

## 57 RENDICONTO ECONOMICO DEL GRUPPO BIPIEMME

Stato Patrimoniale Riclassificato

Dati significativi della gestione

- Indicatori finanziari
- Indici patrimoniali
- Indici di profilo reddituale
- Indici di efficienza del personale

Il Valore Aggiunto

- Determinazione del Valore Aggiunto
- Distribuzione del Valore Aggiunto

### Guida alla lettura

Il sistema bancario è abituato a informare attraverso la diffusione di cifre e indici. L'obiettivo di questa sezione è quello di utilizzare dati numerici, che normalmente si trovano nel Bilancio Civilistico, per far emergere la ricchezza creata e distribuita dal Gruppo Bipiemme ai propri Collaboratori, ai Soci e agli Azionisti, alla Pubblica Amministrazione, alla Collettività e all'Ambiente. Il punto di partenza è il Conto Economico del Bilancio Consolidato che viene riclassificato per far emergere il Valore Aggiunto; questa innovativa grandezza rappresenta la capacità del Gruppo Bancario di generare e distribuire valore economico.

Nella sezione è dato spazio anche a rappresentazioni che esprimono i dati significativi della gestione: prospetti che illustrano, in modo essenziale ma efficace, gli indicatori finanziari, le voci dello Stato Patrimoniale Riclassificato e gli Indici di efficienza del personale, patrimoniali e di profilo reddituale del Gruppo Bipiemme.



# Rendiconto Economico del Gruppo Bipiemme

Il Rendiconto Economico è la sezione del Bilancio Sociale che espone l'andamento gestionale del Gruppo Bipiemme e rappresenta il principale tramite di relazione con il Bilancio Consolidato. Attraverso il calcolo e la riclassificazione del Valore Aggiunto rende evidente l'effetto economico che l'attività del Gruppo ha prodotto su alcune importanti categorie di stakeholder.



*Certificati azionari emessi  
negli anni '60*



Rendiconto economico del Gruppo

## Stato Patrimoniale Riclassificato

Stato Patrimoniale Riclassificato (migliaia di Euro)				
Attivo	2004	2003 <sup>(1)</sup>	Variazioni assolute	Variazioni %
Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	202.413	204.169	-1.756	-0,86
<b>Crediti:</b>	<b>23.811.524</b>	<b>22.120.350</b>	<b>1.691.174</b>	<b>7,65</b>
- verso clientela	20.025.647	18.330.719	1.694.928	9,25
- verso banche	3.785.877	3.789.631	-3.754	-0,10
Titoli non immobilizzati	5.992.183	5.526.796	465.387	8,42
<b>Immobilizzazioni:</b>	<b>2.286.314</b>	<b>4.213.184</b>	<b>-1.926.870</b>	<b>-45,73</b>
- titoli immobilizzati	915.262	2.839.829	-1.924.567	-67,77
- partecipazioni	314.690	252.417	62.273	24,67
- immobilizzazioni immateriali e materiali	1.056.362	1.120.938	-64.576	-5,76
Differenze positive di consolidamento e patrimonio netto	172.363	134.312	38.051	28,33
Altre voci dell'attivo	2.204.858	2.083.939	120.919	5,80
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>34.669.655</b>	<b>34.282.750</b>	<b>386.905</b>	<b>1,13</b>

<sup>(1)</sup> dati riclassificati pro-forma (vedi premessa metodologica pag. 7)

**Stato Patrimoniale Riclassificato** (migliaia di Euro)

Passivo	2004	2003 <sup>(1)</sup>	Variazioni assolute	Variazioni %
<b>Debiti:</b>	<b>28.748.496</b>	<b>28.496.529</b>	<b>251.967</b>	<b>0,88</b>
- verso clientela	21.347.712	20.776.268	571.444	2,75
- verso banche	7.254.382	7.561.437	-307.055	-4,06
- assegni in circolazione	146.402	158.824	-12.422	-7,82
Altre voci del passivo	1.910.675	1.851.819	58.856	3,18
Fondi a destinazione specifica	558.014	627.128	-69.114	-11,02
Fondi rischi su crediti	3.500	10.801	-7.301	-67,60
Passività subordinate	819.379	819.379	0	0,00
Patrimonio di pertinenza di terzi	110.895	31.703	79.192	249,79
Capitale e riserve	2.391.081	2.384.241	6.840	0,29
Utile d'esercizio	127.615	61.150	66.465	108,69
<b>Totale del passivo</b>	<b>34.669.655</b>	<b>34.282.750</b>	<b>386.905</b>	<b>1,13</b>

<sup>(1)</sup> dati riclassificati pro-forma (vedi premessa metodologica pag. 7)



Rendiconto Economico del Gruppo Bipiemme

## Dati significativi della gestione

Indicatori finanziari (migliaia di Euro)		
	2004	2003 <sup>(1)</sup>
a) Totale attivo	34.669.655	34.282.750
b) Impieghi finanziari complessivi (clientela e banche)	23.811.524	22.120.350
c) Raccolta della clientela globale:		
- diretta	21.347.712	20.776.268
- indiretta (risparmio gestito e titoli in custodia)	34.447.884	32.296.539
d) Patrimonio netto	2.391.081	2.384.241
e) Crediti verso clientela	20.025.647	18.330.719
f) Margine di interesse	662.001	639.993
g) Margine di intermediazione	1.444.122	1.396.369
h) Ricavi netti da servizi*	782.121	756.376
i) Spese amministrative + ammortamenti	1.136.477	1.109.216
j) Risultato lordo di gestione	307.645	287.153
k) Risultato netto	127.615	61.150

<sup>(1)</sup> dati riclassificati pro-forma (vedi premessa metodologica pag. 7)

Indici patrimoniali		
	2004	2003 <sup>(1)</sup>
Patrimonio netto(*)/Impieghi netti	11,94%	13,01%
Patrimonio netto(*)/Raccolta da clientela	11,20%	11,48%

(\*) Patrimonio netto di fine esercizio, escluso l'utile dell'esercizio in chiusura

Indici di profilo reddituale		
	2004	2003 <sup>(1)</sup>
ROE (Return On Equity)(*)	5,34%	2,56%
ROA (Return On Asset)(**)	0,37%	0,18%
Ricavi netti da servizi/Margine di interesse	118,14%	118,19%
Ricavi netti da servizi/Margine di intermediazione	54,16%	54,17%
Spese amministrative/Margine di interesse	51,35%	52,59%
Spese amministrative/Margine di intermediazione	23,54%	24,10%
Cost income ratio	78,70%	79,44%

(\*) Utile di esercizio rapportato al patrimonio netto di fine esercizio, escluso l'utile dell'esercizio in chiusura.

(\*\*) Utile di esercizio rapportato al totale attivo.

Indici di efficienza del personale (migliaia di Euro)		
	2004	2003 <sup>(1)</sup>
Impieghi a clientela/Numero collaboratori medi	2.352	2.130
Raccolta globale da clientela/Numero dipendenti medi	6.553	6.166
Spese per il personale/Margine di intermediazione	41,86 %	42,15 %
Margine di intermediazione/Collaboratori medi	170	162
Risultato lordo/Collaboratori medi	36	33
Raccolta diretta da clientela/Collaboratori medi	2.507	2.414

<sup>(1)</sup> dati riclassificati pro-forma (vedi premessa metodologica pag. 7)



## Il Valore Aggiunto

Il calcolo del Valore Aggiunto (rappresentabile come differenza tra ricavi lordi e consumi effettuati nella produzione) è basato sulla riclassificazione del Conto Economico del Bilancio d'Esercizio. Si tratta di una diversa esposizione dei dati contabili che risulta finalizzata ad evidenziare i rapporti con le parti sociali. Il calcolo del Valore Aggiunto permette infatti una rappresentazione della capacità del Gruppo di creare ricchezza e di distribuirla tra i diversi stakeholder che a vario titolo interagiscono con essa.

### Determinazione del Valore Aggiunto

Prospetto di determinazione del Valore Aggiunto (migliaia di Euro)		
	2004	2003 <sup>(1)</sup>
<b>Ricavi</b>		
Interessi attivi e proventi assimilati	1.595.271	1.469.647
Commissioni attive	593.094	553.320
Altri ricavi:		
- utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi	97.468	113.427
- profitti (perdite) da operazioni finanziarie	40.986	33.348
- altri proventi di gestione	128.361	120.239
<b>Totale (ricavi produzione lorda)</b>	<b>2.455.180</b>	<b>2.289.981</b>
<b>Consumi</b>		
Interessi passivi e oneri assimilati	-933.270	-829.654
Commissioni passive	-72.148	-58.254
Altri oneri di gestione	-5.640	-5.704
Altre spese amministrative	-272.857	-270.771
Rettifiche/riprese di valore su crediti	-130.310	-143.663
Rettifiche/riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-13.882	-858
Accantonamenti per rischi ed oneri	-30.363	-42.511
Accantonamenti ai fondi rischi su crediti		-1.262
<b>Totale consumi</b>	<b>-1.458.470</b>	<b>-1.352.677</b>
<b>Valore Aggiunto caratteristico lordo</b>	<b>996.710</b>	<b>937.304</b>
Componenti straordinari:		
- proventi straordinari	69.002	39.398
- oneri straordinari	-22.918	-26.210
<b>Valore Aggiunto globale lordo</b>	<b>1.042.794</b>	<b>950.492</b>
Rettifiche/riprese di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-191.980	-184.111
<b>Valore Aggiunto globale netto</b>	<b>850.814</b>	<b>766.381</b>

<sup>(1)</sup> dati riclassificati pro-forma (vedi premessa metodologica pag. 7)

Prospetto di distribuzione del Valore Aggiunto globale lordo (migliaia di Euro)		
	2004	2003 <sup>(1)</sup>
<b>Valore Aggiunto globale lordo</b>	<b>1.042.794</b>	<b>950.492</b>
Ripartito tra:		
<b>Soci e Azionisti (Dividendi)</b>	<b>53.954</b>	<b>46.319</b>
<b>Terzi - Quote di utile consolidato di pertinenza di terzi</b>	<b>1.966</b>	<b>2.495</b>
<b>Risorse umane</b>	<b>633.011</b>	<b>616.265</b>
Costo del personale dipendente:		
- diretto	472.764	455.385
- indiretto	145.971	148.374
- quote di riparto degli utili	14.276	12.506
<b>Sistema Enti/Istituzioni</b> (Amministrazione Centrale e Periferiche)	<b>101.810</b>	<b>98.470</b>
Imposte e tasse indirette e patrimoniali		
<i>di cui:</i> - Amministrazione centrale	46.468	44.392
- Autonomie locali	5.007	5.019
- Enti pubblici non residenti	742	657
Imposte sul reddito dell'esercizio		
<i>di cui:</i> - Amministrazione centrale	25.781	22.985
- Autonomie locali	18.118	17.534
- Amministrazioni centrali non residenti	5.694	7.883
<b>Collettività/Ambiente</b>	<b>3.543</b>	<b>3.008</b>
Elargizioni e liberalità		
	3.543	3.008
<b>Sistema impresa</b>	<b>248.510</b>	<b>183.935</b>
Riserve ed utili non distribuiti e		
Variazione del Fondo Rischi bancari generali	56.530	176
Rettifiche/Riprese di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali		
	191.980	184.111

<sup>(1)</sup> dati riclassificati pro-forma (vedi premessa metodologica pag. 7)

## Distribuzione del Valore Aggiunto

### Legenda

#### Risorse Umane

La quota di Valore Aggiunto destinata ai collaboratori rappresenta il 60,7% del totale e comprende il costo diretto, quello indiretto (oneri sociali e costi di carattere non retributivo) e la quota di riparto degli utili.

#### Sistema Impresa

Rappresenta la parte di Valore Aggiunto (23,83%) reinvestita nel Gruppo in termini di riserve di utili non distribuiti, accantonamento al Fondo Rischi e ammortamenti di immobilizzazioni materiali e immateriali.

#### Enti e Istituzioni

Sono le imposte sul reddito d'esercizio e quelle indirette e patrimoniali versate dal Gruppo allo Stato e alle Autonomie Locali e rappresentano il 9,77% del Valore Aggiunto.

#### Soci e Azionisti (dividendi)

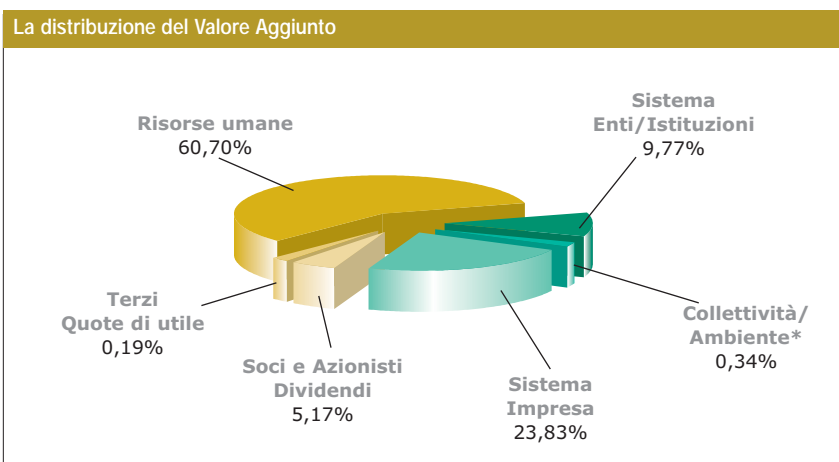
I dividendi sono gli utili distribuiti ai Soci della Capogruppo e rappresentano il 5,17% del Valore Aggiunto.

#### Terzi (Quote di utili)

Rappresentano le quote di utili delle società del Gruppo attribuibili ai loro Soci di minoranza e ammontano allo 0,19% del Valore Aggiunto.

#### Collettività e Ambiente

Rappresentano le elargizioni e le liberalità in favore delle comunità di riferimento del Gruppo (BPM destina per Statuto il 3% degli utili d'esercizio per l'impegno sociale) e sono lo 0,34% del Valore Aggiunto.



(\*) la percentuale non ricomprende le sponsorizzazioni