

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2012**

Signori Azionisti,
siamo lieti di sottoporre al vostro esame ed alla Vostra approvazione il bilancio chiuso al 31/12/2012.
Prima di illustrare l'attività della Banca ed i risultati conseguiti nel corso dell'esercizio si ritiene necessario accennare brevemente all'andamento economico internazionale della Repubblica di San Marino, con particolare attenzione al sistema bancario e finanziario.

La congiuntura economica internazionale

L'anno 2012 ha rappresentato per l'economia mondiale un anno di forte rallentamento, a causa dell'indebolimento delle attività sia nei paesi avanzati che in quelli emergenti. Le attese sulla crescita dell'economia globale nel biennio 2012/2013 sono state riviste al ribasso.

Nell'area euro si confermano i divari di crescita tra i paesi, ma il rallentamento si è esteso anche alle economie tradizionalmente più solide; Italia, Spagna, Portogallo e Grecia appaiono invece già in recessione, come anche Belgio e Olanda.

Nel primo semestre 2012 in termini congiunturali il Pil è aumentato in Giappone, negli Stati Uniti e in Germania, mentre si è mantenuto stazionario in Francia ed è diminuito in Italia e Regno Unito. Secondo le stime dell'OCSE nell'insieme il Pil aggregato del G7 per il 2012 si incrementerà dell'1,4%, ma in maniera molto disforme: la Germania registrerà una crescita dello 0,9%, la Francia rimarrà stazionaria, la Gran Bretagna registrerà un calo dello 0,7%, mentre USA e Giappone cresceranno rispettivamente del 2,3% e del 2,2%.

Particolarmente colpite dalla crisi del settore industriale Italia, Spagna, Portogallo e Grecia, con sensibili riduzioni degli ordinativi e perdita di interi settori produttivi, con un forte peggioramento delle percentuali di disoccupazione, specie giovanile.

Il rallentamento economico riguarda anche le economie dei BRIC, con una crescita attestata sul 3% per quanto attiene il Brasile, e uno sviluppo rispettivamente del 7,5%, del 6,6% e del 4%, relativamente a Cina, India e Russia.

Secondo le più recenti proiezioni del Fondo monetario internazionale (FMI), diffuse in ottobre 2012, il prodotto mondiale aumenterebbe del 3,3 per cento quest'anno e del 3,6 il prossimo (3,8 nel 2011). Il rallentamento nel 2012 sarebbe riconducibile in larga parte all'indebolimento dell'attività economica nell'area dell'euro e nei paesi emergenti.

L'andamento del PIL resterebbe fortemente eterogeneo: in entrambi gli anni, esso si espanderebbe a ritmi inferiori al 2 per cento nell'insieme dei paesi avanzati e superiori al 5 nel complesso delle economie emergenti.

Le prospettive dell'economia mondiale sono soggette a rischi elevati, connessi con l'incertezza sull'evoluzione della crisi del debito sovrano nell'area dell'euro e sull'intensità del rallentamento dell'attività nelle economie emergenti, nonché sulla politica di bilancio fortemente restrittiva che si determinerebbe all'inizio del 2013 negli Stati Uniti per il venir meno di numerosi sgravi fiscali e per l'entrata in vigore dei tagli alla spesa pubblica concordati nell'agosto del 2011. Ulteriori rischi al ribasso derivano dalla possibilità di forti rincari del greggio a seguito dell'acuirsi delle tensioni in Medio Oriente.

Previsioni di crescita del PIL

	2011	2012	2013
Stati Uniti	1,8	2,2	2,1
Area Euro	1,4	-0,4	0,2
Italia	0,4	-2,3	-0,7
Germania	3,1	0,9	0,9
Francia	1,7	0,1	0,4

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Spagna	0,4	-1,5	-1,3
Gran Bretagna	0,8	-0,4	1,1
Giappone	-0,8	2,2	1,2
Russia	4,3	3,7	3,8
Cina	9,2	7,8	8,2
India	6,8	4,9	6,0
Brasile	2,7	1,5	4,0

Fonte FMI – World Economic Outlook 10/2012

Al contempo, il clima sui mercati finanziari internazionali è migliorato ma resta incerto, risentendo oltre che della debolezza della congiuntura, dell'incertezza sui tempi e sulle modalità delle richieste di aiuti da parte dei paesi in difficoltà, sulle condizioni da applicare, sullo stato di alcuni sistemi bancari nazionali. Tali tensioni potrebbero rendere più complessa l'adozione delle necessarie misure di aggiustamento.

La situazione sammarinese

L'economia sammarinese ha registrato una generale contrazione dei principali indicatori per effetto di una serie combinata di fattori che hanno inciso negativamente nel periodo.

La già difficile congiuntura internazionale si è scontrata con una crisi interna di sistema originata, fra l'altro, dalle problematiche inerenti il mercato immobiliare, dalle vicende che hanno interessato il sistema finanziario e dal perdurare di un clima teso nei rapporti con la vicina Italia che ha determinato, anche per il 2012, il mancato inserimento di San Marino all'interno della "white list" nonostante la firma, nel giugno 2012, dell'accordo di cooperazione economico/finanziaria.

Lo scenario macroeconomico evidenzia come il 2012 sia stato il quinto anno consecutivo di calo del Pil (-2%), in particolare dovuto al comparto immobiliare e all'indotto derivante. Anche un altro importante settore economico per San Marino come quello turistico ha risentito negativamente della crisi internazionale; l'afflusso turistico è diminuito nel corso dell'anno di circa 170.000 presenze (da 2.038.359 del 2011 a 1.869.393 per il 2012).

Pil a prezzi costanti					
	2007	2008	2009	2010	2011
San Marino	+3,5	-3,4	-12,8	-5,2	-2,6

Fonte FMI – World Economic Outlook 10/2012

Le attività economiche (società, imprese individuali, liberi professionisti, ecc.) sono diminuite di 301 unità, passando da 5.908 a 5.607 soggetti attivi (in particolare le società sono diminuite da 3.208 a 2.919).

Altro dato alquanto preoccupante la diminuzione dei lavoratori dipendenti, pubblici e privati, che sono passati da 19.500 a 18.612 unità, con un contestuale aumento del tasso di disoccupazione che è passato dal 4,72% del 31/12/2011 al 5,70% del 31/12/2012 (1.332 unità).

I residenti nella Repubblica sono aumentati di 291 unità, passando dai 32.166 del 31/12/2011 a 32.457 al 31/12/2012; i nuclei famigliari sono rimasti pressoché stazionari (da 13.870 a 13.880 al 31/12/2012).

L'inflazione sta riprendendo a crescere e dopo essere scesa al 2,8% ad agosto 2011, a settembre 2012 si è attestata al 3,1%.

Come dichiarato dal FMI, l'economia sammarinese non potrà tornare ad avere una crescita sostenuta in assenza di una piena normalizzazione delle relazioni con l'Italia. Sono stati conseguiti comunque significativi progressi per assecondare

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.

BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

le richieste internazionali avanzate, a partire dal depotenziamento del segreto bancario e fiscale, all'applicazione più puntuale dello scambio di informazioni in materia fiscale e di contrasto al riciclaggio.

Il sistema finanziario sammarinese

Il settore finanziario era composto al 31/12/2012 da 33 soggetti autorizzati, praticamente dimezzati rispetto all'anno precedente (al 31/12/2011 i soggetti autorizzati da BCSM risultavano 62). Tale diminuzione è dovuta sia ad operazioni di fusione e accorpamento di Istituti di credito (IBS/BAC, Banca Partner/CIS, BSM/Smib, Asset Banca/BCS) sia alle liquidazioni, volontarie e purtroppo anche coatte, che hanno riguardato numerose società finanziarie. Anche per il 2013 si prevedono ulteriori riduzioni.

I dati aggregati di sistema mostrano, dopo 4 anni di forti diminuzioni, un sostanziale mantenimento dei volumi. Raffrontando i dati di fine 2011 con quelli del 30/09/2012 (ultima data di rilevazione dati da parte di BCSM) si evidenzia che la raccolta diretta è rimasta pressoché invariata (5.068 milioni di euro al 30/09/2012 rispetto ai 5.150 milioni di euro del 31/12/2011); la raccolta indiretta è passata da 2.119 a 2.216 milioni di euro, pertanto la raccolta totale è leggermente aumentata da 7.269 a 7.285 milioni di euro (+ 0,22%).

Al contrario gli impieghi sono diminuiti da 3.839 milioni di euro del 31/12/2011 ai 3.691 milioni di euro del 30/09/2012 (- 3,86%). Analogamente alla vicina Italia, continua a deteriorarsi la qualità del portafoglio crediti, nell'ambito del quale è aumentata l'incidenza delle sofferenze che è passata dal 10,2% del 31/12/2011 al 12,21% del 30/09/2012.

Il patrimonio netto complessivo delle banche sammarinesi è diminuito da 749 a 612 milioni di euro. Tale flessione risente, oltre che della minore capacità di produrre reddito, anche dei trasferimenti di attività e passività tra banche sammarinesi, perfezionati nel corso dei primi nove mesi del 2012 a seguito delle note operazioni di fusione.

La lettura dei dati aggregati di sistema, riportati nella tabella seguente, aiuta a comprendere quale stravolgimento abbia subito il sistema finanziario sammarinese negli ultimi anni.

	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	30/09/2012
Raccolta diretta	9.162	7.146	5.900	5.150	5.068
Raccolta indiretta	4.650	3.043	2.617	2.119	2.216
Raccolta totale	13.812	10.190	8.517	7.269	7.285
Impieghi	5.399	5.169	4.858	3.839	3.691
Patrimonio netto		1.214	1.068	749	612

Fonte BCSM – dati in milioni di euro

La Banca Sammarinese di Investimento

Gentili azionisti,

L'anno 2012 ha rappresentato un punto di svolta per Banca Sammarinese di Investimento, la quale ha dato concreto avvio al progetto di ampliamento della *mission* aziendale, presentato ed autorizzato da BCSM nel mese di dicembre 2011.

La Banca, pur mantenendo e continuando a potenziare il comparto finanziario, servizio che ha raggiunto nel corso degli anni livelli d'eccellenza, ha inteso caratterizzarsi quale banca *retail*, al servizio delle famiglie e delle imprese del territorio, con l'obiettivo di proteggere e valorizzare i depositi dei risparmiatori e di assistere, mediante mirati finanziamenti, sia il settore privato che quello produttivo. Funzionale a tale obiettivo è stato l'ampliamento della rete delle filiali.

In corso d'anno si è dato seguito al programmato aumento di capitale che ha consentito di portare ad euro 16.200.000 il capitale sociale del nostro istituto.

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.

BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Ripercorriamo brevemente i principali avvenimenti del 2012.

A partire dal mese di febbraio, all'organico già presente in azienda, si sono aggiunte nuove figure professionali tra cui il Direttore Generale. Si tratta di risorse dotate di specifiche competenze, tutte funzionali al raggiungimento degli obiettivi fissati con il predetto piano industriale di espansione. Nel dettaglio si è passati dai 9 dipendenti del 31/12/2011 ai 24 del 31/12/2012.

Al 31/03/2012 è stata effettuata, con successo, la migrazione del sistema informativo dalla procedura XF alla procedura GESBANK. L'adozione di tale applicativo, deliberata nell'ambito del piano industriale di espansione, si colloca a corollario della strategia di sviluppo intrapresa, in quanto tale sistema informativo rappresenta uno strumento duttile ed economicamente concorrenziale. GESBANK è, inoltre, diventato l'applicativo di riferimento del sistema bancario sammarinese, essendo stato adottato da ben 4 istituti su 7.

Nel mese di maggio è stata aperta la filiale di Dogana, nel mese di luglio la filiale di Borgo Maggiore, mentre nel corso dell'autunno è stata completata la ristrutturazione della filiale di Rovereta. Il progetto di sviluppo territoriale si completerà con l'apertura della filiale di Città, prevista per il prossimo mese di giugno. Attualmente sono in corso i lavori per la completa ristrutturazione dei locali sede della Direzione Generale a Rovereta.

La Banca, a partire dal secondo trimestre 2012, ha arricchito la propria offerta, dotandosi di nuovi servizi e prodotti. Vi ricordiamo i principali:

- possibilità di erogare le varie tipologie di Crediti Agevolati grazie alle convenzioni sottoscritte con la Segreteria alle Finanze della Repubblica di San Marino;
- servizio di Web Banking, di ultima generazione con informazioni *on line*, funzionalità di *Corporate Banking Interbancario* e reportistica completa in formato PDF;
- servizio di *trading on line* evoluto grazie a specifico accordo sottoscritto con SAXO BANK;
- collocamento di carte di debito internazionali, Conad Card, Viacard, Telepass;
- servizio POS e servizio di E-Commerce;
- adesione alla convenzione SMAC per il collocamento di carte e POS convenzionati;
- possibilità di sottoscrivere GPM e PAC di varia natura;
- realizzazione della rete di ATM presso tutte le filiali.

Si ricorda inoltre che la Banca è iscritta nell'albo dei Trustee Professionali presso la BCSM, anche se, ad oggi, tale attività non ha ancora avuto avvio.

La Banca ha, inoltre, avviato un'importante attività di revisione e ridefinizione organizzativa che si è concretizzata nell'approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, del nuovo organigramma e del nuovo funzionigramma aziendale. Nel contempo è stata aggiornata ed integrata tutta la normativa interna al fine di renderla funzionale e conforme al nuovo assetto organizzativo. Tale revisione è stata finalizzata anche al contenimento dei rischi operativi in quanto la banca si è dotata di una rigida struttura delle deleghe operative ed ha chiaramente definito le responsabilità ad esse connesse.

Particolare attenzione è stata rivolta al presidio dei rischi ed al sistema dei controlli interni potenziando l'organico dell'Ufficio Compliance-Ispettorato e avvalendosi di consulenti esterni di comprovata esperienza con il compito di formare ed affiancare il personale di nuova assunzione.

Per quanto concerne il rischio di credito si è proceduto ad un'approfondita analisi delle posizioni affidate in un'ottica di classificazione del rischio, mettendo in atto, nel caso di crediti deteriorati, ogni iniziativa utile finalizzata al recupero e alla tutela dello stesso. Considerato il particolare momento economico l'istituto pone estrema attenzione al monitoraggio del rischio di credito che, viene quotidianamente analizzato dall'Ufficio Controllo Rischi di Credito.

La banca ha adottato estrema cautela anche per quanto concerne le politiche di investimento in titoli al fine di limitare i rischi di mercato, di tasso e di contropartita.

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto delle ancora ridotte dimensioni dell'Istituto e delle inevitabili incompatibilità fra i ruoli ricoperti, valutata, inoltre, l'assenza sul mercato di personale con un profilo professionale adeguato, ha preferito esternalizzare la funzione di Risk Manager, avvalendosi della società sammarinese San Marino Advisor Srl, la quale già da anni collabora con importanti realtà del panorama finanziario della Repubblica.

Anche per il 2012 la funzione di *Internal Audit* è stata esternalizzata alla società Baker Tilly Consulaudit di Bologna, primaria società di revisione contabile italiana.

Di seguito si riportano i principali dati patrimoniali ed economici realizzati.

La raccolta totale a fine 2012 ammonta ad € 235.671.434 di cui € 146.560.317 di raccolta diretta e € 89.111.117 di raccolta indiretta. Il dato rispetto all'anno precedente, registra una crescita di oltre 66 milioni di euro (+39%), dato

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

nettamente superiore a quanto fatto registrare dal sistema.

Per quanto riguarda la tesoreria della Banca, al 31/12/2012, si evidenziano liquidità:

- a) per € 54.309.070 derivanti da depositi interbancari a vista e a termine, a cui devono essere sommati depositi in valuta, quasi esclusivamente in USD, per un controvalore di € 2.091.947;
- b) per € 56.186.386 derivanti da titoli ripartiti su diversi emittenti; in particolare il portafoglio di negoziazione ammonta ad € 42.003.708 mentre i titoli immobilizzati ad € 14.182.678.

La tesoreria complessiva ammonta, pertanto, ad € 112.587.403, importo considerevole tenuto conto delle dimensioni della Banca e della congiuntura negativa dell'economia in generale.

Le strategie di investimento sono state ispirate a criteri di prudenza e diversificazione, in un contesto molto difficile, dove oltre alla crisi dell'economia reale si sono vissuti scenari di possibile crollo della moneta unica europea.

Dal lato degli impieghi, l'esercizio 2012 ha registrato un consistente aumento dei crediti verso la clientela ordinaria, che ammontano a fine anno ad € 49.327.929 (+53%) di cui € 7.539.716 derivanti da operazioni di leasing finanziario. Tale incremento è stato realizzato grazie alla strategia adottata sul credito, finalizzata al frazionamento dello stesso, sia in termini di numero di posizioni affidate che di forme tecniche utilizzate.

Per quanto riguarda i crediti *non performing*, al 31/12/2012 risultano incagli per € 5.720.874 e sofferenze per € 840.657, oltre a crediti scaduti/sconfinati per € 11.720. I dati riportati sono al netto delle rettifiche di valore le quali ammontano a complessivi € 2.328.107.

Evidenziamo l'importante attività di revisione del portafoglio crediti della banca effettuata nel corso del 2012 che, con il fondamentale contributo dei soci, ha portato ad eseguire rettifiche di valore sui crediti verso la clientela per € 6.859.753 e su immobilizzazioni finanziarie per € 547.498. Si rinvia alla nota integrativa per maggiori approfondimenti.

Il patrimonio netto della banca al 31/12/2012 ammonta ad € 16.311.163, in crescita rispetto alla consistenza dell'anno precedente (+13%). Al contempo è diminuito, in virtù della forte crescita dei volumi, il rapporto patrimonio netto/attivo patrimoniale, che passa dal 11,43% del 2011 al 9,28% del 2012.

La banca non detiene in portafoglio azioni proprie.

L'utile conseguito è pari ad € 106.685, al netto dei vari accantonamenti effettuati; lo scorso anno l'utile si era attestato ad € 3.693. Il risultato economico raggiunto, comunque positivo in presenza di una congiuntura economica così sfavorevole, appare di grande soddisfazione se si tiene conto degli importanti investimenti effettuati, in corso d'anno, per la realizzazione del progetto di ampliamento della *mission* aziendale descritto in precedenza.

Tra gli indicatori di conto economico che hanno registrato i maggiori incrementi segnaliamo il margine di interesse che è cresciuto del 29,09% passando da € 1.030.862 del 2011 ad € 1.330.766 del 2012, i profitti da operazioni finanziarie sono aumentati del 165,80% passando da € 942.978 del 2011 ad € 2.506.464 del 2012. Al contempo sono ovviamente aumentati i costi operativi da € 2.034.960 ad € 2.975.066 del 2012 (+ 46,20%).

Gentili soci, in considerazione di quanto sopra esposto e dei risultati conseguiti, Vi invitiamo all'approvazione del presente bilancio di esercizio, proponendo la patrimonializzazione dell'intero reddito conseguito, fatti salvi gli accantonamenti obbligatori.

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

DICHIARAZIONE EX ART. 6, DECIMO COMMA DELLA LEGGE 23 FEBBRAIO 2006 N. 47 E

SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI

I sottoscritti:

- **Ing. Enzo Donald Mularoni**, nato a Detroit (USA) il 09 settembre 1952, residente a Borgo Maggiore (RSM) in Via Brandolina n. 51, Cod. ISS 15821, cittadino sammarinese, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione di "**Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.**", con sede in Rovereta (RSM), Via Monaldo da Falciano n. 02, iscritta al N. 2771 del Registro delle Società di San Marino, C.O.E. SM 18493, in allegato alla nota integrativa al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012;

- **Emanuel Colombini**, nato a San Marino (RSM) il 28 febbraio 1978, residente a Serravalle (RSM) in Strada del Cardio n. 61, Cod. ISS 22616, cittadino sammarinese, in qualità di consigliere di "Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.", con sede in Rovereta (RSM), Via Monaldo da Falciano n. 02, iscritta al N. 2771 del Registro delle Società di San Marino, C.O.E. SM 18493, in allegato alla nota integrativa al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012;

- **Roberto Ragini**, nato a San Marino (RSM) il 03 maggio 1956, residente a Dogana (RSM) in Via Tre Settembre n. 184, Cod. ISS 9689, cittadino sammarinese, in qualità di consigliere di "Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.", con sede in Rovereta (RSM), Via Monaldo da Falciano n. 02, iscritta al N. 2771 del Registro delle Società di San Marino, C.O.E. SM 18493, in allegato alla nota integrativa al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012;

dichiarano

sotto la propria personale responsabilità, la permanenza in capo a ciascuno delle condizioni oggettive e soggettive richieste dalla legge 23 febbraio 2006 n. 47 e successive modifiche e integrazioni per l'assunzione della carica di amministratore.

Ing. Enzo Donald Mularoni

Emanuel Colombini

Roberto Ragini

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

STATO PATRIMONIALE : ATTIVO

	31/12/2012		31/12/2011	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
10 Cassa e disponibilità liquide		528.228		261.696
20 Crediti verso banche		56.401.017		37.393.784
(a) a vista	26.569.007		26.830.308	
(b) altri crediti	29.832.010		10.563.476	
30 Crediti verso clientela		41.788.213		28.554.882
40 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito		56.186.386		50.328.032
(a) di emittenti pubblici	7.942.156		990.000	
(b) di banche	39.701.609		39.624.794	
- di cui: strumenti finanziari propri	-		5.053.689	
(c) di enti (imprese) finanziari (e)	5.772.768		7.428.807	
(d) di altri emittenti	2.769.853		2.284.431	
50 Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale		-		395.481
60 Partecipazioni		-		-
70 Partecipazioni in imprese del gruppo bancario		-		-
80 Immobilizzazioni immateriali		745.839		226.915
- di cui: avviamento	-		-	
90 Immobilizzazioni materiali		8.277.044		3.726.974
- di cui: leasing finanziario	7.539.716		3.587.401	
- di cui: beni in attesa di locazione	-		-	
100 Capitale sottoscritto non versato		-		-
110 Azioni o quote proprie		-		-
120 Altre attività		10.500.712		5.350.915
130 Ratei e risconti attivi :		1.364.150		97.412
(a) ratei attivi	1.238.896		57.622	
(b) risconti attivi	125.254		39.790	
140 TOTALE DELL'ATTIVO		175.791.589		126.336.091

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

STATO PATRIMONIALE : PASSIVO

	31/12/2012		31/12/2011	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
10 Debiti verso banche		154.078		107.535
(a) a vista	154.078		107.535	
(b) a termine o con preavviso	-		-	
20 Debiti verso clientela		42.822.726		42.455.858
(a) a vista	38.802.442		21.928.418	
(b) a termine o con preavviso	4.020.284		20.527.440	
30 Debiti rappresentati da strumenti finanziari		95.493.100		56.666.000
(a) obbligazioni	-		10.000.000	
(b) certificati di deposito	95.493.100		46.666.000	
(c) altri strumenti finanziari	-		-	
40 Altre passività		11.470.809		3.941.321
50 Ratei e risconti passivi :		1.354.530		693.687
(a) ratei passivi	1.351.678		693.687	
(b) risconti passivi	2.852		-	
60 Trattamento di fine rapporto di lavoro		174.449		28.587
70 Fondo per rischi e oneri :		30.734		-
(a) fondi di quiescenza e obblighi simili	-		-	
(b) fondi imposte e tasse	-		-	
(c) altri fondi	30.734		-	
80 Fondi rischi su crediti		-		-
90 Fondo rischi bancari generali		-		250.000
100 Passività subordinate		7.980.000		8.000.000
110 Capitale sociale		16.200.000		13.000.000
120 Sovrapprezzi di emissione		-		-
130 Riserve		4.478		1.189.410
(a) riserva ordinaria	738		445.866	
(b) riserva per azioni proprie	-		-	
(c) riserva straordinaria	2.954		738.322	
(d) altre riserve	786		5.222	
140 Riserve di rivalutazioni		-		-
150 Utili (Perdite) portate a nuovo		-		-
160 Utile (Perdita) di esercizio		106.685		3.693
170 TOTALE DEL PASSIVO		175.791.589		126.336.091

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

GARANZIE E IMPEGNI

		31/12/2012		31/12/2011	
		Parziali	Totali	Parziali	Totali
10 Garanzie rilasciate			1.135.075		1.145.669
- di cui:					
(a) accettazioni		-		-	
(b) altre garanzie		1.135.075		1.145.669	
20 Impegni			1.157.654		21.148.027
- di cui:					
(a) utilizzo certo		1.075.654		21.148.027	
di cui strumenti finanziari		148.496		21.148.027	
(b) a utilizzo incerto		82.000		-	
di cui strumenti finanziari		-		-	
(c) altri impegni		-		-	

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

CONTO ECONOMICO

	31/12/2012		31/12/2011	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
10 Interessi attivi e proventi assimilati		4.225.297		3.011.828
- di cui:				
(a) su crediti verso clientela	1.357.527		1.175.029	
(b) su titoli di debito	1.602.611		1.428.659	
20 Interessi passivi e oneri assimilati		(2.894.531)		(1.980.966)
- di cui:				
(a) su debiti verso clientela	(270.997)		(683.449)	
(b) su debiti rappresentati da titoli	(2.614.380)		(1.295.767)	
30 Dividendi e altri proventi:		5.650		-
(a) su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	5.650		-	
(b) su partecipazioni	-		-	
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	-		-	
40 Commissioni attive		267.348		281.267
50 Commissioni passive		(190.080)		(74.698)
60 Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie		2.506.464		942.978
70 Altri proventi di gestione		1.428.743		266.511
80 Altri oneri di gestione		-		(92)
90 Spese amministrative:		(2.949.731)		(1.878.250)
(a) spese per il personale	(1.937.031)		(690.602)	
- salari e stipendi	(1.418.932)		(504.224)	
- oneri sociali	(343.650)		(111.037)	
- trattamento di fine rapporto	(174.449)		(53.712)	
- trattamento di quiescenza e obblighi simili	-		(21.629)	
(b) altre spese amministrative	(1.012.700)		(1.187.648)	
100 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali		(123.732)		(79.740)
110 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali		(1.330.346)		(343.389)
120 Accantonamenti per rischi ed oneri		-		-
130 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti		-		-
140 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni		(6.859.753)		(75.000)
150 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni		-		-
160 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie		(547.498)		-
170 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie		-		-
180 Utile (Perdita) delle attività ordinarie		(6.462.169)		70.449
190 Proventi straordinari		6.489.736		120.039
200 Oneri Straordinari		(170.882)		(186.795)
210 Utile (Perdita) straordinario		6.318.854		(66.756)
220 Variazione del Fondo rischi bancari generali		250.000		-
230 Imposte dell'esercizio		-		-
240 Utile (Perdita) di esercizio		106.685		3.693

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

ATTIVO

	31/12/2012	Incidenza	31/12/2011	Incidenza
Crediti verso banche	56.401.017	32,08%	37.393.784	29,60%
Crediti verso clientela	41.788.213	23,77%	28.554.882	22,60%
Strumenti finanziari di debito e di capitale	56.186.386	31,96%	50.723.513	40,15%
Beni in locazione finanziaria	7.539.716	4,29%	3.587.401	2,84%
AF ATTIVITA' FRUTTIFERE	161.915.332	92,11%	120.259.580	95,19%
Cassa e disponibilità liquide	528.228	0,30%	261.696	0,21%
Immobilizzazioni immateriali	745.839	0,42%	226.915	0,18%
Immobilizzazioni materiali	737.328	0,42%	139.573	0,11%
Altre attività	10.500.712	5,97%	5.350.915	4,24%
Ratei e risconti attivi	1.364.150	0,78%	97.412	0,08%
ANF ATTIVITA' NON FRUTTIFERE	13.876.257	7,89%	6.076.511	4,81%
TOTALE DELL'ATTIVO	175.791.589	100,00%	126.336.091	100,00%

PASSIVO

	31/12/2012	Incidenza	31/12/2011	Incidenza
Debiti verso banche	154.078	0,09%	107.535	0,09%
Debiti verso clientela	42.822.726	24,36%	42.455.858	33,61%
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	95.493.100	54,32%	56.666.000	44,85%
Passività subordinate	7.980.000	4,54%	8.000.000	6,33%
PO PASSIVITA' ONEROSE	146.449.904	83,31%	107.229.393	84,88%
Altre passività	11.470.809	6,53%	3.941.321	3,12%
Ratei e risconti passivi	1.354.530	0,77%	693.687	0,55%
Trattamento di fine rapporto di lavoro	174.449	0,10%	28.587	0,02%
Fondo per rischi e oneri	30.734	0,02%	-	-
PNO PASSIVITA' NON ONEROSE	13.030.522	7,41%	4.663.595	3,69%
Fondo rischi bancari generali	-	-	250.000	0,20%
Capitale sociale	16.200.000	9,22%	13.000.000	10,29%
Riserve	4.478	0,00%	1.189.410	0,94%
Utile (Perdita) di esercizio	106.685	0,06%	3.693	0,00%
PAT PATRIMONIO	16.311.163	9,28%	14.443.103	11,43%
TOTALE DEL PASSIVO	175.791.589	100,00%	126.336.091	100,00%

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	31/12/2012	31/12/2011	Variazione
Interessi attivi e proventi assimilati	4.225.297	3.011.828	40,29%
Interessi passivi e oneri assimilati	(2.894.531)	(1.980.966)	46,12%
MI MARGINE DI INTERESSE	1.330.766	1.030.862	29,09%
Commissioni attive	267.348	281.267	(4,95%)
Commissioni passive	(190.080)	(74.698)	154,46%
CN COMMISSIONI NETTE	77.268	206.569	(62,59%)
Dividendi e altri proventi	5.650	-	-
Profitti/Perdite da operazioni finanziarie	2.506.464	942.978	165,80%
MINT MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	3.920.148	2.180.409	79,79%
Spese amministrative	(2.949.731)	(1.878.250)	57,05%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(123.732)	(79.740)	55,17%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(1.330.346)	(343.389)	287,42%
Altri proventi/oneri di gestione	1.428.743	266.419	436,28%
CO COSTI OPERATIVI	(2.975.066)	(2.034.960)	46,20%
RG RISULTATO LORDO DI GESTIONE	945.082	145.449	549,77%
Rettifiche di valore su crediti	(6.859.753)	(75.000)	9046,34%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(547.498)	-	-
Proventi/Oneri straordinari	6.318.854	(66.756)	(9565,60%)
Variazione del Fondo rischi bancari generali	250.000	-	-
RN RISULTATO D'ESERCIZIO	106.685	3.693	2788,84%

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

DATI DI SINTESI

Principali dati patrimoniali (unità di Euro)

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Totale attivo	175.791.589	126.336.091	120.381.234	123.543.656
Impieghi netti	49.327.929	32.142.283	31.193.354	30.434.182
Crediti dubbi netti	6.573.251	11.783.243	10.497.560	9.542.087
Fondo rettifiche crediti dubbi	2.156.832	1.078.132	1.001.809	1.465.094
Raccolta diretta	146.560.317	102.107.309	99.626.334	101.087.577
Raccolta indiretta:	89.111.117	62.014.090	62.242.966	81.923.079
- gestita	17.264.481	-	-	-
- amministrata	71.846.636	62.014.090	62.242.966	81.923.079
Patrimonio netto	16.311.163	14.443.103	14.615.410	14.603.999

Principali dati strutturali ed operativi

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Numero dipendenti	24	10	10	8
Sportelli	3	1	1	1

Principali dati economici (unità di Euro)

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Margine di interesse	1.330.766	1.030.862	942.988	1.213.825
Margine di intermediazione	3.920.148	2.180.409	2.630.260	4.497.362
Spese amministrative	2.949.731	1.878.250	2.024.655	1.583.185
Costo del personale	1.937.031	690.602	774.403	708.015
Costi operativi	2.975.066	2.034.960	2.232.276	1.780.260
Utile d'esercizio	106.685	3.693	6.189	1.142.903

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

INDICI

Indici di struttura (%)

	31/12/2012	var.	31/12/2011	var.	31/12/2010	var.	31/12/2009
Raccolta diretta / Totale attivo	83,37	2,55	80,82	(1,94)	82,76	0,94	81,82
Impieghi netti / Totale attivo	28,06	2,62	25,44	(0,47)	25,91	1,28	24,63
Impieghi netti / Raccolta diretta	33,66	2,18	31,48	0,17	31,31	1,20	30,11
Raccolta gestita / Raccolta indiretta	19,37	19,37	-	-	-	-	-
Raccolta amministrata / Raccolta indiretta	80,63	(19,37)	100,00	-	100,00	-	100,00
Patrimonio netto / Totale attivo	9,28	(2,15)	11,43	(0,71)	12,14	0,32	11,82
Patrimonio netto / Impieghi netti	33,07	(11,87)	44,93	(1,92)	46,85	(1,13)	47,99

Indici di qualità del credito (%)

	31/12/2012	var.	31/12/2011	var.	31/12/2010	var.	31/12/2009
Sofferenze nette / Impieghi netti	1,70	(12,52)	14,23	9,88	4,35	(0,71)	5,06
Incagli netti / Impieghi netti	11,60	7,20	4,40	(8,09)	12,49	12,49	0,00
Crediti dubbi netti / Impieghi netti	13,33	(23,33)	36,66	3,01	33,65	2,30	31,35
Sofferenze nette / Patrimonio netto	5,15	(26,51)	31,67	22,39	9,27	(1,26)	10,54

Indici di redditività (%)

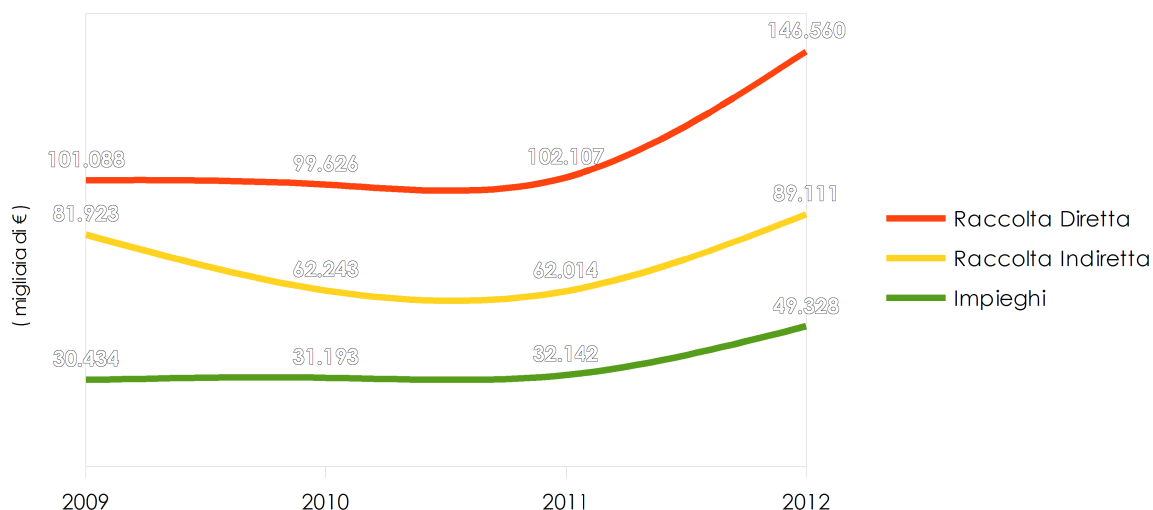
	31/12/2012	var.	31/12/2011	var.	31/12/2010	var.	31/12/2009
Margine di interesse / Margine di intermediazione	33,95	(13,33)	47,28	11,43	35,85	8,86	26,99
Margine di interesse / Attività fruttifere	0,82	(0,04)	0,86	0,04	0,82	(0,24)	1,06
Margine di intermediazione / Attività fruttifere	2,42	0,61	1,81	(0,48)	2,29	(1,63)	3,92
Spese amministrative / Margine di intermediazione	75,25	(10,90)	86,14	9,17	76,98	41,77	35,20
Costi / Ricavi [cost/income]	75,89	(17,44)	93,33	8,46	84,87	45,28	39,58
Utile netto / (Patrimonio netto – Utile netto) [R.O.E.]	0,66	0,63	0,03	(0,02)	0,04	(8,45)	8,49
Utile netto / Totale dell'Attivo [R.O.A.]	0,06	0,06	0,00	(0,00)	0,01	(0,92)	0,93

Indici di efficienza (migliaia di Euro)

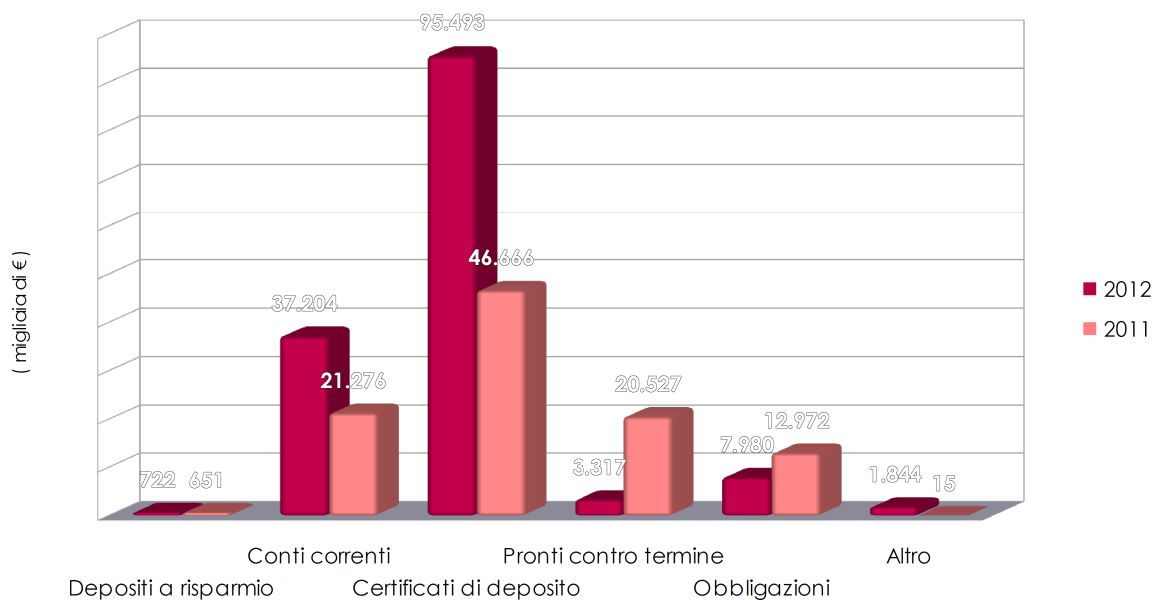
	31/12/2012	var.	31/12/2011	var.	31/12/2010	var.	31/12/2009
Raccolta totale per dipendente	9.820	(6.592)	16.412	225	16.187	(6.689)	22.876
Impieghi netti per dipendente	2.055	(1.159)	3.214	95	3.119	(685)	3.804
Margine di intermediazione per dipendente	163	(55)	218	(45)	263	(299)	562
Costo medio del personale	81	12	69	(8)	77	(11)	89
Totale costi operativi per dipendente	124	(80)	203	(20)	223	1	223

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Evoluzione temporale della raccolta e degli impieghi



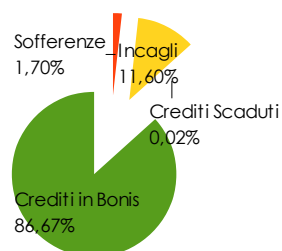
Composizione della raccolta diretta



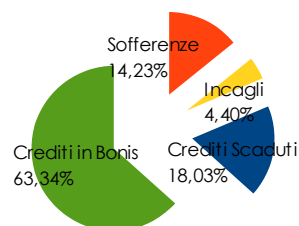
Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Situazione degli impieghi netti verso clientela

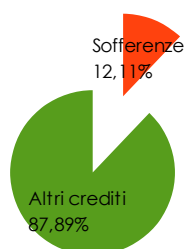
2012 - Banca Sammarinese di Investimento



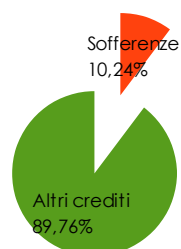
2011 - Banca Sammarinese di Investimento



2012 - Sistema bancario sammarinese (*)



2011 - Sistema bancario sammarinese



(*) dati al 30/09/2012

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

RENDICONTO FINANZIARIO

FONDI GENERATI E RACCOLTI	2012
Fondi generati dalla gestione	9.202.028
Utile d'esercizio	106.685
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	2.001.576
Rettifiche di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	6.859.753
Accantonamento TFR	174.449
Accantonamento ai fondi rischi e oneri	59.565
Incremento dei fondi raccolti	47.430.842
Altre passività	7.529.488
Debiti verso banche	46.543
Debiti rappresentati da titoli	38.827.100
Debiti verso clientela	366.868
Ratei e risconti passivi	660.843
Decremento dei fondi impiegati	395.481
Azioni, quote e altri titoli di capitale	395.481
Variazioni di Patrimonio Netto	3.200.000
Aumento capitale sociale	3.200.000
Totale fondi generati e raccolti	60.228.351
FONDI UTILIZZATI E IMPIEGATI	2012
Riprese di valore ed utilizzo di fondi generati dalla gestione	57.418
Utilizzo fondi rischi e oneri	28.831
Utilizzo fondo TFR	28.587
Incremento dei fondi impiegati	58.712.308
Altre attività	5.149.797
Cassa e disponibilità	266.532
Crediti verso banche	19.007.233
Crediti verso la clientela	20.093.084
Immobilizzazioni immateriali	642.656
Immobilizzazioni materiali	5.880.416
Obbligazioni e altri titoli di debito	6.405.852
Ratei e risconti attivi	1.266.738
Decremento dei fondi raccolti	20.000
Passività subordinate	20.000
Variazioni di Patrimonio Netto	1.438.625
Variazione del fondo rischi bancari generali	250.000
Utilizzo riserve patrimoniali	1.188.625
Totale fondi utilizzati e impiegati	60.228.351

Parte A

CRITERI DI VALUTAZIONE

Il Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2012 è stato redatto in osservanza di quanto disposto dal Regolamento n. 2008-02 in materia di redazione del bilancio d'esercizio delle banche emanato in data 23 settembre 2008 (e aggiornato in data 7 dicembre 2012) da Banca Centrale della Repubblica di San Marino, ai sensi dell'articolo 39 della Legge 17 novembre 2005 n.165.

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dalle Garanzie e Impegni, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa. Il bilancio è corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione.

Il bilancio è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria ed il risultato di economico di esercizio.

I valori esposti sono espressi in unità di euro e sono comparati con quelli dell'esercizio precedente. Inoltre si sono adottate le disposizioni emanate dalla Banca Centrale Divisione Vigilanza.

La somma algebrica delle differenze derivanti dagli arrotondamenti operati sulle voci è ricondotta tra le "altre attività/passività" per lo Stato Patrimoniale e tra i "proventi/oneri straordinari" per il Conto Economico.

Le varie poste del Bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale la quale è redatta rispettando i vari fatti amministrativi avvenuti durante l'esercizio.

La rappresentazione veritiera e corretta è effettuata secondo le disposizioni di legge, in caso di deroga sono spiegati nella nota integrativa i motivi e l'influenza relativa sulla rappresentazione dello stato patrimoniale, di quella finanziaria, e del risultato economico.

Al fine di migliorare il livello di chiarezza e di verità del bilancio, i conti sono stati redatti privilegiando, ove possibile, la rappresentazione della sostanza sulla forma. Allo scopo di consentire una rappresentazione della situazione finanziaria più aderente agli effettivi movimenti finanziari delle poste di bilancio della banca, i conti "sopra la linea" sono redatti privilegiando, ove possibile, il momento del regolamento delle operazioni su quello della contrattazione.

La rilevazione dei proventi e degli oneri avviene nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento, e del principio di prudenza. È privilegiato quest'ultimo principio, purché non vi sia formazione di riserve non esplicite.

Al fine di non ridurre il contenuto informativo dei dati di bilancio, in attuazione dei principi di verità e di chiarezza non si sono effettuati compensi di partite.

La svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'attivo sono effettuati esclusivamente mediante la rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi ad eccezione dei delle rettifiche di valore sui crediti in leasing impliciti, che vengono rilevate mediante accantonamenti al Fondo per rischi ed oneri alla voce 70 del Passivo.

Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

La valutazione delle attività e delle passività in bilancio e fuori bilancio sono effettuate secondo il principio della prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

*** Cassa e altre disponibilità liquide (voce n.10 dell'attivo)**

La voce comprende le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, i vaglia, gli assegni circolari e postali nonché i titoli equiparati, le cedole e titoli esigibili a vista. Sono, altresì, comprese le monete e le medaglie da collezione nonché l'oro, l'argento e i valori bollati.

*** I crediti verso banche (voce n. 20 dell'attivo)**

Nella presente voce figurano tutti i crediti verso banche qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione di quelli rappresentati da strumenti finanziari che occorre ricondurre nella voce n. 40 "Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito" e sono contabilizzati al valore presumibile di realizzo.

Tra i crediti verso banche figura il controvalore delle operazioni di riporto e di pronti contro termine, nelle quali la banca cessionaria ha l'obbligo di rivendita a termine dei titoli alla banca cedente. L'importo iscritto è pari al prezzo pagato a pronti. Le attività trasferite a pronti continuano a figurare nel portafoglio della banca cedente.

*** I crediti verso clientela (voce n. 30 dell'attivo)**

Nella presente voce figurano i crediti derivanti da contratti di finanziamento alla clientela, qualsiasi sia la forma tecnica, a condizione che e, nella misura in cui, vi sia stata l'effettiva erogazione del prestito. I crediti non ancora erogati, seppure rilevati tra le evidenze contabili a "data contrattazione", non sono compresi nella presente voce, bensì nella pertinente voce degli impegni. I crediti rappresentati da strumenti finanziari sono appostati nella voce 40 "Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito".

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

I versamenti parziali ricevuti a fronte di crediti scaduti o in sofferenza sono portati in diretta riduzione del valore dei crediti stessi. I versamenti ricevuti anticipatamente a fronte di crediti non ancora scaduti figurano nelle voci del passivo, "debiti verso clientela" ovvero "altre passività", a seconda che i versamenti stessi siano fruttiferi o meno di interessi.

Nella presente sono compresi anche i crediti derivanti da contratti di leasing finanziario per canoni scaduti e non ancora percepiti e i connessi crediti per interessi di mora.

Tra i "crediti verso clientela" figura il controvalore delle operazioni di riporto e di pronti contro termine, nelle quali il cliente ha l'obbligo di riacquisto a termine dei titoli ceduti a pronti alla banca. L'importo iscritto è pari al prezzo pagato a pronti.

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il valore di presumibile realizzo determinato in base alla situazione di solvibilità del debitore nonché, in modo forfetario, in base alla situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza dei debitori.

La determinazione del presumibile valore di realizzo è effettuata sulla base di una valutazione di tutti gli elementi che caratterizzano l'andamento delle relazioni intrattenute, supportata dalle informazioni patrimoniali, economiche e finanziarie dei debitori, dalla natura dell'attività economica svolta ed alle eventuali garanzie rilasciate.

In dettaglio:

- **Sofferenze:** individuano l'area dei crediti, indipendentemente dalla previsione o meno di possibili perdite, nei confronti di soggetti in stato di insolvenza, anche non accertata giudizialmente, o in situazioni equiparabili, tale voce comprende l'intera esposizione al lordo degli interessi contabilizzati e delle spese sostenute per l'attività di recupero rettificata della quota parte di interessi giudicata non recuperabile. La valutazione dei crediti in sofferenza avviene analizzando su base analitica le possibilità di recupero e si determina la relativa perdita presunta.

- **Crediti incagliati:** rappresentano i crediti nei confronti di soggetti in una situazione di temporanea difficoltà che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. La valutazione avviene su base analitica. Inoltre tra i Crediti incagliati, per effetto del Regolamento n. 2008-02, sono stati inclusi anche i finanziamenti per i quali risultavano scadute e non pagate, anche solo parzialmente:

3 rate semestrali o 5 rate trimestrali per i finanziamenti di durata originaria superiore a 36 mesi

2 rate semestrali o 3 rate trimestrali per quelli di durata pari o inferiori a 36 mesi

Se il piano di ammortamento del prestito prevedeva rate mensili, il numero delle rate scadute e impagate considerate sono:

pari a 7 per finanziamenti di durata superiore a 36 mesi

pari a 5 per i finanziamenti di durata inferiore a 36 mesi.

- **Crediti Scaduti e/o sconfinati:** si identificano con tutte le esposizioni nei confronti di clienti titolari di singoli crediti per cassa e fuori bilancio, diversi da quelli in sofferenza o incagliati, che, alla data di riferimento, sono scaduti o sconfinati in modo continuativo da oltre 90 giorni, se tali esposizioni rappresentano il 20% dell'esposizione complessiva, per tali impieghi si è prevista una svalutazione forfettaria.

- **Crediti verso paesi a rischio:** sono le esposizioni vantate verso prenditori appartenenti a paesi della Zona B, tale categoria rappresenta una parte residuale degli impieghi, pertanto si è effettuata una svalutazione forfettaria.

- **Crediti ristrutturati:** sono le esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per le quali una banca, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio: riscadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi ecc.) che diano luogo a una perdita. Sono escluse le esposizioni nei confronti di imprese per le quali sia prevista la cessazione dell'attività (ad esempio, casi di liquidazione volontaria o situazioni similari). Sono altresì escluse dalla rilevazione le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile esclusivamente a profili attinenti al rischio Paese.

- **Crediti "in bonis":** questi ultimi vengono svalutati forfettariamente, per garantire la copertura del cosiddetto "rischio fisiologico"; la svalutazione dei crediti è effettuata con rettifica in diminuzione del valore iscritto nell'attivo patrimoniale.

*** Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito (voce n. 40 dell'attivo)**

Il portafoglio titoli di proprietà è composto da titoli immobilizzati detenuti per investimento e da titoli non immobilizzati detenuti per tesoreria e negoziazione.

Figurano, nella presente voce, tutti gli strumenti finanziari di debito presenti nel portafoglio della banca, sia immobilizzati che non immobilizzati, quali i titoli di Stato, le obbligazioni, i certificati di deposito e gli altri strumenti finanziari a reddito fisso o variabile.

Le valutazioni sono state effettuate ai sensi del Regolamento n. 2008-02 del 23/09/2008 della BCSM sulla redazione dei bilanci di esercizio delle banche.

Portafoglio immobilizzato

Gli strumenti finanziari del portafoglio immobilizzato, comprendente tutti gli strumenti finanziari destinati ad essere detenuti durevolmente dalla banca (fino alla scadenza naturale, salvo eventi eccezionali), quotati e non quotati, sono

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

valutati al costo di acquisto. Essi sono svalutati in caso di deterioramento duraturo della capacità di rimborso del debito da parte dell'emittente, nonché del collegato Rischio Paese. Tali svalutazioni saranno eliminate al venir meno delle cause che le hanno determinate. Agli strumenti finanziari, quotati e non quotati in mercati organizzati (regolamentati), che rappresentano operazioni "fuori bilancio" connessi al portafoglio immobilizzato, si applicano i medesimi criteri di valutazione indicati in precedenza.

Si rileva il rateo pluriennale attivo e/o passivo a seconda del risultato conseguito dalla differenza tra il costo a libro ed il valore nominale di rimborso diviso per la durata residua del titolo.

Portafoglio non immobilizzato

Tale portafoglio comprende tutti gli strumenti finanziari detenuti a scopo di investimento ma con finalità di negoziazione per rispondere a necessità di tesoreria e trading.

Gli strumenti finanziari, facenti parte del portafoglio non immobilizzato, quotati o non quotati in un mercato organizzato (regolamentato), sono valutati al valore di mercato. Per gli strumenti finanziari quotati, il valore di mercato è rappresentato dal valore di quotazione. Per gli strumenti finanziari non quotati, il valore di mercato è determinato sulla base del valore di strumenti analoghi quotati e non quotati o, qualora ciò non sia possibile, sulla base di ragionevoli stime.

La determinazione del valore dei titoli non immobilizzati è effettuata con riferimento al valore determinato alla data di chiusura del bilancio.

Le minusvalenze e le plusvalenze, originate dal confronto tra il valore di mercato alla data del 31 dicembre 2012 con gli ultimi valori a libro, sono state contabilizzate a conto economico.

*** Immobilizzazioni immateriali (voce n. 80 dell'attivo)**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto originario, rettificato direttamente dell'ammortamento effettuato, sistematicamente, sulla base della presunta vita residua. L'aliquota di ammortamento ordinaria annuale è pari al 20%. Relativamente alle immobilizzazioni immateriali collegate a contratti, l'ammortamento è stato calcolato sulla base della durata di questi ultimi.

*** Immobilizzazioni materiali (voce n. 90 dell'attivo)**

Le immobilizzazioni materiali sono contabilizzate al costo di acquisto, inclusi i costi accessori e le eventuali ulteriori spese incrementative.

L'ammortamento dei cespiti viene effettuato sistematicamente con diretta rettifica del loro valore utilizzando le aliquote previste dal Decreto Reggenziale n. 3 del 20 gennaio 1986, ritenute congrue e rappresentative del valore corrispondente alla residua possibilità di utilizzazione del bene. Nell'eventualità che il cespite sia durevolmente di valore inferiore al costo si procede alla relativa svalutazione. Le svalutazioni effettuate in periodi precedenti non sono mantenute qualora vengano meno i presupposti che le hanno originate.

Si precisa che in data 18/05/2012 con lettera Prot. n. 5584, l'Ufficio Tributario della Repubblica di San Marino ha autorizzato la richiesta della banca di utilizzare coefficienti di ammortamento pari alla metà dell'aliquota ordinaria in relazione a tutti i beni durevoli acquisiti nel corso dell'esercizio per potenziare l'infrastruttura tecnica dell'Istituto tenendo in tal modo conto della reale vita utile dei cespiti.

*** Locazione finanziaria (leasing)**

L'importo dei beni dati in locazione finanziaria è registrato nella voce 90 dell'attivo "immobilizzazioni materiali". Gli impieghi relativi ad operazioni di locazione finanziaria sono determinati secondo la metodologia finanziaria, come previsto dalla legge n. 115 del 19/11/2001, ed iscritti nell'attivo patrimoniale per il saldo algebrico ottenuto dalla differenza tra il capitale finanziato o costo storico del bene ed il relativo fondo di ammortamento alimentato dalla quota capitale dei canoni maturati.

I canoni maturati nell'esercizio sono rilevati, per la parte interessi, nella voce 10 del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati su crediti" e, per la parte capitale, nelle voci 70 "Altri proventi di gestione" e 110 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali" per pari importo con effetto neutro sul risultato di esercizio.

*** Attività e Passività in Valuta**

Le attività e passività in valuta e le operazioni fuori bilancio sono valutate al cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio, così come disposto all'art. III.II.6 del Regolamento n. 2008-02. L'effetto di tale valutazione viene imputato a conto economico.

Le operazioni in valuta "fuori bilancio" sono iscritte al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio, se si tratta di operazioni a pronti non ancora regolate ovvero se si tratta di operazioni a termine "di copertura" di operazioni a pronti. In quest'ultimo caso i differenziali tra cambio termine e cambio a pronti dei contratti a scadenza sono iscritti a conto economico secondo criteri di distribuzione temporale ed integrano gli interessi prodotti dalle attività e passività coperte: essa va imputata nelle voci del conto economico 10 e 20 "Interessi attivi (passivi) e proventi (oneri) assimilati".

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

*** Operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)**

Le operazioni fuori bilancio sono valutate con lo stesso criterio adottato per le attività/passività iscritte in bilancio a seconda che siano iscritte fra le immobilizzazioni o fra le attività non costituenti immobilizzazioni.

I contratti di compravendita di titoli (a pronti o a termine), non ancora regolati alla chiusura dell'esercizio, sono valutati con criteri coerenti con quelli adottati per la valutazione dei titoli in portafoglio.

*** Debiti verso banche (voce n. 10 del passivo)**

Nella presente voce figurano tutti i debiti verso banche qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione di quelli rappresentati da strumenti finanziari che occorre ricondurre nella voce 30.

Tra i debiti verso banche figura l'ammontare del controvalore degli strumenti finanziari ricevuto dalla banca cedente a pronti nelle operazioni di pronti contro termine e riporti nelle quali la banca cessionaria assume l'obbligo di rivendita a termine.

Le suddette voci sono contabilizzate al valore nominale.

*** Debiti verso clientela (voce n. 20 del passivo)**

Nella presente voce figurano tutti i debiti verso clientela qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione di quelli rappresentati da strumenti finanziari che occorre ricondurre nella voce n. 30.

Tra i debiti verso clientela figura l'ammontare del controvalore degli strumenti finanziari ricevuto dalla banca cedente a pronti nelle operazioni di pronti contro termine e riporti nelle quali il cliente cessionario a pronti assume l'obbligo di rivendita a termine.

Le suddette voci sono contabilizzate al valore nominale.

*** Debiti rappresentati da strumenti finanziari (voce n. 30 del passivo)**

I debiti rappresentati da strumenti finanziari sono iscritti al valore nominale.

Nella presente voce, oltre alle obbligazioni e ai certificati di deposito, figurano, nella sottovoce "altri strumenti finanziari", le proprie accettazioni negoziate nonché i titoli atipici di cui all'art. II.III.8 del Regolamento n. 2007-07. Sono ricompresi anche gli strumenti finanziari di debito che, alla data di riferimento del bilancio, risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Le operazioni "Pronti contro termine" su titoli con la clientela, che prevedono per il cessionario l'obbligo di rivendita a termine dei titoli oggetto dell'operazione, figurano come "Debiti verso clientela b) a termine o con preavviso" e sono iscritti al valore "a pronti", mentre i titoli sottostanti sono rappresentati nell'attivo alla voce "Obbligazioni e altri titoli di debito".

*** Altre attività - Altre passività (voce n. 120 dell'attivo - voce n. 40 del passivo)**

Nella presente voce sono rilevate tutte le attività e passività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo o del passivo. In essa figurano anche eventuali rimanenze (di "saldo debitore" o "creditore") di partite viaggianti e sospese non attribuite ai conti di pertinenza. Formano, altresì, oggetto di rilevazione, nelle altre passività, i mezzi di pagamento tratti sulla banca, quali ad esempio gli assegni circolari.

*** I Ratei e i Risconti (voce n. 130 dell'attivo e n. 50 del passivo)**

Sono rilevati nel rispetto del principio di competenza temporale, principio peraltro adottato per la contabilizzazione di tutti i proventi e gli oneri, le quote di interessi attivi e passivi e degli altri ricavi e spese.

Ratei e risconti sono separatamente indicati nello stato patrimoniale in apposite sottovoci dell'attivo e del passivo.

*** Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce n. 60 del passivo)**

Il Fondo Trattamento di fine rapporto (T.F.R.) copre integralmente l'anzianità di tutti i dipendenti di questa società maturata alla data di chiusura dell'esercizio, viene liquidato direttamente ai beneficiari su base annua come ammesso da disposizioni di legge vigenti.

*** Fondi per rischi ed oneri (voce n. 70 del passivo)**

Tali fondi sono destinati a coprire esclusivamente le perdite, gli oneri o i debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati nell'ammontare o nella data di sopravvenienza.

I fondi per rischi ed oneri comprendono:

- gli accantonamenti effettuati a fronte di imposte da liquidare, calcolati in base ad una realistica previsione dell'onere fiscale, in relazione alla norma tributaria in vigore;
- gli accantonamenti a fronte di eventuali passività di cui non è noto l'esatto ammontare o la data di sopravvenienza;

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

- gli accantonamenti sui crediti leasing impliciti.

*** Garanzie**

Nella presente voce figurano tutte le garanzie personali prestate dalla banca nonché le attività cedute a garanzia di obbligazioni di terzi.

*** Impegni**

Nella presente voce sono rilevati tutti gli impegni irrevocabili, a utilizzo certo o incerto, che possono dare luogo a rischi di credito (ad es. i margini disponibili su linee di credito irrevocabili concesse a clientela o banche).

Gli impegni derivanti dalla stipula di contratti derivati, sono valorizzati in relazione al valore nozionale degli stessi.

Le garanzie rilasciate e gli impegni sono iscritti nel modo seguente:

- i contratti di deposito e finanziamento in base all'importo da erogare;
- le linee di credito irrevocabili in base all'importo residuo utilizzabile;
- gli altri impegni e le garanzie in base al valore dell'impegno contrattuale assunto dalla Banca.

Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

Non sono stati effettuati accantonamenti e rettifiche di valore esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Parte B/1

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

Cassa e disponibilità liquide (voce 10 dell'attivo)

Tabella 1.1
Dettaglio della voce 10 "Cassa e disponibilità liquide"

La voce 10 "Cassa e disponibilità liquide" ricomprende la totalità dei biglietti e delle monete in Euro e in valuta estera giacenti presso le Filiali dell'Istituto. La variazione in aumento, rispetto alla precedente rilevazione, è dovuta alla nuova disponibilità di contante detenuta presso le casse delle due nuove Filiali di Borgo Maggiore e Dogana.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Banconote e monete in Euro	504.960	245.659	259.301	105,55%
Banconote in valuta estera	23.268	16.037	7.231	45,09%
Totale	528.228	261.696	266.532	101,85%

Crediti verso banche (voce 20 dell'attivo)

Tabella 2.1
Dettaglio della voce 20 "Crediti verso banche"

Nella voce 20 "Crediti verso banche" figurano tutti i crediti verso banche qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione dei crediti rappresentati da strumenti finanziari i quali vengono ricondotti alla voce 40 dell'attivo. Tali crediti sono esposti in bilancio al loro presumibile valore di realizzo.

Nella voce "A vista" sono ricompresi tutti i conti correnti di corrispondenza e depositi liberi intrattenuti con altri istituti di credito sammarinesi ed esteri sia in Euro che in valuta estera.

Figura alla voce "Depositi vincolati - valuta" il deposito a garanzia dell'operatività di carte di credito prepagate precedentemente ricondotto nella voce 120 "Altre attività".

La variazione assoluta positiva pari ad Euro 19.007.233 (50,83%) è dovuta principalmente all'impiego della liquidità proveniente dalla nuova clientela in depositi vincolati con scadenza massima entro 6 mesi.

	31/12/2012		31/12/2011		Importo	Variazioni %
	Euro	Valuta	Euro	Valuta		
A vista :	25.309.070	1.259.937	25.435.332	1.394.976	(261.301)	(0,97%)
- Depositi liberi	18.644.697	-	-	-	18.644.697	-
- C/c attivi	6.664.373	1.259.937	25.435.332	1.394.976	(18.905.998)	(70,47%)
- Altri	-	-	-	-	-	-
Altri crediti :	29.000.000	832.010	10.563.476	-	19.268.534	182,41%
- Depositi vincolati	29.000.000	832.010	10.000.000	-	19.832.010	198,32%
- C/c attivi	-	-	-	-	-	-
- Pct e riporti attivi	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	563.476	-	(563.476)	(100,00%)
Totali	54.309.070	2.091.947	35.998.808	1.394.976	19.007.233	50,83%

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.

BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Tabella 2.2
Situazione dei crediti per cassa verso banche

Alla voce "Sofferenze" è appostato un credito che l'Istituto vanta nei confronti del "Credito Sammarinese S.p.A. in Liquidazione Coatta Amministrativa". Tale credito è stato prudentemente svalutato per l'intero importo. I restanti crediti indicati alla voce "Crediti in bonis" sono considerati tutti esigibili pertanto non sono state apportate ulteriori rettifiche di valore.

	31/12/2012			31/12/2011		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
Crediti dubbi :	44.677	44.677	-	1.376.197	812.721	563.476
- Sofferenze	44.677	44.677	-	1.376.197	812.721	563.476
- Incagli	-	-	-	-	-	-
- Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
- Crediti scaduti/sconfinanti	-	-	-	-	-	-
- Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
Crediti in bonis	56.401.017	-	56.401.017	36.830.308	-	36.830.308
Totali	56.445.694	44.677	56.401.017	38.206.505	812.721	37.393.784

Tabella 2.3
Dinamica dei crediti dubbi verso banche

La tabella rappresenta le variazioni in aumento e in diminuzione intervenute durante l'esercizio nell'ammontare delle esposizioni lorde.

L'Istituto ha proceduto all'azzeramento, a seguito di incassi pari ad Euro 364.293 ("Incassi"), dei crediti pregressi vantati nei confronti di n. 2 enti emittenti esteri che si trovavano in stato di default per un importo pari ad Euro 1.011.904 ("Cancellazioni").

	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
Esposizione lorda iniziale	1.376.197	-	-	-	-
<i>di cui per interessi di mora</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Variazioni in aumento :	44.677	-	-	-	-
- Ingressi da crediti in bonis	44.475	-	-	-	-
- Interessi di mora	202	-	-	-	-
- Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-
Variazioni in diminuzione :	1.376.197	-	-	-	-
- Uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
- Cancellazioni	1.011.904	-	-	-	-
- Incassi	364.293	-	-	-	-
- Realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
- Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
Esposizione lorda finale al 31/12/2012	44.677	-	-	-	-
<i>di cui per interessi di mora</i>	<i>202</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Tabella 2.4
Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei "Crediti verso banche"

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

La tabella evidenzia la movimentazione intervenuta nel corso dell'esercizio nell'ammontare delle rettifiche di valore sui crediti verso banche. In relazione a quanto già precedentemente descritto alle Tabelle 2.2 (Credito Sammarinese S.p.A. in L.C.A.) e 2.3 (Cancellazioni), si è pertanto proceduto ad aumentare le rettifiche di valore su crediti, che a fine esercizio 2011 si attestavano a Euro 812.721, di un importo pari ad Euro 608.153

	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
Rettifiche di valore iniziali	812.721	-	-	-	-	-
Variazioni in aumento :	608.153	-	-	-	-	-
- Rettifiche di valore	608.153	-	-	-	-	-
<i>di cui per interessi di mora</i>	202	-	-	-	-	-
- Utilizzi dei Fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
- Trasferimenti da altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
Variazioni in diminuzione :	1.376.197	-	-	-	-	-
- Riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-
<i>di cui per interessi di mora</i>	-	-	-	-	-	-
- Riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
<i>di cui per interessi di mora</i>	-	-	-	-	-	-
- Cancellazioni	1.011.904	-	-	-	-	-
- Trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni in diminuzione	364.293	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore finali al 31/12/2012	44.677	-	-	-	-	-
<i>di cui per interessi di mora</i>	202	-	-	-	-	-

Tabella 2.5
Composizione dei "Crediti verso banche" in base alla vita residua

La vita residua corrisponde all'intervallo temporale compreso tra la data di riferimento del bilancio e il termine contrattuale di scadenza di ciascuna operazione. Per far fronte alle esigenze di liquidità della clientela circa il 50% dei crediti verso banche sono a vista. Nel caso di operazioni vincolate il termine di scadenza non eccede i 6 mesi. E' ricondotto invece alla voce "Scadenza non attribuita" il deposito cauzionale precedentemente descritto in Tabella 2.1

	31/12/2012	31/12/2011
A vista	26.569.007	26.830.308
Da oltre 1 giorno a 3 mesi	22.000.000	5.000.000
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	7.000.000	5.000.000
Da oltre 6 mesi a 1 anno	-	-
Da oltre 1 anno a 18 mesi	-	-
Da oltre 18 mesi a 2 anni	-	-
Da oltre 2 anni a 5 anni	-	-
Oltre 5 anni	-	-
Scadenza non attribuita	832.010	563.476
Totali	56.401.017	37.393.784

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Crediti verso clientela (voce 30 dell'attivo)

Tabella 3.1
Dettaglio della voce 30 "Crediti verso clientela"

La voce 30 "Crediti verso clientela" rappresenta l'insieme dei crediti derivanti da contratti di finanziamento conclusi con la clientela, qualunque sia la forma tecnica, e sono esposti in bilancio al loro valore di presumibile realizzo.

Nelle voci "C/c attivi (a vista/altri crediti)" figurano le sommatorie dei saldi debitori dei conti correnti comprensivi di interessi in forma di conto corrente in funzione della scadenza del credito stesso.

Nelle voci "Altri", "Portafoglio scontato e s.b.f." e "Altri finanziamenti" vengono ricondotti i crediti derivanti da operazioni di finanziamento import/export, le posizioni aperte per anticipi portafoglio salvo buon fine, i rapporti di mutuo con piano di ammortamento, le sovvenzioni nonché i crediti in sofferenza.

	31/12/2012		31/12/2011		Variazioni	
	Euro	Valuta	Euro	Valuta	Importo	%
A vista / a revoca :	28.841.408	3.168	23.714.008	30	5.130.538	21,64%
- C/c attivi	16.264.354	3.168	19.172.691	30	(2.905.199)	(15,15%)
- Altri	12.577.054	-	4.541.317	-	8.035.737	176,95%
Altri crediti :	12.943.637	-	4.840.844	-	8.102.793	167,38%
- C/c attivi	2.556.122	-	-	-	2.556.122	-
- Portafoglio scontato e s.b.f.	8.060.973	-	1.967.874	-	6.093.099	309,63%
- Pct e riporti attivi	-	-	-	-	-	-
- Altri finanziamenti	2.326.542	-	2.872.970	-	(546.428)	(19,02%)
Totali	41.785.045	3.168	28.554.852	30	13.233.331	46,34%

Tabella 3.2
Crediti verso clientela garantiti

Nella presente tabella viene indicato l'importo complessivo dei "Crediti verso clientela" che sono assistiti, in tutto o in parte, da garanzie sia reali che personali. Qualora un credito sia parzialmente garantito, è stato indicato solamente l'ammontare del credito garantito.

	31/12/2012		31/12/2011		Variazioni	
					Importo	%
Da ipoteche	2.337.472	865.413	1.472.059	170,10%		
Da pegno su :	3.808.382	6.278.318	(2.469.936)	(39,34%)		
- Depositi contanti	606.924	1.503.567	(896.643)	(59,63%)		
- Titoli	3.201.458	4.774.751	(1.573.293)	(32,95%)		
- Altri valori	-	-	-	-		
Da garanzie di :	15.655.032	2.042.376	13.612.656	666,51%		
- Stati	107.047	-	107.047	-		
- Altri enti pubblici	-	-	-	-		
- Banche	-	-	-	-		
- Altre imprese finanziarie	-	-	-	-		
- Altri operatori	15.547.985	2.042.376	13.505.609	661,27%		
Totali	21.800.886	9.186.107	12.614.779	137,32%		

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Tabella 3.3
Situazione dei crediti per cassa verso clientela

Nella tabella viene fornita la situazione dei crediti per cassa per ciascuna categoria di credito, così come dettate dall'art. 1.1.2 del Regolamento n. 2007-07, comprensiva anche dei crediti derivanti da operazioni di leasing finanziario. Detto ciò, il totale della voce della tabella non coincide necessariamente con la voce 30 "Crediti verso clientela" in quanto tiene conto dei crediti originati dall'attività di locazione finanziaria rappresentati in bilancio nelle voci 80 e 90 "Immobilizzazioni immateriali e materiali".

	31/12/2012			31/12/2011		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
Crediti dubbi :	8.730.083	2.156.832	6.573.251	12.861.375	1.078.132	11.783.243
di cui da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	2.424.062	1.583.405	840.657	5.620.301	1.046.717	4.573.584
di cui da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
- Incagli	6.293.684	572.810	5.720.874	1.437.955	23.820	1.414.135
di cui da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
- Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
di cui da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
- Crediti scaduti / sconfinanti	12.337	617	11.720	5.803.119	7.595	5.795.524
di cui da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
- Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
Crediti in bonis	42.925.953	171.275	42.754.678	20.359.997	957	20.359.040
di cui da operazioni di leasing finanziario	7.540.120	404	7.539.716	3.587.401	-	3.587.401
Totali	51.656.036	2.328.107	49.327.929	33.221.372	1.079.089	32.142.283

Le rettifiche di valore per rischi fisiologici sui crediti in bonis sono pari a circa lo 0,4% degli stessi.

Tabella 3.4
Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

La presente tabella offre una rappresentazione delle variazioni, in aumento e in diminuzione, intervenute durante l'esercizio nell'ammontare delle esposizioni lorde dei crediti dubbi.

Nel corso del 2012 l'Istituto ha provveduto a rivedere integralmente tutte le posizioni di credito in modo analitico provvedendo alla loro riclassificazione tenuto conto del rischio connesso. Nel corso del 2012 l'intera esposizione nei confronti del Gruppo Delta (Carifin Italia SpA in liquidazione e Plusvalore SpA) è stata classificata fra gli incagli rappresentando pertanto la quasi totalità della voce "altre variazioni in aumento".

	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
Esposizione lorda iniziale	5.620.301	1.437.955	-	5.803.119	-
di cui per interessi di mora	354.815	-	-	-	-
Variazioni in aumento :	1.140.780	7.293.684	-	12.336	-
- Ingressi da crediti in bonis	789.873	71.791	-	12.284	-
- Interessi di mora	76.264	-	-	52	-

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

- Altre variazioni in aumento	274.643	7.221.893	-	-	-
Variazioni in diminuzione :	4.337.019	2.437.955	-	5.803.118	-
- Uscite verso crediti in bonis	-	385.474	-	81.986	-
- Cancellazioni	4.325.382	1.000.000	-	6.292	-
- Incassi	11.637	880.573	-	-	-
- Realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
- Altre variazioni in diminuzione	-	171.908	-	5.714.840	-
Esposizione lorda finale al 31/12/2012	2.424.062	6.293.684	-	12.337	-
<i>di cui per interessi di mora</i>	<i>161.572</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>52</i>	<i>-</i>

Tabella 3.5
Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

Nella presente tabella sono rappresentate le variazioni intervenute nel corso dell'anno nell'ammontare delle rettifiche di valore complessive sui crediti per cassa.

	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
Rettifiche complessive iniziali	1.046.717	23.820	-	7.595	-	957
Variazioni in aumento :	4.862.069	1.572.810	-	617	-	861.286
- Rettifiche di valore	4.754.612	1.000.000	-	-	-	861.286
<i>di cui per interessi di mora</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
- Utilizzi dei Fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
- Trasferimenti da altre categorie di crediti	107.457	572.810	-	617	-	-
- Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
Variazioni in diminuzione :	4.325.381	1.023.820	-	7.595	-	690.968
- Riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-
<i>di cui per interessi di mora</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
- Riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
<i>di cui per interessi di mora</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
- Cancellazioni	4.325.381	1.000.000	-	6.292	-	35.207
- Trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	23.820	-	1.303	-	655.761
- Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore finali al 31/12/2012	1.583.405	572.810	-	617	-	171.275
<i>di cui per interessi di mora</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Tabella 3.6
Composizione dei "Crediti verso clientela" in base alla vita residua

Per "vita residua" si intende l'intervallo temporale compreso tra la data di riferimento del bilancio e il termine contrattuale di scadenza di ciascuna operazione. In particolare, per le operazioni con piani di ammortamento è stato fatto riferimento alla durata residua della singola rata.

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

	31/12/2012	31/12/2011
A vista	24.928.542	20.837.607
Da oltre 1 giorno a 3 mesi	2.168.560	-
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	3.668.827	393.535
Da oltre 6 mesi a 1 anno	1.325.054	261.144
Da oltre 1 anno a 18 mesi	1.283.650	168.070
Da oltre 18 mesi a 2 anni	1.101.010	168.821
Da oltre 2 anni a 5 anni	7.101.508	995.305
Oltre 5 anni	6.802.238	1.156.712
Scadenza non attribuita	948.540	4.573.688
Totali	49.327.929	28.554.882

Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito a reddito fisso e azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale (voci 40 e 50 dell'attivo)

Tabella 4.1
Composizione degli strumenti finanziari immobilizzati e non immobilizzati

I titoli presenti nel portafoglio di proprietà sono esclusivamente obbligazioni, emesse da stati sovrani, banche e società private appartenenti alla zona A.

Il portafoglio non immobilizzato è composto da titoli destinati alla negoziazione e/o mantenuti per il fabbisogno di tesoreria. Il portafoglio immobilizzato, come previsto dalla normativa, è valorizzato al valore di acquisto o di trasferimento da altro portafoglio, mentre il portafoglio non immobilizzato è valorizzato al valore di mercato.

	Immobilizzati	Non immobilizzati
Obbligazioni ed altri strumenti finanziari di debito :	14.182.678	42.003.708
- di emittenti pubblici	2.621.239	5.320.917
- di banche	11.018.913	28.682.696
- di enti finanziari	542.526	5.230.242
- di altri emittenti	-	2.769.853
Azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale	-	-
Totali al 31/12/2012	14.182.678	42.003.708

Tabella 4.2
Dettaglio degli strumenti finanziari immobilizzati

I titoli immobilizzati sono composti da obbligazioni emesse da stati sovrani e banche.

	31/12/2012		31/12/2011	
	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
Strumenti finanziari di debito :	14.182.678	13.860.946	14.542.694	11.997.517
- Obbligazioni	14.182.678	13.860.946	12.773.414	10.675.849
quotate	6.055.824	6.037.842	-	-
non quotate	8.126.854	7.823.104	12.773.414	10.675.849
- Altri strumenti finanziari di debito	-	-	1.769.280	1.321.668

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

quotate	-	-	-	-
non quotate	-	-	1.769.280	1.321.668
Strumenti finanziari di capitale :	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-
Totali	14.182.678	13.860.946	14.542.694	11.997.517

Tabella 4.3
Variazioni annue degli strumenti finanziari immobilizzati

	31/12/2012	31/12/2011
Esistenze iniziali	14.542.694	10.269.507
Aumenti :	20.274.848	6.723.187
- Acquisti	-	-
<i>di cui strumenti finanziari di debito</i>	-	-
- Riprese di valore	-	-
- Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	19.702.823	6.604.151
- Altre variazioni	572.025	119.036
Diminuzioni :	20.634.864	2.450.000
- Vendite	4.408.398	-
<i>di cui strumenti finanziari di debito</i>	-	-
- Rimborsi	7.105.980	1.450.000
- Rettifiche di valore	547.498	-
<i>di cui svalutazioni durature</i>	-	-
- Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	8.401.223	1.000.000
- Altre variazioni	171.765	-
Rimanenze finali	14.182.678	14.542.694

Tabella 4.4
Dettaglio degli "strumenti finanziari non immobilizzati"

	31/12/2012	31/12/2011
	Valore di mercato	Valore di mercato
Strumenti finanziari di debito :	42.003.708	35.785.338
- Obbligazioni	42.003.708	35.785.338
quotate	11.656.580	-
non quotate	30.347.128	35.785.338
- Altri strumenti finanziari di debito	-	-
quotate	-	-
non quotate	-	-
Strumenti finanziari di capitale :	-	395.481
- quotati	-	395.481
- non quotati	-	-

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Totali	42.003.708	36.180.819
---------------	-------------------	-------------------

Tabella 4.5
Variazioni annue degli "strumenti finanziari non immobilizzati"

	31/12/2012	31/12/2011
Esistenze iniziali	36.180.819	29.496.973
Aumenti :	263.121.853	265.308.772
- Acquisti	251.970.573	261.447.727
<i>di cui strumenti finanziari di debito</i>	250.890.075	254.758.823
<i>di cui strumenti finanziari di capitale</i>	1.080.498	6.688.904
- Riprese di valore e rivalutazioni	1.028.591	2.861.045
- Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	8.401.223	1.000.000
- Altre variazioni	1.721.466	-
Diminuzioni :	257.298.964	258.624.926
- Vendite e rimborsi	237.344.090	251.853.986
<i>di cui strumenti finanziari di debito</i>	235.856.923	245.010.607
<i>di cui strumenti finanziari di capitale</i>	1.487.167	6.843.379
- Rettifiche di valore e svalutazioni	174.550	166.789
- Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	19.702.823	6.604.151
- Altre variazioni	77.501	-
Rimanenze finali	42.003.708	36.180.819

La valutazione dei titoli non immobilizzati è effettuata sulla base del valore di mercato al 31/12/2012. L'effetto di tale metodologia trova i suoi effetti alla voce "Riprese di valore e rivalutazioni" e "Rettifiche di valore e svalutazioni".

Operazioni su azioni proprie (voce 110 dell'attivo)

Nel corso del 2012 non sono state poste in essere operazioni di riacquisto e vendita di azioni proprie nel portafoglio di proprietà.

Partecipazioni (voci 60 e 70 dell'attivo)

L'Istituto non detiene partecipazioni in altre imprese collegate.

Immobilizzazioni immateriali (voce 80 dell'attivo)

Tabella 7.1
Movimentazione della voce 80 "Immobilizzazioni immateriali"

Nella presente tabella viene evidenziata la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio al loro costo di acquisto al netto di quote costanti di ammortamento diretto.
 La voce "Acquisti" è costituita principalmente dall'acquisto di software e costi connessi al passaggio al nuovo sistema informativo Gesbank nonché i costi sostenuti per la progettazione e la realizzazione delle nuove Filiali di Rovereta, Borgo Maggiore e Dogana.

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

	31/12/2012	Beni in leasing	Costi di impianto	Altri oneri pluriennali
Esistenze iniziali	226.915	-	-	226.915
Aumenti :	642.656	-	-	642.656
- Acquisti	642.656	-	-	642.656
- Riprese di valore	-	-	-	-
- Rivalutazioni	-	-	-	-
- Altre variazioni incrementative	-	-	-	-
Diminuzioni :	123.732	-	-	123.732
- Vendite	-	-	-	-
- Rettifiche di valore	123.732	-	-	123.732
<i>di cui ammortamenti</i>	123.732	-	-	123.732
<i>di cui svalutazioni durature</i>	-	-	-	-
- Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
Rimanenze finali al 31/12/2012	745.839	-	-	745.839

Immobilizzazioni materiali (voce 90 dell'attivo)

Tabella 8.1
Descrizione e movimentazione della voce 90 "Immobilizzazioni materiali"

Nella tabella viene evidenziata la movimentazione delle immobilizzazioni materiali iscritte a bilancio al loro costo d'acquisto al netto del relativo fondo di ammortamento.

Si evidenzia un aumento della voce "Acquisti" per l'acquisizione di nuovi beni locati a terzi per contratti di leasing finanziario e acquisti di beni materiali connessi alla predisposizione operativa delle nuove Filiali di Rovereta, Borgo Maggiore e Dogana.

	31/12/2012	Beni in leasing	Beni in attesa di locazione	Beni immobili	Altre immob.
Esistenze iniziali	3.726.974	3.587.401	-	-	139.573
Aumenti :	6.267.206	5.573.054	-	-	694.152
- Acquisti	6.267.206	5.573.054	-	-	694.152
- Riprese di valore	-	-	-	-	-
- Rivalutazioni	-	-	-	-	-
- Altre variazioni incrementative	-	-	-	-	-
Diminuzioni :	1.717.136	1.620.739	-	-	96.397
- Vendite	386.237	385.837	-	-	400
- Rettifiche di valore	1.330.346	1.234.349	-	-	95.997
<i>di cui ammortamenti</i>	1.330.346	1.234.349	-	-	95.997
<i>di cui svalutazioni durature</i>	-	-	-	-	-
- Altre variazioni in diminuzione	553	553	-	-	-
Rimanenze finali al 31/12/2012	8.277.044	7.539.716	-	-	737.328

Di seguito riportiamo la composizione analitica della voce 90 "Immobilizzazioni materiali":

	Costo	Fondo	Valore di
--	-------	-------	-----------

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

	d'acquisto	ammortamento	bilancio
Beni mobili di proprietà:	1.287.456	(550.128)	737.328
- Mobili e arredi vari	557.440	(308.809)	248.631
- Impianti ed attrezzature	528.214	(161.789)	366.425
- Macchine elettriche ed elettroniche	170.802	(56.395)	114.407
- Automezzi	31.000	(23.135)	7.865
Beni mobili in locazione finanziaria:	18.750.420	(11.210.704)	7.539.716
- Automezzi	1.458.243	(482.308)	975.935
- Attrezzature	103.158	(13.520)	89.638
- Imbarcazioni	307.513	(257.141)	50.372
- Fabbricati	16.881.506	(10.457.735)	6.423.771

Altre voci dell'attivo (voci 120 e 130 dell'attivo)

Tabella 9.1
Composizione della voce 120 "Altre attività"

	31/12/2012	31/12/2011
Margini di garanzia	-	-
Premi pagati per opzioni	-	-
Altre :	10.500.712	5.350.915
- Debitori diversi	95.401	340.589
- Effetti ricevuti da Banche corrispondenti	213.008	116.300
- Effetti SBF clientela	6.046.816	2.450.974
- Effetti dopo incasso clientela	310.921	24.208
- Partite illiquide effetti	3.593.275	-
- Conti transitori- partite da regolare	35.991	-
- Acconti I.G.R. e ritenute Ufficio Tributario	203.576	327.939
- Altro	1.724	2.090.905
Totali	10.500.712	5.350.915

Tabella 9.2
Composizione della voce 130 "Ratei e risconti attivi"

Con particolare riferimento alla presente voce, si evidenzia come per l'esercizio 2012 l'Istituto non ha proceduto a rettificare direttamente in aumento o in diminuzione i conti dell'attivo ai quali si riferiscono i ratei e risconti così come previsto dall'art. IV.I.13 del Regolamento n. 2008-02 di Banca Centrale.

	31/12/2012	31/12/2011
Ratei attivi :	1.238.896	57.622
- su mutui e sovvenzioni	15.678	-
- su operazioni estero	34.631	-
- su banche	308.316	53.722

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

- su titoli	869.168	-
- su operazioni leasing	1.579	-
- su altre operazioni	9.524	3.900
Risconti attivi	125.254	39.790

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Parte B/2

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE: PASSIVO

Debiti verso banche (voce 10 del passivo)

Tabella 10.1
Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche"

Nella tabella vengono rappresentati i debiti che l'Istituto ha nei confronti di altre banche sammarinesi ed estere. Non si evidenziano particolari scostamenti rispetto all'anno precedente se non dovuti alle movimentazioni di partite sui conti di corrispondenza.

	31/12/2012		31/12/2011		Variazioni	
	Euro	Valuta	Euro	Valuta	Importo	%
A vista :	154.078	-	107.535	-	46.543	43,28%
- C/c passivi	154.078	-	107.535	-	46.543	43,28%
- Depositi liberi	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-
A termine o con preavviso :	-	-	-	-	-	-
- C/c passivi	-	-	-	-	-	-
- Depositi vincolati	-	-	-	-	-	-
- Pct e riporti passivi	-	-	-	-	-	-
- Altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totali	154.078	-	107.535	-	46.543	43,28%

Tabella 10.2
Composizione dei debiti verso banche in base alla vita residua

Ricordiamo che per "vita residua" si intende l'intervallo temporale compreso tra la data di riferimento del bilancio e il termine contrattuale di scadenza di ciascuna operazione. Come si evince l'Istituto non ha debiti nei confronti di altre banche se non quelli relativi all'ordinaria operatività.

	31/12/2012	31/12/2011
A vista	154.078	107.535
Da oltre 1 giorno a 3 mesi	-	-
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-	-
Da oltre 6 mesi a 1 anno	-	-
Da oltre 1 anno a 18 mesi	-	-
Da oltre 18 mesi a 2 anni	-	-
Da oltre 2 anni a 5 anni	-	-
Oltre 5 anni	-	-
Scadenza non attribuita	-	-
Totali	154.078	107.535

Debiti verso clientela (voce del 20 passivo)

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Tabella 11.1
Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela"

Nella presente tabella sono appostati tutti i debiti verso clientela qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione di quelli rappresentati da strumenti finanziari i quali vanno ricondotti alla voce 30 del Passivo. Rispetto all'anno 2011 si evidenzia nella voce "A termine o con preavviso" una consistente diminuzione degli investimenti della clientela nella forma tecnica dei pronti contro termine ma nel contempo un aumento nella voce "A vista" della liquidità presente sui conti correnti della clientela.

	31/12/2012		31/12/2011	
	In euro	In valuta	In euro	In valuta
A vista :	36.471.137	2.331.305	20.379.997	1.548.421
- C/c passivi	34.873.151	2.331.305	19.728.207	1.548.421
- Depositi a risparmio	722.726	-	651.790	-
- Altri	875.260	-	-	-
A termine o con preavviso :	4.020.284	-	20.527.440	-
- C/c passivi vincolati	-	-	-	-
- Depositi a risparmio vincolati	-	-	-	-
- Pct e riporti passivi	3.317.296	-	20.527.440	-
- Altri Fondi	702.988	-	-	-
Totali	40.491.421	2.331.305	40.907.437	1.548.421

Tabella 11.2
Composizione dei debiti verso clientela in base alla vita residua

La tabella evidenzia come i debiti verso la clientela abbiano tutti scadenza massima entro 1 anno.

	31/12/2012	31/12/2011
A vista	38.802.442	21.928.418
Da oltre 1 giorno a 3 mesi	2.365.459	18.902.913
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	1.102.003	1.624.527
Da oltre 6 mesi a 1 anno	552.822	-
Da oltre 1 anno a 18 mesi	-	-
Da oltre 18 mesi a 2 anni	-	-
Da oltre 2 anni a 5 anni	-	-
Oltre 5 anni	-	-
Scadenza non attribuita	-	-
Totali	42.822.726	42.455.858

I Fondi (voci 60, 70 e 80 del passivo)

Tabella 12.1
Movimentazione della voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"

Come previsto dalla normativa vigente, il Trattamento di Fine Rapporto di lavoro viene liquidato annualmente ai dipendenti dell'Istituto. Pertanto il saldo a fine 2012 coincide con la quota relativa all'esercizio in corso da liquidare entro

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

il prossimo anno.

	31/12/2012	31/12/2011
Esistenze iniziali	28.587	47.589
Aumenti :	174.449	53.712
- Accantonamenti	174.449	53.712
- Altre variazioni	-	-
Diminuzioni :	28.587	72.714
- Utilizzi	28.587	72.714
- Altre variazioni	-	-
Consistenza finale	174.449	28.587

Tabella 12.2
Composizione della voce 70 "Fondi per rischi e oneri"

	31/12/2012	31/12/2011
Fondo imposte e tasse	-	-
Fondi di quiescenza e per obblighi simili	-	-
Altri fondi :	30.734	-
- Fondo ferie non godute	30.734	-
Totale	30.734	-

Tabella 12.4
Movimentazione della sottovoce c) "Altri fondi"

E' stato ricollocato nella presente voce il "Fondo ferie non godute" precedente appostato nella voce 40 "Altre passività" per Euro 29.817, movimentato nel corso del 2012 per utilizzi pari ad Euro 28.831 e accantonamenti per Euro 29.748.

	31/12/2012	31/12/2011
Esistenze iniziali	-	-
Aumenti :	59.565	-
- Accantonamenti	29.748	-
- Altre variazioni	29.817	-
Diminuzioni :	28.831	-
- Utilizzi	28.831	-
- Altre variazioni	-	-
Consistenza finale	30.734	-

Altri conti del passivo (voci 40 e 50 del passivo)

Tabella 13.1
Composizione della voce 40 "Altre passività"

	31/12/2012	31/12/2011
--	------------	------------

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Margini di garanzia	-	-
Premi ricevuti per opzioni	-	-
Altre :	11.470.809	3.941.321
- Assegni in circolazione	264.491	13.451
- Cedenti effetti SBF	9.793.833	2.536.603
- Cedenti effetti Dopo Incasso	501.837	69.494
- Debiti verso Ufficio Tributario	240.670	137.000
- Conti transitori e partite da regolare	171.134	545.917
- Creditori diversi	498.844	638.856
Totali	11.470.809	3.941.321

Tabella 13.2
Composizione della voce 50 "Ratei e risconti passivi"

Ricordiamo che, come avvenuto anche per la voce 50 dell'attivo, l'Istituto non ha proceduto a rettificare direttamente in aumento o in diminuzione i conti del passivo ai quali si riferiscono i ratei e risconti così come previsto dall'art. IV.l.13 del Regolamento n. 2008-02 di Banca Centrale.

	31/12/2012	31/12/2011
Ratei passivi :	1.351.678	693.687
- su certificati di deposito	1.261.407	426.290
- su depositi a risparmio	34.660	-
- su pronti contro termine	3.770	183.886
- su prestito obbligazionario	50.435	63.304
- su altre operazioni	1.406	20.207
Risconti passivi	2.852	-

Capitale, Riserve, Sovrapprezzo di emissione, Passività subordinate, Fondo rischi bancari e generali e Utile di esercizio (voci 90, 100, 110, 120, 130, 150 e 160 del passivo)

Tabella 14.1
Composizione della voce 90 "Fondo rischi bancari e generali"

Il "Fondo rischi bancari e generali", istituito per coprire il rischio generale d'impresa alla quale l'Istituto è esposto, nel corso dell'esercizio ha avuto la seguente movimentazione:

- trasferimento pari ad Euro 250.000 al "Fondo rischi su crediti" per rettifiche di valore come da delibera del Consiglio di Amministrazione del 06/04/2012;
- ricostituzione del fondo con un apporto pari ad Euro 500.000 come da delibera del Consiglio di Amministrazione del 19/12/2012;
- utilizzo del fondo per euro 500.000 in conseguenza della svalutazione di un titolo immobilizzato in data 31/12/2012. Si rinvia al commento della tabella 25.7 - Composizione della voce 160 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie" per un maggior approfondimento dell'operazione.

	31/12/2012	31/12/2011
Consistenze iniziali	250.000	250.000
Apporti nell'esercizio	500.000	-

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Utilizzi nell'esercizio	750.000	-
Consistenze finali	-	250.000

Tabella 14.2
Composizione della voce 100 "Passività subordinate"

In base alle recenti disposizioni di Banca Centrale il riacquisto di obbligazioni proprie non può più essere ricondotto all'interno della voce 40 "Obbligazioni e strumenti finanziari" dell'attivo ma deve essere portato direttamente in diminuzione alle obbligazioni iscritte nel passivo. Pertanto la differenza rispetto all'esercizio precedente è dovuta al riacquisto di obbligazioni proprie dalla clientela per un valore globale pari ad Euro 20.000

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Passività subordinate	7.980.000	8.000.000	(20.000)	(0,25%)

Tabella 14.3
Composizione della voce 110 "Capitale sociale e fondo di dotazione"

Nel corso dell'esercizio, tenuto conto dell'andamento negativo delle cause in corso relative ai crediti non performing, l'Assemblea dei Soci nel prendere atto delle perdite concretizzatesi, ha deliberato la riduzione del capitale sociale per euro 4.802.000, l'utilizzo parziale delle riserve per euro 1.189.410, proponendo la contestuale ricostituzione del capitale sociale tramite l'emissione di n. 4.802 azioni del valore unitario di euro 1.000 interamente sottoscritto dai soci. A fine luglio 2012 si è perfezionata un'ulteriore operazione di aumento capitale sociale per euro 3.200.000 che ad oggi ammonta a euro 16.200.000 (interamente versato).

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Numero azioni	16.200	13.000	3.200	24,62%
Valori nominale	1.000	1.000	-	-
Capitale sociale	16.200.000	13.000.000	3.200.000	24,62%

Tabella 14.5
Composizione della voce 130 "Riserve"

Con delibera del 30 maggio 2012 l'Assemblea dei Soci ha deliberato la destinazione dell'utile di esercizio 2011 come di seguito riportato:

- apporto pari ad Euro 738 a "Riserva ordinaria"
- apporto pari ad Euro 2.954 a "Riserva straordinaria"

L'utilizzo delle riserve è stato già dettagliato nel commento della voce 110.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Riserva ordinaria	738	445.866	(445.128)	(99,83%)
Riserva straordinaria	2.954	738.322	(735.368)	(99,60%)
Riserva per azioni proprie	-	-	-	-
Altre riserve	786	5.222	(4.436)	(84,95%)
Totale	4.478	1.189.410	(1.184.932)	(99,62%)

Tabella 14.7
Composizione della voce 160 "Utili (perdite) d'esercizio"

	Variazioni
--	------------

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	%
Utile/Perdite di esercizio	106.685	3.693	102.992	2788,84%

Tabella 14.8
Variazioni del patrimonio netto negli ultimi 4 anni

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Capitale sociale	16.200.000	13.000.000	13.000.000	13.000.000
Capitale sociale non versato	-	-	-	-
Sovrapprezzo di emissione	-	-	-	-
Riserva ordinaria	738	445.866	439.677	211.096
Altre riserve	3.740	743.544	919.544	-
Risultato d'esercizio	106.685	3.693	6.189	1.142.903
Utili (Perdite) portate a nuovo	-	-	-	-
Fondo per rischi bancari e generali	-	250.000	250.000	250.000
Totale	16.311.163	14.443.103	14.615.410	14.603.999

Tabella 14.9
Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto

Riassumiamo i fatti salienti che hanno caratterizzato la movimentazione del patrimonio netto nel corso dell'esercizio:

- destinazione dell'utile di esercizio 2011 interamente a riserve patrimoniali per Euro 3.693, come deliberato dall'Assemblea del 30 maggio 2012;
- riduzione del capitale sociale di Euro 4.802.000 e contestuale ricostituzione per pari importo, come deliberato dall'Assemblea del 15 maggio 2012;
- utilizzo delle riserve patrimoniali e del fondo rischi bancari e generali per le coperture dei crediti non performing, come deliberato dall'Assemblea del 15 maggio 2012;;
- aumento del capitale sociale per Euro 3.200.000, come deliberato dall'Assemblea del 15 giugno 2012, ad oggi interamente versato.

	Valore al 31/12/2011	Destinazione del risultato	Altre variazioni	Risultato di esercizio	Valore al 31/12/2012
Fondo rischi bancari e generali	250.000	-	(250.000)	-	-
Capitale sociale	13.000.000	-	3.200.000	-	16.200.000
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-
Riserve:	1.189.410	3.693	(1.188.625)	-	4.478
a) riserva ordinaria	445.866	738	(445.866)	-	738
b) riserva straordinaria	738.322	2.955	(738.323)	-	2.954
c) altre riserve	5.222	-	(4.436)	-	786
Utile (Perdita) di esercizio	3.693	(3.693)	-	106.685	106.685
Totale Patrimonio Netto	14.443.103	-	1.761.375	106.685	16.311.163

Riserve di rivalutazione (voce 140 del passivo)

Nulla da rilevare.

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Aggregati prudenziali

Tabella 16.1
Aggregati prudenziali

	Importo - %
Patrimonio di vigilanza	
- Patrimonio di base	15.565.324
- Patrimonio supplementare	2.200.000
- Elementi da dedurre	4.232.433
- Patrimonio di vigilanza	13.532.891
Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
- Attività di rischio ponderate	65.720.440
- Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	20,59%

Garanzie ed Impegni

Tabella 17.1
Composizione delle "Garanzie rilasciate"

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Crediti di firma di natura commerciale	903.263	884.196	19.067	2,16%
Crediti di firma di natura finanziaria	231.812	261.473	(29.661)	(11,34%)
Attività costituite in garanzia	-	-	-	-
Totale	1.135.075	1.145.669	(10.594)	(0,92%)

Tabella 17.2
Composizione dei crediti di firma sopra evidenziati

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Crediti di firma di natura commerciale :	903.263	884.196	19.067	2,16%
- Accettazioni	-	-	-	-
- Fidejussioni e avalli	903.263	884.196	19.067	2,16%
- Patronage forte	-	-	-	-
- Altre	-	-	-	-
Crediti di firma di natura finanziaria :	231.812	261.473	(29.661)	(11,34%)
- Accettazioni	-	-	-	-
- Fidejussioni e avalli	231.812	261.473	(29.661)	(11,34%)
- Patronage forte	-	-	-	-
- Altre	-	-	-	-

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Totali	1.135.075	1.145.669	(10.594)	(0,92%)
---------------	------------------	------------------	-----------------	----------------

Tabella 17.5
Composizione degli "Impegni a pronti"

Le operazioni di pronti contro termine, presenti tra i conti d'ordine a fine esercizio 2011 pari ad Euro 21.148.027, non sono state oggetto di rilevazione nel corso dell'esercizio 2012 in quanto per tali operazioni è prevista un'esplicita rilevazione all'interno dell'attivo e del passivo, a seconda della tipologia di operazione, del valore dei crediti o debiti connessi. Nella presente tabella sono stati inseriti alla voce "Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo certo" i valori relativi alle compravendite di titoli che alla data di chiusura del bilancio non avevano ancora raggiunto la data di regolamento (acquisti da regolare pari ad Euro 74.233 e vendite da regolare pari ad Euro 74.262). Nella voce "Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto" sono stati inseriti i margini disponibili utilizzabili su linee di credito concesse dall'Istituto alla clientela per un totale di Euro 82.000

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni
				%
Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	-	-	-	-
<i>di cui impegni per finanziamenti da erogare</i>	-	-	-	-
Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo certo	148.496	21.148.027	(20.999.531)	(99,30%)
Impegni ad erogare Fondi ad utilizzo incerto :	82.000	-	82.000	-
<i>di cui margini passivi utilizzabili su linee di credito</i>	82.000	-	82.000	-
<i>di cui put option emesse</i>	-	-	-	-
Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo incerto	-	-	-	-
Altri impegni	-	-	-	-
Totali	230.496	21.148.027	(20.917.531)	(98,91%)

Tabella 17.6
Composizione degli "Impegni a termine"

Alla voce "Compravendite" sono riportate tutte le operazioni fuori bilancio in essere a fine esercizio relative a contratti di compravendita a termine non ancora regolati. I contratti che prevedono lo scambio di due valute sono stati indicati facendo riferimento alla sola valuta da acquistare.

	Copertura	Negoziazione	Altre operazioni
Compravendite :	-	927.158	-
- Strumenti finanziari	-	-	-
acquisti	-	-	-
vendite	-	-	-
- Valute	-	927.158	-
valute contro valute	-	-	-
acquisti contro euro	-	458.600	-
vendite contro euro	-	468.558	-
Depositi e finanziamenti :	-	-	-
- da erogare	-	-	-
- da ricevere	-	-	-
Contratti derivati	-	-	-

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Concentrazione e distribuzione delle attività e passività

Tabella 18.1
Grandi rischi

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Ammontare	15.215.828	7.628.853	7.586.975	99,45%
Numero	5	4	1	25,00%

Tabella 18.2
Rischi verso parti correlate

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Ammontare	4.317.297	2.017.616	2.299.681	113,98%
Numero	12	1	11	1100,00%

Tabella 18.3
Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Stati	-	-	-	-
Altri enti pubblici	-	-	-	-
Imprese finanziarie	5.677.972	7.191.638	(1.513.666)	(21,05%)
Imprese non finanziarie	25.708.873	7.118.205	18.590.668	261,17%
di cui Industria	8.158.816	2.877.083	5.281.733	183,58%
di cui Edilizia	28.731	36.342	(7.611)	(20,94%)
di cui Servizi	17.521.326	4.204.780	13.316.546	316,70%
Famiglie consumatrici	15.237.658	13.914.979	1.322.679	9,51%
Altri	2.703.426	3.917.461	(1.214.035)	(30,99%)
Totali	49.327.929	32.142.283	17.185.646	53,47%

Tabella 18.4
Distribuzione temporale delle attività e passività

La presente tabella rappresenta uno spaccato temporale di vita residua delle voci dell'attivo e del passivo dello stato patrimoniale. Nella colonna "Scadenza non attribuita" rilevano le sofferenze nonché i crediti per i quali non è stata individuata un'opportuna allocazione temporale di pertinenza.

	Totale	A vista	Da oltre 1 giorno a 3 mesi	Da oltre 3 mesi a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a 1 anno	Da oltre 1 anno a 18 mesi	Da oltre 1 anno a 18 mesi	Da oltre 18 mesi a 2 anni	Da oltre 18 mesi a 2 anni	Da oltre 2 anni a 5 anni	Da oltre 2 anni a 5 anni	Oltre 5 anni	Oltre 5 anni	Scadenza non attribuita
						F	V	F	V	F	V	F	V	
ATTIVO:														
Crediti verso banche	56.401.017	26.569.007	22.000.000	7.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	832.010

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.

BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Crediti verso clientela	49.327.929	24.928.542	2.168.560	3.668.827	1.325.054	148.267	1.135.383	109.270	991.740	306.205	6.795.302	4.504	6.797.734	948.541
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	56.186.386	-	7.213.241	1.241.444	20.769.147	14.073.139	10.859.020	2.030.395	-	-	-	-	-	-
Operazioni fuori bilancio	2.136.466	9.058	171.233	943.158	243.424	34.000	-	34.600	-	250.309	-	450.684	-	-
PASSIVO:														
Debiti verso banche	154.078	154.078	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso clientela	42.822.726	38.802.442	2.365.459	1.102.003	552.822	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti rappresentati da strumenti finanziari:														
- obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- certificati di deposito	95.493.100	5.659.000	28.783.000	26.435.000	34.216.100	400.000	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri strumenti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre passività: assegni in circolazione	264.491	-	264.491	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività subordinate	7.980.000	-	-	-	4.980.000	-	-	-	-	-	3.000.000	-	-	-
Operazioni fuori bilancio	1.001.421	-	74.263	927.158	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Conti d'ordine

Tabella 19.1
Conti d'ordine

L'Istituto ha attivato tra i propri prodotti le Gestioni Patrimoniali che totalizzano alla voce "Gestioni patrimoniali" a fine esercizio un ammontare totale pari ad Euro 17.264.481 composto da liquidità, interamente depositata presso il nostro Istituto, e strumenti finanziari di capitale e di debito non di nostra emissione. Nella voce "Strumenti finanziari di terzi in deposito - di cui strumenti fin. ed altri valori di propria emissione (titoli di capitale)" sono comprese anche parte delle azioni BSI per un valore di Euro 12.312.000.

	31/12/2012	31/12/2011
Gestioni patrimoniali :	17.264.481	-
- Gestioni patrimoniali della clientela	17.264.481	-
di cui liquidità	2.559.333	-
di cui titoli di debito	13.372.068	-
di cui titoli di capitale	1.333.080	-
- Portafogli propri affidati in gestione a terzi	-	-
Custodia e amministrazione di strumenti finanziari :	128.053.021	105.288.179
- Strumenti finanziari di terzi in deposito	71.846.636	62.014.090
di cui strumenti fin. ed altri valori di propria emissione (titoli di debito)	7.980.000	12.972.000
di cui strumenti fin. ed altri valori di propria emissione (titoli di capitale)	12.312.000	-
di cui strumenti fin. di terzi depositati presso terzi	47.444.886	45.767.090
- Strumenti finanziari di proprietà depositati presso terzi	56.206.385	43.274.089
Strumenti finanziari e altri valori connessi all'attività di banca depositaria	-	-

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Parte C
INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Gli interessi (voce 10 e 20 del conto economico)

Tabella 20.1
Dettaglio della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

La generale variazione in aumento delle voci di cui sotto è da imputarsi prevalentemente all'aumento del numero dei clienti e dei volumi, frutto della nuova mission aziendale quale banca retail.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Su crediti verso banche :	1.265.159	408.140	857.019	209,98%
- C/c attivi	640.823	119.352	521.471	436,92%
- Depositi	624.336	288.788	335.548	116,19%
- Altri finanziamenti	-	-	-	-
<i>di cui su operazioni di leasing</i>	-	-	-	-
Su crediti verso clientela :	1.357.527	1.175.029	182.498	15,53%
- C/c attivi	659.329	798.768	(139.439)	(17,46%)
- Depositi	-	-	-	-
- Altri finanziamenti	698.198	376.261	321.937	85,56%
<i>di cui su operazioni di leasing</i>	183.303	137.123	46.180	33,68%
Su strumenti finanziari di debito verso banche :	-	-	-	-
- Certificati di deposito	-	-	-	-
- Obbligazioni	-	-	-	-
- Altri strumenti finanziari	-	-	-	-
Su strumenti finanziari di debito verso clientela (altri emittenti) :	1.602.611	1.428.659	173.952	12,18%
- Obbligazioni	1.602.611	1.428.659	173.952	12,18%
- Altri strumenti finanziari	-	-	-	-
Totali	4.225.297	3.011.828	1.213.469	40,29%

Tabella 20.2
Dettaglio della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

Gli "Interessi passivi e oneri assimilati" sono in aumento rispetto allo scorso esercizio in particolare riguardo alla voce "Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso clientela" per investimenti della clientela in certificati di deposito.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Su debiti verso banche :	9.154	1.750	7.404	423,09%
- C/c passivi	9.154	1.750	7.404	423,09%
- Depositi	-	-	-	-
- Altri debiti	-	-	-	-

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Su debiti verso clientela :	270.997	683.449	(412.452)	(60,35%)
- C/c passivi	255.590	111.442	144.148	129,35%
- Depositi	15.407	12.754	2.653	20,80%
- Altri debiti	-	559.253	(559.253)	(100,00%)
Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso banche :	-	-	-	-
di cui su certificati di deposito	-	-	-	-
Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso clientela :	2.435.089	1.295.767	1.139.322	87,93%
di cui su certificati di deposito	2.162.393	953.843	1.208.550	126,70%
Su Passività subordinate	179.291	-	179.291	-
Totali	2.894.531	1.980.966	913.565	46,12%

Dividendi e altri proventi (voce 30 del conto economico)

Tabella 21.1
Dettaglio della voce 30 "Dividendi e altri proventi"

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Su azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale	5.650	-	5.650	-
Su partecipazioni	-	-	-	-
Su partecipazioni in imprese del gruppo bancario	-	-	-	-
Totali	5.650	-	5.650	-

Commissioni (voci 40 e 50 del conto economico)

Tabella 22.1
Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Garanzie rilasciate	6.067	3.215	2.852	88,71%
Derivati su crediti	-	-	-	-
Servizi di investimento:	49.717	680	49.037	7.211,32%
- ricezione e trasmissioni di ordini (lett.D 1 All.1 LISF)	30.063	-	30.063	-
- esecuzione di ordini (lett. D2 All.1 LISF)	4.384	680	3.704	544,71%
- gestioni di portafogli di strumenti finanziari (lett.D4 All.1 LISF)	15.270	-	15.270	-
- collocamento di strumenti finanziari (lett.D5 e D6 All.1 LISF)	-	-	-	-
Attività di consulenza di strumenti finanziari	-	-	-	-
Distribuzione di servizi e prodotti di terzi diversi dal collocamento :	-	-	-	-
- gestioni patrimoniali	-	-	-	-

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

- prodotti assicurativi	-	-	-	-
- altri servizi o prodotti	-	-	-	-
Servizi di incasso e pagamento	103.732	48.020	55.712	116,02%
Servizi di banca depositaria	-	-	-	-
Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	58.594	77.378	(18.784)	(24,28%)
Servizi fiduciari	5.750	56.126	(50.376)	(89,76%)
Esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-	-
Negoziiazione valute	20.820	-	20.820	-
Altri servizi	22.668	95.848	(73.180)	(76,35%)
Totali	267.348	281.267	(13.919)	(4,95%)

Tabella 22.2
Dettaglio della voce 50 "Commissioni passive"

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Garanzie ricevute	-	-	-	-
Derivati su crediti	-	-	-	-
Servizi di investimento :	62.426	-	62.426	-
- ricezione e trasmissioni di ordini (lett.D 1 All.1 LSF)	-	-	-	-
- esecuzione di ordini (lett. D2 All.1 LSF)	2.757	-	2.757	-
- gestioni di portafogli di strumenti finanziari (lett.D4 All.1 LSF) :	59.669	-	59.669	-
portafoglio proprio	30.012	-	30.012	-
portafoglio di terzi	29.657	-	29.657	-
- collocamento di strumenti finanziari (lett.D5 e D6 All.1 LSF)	-	-	-	-
Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-	-	-
Servizi di incasso e pagamento	46.399	50.344	(3.945)	(7,84%)
Altri servizi	81.255	24.354	56.901	233,64%
Totali	190.080	74.698	115.382	154,46%

Profitti e perdite da operazioni finanziarie (voce 60 del conto economico)

Tabella 23.1
Composizione della voce 60 "Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie"

	Strumenti finanziari	Valute	Altre operazioni
Rivalutazioni	1.029.090	-	-
Svalutazioni	174.550	-	-
Altri profitti / perdite (+/-)	1.573.011	78.913	-
Totale per comparto operativo	2.427.551	78.913	-
di cui Titoli di stato	404.912	-	-
di cui Altri strumenti finanziari di debito	2.011.496	-	-
di cui Strumenti finanziari di capitale	11.143	-	-

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

di cui Contratti derivati su strumenti finanziari

-

Spese amministrative (voce 90 del conto economico)

Tabella 24.1
Numero di dipendenti per categoria

A seguito del piano di sviluppo si evidenzia come il personale dipendente è più che raddoppiato portando il totale dei dipendenti dai 10 di fine anno 2011 agli attuali 24. L'organico è composto da 11 dirigenti (1 direttore generale, 2 vice direttori generali e 8 funzionari responsabili delle aree operative e delle filiali), 1 quadro direttivo e 12 impiegati. Il 67% dei dipendenti in servizio è composto da uomini mentre il restante 33% da donne.

	Media	Numero al 31/12/2012	Numero al 31/12/2011
Dirigenti	10	11	1
Quadri direttivi	1	1	1
Restante personale :	10	12	8
- impiegati	10	12	8
- altro personale	-	-	-
Totale	21	24	10

Tabella 24.2
Dettaglio della sottovoce "b) Altre spese amministrative"

La voce presa in esame evidenzia come le "Altre spese amministrative" siano state ridimensionate rispetto all'esercizio scorso del 15% circa grazie ad una politica di revisione totale dei costi e ad una rinegoziazione degli stessi che hanno portato, ad esempio, ad un risparmio sulla voce di spesa "Canoni e servizi di rete" (riduzione del 42,68%) grazie all'adozione di un nuovo sistema informativo bancario (applicativo Gesbank) nonché alla gestione di tutta l'operatività bancaria che attualmente viene svolta interamente all'interno dell'Istituto e non più affidato, in parte, in outsourcing a società esterne.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Prestazioni professionali	280.744	214.163	66.581	31,09%
Affitti passivi	136.984	103.760	33.224	32,02%
Canoni e servizi di rete	273.555	477.225	(203.670)	(42,68%)
Premi assicurativi	29.182	21.410	7.772	36,30%
Manutenzioni e riparazioni	17.161	75.081	(57.920)	(77,14%)
Utenze	44.558	24.718	19.840	80,27%
Oneri di vigilanza e associativi	66.388	62.524	3.864	6,18%
Imposte e tasse	7.155	55.701	(48.546)	(87,15%)
Altre spese generali	156.973	153.066	3.907	2,55%
Totale	1.012.700	1.187.648	(174.948)	(14,73%)

Rettifiche, riprese e accantonamenti (voci 100, 110, 120, 130, 140, 150, 160 e 170 del conto economico)

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Tabella 25.1
Composizione delle voci 100 e 110 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

La differenza rispetto all'esercizio precedente è dovuta alle rettifiche di valore sugli acquisti di nuovi beni strumentali all'esercizio dell'attività bancaria (incidenza sulla differenza del 6% circa) oltre alle rettifiche di valore dei beni dati in locazione finanziaria rilevati nelle voci 80 e 90 dell'Attivo di Stato Patrimoniale (94%). Queste ultime non andranno ad incidere sul risultato d'esercizio in quanto verranno controbilanciate dall'iscrizione all'interno della voce 70 "Altri proventi di gestione" della parte capitale relativa ai canoni di locazione finanziaria.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Rettifiche di valore su Immobilizzazioni immateriali :	123.732	79.740	43.992	55,17%
- Software	90.268	70.666	19.602	27,74%
- Oneri pluriennali	33.464	9.074	24.390	268,79%
Rettifiche di valore su Immobilizzazioni materiali :	1.330.346	343.389	986.957	287,42%
- Mobili e arredi	48.308	53.070	(4.762)	(8,97%)
- Impianti ed attrezzature	28.549	14.015	14.534	103,70%
- Macchine elettriche ed elettroniche	12.940	6.718	6.222	92,62%
- Automezzi	6.200	6.200	-	-
- Beni in leasing	1.234.349	263.386	970.963	368,65%
Totali	1.454.078	423.129	1.030.949	243,65%

Tabella 25.4
Composizione della voce 140 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni"

Come precedentemente descritto nelle tabelle relative ai "Crediti verso banche" e "Crediti verso clientela", l'Istituto ha proceduto a revisionare nel corso dell'esercizio la totalità dei crediti vantati verso terzi. Si è pertanto proceduto ad imputare direttamente in tale voce del Conto Economico tutte le rettifiche effettuate sulla base dei presumibili valori di realizzo.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Rettifiche di valore su crediti	6.859.753	75.000	6.784.753	9.046,34%
di cui rettifiche forfetarie per rischio paese	-	-	-	-
di cui altre rettifiche forfetarie	165.749	8.552	157.197	1.838,13%
Accantonamenti per garanzie ed impegni	-	-	-	-
di cui accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	-
di cui altri accantonamenti forfetari	-	-	-	-
Totali	6.859.753	75.000	6.784.753	9.046,34%

Tabella 25.5
Diverse tipologie di movimentazione dell'esercizio

		31/12/2012	31/12/2011		Variazioni
	Analitiche	Forfetarie		Importo	%
Totale svalutazione crediti per cassa :	324.880	156.089	75.000	405.969	541,29%
- Sofferenze	324.880	-	42.628	282.252	662,13%

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

- Incagli	-	-	23.820	(23.820)	(100,00%)
- Altri crediti	-	156.089	8.552	147.537	1.725,18%
Totale perdite su crediti per cassa :	6.369.124	9.660	-	6.378.784	-
- Sofferenze	5.337.285	-	-	5.337.285	-
- Incagli	1.000.000	-	-	1.000.000	-
- Altri crediti	31.839	9.660	-	41.499	-
Totale rettifiche di valore su crediti per cassa	6.694.004	165.749	75.000	6.784.753	9.046,34%
Totale accantonamenti per garanzie ed impegni :	-	-	-	-	-
- Garanzie	-	-	-	-	-
- Impegni	-	-	-	-	-
Totali	6.694.004	165.749	75.000	6.784.753	9.046,34%

Tabella 25.7
Composizione della voce 160 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie si riferiscono completamente alla svalutazione di un titolo obbligazionario subordinato, detenuto all'interno del portafoglio di proprietà della Banca tra i titoli immobilizzati. Tale titolo era stato emesso dall'istituto di credito olandese "SNS BANK" ed acquistato dalla Banca in data 15/12/2010 per un valore nominale pari ad euro 550.000 ed un costo storico pari ad euro 547.184.

A seguito dell'inatteso collasso finanziario della società emittente e della conseguente nazionalizzazione dell'istituto da parte del Governo Olandese nei primi mesi del 2013, il titolo è stato ritirato dal mercato.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca, alla luce dei suddetti fatti e ritenendo non più recuperabile il valore dell'attività finanziaria, nella seduta del 28 febbraio 2013, ha pertanto deliberato:

- la svalutazione totale del suddetto titolo, iscritto in bilancio al 31/12/2012 per un valore pari ad euro 547.498, parzialmente coperto mediante utilizzo del Fondo Rischi Bancari Generali per un importo pari ad euro 500.000;
- l'attivazione di tutte le azioni legali finalizzate all'ottenimento di un risarcimento, pur nella consapevolezza dell'aleatorietà delle stesse.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Rettifiche di valore	547.498	-	547.498	-
<i>di cui su partecipazioni</i>	-	-	-	-
<i>di cui su partecipazioni in imprese del gruppo</i>	-	-	-	-
<i>di cui su altri strumenti finanziari di capitale</i>	-	-	-	-
<i>di cui su strumenti finanziari di debito</i>	547.498	-	547.498	-
<i>di cui su strumenti finanziari derivati</i>	-	-	-	-

Altre voci di conto economico (voci 70, 80, 190 e 200 del conto economico)

Tabella 26.1
Composizione della voce 70 "Altri proventi di gestione"

Come indicato in nota alla Tabella 25.1, tale voce comprende la quota capitale dei canoni di locazione finanziaria maturati nell'esercizio ed è la parte di maggiore impatto su tale voce.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Proventi per recupero spese	194.394	3.126	191.268	6.118,62%

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Quota capitale canoni leasing	1.234.349	263.385	970.964	368,65%
Totali	1.428.743	266.511	1.162.232	436,09%

Tabella 26.2
Composizione della voce 80 "Altri oneri di gestione"

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Arrotondamenti	-	92	(92)	(100,00%)
Totali	-	92	(92)	(100,00%)

Tabella 26.3
Composizione della voce 190 "Proventi straordinari"

Si dà atto che la Banca con Assemblea degli azionisti del 15 maggio 2012, ritenendo la perdita infrannuale al 31/03/2012 pari a circa 6 Euro/mln, un evento eccezionale e straordinario, ha reputato opportuno procedere, al fine della copertura della perdita citata, all'abbattimento del capitale sociale e all'utilizzo parziale delle riserve interessando il conto economico alla voce "proventi straordinari" per un importo complessivo pari ad euro 5.990.623,90. Confluiscono nella suddetta voce anche utili da realizzo su titoli immobilizzati per euro 425.673, sopravvenienze attive per euro 55.309 e altri proventi straordinari per euro 18.128.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Proventi straordinari	6.489.736	120.039	6.369.697	5.306,36%
Totali	6.489.736	120.039	6.369.697	5.306,36%

Tabella 26.4
Composizione della voce 200 "Oneri straordinari"

La voce è caratterizzata dall'iscrizione in tale voce delle tasse per l'esercizio di attività riservate riferibile all'anno 2009 pari ad Euro 75.000 e, data la previsione di perdita fiscale di esercizio, la tassa relativa all'anno 2010 di pari importo. In relazione allo scorso esercizio diminuiscono i restanti costi di carattere straordinario.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Tasse non detraibili	150.000	75.000	75.000	100,00%
Sopravvenienze passive e insussistenze attive	20.882	111.795	(90.913)	(81,32%)
Totali	170.882	186.795	(15.913)	(8,52%)

Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

Parte D
ALTRE INFORMAZIONI

Amministratori e sindaci

Tabella 27.1
Compensi

Come si evince dalla tabella anche per l'esercizio corrente non sono stati corrisposti compensi agli amministratori a seguito di loro formale rinuncia.

	31/12/2012	31/12/2011	Importo	Variazioni %
Amministratori	-	-	-	-
Sindaci	26.466	25.000	1.466	5,86%
Totali	26.466	25.000	1.466	5,86%

Altre informazioni

Nulla da rilevare.