8. La responsabilità sociale dell'impresa

8.1. Distribuzione del valore aggiunto globale

Di seguito viene riportata una sintesi dei risultati 2015 nei diversi ambiti in cui si esplica la responsabilità sociale del Gruppo bancario; in particolare i dati economici dell'esercizio vengono riesposti attraverso la metodologia del VAG (Valore Aggiunto Globale) che esprime la ricchezza che il Gruppo ha generato e ha distribuito a favore delle diverse classi di soggetti interessati dalla sua operatività quotidiana (per esempio, in primis, rete dei Consulenti finanziari e le risorse umane). Il VAG è pari alla differenza tra ricavi totali e totale dei costi per beni e servizi (c.d. consumi).

Particolare rilevanza rivestono gli azionisti, che si attendono un ritorno economico dei propri mezzi finanziari impegnati nell'impresa e il Sistema Stato – inteso come l'insieme degli enti dell'amministrazione centrale e di quelle locali – al quale confluisce, sotto forma di imposte dirette e indirette, una parte significativa della ricchezza prodotta.
Grande attenzione viene riservata anche ai bisogni della collettività/ambiente sia attraverso iniziative di beneficenza sia mediante l'impegno in opere di carattere sociale e culturale.
Infine, vi è il Sistema Impresa, che deve disporre di un ammontare adeguato di risorse da destinare agli investimenti produttivi e all'operatività quotidiana, investimenti necessari per la crescita economica e la stabilità dell'impresa per garantire la creazione di nuova ricchezza a tutti gli stakeholder.
Dal punto di vista metodologico, il Valore Aggiunto si ottiene riclassificando le voci del conto economico del Bilancio Consolidato per evidenziarne il processo di formazione, nelle sue diverse formulazioni, nonché la sua distribuzione.
I prospetti di determinazione e di distribuzione del Valore Aggiunto sono stati predisposti sui dati del Bilancio Consolidato 2014-2015 e prendendo, come base di riferimento, le linee guida emanate dall'ABI.
I dati di raffronto relativi all'esercizio 2014 sono stati riesposti principalmente al fine di ricondurre gli accantonamenti netti per le incentivazioni e le indennità a favore della rete di Consulenti finanziari, i recuperi di spese e le indennità addebitate a Consulenti finanziari e gli accantonamenti netti per il personale fra le spese del personale.

La distribuzione del Valore Aggiunto

Il Gruppo Banca Generali ha conseguito, nel 2015, ricavi netti per 791,4 milioni di euro, in crescita di 95,8 milioni rispetto all'esercizio 2014 (+13,8%), mentre la dinamica dei consumi ha registrato una contrazione di 11,3 milioni di euro. Il significativo progresso dei ricavi è stato influenzato dalla crescita dell'aggregato commissionale che hanno controbilanciato la rilevante contrazione degli interessi attivi e in minor misura e del risultato dell'attività finanziaria.
La dinamica dei consumi è stata invece determinata principalmente dal decremento delle spese amministrative, per effetto del venir meno degli oneri non ricorrenti sostenuti nel precedente esercizio, dal minor impatto degli accantonamenti e rettifiche di valore dalla della riduzione degli interessi passivi.
Si evidenzia come i nuovi contributi versati ai fondi di Risoluzione e Tutela Depositi siano stati allocati nella fase di ripartizione del Valore aggiunto, in accordo con l'interpretazione che li riconduce alla categoria dei tributi.
Analogamente gli accantonamenti netti per le incentivazioni e le indennità a favore della rete di Consulenti finanziari, i recuperi di spese e le indennità addebitate a Consulenti finanziari e gli accantonamenti netti per il personale sono stati allocati nella fase di distribuzione, fra le spese del personale.

Il VAG Lordo ha quindi raggiunto un livello di 661,5 milioni di euro ed è risultato ripartito come segue:

- Risorse Umane (dipendenti e altri collaboratori): 13,3% circa del VAG Lordo prodotto, per un totale di 87,9 milioni di euro, comprensivi degli stanziamenti per il piano di ristrutturazione per un ammontare di 10,2 milioni di euro (13,1% nel 2014).
- Consulenti Finanziari: 42,1% del VAG Lordo prodotto, per un totale di 278,8 milioni di euro, comprensivi di accantonamenti netti per incentivazioni, piani di inserimento e altre indennità contrattuali per 34,3 milioni di euro (in crescita rispetto al 41,8% nel 2014).
- Azionisti: 21,0% del VAG Lordo, con una lieve crescita rispetto al 20,3% nel 2014 dovuta all'incremento del dividendo deliberato da 0,98 euro a 1,20 euro.

> Sistema Stato: 10,5% circa del VAG Lordo pari a 85,9 milioni, sostanzialmente in linea rispetto all'esercizio procedente, per l'effetto combinato del minor carico stimato delle imposte sui redditi e dei nuovi oneri contributivi.

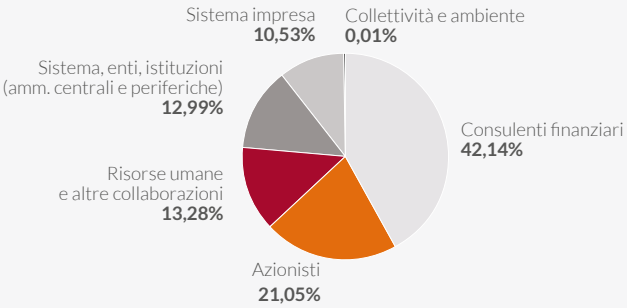
Il sistema impresa, infine, ha trattenuto sotto forma di utili non distribuiti e di ammortamenti il 10,5% del VAG (9,3% del 2014), per un ammontare complessivo di 69,6 milioni. L'importo è da considerare come l'investimento che le altre categorie di stakeholder effettuano ogni anno al fine di mantenere in efficienza e permettere lo sviluppo del complesso aziendale.

Prospetto di ripartizione del Valore Aggiunto Globale Lordo e della sua distribuzione

VOCI DI BILANCIO (IN MIGLIAIA DI EURO)	2015	2014	VAR.
A. Totale ricavi netti	791.414	695.663	95.751
B. Totale consumi	-129.915	-141.264	11.349
C. Risultato netto della gestione assicurativa	-	-	-
D. Valore aggiunto caratteristico lordo	661.499	554.399	107.100
E. Valore aggiunto globale lordo	**661.493**	**557.432**	**104.061**
Ripartito tra:			
1. Azionisti	**139.237**	**113.431**	**25.806**
Soci privati (1)	139.237	113.431	25.806
Utile di esercizio di pertinenza di terzi	-	-	-
2. Risorse umane	**366.623**	**305.959**	**60.664**
Costo lavoratori subordinati; spese per contratti a tempo indeterminato e determinato	85.865	71.153	14.712
Costo Consulenti finanziari, comprensivo di acc.ti netti	278.751	233.137	45.614
Costo altre collaborazioni	2.007	1.669	338
3. Sistema, enti, istituzioni (amministrazioni centrale e amministrazioni periferiche)	**85.931**	**85.923**	**8**
Imposte e tasse indirette e patrimoniali	42.538	41.639	899
oneri per fondi di Risoluzione e Tutela Depositi	8.711	-	8.711
Imposte sul reddito dell'esercizio	34.682	44.284	-9.602
4. Collettività e ambiente	**70**	**225**	**-155**
Elargizioni e liberalità	70	225	-155
5. Sistema impresa	**69.632**	**51.894**	**17.738**
Variazione riserve	64.322	47.474	16.848
Ammortamenti	5.310	4.420	890
Valore Aggiunto Globale Lordo	**661.493**	**557.432**	**104.061**

(1) Il dato tiene conto del dividendo ufficiale deliberato.

Ripartizione del Valore Aggiunto Globale



Prospetto di determinazione del Valore Aggiunto Globale

	VOCI DI BILANCIO (IN MIGLIAIA DI EURO)	2015	2014	VAR.
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	69.743	117.712	-47.969
40.	Commissioni attive	651.960	484.619	167.341
70.	Dividendi e proventi simili	3.120	2.570	550
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	4.489	4.584	-95
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	-
100.	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	21.301	47.786	-26.485
	a) crediti	1.700	3.120	-1.420
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	19.601	44.666	-25.065
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
	d) passività finanziarie	-	-	-
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
220.	Altri oneri/proventi di gestione (4)	40.841	38.392	2.449
240.	Utili (perdite) delle partecipazioni	-40	-	-40
	A. Totale ricavi netti	**791.414**	**695.663**	**95.751**
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-3.513	-10.707	7.194
50.	Commissioni passive (1)	-34.560	-29.257	-5.303
180.b	Altre spese amministrative (2)	-82.701	-86.594	3.893
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-6.471	-10.995	4.524
	a) crediti	-1.121	-7.530	6.409
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-2.845	-3.035	190
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-2.575	-286	-2.289
	d) altre operazioni finanziarie	70	-144	214
190.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (3)	-2.670	-3.711	1.041
200.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali (esclusi ammortamenti)	-	-	-
210.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali (esclusi ammortamenti)	-	-	-
260.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-
	B. Totale consumi	**-129.915**	**-141.264**	**11.349**
	D. Valore aggiunto caratteristico lordo	**661.499**	**554.399**	**107.100**
250.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	1	-1
270.	Utili (perdite) da cessione di investimenti	-6	-18	12
310.	Utile dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	3.051	-3.051
	E. Valore aggiunto globale lordo	**661.493**	**557.432**	**104.061**
	Ammortamenti	-5.310	-4.420	-890
	F. Valore aggiunto globale netto	**656.183**	**553.012**	**103.171**
180.a	Spese per il personale (5)	-366.623	-305.959	-60.664
180.b	Altre spese amministrative: imposte indirette e tasse (6)	-42.538	-41.639	-899
180.b	Altre spese amministrative: oneri fondi risoluzione e tutela depositi (6)	-8.711	-	-8.711
180.b	Altre spese amministrative: elargizioni e liberalità (6)	-70	-225	155
	G. Risultato prima delle imposte	**238.241**	**205.189**	**33.052**
290.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-34.682	-44.284	9.602
330.	Utile di esercizio di pertinenza di terzi	-	-	-
	H. Risultato d'esercizio di pertinenza della capogruppo	**203.559**	**160.905**	**42.654**

(1) Il dato differisce da quello del conto economico esposto nel fascicolo di Bilancio in quanto i compensi corrisposti alla rete dei Consulenti finanziari sono stati riclassificati tra le "Spese per il personale".

(2) Il dato differisce da quello del conto economico esposto nel fascicolo di Bilancio per l'esclusione delle imposte indirette e tasse, dei contributi a i fondi di Risoluzione e Tutela depositi e delle elargizioni e liberalità (esposte a voce propria).

(3) Il dato differisce da quello del conto economico esposto nel fascicolo di Bilancio in quanto non comprende gli accantonamenti netti per le incentivazioni e le indennità a favore della rete di Consulenti finanziari e gli accantonamenti netti per il personale.

(4) Il dato differisce da quello del conto economico esposto nel fascicolo di Bilancio in quanto non comprende i recuperi spese da Consulenti finanziari e le sopravvenienze relative al Personale (esposte a voce propria).

(5) Il dato differisce da quello del conto economico esposto nel fascicolo di Bilancio in quanto comprende i compensi corrisposti alla rete dei Consulenti finanziari e i relativi fondi.

(6)) Dato esposto a voce propria nello schema di determinazione del Valore Aggiunto.