
BILANCIO

· 2012 ·



FONDAZIONE SAN MARINO
CASSA DI RISPARMIO - S.U.M.S.





FONDAZIONE SAN MARINO CASSA DI RISPARMIO - S.U.M.S.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012 (NOTA INTEGRATIVA)

Signori Soci,

il Bilancio dell'esercizio 2012 è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione (Nota Integrativa) secondo gli schemi predisposti dall'Ispettorato per il Credito e le Valute, oggi Divisione Vigilanza della Banca Centrale della Repubblica di San Marino, ed è corredato dalla Relazione del Collegio Sindacale.

Il bilancio di esercizio viene redatto in unità di euro trascurando i decimali pari o inferiori a 50 centesimi ed elevando all'unità superiore i decimali maggiori di 50 centesimi.

CRITERI DI VALUTAZIONE

ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione utilizzati nella determinazione delle poste del bilancio 2012 sono conformi alle disposizioni emanate dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

1 Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono contabilizzate al costo e vengono ammortizzate annualmente con il metodo diretto.

Esse includono le spese sostenute per la ristrutturazione di immobili di terzi concessi in locazione alla Fondazione ed i costi relativi alla realizzazione del sito internet. Il relativo piano di ammortamento è strutturato su cinque esercizi e tiene conto della stimata utilità futura delle immobilizzazioni stesse.

2 Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali costituite da beni mobili strumentali (mobili, macchine ed attrezzature) sono iscritte al costo di acquisto comprensivo dell'imposta monofase nonché degli oneri accessori.

Le immobilizzazioni materiali costituite da beni mobili d'arte sono iscritte al costo di acquisto imposta monofase esclusa e comprensivo degli oneri accessori.

Il valore dei cespiti sopra indicato è esposto in bilancio al netto dei Fondi di ammortamento.

Questi ultimi sono sistematicamente alimentati da quote ordinarie previste dalla normativa fiscale e tengono conto della stimata vita utile dei cespiti.

3 Immobilizzazioni finanziarie

Il valore della partecipazione nella Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa conferitaria viene espresso al valore di conferimento, detratte le perdite dell'esercizio 2011. Le altre partecipazioni in Silo Molino Forno spa e Banca Etica Adriatica spa sono iscritte al costo di sottoscrizione, detratte le perdite degli ultimi cinque esercizi relativamente a quest'ultima.

4 Attività finanziarie non immobilizzate

Trattasi di investimenti di parte delle disponibilità liquide in certificati di deposito, come meglio specificato successivamente.

5 Crediti

I Crediti sono contabilizzati al valore nominale.

6 Ratei e risconti

I criteri utilizzati per la determinazione dei ratei e dei risconti sia attivi che passivi fanno riferimento alla competenza temporale dei costi e dei ricavi comuni a più esercizi.

7 Debiti

I debiti sono iscritti a bilancio al valore nominale.

8 Fondi per rischi ed oneri

Il Fondo Spese Gestionali è stato costituito per fare fronte ad eventuali costi di gestione straordinari.

9 Interessi, Commissioni, Oneri e Proventi

Gli interessi e le commissioni sia attivi che passivi, nonché gli oneri ed i proventi, sono contabilizzati nel rispetto della competenza economica e temporale.



INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

LE IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

2012	2011	
15.363	17.084	-1.721

La composizione della voce è la seguente:

- Spese sostenute per lavori su immobili di terzi in locazione	11.571
- Registrazione marchio (interamente ammortizzato)	0
- Oneri pluriennali per realizzazione sito internet	3.792
- Totale	15.363

I valori figurano al netto delle quote di ammortamento che vengono di anno in anno direttamente imputate ai rispettivi conti.

Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

A. Esistenze iniziali	17.084
B. Aumenti	5.103
B.1 Acquisti	5.103
C. Diminuzioni	-6.824
C.1 Vendite	
C.2 Rettifiche di valore (ammortamenti)	-6.824
D. Rimanenze finali	15.363

Nell'esercizio sono stati effettuati lavori di tinteggiatura e sistemazioni varie della Sede che, non essendo di proprietà della Fondazione, sono stati iscritti a immobilizzazioni immateriali. Il costo ammonta a € 4.453. Sono inoltre stati iscritti a oneri pluriennali € 650 relativi a implementazioni al sito internet.

Immobilizzazioni materiali

2012	2011	
35.452	53.341	-17.889

La posta include (al netto dei Fondi di ammortamento):

- Beni mobili d'arte	23.282
- Totale beni mobili d'arte	23.282
- Mobili e arredi	11.497
- Macchine elettroniche ufficio	520
- Attrezzature varie	153
- Totale beni mobili strumentali	12.170
- Totale	35.452

Le quote rettificative, che sono costituite dai Fondi di ammortamento, ammontano a €67.920 per i beni mobili d'arte, € 28.874 per i mobili e gli arredi, €22.486 per le macchine elettroniche e € 22.286 per le attrezzature. Da segnalare l'acquisto di

un'opera dell'artista sammarinese Renzo Jarno Vandi per l'importo di € 1.500, entrata a far parte del patrimonio dei beni mobili d'arte.

Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali al netto dei Fondi di ammortamento

	mobili ed arredi	macchine	attrezzature	beni mobili d'arte	totale
A. Esistenze iniziali	39.916	23.006	22.439	89.702	175.063
A.1 Fondi ammortam. precedenti	-25.738	-19.547	-21.981	-54.456	-121.722
A. Esistenze iniziali al netto dei Fondi ammort.	14.178	3.459	458	35.246	53.341
B. Aumenti					1.955
B.1 Acquisti	455	0	0	1.500	
C. Diminuzioni					-19.844
C.1 Rettifiche di valore		0			
C.2 Ammortamenti	-3.136	-2.939	-305	-13.464	
D. Esistenze finali	11.497	520	153	23.282	35.452

LE PARTECIPAZIONI

Partecipazione nella Banca spa conferitaria

2012	2011
189.452.351	294.577.045
	-105.124.694

A seguito della chiusura in perdita del bilancio 2011 della Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa, la relativa partecipazione per il 100% al 31-12-2011 delle azioni è stata conseguentemente rettificata di € 145.124.694; in data 14 settembre 2012 la Fondazione ha versato la prima parte dell'aumento del capitale della Cassa di Risparmio stessa corrispondente a € 40.000.000 su € 70.000.000 previsti (i rimanenti € 30.000.000 sono già stati versati nel gennaio 2013). Per fare fronte al suddetto aumento la Fondazione ha provveduto, in data 27 agosto 2012, alla sottoscrizione di un finanziamento proveniente dall'Eccellentissima Camera della Repubblica di San Marino per un totale di € 60.000.000 dei quali € 30.000.000 sono stati ricevuti in data 10 settembre 2012 e € 30.000.000 nel gennaio 2013 in concomitanza col secondo versamento del capitale sociale. I restanti € 10.000.000 provengono dalla "Riserva obbligatoria". Di conseguenza in fase di approvazione del bilancio l'Assemblea dei Soci dovrà nel contempo svalutare dell'importo di € 145.124.694 il "Fondo di dotazione", e quindi il "Patrimonio netto", e rivalutare lo stesso dell'importo di € 40.000.000 a seguito dell'aumento del capitale sociale della



Cassa. Dal settembre 2012 anche la Società Unione Mutuo Soccorso ha sottoscritto l'aumento di capitale della Cassa di Risparmio con l'apporto di € 10.000.000, conseguentemente la quota della Fondazione è scesa dal 100% al 94,38% al 31-12-2012 e salirà al 95,19% nel gennaio 2013 per effetto del versamento degli ulteriori € 30.000.000 che hanno portato il capitale sociale della Cassa di Risparmio a € 178.037.760 al 31-12-2012 e € 208.037.760 al gennaio 2013.

Partecipazione in Banca Etica Adriatica spa

2012	2011
685.032	711.184

Partecipazione al costo di sottoscrizione (€ 800.000 nominali) pari al 5,67% del capitale sociale (ammontante a € 14.106.000) di Banca Etica Adriatica spa con sede a Rimini. Il bilancio di Banca Etica Adriatica spa chiuso al 31-12-2011 presenta una perdita di esercizio di € 461.229 (bilancio approvato dall'Assemblea dei Soci in data 08 maggio 2012 con perdita riportata a nuovo), di conseguenza il valore della nostra partecipazione è sceso da € 800.000 di sottoscrizione nominale a € 685.032, svalutandosi così di € 26.152 (oltre a € 88.816 degli esercizi precedenti), come riportato nel Conto Economico. Anche per l'esercizio 2012 è prevista una chiusura in perdita che presumibilmente verrà riportata a nuovo, pertanto nel corso dell'esercizio 2013 questa partecipazione verrà ulteriormente rettificata in ribasso.

Partecipazione in Silo Molino Forno spa

2012	2011
39.000	39.000

Partecipazione consistente in n° 748 azioni (€ 51,64 cadauna) al prezzo di acquisto di € 39.000 (€ 38.627 nominali) pari al 2% del capitale sociale (ammontante a € 1.931.336) della società Silo Molino Forno spa con sede a San Marino. La perdita dell'esercizio precedente è già stata ripianata.

LE ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE

Trattasi di certificati di deposito, stipulati presso la Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa, mediante i quali viene investita quella parte delle disponibilità liquide che rimane in giacenza sul conto corrente in quanto non utilizzabile entro tempi brevi. La loro durata è variabile a seconda delle normali esigenze di liquidità della Fondazione al momento della stipula. Quelli esistenti alla data di chiusura del bilancio hanno durata biennale, il valore investito si è ridotto da € 12.000.000 a € 1.000.000 in quanto la Fondazione ha dovuto ricorrere alla liquidità esistente per fare fronte all'aumento di capitale della Cassa di Risparmio per € 10.000.000, nonché alle proprie esigenze gestionali per i rimanenti € 1.000.000 circa; mentre il tasso di rendimento medio annuo è il 3,5%. Detti certificati di deposito sono valutati tenendo in considerazione le vigenti normative fiscali.

I CREDITI**Disponibilità liquide**

2012	2011
1.379.543	287.559

Rappresenta il saldo dei conti correnti aperti presso la Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa. Il saldo si è notevolmente incrementato a seguito del parziale disinvestimento dei certificati di deposito di cui sopra. Il rendimento e le condizioni rimangono le medesime rispetto a quelle dei certificati di deposito.

Crediti verso società strumentali partecipate

2012	2011
12.364	22.824

E' un credito derivante dal rimborso spettante verso la Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa a seguito della pattuita suddivisione al 50% dei costi relativi al workshop Società Valore.

Altri crediti

2012	2011
1.547	558

Trattasi di un credito verso l'Ufficio Tributario per ritenute IGR dipendenti per € 192 e fatture da ricevere per € 1.355.

LE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO**Ratei attivi**

2012	2011
30.000	675.190

Interessi bancari sui certificati di deposito che saranno riscossi negli esercizi futuri, ma di competenza al 31/12/2012. La differenza in diminuzione rispetto al valore dello scorso esercizio è dovuta dal disinvestimento come sopra specificato.

Risconti attivi

2012	2011
15.321	15.321

Quote di canoni di locazione sui locali della Sede versati anticipatamente di competenza del 2013.

I DEBITI**Debiti verso società strumentali partecipate**

2012	2011
0	0



Altri debiti

2012	2011
30.213.215	214.748

La voce comprende:

- compensi agli organi statutari (193.240)
- debiti verso fornitori (15.887)
- stipendi dipendenti (3.171)
- oneri sociali (823)
- debiti verso erario (94)
- debiti verso Ecc.ma Camera (30.000.000).

Erogazioni deliberate negli altri settori statutari

2012	2011
0	0

Quota destinata alla S.U.M.S. (ultimo comma dell'articolo 4 dello statuto). In mancanza di utile di esercizio non vengono effettuati accantonamenti.

I FONDI

Fondo spese gestionali

2012	2011
150.000	150.000

Il fondo, come già accennato nei criteri di valutazione, è stato costituito per fare fronte ad eventuali costi di gestione straordinari.

Fondo TFR dipendenti

2012	2011
2.752	2.498

Durante l'anno 2012 sono stati presenti fino a cinque dipendenti per via della mostra della Pittura Americana, al 31 dicembre 2012 è presente una dipendente.

Fondo per l'erogazione nei settori rilevanti

2012	2011
491.594	426.191

Il fondo è costituito dall'avanzo al 31 dicembre 2012. In mancanza di utile l'accantonamento di fine esercizio non è stato effettuato.

Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

2012	2011
2.144.785	2.644.785

Il "Fondo di stabilizzazione delle erogazioni" è stato costituito nel 2011 per essere utilizzato per erogazioni future ed all'uopo in data 22 febbraio 2012 è stata da qui prelevata la cifra di € 500.000, poi versata nel "Fondo per l'erogazione nei settori rilevanti", su delibera del Consiglio di Amministrazione e nel rispetto delle disposizioni dello Statuto.

IL PATRIMONIO

2012	2011	
159.593.677	304.933.876	-145.340.199

così costituito:

Fondo di dotazione	294.577.045
Fondo quote associative	5.010
Fondo di riserva (art. 3b dello statuto)	10.814.356
Perdita esercizi precedenti portata a nuovo	-461.335
Perdita di esercizio	-145.341.399
Totale	159.593.677

Il patrimonio si è ridotto a seguito della perdita di esercizio sopra evidenziata verificatasi a causa principalmente della svalutazione della partecipazione in Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa (€ 145.124.694) dovuta alla perdita avvenuta nell'anno di esercizio 2011 e di conseguenza è venuto a mancare l'apporto del dividendo spettante.

LE ALTRE VOCI DEL PASSIVO**Ratei passivi**

2012	2011
69.950	27.008

Comprende la quota di competenza delle ritenute fiscali sugli interessi bancari per € 1.200 e la quota di interessi sul finanziamento dell'Ecc.ma Camera per € 68.750 al 31 dicembre 2012.

Risconti passivi

2012	2011
0	0



INFORMAZIONI SUI CONTI D'ORDINE

Garanzie ed impegni

In data 26 luglio 2010 è stata stipulata una fideiussione da parte della Fondazione a favore della Banca Centrale della Repubblica di San Marino a garanzia di un prestito erogato dalla Banca Centrale stessa alla Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa. L'Assemblea dei Soci, nella seduta straordinaria del 20 novembre 2010, ha preso atto della concessione di tale fideiussione a seguito di comunicazione del Presidente. In data 20 giugno 2011 detta fideiussione è stata rinnovata con scadenza 20 aprile 2013 e ammonta a € 99.621.800.

E' stato altresì stipulato , in data 10 settembre 2012, un pegno verso l'Ecc.ma Camera della Repubblica di San Marino sulla totalità delle azioni della Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa (€ 168.037.770) a titolo di garanzia sul finanziamento erogato e poi utilizzato per l'aumento di capitale della Cassa di Risparmio stessa.

Impegni di erogazione

Gli impegni di erogazione assunti e deliberati dal Consiglio di Amministrazione entro il 31 dicembre 2012 ammontano a € 279.081 e si riferiscono a progetti non ancora intrapresi o in corso di esecuzione e che comunque si realizzeranno entro il prossimo esercizio.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

I PROVENTI

Interessi attivi su altri crediti e disponibilità liquide

2012	2011
230.505	562

Interessi attivi su attività finanziarie non immobilizzate

2012	2011
79.783	433.509

La variazione sui rendimenti da disponibilità liquide è dovuta dalla maggiore giacenza sui conti correnti bancari, dipesa dalla diminuzione della massa investita in certificati di deposito della Cassa di Risparmio (scesa da € 12.000.000 del 31 dicembre 2011 a € 1.000.000 al 31 dicembre 2012).

Dividendi da partecipazione nella Banca spa

2012	2011
0	0

L'erogazione del dividendo proveniente dalla Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa non è avvenuta per i motivi sopra esposti.

Altri proventi

2012	2011
25.940	62.660

Sono costituiti da € 23.420 quale rimborso da parte degli organizzatori della Mostra Impressionisti Francesi per il costo dei cinque dipendenti appositamente assunti.

GLI ONERI

Interessi passivi ed oneri assimilati

2012	2011
68.750	0

Costituiscono la quota di interessi sul finanziamento dell'Ecc.ma Camera al 31 dicembre 2012.

Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie

2012	2011
145.150.846	94.098.177

E' costituita dalla svalutazione delle partecipazioni in Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa per € 145.124.694 ed in Banca Etica Adriatica spa per € 26.152 a seguito delle rispettive perdite di esercizio 2011.



Spese amministrative

2012	2011	
331.004	356.337	-25.333

sono suddivise in:

-	Compensi e rimborsi spese organi statutari	192.285
-	Oneri per consulenti e collaboratori esterni	22.408
-	Altri oneri	116.311
Totale		331.004

La sottovoce "Compensi e rimborsi spese organi statutari" è così ripartita:

Consiglio di Amministrazione (9 componenti)	163.600
Collegio Sindacale (3 componenti)	27.000
Rimborsi spese	1.685

La sottovoce "Oneri per consulenti e collaboratori esterni" include:

Assistenza contabile	18.000
Prestazioni professionali	1.808
Consigliere Banca Etica Adriatica (1 componente)	2.600

La sottovoce "Altri oneri" include:

Oneri bancari e finanziari	429
Cancelleria e stampati	5.967
Spese postali, telefoniche e spedizioni	2.456
Spese pubblicitarie e promozionali compreso "Avvenimenti"	37.000
Spese energia elettrica, acqua e gas	6.405
Visite di studio Soci e Amministratori	1.870
Affitti passivi (sede)	32.528
Assemblea	4.530
Manutenzioni e riparazioni ordinarie	16.255
Spese rappresentanza	2.272
Attrezzature minori	185
Spese varie	5.608
Viaggi e trasferte	806

Costo lordo del personale

2012	2011
71.346	66.353

Al 31 dicembre 2012 è presente una dipendente. Durante l'esercizio 2012 sono stati assunti cinque dipendenti a tempo determinato per fare fronte alle esigenze organizzative della Mostra della Pittura Americana. Il costo lordo di questi cinque dipendenti ammonta a € 25.940 ed è stato interamente rimborsato dagli organizzatori della mostra, come da accordi a suo tempo intrapresi.

Ammortamenti

2012	2011
26.667	26.600

Imposte

2012	2011
29.015	21.228

La voce è composta da:

- Ritenute fiscali su interessi attivi € 28.940
- Imposta importazioni € 75

GLI ACCANTONAMENTI

Con la chiusura dell'esercizio 2012 in perdita di € 145.341.399 gli accantonamenti al fondo di riserva obbligatoria e ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e statutari si sono azzerati di conseguenza.

Accantonamento al fondo di riserva (art. 3b dello statuto)

2012	2011
0	0

L'importo veniva determinato seguendo i criteri indicati dall'articolo 3b dello Statuto.

Accantonamento al fondo per le erogazioni nei settori rilevanti

2012	2011
0	0

Erogazioni negli altri settori statutari

2012	2011
0	0

Quota destinata alla S.U.M.S.

Signori Soci,

si è data lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione al Bilancio di esercizio 2012 da esso approvata in data 13 febbraio 2013.

Si invita pertanto l'Assemblea ad approvarlo e, in merito alla perdita di esercizio ammontante a € 145.341.399, a deliberarne la copertura fino all'importo di € 145.124.694 svalutando il "Fondo di dotazione - Capitale sociale" riportandolo al valore nominale al 31 dicembre 2012 del patrimonio della controllata al 94,38% Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino spa e di riportare a nuovo la rimanente perdita di € 216.705 che si aggiunge alla perdita degli esercizi precedenti di € 461.335, già riportata a nuovo, per un totale di € 678.060. A seguito dell'apporto di € 10.000.000 per l'aumento di capitale della Cassa di Risparmio provenienti dalla riserva obbligatoria della Fondazione, si invita altresì l'Assemblea a deliberare il trasferimento dell'importo suddetto dalla voce "Riserva obbligatoria" alla voce "Fondo di dotazione - Capitale sociale".

San Marino, 13 febbraio 2013

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



SITUAZIONE DEI CONTI AL 31/12/2012

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2012	31/12/2011
1 Immobilizzazioni immateriali	15.363	17.084
2 Immobilizzazioni materiali	35.452	53.341
a) beni immobili strumentali (al netto del fondo di ammortamento di euro)	(0)	(0)
b) altri beni immobili (al netto del fondo di ammortamento di euro)	(0)	(0)
c) beni mobili d'arte	23.282	35.246
d) beni mobili strumentali (al netto del fondo di ammortamento di euro)	(67.920)	(54.456)
e) altri beni (al netto del fondo di ammortamento di euro)	12.170	18.095
e) altri beni (al netto del fondo di ammortamento di euro)	(73.646)	(67.266)
3 Immobilizzazioni finanziarie	190.176.383	295.327.229
a) partecipazione nella banca S.p.A. conferitaria	189.452.351	294.577.045
b) partecipazioni in società strumentali di cui:		
- partecipazioni di controllo	(0)	(0)
c) altre partecipazioni di cui:	724.032	750.184
- partecipazioni di controllo	(0)	(0)
d) titoli di debito		
e) altri titoli		
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	190.227.198	295.397.653
4 attività finanziarie non immobilizzate		
strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale		
a) individuale (GPM)		
b) strumenti finanziari quotati	1.000.000	12.000.000
I) titoli di debito	(0)	(0)
II) titoli di capitale	(0)	(0)
III) fondi comuni di investimento e altri OIC	(1.000.000)	(12.000.000)
c) strumenti finanziari non quotati	-	-
I) titoli di debito	(0)	(0)
II) titoli di capitale	(0)	(0)
III) fondi comuni di investimento e altri OIC	(0)	(0)
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE	1.000.000	12.000.000
5 Crediti (al netto del fondo rischi su crediti non tassato)	13.910	23.382
a) verso soc.strum.li in cui si detengono partecipazioni	(0)	(0)
b) altri crediti	12.364	22.824
b) altri crediti	1.547	558
6 Disponibilità liquide	1.379.543	287.559
a) cassa		
b) altri valori	1.379.543	287.559
7 Altre attività		
8 Ratei e risconti attivi	45.321	690.511
a) ratei attivi	30.000	675.190
b) risconti attivi	15.321	15.321
TOTALE ATTIVO	192.665.972	308.399.106

PASSIVO	31/12/2012		31/12/2011	
1 Patrimonio Netto		159.593.677		304.933.876
a) Fondo di dotazione o capitale sociale	294.577.045		388.625.859	
b) riserva per integrità del patrimonio				
c) riserva da donazioni				
d) riserva da rivalutazioni e plusvalenze				
e) riserva obbligatoria	10.814.356		10.814.356	
f) altre riserve	5.010		3.810	
g) avanzi (disavanzi) portati a nuovo	-(461.335)		-(438.184)	
h) utile (perdita) d'esercizio	-(145.341.399)		-(94.071.966)	
2 Fondi per l'attività dell'Istituto		2.636.379		3.070.976
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	2.144.785		2.644.785	
b) fondo per l'erogazione nei settori rilevanti	491.594		426.191	
c) fondo per l'erogazione negli altri settori statutari				
d) altri fondi				
3 Fondi per rischi e oneri		150.000		150.000
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili				
b) fondo imposte e tasse				
c) altri fondi	150.000		150.000	
4 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		2.752		2.498
5 Fondo rischi su crediti tassato				
6 Erogazioni deliberate		-		-
a) nei settori rilevanti				
b) negli altri settori statutari	-		-	
7 Fondo per il volontariato				
8 Debiti		30.213.215		214.748
a) verso soc.strum.li in cui si detengono partecipazioni	-		-	
b) altri debiti	30.213.215		214.748	
9 Ratei e risconti passivi		69.950		27.008
a) ratei passivi	69.950		27.008	
b) risconti passivi	-		-	
TOTALE PASSIVO		192.665.972		308.399.106
CONTI D'ORDINE	31/12/2012		31/12/2011	
beni di terzi				
beni presso terzi				
garanzie e impegni		267.659.570		99.621.800
C/garanzie e impegni	267.659.570		99.621.800	
impegni di erogazione		279.081		321.509
C/impegni di erogazione	279.081		321.509	
rischi				
altri conti d'ordine				



CONTO ECONOMICO	31/12/2012	31/12/2011
1 Risultato delle gestioni patrimoniali individuali		
2 Dividendi e proventi assimilati	-	-
a) da partecipazioni in società strumentali	-	-
b) da altre partecipazioni		
c) da altre immobilizzazioni finanziarie		
d) da azioni, quote e altri titoli non immobilizzati		
3 Interessi attivi e proventi assimilati	310.288	434.071
a) su crediti verso soc.strum.in cui si detengono part.		
b) su altri crediti e disponibilità liquide	230.505	562
c) da immobilizzazioni finanziarie		
d) da attività finanziarie non immobilizzate	79.783	433.509
4 Interessi passivi e oneri assimilati	-	-
a) su debiti verso soc.strum.in cui si detengono partec.	-	-
b) su altri debiti	68.750	-
5 Rivalutazioni (svalutazioni) di strum. fin.ri non immobilizzati		
6 Risultato della negoziazione di strum.fin.ri non immobilizzati		
7 Rivalutazioni (svalutazioni) di immobilizzazioni finanziarie	- 145.150.846	- 94.098.177
8 Rivalutazioni (svalutazioni) di attività non finanziarie		
9 Risultato d'esercizio delle impr.strum.direttamente esercitate		
10 Altri proventi	25.940	62.660
11 Oneri	-	-
a) compensi e rimborsi spese organi statuari	192.285	195.135
b) per il personale	71.346	66.353
I. salari e stipendi	<i>(53.562)</i>	<i>(50.075)</i>
II. oneri sociali	<i>(13.573)</i>	<i>(12.719)</i>
III. trattamento di fine rapporto	<i>(4.210)</i>	<i>(3.559)</i>
IV. trattamento di pensione	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>
c) per consulenti e collaboratori esterni	22.408	20.120
d) per servizi di gestione del patrimonio		
e) ammortamenti	26.667	26.600
f) accantonamenti		
g) altri oneri	116.311	141.082
12 Proventi straordinari		
di cui:		
- plusvalenze da alienazioni di immob.ni finanz.	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>
13 Oneri straordinari		
di cui:		
- minusvalenze da alienazioni di immob.finanz.	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>
14 Imposte	-	-
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	- 145.341.399	- 94.071.966
15 Accantonamento al fondo per il volontariato		
16 Accantonamenti ai fondi per l'attività dell'Istituto	-	-
a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni		
b) al fondo per l'erogazione nei settori rilevanti	-	-
c) al fondo per l'erogazione negli altri settori statuari		
d) ad altri fondi		
17 Accantonamento alla riserva obbligatoria	-	-
18 Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	-	-
a) nei settori rilevanti		
b) negli altri settori statuari	-	-
19 Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio		
Avanzo (disavanzo) residuo	- 145.341.399	- 94.071.966

FONDAZIONE SAN MARINO

Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino – S.U.M.S.

Piazzetta del Titano, 2

Giuridicamente riconosciuta il 17 luglio 2001

Iscritta nel Registro degli Enti Non Lucrativi al n. 2

Codice Operatore Economico SM 18063

Relazione del Collegio Sindacale

al Bilancio chiuso 31 dicembre 2012

Ai Soci della Fondazione San Marino Cassa di Risparmio – S.U.M.S.

1. Il progetto di Bilancio, chiuso al 31 dicembre 2012, che il Consiglio di Amministrazione sottopone al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, composto dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico, ci è stato per tempo messo a disposizione unitamente alla Nota Integrativa ed al Bilancio.
2. Il Bilancio riporta la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio, ed è stato predisposto seguendo gli schemi previsti dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

I criteri di redazione e valutazione delle poste di Bilancio trovano maggiore e dettagliata spiegazione nella Nota Integrativa redatta dal Consiglio d'Amministrazione.

Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012, redatto in unità di Euro, dopo aver operato gli arrotondamenti di legge, chiude con un disavanzo d'esercizio di € =145.341.399=.

A) ATTIVITA' DI CONTROLLO CONTABILE

1. Il Collegio Sindacale ha provveduto, ai sensi dell'art. 63, della Legge 23 febbraio 2006 n. 47, al controllo contabile per il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, al fine di poter esprimere un giudizio sul Bilancio stesso.
2. La nostra attività è stata volta a:



- verificare la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione;
 - verificare la rispondenza del Bilancio d'esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, nonché la conformità dello stesso alle disposizioni legislative.
3. La nostra attività è stata accuratamente pianificata e rivolta all'acquisizione degli elementi necessari per potere accertare che il Bilancio non fosse viziato da errori significativi, tali da comprometterne l'attendibilità.
 4. In conclusione, i controlli, anche contabili, eseguiti sulla base di verifiche a campione, evidenziano che il progetto di Bilancio risulta nel suo complesso attendibile ed idoneo a rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico della Fondazione.

B) ATTIVITA' DI VIGILANZA

1. Il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, avvenute sempre secondo le disposizioni statutarie ed operando nel rispetto delle deliberazioni assunte.
2. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto, verificato il rispetto dei principi di corretta amministrazione, nonché vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza del sistema amministrativo contabile.
3. In merito allo svolgimento dell'incarico Vi informiamo che:
 - abbiamo ottenuto, da Consiglio d'Amministrazione, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Fondazione;
 - nel corso dell'attività di vigilanza non sono state presentate denunce ex art. 65 bis della Legge sulle Società e non abbiamo altresì avuto notizia circa omissioni, fatti censurabili, limitazioni, eccezioni od irregolarità tali da richiedere un'espressa menzione nella presente Relazione;
 - abbiamo accertato l'adeguatezza del sistema amministrativo contabile e la sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione ed in merito non abbiamo nulla da segnalare.

4. Per quanto riguarda il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, abbiamo vigilato sulla sua impostazione generale, nonché sulla sua conformità alle disposizioni di legge relative alla formazione e struttura dello stesso.
5. Si evidenzia che il progetto di Bilancio è stato redatto con criteri di valutazione adeguati e corretti.
6. E' stato altresì verificato che la Nota Integrativa fosse redatta in base alle norme di legge.
7. Nella Nota Integrativa vengono illustrati i criteri di formazione e di valutazione, nonché la descrizione delle principali voci di Bilancio ed in merito, non abbiamo particolari segnalazioni da riportare.
8. L'esercizio 2012 evidenzia un risultato negativo di Euro =145.341.399= ed il Consiglio d'Amministrazione, nella Nota Integrativa, illustra i criteri di valutazione adottati per le varie voci e fornisce le informazioni richieste, sia sullo stato patrimoniale, sia sul conto economico, offrendo altresì le altre informazioni ritenute necessarie alla più esauriente comprensione del Bilancio medesimo.
9. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 75, comma 2 della Legge 23 febbraio 2006 n. 47.
10. Abbiamo accertato la rispondenza del Bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza attraverso l'attività richiesta dal nostro incarico e non abbiamo segnalazioni in merito.
11. In conclusione, in base alle informazioni ricevute dalla Società e ottenute attraverso l'attività di vigilanza e di controllo contabile da noi effettuate, non emergono rilievi o riserve da segnalare; proponiamo, pertanto, all'Assemblea dei Soci di procedere all'approvazione del Bilancio redatto dal Consiglio d'Amministrazione al 31 dicembre 2012.

C) CONSIDERAZIONI FINALI

1. Riguardo al ripianamento della perdita d'esercizio, di Euro =145.341.399, ci troviamo d'accordo sulla proposta, formulata dal Consiglio d'Amministrazione, di deliberarne la copertura fino all'importo di € =145.124.694=, svalutando il Fondo di Dotazione –



Capitale Sociale, riportandolo al valore nominale al 31 dicembre 2012 del patrimonio della controllata al 94,38% Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A. e di riportare a nuovo la restante perdita di € =216.705=, in aggiunta alla perdita degli esercizi precedenti di € =461.335=, già riportata a nuovo, per un totale di € =678.060=.

2. Circa la Partecipazione della Fondazione nella conferitaria Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A., ammontante a circa il 100% del Patrimonio Netto della stesa Fondazione, iscritta a Bilancio per un valore pari ad Euro =294.577.045=, il Collegio Sindacale evidenzia quanto già peraltro riportato in Nota Integrativa, ovvero che il Fondo di Dotazione della Fondazione risulta diminuito di un importo pari ad € =145.124.694=, a fronte della perdita d'esercizio 2011 della Conferitaria.
3. Il Collegio Sindacale, dopo aver esaminato il Bilancio della Fondazione al 31/12/2012, raccomanda di monitorare l'evoluzione della liquidità della Fondazione, tenendo conto sia delle spese di funzionamento sia degli oneri finanziari maturandi, considerata l'assenza di proventi quali dividendi nel medio termine, verificando costantemente la sostenibilità finanziaria della politica erogativa.

San Marino, 06 maggio 2013

--- dott. Luca Marcucci ---

--- dott. Danilo Dolcini ---

--- dott. Benedetto Geri ---



CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E COLLEGIO SINDACALE
(al 31 dicembre 2012) della Fondazione San Marino

MASI	TITO	Presidente	di nomina	Cons. G.G.
ALBANI	MARINO	Vice Presidente	“	S.U.M.S.
ARZILLI	ALDO	Consigliere	“	Fondazione
BIORDI	MARCO	Consigliere	“	Fondazione
BUSIGNANI	LORENZO	Consigliere	“	S.U.M.S.
CRESCENTINI	GIOVANNA	Consigliere	“	Fondazione
DANIELE	LUCIO	Consigliere	“	S.U.M.S.
LONFERNINI	SANTE	Consigliere	“	Fondazione
VALLI	PIER LUIGI	Consigliere	“	Fondazione
DOLCINI	DANILO	Sindaco Revisore	“	S.U.M.S.
GERI	BENEDETTO	Sindaco Revisore	“	Fondazione
MARCUCCI	LUCA	Sindaco Revisore	“	Fondazione

SOCI DELLA FONDAZIONE SAN MARINO
AL 31 DICEMBRE 2012

Agostini	Massimo	Casali	Italo
Agostini	Maurizio	Castiglioni	Fabrizio
Albani	Marino	Castiglioni	Secondo
Albani	Primo	Ceccoli	Daniele
Albertini	Andrea	Cenci	Massimo
Albertini	Massimo	Colombini	Emanuel
Albertini	Paolo	Colombini	Germano
Albertini	Walter	Colombini	Paola
Amati	Alberto	Colombini	Roberto
Andriani	Egidio	Crescentini	Giovanna
Angeli	Marino Edgardo	Daniele	Lucio
Anis	Ass.Naz.Indust.S.	De Biagi	Gabriele
Arzilli	Aldo	Della Balda	Andrea
Arzilli	Giuseppe	Della Balda	Manuzio
Arzilli	Michele	Della Valle	Gilberto
Aspa	Ass.Samm.Prod.Ag	Fabbri	Sergio
Bastianelli	Sebastiano	Fattori	Luigi
Battistini	Maurizio	Forcellini	Alessandro
Belluzzi	Andrea	Forcellini	Paolo
Belluzzi	Giovanni	Forcellini	Christian
Belluzzi	Romano	Francini	Corrado
Benedettini	Livio	Franciosi	Carlo
Berardi	Gian Carlo	Galassi	Alessandro
Bernardi	Marino	Galassi	Clelio
Bernardi	Monica	Galassi	Giovanni
Berti	Gian Luigi	Gardini	Ercole
Berti	Gian Nicola	Gazzi	Paolo
Berti	Maria Luisa	Geri	Alessandro
Bianchini	Alessandro	Geri	Benedetto
Biordi	Marco	Geri	Lamberto
Biordi	Pier Marino	Ghironzi	Giancarlo
Bollini	Marcello	Giorgi	Carlo
Bonelli	Antonella	Giulianelli	Gian Luigi
Bonfe'	Claudio	Giusti	Giuliano
Braschi	Alberto Carlo	Graziosi	Davide
Buscarini	Cristoforo	Guardigli	Pier Giovanni
Busignani	Aldo	Guidi	Andrea
Busignani	Lorenzo	Lombardi	Giuseppe
Canini	Tiziano	Lonfernini	Anna Maria
Capicchioni	Dante	Lonfernini	Carlo
Capicchioni	Franco	Lonfernini	Giuseppe
Capicchioni	Italo	Lonfernini	Luigi
Cardelli	Gianni	Lonfernini	Matteo
Cardelli	Luciano	Lonfernini	Pier Domenico
Cardelli	Pier Domenico	Lonfernini	Settimio
Cardinali	Dario	Lonfernini	Federico
Casali	Camilla	Lonfernini	Leonardo



Lonfernini	Sante	Reggini	Filippo
Macina	Antonio	Reggini	Maria Chiara
Manuzzi	Marino	Reggini	Pier Marino
Marcucci	Luca	Renzi	Nicola
Martelli	Rosolino	Renzi	Renaldo Ciro
Masi	Alberto	Righi	Gian Carlo
Masi	Francesca	Righi	Rodolfo
Mazza	John	Righi	Pier Giovanni
Meloni	Massimiliano	Rondelli	Paolo
Meloni	Romano	Rossi	Ottaviano
Meloni	Teodoro	Rossi	Silvia
Meloni	Vittorio	Salicioni	Sandro
Menghini	Cesare	Suzzi Valli	Andrea
Micheloni	Manuel	Terenzi	Gian Franco
Michelotti	Pier Giovanni	Terenzi	Piergiovanni
Michelotti	Paolo	Tini	Andrea
Moretti	Marino	Tini	Luigi
Morganti	Giovanni	Tonelli	Amanda
Morganti	Leo Marino	Tonelli	Piero
Morri	Guido	Tonelli	Sofia
Morri	Leandro	U.N.A.S.	Unione Artig. Samm.
Mularoni	Enzo Donald	U.S.C.	Unione Samm. Comm.
Mularoni	Mariella	Vagnini	William
Mularoni	Conrad	Valentini	Pasquale
Mularoni	Teodoro	Valli	Franco
Nicolini	Giovanni	Valli	Italo
Norri	Franco	Valli	Pier Luigi
Pancotti	Giorgio	Venturini	Gian Carlo
Piva	Paolo	Veronesi	Bruno
Poggiali	Annalisa	Volpinari	Gianfranco
Poggiali	Olmar	Zani	Antonio
Reffi	Adriano	Zani	Gino
Reffi	Daniela	Zani	Giorgio
Reffi	Gabriele	Zonzini	Giulio Cesare
Reffi	Giordano	Zonzini	Pier Luigi
Reffi	Pietro	Zonzini	Santino



FONDAZIONE SAN MARINO
CASSA DI RISPARMIO - S.U.M.S.

Palazzo S.U.M.S. - via G.B. Belluzzi, 1 • 47890 San Marino • Repubblica di San Marino

Tel. 0549 872 571 • Fax: 0549 872 575

Country code + 378 • drop 0549

info@fondazionesanmarino.sm • www.fondazionesanmarino.sm