore di sintesi che testimonia l'aumentata capacità di fare banca è il valore aggiunto caratteristico che passa da € 4.291 mila a € 5.824 mila;
- 2) a conferma di quanto riportato nel punto precedente, si segnala che, nonostante il contenuto apporto di ricavi straordinari, il risultato ante imposte della banca è migliorato sensibilmente passando da € 62 mila a € 514 mila. Tale risultato è già al netto di perdite e svalutazioni analitiche e forfettarie su crediti a conto economico per totali € 1.297 mila. Si ricorda che nel 2003 la banca aveva realizzato una plusvalenza a seguito della vendita della sede;
- 3) si rileva, infine, che anche per quest'anno, il carico fiscale risulta notevole: le imposte sul reddito dell'esercizio (date dalla somma tra imposte correnti e fiscalità differita) pesano per il 78,6% sul risultato ante imposte.

¹ Il valore aggiunto viene considerato al lordo degli ammortamenti. Tale dimensione accomuna alla nuova ricchezza prodotta i flussi di graduale reintegrazione dei costi dei fattori produttivi durevoli. Gli ammortamenti vanno quindi attribuiti – in sede di distribuzione - alla remunerazione dell'azienda.

Tabella 2.7 Prospetto analitico di determinazione del Valore Aggiunto Globale

	2004 individuale		2003 individuale		2004 consolidato	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
RICAVI						
Interessi attivi e proventi assimilati	9.537		8.116		9.572	
Commissioni attive	1.187		737		2.169	
Altri ricavi:						
- dividendi e altri proventi	0		0		0	
- profitti da operazioni finanziarie	166		226		166	
- altri proventi di gestione	2.311		1.144		2.277	
1. TOTALE PRODUZIONE LORDA	13.201	100,00%	10.223	100,00%	14.184	100,00%
CONSUMI						
Interessi passivi e oneri assimilati	(3.199)		(3.512)		(3.199)	
Commissioni passive	(148)		(108)		(630)	
Perdite da operazioni finanziarie	(68)		(58)		(68)	
Altri oneri di gestione	(22)		(17)		(22)	
Altre spese amministrative	(2.538)		(1.811)		(2.921)	
Rettifiche/Riprese di valore su titoli	0		0		0	
Rettifiche/Riprese di valore su crediti	(1.278)		(326)		(1.278)	
Rettifiche/riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	0		(21)		0	
Accantonamenti per rischi ed oneri	(124)		(3)		(124)	
Accantonamenti al fondo rischi su crediti	0		(76)		0	
2. TOTALE CONSUMI	(7.377)	55,88%	(5.932)	58,03%	(8.277)	58,35%
3. V. A. CARATTERISTICO LORDO	5.824	44,12%	4.291	41,97%	5.907	41,65%
Componenti straordinari:						
- proventi straordinari	100		482		100	
- oneri straordinari	(34)		(16)		(31)	
4. V. A. GLOBALE LORDO	5.890	44,62%	4.757	46,53%	5.976	42,13%
Ammortamenti	(378)		(278)		(406)	
5. V. A. GLOBALE NETTO	5.512	41,75%	4.479	43,81%	5.570	39,27%
Costo del personale :						
- diretto ²	(2.417)		(2.060)		(2.582)	
- indiretto ³	(1.186)		(941)		(1.258)	
- banchieri ambulanti, collaborazioni tecniche e personale distaccato presso la banca/gruppo	(559)		(367)		(559)	
Spese gestione rete Banca Popolare Etica/gruppo ⁴	(174)		(194)		(174)	
Affinity card ⁵	(7)		(6)		(7)	
Campagne e fiere	(25)		(10)		(27)	
Sponsorizzazioni, elargizioni e liberalità	(64)		(33) ⁶		(64)	
Imposte e tasse indirette e patrimoniali	(566)		(806)		(570)	
6. RISULTATO ante IMPOSTE	514	3,89%	62	0,61%	329	2,32%
Variazione del Fondo Rischi bancari generali	0		163		0	
Imposte sul reddito di esercizio	(404)		(211)		(342)	
Utile/(Perdita) di pertinenza di terzi	-		-		(77)	
7. RISULTATO DI ESERCIZIO	110	0,83%	14	0,14%	64	0,45%

² L'importo fa riferimento al costo dei stipendi, incluso nella voce 80 a) del conto economico;

³ Si tratta degli oneri sociali, dell'accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e degli altri costi riferiti al personale dipendente

⁴ In tale voce sono stati indicati i costi relativi ai referenti di area e i costi di consulenza resi dalla Fondazione Culturale Responsabilità Etica onlus.

⁵ Si tratta di commissioni che la banca ha retrocesso ad alcune realtà con le quali ha stipulato una convenzione. Si veda quanto riportato nel punto E. "Sistema Impresa" della presente sezione.

⁶ Nel 2003 la voce sponsorizzazioni era stata indicata separatamente per € 32 mila.

2.2.2 Prospetto di distribuzione del Valore Aggiunto

Tabella 2.8 Prospetto di distribuzione del Valore Aggiunto Globale Lordo

	2004		2003		2004 consolidato	
	Valore assoluto	%	Valore assoluto	%	Valore assoluto	%
1. RICAVI	13.201		10.223		14.184	
2. CONSUMI	(7.377)		(5.932)		(8.277)	
3. COMPONENTI STRAORDINARIE	66		466		69	
4. VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO	5.890	100,00%	4.757	100,00%	5.976	100,00%
Ripartito tra:						
A. SOCI						
- Dividendi distribuiti ai soci	174	2,95%	194	4,08%	174	2,91%
- Spese gestione rete Banca Popolare Etica	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
	174	2,95%	194	4,08%	174	2,91%
B. RISORSE UMANE						
B.1 Costo del personale :	4.162	70,66%	3.368	70,80%	4.399	73,61%
- diretto						
- indiretto	2.417	41,04%	2.060	43,30%	2.582	43,21%
- banchieri ambulanti, collaborazioni tecniche e personale distaccato presso la banca	1.186	20,14%	941	19,78%	1.258	21,05%
	559	9,49%	367	7,71%	559	9,35%
C. SISTEMA ENTI/ISTITUZIONI AMMINISTRAZIONE CENTRALE E PERIFERICHE						
- Imposte e tasse indirette e patrimoniali	970	16,47%	1.017	21,38%	912	15,26%
	566	9,61%	806	16,94%	570	9,54%
- Imposte sul reddito dell'esercizio	404	6,86%	211	4,44%	342	5,72%
D. COLLETTIVITA' E AMBIENTE						
- Sponsorizzazioni, elargizioni e liberalità	96	1,63%	49	1,03%	98	1,64%
	64	1,09%	33	0,69%	64	1,07%
- Campagne e fiere	25	0,42%	10	0,21%	27	0,45%
- Affinity card	7	0,12%	6	0,13%	7	0,12%
E. SISTEMA IMPRESA						
- Utili non distribuiti	488	8,29%	129	2,71%	393	6,58%
- Variazione del Fondo Rischi bancari generali	110	1,87%	14	0,29%	64	1,07%
	0	0,00%	(163)	(3,43)%	0	0,00%
- Ammortamenti	378	6,42%	278	5,84%	406	6,79%
- Perdita di pertinenza di terzi	-	-	-	-	(77)	1,29%
VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO	5.890	100,00%	4.757	100,00%	5.976	100,00%

A. Soci

Anche nel 2004 non si è avuta una distribuzione degli utili (va detto che fino al 2001 questi non potevano essere distribuiti⁷). Le motivazioni che stanno alla base di questa scelta sono essenzialmente quelle di privilegiare, nello spirito mutualistico e solidaristico che caratterizza Banca Etica, quei benefici che hanno una ricaduta sull'intera comunità dei soci e che si possono sintetizzare in:

- 1) costituzione di un fondo acquisto azioni proprie: fondo che rende più semplice e rapida l'operazione di compravendita delle azioni, beneficiando, in particolare, quei soci che hanno l'esigenza di vendere le proprie azioni;
- 2) miglioramento delle condizioni riservate ai soci che fruiscono dei servizi di Banca Popolare Etica; tale aspetto si traduce in minori ricavi appostati nel conto economico della banca. Con riferimento al prodotto conti correnti, ad esempio, i ricavi ai quali la banca ha rinunciato per concedere migliori condizioni alla clientela socia possono essere quantificati in € 105 mila (€ 92 mila del 2003). L'analisi è stata svolta tenendo conto del costo 2004 applicato alle varie tipologie di conto corrente⁸ (con esclusione dell'imposta di bollo, il cui costo rimane invariato per tutte le tipologie di conti soci e non soci e che per la banca rappresenta solo una partita di giro da riversare all'erario). Di seguito si allegano le tabelle esplicative espresse in €, le quali riportano i dati di fine esercizio:

Tabella 2.9 Numero e tipologia di conti correnti persone fisiche

Tipologia conto	N. c/c con condizione socio	Soci	Non soci
Conto incontro top	419	80,40	110,20
Conto incontro base	3.839	49,20	66,40
Conto salvadanaio	2.052	18,00	22,00

Tabella 2.10 Numero e tipologia conti correnti persone giuridiche

Tipologia conto	N. c/c con condizione socio	Soci	Non soci
Conto agile	1.291	68,00	92,00
Conto pro	134	30,00	30,00
Conto racconto	24	18,00	22,00

Rimane comunque l'impegno a studiare e realizzare in un futuro prossimo delle modalità di valorizzazione delle azioni sottoscritte, ossia legare effettivamente il valore dell'azione ai risultati economici della banca.

B. Risorse Umane

Il Valore aggiunto distribuito alle risorse umane è pari al 70,66%. La voce include, oltre ai costi diretti ed indiretti riferiti al personale dipendente, anche il costo dei banchieri ambulanti e delle collaborazioni a progetto che, a vario titolo, hanno collaborato con la banca nel corso dell'anno per attività diverse da quelle di rete.

C. Sistema Enti/Istituzioni

Le imposte indicate fanno riferimento a:

- 1) imposte dirette (Irpeg e Irap), le quali rappresentano la somma algebrica tra le imposte correnti, calcolate in ossequio alla normativa fiscale, e le imposte calcolate in base alle regole civilistiche (cd. 'fiscaltà differita' – cfr § 3.7.1).
- 2) imposte indirette, tra cui, a titolo di esempio, imposta di bollo per € 403 mila, imposta sostitutiva per € 108 mila e Iva indetraibile per € 23 mila.

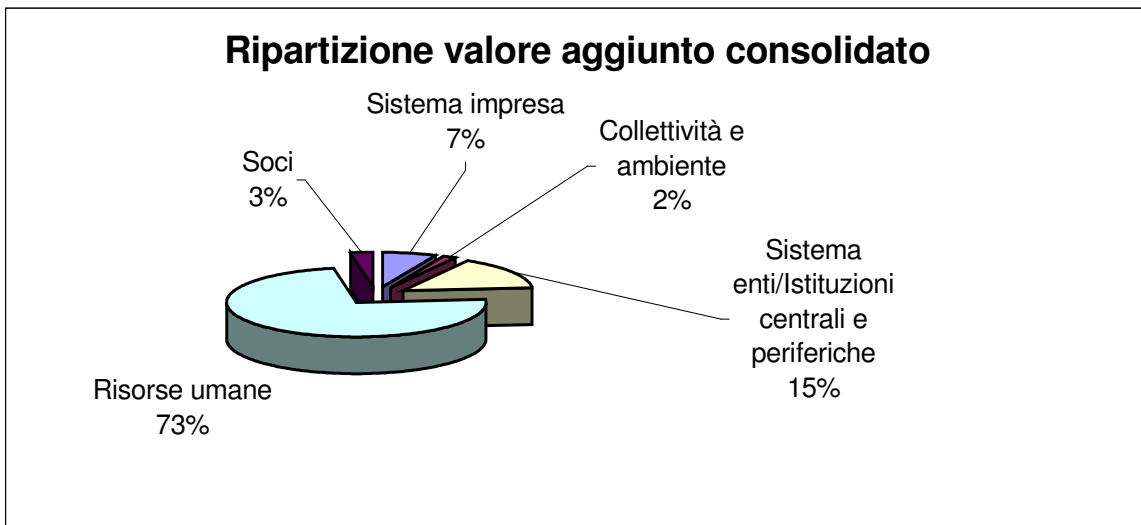
⁷ In quanto l'art. 2426 del c.c. dispone che, fino a che l'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento, dei costi di ricerca, sviluppo e pubblicità aventi utilità pluriennale non è completato, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi ammortizzati. Il costo indicato è calcolato sulla base dei fogli informativi 2003 della banca e considerando una media di operazioni annue per tipologia di conto corrente.

⁸ Il costo indicato è calcolato sulla base dei fogli informativi 2003 della banca e considerando una media di operazioni annue per tipologia di conto corrente.

D. Collettività e ambiente

In particolare :

- 1) Sponsorizzazioni, elargizioni e liberalità (€ 64 mila). A titolo di esempio si citano la giornata nazionale sulla finanza etica organizzata da Afe (Associazione Finanza Etica), la X^a giornata della Solidarietà organizzata dall'omonimo comitato per la promozione del mondo associativo e del volontariato, Festambiente, organizzata da Legambiente per coinvolgere i cittadini sui temi dell'inquinamento e del risparmio energetico, etc;
- 2) Campagne e fiere (€ 25 mila). Anche in tal caso la banca ha sostenuto delle fiere e delle campagne volte a sensibilizzare il pubblico su alcune tematiche relative ai temi della finanza etica e ad un diverso utilizzo del denaro. A titolo di mero esempio, la banca ha sostenuto i seguenti eventi:
 - Civitas (€ 8 mila), la fiera del non profit che si svolge ogni anno a Padova. La banca era presente anche con uno stand, ma si è fatta promotrice di diversi appuntamenti e convegni che si sono svolti all'interno delle giornate fieristiche;
 - la campagna "Sbilanciamoci" (€ 9 mila): racchiude le proposte della società civile per una Legge Finanziaria in cui ci sia meno mercato assistito, più economia sociale meno privilegi finanziari, più finanza etica meno competizione, più cooperazione internazionale e meno spesa militare.
- 3) Affinity card (€ 7 mila – cfr § 3.3.2).



¹ 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.

¹ Escluse le operazioni di pronti contro termine e prestito di titoli come richiesto dal modello di redazione del bilancio sociale di Abi.

¹ Il valore aggiunto viene considerato al lordo degli ammortamenti. Tale dimensione accomuna alla nuova ricchezza prodotta i flussi di graduale reintegrazione dei costi dei fattori produttivi durevoli. Gli ammortamenti vanno quindi attribuiti – in sede di distribuzione - alla remunerazione dell'azienda.

¹ L'importo fa riferimento al costo dei stipendi, incluso nella voce 80 a) del conto economico;

¹ Si tratta degli oneri sociali, dell'accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e degli altri costi riferiti al personale dipendente

¹ In tale voce sono stati indicati i costi relativi ai referenti di area e i costi di consulenza resi dalla Fondazione Culturale Responsabilità Etica onlus.

¹ Si tratta di commissioni che la banca ha retrocesso ad alcune realtà con le quali ha stipulato una convenzione. Si veda quanto riportato nel punto E. "Sistema Impresa" della presente sezione.

¹ Nel 2003 la voce sponsorizzazioni era stata indicata separatamente per € 32 mila.

¹ In quanto l'art. 2426 del c.c. dispone che, fino a che l'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento, dei costi di ricerca, sviluppo e pubblicità aventi utilità pluriennale non è completato, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi ammortizzati. Il costo indicato è calcolato sulla base dei fogli informativi 2003 della banca e considerando una media di operazioni annue per tipologia di conto corrente.

¹ Il costo indicato è calcolato sulla base dei fogli informativi 2003 della banca e considerando una media di operazioni annue per tipologia di conto corrente.

¹ Il costo include le spese sostenute per i 4 coordinatori di area, i contributi erogati e le riunioni fatte a livello di area dalle circoscrizioni.