



SOCIETÀ UNIONE MUTUO SOCCORSO  
REPUBBLICA SAN MARINO

## RELAZIONE DEL CONSIGLIO DIRETTIVO

### AL BILANCIO CHIUSO

AL 31 DICEMBRE 2014

Signori soci,

il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione si chiude in controtendenza rispetto all'esercizio precedente e nello specifico con un utile di Euro 21.580.

Facendo un excursus sull'attività svolta durante l'esercizio appena concluso possiamo affermare che dal punto di vista finanziario è continuata l'attività di investimento in titoli di debito emessi da società o enti pubblici e in PCT, strumenti finanziari che assicurano una garanzia quasi totale per il capitale investito e una durata dell'investimento a breve o brevissimo termine. Con parte del ricavato di tali somme la SUMS ha erogato ai propri soci, i vitalizi a loro spettanti.

Si è continuato inoltre a riscuotere le cedole delle obbligazioni Carisp sottoscritte nel corso del 2013 della durata di 5 e 10 anni con cedola semestrale e si è proceduto con la riscossione delle quote associative e con la gestione degli affitti attivi in essere.

Dal punto di vista delle elargizioni è importante annoverare la creazione di un Fondo di Solidarietà (derivante dal rendimento finanziario di alcune somme ad hoc vincolate dal Consiglio Direttivo) e relativo regolamento contenente le indicazioni inerenti ai possibili interventi attuabili mediante lo stesso. La critica fase storica che purtroppo anche la Repubblica sta attraversando ha fatto nascere l'esigenza di interventi da parte della SUMS nei confronti di cittadini e residenti che stanno attraversando un periodo difficile dal punto di vista economico. L'intervento contribuisce ad affrontare situazioni di effettivo e concreto bisogno a livello economico, che non permetterebbero alla persona di vivere il quotidiano in condizioni dignitose. L'intervento, cita il regolamento, deve avere natura di temporaneità ed eccezionalità e consiste nel pagare, per conto delle persone bisognose, che dimostrino fattivamente la condizione di bisogno e la temporaneità della situazione, somme necessarie a soddisfare i bisogni primari quotidiani, quali a titolo esemplificativo il pagamento di utenze, l'erogazione di aiuti per l'acquisto derrate alimentari, il pagamento di rette scolastiche.

Passando a darVi conto dei principali dati economici si rileva:

- un lieve incremento dei ricavi, pari a circa il 3%, determinato principalmente dall'incremento dei ricavi finanziari passati da Euro 442.015 ad euro 451.622 e dal lieve incremento degli altri ricavi e proventi tra cui possiamo annoverare le quote sociali, le quote di iscrizione e i dividendi da partecipazioni;

- se si prescinde dalla perdita da partecipazione che si era registrata nel 2013, si registra anche un incremento di circa il 14% dei costi di gestione. Nello specifico sono leggermente aumentati i costi per servizi, sono aumentati del 5% circa gli accantonamenti al fondo assegni vitalizi, sono più che duplicati i costi per i consulenti, sono aumentati del 18% circa gli oneri finanziari e del 35% circa gli altri costi di gestione sono invece diminuiti del 21% i costi per gli ammortamenti e svalutazioni.

## **NOTE ILLUSTRATIVE AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2014**

I dati di Bilancio sono esposti in unità di Euro. Il passaggio dai dati contabili, espressi in centesimi di Euro, ai dati di Bilancio, espressi in unità, è avvenuto mediante arrotondamento, per tale ragione la sommatoria delle singole poste unitarie potrebbe non coincidere con i valori totali.

### ***IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI***

Sono state iscritte al costo di acquisto o di costruzione opportunamente rettificato dai relativi fondi di ammortamento.

### ***IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE E PARTECIPAZIONI***

Sono costituite da partecipazioni nella "Silo Molino Forno S.p.A.", nella "Banca Etica Adriatica/CARIM" e nella "Cassa di Risparmio della Rep. Di San Marino". Per questioni di prudenza, è ritenuto corretto lasciare la partecipazione della Cassa di Risparmio della Rep. Di San Marino al valore dell'anno precedente non ripristinando pertanto precedenti svalutazioni. La partecipazione della Banca Etica Adriatica/Banca Carim, sempre per questioni di prudenza, è stata valutata al valore dell'anno precedente.

### ***ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI***

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, comprendono investimenti in certificati di deposito, titoli obbligazionari, Fondi Comuni di investimento, Pronti contro Termine e Gestione Patrimoniale monetaria opportunamente rivalutati.

### ***RATEI ATTIVI***

Nei ratei attivi, sono state iscritte le quote di interessi su titoli obbligazionari, di competenza al 31/12/14, ma che verranno accreditate nell'esercizio futuro.

### ***FONDI AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI***



SOCIETÀ UNIONE MUTUO SOCCORSO  
REPUBBLICA SAN MARINO

Gli ammortamenti effettuati, sono stati calcolati con riferimento al costo ed alla presunta vita utile del cespite iscritto. L'ammortamento è stato effettuato ai sensi dell'Allegato D (art. D9) della Legge 16 dicembre 2013 n. 166 che nei fatti modifica lievemente alcune aliquote per alcune tipologie di beni e per alcune tipologie di attività, rispetto agli esercizi precedenti.

### ***PATRIMONIO***

Il patrimonio disponibile ammonta ad Euro 9.950.583, con un utile d'esercizio pari ad € 21.580.

### ***FONDI DIVERSI - ACCANTONAMENTO RENDITE***

Il Fondo Assegni Vitalizi è stato utilizzato nel corso dell'esercizio come consuetudine; effettuando anche l'accantonamento al 31/12/2014.

### ***SPESE PER SERVIZI***

Tali costi sono rimasti pressoché invariati.

### ***AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI***

Risultano decrementati gli ammortamenti dei Beni immobili invece gli ammortamenti dei Beni mobili sono rimasti pressoché invariati.

### ***ONERI FINANZIARI***

Come si potrà notare questo tipo di onere ha subito un leggero incremento rispetto al 2013 dovuto soprattutto all'aumento delle ritenute applicate sugli interessi prodotti da investimenti in titoli obbligazionari; sono inoltre inclusi in questa voce gli oneri normalmente applicati dalle Banche sulle normali operazioni di conto corrente .

### ***ALTRI COSTI DI GESTIONE***

La voce altri costi di gestione, ha subito un incremento rispetto al 2013 dovuto soprattutto dall'aumento delle voci "Contributi ed elargizioni varie", "Spese generali", "Cancelleria e Stampati" e da "Contributi Fondo Solidarietà" che nel 2013 non era presente.

### ***ONERI STRAORDINARI***

Questo onere nel 2014, come si avvince dal bilancio, non sussiste più.

### ***RICAVI***

Le componenti positive di reddito sono naturalmente di carattere finanziario e derivano dai rendimenti, con relativi ratei di competenza, delle operazioni in titoli obbligazionari investiti

nell'anno o negli anni passati e ancora in essere. Come si può notare, la voce "altri ricavi" è rimasta pressoché invariata; il leggero decremento è dato dal dividendo delle partecipazioni della Banca Etica/Carim. Per l'anno appena concluso non è stato incassato il 3 per mille.

Signori Soci, in ragione di quanto esposto nella presente relazione, Vi invitiamo ad approvare il progetto di Bilancio e la presente relazione; Vi invitiamo inoltre a destinare a Patrimonio l'utile d'esercizio derivante, che è pari ad Euro 21.580,21= al netto delle imposte sul reddito.

San Marino, 15 Aprile 2015

Il Presidente

Rag. Clelio Galassi

