



SOCIETÀ UNIONE MUTUO SOCCORSO
REPUBBLICA SAN MARINO

BILANCIO AL 31/12/2018

Stato patrimoniale ATTIVO

	valori parziali 2018	valori totali 2018	valori totali 2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		0	0
B) Immobilizzazioni:			
<i>I. Immobilizzazioni immateriali</i>		0	0
<i>II. Immobilizzazioni materiali</i>		148.626	120.155
Immobilizzazioni materiali lorde	870.024	0	0
- fondi ammortamento	-721.398	0	0
<i>III. Immobilizzazioni finanziarie</i>		5.500.010	17.487.758
Totale immobilizzazioni		5.648.636	17.607.913
C) Attivo circolante			
<i>I. Rimanenze</i>		0	0
<i>II. Crediti</i>		3.074.815	2.696
- entro 12 mesi	130.815		
- oltre 12 mesi	2.944.000		
- fondo svalutazione crediti	0		
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		4.500.000	0
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		306.727	126.994
Totale attivo circolante		7.881.542	129.690
D) Ratei e risconti		43.899	59.446
Totale Attivo		13.574.077	17.797.049
Stato Patrimoniale PASSIVO			
A) Patrimonio Netto:			
<i>I. Capitale Sociale</i>		9.118.515	9.249.243
<i>II. Riserve da sovrapprezzo delle azioni</i>		0	0
<i>III. Riserve di rivalutazione</i>		0	0
<i>IV. Riserve statutarie</i>		3.724.027	3.724.027
<i>V. Riserve per azioni proprie in portafoglio</i>		0	0
<i>VI. Altre riserve</i>		0	0
<i>VII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		0	0
<i>VIII. Utile (perdita) dell'esercizio</i>		-3.907.174	-130.728
Totale patrimonio netto		8.935.368	12.842.542
B) Fondi per rischi ed oneri		4.615.144	4.941.093
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		0	0
D) Debiti			
- entro 12 mesi	22.845		
- oltre 12 mesi	0		
Totale debiti		22.845	12.393
E) Ratei e risconti		720	1.021
Totale passivo		13.574.077	17.797.049

Garanzie prestate e altri conti d'ordine		
1) Garanzie prestate o ricevute	0	0
2) Impegni assunti	0	0
3) Beni di terzi presso l'impresa	0	0
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	26.374	25.141
2) Variaz. delle rimanenze di prodotti in lav., semilavorati e finiti	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) Altri ricavi e proventi	17.214	17.776
Totale valore della produzione	43.588	42.917
B) Costi della produzione:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.161	4.050
7) Per servizi	214.402	203.495
8) Per il godimento di beni di terzi	9.200	6.121
9) Per il personale	0	0
10) Ammortamenti e svalutazioni	13.811	15.785
11) Variaz. rimanenze di mat. prime, suss. e di consumo e merci	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	202.505
14) Oneri diversi di gestione	40.377	34.798
Totale costi della produzione	285.951	466.754
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni	0	0
16) Altri proventi finanziari	417.262	437.822
17) Interessi e altri oneri finanziari	20.197	20.040
Totale proventi ed oneri finanziari	397.065	417.782
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) Rivalutazioni	0	0
19) Svalutazioni	0	0
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie (18-19)	0	0
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi straordinari	0	0
21) Oneri straordinari	4.059.863	122.660
Totale delle partite straordinarie (20-21)	-4.059.863	-122.660
Risultato prima delle imposte (A - B +- C +- D +- E)		
	-3.905.161	-128.715
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	2.013	2.013
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	-3.907.174	-130.728

Il Presidente
Dott. Marino Albani

San Marino 10/04/2019



NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO IL 31/12/2018

INTRODUZIONE

Signori soci,

il Bilancio del Vostro Sodalizio chiude l'esercizio 2018 con un pesante risultato economico negativo: la perdita d'esercizio ammonta ad Euro 3.907.174,15 ed è sicuramente imputabile alla minusvalenza di € 4.059.862,00 realizzata in seguito alla cessione all'Ecc.ma Camera della partecipazione residua in Cassa di Risparmio, deliberata nella precedente Assemblea dei Soci del 10/2/2018. Una perdita quindi prevista, che avrebbe potuto però essere ben maggiore se SUMS avesse declinato l'offerta di acquisto del Governo.

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ' E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Anche l'esercizio 2018 è stato segnato dalle vicende e dagli eventi che hanno interessato la partecipata Cassa di Risparmio e che hanno coinvolto direttamente il nostro Sodalizio.

Nel corso del 2018 gli Organi sociali della SUMS sono stati impegnati in un'azione continua e costante a tutela degli interessi del Sodalizio; ma questo non ha impedito al Consiglio Direttivo di seguire le altre direttrici di azione volte al raggiungimento degli scopi statutari.

L'impegno richiesto dall'importanza degli eventi e dei problemi è stato notevole e straordinario in tutto l'esercizio ed in questo impegno gli Organi sociali non si sono certamente risparmiati, come testimoniano i contenuti dei verbali delle tante riunioni svolte. Le ultime Assemblee dei Soci del 10/2/2018 e del 19/5/2018 hanno in particolare registrato gli accadimenti più importanti in maniera precisa e realistica ed hanno portato alle note e conseguenti decisioni storiche, con particolare riguardo a Cassa di Risparmio ed al Casale la Fiorina.

CASSA DI RISPARMIO E CASALE LA FIORINA

I soci sono stati debitamente informati e sono sicuramente a conoscenza della stretta interconnessione tra queste due situazioni per via di un accordo complessivo raggiunto con il Governo, tant'è che l'Assemblea dei Soci del 10/2/2018 ha autorizzato il Consiglio Direttivo a cedere allo Stato la partecipazione in Cassa di Risparmio, unitamente agli immobili del Casale la Fiorina.

In conseguenza di tale autorizzazione dell'Assemblea, si è proceduto in data 28/5/2018 alla cessione allo Stato del residuo pacchetto azionario Carisp per il prezzo di € 3.200.000 pagabile in 25 anni. In tale assemblea del 10/2/2018 i soci hanno potuto rendersi conto della concreta possibilità di perdere l'intero valore della partecipazione in caso di mancata cessione allo Stato. Infatti alla luce degli avvenimenti successivi e delle perdite successive maturate e maturande dalla banca si può oggi affermare che con tale cessione il nostro Sodalizio è riuscito a limitare i danni al minimo, a fronte della concreta prospettiva di perdere l'intero investimento in Cassa di Risparmio. Si ricorda che tra il 2012 ed il 2015 SUMS aveva partecipato a due aumenti di capitale della banca per un totale di € 14.651.170 (€ 10.000.000 nel 2012 oltre ad € 4.651.170 nel 2015 per il conferimento del 48% della Silo Molino Forno Spa); per cui al 31/12/2018 la perdita totale consolidata sulla partecipazione si è attestata su € 11.451.170.

Poi in data 6/2/2019 è stata firmata la nuova convenzione fra SUMS e lo Stato, in base alla quale si sono superati tutti gli accordi convenzionali precedenti per il Casale la Fiorina, formalizzando un accordo quadro che ha dato il via ad una percorso che vedrà, dopo la cessione allo Stato degli immobili della Fondazione Casale la Fiorina e successivamente la messa in liquidazione volontaria della fondazione stessa, la devoluzione alla SUMS del capitale finale di liquidazione di circa € 7,3M rappresentato dal credito verso lo Stato per la suddetta vendita degli immobili. In tal modo SUMS verrà in buona sostanza rimborsata del patrimonio conferito a suo tempo alla Fondazione Casale la Fiorina per la costruzione della struttura, destinata originariamente per convenzione ad essere sede di una casa di riposo a gestione privata. Oggi la stessa struttura è invece già utilizzata in pratica come sede della casa di riposo dell'ISS, quindi a gestione pubblica, in palese contrasto con l'originaria convenzione Stato-SUMS; ma ciò con il consenso informale di SUMS che ha deciso di rispettare una delibera all'unanimità del Consiglio Grande e Generale del 22/1/2016, che indicava la volontà politica generale di creare un unico polo pubblico come residenza per anziani.

Quindi alla data odierna, in cui la presente relazione al Bilancio 2018 è stata approvata dal Consiglio direttivo, SUMS ha sottoscritto formalmente i relativi accordi con l'Ecc.ma Camera e risultano regolarmente stanziati nel Bilancio dello Stato tutti i fondi necessari per i pagamenti, anzi SUMS ha già incassato le rate 2018 e 2019 della vendita delle azioni di Cassa di Risparmio.

In definitiva si può confermare che con le due operazioni connesse tra loro della cessione delle azioni Carisp e della cessione degli immobili del Casale la Fiorina allo Stato, SUMS potrà recuperare in 25 anni una somma totale di almeno 10,5 milioni di euro – a fronte del rischio reale di perdita totale di tale somma - da destinare prioritariamente a progetti pluriennali di ampio respiro, nel solco della storia centenaria del Sodalizio. Questo vincolo di destinazione dei fondi, che lentamente affluiranno nel tempo, per un loro utile riversamento in importanti opere di interesse sociale, si rende indispensabile per ridare a SUMS quel ruolo che storicamente ha svolto in passato nella comunità e per la comunità sammarinese.

CARIM

La nostra partecipazione nella storica Cassa di Risparmio di Rimini, derivante da un originario investimento nella Banca di Eticredito, assorbita da CARIM nel 2013 a seguito di una fusione per incorporazione disposta da Banca d'Italia, è anch'essa giunta al termine nel 2018 con l'incasso dell'importo fissato nell'OPA lanciata da Cariparma Credit Agricole: un importo di € 27.885,56 pari al valore "fair value" correttamente esposto nel bilancio SUMS al 31/12/2017, che è stato accettato con l'aspettativa di incassare entro il 2021 un prezzo differito aggiuntivo, che potrebbe più che raddoppiare il prezzo a pronti, come indicato nelle condizioni dell'OPA. Ad oggi la perdita complessiva consolidata negli anni su questa partecipazione ammonta a € 808.968,72.

ENTRATE

E' ormai noto che da anni SUMS soffre della mancanza di quelle entrate consistenti assicurate un tempo dai dividendi distribuiti da Cassa di Risparmio e quindi registra da molti anni una progressiva erosione del proprio Patrimonio. Le rendite finanziarie rappresentano praticamente l'unica entrata, ma il trend è, come previsto, decrescente e buona parte degli investimenti a tassi non ripetibili è già giunta a scadenza a fine 2018. Il Consiglio Direttivo si è già dotato di un documento contenente linee direttive al Tesoriere



per la gestione delle liquidità del Sodalizio, sia per diversificare le tipologie degli investimenti sia gli istituti bancari depositari: tale documento verrà poi sottoposto a questa Assemblea affinché a norma dell'art.12 dello Statuto possa trasformarsi in Regolamento interno a tutti gli effetti per il futuro del Sodalizio. Questo nuovo Regolamento ad hoc dovrebbe contribuire concretamente ad assicurare una prudente gestione finanziaria ed ottimizzare le entrate: al momento la situazione finanziaria è sotto controllo, ma occorre assumere entro il 2019 delle decisioni importanti sulle voci di maggiore uscita. Infatti la mancanza di nuove entrate consistenti e la riduzione progressiva del Patrimonio, che hanno caratterizzato e condizionato la vita del Sodalizio in questi ultimi anni, potrebbero ora pregiudicare la *mission* della SUMS in un'ottica di prospettiva futura. Infine, a parere del Vostro Direttivo, la previsione di entrate costanti per 25 anni delle rate corrisposte dallo Stato in base agli accordi Cassa di Risparmio (€ 128.000/anno) e Casale la Fiorina (€ 293.000/anno) non dovranno essere ragionevolmente destinate a compensare le crescenti uscite esponenziali previste negli studi e nelle proiezioni attuariali proposte dal prof. Marco Micocci nelle ultime due assemblee dedicate ai Bilanci d'esercizio 2016 e 2017. Un comportamento simile non sarebbe ragionevole perché porterebbe ad un ingessamento di ogni altra attività e scopo statutario. Ma comunque a breve sarà convocata un'apposita Assemblea dei Soci, dedicata al confronto interno su questo delicato argomento con assoluta trasparenza e serenità d'animo.

USCITE

Nel corso del 2018 il Vostro Consiglio direttivo ha continuato nell'opera di una sorta di selezione qualitativa degli interventi a sostegno della cultura, dell'arte, della ricerca storica, della solidarietà e della socializzazione: nel 2018 si è sostanzialmente consolidato quanto operato nell'esercizio precedente e le risorse dedicate sono sostanzialmente stabili.

Il Consiglio Direttivo continua ad operare una prudente gestione ed un costante monitoraggio delle spese, sulla base dell'esperienza maturata circa la struttura della composizione delle uscite, ma anche sulla scorta degli studi attuariali del prof. Marco Micocci dell'Università La Sapienza di Roma sull'andamento del Fondo Assegni Vitalizi, che crea non poche preoccupazioni per i suoi effetti attuali e potenziali sul Patrimonio del Sodalizio.

Da tale monitoraggio prospettico il Vostro Consiglio Direttivo sta traendo responsabili valutazioni sui possibili riflessi sul patrimonio nel breve come nel medio-lungo periodo, con l'obiettivo di evitare il rischio reale di contrazioni nell'attività statutaria.

Con l'ausilio del prof. Micocci, abbiamo acquisito studi e proiezioni che sono già stati messi a disposizione dei Soci; in essi sono stati messi a fuoco i rischi reali di un azzeramento del Patrimonio sociale nel giro di 15-20 anni in conseguenza non tanto dell'attività ordinaria secondo scopi statutari, ma soprattutto per via degli esborsi esponenzialmente crescenti per l'erogazione degli Assegni Vitalizi ai soci aventi diritto secondo l'attuale Regolamento vigente. Le relazioni attuariali del prof. Micocci ci hanno inoltre resi edotti circa la riduzione progressiva del Fondo Assegni Vitalizi dovuta alla modalità di calcolo dell'accantonamento finora utilizzata, che andrebbe aggiornata in considerazione del trend crescente del numero di beneficiari, anche per via dell'aumento della vita media e della contrazione delle entrate finanziarie. Anzi tali relazioni purtroppo confermano, in estrema sintesi, che già da tempo dovrebbe essere teoricamente accantonato l'intero Patrimonio al Fondo Assegni vitalizi, ipotecendo quindi virtualmente ogni risorsa finanziaria a copertura degli esborsi finanziari futuri prevedibili a favore dei Soci a titolo di Assegni vitalizi.

Invece il Vostro Consiglio Direttivo ha deliberato di non iscrivere a carico dell'esercizio 2018 l'accantonamento calcolato secondo la consueta metodologia – che sarebbe ammontato ad € 193.051,27 -, in attesa di convocare un'Assemblea dei Soci ad hoc entro i prossimi mesi per discutere il mantenimento o la modifica del vigente Regolamento.

A titolo meramente informativo si forniscono i dati delle erogazioni di assegni vitalizi nell'ultimo quadriennio, tenendo presente che nel 2018 ne hanno beneficiato solo n.313 soci (su n 1.092 iscritti al 31/12/18):

2015: € 299.728

2016: € 310.514

2017: € 320.771.

2018: € 326.492.

Totale 2015-2018: € 1.257.505

PUBBLICAZIONI

Nel corso dell'anno si è registrata un'intensa e crescente attività editoriale: sono state avviate le realizzazioni di diverse pubblicazioni, soprattutto nell'ambito della ricerca storica sammarinese; tre di esse sono poi giunte alla stampa e, dopo essere state presentate agli



Ecc.mi Capitani Reggenti e premiate da un meritato successo a livello pubblico, sono state poi inviate per posta a tutti i soci. Il Vostro Direttivo si dichiara molto soddisfatto dei risultati di questo impegno, soprattutto per il raggiungimento di quell'obiettivo dichiarato di lavorare per colmare le lacune presenti nella storiografia sammarinese, e si ritiene fortemente motivato nel proseguire nel solco di questa opera meritevole, che ha riscosso un notevole riscontro positivo innanzitutto tra i soci.

SOCI E GIOVANI

Il Vostro Direttivo dedica molte delle sue energie anche all'organizzazione di eventi e momenti di socializzazione: primi fra tutti la Festa d'Estate e il pranzo di Natale dei soci Over 60, ma anche le Gite sociali. A tale proposito oltre alla Gita maggiore in Sudafrica, si ricordano le gite brevi socio-culturali a Milano, Brescia, Ischia, Ravenna e Faenza, che hanno avuto piuttosto successo ed apprezzamento. Al 31/12/2018 risultano iscritti regolarmente n. 1.092 soci, tenuto conto che nel 2018 sono state accettate n. 10 nuove iscrizioni, a fronte di n. 11 cancellazioni soprattutto per morosità, oltre ad altrettante purtroppo per decesso. Va segnalato che comunque il flusso di iscrizioni è aumentato negli ultimi tre anni, soprattutto fra i giovani, dopo un periodo di sostanziale stagnazione, grazie anche all'opera svolta dal Sodalizio per farsi conoscere e per promuoversi a livello di impegno sociale e culturale. Per quanto riguarda il coinvolgimento dei nostri Giovani nell'attività sociale, è continuata una buona adesione di giovani al Sodalizio ed è stata avviata con determinazione la strutturazione della Commissione Giovani-IdeaLab, che è stata dotata anche di una sede e di attrezzature informatiche, acquisendo in affitto uno spazio contiguo alla sede: la Commissione sta ora elaborando dei propri progetti, che verranno sottoposti a breve al Consiglio Direttivo per il loro finanziamento, volti in particolare alla formazione. Questa attività dei giovani per i giovani andrà ad aggiungersi ad altre due iniziative in corso in favore delle nuove generazioni, ossia Nuove Idee Nuove Imprese ed il Fondo per l'Eccellenza Meritamente.

FONDAZIONE SAN MARINO CASSA DI RISPARMIO-SUMS

Il Consiglio Direttivo ha poi opportunamente deciso di raccogliere il testimone della Fondazione San Marino Cassa di Risparmio-SUMS, dopo la sua messa in liquidazione volontaria avvenuta a settembre, per portare avanti le sue interessanti ed importanti iniziative culturali e sociali a cominciare da Nuove Idee Nuove Imprese, Fondo per



l'Eccellenza Meritamente e Quotidiano in Classe nelle Scuole Superiori. Per non dire dell'invito fatto ai soci della Fondazione di iscriversi alla SUMS per continuare a dare qui il loro contributo di esperienza, che sta registrando un buon numero di adesioni.

FONDO DI SOLIDARIETA'

Il Fondo di Solidarietà compie il suo quinto esercizio di attività e rappresenta un'attività impegnativa, quanto meritevole ed apprezzata, di sostegno alle famiglie in difficoltà, ma anche un modello efficiente per altre attività simili, che collabora con realtà importanti a livello pubblico, come Caritas, ISS e SUMS Femminile. In questo momento si sta valutando una modifica del Regolamento istitutivo, soprattutto per aggiornare il fondo a nuove metodologie di valutazione degli interventi come ad esempio l'ICEE, ma anche per arricchirlo di servizi complementari come quelli di assistenza psicologica e bancaria, che sarebbero molto utili in base all'esperienza acquisita dagli operatori della SUMS. Non accenna poi a diminuire il numero delle persone che si rivolgono al nostro Fondo: nel 2018 si sono registrati n.65 (2017: 59) interventi a favore di persone in difficoltà per un totale di € 32.760 (2017: 36.200). In totale, nel periodo 2014-2018, sono stati realizzati n.243 interventi a favore di persone in difficoltà per un impegno finanziario superiore ad € 156.000.

IMMOBILI

Infine per quanto riguarda gli Immobili di proprietà si rileva quanto segue: permane l'affitto attivo del solo negozio di Via Giacomini, mentre il negozio di viale Onofri non è utilizzabile a causa di infiltrazioni di acqua oggetto di una verifica tecnica, purtroppo rallentata da questioni condominiali; dei due appartamenti di Via della Capannaccia, uno è in comodato d'uso alla SUMS Femminile mentre è praticamente terminata la ristrutturazione dell'altro allo scopo di essere affittato a studenti universitari.

Esaminando nel dettaglio il Bilancio dell'esercizio, si riportano di seguito i dati economici più rilevanti:

- il “valore della produzione”, che è dato nel nostro caso dalle entrate ordinarie non finanziarie, è risultato pari ad Euro 43.588, ha segnato un incremento di Euro 671

rispetto al valore del 2017. Alla variazione positiva concorre l'aumento dei "ricavi delle prestazioni" ossia delle quote sociali e di iscrizione, che rappresentano un indicatore positivo sull'andamento delle iscrizioni. Si rileva il decremento degli altri ricavi e proventi, passati da Euro 17.776 ad Euro 17.214;

- i "costi della produzione", ossia nel nostro caso le uscite della gestione ordinaria ammontano ad Euro 285.951 e sono diminuiti di Euro 180.803 rispetto al 2017. Il decremento è determinato principalmente dalla decisione del CD di non effettuare l'accantonamento al Fondo Assegni Vitalizi (che per il 2018 secondo il consueto metodo di calcolo sarebbe stato di € 193.051,27), in attesa dell'esito di una assemblea dedicata ad hoc a tale tema, in quanto il calcolo attuariale corretto prevederebbe l'impegno dell'intero patrimonio per far fronte alle previsioni future di esborsi a titolo di assegni vitalizi ai soci. Mentre i "costi di approvvigionamento delle materie prime, i costi per servizi e i costi per il godimento dei beni di terzi" ossia le uscite di gestione ordinaria hanno subito un moderato incremento di circa il 6%;
- gli "oneri straordinari" ammontano ad Euro 4.059.863 rispetto ad Euro 122.660 dello scorso esercizio e sono costituiti appunto dalla perdita derivata dalla vendita della partecipazione Carisp.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si conferma che dopo la chiusura dell'esercizio si è tenuta la firma degli accordi quadro con lo Stato per il Casale la Fiorina, avvenuta in data 6/2/2019, accordi che erano stati di fatto conclusi con il Governo già ad Agosto 2017. Purtroppo per motivi tecnici, non dipendenti da SUMS, si è dovuto attendere l'Assestamento del Bilancio dello Stato del settembre scorso, prima di avviare la procedura di legge con la delibera del Congresso di Stato emanata in data 5/12/2018.

Altro fatto importante è rappresentato dalle Direttive impartite dal Consiglio Direttivo al Tesoriere nella seduta del 9/1/2019, per la gestione delle attività finanziarie del Sodalizio per avviare una diversificazione degli impieghi e delle banche depositarie. Tali Direttive saranno proposte alla prossima assemblea per essere trasformate in Regolamento a norma dell'art.12 dello Statuto. Nel frattempo il Tesoriere ha già iniziato ad applicare queste direttive del Consiglio e riferirà più ampiamente in merito ai soci nel corso dell'assemblea.



STRUTTURA, CONTENUTO E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Come preannunciato nella precedente assemblea del 19/5/2018, da quest'anno il Bilancio di Esercizio chiuso al 31/12/2018 è redatto utilizzando il prospetto conforme alle norme sul bilancio previste dalla Legge 23 febbraio 2006 n. 47 e successive modifiche ed integrazioni, ed è costituito:

- dallo Stato Patrimoniale;
- dal Conto Economico;
- dalla Nota Integrativa.

La presente Nota Integrativa costituisce, con lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico, parte integrante del Bilancio, risultando con essi un tutto inscindibile. La sua funzione è quella di illustrare e per certi versi integrare, i dati sintetico-quantitativi presenti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico.

Il presente Bilancio è redatto in forma abbreviata, in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 85 della Legge n. 47/2006.

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. Le differenze desunte dal Bilancio per effetto dell'arrotondamento operato su ciascun conto risultante dalla situazione contabile, sono state gestite extra contabilmente al fine di ottenere la quadratura del Bilancio e sono state iscritte, nello Stato Patrimoniale in una specifica riserva di arrotondamento tra le altre riserve, mentre nel Conto Economico nella voce oneri/ proventi straordinari.

A norma dell'art. 75 della Legge n. 47/2006, il Bilancio è stato redatto nel rispetto dei principi generali della prudenza, della competenza, nonché nella prospettiva della continuazione dell'attività. Si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento oltre che dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Passiamo ora ad illustrare i più significativi principi contabili applicati:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili al prodotto. I valori iscritti sono stati opportunamente rettificati dai rispettivi fondi di ammortamento esposti in diminuzione fra le varie voci dell'attivo dello Stato Patrimoniale.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Ai sensi di quanto consentito all'art. 81 p.to 4, le partecipazioni in società controllate o collegate sono state iscritte al costo di acquisto.

I crediti di finanziamento sono espressi al valore nominale.

CREDITI E DEBITI

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo. L'allineamento dei crediti nominali al presumibile valore di realizzo, è ottenuto mediante la costituzione di un fondo svalutazione crediti esposto nell'attivo dello stato patrimoniale, a diretta diminuzione dei crediti lordi.

I debiti sono iscritti al loro valore nominale che si ritiene possa essere rappresentativo del presumibile valore di estinzione. Crediti e debiti sono stati inseriti in bilancio con separata indicazione di quelli a breve termine (scadenti entro l'esercizio) e quelli a medio/lungo termine (scadenti oltre l'esercizio successivo).

RATEI E RISCONTI

Sono iscritti in tale voce quote di proventi e di costi, comuni a più esercizi, al fine di realizzare il principio della competenza temporale ed economica. Nella fattispecie, ai sensi dell'art. 78 Legge n. 47/2006, nei risconti attivi sono iscritti i costi che sono stati sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma che competono all'esercizio successivo; nei ratei attivi sono iscritti i crediti corrispondenti a proventi di competenza dell'esercizio esigibili nell'esercizio successivo; nei risconti passivi sono iscritti i proventi, da intendersi sospesi, che sono stati percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma che competono all'esercizio

successivo; nei ratei passivi sono iscritti i debiti di competenza dell'esercizio ma di cui si avrà manifestazione nell'esercizio successivo.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Accolgono nel rispetto della competenza economica e della prudenza, gli stanziamenti atti a fronteggiare costi ed oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

RICAVI, PROVENTI, COSTI, ONERI

Sono indicati al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e le prestazioni di servizi.

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE.

Passo ora a descrivere nel dettaglio alcune voci dello Stato Patrimoniale oltre alle variazioni intervenute nella consistenza delle partite più significative.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali al 31/12/2018 ammontano complessivamente ad Euro 148.626, con un incremento di Euro 28.471 rispetto ad Euro 120.155 del 2017.

Si riporta nel prospetto seguente il dettaglio e la movimentazione delle singole voci, raffrontando per ciascuna i movimenti rilevati nel corso del 2017 e la consistenza al 31/12/2017, con i movimenti rilevati nel corso dell'esercizio 2018 e la consistenza al 31/12/2018, con evidenza delle variazioni intercorse tra i due esercizi.

Descrizione	Movimenti esercizio precedente				Consistenza al 31/12/2017
	Costo storico	Rivalutazioni Svalutazioni	Acquisizioni Alienazioni	Fondo ammortamento al 31/12/2017	
Fabbricati	552.963			442.880	110.083
Mobili e macchine ufficio	265.839	5.448		264.707	6.581
Medaglie centenario	3.491			0	3.491
TOTALE	822.294	5.448	0	707.587	120.155





Descrizione	Movimenti di esercizio					Consist al 31/12/18	Variazione (inc./decr.)
	Acquisiz. Alienazioni	Rivalutaz. Svalutazioni	Aliq.	Amm.to	Fondo amm.to al 31/12/2018		
Fabbricati	14.224		3%	7.771	450.651	116.536	6.453
Mobili e macchine ufficio	28.058		15-20%	6.040	270.747	28.598	22.017
Medaglie centenario			-	-		3.491	0
TOTALE	42.282	0		13.811	721.398	148.626	28.471

Si precisa che nella voce mobili e macchine ufficio sono compresi arredi acquistati per l'appartamento in corso di ristrutturazione, sito in Via Capannaccia.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie al 31/12/2018 ammontano complessivamente ad Euro 5.500.010 rispetto ad Euro 17.487.758 rilevato al 31/12/2017 e sono formate da titoli Carisp subordinati.

Si vedano di seguito nel dettaglio le situazioni al 31/12/2017 e 31/12/2018 delle partecipazioni possedute e le variazioni subite.

Descrizione	Valori al 31/12/2017			Valore al 31/12/2017
	Capitale sociale	Quota di possesso	Valutazione (C.A./P.N.)	
CARIM/CREDIT AGRICOLE				27.886
CASSA DI RISPARMIO REP.SAN MARINO				7.259.862
TOTALE				7.287.748

Descrizione	Valori al 31/12/2018			Valore al 31/12/2018	Variazione (inc./decr.)
	Capitale sociale	Quota di possesso	Valutazione (C.A./P.N.)		
CARIM/CREDIT AGRICOLE				0	-27.886
CASSA DI RISPARMIO REP.SAN MARINO				0	-7.259.862
TOTALE				0	-7.287.748

CREDITI

Il totale dei crediti risultante dall'Attivo dello Stato Patrimoniale è pari ad Euro 3.074.815, mentre al 31/12/2017 il saldo era pari ad Euro 2.696. Si riporta di seguito un prospetto contenente il dettaglio delle singole voci che compongono il totale dei crediti, e le loro variazioni rispetto all'esercizio precedente. I crediti v/Stato si riferiscono al credito alla data del 31/12/2018, per la cessione della partecipazione in Cassa di Risparmio all'Ecc.ma Camera, con pagamento in 25 anni.

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2018	Variazione (incr./decr.)
OLTRE 12 MESI			
CREDITI V/STATO	0	2.944.000	2.944.000
ENTRO 12 MESI			
CREDITI V/UFF.TRIBUTARIO	2.696	1.879	-817
ALTRI CREDITI	0	936	936
CREDITI V/STATO	0	128.000	128.000
TOTALE	2.696	3.074.815	3.072.119

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Il saldo delle disponibilità liquide al 31/12/2018 ammonta ad Euro 306.727, mentre al 31/12/2017 il saldo era pari ad Euro 126.994. Si evidenzia che nella voce "depositi bancari e postali" c'è anche il conto corrente aperto presso il Credit Agricole di Rimini che ammonta ad Euro 27.939.

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2018	Variazione (incr./decr.)
Denaro e valori in cassa	371	202	-169
Depositi bancari e postali	126.623	306.526	179.903
TOTALE	126.994	306.728	179.734

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2018	Variazione (incr./decr.)
RATEI ATTIVI			
RATEI ATTIVI	59.446	43.899	-15.547
TOTALE	59.446	43.899	-15.547



PATRIMONIO NETTO

Si veda di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto, con specifica indicazione dei valori al 31/12/2017 e al 31/12/2018 e le variazioni subite.

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2018	Variazione (incr./decr.)
Capitale sociale	9.249.243	9.118.515	-130.728
Riserve	3.724.027	3.724.027	0
TOTALE	12.973.270	12.842.542	-130.728

DEBITI

Il totale dei debiti risultante dal Passivo dello Stato Patrimoniale è pari ad Euro 22.845, mentre al 31/12/2017 il saldo era pari ad Euro 12.393.

Si riporta di seguito un prospetto contenente il dettaglio delle singole voci che compongono il totale dei debiti.

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2018	Variazione (incr./decr.)
ENTRO 12 MESI			
DEBITI V/UFF. TRIB.	2.013	2.206	193
DEBITI DIVERSI	6.623	1.466	-5.157
DEBITI V/FORNITORI	3.756	19.173	15.417
TOTALE	12.393	22.845	10.452

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2018	Variazione (incr./decr.)
RATEI PASSIVI			
RATEI PASSIVI	1.021	720	-301
TOTALE	1.021	720	-301

Il conto economico risulta esposto in bilancio e non necessita di ulteriori commenti oltre a quelli sopra riportati.



CONFRONTO DIMOSTRATIVO FRA PROSPETTI OMOGENEI DEI BILANCI 2017 E 2018

Il Consiglio Direttivo, come preannunciato nella precedente Assemblea dei soci del 19/5/2018, ha predisposto il Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2018 utilizzando il prospetto richiesto dalla normativa vigente per le Associazioni, che sostanzialmente prevede una riclassificazione dei conti in termini più sintetici rispetto al prospetto utilizzato finora. Tuttavia il Consiglio Direttivo, almeno per quest'anno, per facilitare la lettura del Bilancio da parte dei Soci attraverso il confronto di prospetti omogenei, visti anche gli importi delle partite straordinarie, mette qui di seguito a disposizione il prospetto di Bilancio del 2018 redatto secondo le stesse modalità del 2017, precisando che tale prospetto non ha alcun valore legale.

DICHIARAZIONE DI PERMANENZA DELLE CONDIZIONI SOGGETTIVE ED OGGETTIVE

Ai sensi dell'art. 6 della Legge n. 47 del 23/02/2006 e s.m., i componenti tutti del Consiglio direttivo della S.U.M.S. Società Unione Mutuo Soccorso sotto la propria responsabilità, dichiarano la permanenza delle condizioni soggettive ed oggettive, per l'assunzione della carica di Presidente e Consiglieri.

CONCLUSIONI - PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO E DELIBERAZIONI IN MERITO ALLA DESTINAZIONE DELL'UTILE / COPERTURA DELLA PERDITA.

Signori Soci, con il bilancio d'esercizio 2018 si conclude questo triennio di presidenza, nel corso del quale tanto impegno e tante risorse sono stati dedicati alla salvaguardia del Patrimonio sociale: l'obiettivo è stato raggiunto attraverso la stipula degli accordi con lo Stato per Carisp e Casale la Fiorina, che permetteranno il recupero di 10,5M in 25 anni a fronte di uscite del passato di circa 24M; non sono state dimenticate le altre attività statutarie né l'organizzazione interna, anzi si è lavorato al loro rafforzamento e consolidamento. Solo per citare le cose più importanti in tale ambito vale la pena di provare a fare un elenco sintetico. Da una parte si è riqualificato a livello qualitativo il sostegno ad iniziative culturali e sociali, si è dato un forte incentivo alla ricerca storica sammarinese attraverso l'investimento di risorse nelle pubblicazioni, si è sostenuto il fondo solidarietà per proseguire adeguatamente la sua attività impegnativa e meritevole a favore delle persone in difficoltà, si è deciso di continuare la mission della Fondazione San Marino alla cui costituzione partecipò anche SUMS. Dall'altra parte si è messo mano ad ogni attività e

settore dell'organizzazione interna, potenziando la segreteria e l'informatizzazione a causa dei sempre maggiori carichi di lavoro, si è lavorato per migliorare ed incrementare i momenti di socializzazione tra i soci e le loro famiglie, è stata terminata la digitalizzazione degli archivi storici, è in corso l'adeguamento alla recente normativa sulla privacy, è stata approvata una revisione dello statuto per un suo opportuno ammodernamento, sono stati commissionati degli studi attuariali per valutare degli effetti futuri sul patrimonio e le risorse finanziarie degli assegni vitalizi e delle spese per struttura e a sostegno dell'attività statutaria, è stato elaborato un regolamento per una gestione prudente degli investimenti delle liquidità, le cui linee direttive sono già in atto per avviare la diversificazione degli investimenti delle liquidità e delle banche depositarie.

Dopo un triennio intenso ed impegnativo, forse il più critico della storia recente del Sodalizio, in cui l'obiettivo primario è stato consolidare e migliorare la situazione patrimoniale e organizzativa, dopo aver chiuso con i problemi ereditati dal passato, crediamo fortemente che ora si debba ricominciare a pensare e progettare nuove iniziative per la comunità e per i soci, di ampio respiro e di interesse generale come ci insegna la storia di realizzazioni della SUMS per il Paese; forse dei sogni ma di certo pensieri ed idee in grande, per lasciare un segno nel Paese, anzi per continuare a lasciare un segno nel Paese: occorre quindi trovare obiettivi e destinazioni utili ed idonee sia in termini di opere di interesse pubblico che per i soci, che impegnino in maniera equilibrata il Patrimonio e che preservino possibilmente le preziose risorse rimaste.

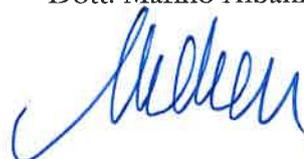
Per tale motivo rivolgiamo un sentito appello a tutti i Soci affinché collaborino fattivamente con idee e contributi a questa nuova fase storica, nel difficile compito che attende il Vostro Consiglio Direttivo nel prossimo triennio.

Nel ringraziarVi dell'attenzione prestata, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio di Esercizio chiuso al 31/12/2018 e la relativa Nota Integrativa così come vi sono stati sottoposti e Vi invitiamo a deliberare in merito alla copertura della perdita dell'esercizio pari ad Euro 3.907.174,15, utilizzando le riserve fino a loro capienza (€ 3.724.026,57) e la differenza (€ 183.147,58) dal capitale sociale.

San Marino, 10 aprile 2019

Il Presidente

Dott. Marino Albani





BILANCIO AL 31/12/2018
STATO PATRIMONIALE

	2018	2017	VARIAZIONI
ATTIVO			
IMMOBILIZZAZIONI	€ 148.626	7.407.902	-7.259.277
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	€ 148.626	120.155	28.471
Beni immobili	€ 567.187	552.963	14.224
-F.do amm.to immobili	€ -450.651	-442.880	7.771
Macchine e mobili	€ 299.346	271.287	28.058
-F.do amm.to macchine e mobili	€ -270.747	-264.707	6.040
Medaglie Centenario e del 125° anniversario	€ 3.491	3.491	0
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€ 0	0	0
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE E PARTECIP.	€ 0	7.287.748	-7.287.748
Cassa di Risparmio della Rep. San Marino S.p.A.	€ 0	7.259.862	-7.259.862
Banca Carim S.p.A.	€ 0	27.886	-27.886
ATTIVO CIRCOLANTE	€ 10.306.737	10.327.004	-20.267
ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO	€		
IMMOBILIZZAZIONI	€ 10.000.010	10.200.010	-200.000
Titoli, PCT negoziabili, quote di Fondi e G.P.M.	€ 10.000.010	10.200.010	-200.000
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	€ 306.727	126.994	179.733
Cassa	€ 202	371	-169
Istituti di Credito	€ 306.526	126.623	179.902
CREDITI DIVERSI	€ 3.074.815	2.696	3.072.119
Crediti vari	€ 451	0	451
Credito carta prepagata	€ 485	0	485
Crediti v/clienti	€ 3.072.000	0	3.072.000
Crediti v/uff.tributario	€ 1.812	2.484	-672
R.a. su interessi attivi	€ 67	211	-145
RATEI E RISCONTI ATTIVI	€ 43.899	59.446	-15.547
Ratei attivi su op.finanziarie in corso	€ 43.899	59.446	-15.547
TOTALE ATTIVO	€ 13.574.077	17.797.048	-4.222.971
PASSIVO			
PATRIMONIO	€ 8.935.367	12.842.541	-3.907.174
PATRIMONIO DISPONIBILE	€ 9.118.515	9.249.243	-130.728
ALTRE RISERVE NON DISTRIBUIBILI	€ 3.724.027	3.724.027	0
UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO	€ -3.907.174	-130.728	-3.776.446
FONDI DIVERSI	€ 4.615.144	4.941.093	-325.949
Fondo assegni vitalizi	€ 4.615.144	4.941.093	-325.949
DEBITI	€ 22.845	12.393	10.452
Debiti v/ufficio tributario	€ 2.206	2.013	192
Debiti G/F.do per gite	€ 1.466	6.623	-5.157
Debiti v/fornitori	€ 19.173	3.756	15.417
RATEI E RISCONTI PASSIVI	€ 720	1.021	-300
Ratei passivi	€ 720	1.021	-300
TOTALE PASSIVO	€ 13.574.077	17.797.048	-4.222.971
CONTO ECONOMICO			
COMPONENTI POSITIVE			
RICAVI FINANZIARI	€ 418.908	437.822	-18.914
Interessi attivi da Banche, Titoli, PCT	€ 417.262	437.822	-20.560
Plusvalenze da rimborso titoli	€ 1.647	0	1.647
ALTRI RICAVI E PROVENTI	€ 41.942	42.917	-975
Affitti attivi	€ 4.702	4.702	0
Quote sociali	€ 25.804	25.009	795
Quote d'iscrizione	€ 570	132	438
Elargizioni varie (3 per mille)	€ 4.900	723	4.176
Altri ricavi	€ 5.966	12.350	-6.384
TOTALE	€ 460.850	480.739	-19.889

COMPONENTI NEGATIVE				
SPESE PER SERVIZI	€	11.686	9.337	2.350
Acqua e gas	€	2.015	1.718	297
Energia elettrica e rif.urbani	€	2.704	1.550	1.154
Postelegrafoniche	€	6.967	6.069	898
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	€	13.811	15.785	-1.974
Ammortamento Beni immobili	€	7.771	7.389	382
Ammortamento Macchine e mobili	€	6.040	8.396	-2.355
ACCANTONAMENTO RENDITE	€	0	202.505	-202.505
Acc.to al Fondo assegni vitalizi	€	0	202.505	-202.505
CONSULENZE E COMPENSI	€	63.395	53.386	10.010
Consulenza legale amministrativa	€	15.790	14.576	1.215
Consulenza tecnica	€	10.435	9.260	1.175
Consulenza e collaborazione	€	26.470	23.100	3.370
Compenso segretario e cassiere	€	10.700	6.450	4.250
ONERI FINANZIARI	€	4.080.059	135.895	3.944.165
Interessi passivi bancari	€	9	0	9
Oneri bancari	€	2.834	2.604	230
Perdite e Minusvalenze da partecipazioni	€	4.059.862	115.854	3.944.008
Ritenute fiscali su PCT e titoli obblig.esteri quotati	€	17.354	17.436	-82
ALTRI COSTI DI GESTIONE	€	197.058	192.547	4.512
Contributi gite	€	6.259	6.625	-366
Contributo festa d'estate	€	17.309	15.421	1.888
Pranzo Natale anziani	€	7.153	8.035	-883
Contributi ed elargizioni varie	€	45.500	49.450	-3.950
Contributo f.do solidarietà	€	26.043	37.814	-11.771
Spese condominiali e manutenzioni	€	8.243	4.107	4.136
Cancelleria e stampati	€	3.588	2.927	661
Polizze assicurative	€	2.729	1.211	1.518
Regali e oblazioni	€	1.149	0	1.149
Affitti passivi	€	9.200	6.121	3.079
Pulizia e vigilanza	€	4.260	3.612	648
Assistenza tecnica ed informatica	€	5.731	3.765	1.966
Epigrafe	€	1.575	2.025	-450
Pubblicità	€	144	0	144
Viaggi e trasferte/Spese di rappresentanza	€	11.593	8.264	3.330
Noleggi	€	1.752	1.563	189
Valori bollati e certificati	€	23	60	-37
Tasse varie	€	360	2.130	-1.770
Quote associative	€	100	100	0
B.s. interamente deducibile	€	3.766	1.061	2.705
Rimborso addetti alla segreteria	€	19.200	19.200	0
Assemblea soci	€	2.311	909	1.402
Spese generali	€	2.016	10.005	-7.989
Libri riviste pubblicazioni	€	17.055	8.144	8.911
IMPOSTA SUL REDDITO	€	2.013	2.013	0
Imposte sul reddito	€	2.013	2.013	0
TOTALE	€	4.368.024	611.467	3.756.557
UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO	€	-3.907.174	-130.728	-3.776.446
TOTALE A PAREGGIO	€	460.850	480.739	-19.889

IL PRESENTE BILANCIO E' CONFORME ALLE RISULTANZE CONTABILI

SAN MARINO, LI' 28 marzo 2019

IL PRESIDENTE

Marino Albani

IL SEGRETARIO

Daniele Volpini

IL TESORIERE

Alessandro Bianchini