

BILANCIO

2014

BALANCE SHEET



INDICE

 1	CARICHE SOCIALI	P. 5
 2	ASSEMBLEA SOCI	P. 6
 3	RELAZIONE DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE	P. 8
 4	RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO 2014	P. 53
 5	BILANCIO 2014	P. 57
 6	NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2014	P. 62
 7	BILANCIO CONSOLIDATO SCHEMI DI BILANCIO RELAZIONI E BILANCIO 2014	P. 129
 8	RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE	P. 136



CARICHE SOCIALI

1

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Lonfernini Luigi
PRESIDENTE

Rossini Emanuele
VICE PRESIDENTE

Fabbri Pier Paolo
AMMINISTRATORE DELEGATO

CONSIGLIERI

Albertazzi Fabio
Protti Giancarlo
Cervellini Riccardo
Scapinelli Maria Grazia

SINDACI EFFETTIVI

Gian Enrico Casali
PRESIDENTE

Gatti Maria Stefania
Vaglio Alberto

DIREZIONE GENERALE

Fabbri Pier Paolo
AMMINISTRATORE DELEGATO
E DIRETTORE GENERALE

Cervellini Riccardo
CONDIRETTORE GENERALE

Navarra Pier Paolo
VICE DIRETTORE GENERALE

Spadoni Sandro
VICE DIRETTORE GENERALE

2

ASSEMBLEA DEI SOCI





ASSEMBLEA DEI SOCI

Il giorno di venerdì **8 maggio 2015** – alle ore **16:00** in prima convocazione e per le successive ore 17:00 in seconda convocazione – è indetta presso la sala riunioni di BANCA AGRICOLA COMMERCIALE – Istituto Bancario Sammarinese in Via 3 Settembre, 316 – 47891 Dogana, la

ASSEMBLEA DEI SOCI: per discutere il seguente ordine del giorno

- 👉 *Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; presentazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014, destinazione degli utili e deliberazioni relative;*
- 👉 *Nomina del Vice Presidente;*
- 👉 *Determinazione dei compensi agli Amministratori ed ai Sindaci;*
- 👉 *Determinazione dell'importo da destinare alla beneficenza ed alle iniziative di carattere sociale, religioso e culturale.*

A norma dell'Art. 16 dello Statuto Sociale:

"Ha diritto di intervenire all'assemblea l'azionista che risulti iscritto nel libro soci almeno cinque giorni prima di quello fissato per l'adunanza in prima convocazione."

A norma dell'Art. 20 dello Statuto Sociale:

"L'assemblea è regolarmente costituita quando intervengono tanti soci che rappresentino in proprio o per delega:

- In prima convocazione almeno il 65% del capitale sociale;
- In seconda convocazione almeno il 50% del capitale sociale.
- In prima e seconda convocazione l'assemblea delibera a maggioranza dei voti delle azioni t nella riunione.

-----omissis-----

San Marino, 14 aprile 2015

Il Presidente del C.d.A.
Avv. Luigi Lonfernini

3

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AL BILANCIO 2014





RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AL BILANCIO 2014

Nel corso del 2014 l'attività economica ha accelerato nettamente negli Stati Uniti, crescendo oltre le attese, ma le prospettive a breve e a medio termine per l'economia mondiale restano incerte per la persistente debolezza nell'area dell'Euro, in Giappone, per il prolungarsi del rallentamento della crescita in Cina e per la brusca frenata in Russia.

La forte caduta del prezzo del petrolio, determinata sia dall'ampliamento dell'offerta sia dalla debolezza della domanda, può contribuire a sostenere la crescita, ma non è priva di rischi per la stabilità finanziaria dei paesi esportatori.

Lo sfasamento delle condizioni cicliche comporta una progressiva divaricazione delle politiche monetarie nei paesi avanzati, ancor espansiva nell'area dell'Euro, in graduale normalizzazione negli Stati Uniti. La volatilità sui mercati finanziari nell'area dell'Euro è aumentata a seguito delle reazioni ad un contesto macroeconomico internazionale e dell'area dell'Euro sfavorevole, acute dall'emergere di incertezze sul quadro politico e finanziario in Grecia.

Le possibili ripercussioni di eventuali mutamenti negli orientamenti delle politiche economiche e nella gestione del debito pubblico del paese alimentano le preoccupazioni per la coesione dell'area comunitaria.

Le reazioni a un contesto macroeconomico sfavorevole ha determinato spostamenti di portafoglio verso le attività più sicure, come i titoli di Stato tedeschi, il cui rendimento ha toccato il minimo storico; nel corso del 2014 il rendimento del decennale sulla Euro yield curve ha segnato una contrazione pari a -159 bps rispetto al pari periodo 2014 (0,649% vs 2,241%).

In Italia il declassamento del debito sovrano, deciso in dicembre da Standard & Poors per le incerte prospettive di crescita, non ha avuto effetti significativi sui rendimenti dei titoli pubblici.

L'inflazione ha raggiunto livelli eccezionalmente bassi; anche le aspettative su orizzonti di medio periodo sono scese al di sotto della definizione di stabilità dei prezzi.

Nell'area dell'Euro a dicembre l'indice HICP (*note1*), con valori rispettivamente pari al -0,2% e -0,1%, evidenziava che sia l'Euro Area sia l'Italia sono in deflazione.

La flessione dei corsi petroliferi contribuirà a sostenere i consumi, ma potrebbe accrescere i rischi di un radicamento di aspettative di riduzione della dinamica dei prezzi e di un aumento dei tassi di interesse reali, aggravando gli oneri dei settori indebitati.

Per contrastare la deflazione e per sostenere il credito e l'attività economica, il Consiglio direttivo della BCE ha ulteriormente allentato le condizioni monetarie: per la seconda volta nel corso del 2014, nel mese di settembre i keys interest rate sono stati simultaneamente tagliati di -10 bps raggiungendo il loro minimo storico.

Note 1 - HICP: Harmonised Index of Consumer Prices

Il Consiglio ha inoltre varato un programma di acquisto di titoli emessi a seguito della cartolarizzazione di crediti bancari a imprese e famiglie (Asset-Backed Securities Purchase Programme, ABSPP) e di obbligazioni bancarie garantite (Covered Bond Purchase Programme, CBPP).

Gli acquisti iniziati nel quarto trimestre del 2014 proseguiranno per almeno due anni.

Queste misure, assieme alle operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (TLTRO, Target long Term Refinancing Operation) puntano a favorire l'erogazione del credito all'economia e ad ampliare in misura significativa il bilancio dell'Eurosistema per riportarlo in prossimità dei livelli registrati nel marzo 2012.

Gli interventi adottati si sono riflessi in una diminuzione dei rendimenti e in un significativo deprezzamento del cambio, che avranno effetti favorevoli sull'attività economica; un ulteriore impulso espansivo potrà derivare dal ricorso delle banche alle prossime operazioni mirate.

A fine gennaio 2015 il Consiglio ha annunciato l'avvio di un programma di quantitative easing. *(note 2)*

Attraverso l'acquisto di titoli, l'obiettivo della BCE non è solo di riportare il livello di inflazione dell'area Euro verso il 2%, ma trattandosi di titoli molto presenti nei portafogli delle banche la BCE si augura anche di incentivare il sistema bancario a usare la liquidità per aumentare il credito nell'economia.

Se da una parte gli effetti del QE sui rendimenti dei titoli di stato sono stati pressoché immediati e hanno premesso la sostanziale stabilità dei premi per il rischio sui titoli di stato dei paesi periferici a seguito dell'acuirsi della crisi greca, dall'altro gli effetti sull'economia reale sono più incerti.

La "cinghia" di trasmissione della politica monetaria all'economia reale in europea è molto meno efficiente rispetto agli Stati Uniti.

Il sistema industriale americano è costituito da aziende di grande dimensione che si finanziano principalmente (per circa l'80%) sul mercato finanziario, di converso il sistema industriale europeo ed Italiano è composto da imprese di minore dimensione che si finanziano solo marginalmente attraverso il mercato dei capitali, in quanto l'80-90% del credito è erogato dalla banche.

Il quadro economico sammarinese

Per quanto concerne la Repubblica di San Marino nel corso del mese di luglio 2014 l'agenzia Fitch Ratings ha confermato il rating BBB+ attribuito a San Marino nel luglio 2013 *(note 3)*, rispetto all'anno precedente si segnala che l'Outlook è classificato "stabile" anziché "negativo".

Fitch ha giustificato il miglioramento dell'Outlook riconducendolo all'uscita dalla black-list fiscale italiana *(note 4)* ed alla recente riforma tributaria sammarinese (L. 166/2013).

Note 2 - Il programma prevede una parziale mutualizzazione del rischio di default degli stati della EU in quanto gli acquisti dei titoli del debito pubblico sono quasi integralmente a carico delle singole Banche Centrali Nazionali, mentre la BCE deterrà in proprio solo una quota del 20% dei titoli.

Note 3 - Nel luglio 2013 l'agenzia di rating Fitch ha declassato di un notch da "A" a BBB+, il rating di San Marino.

Nota 4 - L'uscita dalla black list è conseguente all'entrata in vigore del trattato contro le doppie imposizioni avvenuta nel febbraio 2014 e confermato dal MEF nel mese di dicembre 2014.

Di converso gli aspetti negativi sono riconducibili alla “debole domanda estera” quest’ultima riflesso della non ancora recuperata competitività del sistema paese (a questo proposito vedi classifica: “The Ease of Doing business” redatta dalla World Bank) e alla consistente riduzione della liquidità dello stato. Il mutamento del quadro macroeconomico per effetto della crisi iniziata nel 2008 ha modificato lo scenario di riferimento nel quale si trova ad operare il Sistema Finanziario Sammarinese.

L’incremento del rischio di credito, la riduzione della liquidità in circolazione e l’isolamento economico, dovuto non solo alla black-list ma anche all’obsolescenza di un modello di business basato sulla riservatezza, sono i fattori decisivi per comprendere le dinamiche negative della congiuntura economica.

La dinamica del Prodotto Interno Lordo a prezzi costanti evidenzia una contrazione della capacità produttiva del paese rispetto al valore del 2008, anno nel quale il sistema paese ha raggiunto il suo massimo; per il 2015 è previsto un valore flat rispetto all’anno precedente.

Come in tutta l’area Euro anche a San Marino le pressioni inflazionistiche appaiono trascurabili.

Per quanto riguarda il sistema finanziario privato sul lato dell’Attivo Patrimoniale, gli Istituti di Credito sono impegnati a gestire gli effetti della crisi economica sulla qualità dei propri impieghi. A questo proposito il Gruppo BAC esprime un tasso di default contenuto pari al 9,2% (sofferenze nette /impieghi netti) *(note 5)*.

Se da una parte la qualità relativa dell’Attivo di bilancio e la disponibilità di riserve liquide consentono al gruppo BAC di creare impieghi ed essere un player di riferimento per le famiglie e le imprese, dall’altra l’imminente evento legato alla Voluntary Disclosure spinge la banca a una strategia di prudente presidio del rischio di liquidità.

Sul lato del Passivo Patrimoniale l’elevata competizione sulla provvista, in particolare conseguenza della politica di raccolta innescata da alcuni player a sostegno dei propri attivi svalutati, ha spinto gli intermediari a finanziarsi presso la clientela a euribor “+” determinando un costo del funding di sistema superiore alla media del mercato.

L’entrata in vigore del trattato contro le doppie imposizioni che, a febbraio 2014, ha consentito a San Marino di uscire dalla black list, se da una parte ripristina nel Sistema Paese nuove prospettive di sviluppo tra le quali l’accesso al mercato italiano, dall’altra non può essere considerata la soluzione dei problemi del Paese, bensì rappresenta un punto di partenza.

Al fine di evitare la sua marginalizzazione è essenziale che il Sistema Paese sviluppi un modello di Business sostenibile e competitivo su scala internazionale.

Da questo punto di vista la strategia di BAC S.p.A. va nella direzione della diversificazione geografica dei mercati; in quest’ottica la Banca sta promuovendo una strategia d’internazionalizzazione attraverso la quale sta valutando l’opportunità di avviare relazioni con controparti di paesi caratterizzati da un’elevata crescita economica e da sistemi finanziari con forti potenzialità di crescita.

Note 5 - Le posizioni in sofferenza ricomprendono anche le immobilizzazioni ritornate i proprietà dell’Istituto per risoluzione di contratti di leasing per inadempimento del conduttore Reg.2008/02 BCSM.

LA LEGISLAZIONE E LA REGOLAMENTAZIONE SAMMARINESE E L'ATTIVITÀ DI COMPLIANCE

Nel corso del 2014 la Funzione di Compliance della BAC ha provveduto ad adeguare la normativa interna, le procedure ed i processi al quadro normativo sammarinese, il quale è sempre più complesso, allineato agli standards internazionali e in continua evoluzione, anche in materia fiscale estendendo gli ambiti di operatività della Funzione a tali materie (Tax Compliance).

REGOLAMENTI BCSM

Con riferimento alla regolamentazione Banca Centrale si evidenziano di seguito i provvedimenti emanati nel corso del 2014:

-  *Regolamento n. 2014-01 Regolamento in materia di promozione finanziaria e offerta fuori sede.*
-  *Regolamento n. 2014-02 Regolamento in materia di rilevazione dei tassi soglia a fini antiusura ex art.207c.p.*
-  *Regolamento n. 2014-03 Regolamento sul Registro delle Imprese Capogruppo*
-  *Regolamento n. 2014-04 Regolamento dei servizi di pagamento e di emissione di moneta elettronica (istituti di pagamento e IMEL).*
-  *Regolamento n. 2014-05 Miscellanea degli interventi mirati di revisione alle vigenti disposizioni di vigilanza Circolare n. 2014-01*
-  *Circolare sul Servizio di Informativa Protesti.*

Il Regolamento 2014-01 emanato il 16/01/2014, aggiorna la disciplina vigente in materia di promozione finanziaria e offerta fuori sede di strumenti finanziari e servizi di investimento, definendo le norme in materia organizzativa e di trasparenza. Lo svolgimento dell'offerta fuori sede è consentito solo ai promotori finanziari e ai dipendenti di soggetti autorizzati iscritti ad apposito registro ed in possesso di specifici requisiti. BAC non si avvale di promotori finanziari e non ha iscritto dipendenti nei registri pubblici. E' in vigore dal 31/3/2014.

Il 28/3/2014 è stato emanato il Regolamento 2014-02 che ha innovato la disciplina in materia di tassi soglia ai fini antiusura introducendo molte novità a partire dal principio del rispetto del tasso soglia duran-

te tutta la durata contrattuale a prescindere dalla tipologia di finanziamento nonché una nuova metodologia di rilevazione del tasso soglia che include tutti gli oneri connessi al finanziamento ad eccezione di specifiche voci di spesa stabilite dalla regolamentazione. Si è altresì introdotto l'obbligo della Banca di assumere la documentazione causale per la concessione di anticipi su portafoglio commerciale. Entrato in vigore il 31/03/2014, ma con effetto a valere dalle rilevazioni statistiche del secondo trimestre 2015 a seguito di una istanza di proroga richiesta dalle Banche per l'adeguamento dei sistemi informativi. BAC ha provveduto all'adeguamento del sistema informatico di rilevazione.

Il 12/06/2014 è stato emanato il "Regolamento sul Registro delle Imprese Capogruppo" n.2014/03 che ha istituito un nuovo Registro che, ai sensi dall'art. 56 LISF, evidenzia la composizione dei gruppi rilevanti. Il Regolamento entrato in vigore il 1/07/2014 ha determinato una serie di adempimenti in capo ai gruppi bancari che in BAC sono stati già messi in atto nell'ambito dei termini prescritti ivi incluso l'aggiornamento degli atti e della corrispondenza e l'invio della richiesta di iscrizione da parte delle capogruppo. Il 07/10/2014 è stato emanato il Regolamento n. 2014/04 entrato in vigore in data 1/11/2014 che disciplina i servizi di pagamento e di emissione moneta elettronica (istituti di pagamento e IMEL) accorpando in un unico provvedimento le norme di vigilanza applicabili all'esercizio dei predetti servizi. Il provvedimento è finalizzato a implementare il recepimento dell'acquis comunitario, già avviato parzialmente con il REGOLAMENTO SEPA 2013/05, con particolare riguardo alle Direttive dell'Unione Europea.2007/64/CE del 13/11/2007 (cd. PSD) e n.2009/110/CE del 16/09/2009 (cd. Direttiva IMEL) nonché al Regolamento (CE) n.924/2009 parimenti del 16/09/2009. A tale proposito si evidenzia che la BAC sta procedendo con l'aggiornamento della modulistica contrattuale e i documenti informativi alle nuove disposizioni entro il 30/06/2015 e adeguare i contratti in essere non conformi con una modifica generalizzata entro il 31/12/2015, anche ricorrendo alla procedura prevista per le variazioni generalizzate unilaterali.

In data 17/12/14 è stato emanato il Regolamento n. 2014-05 "Miscellanea degli interventi mirati di revisione alle vigenti disposizioni di vigilanza" entrato in vigore il 1/01/15 che aggiorna e armonizza le disposizioni di vigilanza contenute nei vari regolamenti di settore e adegua le stesse al mutato quadro legislativo. Con tale provvedimento è stata autorizzata la proroga del citato Reg. 2014/02. Si evidenzia in particolare la modifica del Regolamento 2008/01 in materia assicurativa su istanza del nostro gruppo bancario ai fini di consentire la sottoscrizione di titoli emessi dalle società del gruppo nel rispetto delle norme sulla trasparenza e sui conflitti di interesse.

In data 9/7/2014 e' stata emanata la Circolare n. 2014-01 "Circolare sul Servizio di Informativa Protesti (SIP)" entrata in vigore il 1/1/2015 alla quale la Banca si è prontamente adeguata.

ISTRUZIONI AGENZIA DI INFORMAZIONE FINANZIARIA

L'Agenzia di Informazione Finanziaria a sua volta ha emanato una serie di Istruzioni che la Banca ha prontamente recepito, anche adottando linee guida interpretative maturate in sede associativa e d'intesa con l'Agenzia. Di seguito si riportano le Istruzioni emanate nel corso del 2014.

-  21/03/2014 Istruzione n. 01 Strumenti di controllo dell'Agenzia e quesiti.
-  22/10/2014 Istruzione n. 03 'Disposizioni attuative con riferimento ai "programmi volontari di conformità fiscale" nonché al transitorio fiscale di cui alla Legge 19 Settembre 2014 n.146'.
-  17/12/2014 Istruzione n. 04 Persone Politicamente Esposte – Misure preventive.

Nonostante i provvedimenti siano poco numerosi si evidenzia la estensiva portata degli stessi tesi ad adeguare l'ordinamento sammarinese alle raccomandazioni del FATF-GAFI le quali comportano una maggiore profondità di analisi da parte dei soggetti designati, interventi procedurali ed operativi sempre più consistenti e la sottoposizione a sanzioni applicate non solo agli organi amministrativi, di direzione e controllo ma anche ai dipendenti responsabili di unità organizzative. Tutte le citate Istruzioni poggiano sulla emanazione della normativa primaria che disciplina le materie in conformità agli standard internazionali. Si evidenziano di seguito le leggi, i decreti ed i regolamenti di riferimento.

-  Decreto Delegato 19 maggio 2014, n. 77 Disposizioni relative al regime delle sanzioni amministrative di competenza della Banca Centrale della Repubblica di San Marino e dell'Agenzia di Informazione Finanziaria ed alle responsabilità degli organi sociali (ratifica il precedente, Decreto Delegato 4 marzo 2014, n. 24).
-  Decreto-Legge 16 giugno 2014 n.90 - Disposizioni urgenti in materia di prevenzione e contrasto ai reati di corruzione Legge 19 settembre 2014 n. 146 Modifiche alla legge 20 dicembre 2013 n. 174 e variazione al bilancio di previsione dello stato e degli enti del settore pubblico allargato per l'esercizio finanziario 2014.
-  Decreto Delegato 3 novembre 2014 n.178 - Ratifica Decreto Delegato 30 settembre 2014 n.152 Disposizioni in materia di qualifica di persona politicamente esposta Regolamento 24 ottobre 2014 n.7 - Regolamento in materia di prevenzione e contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo in relazione agli articoli 20, 21 e 22 della Legge 19 settembre 2014 n. 146 e programmi volontari di conformità fiscale.

In particolare gli interventi normativi hanno interessato la nuova definizione delle “Persone politicamente esposte”, che si estende alle PEP nazionali e alle organizzazioni internazionali in attuazione dei relativi presidi. Sono state altresì oggetto di intervento normativo le nuove raccomandazioni del GAFI sui piani di conformità fiscale che confermano l’inclusione dei reati tributari fra i reati presupposto ai fini antiriciclaggio. Si evidenzia che l’autoriciclaggio è già vigente nell’ordinamento sammarinese e BAC ha aggiornato il Regolamento AML nei primi mesi del 2015.

LEGISLAZIONE

Con riferimento alle norme primarie si evidenziano di seguito le leggi e i decreti emanati dall’organo legislativo aventi effetti in materia bancaria e finanziaria.

 *Legge 23 dicembre 2014 n.219 - Bilanci di Previsione dello Stato e degli Enti Pubblici per l’esercizio finanziario 2015 e Bilanci Pluriennali 2015/2017.*

 *Decreto Delegato 5 dicembre 2014 n.213 - Modifiche alla Legge 16 dicembre 2013 n.166 “Imposta Generale sui Redditi”.*

 *Legge 25 novembre 2014 n.190 - Norme per il trasporto transfrontaliero su strada di contante in Euro. Decreto Delegato 3 novembre 2014 n.177 - Ratifica Decreto Delegato 30 settembre 2014 n.151 – Modifiche al Decreto Delegato n.11/2014 ‘Disciplina degli oneri deducibili di cui agli articoli 14, comma 7, e 148, comma 11, della Legge 16 dicembre 2013 n.166 e definizione dello strumento di pagamento elettronico per il pagamento delle spese effettuate in territorio’ e al Decreto Delegato n.134/2014 ‘Certificazione dei ricavi degli operatori economici in via telematica.*

 *Decreto Delegato 30 ottobre 2014 n.175 - Ratifica Decreto Delegato 4 luglio 2014 n.104 (Reiterato con Decreto Delegato n.150/2014) - Sospensione pagamento quote capitale mutui e finanziamenti per la prima casa.*

 *Decreto Delegato 24 luglio 2014 n.117 - Ratifica Decreto Delegato 10 giugno 2014 n.82 - Armonizzazione e aggiornamento della Legge 23 febbraio 2006 n. 47 e successive modifiche in relazione alla nuova normativa per l’esercizio delle attività economiche.*

 *Decreto Delegato 26 giugno 2014 n.97 - Modifiche alla Legge 16 dicembre 2013 n.166 “Imposta*

Generale sui redditi” e al Decreto Delegato 28 gennaio 2014 n. 11 “Disciplina degli oneri deducibili di cui agli articoli 14, comma 7 e 148, comma 11, della Legge 16 dicembre 2013 n. 166 e definizione dello strumento di pagamento elettronico per il pagamento delle spese effettuate in territorio”

 *Legge 30 aprile 2014 n.73 - Ordinamento del Notariato*

Le predette disposizioni hanno riguardato essenzialmente le seguenti tematiche:

 *La riforma tributaria, che ha fra l’altro ridefinito il reato di evasione fiscale Legge n. 166/2013.*

 *L’armonizzazione della legislazione societaria Legge n. 47/2006 al fine di rendere uniformi i requisiti di onorabilità degli assetti proprietari .*

 *L’ordinamento del notariato Legge n. 73/2014 che ha riflessi sulla materia creditizia e sulle relative formalità.*

 *La sospensione di pagamento delle quote capitale di mutui e finanziamenti per la prima casa D.D. n. 175/2014 proposta da ABS per agevolare la clientela in difficoltà.*

 *La modifica della Lisf Legge n.165/2005 delle disposizioni sulla trasparenza dei titolari effettivi.*

ACCORDI INTERNAZIONALI

Nel corso del 2014 sono stati sottoscritti accordi fra la Repubblica di San Marino ed altri paesi per favorire la compliance fiscale internazionale. Dopo la Convenzione contro le Doppie imposizioni sottoscritta con la Repubblica Italiana, entrata in vigore il 1/1/2014, San Marino ha aderito all’Accordo intergovernativo IGA 2 in applicazione del Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) e successivamente in data 30/10/2014 ha sottoscritto l’Accordo Multilaterale fra le Autorità Competenti in Materia di Scambio Automatico delle Informazioni Finanziarie a livello OCSE.

Gli accordi sono finalizzati alla lotta all’evasione fiscale, a realizzare uno scambio automatico di informazioni in regime di reciprocità con l’intento di rafforzare la collaborazione e raggiungere standard comuni in materia di obblighi dichiarativi e di due diligence, mantenendo bassi costi di adempimento per le istituzioni finanziarie.

Inoltre, ai fini dell’applicazione della Convenzione con l’Italia in materia di doppie imposizioni (di segui-

to convenzione) la Segreteria istituzionale ha diramato una serie di circolari applicative. Di seguito si riepilogano i principali disposti normativi primari e secondari.

- 👉 *05/05/2015 – Sottoscrizione da parte delle Banche sammarinesi dell'accordo individuale privatistico di tipo contrattuale in applicazione del Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).*
- 👉 *30/06/2014 - Sottoscrizione dell'accordo bilaterale intergovernativo IGA 2 fra la Repubblica di San Marino e gli Stati Uniti.*
- 👉 *28/01/2014 - Circolare applicativa - Applicazione art. 14 della Convenzione contro le doppie imposizioni RSM-Italia.*
- 👉 *10/02/2014 - Circolare applicativa - Applicazione art. 18 della Convenzione contro le doppie imposizioni RSM-Italia.*
- 👉 *05/03/2014 - Circolare applicativa - art. 11 (interessi) della Convenzione contro le doppie imposizioni RSM-Italia.*
- 👉 *04/04/2014 - Circolare applicativa n. 5 - art. 17 (artisti e sportivi) della Convenzione contro le doppie imposizioni RSM-Italia.*
- 👉 *04/04/2014 - Circolare applicativa n.6 - Applicazione art. 12 (canoni) della Convenzione contro le doppie imposizioni RSM-Italia.*
- 👉 *02/09/2014 - Circolare esplicativa n.7 - Applicazione art. 4 (residenza) della Convenzione contro le doppie imposizioni RSM-Italia.*
- 👉 *02/09/2014 - Circolare esplicativa n.8 - Applicazione art. 5 (stabile organizzazione) della Convenzione contro le doppie imposizioni RSM-Italia.*
- 👉 *02/12/2014 - Circolare esplicativa dell'Ufficio Tributario sull'imposta speciale straordinaria sui beni di lusso.*

Signori Azionisti,

l'esercizio 2014 vede concludersi il processo di integrazione e razionalizzazione delle Società del Gruppo Bancario avviato nel novembre 2012 con l'aggregazione tra BAC e IBS, dando così vita al primo Gruppo Bancario privato della Repubblica di San Marino, proseguito nel 2013 con la cessione in blocco da IBS Leasing a BAC di tutti i rapporti contrattuali della società finanziaria.

Nell'esercizio scorso ha avuto luogo la fusione della controllata IBS Leasing Spa in BAC, sottoscritta il 15/10/2014, con decorrenza civilistica 01/01/2014. Pertanto BAC ha incorporato i modesti residui attivi e passivi con atto di fusione, giusta autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, trascritto presso l'Ufficio Registro e Conservatoria il 21/10/2014.

Nel perimetro del Gruppo BAC rientrano inoltre: BAC Fiduciaria spa – detenuta integralmente, operante nel settore fiduciario, nonché la principale Compagnia Assicurativa di diritto sammarinese, San Marino Life spa, acquisita per l'intero capitale sociale nel corso del 2012 – per la quale BAC funge anche da intermediario dal 2009, anno di costituzione della Compagnia.

Il Gruppo BAC inoltre controlla IBS Immobiliare srl, costituita nel 2011 da IBS per la gestione di cespiti, in particolar modo immobiliari; IBS Rent srl, società precedentemente controllata da IBS Leasing ed operante nel comparto del noleggio, è stata posta in liquidazione volontaria nel 2014 e sarà presumibilmente estinta nel corrente anno.

BAC, al fine di perseguire gli obiettivi di razionalizzazione organizzativa indicati dal Piano Industriale 2015 - 2017 nonché per mettere a disposizione della clientela locali spaziosi ed adeguati, ha disposto, nel settembre 2014, la fusione della filiale Admiral Point nella filiale di Piazza Marino Tini, 26, sempre in Dogana, trasferendo in questa tutti i rapporti contrattuali della clientela nonché la maggior parte degli addetti. Relazione sulla gestione.

PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE

La Relazione sull'andamento della gestione ha l'esigenza di garantire sul piano formale e nel contenuto la dovuta chiarezza e la veritiera e corretta rappresentazione della situazione economico-finanziaria e comprende l'informativa fornita secondo i criteri di redazione degli schemi riclassificati sintetici di stato patrimoniale e conto economico, che sono raccordati in maniera puntuale con quelli obbligatori di bilancio. La Relazione è corredata da alcune tabelle (Principali dati, Schemi di bilancio riclassificati) nonché da un commento sui "Risultati dell'esercizio".

Principali dati

Dati economici

CONTO ECONOMICO	VARIAZIONE			
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%
Margine di interesse	18.558.111	16.252.839	2.305.272	14,18%
Commissioni nette	5.216.614	4.878.091	338.524	6,94%
Profitti e perdite da op. finanziarie	7.445.733	936.682	6.509.051	694,91%
Altri ricavi	1.372.575	1.357.660	14.915	1,10%
Proventi da intermediazione	14.034.923	7.172.432	6.862.490	95,68%
Margine di intermediazione	32.593.034	23.425.272	9.167.763	39,14%
Spese personale	- 10.863.041	- 10.542.570	- 320.471	3,04%
Spese amministrative	- 5.644.756	- 5.956.072	311.317	-5,23%
Rettifiche di valore su attività materiale ed imm.	- 2.736.063	- 3.284.247	548.185	-16,69%
Costi operativi	- 19.243.860	- 19.782.890	539.031	-2,72%
Risultato di gestione	13.349.175	3.642.382	9.706.793	266,50%
Accantonamenti e rettifiche nette su crediti e su immob. finanziarie	- 12.246.131	- 9.912.042	- 2.334.090	23,55%
Margine su titoli immobilizzati	2.951.093	4.590.698	- 1.639.605	-35,72%
Imposte sul reddito d'esercizio	- 920.358	-	- 920.358	100,00%
Risultato d'esercizio	3.133.779	- 1.678.963	4.812.741	286,65%

Dati patrimoniali

	VARIAZIONE			
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%
Totale attivo	1.271.851.407	1.320.447.411	- 48.596.003	-3,68%
Crediti verso clientela	729.949.081	754.815.069	- 24.865.988	-3,29%
- di cui crediti deteriorati	149.979.308	131.521.768	18.457.541	14,03%
Attività finanziarie	208.043.876	238.099.362	- 30.055.486	-12,62%
Debiti verso clienti e titoli in circolazione	1.028.065.534	1.084.151.313	- 56.085.779	-5,17%
di cui debiti	541.226.530	498.308.429	42.918.101	8,61%
di cui titoli in circolazione	486.839.004	585.842.884	- 99.003.880	-16,90%
Posizione netta interbancaria (incluso titoli)	134.934.817	135.734.739	- 799.922	-0,59%
Patrimoni netto (comprensivo del risultato netto)	82.025.053	78.808.565	3.216.488	4,08%

Attività finanziarie della clientela

	VARIAZIONE			
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%
Attività finanziarie totali	1.730.998.202	1.742.399.138	- 11.400.937	-0,65%
Raccolta diretta	925.928.172	967.235.131	- 41.306.959	-4,27%
Debiti verso clientela a vista	454.386.809	441.864.005	12.522.804	2,83%
Titoli in circolazione	471.031.400	524.766.156	- 53.734.756	-10,24%
Depositi a termine	509.963	604.970	- 95.007	-15,70%
Raccolta indiretta e gestioni patrimoniali di terzi	805.070.029	775.164.007	29.906.022	3,86%
- risparmio amministrato	361.717.726	378.949.225	- 17.231.499	-4,55%
- risparmio gestito:	443.352.304	396.214.782	47.137.521	11,90%
- fondi comuni di investimento	54.275.604	48.445.144	5.830.461	12,04%
- banca assicurazione stock	286.566.928	232.850.327	53.716.601	23,07%
- gestioni patrimoniali di terzi	102.509.771	114.919.312	- 12.409.541	-10,80%

PRINCIPALI INDICATORI		
	31/12/14	31/12/13
Dati di struttura		
Numero dipendenti e.o.p.	150	143
Numero sportelli	12	13
PRINCIPALI INDICATORI		
	31/12/14	31/12/13
Indici di rischio del credito		
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela netti	9,26%	5,80%
Crediti dubbi netti/Crediti verso clientela netti	19,74%	16,84%
Copertura su totale degli impieghi	5,22%	4,90%
PRINCIPALI INDICATORI		
	31/12/13	31/12/13
Patrimonio e coefficienti di vigilanza		
Patrimonio di vigilanza	76.733.303	81.859.691
Attività ponderate per il rischio	663.612.907	699.948.456
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderato (total capital ratio)	11,56%	11,70%
Totale attivo	1.271.851.407	1.320.447.411
INDICATORI DI REDDITIVITA'		
	31/12/14	31/12/13
Margine di interesse/margine di intermediazione	56,939%	69,38%
Margine servizi/Margine intermediazione	16,005%	20,82%
cost/income ratio	59,043%	84,45%
cost/income al lordo rettifiche di valore	50,648%	70,43%
Risultato di gestione/margine di intermediazione	40,957%	15,55%
Leverage (attivo medio/patrimonio medio)	15,51	16,76
ROA e.o.p.	0,25%	-0,13%
ROE e.o.p.	3,82%	-2,13%

Schemi di Bilancio riclassificati

L'ATTIVO PATRIMONIALE		VARIAZIONE			Composizione	
RICLASSIFICATO	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%	31/12/14	31/12/13
Cassa e disponibilità liquide	4.246.425	4.482.803	- 236.377	-5,27%	0,33%	0,34%
Crediti verso banche	156.431.790	155.268.751	1.163.039	0,75%	12,30%	11,76%
Crediti verso clientela	729.949.081	754.815.069	- 24.865.988	-3,29%	57,39%	57,16%
Attività finanziarie	208.043.876	238.099.362	- 30.055.486	-12,62%	16,36%	18,03%
Partecipazioni	10.634.463	19.880.964	-9.246.502	-46,51%	0,84%	1,51%
Immobilizzazioni materiali	53.377.248	43.582.113	9.795.135	22,48%	4,20%	3,30%
Immobilizzazioni immateriali	2.821.259	3.368.707	- 547.447	-16,25%	0,22%	0,26%
Altre attività	106.347.265	100.949.642	5.397.623	5,35%	8,36%	7,65%
Totale attivo	1.271.851.407	1.320.447.411	- 48.596.004	-3,68%	100,00%	100,00%

IL PASSIVO PATRIMONIALE		VARIAZIONE			Composizione	
RICLASSIFICATO	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%	31/12/14	31/12/13
Debiti verso banche	21.496.973	19.534.012	1.962.961	10,05%	1,69%	1,48%
Debiti verso clientela	541.226.530	498.308.429	42.918.101	8,61%	42,55%	37,74%
Debiti rappresentati da titoli	486.839.004	585.842.884	- 99.003.880	-16,90%	38,28%	44,37%
Fondi per rischi ed oneri	4.095.937	2.972.638	1.123.299	37,79%	0,32%	0,23%
Fondi per rischi su crediti non rettificati	0	800.000	- 800.000	-100,00%	0,00%	0,06%
Altre passività	116.087.355	114.180.883	1.906.472	1,67%	9,13%	8,65%
Passività subordinate	20.080.556	20.000.000	80.556	-	1,58%	-
Patrimonio netto	82.025.053	78.808.565	3.216.488	4,08%	6,45%	5,97%
- Capitale e riserve	80.570.237	80.487.527	82.710	0,10%	6,33%	6,10%
- Perdite portate a nuovo	- 1.678.963	-	- 1.678.963	-	-	-
- Risultato d'esercizio	3.133.779	-	3.133.779	-	0,25%	-0,13%
Totale passivo	1.271.851.407	1.320.447.411	- 48.596.004	-3,68%	100,00%	100,00%

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31/12/14		31/12/13		VARIAZIONE	
		% Margine <i>intermed.</i>		% Margine <i>intermed.</i>	ASSOLUTA	%
Interessi attivi e proventi assimilati	33.373.677	102,40%	33.640.080	143,61%	- 266.402	-0,79%
<i>di cui:</i>						
a) Interessi attivi verso clienti	29.111.963	89,32%	27.667.332	118,11%	1.444.631	5,22%
b) Interessi attivi verso banche	501.183	1,54%	889.313	3,80%	- 388.130	-43,64%
c) Interessi attivi su titoli di debito	3.760.532	11,54%	5.083.435	21,70%	- 1.322.903	-26,02%
Interessi passivi e oneri assimilati	- 15.634.996	-47,97%	- 17.739.958	-75,73%	2.104.962	-11,87%
<i>di cui:</i>						
a) Interessi passivi verso clienti	- 1.976.393	-6,06%	- 2.853.383	-12,18%	876.990	-30,74%
b) Interessi passivi su debiti rappresentati da titoli	- 13.609.781	-41,76%	- 14.834.288	-63,33%	1.224.506	-8,25%
c) Interessi passivi verso banche	- 48.821	-0,15%	- 52.287	-0,22%	3.466	-6,63%
Margine di interesse	17.738.682	54,42%	15.900.122	67,88%	1.838.560	11,56%
Dividendi ed altri proventi	819.430	2,51%	352.717	1,51%	466.712	132,32%
Margine Finanziario	18.558.111	56,94%	16.252.839	69,38%	2.305.272	14,18%
Commissioni nette	5.216.614	16,01%	4.878.091	20,82%	338.524	6,94%
<i>di cui:</i>						
a) commissioni attive	6.253.758	19,19%	5.906.604	25,21%	347.154	5,88%
b) commissioni passive	- 1.037.143	-3,18%	- 1.028.513	-4,39%	8.630	0,84%
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	7.445.733	22,84%	936.682	4,00%	6.509.051	694,91%
<i>di cui:</i>						
a) Su titoli	7.092.893	21,76%	583.841	2,49%	6.509.051	1114,87%
b) Su cambi	352.840	1,08%	352.840	1,51%	0	0,00%
Altri ricavi netti	1.372.575	4,21%	1.357.660	5,80%	14.915	1,10%
Margine dei servizi	14.034.923	43,06%	7.172.432	30,62%	6.862.490	95,68%
Margine di intermediazione	32.593.034	100,00%	23.425.272	100,00%	9.167.763	39,14%
Costi operativi	- 19.243.860	-59,04%	- 19.782.890	-84,45%	539.031	-2,72%
<i>di cui:</i>						
a) Spese per il Personale:	- 10.863.041	-33,33%	- 10.542.570	-45,01%	320.471	3,04%
b) Altre spese amministrative:	- 5.644.756	-17,32%	- 5.956.072	-25,43%	311.317	-5,23%
c) Rettifiche di valore su immobilizzazioni: materiali e immateriali	- 2.736.063	-8,39%	- 3.284.247	-14,02%	548.185	-16,69%
Risultato di gestione	13.349.175	40,96%	3.642.382	15,55%	9.706.793	266,50%
Accantonamenti e rettifiche nette su crediti	- 12.246.131	-37,57%	- 9.912.042	-42,31%	- 2.334.090	23,55%
Accantonamenti per rischi ed oneri		-11,92%		0,00%	0	-13,79%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie		0,00%		0,00%	n.d.	n.d.
Utile delle attività ordinarie	1.103.043	3,38%	- 6.269.660	-26,76%	7.372.704	-117,59%
Utile (perdita) straordinario	2.951.093	9,05%	4.590.698	19,60%	- 1.639.605	-35,72%
Variazione del Fondo per rischi bancari generali (+/-)	0		0	0,00%		
Imposte sul reddito	- 920.358	-2,82%	0	0,00%	- 920.358	100,00%
Risultato d'esercizio	3.133.779	9,61%	1.678.963	-7,17%	4.812.741	-286,65%

RISULTATI DELL'ESERCIZIO

Principali risultati e performance del periodo

Il conto economico

La formazione del risultato di gestione

(Le tabelle esposte fanno riferimento al conto economico riclassificato).

Il Conto Economico dell'esercizio 2014 chiude con utile di 3,133 milioni contro perdita di -1,678 milioni realizzata nel corso del 2013.

Analizzando i dati inerenti l'esercizio 2014, si evidenzia che l'utile delle attività ordinarie a fine dicembre 2014 è pari a 1,103 milioni, in aumento e in assoluta controtendenza con l'anno 2013 che registrava un risultato negativo di ben 6,269 milioni. La performance del Risultato di gestione rispetto a dicembre 2013 dipende dall'impennata del Margine di intermediazione (+9,167 milioni) del 39,14% oltre ad un contenimento dei costi operativi (-0,539 milioni, pari a -2,72%) dovuti principalmente ad una politica di riduzione delle spese amministrative.

Analizzando le risultanze dell'esercizio con i dati comparati del 2013, si evince che la performance 2014 è da considerarsi estremamente positiva nonostante sul conto economico di BAC pesino ancora accantonamenti prudenziali effettuati sui crediti per 12,246 milioni, che si aggiungono ai rilevanti accantonamenti già contabilizzati sul 2013 per 9,912 milioni; politiche necessarie per contrastare la congiuntura negativa che sta interessando il panorama economico sammarinese e le difficoltà incontrate dagli operatori economici privati della Repubblica, ma che evidenziano la solidità di BAC anche in tale frangente. Tale accantonamento viene sostenuto completamente dal risultato di gestione, mentre i proventi straordinari accolgono gli utili da vendita e rimborso dei titoli, inclusi nel portafoglio immobilizzato per 2,059 milioni. Le dinamiche del margine finanziario che pur riflettono le negative evoluzioni dei tassi di interesse scesi ormai ai minimi storici fanno registrare un buon incremento dello stesso per 1,838 milioni rispetto all'anno 2013 (+11,56%). L'aumento dei ricavi da interessi si registra soprattutto nel comparto degli impieghi verso la clientela: a tale fenomeno si associa la diminuzione del costo del funding, conseguente alle politiche volte ad allineare i tassi passivi con il mercato monetario internazionale, mirando nel contempo al consolidamento della quota di mercato sul fronte della raccolta a medio lungo termine con la clientela. I proventi da intermediazione mostrano un'ottima ripresa, spiccano infatti i profitti e perdite da operazioni finanziarie che si riverberano sulla redditività della gestione tipica, in crescita rispetto al 2013, peraltro anche influenzata dal contenimento dei costi operativi sul fronte delle spese aziendali di funzionamento.

L'inserimento della Repubblica di San Marino nella cosiddetta white list italiana, con Decreto Ministeriale del MEF del 09/01/2015 "Stati convenzionati che consentono lo scambio delle informazioni", aggiunge un altro tassello per uscire dall'isolamento economico e rappresenta un'opportunità di espansione di business anche per BAC.

Il Margine di Interesse

Il margine d'interesse si attesta a 18,558 milioni contro i 16,252 milioni del 2013. Il margine rappresenta il saldo tra interessi netti pari a 17,738 milioni e dividendi per 0,819 milioni rivenienti interamente dalle società del Gruppo. Nel 2013 tali voci erano rispettivamente pari a 15,900 milioni e 0,352 milioni.

Il saldo degli interessi netti registra un'impennata di 2,305 milioni rispetto all'anno precedente (+14,8%). La variazione positiva è da considerarsi di assoluto rilievo tenendo conto della dinamica dei tassi del mercato finanziario che, come accennato in premessa, vede l'Euribor proseguire la sua discesa anche sull'esercizio 2014.

Nell'ambito della voce dividendi, la componente relativa alle società del Gruppo risulta pari a 0,817 milioni che evidenzia un aumento rispetto allo scorso esercizio per effetto della prima contribuzione di dividendo della San Marino Life per 0,700 milioni, e per l'aumento della contribuzione di BAC Fiduciaria Spa per 0,013 milioni, mentre viene a mancare definitivamente il dividendo di IBS Leasing Spa (0,220 milioni nello scorso esercizio) per effetto della fusione avvenuta in corso d'anno. La parte restante deriva dall'incasso del dividendo da Banca Centrale in diminuzione di 0,026 milioni.

Il Margine di intermediazione

A fine dicembre 2014 è stato registrato un Margine di intermediazione pari a 32,593 milioni, in aumento di 9,167 milioni (+39,14%) nel confronto annuale. Dall'esame delle tabelle sotto riportate si evince che l'incremento è dovuto principalmente dalla buona performance del margine di interesse, il cui contributo pesa per il 54,42% (+1,838 in termini assoluti rispetto al pari periodo precedente) e dal saldo degli altri proventi e oneri da intermediazione, che registrano un fortissimo incremento in termini assoluti di 6,862 milioni (+95,68%) da attribuirsi marginalmente al costante incremento delle commissioni nette su servizi alla clientela in aumento del 6,94% (+0,338 milioni) ma soprattutto dal robusto utile da profitti e perdite su operazioni finanziarie di 7,445 milioni, per effetto della composizione del portafoglio di proprietà che ha goduto di rialzi di mercato che hanno permesso il realizzo di importanti utili da compravendita. Da rimarcare inoltre la contribuzione dei dividendi e degli altri proventi su partecipazioni che pesa per il 2,51% sul margine di intermediazione (+0,466 milioni in termini assoluti e +132,32% in termini percentuali).

Tale andamento positivo, letto nel contesto economico sopracitato, rivela l'attenzione e la professionalità dell'intera struttura di BAC nel gestire la pesante crisi che ancora per tutto il 2014 perdura per il rallentamento del ciclo macro economico che ha colpito l'area dell'Euro a seguito della crisi del debito sovrano da parte di quei paesi europei, soprattutto Grecia, che sono stati costretti ad intraprendere politiche urgenti e di austerità.

Le Commissioni nette a dicembre 2014 sono pari a 5,216 milioni, in aumento di 0,338 milioni (+6,94%) rispetto all'anno precedente. Le commissioni sui servizi di collocamento ed intermediazione segnano un incremento del 15,60%.

La performance ottima nel confronto annuale del Risultato netto derivante dalle operazioni finanziarie è riconducibile come già spiegato sopra agli utili da realizzo di strumenti finanziari detenuti nel portafoglio di negoziazione che devono essere letti sommando i proventi da realizzo su alcuni strumenti finanziari immobilizzati classificati, secondo la normativa vigente, tra i proventi straordinari per 2,059 milioni. Il saldo degli altri proventi ed oneri di gestione a dicembre 2014 è pari a 1,372 milioni, in linea sostanzialmente con le risultanze dell'anno precedente.

Il margine di intermediazione

PROVENTI DA INTERMEDIAZIONE E DIVERSI	VARIAZIONE				Incidenza % su margine di servizi	
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%	31/12/14	31/12/13
Commissioni nette	5.216.614	4.878.091	338.524	6,94%	37,17%	68,01%
Commissioni attive	6.253.758	5.906.604	347.154	5,88%	44,56%	82,35%
- garanzie rilasciate	182.759	189.530	- 6.770	-3,57%	1,30%	2,64%
- servizi di gestione, intermediazione, cons.	3.459.384	2.992.548	466.836	15,60%	24,65%	41,72%
di cui risparmio gestito (fondi comuni e gestioni)	1.226.271	1.142.636	83.635	7,32%	8,74%	15,93%
di cui collocamento, negoziazione, custodia titoli	1.923.178	1.546.205	376.973	24,38%	13,70%	21,56%
di cui attività fiduciaria	89.843	116.635	- 26.792	-22,97%	0,64%	1,63%
di cui banca assicurazione	220.092	187.072	33.020	17,65%	1,57%	2,61%
- negoziazione valuta	649.795	669.029	- 19.234	-2,87%	4,63%	9,33%
- altri servizi	1.961.819	2.055.497	- 93.678	-4,56%	13,98%	28,66%
di cui conti correnti	472.107	514.902	- 42.795	-8,31%	3,36%	7,18%
di cui portafoglio	369.767	369.130	637	0,17%	2,63%	5,15%
di cui servizi di incasso e pagamento	937.644	1.005.679	- 68.035	-6,77%	6,68%	14,02%
di cui finanziamenti concessi	152.300	135.785	16.515	12,16%	1,09%	1,89%
Commissioni passive	- 1.037.143	- 1.028.513	- 8.630	0,84%	-7,39%	-14,34%
- servizi incasso e pagamento	- 262.952	- 274.415	11.463	-4,18%	-1,87%	-3,83%
- servizi di gestione, intermediazione, cons.	- 586.327	- 530.969	- 55.358	10,43%	-4,18%	-7,40%
- negoziazione valuta	- 45.273	- 31.208	- 14.065	45,07%	-0,32%	-0,44%
- altri servizi	- 142.590	- 191.920	49.330	-25,70%	-1,02%	-2,68%
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	7.445.733	936.682	6.509.051	694,91%	53,05%	13,06%
. Su titoli:	7.015.665	583.841	6.431.824	1101,64%	49,99%	8,14%
- negoziazione di titoli	7.714.075	583.841	7.130.234	1221,26%	54,96%	8,14%
- valutazione di titoli	- 698.410	-	- 698.410	-	-4,98%	0,00%
- negoziazione di valute	430.068	352.840	77.228	21,89%	3,06%	4,92%
Proventi e oneri di gestione	1.372.575	1.357.660	14.915	1,10%	9,78%	18,93%
. Altri ricavi	1.289.240	1.317.509	- 28.269	-2,15%	9,19%	18,37%
. Recupero spese	83.335	40.151	43.185	107,56%	0,59%	0,56%
MARGINE DEI SERVIZI	14.034.923	7.172.432	6.862.490	95,68%	100,00%	100,00%

Il risultato di gestione

CONTO ECONOMICO	31/12/14		31/12/13		VARIAZIONE	
					ASSOLUTA	%
Margine di intermediazione		32.593.034		23.425.272	9.167.763	39,14%
Spese amministrative	-	16.507.797	-	16.498.643	-	9.154
- Spese per il personale	-	10.863.041	-	10.542.570	-	320.471
- Spese generali	-	5.644.756	-	5.956.072		311.317
Rettifiche di valore su immob.materiali ed immateriali	-	2.736.063	-	3.284.247		548.185
Totale costi operativi	-	19.243.860	-	19.782.890		539.031
Risultato di gestione		13.349.175		3.642.382	9.706.793	266,50%

CONTO ECONOMICO	VARIAZIONE				% incidenza su margine intermediazione	
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%	31/12/14	31/12/13
Margine di interesse	17.738.682	15.900.122	1.838.560	11,56%	54,42%	67,88%
Dividendi ed altri proventi	819.430	352.717	466.712	132,32%	2,51%	1,51%
Proventi da intermediazione e diversi	14.034.923	7.172.432	6.862.490	95,68%	43,06%	30,62%
Margine di intermediazione	32.593.034	23.425.272	9.167.763	39,14%	100,00%	100,00%

I COSTI OPERATIVI

Il totale dei Costi operativi a fine dicembre 2014 è stato pari a 19,243 milioni, registrando un risparmio rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente pari a 0,539 milioni (-2,72%).

Le Spese per il personale, pari a 10,863 milioni, sono in aumento rispetto al corrispondente periodo del 2013 per circa 0,320 milioni (+3,04%). Tale andamento è dovuto principalmente alla contabilizzazione del premio di produzione, mentre non sono stati effettuati accantonamenti per il Sistema Premiante - ossia dei premi una tantum da riconoscere ai dipendenti in funzione del raggiungimento degli obiettivi attribuiti.

L'evoluzione dell'organico, che si attesta a 150 risorse al 31/12/2014, evidenzia un aumento di 7 risorse rispetto all'anno precedente, principalmente per effetto dell'incorporazione della controllata IBS Leasing Spa e del conseguentemente trasferimento in BAC del personale.

Le Altre spese amministrative registrano nel 2014 un valore di 5,645 milioni, in diminuzione di 0,311 milioni (-5,23%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale diminuzione è riconducibile ad una politica di riduzione dei costi strutturali ed alla razionalizzazione dell'assetto organizzativo.

Le Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali ammontano a 2,736 milioni, in diminuzione di 0,548 milioni rispetto ai 3,284 milioni del 2013, sono state calcolate in base alla residua possibilità di utilizzazione, e coincidono con i coefficienti di ammortamento fiscali imposti con la nuova riforma tributaria ex Legge 166/2013.

Le Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti, garanzie e impegni a fine dicembre 2014 le Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni ammontano a 12,246 milioni, in aumento del 23,55% rispetto allo stesso periodo del 2013, a conferma dell'adozione di politiche prudenziali di presidio sulla qualità del credito adottate dalla banca anche per il 2014. Infatti se si analizzano il 2013 ed il 2014 si evince che la BAC ha provveduto a rettifiche crediti pari a 22 milioni tutti sostenuti dall'attività operativa dell'azienda. Si evidenzia, inoltre la presenza supplementare di un fondo rischi ed oneri per 1,654 milioni, già costituito negli anni precedenti, per fronteggiare rischi potenziali derivanti dalle cause legali e dai procedimenti in corso.

Si precisa che i crediti problematici sono stati determinati come previsto dalla normativa vigente (Regolamento BCSM 2007/07).

Per una analisi dettagliata sulla dinamica della cosiddetta "Qualità del Credito" si rimanda all'apposita sezione della presente Relazione.

Il Risultato netto di gestione

Il risultato netto di gestione è positivo per 1,103 milioni, in aumento di 7,372 milioni rispetto al margine negativo di 6,269 milioni dell'esercizio 2013, in quanto l'impatto negativo delle rettifiche nette su crediti è sostanzialmente sostenuto dal buon risultato di gestione come sopra esposto pari a 13,349 milioni oltre che dall'utile straordinario sui titoli immobilizzati per 2,059, come anzi detto.

I Proventi e gli oneri straordinari

La banca ha contabilizzato proventi straordinari per 3,307 milioni e oneri straordinari per 0,356 milioni. Si evidenzia che fra i proventi straordinari sono compresi 0,222 milioni per scarico di premi accantonati sul 2013 su dipendenti non erogati, 0,800 milioni per utilizzo del fondo rischi su crediti non rettificativo liberati a seguito delle svalutazioni analitiche già effettuate sugli impieghi e 2,059 milioni derivanti dallo smobilizzo dei titoli compresi nel portafoglio di proprietà immobilizzato.

Imposte sul reddito

Il tax rate è pari al 22,70% ed è espressione del conteggio delle imposte dovute in ottemperanza alla normativa fiscale.

Si evidenzia che BAC inoltre beneficia di un credito di imposta per circa 7 milioni derivante dal Decreto-Legge 174/2011 relativo all'acquisizione di rapporti giuridici in blocco da una banca posta in liquidazione coatta amministrativa.

La formazione dell'utile netto

A fini espositivi nella tavola successiva vengono riclassificati i passaggi che portano dal risultato di gestione all'utile (perdita) netto raffrontati con i dati 2013.

CONTO E CONOMICO	31/12/14	31/12/13	VARIAZIONE	
			ASSOLUTA	%
RISULTATO DI GESTIONE	13.349.175	3.642.382	9.706.793	266,50%
Accantonamenti e Rettifiche di valore	- 12.246.131	- 9.912.042	- 2.334.090	23,55%
- Accantonamenti e Rettifiche di valore su crediti	- 12.246.131	- 9.912.042	- 2.334.090	23,55%
- Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0	n.d.	n.d.
- Rettifiche di valore su immob. Finanziarie	0	0	n.d.	n.d.
UTILE DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE	1.103.043	- 6.269.660	7.372.704	117,59%
Margine su titoli immobilizzati	2.059.684	4.019.628	- 1.959.944	100,00%
Proventi straordinari	1.247.821	909.254	338.567	37,24%
Oneri straordinari	- 356.412	- 338.185	- 18.227	5,39%
Saldo proventi e oneri straordinari e margine su titoli immobilizzati	2.951.093	4.590.698	- 1.639.605	-35,72%
Risultato ante imposte	4.054.136	- 1.678.963	5.733.099	-341,47%
Imposte sul reddito d'esercizio	- 920.358	0	- 920.358	100,00%
Risultato netto	3.133.779	- 1.678.963	4.812.741	- 2,867

L'esercizio 2014 chiude con un utile netto di 3,133 milioni, che si confronta con la perdita netta registrata a fine dicembre 2013 di 1,678 milioni. A tale risultato contribuiscono in maniera sostanziale le dinamiche del margine finanziario ed i proventi sul portafoglio titoli compreso quello immobilizzato che mitigano le sostanziose rettifiche per accantonamenti su crediti, garanzie ed impegni.

LO STATO PATRIMONIALE

I Crediti verso clientela

I crediti verso clientela al 31 dicembre 2014 ammontano a 759,979 milioni, in aumento di + 5,164 milioni rispetto alla fine del 2013, precisando che tra la clientela BAC è predominante il segmento delle imprese.

I CREDITI VERSO CLIENTELA E LA QUALITA' DEL PORTAFOGLIO IMPIEGHI	VARIAZIONI				Composizione %	
	31/12/2014	31/12/2013	ASSOLUTE	%	31/12/2014	31/12/2013
Conti Correnti attivi Clienti di cui c/c anticipi	169.147.477 55.672.281	212.240.679 49.917.611	- 43.093.202 5.754.670	-20,30% 11,53%	21,10% 6,94%	25,85% 6,08%
Mutui/Cessione V° stipendio di cui	308.050.404	274.796.157	33.254.247	12,10%	38,42%	33,47%
chirografari	129.926.952	99.728.001	30.198.950	30,28%	16,21%	12,15%
ipotecari	106.390.469	98.634.091	7.756.378	7,86%	13,27%	12,01%
agevolati	71.732.983	76.434.064	- 4.701.082	-6,15%	8,95%	9,31%
Crediti in sofferenza (al netto di acconti)	93.472.472	60.999.674	32.472.798	53,23%	11,66%	7,43%
Totale Finanziamenti Estero di cui	53.413.974	46.878.186	6.535.788	13,94%	6,66%	5,71%
FinImport Euro	25.983.951	22.978.131	3.005.819	13,08%	3,24%	2,80%
FinImport Valuta	2.399.170	373.198	2.025.972	542,87%	0,30%	0,05%
FinExport Euro	5.618.832	6.385.696	- 766.864	-12,01%	0,70%	0,78%
FinExport Valuta	237.284		237.284	0,00%	0,03%	0,00%
Prestiti in valuta	17.269.737	15.236.160	2.033.576	13,35%	2,15%	1,86%
Prestiti Clientela euro	1.905.000	1.905.000	-	0,00%	0,24%	0,23%
Leasing di cui	166.928.341	216.812.837	- 49.884.496	-23,01%	20,82%	26,40%
immobiliari	160.043.735	201.118.122	- 41.074.388	-20,42%	19,96%	24,49%
mobiliari	6.884.607	15.393.112	- 8.508.505	-55,27%	0,86%	1,87%
immateriali		301.603	- 301.603	-100,00%	0,00%	0,04%
Altre	10.697.202	9.378.249	1.318.953	14,06%	1,33%	1,14%
Totale impieghi	801.709.871	821.105.783	- 19.395.912	-2,36%	100,00%	100,00%
Crediti di firma	36.371.499	27.083.791	9.287.708	34,29%	4,54%	3,30%
Totale impieghi	838.081.370	848.189.574	- 10.108.204	-1,19%	104,54%	103,30%

Crediti Verso la Clientela

I CREDITI VERSO CLIENTELA E LA QUALITA' DEL PORTAFOGLIO IMPIEGHI	VARIAZIONI				Composizione %	
	31/12/2014	31/12/2013	ASSOLUTE	%	31/12/2014	31/12/2013
Totale impieghi lordi	801.709.871	821.105.783	- 19.395.912	-2,36%	100,00%	100,00%
Impieghi vivi	611.895.945	651.990.729	- 40.094.784	-6,15%	76,32%	79,40%
Attività deteriorate	189.813.926	169.115.054	20.698.872	12,24%	23,68%	20,60%
Rettifiche di valore	41.830.733	40.247.210	1.583.523	3,93%	5,22%	4,90%
Impieghi al netto delle rettifiche	759.879.139	780.858.573	- 20.979.434	-2,69%	94,78%	95,10%

Il gruppo BAC risulta essere il principale attore di mercato a sostegno delle famiglie ed imprese grazie alla solidità patrimoniale ed alla qualità degli attivi, poiché si caratterizza per una rapporto sofferenze nette /impieghi netti pari al 9,2%.

Nel dettaglio:

-  *Gli impieghi vivi sono diminuiti di 40,095 milioni (-6,15% annuo);*
-  *Le attività deteriorate sono aumentate di +20,699 milioni (+12,24% annuo);*

I crediti deteriorati

A fine 2014 ammontano a 189,813 milioni e si attestano al 23,67% dell'ammontare complessivo dei crediti verso clientela. L'incremento rispetto ai 169,115 milioni di fine 2013 (+12,24%) è attribuibile al proseguimento delle severe politiche di classificazione e svalutazione dei crediti già avviate con il processo di integrazione tra BAC ed IBS, politiche applicate anche ai contratti trasferiti dalla società IBSleasing e fusa in BAC in corso d'anno

Qualità del Credito

Come più diffusamente esposto nell'apposita sezione della Nota Integrativa, lo svolgimento delle attività di monitoraggio dei crediti, nonché le attività connesse all'esame preventivo della solvibilità dei debitori costituiscono elementi basilari della politica creditizia di BAC S.p.A.

Si ricorda, a tal proposito, come per la gestione ed il recupero dei crediti problematici (incagli e sofferenze), la Banca si avvalga di una struttura particolarmente qualificata che garantisce puntualità e attenzione agli impieghi deteriorati.

La persistenza della crisi che sta interessando il Sistema economico internazionale e, in modo particolare, quello nazionale e quello italiano e le conseguenti difficoltà nella capacità di rimborso da parte dei debitori delle proprie esposizioni, si riflettono anche sul buon esito dei crediti erogati. Anche nel corso del 2014 si è proceduto pertanto ad una attenta classificazione delle posizioni problematiche, valutando in modo prudente e diligente le situazioni dei debitori e il relativo merito creditizio, considerando inevitabilmente anche il grave contesto esterno di riferimento. In tale ambito, l'incidenza dei crediti in sofferenza (a valori lordi) ha raggiunto al 31/12/2014 il 11,66% del totale dei crediti alla clientela (7,43% a fine 2013), le posizioni in incaglio sono invece lievemente diminuite passando al 9,26% (9,77% a fine 2013).

Per quanto attiene i crediti performing ("in bonis"), che al 31/12/2014 ammontano a 611,895 milioni al valore nominale (651,990 milioni al 31/12/2013), sono state prudenzialmente operate rettifiche di valore per complessivi 1,996 milioni, definite anche per recepire il cosiddetto "rischio fisiologico" e sono espressione della svalutazione forfetaria effettuata in base alla situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza dei debitori, tenendo conto degli andamenti economici negativi

riguardanti categorie omogenee di crediti, quali il comparto di attività economica. Inoltre, in assenza di adeguate serie storiche che avrebbero potuto assicurare il dovuto grado di robustezza statistica, la svalutazione è stata effettuata e stabilita prudenzialmente dagli organi amministrativi. Complessivamente, quindi, il totale dei crediti alla Clientela si attesta a nominali 801,810 milioni, a fronte dei quali sono state costituite rettifiche di valore per 41,830 milioni, che portano il grado di copertura generale dei crediti alla Clientela al 5,22% (era 5,06% al 31/12/2013). Si espongono, a completamento, le seguenti tavole riepilogative con i dati ricostruiti per l'esercizio 2014 e 2013.

Crediti Verso la Clientela - Qualità di Credito

	31/12/2014	31/12/2013	VARIAZIONI		Composizione %		
			ASSOLUTE	%	31/12/2014	31/12/2013	
Totale impieghi lordi	801.709.871	821.105.783	-	19.395.912	-2,36%	100,00%	100,00%
Fondo Rischi su Crediti	41.830.733	40.247.209		1.583.523	3,93%	5,22%	4,90%
Previsioni di perdita	39.834.618	37.593.287		2.241.331	5,96%	4,97%	4,58%
rettifiche di valore analitiche e forfetarie	41.830.733	40.247.209		1.583.523	3,93%	5,22%	4,90%
rettifiche di valore interessi di mora	0,00	0,00		-	-	0,00%	0,00%
Rapporto di copertura	5,22%	5,06%					
Totale impieghi al netto del Fondo rischi su crediti	759.879.139	780.858.574	-	20.979.435	-2,69%	94,78%	95,10%
Impieghi al netto sofferenze	708.237.400	760.106.109	-	51.868.709	-6,82%	88,34%	92,57%
Sofferenze/Impieghi	11,66%	7,43%					
Sofferenze al netto di acconti	93.472.472	60.999.674		32.472.798	53,23%	11,66%	7,43%
previsioni di perdita	22.582.975	15.726.716		6.856.259	43,60%	2,82%	1,92%
rettifiche di valore analitiche	22.582.975	15.726.716		6.856.259	43,60%	2,82%	1,92%
rapporto di copertura	24,16%	25,78%					
sofferenze al netto delle rettifiche di valore	70.889.496	45.272.958		25.616.538	56,58%	8,84%	5,51%
Totale Incagli	74.264.739	80.208.671	-	5.943.932	-7,41%	9,26%	9,77%
previsioni di perdita	10.937.085	14.507.638	-	3.570.553	-24,61%	1,36%	1,77%
rettifiche di valore analitiche	10.937.085	14.507.638	-	3.570.552	-24,61%	1,36%	1,77%
rapporto di copertura	14,73%	18,09%					
incagli al netto delle rettifiche di valore	63.327.653	55.373.433		7.954.221	14,36%	7,90%	6,74%
Totale past due	2.537.315	6.720.596	-	4.183.281	-62,25%	0,32%	0,82%
previsioni di perdita	253.732	672.060	-	418.328	-62,25%	0,03%	0,08%
rettifiche di valore forfetarie	253.732	672.060	-	418.328	-62,25%	0,03%	0,08%
rapporto di copertura	10,00%	10,00%					
past due al netto delle rettifiche di valore	2.283.583	6.048.535	-	3.764.952	-62,25%	0,28%	0,74%
Totale ristrutturati	18.747.044	20.637.263	-	1.890.219	-9,16%	2,34%	2,51%
previsioni di perdita	6.060.115	6.685.818	-	625.703	-9,36%	0,76%	0,81%
rettifiche di valore analitiche	6.060.115	6.685.818	-	625.703	-9,36%	0,76%	0,81%
rapporto di copertura	32,33%	32,40%					
ristrutturati al netto delle rettifiche di valore	12.686.929	13.951.445	-	1.264.515		1,58%	1,70%
Totale impieghi vs paesi a rischio	792.357	548.850		243.507	44,37%	0,10%	0,07%
previsioni di perdita	711	1.054	-	344	-32,61%	0,00%	0,00%
rettifiche di valore forfetarie	711	1.054	-	344	-32,61%	0,00%	0,00%
rapporto di copertura	0,09%	0,19%					
valore	791.647	547.795,60		243.851	44,51%	0,10%	0,07%
Totale Crediti anomali	189.813.926	169.115.054		20.698.872	12,24%	23,68%	20,60%
previsioni di perdita	39.834.618	37.593.287		2.241.331	5,96%	4,97%	4,58%
rettifiche di valore	39.834.618	37.593.286		2.241.332	5,96%	4,97%	4,58%
rapporto di copertura	20,99%	22,23%					
crediti anomali al netto delle rettifiche di valore	149.979.308	131.521.768		18.457.541	14,03%	18,71%	16,02%
Totale crediti in bonis	611.895.945	651.990.729	-	40.094.784	-6,15%	76,32%	79,40%
rettifiche di valore	1.996.115	2.653.923	-	657.808	-24,79%	0,25%	0,32%
rapporto di copertura	0,33%	0,41%					

VALORI AMMINISTRATI

La raccolta totale ammonta a 1.730 milioni, con una lieve diminuzione (-0,65%) rispetto a fine 2013. Nella tabella che segue si espongono le disponibilità finanziarie della clientela al 31/12/2014 distinte in base alla forma tecnica comprese negli aggregati di raccolta diretta e indiretta in raffronto ai dati 2013 di BAC.

La Raccolta da Clientela e in Titoli

LE DISPONIBILITA' FINANZIARIE DELLA CLIENTELA (importi in euro)	VARIAZIONI				Composizione	
	31/12/2014	31/12/2013	ASSOLUTE	%	31/12/2014	31/12/2013
A) Raccolta diretta						
Depositi a risparmio	5.538.274	8.073.420	- 2.535.146	-31,40%	0,32%	0,46%
Certificati di deposito	450.904.400	487.764.156	- 36.859.756	-7,56%	26,05%	27,99%
C/C clienti in euro e valuta	448.848.536	433.790.586	15.057.950	3,47%	25,93%	24,90%
Conti correnti clienti in valuta			0	-	0,00%	0,00%
Obbligazioni emesse	20.127.000	37.002.000	- 16.875.000	-45,61%	1,16%	2,12%
Assegni interni in circolazione	0	0	0		0,00%	0,00%
Totale raccolta Tradizionale	925.418.209	966.630.161	- 41.211.952	-4,26%	53,46%	55,48%
Pronti contro Termine	509.963	604.970	- 95.007	-15,70%	0,03%	0,03%
Totale raccolta diretta	925.928.172	967.235.131	- 41.306.959	-4,27%	53,49%	55,51%
B) Raccolta indiretta						
(valore di mercato)						
Titoli a reddito fisso	217.440.705	233.692.682	- 16.251.978	-6,95%	12,56%	13,41%
Titoli azionari	144.277.021	145.256.543	- 979.522	-0,67%	8,33%	8,34%
Altro		0	0	-	0,00%	0,00%
Totale raccolta indiretta amministrata	361.717.726	378.949.225	- 17.231.499	-4,55%	20,90%	21,75%
Gestioni patrimoniali	102.509.771	114.919.312	- 12.409.541	-10,80%	5,92%	6,60%
Fondi	54.275.604	48.445.144	5.830.461	12,04%	3,14%	2,78%
Fondi Unicredit			0	-	0,00%	0,00%
F.di Pioneer			0	-	0,00%	0,00%
F.di Hedge			0	-	0,00%	0,00%
Strumenti finanziari strutturati	0	0	0		0,00%	0,00%
Bancaassicurazione	286.566.928	232.850.327	53.716.601	23,07%	16,56%	13,36%
Totale Raccolta Gestita	443.352.304	396.214.782	47.137.521	11,90%	25,61%	22,74%
Totale raccolta indiretta (valore di mercato)	805.070.029	775.164.007	29.906.022	3,86%	46,51%	44,49%
C) Raccolta Totale	1.730.998.202	1.742.399.138	- 11.400.937	-0,65%	100,00%	100,00%

Attività finanziarie della clientela

	VARIAZIONE			
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%
Attività finanziarie totali	1.730.998.202	1.742.399.138	- 11.400.937	-0,65%
Raccolta diretta	925.928.172	967.235.131	- 41.306.959	-4,27%
Debiti verso clientela a vista	454.386.809	441.864.005	12.522.804	2,83%
Titoli in circolazione	471.031.400	524.766.156	- 53.734.756	-10,24%
Depositi a termine	509.963	604.970	- 95.007	-15,70%
Raccolta indiretta e gestioni patrimoniali di terzi	805.070.029	775.164.007	29.906.022	3,86%
- risparmio amministrato	361.717.726	378.949.225	- 17.231.499	-4,55%
- risparmio gestito:	443.352.304	396.214.782	47.137.521	11,90%
- fondi comuni di investimento	54.275.604	48.445.144	5.830.461	12,04%
- banca assicurazione stock	286.566.928	232.850.327	53.716.601	23,07%
- gestioni patrimoniali di terzi	102.509.771	114.919.312	- 12.409.541	-10,80%

La raccolta diretta si attesta a 925,928 milioni, in diminuzione di 41,306 milioni rispetto a fine 2013, la particolare attenzione alla gestione dei risparmi alla clientela ha indotto a privilegiare forme di investimento gestito che invece godono di un incremento soprattutto nel comparto Assicurativo.

Più in dettaglio:

-  *i depositi a vista sono aumentati di 12,522 milioni;*
-  *i pronti contro termine di raccolta con la clientela sono diminuiti di 0,095 milioni;*
-  *i certificati di deposito sono diminuiti di 36,859 milioni;*
-  *i prestiti obbligazionari di propria emissione sono diminuiti di 16,875 milioni per fisiologica scadenza degli stessi.*

I debiti rappresentati da titoli in circolazione, pari a 471,031 milioni, segnano nel 2014 una diminuzione di 53,734 milioni da ricondurre, come già detto, alla diminuzione dei certificati di deposito ed una diminuzione dei prestiti obbligazionari. Segnaliamo che la banca ha emesso un prestito subordinato riclassificato nelle tabelle sopra esposte nella raccolta indiretta per 20 milioni nominali con scadenza in marzo 2020.

La raccolta indiretta di 805,070 milioni mostra un incremento di 29,906 milioni rispetto al dato del 2013 di 775,164 milioni. In particolare l'aggregato denota:

-  una diminuzione di 17,231 milioni del risparmio amministrato;
-  una crescita di 47,137 milioni del risparmio gestito, determinato dalla distribuzione dei prodotti assicurativi che registrano una crescita di 53,716 milioni.

Tale struttura delle attività finanziarie della clientela riflette le politiche strategiche della banca che privilegia e consiglia gli investimenti esenti da tassazione quali i prodotti assicurativi della nostra controllata San Marino Life al fine di consolidare le quote di mercato domestico.

Gli investimenti finanziari

Gli investimenti finanziari segnano un decremento di 30,055 milioni (-12,62%) riveniente dalla combinazione delle variazioni verificatesi nelle attività finanziarie immobilizzate (-190,123 milioni), nelle attività finanziarie non immobilizzate (+162,068) ed alla svalutazione della partecipazione al fondo loans al NAV del 31/12/2014. La svalutazione è stata convertita in credito d'imposta come normato da Decreto delegato nr 174 27/11/2011 "misure urgenti a sostegno di operazioni a tutela risparmio" per effetto dell'acquisizione delle attività del Credito Sammarinese in liquidazione coatta amministrativa.

ATTIVITA' FINANZIARIE	31/12/14	31/12/13	VARIAZIONE	
			ASSOLUTA	%
Titoli immobilizzati	31.556.261	221.679.939	- 190.123.679	-85,76%
di cui obbligazioni	31.556.261	221.679.939	- 190.123.679	-85,76%
Titoli non immobilizzati	176.487.616	16.419.423	160.068.193	974,87%
di cui obbligazioni	171.034.186	9.000.000	162.034.186	1800,38%
Totale portafoglio finanziario	208.043.877	238.099.362	- 30.055.485	-12,62%

ATTIVITA' FINANZIARIE	31/12/14	31/12/13	VARIAZIONE	
			ASSOLUTA	%
Natura dell'emittente				
Titoli immobilizzati	31.556.261	221.679.939	- 190.123.679	-85,76%
di cui emittenti pubblici	31.556.261	154.622.484	- 123.066.223	-79,59%
di cui emittenti creditizi		51.635.194	- 51.635.194	-100,00%
di cui emittenti finanziari		15.422.261	- 15.422.261	-100,00%
di cui altri		0	0	
Titoli non immobilizzati	176.487.616	16.419.423	160.068.193	974,87%
di cui emittenti creditizi	21.799.837	9.000.000	12.799.837	142,22%
di cui emittenti finanziari	18.973.188	0	18.973.188	0,00%
di cui emittenti pubblici	130.355.648	0	130.355.648	0,00%
di cui altri	5.358.943	0	5.358.943	0,00%
Totale titoli di debito	208.043.877	238.099.362	- 30.055.485	-12,62%

ATTIVITA' FINANZIARIE	31/12/14	31/12/13	VARIAZIONE	
Tasso fisso/variabile			ASSOLUTA	%
Titoli immobilizzati	31.556.261	221.679.939	- 190.123.679	-85,76%
di cui a tasso fisso	21.343.054	211.566.622	- 190.223.568	-89,91%
di cui a tasso variabile	10.213.207	10.113.317	99.890	0,99%
Titoli non immobilizzati	176.487.616	16.419.423	160.068.193	974,87%
di cui a tasso fisso	169.040.734	9.000.000	160.040.734	0,00%
di cui a tasso variabile	7.446.883	0	7.446.883	100,00%
Totale titoli di debito	208.043.877	238.099.362	- 30.055.485	-12,62%

ATTIVITA' FINANZIARIE	31/12/14	31/12/13	VARIAZIONE	
Vita residua			ASSOLUTA	%
Titoli immobilizzati	31.556.261	221.679.939	- 190.123.679	-85,76%
- entro 12 mesi	0	172.450.964	- 172.450.964	-100,00%
- entro 3 anni		49.228.976	- 49.228.976	-100,00%
- entro 5 anni	10.213.207	0	10.213.207	100,00%
- oltre 5 anni	21.343.054	0	21.343.054	100,00%
Titoli non immobilizzati	176.487.616	16.419.423	160.068.193	974,87%
- entro 12 mesi	129.250.716	9.000.000	120.250.716	1336,12%
- entro 3 anni	41.783.470	0	41.783.470	100,00%
- oltre 3 anni	5.453.430	7.419.423	- 1.965.993	-26,50%
- entro 10 anni		0	0	0,00%
Totale titoli di debito	208.043.877	238.099.362	- 30.055.485	-12,62%

Per chiarezza sono esposte anche le consistenze del portafoglio e la composizione dello stesso rispetto ai dati 2013.

Più in dettaglio:

 Gli strumenti finanziari non immobilizzati risultano composti per 21,799 milioni da titoli di debito di emissione bancaria, da titoli di debito di emissione finanziaria per 18,973 milioni, da titoli di debito di emissione pubblica per 130,355 milioni, oltre che da quote di fondi comuni di investimento di diritto sammarinese per 5,453 milioni; queste ultime sono state sottoscritte il 29/12/2012 a seguito della cessione dei rapporti giuridici in blocco da parte di Credito Sammarinese in Liquidazione Coatta Amministrativa, in ottemperanza alle clausole contrattuali previste nell'atto di cessione che prevedeva un impegno per tutte le banche cessionarie a cedere i crediti acquisiti ad una Società di Gestione di diritto sammarinese costituita ad hoc. Tale voce registra una diminuzione di

1,95 milioni dovuta alla valutazione del fondo al NAV 31/12/2014; precisiamo che la svalutazione non ha avuto effetti sul conto economico in quanto imputata, come da normativa, alla voce "differenze fiscali temporanee", in quanto si trasformerà solo successivamente in credito d'imposta in ragione delle perdite che saranno accertate in funzione dell'effettivo realizzo delle attività cedute. La negoziazione di strumenti finanziari ha generato proventi da negoziazione per 7,714 milioni. Si evidenzia che il portafoglio titoli è investito in strumenti finanziari con scadenze entro i 12 mesi.

👉 E' stata operata una graduale riduzione del portafoglio immobilizzato, intrapresa già dall'anno precedente, che ha prodotto importanti plusvalenze. Si precisa che il portafoglio è composto principalmente da titoli di stato italiani ed esteri. La ricomposizione del portafoglio titoli immobilizzati ha generato utili da realizzi per 2,059 milioni che hanno determinato le buone performance derivanti dalla gestione degli investimenti finanziari, classificate tra i proventi straordinari.

LE PARTECIPAZIONI

PARTECIPAZIONI			VARIAZIONE		Composizione %	
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%	31/12/14	31/12/13
Partecipazioni	4.638.186	4.638.186	0	0,00%	43,61%	23,33%
Partecipazioni in imprese del gruppo	5.996.277	15.242.778	- 9.246.502	-60,66%	56,39%	76,67%
Totale partecipazioni	10.634.463	19.880.964	- 9.246.502	-46,51%	100,00%	100,00%

Le interessenze partecipative in imprese del gruppo segnano una diminuzione di 9,246 milioni da ricondurre:

👉 All'eliminazione della partecipazione di IBSleasing Spa, per effetto della fusione, per 9.296.843 milioni,

👉 Alla rivalutazione della partecipazione di BAC Fiduciaria Spa per 0,027 milioni, in base ai valori di patrimonio netto espressi nei bilancio chiuso al 31/12/2014.

Immutate rimangono il valore delle partecipazioni di San Marino Life Spa e di SSIS Spa per effetto del dividendo che verrà erogato in base ai bilanci 2014 approvati.

Un'illustrazione sintetica delle principali società partecipate nei diversi comparti di operatività del Gruppo, viene riportata nelle note introduttive della Relazione sulla gestione alla quale si fa rinvio.

L'INTERBANCARIO

La Banca, nell'ambito della sua attività finanziaria, ha registrato a fine 2014 un saldo interbancario netto positivo tra attività (156,431 milioni) e passività (21,496 milioni) pari a 134,934 milioni. Rispetto alle corrispondenti evidenze di fine 2013 (netto pari a +135,734 milioni), il saldo ha registrato una diminuzione delle attività nette per -0,799 milioni, dovuta ad un incremento dei crediti verso banche (+1,163 milioni), ed un incremento della raccolta bancaria per 1,962 milioni; la posizione netta rimane a livelli elevati e testimonia la pressoché assenza di indebitamento bancario, a conferma della buona situazione della liquidità aziendale e della continua gestione e monitoraggio da parte degli organi preposti della banca del rischio di liquidità.

Le variazioni minime sopra descritte delle operazioni sia di raccolta che di impiego nei confronti delle controparti bancarie riflettono la stabilità della liquidità e delle operazioni di impiego e raccolta presso la clientela.

Grazie all'andamento della raccolta da clientela, nel 2014 la Banca ha mantenuto buona la propria situazione di liquidità e la relativa struttura per scadenze del bilancio.

Degno di nota il rimborso da parte di Sedici Banca ex gruppo Delta di un prestito di circa 37 milioni in ossequio al piano di ristrutturazione concordato con le banche aderenti.

Interbancario

INTERBANCARIO			VARIAZIONE		Composizione	
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%	31/12/14	31/12/13
Crediti verso banche	156.431.790	155.268.715	1.163.075	0,75%	100,0%	100,0%
- in euro	94.276.280	103.841.254	- 9.564.974	-9,21%	60,3%	66,9%
- in valuta	62.155.510	51.427.461	10.728.049	20,86%	39,7%	33,1%
Debiti verso banche	21.496.973	19.534.012	1.962.960	10,05%	100,0%	100,0%
- in euro	846.643	1.358.841	- 512.199	-37,69%	3,9%	7,0%
- in valuta	20.650.330	18.175.171	2.475.159	13,62%	96,1%	93,0%
Posizione netta	134.934.817	135.734.703	- 799.885	-0,59%	100,0%	100,0%
- in euro	93.429.637	102.482.413	- 9.052.776	-8,83%	69,2%	75,5%
- in valuta	41.505.180	33.252.290	8.252.890	24,82%	30,8%	24,5%

Interbancario

INTERBANCARIO			VARIAZIONE		Composizione	
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%	31/12/14	31/12/13
Crediti verso banche	156.431.790	155.268.715	1.163.075	0,75%	100,0%	100,0%
- a breve termine (fino a 12 mesi)	121.911.796	151.180.698	- 29.268.902	-19,36%	77,9%	97,4%
- a medio e lungo termine (oltre 12 mesi)	34.519.994	4.088.017	30.431.977	0,00%	22,1%	2,6%
Debiti verso banche	21.496.973	19.534.012	1.962.960	10,05%	100,0%	100,0%
- a breve termine (fino a 12 mesi)	21.496.973	19.534.012	1.962.960	10,05%	100,0%	100,0%
- a medio e lungo termine (oltre 12 mesi)	0	0	0	0,00%	0,0%	0,0%
Posizione netta	134.934.817	135.734.703	- 799.885	-0,59%	100,0%	100,0%
- a breve termine (fino a 12 mesi)	100.414.824	131.646.686	- 31.231.862	-23,72%	74,4%	97,0%
- a medio e lungo termine (oltre 12 mesi)	34.519.994	4.088.017	30.431.977	0,00%	25,6%	3,0%

IL PATRIMONIO NETTO E I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto

Se verrà accolta in Assemblea dei Soci la proposta del progetto di bilancio approvata dagli Amministratori, il patrimonio netto si attesterà al 31/12/2014 a 82,036 milioni, contro i 78,816 milioni di fine 2013, con un aumento di +3,220 milioni.

Nel corso del 2014, l'aumento di 3,220 milioni è attribuibile:

 All'aumento della riserva ordinaria di 0,055 milioni per effetto della contabilizzazione dell'avanzo di fusione a seguito incorporazione di IBS Leasing Spa.

 Alla formazione dell'utile netto 2014 di 3,133 milioni.

Si rappresenta di seguito il patrimonio dell'istituto in raffronto ai dati BAC ed ai dati relativi al 2013.

PATRIMONIO NETTO	VARIAZIONE			
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%
Capitale sociale - azioni sottoscritte e versate	20.880.080	20.880.080	0	0,00%
Fondo di riserva ordinaria	56.044.306	55.989.250	55.056	0,10%
Fondo di riserva straordinaria	0	0	0	n.d.
Fondo di riserva sovrapprezzo azioni	0	0	0	n.d.
Fondo riserva per azioni proprie	11.518	7.618	3.900	51,19%
Riserve di rivalutazione	3.645.851	3.618.198	27.653	100,00%
Perdita portata a nuovo	- 1.678.963	0	-1.678.963	100,00%
Risultato d'esercizio	3.133.779	- 1.678.963	4.812.741	286,65%
Totale	82.036.571	78.816.183	3.220.388	4,09%

Azionariato

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è di Euro 20.880.080,00 diviso in 803.080 azioni del valore nominale di 26,00 Euro cadauna.

Azioni proprie

La rimanenza delle azioni proprie è salita di 0,004 milioni rispetto a fine 2013, essendo ritornate in proprietà n.150 azioni, frutto dell'assegnazione gratuita del 2013, per dimissioni di un dipendente in corso d'anno. Il numero delle azioni proprie è pari a 443 azioni per un valore nominale di Euro 11.518,00. Si precisa che a fronte delle azioni proprie detenute in portafoglio la banca ha costituito un fondo di riserva specifico di pari importo, come previsto dalla legislazione vigente.

Il patrimonio di vigilanza e i coefficienti patrimoniali

Il Patrimonio di Vigilanza - determinato in base alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza - si attesta a 76,733 milioni, per 75,557 milioni costituito da patrimonio di base, contro 81,859 milioni del 31 /12/2013. La banca ha un patrimonio idoneo alla copertura di tutti i rischi predetti evidenziando un total capital ratio pari al 11,56% contro l'11% di minimo applicabile nel 2014 e un assorbimento patrimoniale a fronte del rischio operativo di 3,975 milioni che evidenziano un'eccedenza patrimoniale a fronte dell'assorbimento patrimoniale complessivo.

PATRIMONIO DI VIGILANZA	VARIAZIONE			
	31/12/14	31/12/13	ASSOLUTA	%
Patrimonio di vigilanza	76.733.303	81.859.691	- 5.126.389	-6,26%
Patrimonio di base	75.557.943	71.821.660	3.736.282	5,20%
A. ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE				
A.1 Rischio di credito e di controparte al netto posizioni di rischio dedotte dal patrimonio di vigilanza	663.612.907 15.575.143	699.948.456 14.380.166	- 36.335.549 1.194.977	8,31%
B. REQUISITI PATRIMONIALI TOTALI				
B.1 Rischio di credito e di controparte	72.997.420	69.994.846	2.511.712	3,59%
B.2 Rischio operativo	3.975.568	3.345.307	630.261	18,84%
C. COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Patrimonio di vigilanza/attivo ponderato	11,56%	11,70%		

ATTIVITA' DI RISCHIO BANCA AGRICOLA COMMERCIALE SPA

ATTIVITA' DI RISCHIO	31/12/14	Fattore di	31/12/14	31/12/13	Fattore di	31/12/13	VARIAZIONE	
	RISCHIO	ponderazione	PONDERATO	RISCHIO	ponderazione	PONDERATO	ASSOLUTA	%
Attività in bilancio	1.151.901.427		654.019.190	1.228.130.800		696.534.902	- 46.978.097	-6,74%
Cassa	3.166.286	0%	-	3.721.920	0%	0	n.d.	n.d.
Crediti assisiti da garanzie reali	32.909.368	0%	-	38.690.642	0%	0	n.d.	n.d.
Crediti verso o garantiti da Stati	95.954.369	0%	-	128.348.992	0%	0	n.d.	n.d.
Crediti verso enti creditizi	173.428.790	20%	34.685.758	128.096.140	20%	25.619.228	9.066.530	35,39%
Crediti verso imprese finanziarie vigilate	8.803.795	20%	1.760.759	9.722.332	20%	1.944.466	183.707	-9,45%
Crediti verso imprese finanziarie vigilate semplificate (SFOL)	-	40%	-	10.864	40%	4.345	n.d.	n.d.
Crediti ipotecari verso privati	31.196.592	50%	15.598.296	35.771.868	50%	17.885.934	2.287.638	-12,79%
Operazioni di leasing - su beni immobili	76.484.662	50%	38.242.331	96.957.232	50%	48.478.616	10.236.285	-21,12%
Crediti verso privati	450.788.636	100%	450.788.636	458.305.059	100%	458.305.059	7.516.423	-1,64%
Azioni, partecipazioni	654.349	100%	654.349	23.241.146	100%	23.241.146	22.586.797	-97,18%
Valori all'incasso	1.080.141	20%	216.028	751.941	20%	150.388	65.640	43,65%
Ratei attivi	909.545	50%	454.773	5.952.242	50%	2.976.121	2.521.348	-84,72%
Altre attività	3.044.952	100%	3.044.952	22.607.527	100%	22.607.527	19.562.575	-86,53%
Strumenti finanziari vs Stati	161.911.908	0%	-	154.622.484	0%	0	n.d.	n.d.
Strumenti finanziari vs Banche Multilaterali di Sviluppo		0%	-		0%	0	n.d.	n.d.
Strumenti finanziari vs Banche	35.319.595	20%	7.063.919	60.635.194	20%	12.127.039	5.063.120	-41,75%
Strumenti finanziari vs imprese finanziarie vigilate		20%	-		20%	0	n.d.	n.d.
Strumenti finanziari vs altri emittenti	5.358.943	100%	5.358.943	15.422.261	100%	15.422.261	10.063.318	-65,25%
Crediti in sofferenza	50.521.900	150%	75.782.850	44.999.629	150%	67.499.443	5.103.745	-7,56%
Crediti in sofferenza su op. leasing	20.367.596	100%	20.367.596	273.329	100%	273.329	29.019.035	10616,87%
Attività fuori bilancio	252.852.968		25.168.859	402.587.186		17.793.720	7.375.139	41,45%
Garanzie rilasciate e impegni rischio basso	198.242.252	0%	0	368.280.601	0%	0	n.d.	n.d.
Garanzie rilasciate e impegni rischio medio-basso		20%	-	5.281.698	20%	1.056.340	n.d.	n.d.
Garanzie rilasciate e impegni rischio medio	44.673.964	50%	15.363.700	16.239.778	50%	5.355.091	10.008.609	186,90%
Garanzie rilasciate e impegni rischio pieno	9.936.752	100%	9.805.160	12.785.109	100%	11.382.290	1.577.130	-13,86%
Totale attività ponderate	1.404.754.395		679.188.049	1.630.717.986		714.328.623	- 39.602.958	-5,54%
A dedurre posizioni di rischio dedotte dal patrimonio di vigilanza			15.575.143			14.380.166	1.194.977	8,31%
Totale attività di rischio ponderate al netto dei dubbi esiti			663.612.906			699.948.456	- 40.797.934	-5,83%

I rapporti intrattenuti con le società controllate e collegate.

Le operazioni con società partecipate rientrano nell'ordinaria operatività della banca. Allo scopo di fornire indicazioni circa i rapporti e i contratti sottoscritti e perfezionati con le società del Gruppo si espongono nelle tavole che seguono le relazioni intercorrenti in argomento:

☛ *Bac Fiduciaria Spa ha acceso presso la banca conti correnti di corrispondenza per la gestione corrente della propria attività la cui consistenza a fine 2014 era pari a 0,292 milioni.*

☛ *San Marino Life Spa ha acceso presso la banca conti correnti di corrispondenza per la gestione corrente della propria attività la cui consistenza a fine 2014 era pari 2,558 milioni. Si conferma infine la puntuale osservanza del dettato della parte VII del Regolamento 2007/07 in materia di rapporti contrattuali con le parti correlate e con i soggetti connessi relativamente alle obbligazioni degli esponenti aziendali della banca, dei partecipanti al capitale e delle società appartenenti al Gruppo Bancario.*

Grandi Rischi	31/12/14	31/12/13
Limite individuale (25% del patrimonio di vigilanza)	19.183.326	20.464.923
Limite complessivo (8 volte il patrimonio di vigilanza)	613.866.421	654.877.532
Rapporti contrattuali con parti correlate		
Limite individuale (20% del patrimonio di vigilanza)	15.346.661	16.371.938
Limite complessivo (60% del patrimonio di vigilanza)	46.039.982	49.115.815
Limite agli Investimenti a medio lungo termine		
Limite agli investimenti (Patrimonio di vigilanza)	76.733.303	81.859.691
Investimenti a medio lungo termine BAC	58.091.895	63.463.078
Limite ai Finanziamenti a medio lungo termine		
Limite ai finanziamenti a medio-lungo termine (Eccedenza patrimoniale + Raccolta a medio-lungo termine)	356.847.656	375.093.478
Finanziamenti a medio lungo termine (vita residua mutui e leasing)	345.282.752	344.174.747

Si evidenziano nella tabella sotto riportata in dettaglio i rapporti economici con le società del gruppo.

PROVENTI E ONERI VERSO PARTI CORRELATE: IMPRESE CONTROLLATE E CONTROLLANTE

	31/12/14	31/12/13
Interessi attivi e proventi assimilati	-	375.582
- IBS LEASING SPA		375.582
- SAN MARINO LIFE SPA		
Interessi passivi e oneri assimilati	18.303	9.360
- BAC FIDUCIARIA SPA	219	3.065
- IBS LEASING SPA		6.295
- SAN MARINO LIFE SPA	18.084	
Dividendi	810.613	317.862
- BAC FIDUCIARIA SPA	110.613	97.635
- SAN MARINO LIFE SPA	700.000	
- IBS LEASING SPA		220.227
Margine d'interesse	810.613	693.444
Commissioni attive	220.000	186.962
- SAN MARINO LIFE SPA	220.000	186.962
- BAC FIDUCIARIA SPA		-
Commissioni passive		
Profitti e perdite da operazioni finanziarie		
Altri ricavi netti	46.666	54.997
- BAC FIDUCIARIA SPA	38.333	38.330
- IBS LEASING SPA		8.334
- SAN MARINO LIFE SPA	8.333	8.333
Margine dei servizi	1.095.582	186.962
Margine di intermediazione	1.095.582	935.403
Costi operativi	-	-
a) Spese per il personale	-	-
b) Altre spese amministrative		
RISULTATO DI GESTIONE	1.095.582	935.403

La comunicazione, la promozione e l'attività commerciale

Nel corso del 2014 la Banca ha consolidato la comunicazione al mercato domestico, con la finalità principale di promuovere e diffondere i prodotti della propria compagnia di assicurazioni San Marino Life SpA.

A tal scopo, l'UO Marketing ha progettato una campagna di comunicazione suddivisa in tre periodi; i primi due focalizzati sulla percezione di San Marino Life come partner ideale per un futuro di certezze, il terzo finalizzato alla promozione di BAC Evolution; prodotto assicurativo deducibile fiscalmente.

La campagna si è sviluppata attraverso inserzioni, telemarketing e messaggi televisivi. La risposta della clientela è stata ottima; con numerose sottoscrizioni perfezionate durante tutto l'arco dell'anno. In questo ambito il brand "San Marino Life" ha consolidato la propria visibilità e riconoscibilità, quale eccellenza del nostro Gruppo.

Tutta l'attività commerciale si è svolta nell'ambito della strutturale specializzazione della rete di vendita, affiancata allo scopo dal nucleo di "sviluppo commerciale". In questo ambito, l'ascolto della clientela e la capacità di fornire soluzioni calibrate sulle singole esigenze dell'utenza, unitamente al miglioramento dei processi, hanno contribuito al consolidamento della quota di mercato.

A tal proposito, particolare menzione merita l'indagine di Customer Satisfaction, condotta a luglio 2014 sotto il titolo: "ci prendiamo cura di te, aiutaci a migliorare". Il questionario a risposta multipla, progettato dalla UO Marketing e somministrato alla clientela presso le filiali, ha riscosso il gradimento del pubblico con la raccolta di circa 5.000 specifiche valutazioni su 538 questionari compilati. L'analisi statistica delle valutazioni ha posto in risalto le migliori qualità della banca, quali la relazione con il personale e la solidità aziendale. Si evidenzia inoltre la particolare cura rivolta alla pianificazione, gestione e monitoraggio delle azioni commerciali, assegnate sia alle filiali che agli agenti del nucleo di sviluppo commerciale, attraverso l'utilizzo di specifiche applicazioni integrate nel gestionale bancario.

Le azioni commerciali pianificate sono tutt'ora in corso, coordinate attraverso azioni di telemarketing e cross selling attivo. La risposta della clientela è positiva; numerosi appuntamenti, fissati presso le nostre strutture o a domicilio hanno generato positivi contatti, frequentemente sfociati in aperture di nuovi rapporti ed attivazione di nuovi servizi.

Infine, in riferimento all'attività di promozione e di sponsorizzazione di attività culturali e sociali, la Banca ha fornito i seguenti contributi:

-  *sostegno all'Associazione Oncologica Sammarinese,*
-  *contributo all'Associazione Sammarinese Cuore Vita,*
-  *contributo al San Marino Film Festival,*
-  *sostegno alla Fondazione Renata Tebaldi,*
-  *contributo per la realizzazione del bosco didattico presso il parco Montecerreto,*
-  *sostegno all'attività della Confederazione Democratica del Lavoratori Sammarinesi.*

Attività organizzativa e struttura operativa

Le attività di ordine organizzativo e operativo, avviate e presidiate per l'adeguato funzionamento delle strutture e dei servizi erogati dall'Istituto, hanno principalmente riguardato il monitoraggio costante dei processi produttivi interni nell'ottica di evolverne i livelli di efficienza mediante interventi di natura tecnologica e operativi.

In ambito Tecnologico, è proseguita l'opera di evoluzione dell'applicativo gestionale bancario GesBank, i cui principali interventi hanno riguardato sia la struttura hardware/software con l'upgrade del sistema di recovery dati, sia i processi operativi per quanto attiene agli adeguamenti normativi cogenti (tra i principali segnaliamo la normativa FATCA e le modifiche introdotte dalla nuova Legge Finanziaria sammarinese), sia le integrazioni su specifiche attività (tra le quali l'aggiornamento del processo di autorizzazione delle condizioni economiche della clientela mediante l'attivazione della specifica procedura informatica VARCO).

Rilevanti sono state le attività propedeutiche alla fusione per incorporazione della controllata IBS Leasing Spa in BAC, come anche gli interventi (anche tecnologici) funzionali all'accorpamento della filiale Admiral con la filiale di Dogana (P.zza Marino Tini) avvenuta con decorrenza 10/11/2014.

L'evoluzione informatica ha riguardato pure l'attivazione di nuovi servizi per la clientela tra cui una particolare menzione riguarda l'adozione di nuovi servizi collegati agli apparati ATM, con l'avvio del progetto di attivazione della funzione di versamento contante e assegni.

Sempre nel corso dell'esercizio 2014 si è proceduto all'insourcing dell'attività di "lavorazione del portafoglio commerciale", precedentemente svolta dall'outsourcer SSIS Spa (società partecipata da BAC) mediante l'istituzione di un apposito gruppo di lavoro interno ricondotto alla U.O. Servizi Accentrati.

Tali interventi hanno confermato la tendenza, già presente nei precedenti esercizi, all'ottimizzazione dei costi di struttura, che registrano una sensibile riduzione pari al 10,66%, delle spese amministrative e degli ammortamenti correlati (lo scostamento è riferito al dato consolidato di BAC e di IBS Leasing).

E' stato ulteriormente aggiornato il "Regolamento Generale degli Organi Sociali, della Direzione Generale e delle Strutture Periferiche" (versione novembre 2014) con l'esplicitazione delle modifiche apportate alla struttura organizzativa (tra le principali si segnala la definizione di tre distinte Direzioni, Commerciale, Controlli, Segreteria Generale e Organizzazione alle quali sono state attribuite le UU.OO. secondo un principio di competenza correlata al ruolo della singola Direzione).

Per quanto riguarda gli Adeguamenti normativi segnaliamo, oltre alle evidenze già sopra espresse:

 *l'aggiornamento del "Regolamento del Credito" in base alle evoluzioni sia dei processi interni sia della normativa di settore;*

 *il costante aggiornamento del corpo normativo generale, mediante la riformulazione delle modalità operative della normativa interna e la redazione di specifiche note operative per i princi-*

pali settoriali (leasing, web banking, gestioni patrimoniali);

👉 *l'avvio di specifici progetti di settore, sotto l'egida della BCSM (tra i quali la costituzione dell'Istituto di pagamento sammarinese per gli strumenti di monetica carte/pos e la definizione della Centrale Rischi) che troveranno la loro applicazione nel corso del nuovo esercizio.*

Per quanto riguarda gli interventi in ambito Logistico segnaliamo:

👉 *la gestione attiva dei beni in proprietà non funzionali sia per quanto attiene agli aspetti operativi sia per quelli commerciali (manutenzione, alienazioni e locazioni);*

👉 *il costante aggiornamento delle strutture funzionali (Direzione Generale e Filiali) per garantire il corretto svolgimento delle attività operative (riallocazione fisica delle UU.OO. di Direzione Generale conseguente alle modifiche apportate ai processi correlati);*

👉 *l'aggiornamento dei principali presidi di sicurezza in ambito fisico (strumenti di gestione dei valori, manutenzione straordinaria degli apparati di allarme e antintrusione) e logico (evoluzione dei software dedicati).*

Le politiche di sviluppo commerciale

L'approccio commerciale passa attraverso l'analisi dei bisogni della clientela. Per ottimizzarne la soddisfazione e per assicurare la continua ricerca di strumenti finanziari e servizi volti a raggiungere tale obiettivo, la banca ha definito una segmentazione della clientela focalizzandosi sui seguenti target:

Persone fisiche/famiglie:

- 👉 *clientela private del segmento "High net worth individuals" gestita dalla filiale private;*
- 👉 *clientele retail dei segmenti affluent e mass market gestita dalle Filiali retail;*

Aziende/attività professionali:

- 👉 *corporate gestite dalla filiale corporate;*
- 👉 *small business gestite dalle filiali corporate e retail.*

Sono stati individuati Client Manager dedicati a gruppi omogenei di clienti che offrono un servizio di consulenza o prodotti personalizzati, avvalendosi di strumenti informatici appositamente progettati per la "customer care" e la "customer satisfaction".

Infine si evidenzia che le nuove linee guida strategiche sono indirizzate a potenziare le quote di mercato nei confronti di clientela residente anche sui mercati esteri extra europei.

Il personale

Alla data del 31/12/2013 l'organico della Banca era pari a 143 unità.

Con decorrenza 1/1/2014 si è registrato un incremento di 3 risorse provenienti dalla Controllata IBS Leasing. Inoltre, nel corso dell'anno, l'organico è stato ulteriormente incrementato con l'inserimento di una risorsa a tempo determinato e con il conferimento delle ulteriori 3 unità a seguito dell'operazione societaria di Fusione per incorporazione di IBS Leasing in BAC.

Alla luce di quanto sopra il numero dei dipendenti al 31/12/2014 si attesta a 150 unità.

Anche per l'anno 2014 ci si è avvalsi dell'istituto del distacco (Legge 131/2005), inserendo ulteriori 3 risorse provenienti da società del Gruppo.

A fine esercizio risultano assenti dal servizio 5 risorse (una per distacco sindacale, una per distacco presso società del Gruppo, e 3 per aspettativa post-partum); otto risorse svolgono orario part-time.

Alla luce di quanto sopra esposto, il full time equivalent si è attestato a 144,44 risorse, rispetto un dato di 136,65 dell'anno precedente.

L'organico, a fine esercizio, vede la presenza di 5 Dirigenti che rappresentano il 3,33% del totale, di 14 Funzionari pari al 9,33 % dell'organico, di 19 Quadri pari al 12,67% del totale del personale dipendente e di 112 Impiegati che rivestono un peso del 74,67% sull'organico complessivo.

Il 57,05 % del personale opera nelle Filiali e Divisioni Private e Corporate, mentre il 42,95 % nelle Unità Organizzative e Direzioni.

L'età media del personale si attesta a ca. 41 anni. Nelle tavole che seguono si riporta la composizione dell'organico per qualifica, per classi di età, per anzianità di servizio e per titolo di studio.

Composizione per Qualifica

	Maschi	Femmine	Totali	Incidenza %
Dirigenti	5	0	5	3,33
Funzionari	10	4	14	9,33
Quadri	16	3	19	12,67
Impiegati	58	54	112	74,67
totale	89	61	150	100

Composizione per Anzianità di Servizio

	Maschi	Femmine	Totali	Incidenza %
Oltre i 30	9	1	10	6,67
da 21 a 30	22	14	36	24
da 11 a 20	29	23	52	34,67
fino a 10	29	23	52	34,66
totale	89	61	150	100

Composizione per età

	Maschi	Femmine	Totali	Incidenza %
Oltre i 50	14	4	18	12
da 41 a 50	37	26	63	42
da 31 a 40	30	21	51	34
Fino a 30	8	10	18	12
totale	89	61	150	100

Composizione per titolo di studio

	Maschi	Femmine	Totali	Incidenza %
Laurea	26	16	42	28
Diploma	61	45	106	70,67
Altro	2	0	2	1,33
totale	89	61	150	100

La formazione

Nel corso dell'anno 2014, in continuità con il percorso iniziato negli anni precedenti è proseguita l'attività di valorizzazione e sviluppo delle risorse umane attraverso iniziative formative.

Gli argomenti trattati, che hanno coinvolto i dipendenti della rete commerciale, riguardano l'ambito finanziario, con particolare focus sui prodotti assicurativi e con la finalità di illustrare quali opportunità offre la polizza assicurativa in funzione delle esigenze del cliente e nell'ottica di ottimizzare e diversificare i rendimenti finanziarie l'ambito creditizio, ponendo specifica attenzione all'istruttoria delle pratiche di fido ed al merito creditizio. Si è registrata inoltre la partecipazione al convegno: "Le garanzie reali e personali nell'attività bancaria" organizzato da Optime Studi e Ricerche.

Sono stati inoltre organizzati incontri formativi per quanto concerne l'attivazione della procedura Var.Co ovvero il nuovo processo di autorizzazione delle condizioni ed il nuovo sistema di pagamento europeo SEPA nel quale sono stati esaminati gli impatti organizzativi e di processo sull'operatività di sportello.

Al fine di fornire un miglior servizio alla clientela in termini di investimento, sono state realizzate sessioni ad hoc per l'utilizzo di una piattaforma professionale che fornisce informativa in tempo reale sui mercati finanziari. Tutto il personale del Gruppo Bancario è stato coinvolto in materia di Antiriciclaggio, con particolare focus al Questionario di adeguata verifica, Bollettino informativo antiriciclaggio (BIA) e Profilatura di rischio della clientela. Il tema della "Tramitazione sulla Rete Nazionale Interbancaria Italiana" è stato trattato in incontro dedicato con l'obiettivo di illustrare compiutamente gli aspetti generali e operativi in ottemperanza alle modifiche apportate al Regolamento 2009-03 di BCSM.

Nel corso dell'anno, si è svolta un'attività formativa (workshop) che ha coinvolto tutto il personale sul tema della valutazione con la finalità di condividere e diffondere "il modello comportamentale".

Successivamente è stato organizzato un intervento formativo con i valutatori per l'utilizzo di criteri di valutazione e valori di misurazione il più possibile omogenei, il tutto propedeutico all'attivazione del processo di valutazione.

E' proseguita anche per l'anno 2014 l'attività formativa per l'apprendimento/perfezionamento della lingua inglese offerta a tutti i dipendenti ed alla quale hanno aderito 45 persone.

Con l'obiettivo di arricchire le competenze specialistiche di ruolo, si è registrata la partecipazione di due dipendenti all'iniziativa formativa "Neo-private banker: una prima formazione tecnico-relazionale" promossa dall'Associazione Italiana Private Banking. Il percorso, di complessive 8 giornate, è stato sviluppato con un taglio operativo, alternando momenti di didattica ad esercitazioni e testimonianze.

Per quanto attiene l'introduzione della normativa FACTA si è registrata la partecipazione di alcune risorse al corso dal titolo "La normativa FACTA e gli accordi governativi: interpretazione delle norme, ricadute sugli intermediari e problematiche operative" organizzato da ABS la cui docenza è stata affidata ad ABI. Il Responsabile della Compliance e Consulenza Legale ha partecipato al seminario formativo/informativo promosso dalla Segreteria Affari Esteri dal titolo "Prospettive dell'Accordo di associazione con l'Unione Europea".

Numerose le iniziative formative volte a garantire e rafforzare il presidio dei Controlli Interni ed a prevenire e contrastare i fenomeni del riciclaggio e finanziamento al terrorismo.

Il Responsabile Incaricato Antiriciclaggio nel corso dell'anno ha partecipato ad eventi formativi promossi dall'Associazione Italiana Antiriciclaggio sui temi "La moderna Compliance Antiriciclaggio: adeguata verifica, normative internazionali, regole fiscali" e "La normativa AML tra evasione fiscale e tax compliance", ha inoltre preso parte al convegno "La trasparenza, antidoto all'evasione fiscale e ai poteri occulti". Sempre in tema di controlli si è registrata la partecipazione di un collega al convegno organizzato da Synergia "Funzioni di controllo interno tra processi aziendali e obiettivi di business".

Elemento di rilievo è il percorso formativo di 14 giornate svolto dal Risk Manager che ha conseguito il "Diploma in Controllo e Internal Audit con specializzazione in Risk Management" presso l'Associazione Italiana Internal Auditors.

La Fondazione Banca Centrale della RSM ha organizzato un percorso formativo executive avente ad oggetto "I presidi interni e la gestione del rischio nelle istituzioni bancarie e finanziarie" suddiviso in 8 giornate di lezione che terminerà a maggio 2015 ed al quale partecipano 4 risorse della Direzione Controlli. L'Alta Direzione e alcune figure che ricoprono ruoli direttivi hanno preso parte ad eventi internazionali sul marketing, economy e finanza come il "World Business Forum", l'"EuromoneyCentral & Eastern EuropeanForum", il "Morningstar Investment Conference Italy 2014", "Lo scenario dei mercati finanziari, del loro governo e della finanza" ed il "Global China business meeting" oltre a convention su "Contestazioni tributarie nei territori di frontiera" e "Strumenti di pagamento evoluti".

Con lo scopo di sviluppare un approccio sistemico alla gestione delle attività di progetto, con docenza esterna, è stato realizzato un percorso formativo base di "Project Management" nel quale sono state spiegate le logiche di fondo, le competenze, le conoscenze necessarie e gli strumenti fondamentali per la realizzazione di un progetto. E' stata quindi sperimentata l'efficacia di quanto acquisito realizzando progetti d'interesse aziendale. L'attività ha coinvolto ca. 40 persone attraverso la costituzione di gruppi interfunzionali.

Le risorse del Gruppo, abilitate all'esercizio della professione del Trustee a San Marino, hanno seguito il corso d'aggiornamento annuale organizzato dalla Fondazione Banca Centrale ed un'ulteriore risorsa ha partecipato in qualità di uditore.

La Banca ha inoltre organizzato un convegno in collaborazione con Unione Fiduciaria S.p.A. sul tema di grande attualità: "Voluntary Disclosure: Il ruolo della banca, della Fiduciaria e del professionista" al quale hanno partecipato numerosi dipendenti.

La comunicazione interna

Gli incontri ricorrenti che il management ha avuto con tutto il personale hanno favorito la condivisione dei risultati di periodo ed il confronto costante.

Le relazioni sindacali

Il dialogo con le Organizzazioni Sindacali si è svolto in un clima di confronto costruttivo che ha principalmente affrontato la Fusione per incorporazione di IBS Leasing in BAC. Il 15 ottobre è stato sottoscritto il "Verbale di Accordo interconfederale", che ha sancito il passaggio di tutti i dipendenti di IBS Leasing in BAC.

Le performance reddituali ottenute dalla Banca nel corrente esercizio, in controtendenza rispetto allo scenario microeconomico, consentiranno l'erogazione del Premio di Produzione agli Impiegati e Funzionari nelle modalità previste dai rispettivi Contratti di Lavoro.

INTERVENTI REALIZZATI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO SULL'ASSETTO ORGANIZZATIVO E DEI CONTROLLI INTERNI

La gestione dei rischi e le metodologie di controllo a supporto

La Banca ha definito e attivato un adeguato Sistema dei Controlli Interni (SCI) che ha come obiettivo e priorità il governo dell'azienda e del Gruppo, attraverso l'individuazione, valutazione, monitoraggio, misurazione e mitigazione di tutti i rischi d'impresa.

Il fine ultimo del SCI è la verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali, la salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite, l'efficacia e l'efficienza dei processi aziendali, la conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne. Al fine di garantire una efficace ed efficiente azione di controllo, il profilo organizzativo utilizzato dal Gruppo BAC è un modello accentrato presso la Capogruppo. Un Sistema dei Controlli Interni centralizzato consente l'adozione di procedure uniformi che favoriscono l'azione di governo del Gruppo. L'attività di revisione interna (Servizio di Internal Auditing) si avvale della consulenza della società KPMG Advisory S.p.A., partner ideale in possesso dei requisiti necessari a garantire e assicurare un elevato standing sulla materia.

La funzione assicura una condizione di efficacia ed efficienza del Sistema dei Controlli Interni attraverso la pianificazione di interventi organizzati considerando i principali rischi (risk based) e le priorità di intervento sono determinate dall'aggiornamento periodico del risk assessment attraverso il riesame dei processi operativi del Gruppo bancario.

Obiettivi:

-  *Migliorare la comprensione dei rischi;*
-  *Individuare i processi aziendali più esposti al rischio;*
-  *Predisporre una base comune di informazioni per l'applicazione delle metodologie e la conduzione delle attività di Audit;*
-  *Organizzare programmi di intervento risk based;*
-  *Definire piani di azione (action plan) finalizzati al miglioramento delle aree analizzate.*

La funzione Anti Money Laundering (AML) presidia l'area Antiriciclaggio con l'intento di assicurare il rispetto di ogni disposizione di legge avente per oggetto il contrasto al crimine finanziario in materia di riciclaggio e finanziamento del terrorismo. L'unità organizzativa è in staff al Responsabile Incaricato Antiriciclaggio (RIA) e il suo coordinatore ricopre il ruolo di Sostituto del RIA.

L'attività è estesa a tutte le Società del Gruppo Bancario.

La Funzione Risk Management posta a presidio del Controllo dei Rischi di Gruppo è coinvolta nella definizione delle politiche di governo dei rischi, delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi, nonché nella determinazione dei limiti operativi delle varie tipologie di rischio.

La funzione assicura per il tramite del Chief Risk Officer una comunicazione indipendente mediante invio di flussi informativi all'Organo con funzione di supervisione strategica.

Il programma annuale delle attività è predisposto in considerazione dei principali rischi a cui il Gruppo è esposto:

-  *Rischio di Credito*
-  *Rischi di Mercato*
-  *Rischio di Liquidità*
-  *Rischio Operativo*
-  *Rischio Reputazionale*

La funzione svolge inoltre attività di controllo sulle filiali territoriali e di segmento con l'obiettivo di assicurare la sorveglianza operativa sotto il profilo della regolarità rispetto al quadro normativo interno. L'esito delle attività viene riportato al Responsabile della Direzione Controlli (CRO).

La funzione di Compliance assicura una gestione appropriata dei rischi di non Conformità ai quali è esposta la Banca e le società controllate, mediante un'attenta attività di monitoraggio dello scenario normativo e dell'operatività aziendale. Nell'ambito dell'attività di Assurance, le verifiche, svolte dal Responsabile della Compliance consistono in Verifiche di Impianto sui Servizi Bancari, Fiduciari, di Banca Assicurazione e sui Servizi di Investimento prestati dalla Banca e dalle Società del Gruppo, limitatamente al rischio di non conformità che insiste sui processi aziendali.

Il programma annuale delle attività di verifica è redatto in funzione delle risultanze dell'attività di Compliance Risk Assessment, la metodologia adottata dalla banca per individuare, valutare e gestire i principali rischi di non conformità. Il processo di individuazione, valutazione e gestione del rischio si concretizza nella predisposizione della mappatura dei principali rischi di non conformità ai quali la Banca risulta essere esposta. Tale mappatura (Compliance Map) permette di associare a ciascun rischio di non conformità individuato, la rispettiva valutazione in termini di impatto, i presidi a mitigazione del rischio di non conformità, il rischio residuo e gli eventuali Action Plan per quei rischi non opportunamente mitigati dagli strumenti di controllo implementati dalla Banca.

La Funzione Compliance, nell'esercizio della propria attività in piena autonomia e indipendenza ha un

riporto diretto verso il Chief Risk Officer con una periodicità definita ovvero in occasione di particolari situazioni.

Al fine di perseguire una piena consapevolezza dei rischi, i processi di gestione degli stessi prevedono una continua interazione critica tra le Funzioni di Controllo aziendali attraverso periodici momenti di confronto e scambio reciproco di flussi informativi.

Il Collegio Sindacale si avvale del supporto delle funzioni di controllo per alcune delle verifiche di propria competenza.

Non da ultimo rileviamo che la BAC, tra novembre 2013 e maggio 2014, è stata oggetto di ispezione da parte dell'Autorità di Vigilanza che ha investito tutte le funzioni. Nell'intervento ispettivo la BAC e tutto il suo personale e l'Autorità di Vigilanza hanno vicendevolmente dimostrato un atteggiamento costruttivo e collaborativo ed i suggerimenti ed i rilievi espressi dalla Banca Centrale, rilevatisi estremamente preziosi, sono stati prontamente e pienamente recepiti.

In parallelo alle verifiche dell'Autorità di Vigilanza anche AIF (Agenzia di Informazione Finanziaria) ha effettuato un intervento ispettivo in BAC concentrandosi sull'operatività di raccolta e pagamento, in particolare sulle attività commerciali verso l'estero, alla quale BAC sta prestando particolare interesse per le opportunità di crescita in ambito internazionale. L'istituto ha bene accolto le raccomandazioni ed azioni correttive contenute nel rapporto finale, che sono state utili per la rielaborazione del nuovo regolamento AML.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione, a seguito della emanazione del nuovo Reg. 2015/01 da parte dell'Autorità di Vigilanza, ha provveduto a nominare, con delibera consiliare del 31/03/2015, il Responsabile delle Segnalazioni di Vigilanza al quale viene affidata la responsabilità inerente la compilazione di tutte le segnalazioni inviate all'Autorità di Vigilanza. Inoltre, conclusasi l'Ispezione da parte di Banca Centrale, ha proceduto ad approvare in sede consiliare una delibera quadro che ha riassunto tutte le attività che la Capogruppo, per il tramite delle sue unità organizzative, intende prendere in carico dalle controllate incluse nel perimetro del Gruppo -

L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La Banca, alla luce delle performance ottenute nell'anno, ha come primario obiettivo il consolidamento ed il miglioramento dell'Asset Quality; come già specificato e delineato nello scenario sammarinese, Banca Agricola Commerciale vanta, rispetto alle rilevazioni del sistema bancario sammarinese, di un rapporto sofferenze/impieghi del 7,33%, (media del sistema 11,44%).

Banca Agricola Commerciale ha presentato all'Autorità di Vigilanza un progetto di costituzione di una

società di gestione del risparmio denominata BAC Investments SG Spa (BAC SG), di diritto sammarinese, che commercializzerà i suoi fondi comuni d'investimento attraverso il commercial network della controllante BAC. BAC proseguirà la sua attività di espansione in ambito internazionale, proponendosi con i suoi prodotti e servizi a controparti di elevato standing, nei mercati di paesi ad alto tasso di espansione economica. Desideriamo esprimere un sentito e sincero ringraziamento alla Direzione Generale ed a tutto il Personale della Banca per la proficua collaborazione e l'impegno profuso nello svolgimento dell'attività. Estendiamo uno stimato apprezzamento anche al Collegio Sindacale, che ha offerto un'attenta, rigorosa ed apprezzata collaborazione alla Direzione ed al Consiglio di Amministrazione. La più sincera riconoscenza, e non da ultimo, è infine diretta alla nostra clientela per la preferenza accordata ai servizi e prodotti offerti dalla Banca.

PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO E DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Vi invitiamo ad approvare il bilancio d'esercizio al 31/12/2014 unitamente alla presente relazione e di deliberare la destinazione dell'utile d'esercizio come di seguito:

-  *utilizzo per Euro 1.678.963 a copertura della perdita dell'anno 2013,*
-  *accantonamento alla riserva ordinaria del residuo di Euro 1.454.816.*

Con l'approvazione della destinazione del risultato dell'esercizio di cui sopra, la composizione del Patrimonio Sociale risulterà la seguente

PATRIMONIO NETTO	
	31/12/14
Capitale sociale - azioni sottoscritte e versate	20.880.080
Fondo di riserva ordinaria	57.499.122
Fondo di riserva straordinaria	0
Fondo di riserva sovrapprezzo azioni	0
Fondo riserva per azioni proprie	11.518
Riserve di rivalutazione	3.645.851
Perdita portata a nuovo	0
Risultato d'esercizio	0
Totale	82.036.571

Si evidenzia che le azioni proprie detenute in portafoglio dalla banca sono 443 ed il valore nominale assomma a 11.518 Euro.

San Marino, 8 aprile 2015

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

4





RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALLA ASSEMBLEA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO CHIUSO IL 31 DICEMBRE 2014

(ai sensi dell'art. 83 della legge sulle società n. 47/2006 e s.m.)

All'assemblea degli Azionisti della
Banca Agricola Commerciale Istituto Bancario Sammarinese S.p.A.

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 abbiamo svolto l'attività di vigilanza in ossequio alla legge sulle società, alle disposizioni emanate da Banca Centrale e tenendo conto dei principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dagli Ordini Professionali e fatto riferimento allo Statuto e alle norme di Legge che disciplinano la formazione del bilancio.

Con la presente relazione il Collegio Sindacale, in adempimento dei suoi doveri, riferisce all'Assemblea sulle attività svolte nel corso del 2014 e sui relativi esiti.

In particolare, durante l'esercizio 2014 ci siamo riuniti in 18 sedute e abbiamo svolto autonomi controlli sul sistema amministrativo-contabile, sulla struttura organizzativa e sul sistema di controllo interno. Inoltre abbiamo mantenuto periodiche consultazioni con la società di revisione Mazars S.p.A., alla quale, come noto, sono demandate ai sensi dell'art. 47 della Legge 47/2006, le verifiche relative alla regolare tenuta della contabilità sociale, alla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, alla corrispondenza del bilancio alle risultanze delle scritture contabili, nonché alla conformità del bilancio alle norme che lo disciplinano, raccogliendo informazioni sui risultati delle verifiche da loro effettuate; in particolare le informazioni hanno riguardato i principi di redazione e i criteri di valutazione, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti adottati dagli Amministratori e l'osservanza del principio di prudenza. Nel corso delle consultazioni con la società di revisione non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere a specifici aggiornamenti, né osservazioni da riferire.

L'attività di vigilanza del Collegio Sindacale è stata inoltre espletata, per quanto riguarda le analisi delle politiche aziendali e degli atti e delibere conseguenti, mediante la partecipazione, salvo singole e giustificate assenze, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e per quanto attiene gli aspetti operativi, anche attraverso periodici incontri con i responsabili delle diverse funzioni aziendali. Con periodicità siamo stati informati dagli Amministratori sull'attività svolta dalla Banca e dalle società controllate.

Abbiamo preso conoscenza e vigilato, sempre per quanto di nostra competenza, sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite: osservazioni

dirette; raccolta di informazione dai responsabili delle funzioni aziendali; incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di informazioni rilevanti, ai sensi dell'art. 68 della Legge 47/2006. Siamo stati informati sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale ed anche su quelle con società controllate delle quali è stata data corretta informativa nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa, che sono regolate a condizioni di mercato ed effettuate nel rispetto della normativa. In generale, le operazioni effettuate dalla Banca non sono risultate imprudenti o azzardate, né in potenziale conflitto di interessi né in contrasto con le delibere assunte dalla Assembla o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Non abbiamo riscontrato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali.

Abbiamo valutato positivamente la rispondenza all'interesse sociale per tutte le operazioni esaminate. La società di revisione ci ha informato che non è venuta a conoscenza, nel corso delle sua attività di riscontro e di verifica dei dati per il bilancio e nel corso delle verifiche trimestrali, di atti o fatti censurabili o degni di segnalazione. La società di revisione ha rilasciato in data 13 aprile 2015 la relazione ai sensi dell'art. 68 della Legge 2006/47, nella quale si attesta che il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2014 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società. Per quanto di nostra competenza, abbiamo verificato l'adeguatezza della struttura organizzativa della Banca e il suo funzionamento.

Abbiamo vigilato sul sistema di controllo interno della Banca valutandone l'adeguatezza utilizzando anche a questi fini gli incontri con i responsabili della varie funzioni e avvalendoci, inoltre, delle loro relazioni annuali. Dall'analisi compiuta emerge altresì la corretta impostazione del sistema amministrativo-contabile che consideriamo idoneo a soddisfare le esigenze relative sia al monitoraggio dei fatti di gestione che alla formazione e rappresentazione dei dati dell'esercizio.

Nel corso delle attività di verifica, come sopra descritte, non sono emersi fatti tali da richiedere la segnalazione all'Organo di Vigilanza o la menzione nella presente relazione.

Per quanto attiene l'attività di vigilanza sul bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione dell'8 aprile 2015 e, quindi, messo a nostra disposizione unitamente ai relativi allegati e alla Relazione sulla Gestione nei termini previsti dalla Legge, evidenziamo quanto segue.

Le funzioni di controllo sulla contabilità e sul bilancio d'esercizio, ricordiamo che a norma dell'art. 67 della Legge 47/2006, sono affidate alla società di revisione Mazars S.p.A. S.p.A. alla cui relazione Vi rinviamo. In particolare, detta relazione non contiene rilievi né richiami di informativa.

Il bilancio d'esercizio 2014 è redatto in osservanza alla legge, è conforme ai regolamenti emananti dalla Banca Centrale, ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa; è corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca. Il bilancio è redatto nel presupposto della continuità aziendale, in considerazione della ragionevole aspettativa che la Banca proseguirà la propria attività operativa in un futuro prevedibile.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla Legge per quel che

riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo; nell'ambito di tale attività non abbiamo ricevuto denunce ai sensi dell'art. 65 della Legge 47/2006, né sono stati ricevuti esposti.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 75 della Legge 47/2006.

Con riferimento all'art. 6, comma 10, della Legge 47/2006, i membri del Collegio Sindacale dichiarano sotto la propria personale responsabilità la permanenza delle condizioni soggettive e oggettive per l'assunzione della carica sociale.

* * *

Signori azionisti,
considerando anche le risultanze dell'attività svolta dalla società di revisione, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio, proponiamo all'Assemblea di approvare il progetto di bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 nonché la relazione accompagnatoria, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

San Marino, li 27 aprile 2015

Rag. Gian Enrico Casali (Presidente)
Dott.ssa Stefania Gatti (Sindaco)
Avv. Alberto Vaglio (Sindaco)

BILANCIO 2014

5



ATTIVO

Cod. voce	Voci dell'Attivo	31/12/14	31/12/13
10	Cassa e disponibilità liquide	4.246.425	4.482.803
20	Crediti verso banche	156.431.790	155.268.751
	a. a vista	38.485.349	31.025.310
	b. altri crediti	117.946.441	124.243.405
30	Crediti verso clientela	564.978.434	551.107.540
	a vista	197.483.010	195.074.334
	altri crediti	367.495.423	356.033.205
40	Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	202.590.446	230.679.939
	a. di emittenti pubblici	161.911.908	154.622.484
	b. di banche	21.799.837	60.635.194
	c. di enti (imprese) finanziari (e)	13.519.758	15.422.261
	d. di altri emittenti	5.358.943	
50	Azioni, quote e altri strumenti di capitale	5.453.430	7.419.423
60	Partecipazioni	4.638.186	4.638.186
	a) imprese finanziarie	4.059.241	4.059.241
	b) imprese non finanziarie	578.945	578.945
70	Partecipazioni in imprese del gruppo bancario	5.996.277	15.242.778
	a) imprese finanziarie	5.920.873	15.190.063
	b) imprese non finanziarie	75.404	52.715
80	Immobilizzazioni immateriali	2.821.259	3.696.154
	a. leasing finanziario		327.447
	b. beni in attesa di locazione finanziaria -di cui rivenienti da contratti di leasing risolti -di cui per inadempimento del conduttore		
	c. avviamento	77.121	48.496
	d. altre immobilizzazioni immateriali	2.744.138	3.320.211
90	Immobilizzazioni materiali	218.347.895	246.962.196
	a. leasing finanziario	164.970.647	203.380.082
	b. beni in attesa di locazione finanziaria -di cui rivenienti da contratti di leasing risolti -di cui per inadempimento del conduttore	29.930.058	26.043.467
	c. beni immobili	21.485.473	15.745.351
	d. altre immobilizzazioni materiali	1.961.718	1.793.296
100	Capitale sottoscritto e non versato		
110	Azioni o quote proprie	11.518	7.618
120	Altre attività	105.320.372	94.703.259
130	Ratei e risconti attivi	1.026.893	6.246.383
	a. ratei attivi	829.644	5.952.242
	b. risconti attivi	197.249	294.141
140	Totale attivo	1.271.862.925	1.320.455.029

PASSIVO

Cod. voce	Voci del Passivo	31/12/14	31/12/13
10	Debiti verso banche	21.496.973	19.534.012
	a. a vista	21.496.973	19.534.012
	b. a termine o con preavviso		
20	Debiti verso clientela	541.226.530	498.308.429
	a. a vista	507.104.110	457.809.444
	b. a termine o con preavviso	34.122.420	40.498.984
30	Debiti rappresentati da strumenti finanziari	486.839.004	585.842.884
	a. obbligazioni	25.468.076	60.161.000
	b. certificati di deposito	461.370.928	525.681.884
	c. altri strumenti finanziari		
40	Altre passività	115.836.517	105.414.496
	di cui assegni in circolazione	1.342.497	1.264.368
50	Ratei e risconti passivi	250.838	8.766.387
	a. ratei passivi	135.568	8.488.265
	b. risconti passivi	115.270	278.121
60	Trattamento di fine rapporto di lavoro	1.108.677	1.081.759
70	Fondi per rischi e oneri	2.987.260	1.890.879
	a. fondi di quiescenza e obblighi simili		
	b. fondi imposte e tasse	956.174	89.637
	c. altri fondi	2.031.086	1.801.242
80	Fondi rischi su crediti		800.000
90	Fondo rischi bancari generali		
100	Passività subordinate	20.080.556	20.000.000
110	Capitale sociale	20.880.080	20.880.080
120	Sovrapprezzi di emissione		
130	Riserve	56.055.824	55.996.868
	a. riserva ordinaria	56.044.306	55.989.250
	b. riserva per azioni proprie	11.518	7.618
	c. riserve straordinarie		
	d. altre riserve		
140	Riserve da rivalutazione	3.645.851	3.618.198
150	Utili (perdite) portati a nuovo (+/-)	- 1.678.963	
160	Utile (perdita) di esercizio (+/-)	3.133.779	- 1.678.963
170	Totale passivo	1.271.862.925	1.320.455.029

GARANZIE E IMPEGNI

Cod. voce	Voci	31/12/14	31/12/13
10	Garanzie rilasciate	36.371.499	27.083.791
	a. accettazioni	6.882.510	290.761
	b. altre garanzie	29.488.989	26.793.029
20	Impegni	51.158.049	557.533.456
	a. a utilizzo certo	15.851.751	172.468.247
	a.1. <i>di cui</i> strumenti finanziari	4.631.751	
	b. a utilizzo incerto	2.840.159	385.065.209
	b.1. <i>di cui</i> strumenti finanziari		
	c. altri impegni	32.466.139	
30	Totale	87.529.548	584.617.246

CONTO ECONOMICO

Cod. voce	Voci del Conto Economico	31/12/14	31/12/13
10	Interessi attivi e proventi assimilati	33.373.677	33.640.080
	a. su crediti verso banche	501.183	889.313
	b. su crediti verso clientela	29.111.963	27.667.332
	c. su titoli di debito	3.760.532	5.083.435
20	Interessi passivi e oneri assimilati	15.634.996	17.739.958
	a. su debiti verso banche	48.821	52.287
	b. su debiti verso clientela	1.976.393	2.853.383
	c. su debiti rappresentati da titoli	13.609.781	14.834.288
	- di cui su passività subordinate	1.000.000	830.556
30	Dividendi e altri proventi	819.430	352.717
	a. su azioni		
	b. su partecipazioni	8.817	34.855
	c. su partecipazioni in imprese del gruppo	810.613	317.863
40	Commissioni attive	6.253.758	5.906.604
50	Commissioni passive	1.037.143	1.028.513
60	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie (+/-)	7.445.733	936.682
70	Altri proventi di gestione	23.222.866	15.689.872
80	Altri oneri di gestione		
90	Spese amministrative	16.507.797	16.498.643
	a. spese per il personale	10.863.041	10.542.570
	a.1. salari e stipendi	7.799.136	7.602.874
	a.2. oneri sociali	1.990.584	1.918.340
	a.3. trattamento di fine rapporto	737.543	726.458
	a.4. trattamento di quiescenza e obblighi simili		
	a.5. amministratori e sindaci	209.294	138.680
	a.6. altre spese per il personale	126.484	156.218
	b. altre spese amministrative	5.644.756	5.956.072
100	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	1.209.188	1.522.821
110	Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	23.377.165	16.093.639
120	Accantonamenti per rischi e oneri		
130	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti		
140	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	12.246.131	9.912.042
150	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni		
160	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie		
170	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie		
180	Utile (Perdita) delle attività ordinarie	1.103.043	- 6.269.660
190	Proventi straordinari	3.307.505	4.928.882
200	Oneri straordinari	356.412	338.185
210	Utile (Perdita) straordinario	2.951.093	4.590.698
220	Variazione del Fondo per rischi bancari generali (+/-)		
230	Imposte dell'esercizio	920.358	-
240	Utile (Perdita) dell'esercizio	3.133.779	- 1.678.963

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2014

6





NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2014

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

PARTE A - Criteri di valutazione

Sezione 1 - L'illustrazione dei criteri di valutazione

Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

Sezione 3 - Illustrazione dell'operazione straordinaria di fusione

PARTE B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

PARTE C - Informazioni sul Conto Economico

PARTE D - Altre Informazioni

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il Bilancio d'esercizio 2014 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 da Banca Centrale della Repubblica di San Marino, ai sensi dell'articolo 39 della legge 17 novembre 2005, n.165. Come nei precedenti esercizi è stata posta particolare attenzione, sia sul piano formale sia sul piano del contenuto, alla chiarezza, nonché alla veritiera e corretta rappresentazione della reale situazione patrimoniale, della situazione finanziaria e del risultato economico dell'esercizio della Banca. Si è provveduto inoltre all'applicazione dei criteri di valutazione stabiliti dalla legislazione vigente.

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, diviso nelle sezioni dell'attivo e del passivo, dalle Garanzie e Impegni e dal Conto Economico redatto in forma scalare, e dalla Nota Integrativa. Essi sono correddati da una relazione degli amministratori sulla gestione, da una relazione del Collegio Sindacale e da una relazione della società di revisione.

Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono costituiti da voci (contrassegnate da numeri arabi), da sottovoci (contrassegnate da lettere) e da ulteriori dettagli informativi (i "di cui" delle voci e delle sottovoci). Le voci, le sottovoci e i relativi dettagli informativi costituiscono i conti del bilancio.

E' consentita l'aggiunta di nuove voci, purché il loro contenuto non sia riconducibile ad alcuna delle voci già previste dagli schemi e solo se si tratti di importi di rilievo. Ulteriori informazioni sono fornite nella nota integrativa.

Le sottovoci previste dagli schemi possono essere raggruppate quando ricorra una delle due seguenti condizioni:

- a) l'importo delle sottovoci sia irrilevante;
- b) il raggruppamento favorisca la chiarezza del bilancio; in questo caso la nota integrativa deve contenere distintamente le sottovoci oggetto di raggruppamento.

Per ogni conto dello stato patrimoniale e del conto economico è indicato anche l'importo dell'esercizio precedente. Se i conti non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente devono essere adattati; la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella nota integrativa.

Nello stato patrimoniale e nel conto economico sono indicati anche i conti che presentano importi a zero: sia per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, sia per quello precedente.

Se un elemento dell'attivo o del passivo ricade sotto più voci dello stato patrimoniale, nella nota integrativa deve annotarsi, qualora ciò sia necessario ai fini della comprensione del bilancio, la sua riferibilità anche a voci diverse da quella nel quale è iscritto.

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

In generale non si sono verificate le condizioni per modificare le modalità di rappresentazione delle

poste di bilancio né i relativi criteri, rispetto al precedente esercizio. Nei casi in cui ciò è avvenuto viene data puntuale informazione nell'esame delle singole poste.

La situazione dei conti alla data di apertura dell'esercizio corrisponde a quella confluita nel bilancio approvato relativo all'esercizio precedente.

Il bilancio e la nota integrativa sono redatti in unità di euro, senza cifre decimali.

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 esplicitate.

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.

Le attività acquisite in nome e per conto di terzi non figurano nel bilancio. Le attività gestite dall'ente creditizio o finanziario in nome proprio ma per conto di terzi figurano nel bilancio solo se l'ente stesso è il titolare; ove non diversamente specificato, l'importo di tali attività è indicato nella nota integrativa, ripartito nelle varie voci dell'attivo e del passivo.

PARTE A - Criteri di valutazione

Sezione 1 - L'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 titoli a reddito fisso".

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 titoli a reddito fisso".

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 devono figurare nelle voci del passivo, "debiti verso clientela" ovvero "altre passività", a seconda che i versamenti stessi siano fruttiferi o meno di interessi.

Nella presente voce occorre comprendere 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.

Più in dettaglio:

Sofferenze: individuano l'aera 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.

Partite incagliate: 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 nuovo 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 Ristrutturati: esposizioni per cassa e “fuori bilancio” per le quali la 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. Le eventuali ristrutturazioni di esposizioni creditizie verso soggetti classificati in sofferenza si presumono realizzate con un intento liquidatorio e pertanto non rientrano nella definizione di crediti ristrutturati ma in quella di sofferenze. Il medesimo criterio si applica alle ristrutturazioni di esposizioni classificate fra gli incagli, qualora la rinegoziazione delle condizioni contrattuali costituisca nella sostanza un piano di rientro dell’esposizione (intento liquidatorio)

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 forfetaria.

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 forfetaria.

Crediti “in bonis”: questi ultimi vengono svalutati forfetariamente, per garantire la copertura del cosiddetto “rischio fisiologico”, la svalutazione è effettuata prudenzialmente affinché si possa far fronte ad eventuali perdite non preventivate. Restano esclusi dalla valutazione forfetaria i crediti verso le parti correlate ed altre esposizioni valutate su base analitica.

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, indicizzati in base a un parametro predeterminato (ad es. il tasso di interesse interbancario).

Tra i titoli propri figurano solo i titoli di propria emissione riacquistati e negoziabili.

👉 *Gli strumenti finanziari del portafoglio immobilizzato e non immobilizzato sono iscritti nell'attivo per un importo che include (che esclude) le quote maturate delle differenze negative (positive) tra il costo di acquisto e il valore di rimborso alla scadenza degli strumenti finanziari stessi.*

La determinazione del valore degli strumenti finanziari non immobilizzati è effettuata con riferimento al valore medio dell'ultimo mese prima della valutazione.

Gli strumenti finanziari sono considerati immobilizzazioni finanziarie, quindi, assoggettati alle relative regole di valutazione ai sensi dell'art. III.II.3. del Regolamento BCSM 2008-02, solo se destinati a scopi di stabile investimento da parte della banca.

Più in dettaglio:

👉 *Gli strumenti finanziari immobilizzati rappresentano un investimento di carattere duraturo e viene effettuato nell'ambito dei parametri definiti dall'Organo Amministrativo. La consistenza finale dei titoli immobilizzati è stata pertanto valutata al costo medio ponderato, per gli strumenti già presenti nel portafoglio immobilizzato nell'anno precedente, mentre per i nuovi acquisti avvenuti nel corso del 2013 si è proceduto come di consueto all'iscrizione del costo di acquisto dei suddetti.*

Viene inoltre contabilizzata la quota maturata per competenza della differenza tra il valore di bilancio o acquisto ed il valore inferiore/superiore di rimborso del titolo contabilizzandolo nell'attivo patrimoniale alla voce n. 40 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito in relazione al valore di ogni specifico titolo. Nel caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità dell'emittente nonché della capacità di rimborso del debito da parte del Paese di residenza di questi, i titoli immobilizzati sono svalutati. Altre svalutazioni possono essere contabilizzate per tener conto:

per i titoli quotati in mercati organizzati, delle relative quotazioni;

per gli altri titoli, dell'andamento del mercato.

Le svalutazioni effettuate per perdite durevoli di valore vengono riprese qualora vengano meno i motivi che le avevano originate.

👉 *Gli strumenti finanziari non immobilizzati sono detenuti per negoziazione ovvero per esigenze*

di tesoreria; essi sono valutati tenendo conto dell'andamento desumibile dal mercato come esplicitamente specificato al comma 6 dell'art III.II.4 del Regolamento BCSM 2008-02 BCSM:

a) per gli strumenti finanziari quotati, il valore di mercato è rappresentato dal valore di quotazione, ossia dal valore medio ponderato dell'ultimo mese prima della valutazione con conseguente contabilizzazione sia della minusvalenza, sia della plusvalenza.

b) per gli strumenti finanziari non quotati, il valore di mercato è determinato sulla base del valore di strumenti analoghi quotati e non quotati ovvero, qualora ciò non sia possibile, sulla base di ragionevoli stime.

c) per le azioni proprie dell'Istituto detenute in proprietà, al valore nominale.

Il costo è determinato secondo il metodo del "costo medio continuo ponderato" su base giornaliera, rettificato della quota dello scarto netto di emissione maturata. Le eventuali minusvalenze e plusvalenze, queste ultime limitatamente ai titoli quotati, emerse dal confronto tra il costo medio continuo, come sopra specificato ed il valore di mercato, confluiscono a conto economico.

Partecipazioni (voci n. 60 e 70 dell'attivo)

Le partecipazioni costituiscono immobilizzazioni finanziarie in quanto detenute in patrimonio a scopo di stabile investimento e sono valutate al patrimonio netto, eventualmente rettificato in presenza di perdite di valore ritenute durevoli. Le svalutazioni effettuate per perdite durevoli di valore vengono riprese qualora vengano meno i motivi che le avevano originate.

I dividendi erogati da società controllate, sono contabilizzati "per maturazione", come consentito dai vigenti principi contabili.

I dividendi erogati da società non aventi le caratteristiche sopra dette sono contabilizzati "per cassa", ossia nel periodo in cui sono deliberati, che coincide, di norma, con quello in cui vengono incassati.

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

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio al costo comprensivo degli oneri accessori e sono ammortizzate entro un periodo non superiore a cinque anni. Per i beni ad elevata obsolescenza tecnologica è previsto un ammortamento di tre anni.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, viene sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio mediante diretta rettifica del valore delle stesse in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

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 dalla legge fiscale n.166 16/12/2013, 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.

Operazioni attive di locazione finanziaria (leasing – voce 90 dell'attivo).

L'importo dei beni dati in (e di quelli in attesa di) locazione finanziaria sono registrati nella voce 90 dell'attivo "Immobilizzazioni materiali" se il bene è materiale.

Gli Impieghi relativi ad operazioni di locazione finanziaria sono determinati secondo la metodologia finanziaria e sono iscritti nell'attivo patrimoniale come saldo algebrico ottenuto dalla differenza tra il Capitale finanziato o costo storico del bene ed il relativo fondo di ammortamento; quest'ultimo alimentato dalla quota capitale dei vari canoni maturati. Inoltre i canoni maturati nel corso dell'esercizio sono rilevati, per la parte interessi, nella voce interessi attivi e proventi assimilati su crediti, per la parte capitale, nella voce altri proventi di gestione. Contestualmente, la banca riduce il valore del bene dato in locazione finanziaria per l'ammortare della quota capitale attraverso l'iscrizione di un costo (pari alla quota capitale) nel conto economico, riducendo in contropartita direttamente il valore del bene concesso in locazione.

Alla fine dell'esercizio, la voce di costo utilizzata confluisce nella voce 110 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali" secondo la natura del bene dato in leasing.

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

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 a 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 10-20 "Interessi attivi (passivi) e proventi (oneri) assimilati".

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. I contratti derivati posti in essere a copertura di attività o passività sono valutati in modo coerente alle attività e passività coperte. I differenziali sono registrati pro-rata temporis nelle voci del conto economico 10-20 relative agli “interessi attivi (passivi) e proventi (oneri) assimilati”, coerentemente ai costi e ricavi generati dagli elementi coperti.

I contratti derivati di negoziazione direttamente quotati in mercati organizzati, nonché quelli che assumono a riferimento parametri quotati o rilevabili sui circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale, sono valutati al mercato, intendendo come tale il prezzo rilevato l'ultimo giorno lavorativo del mese di riferimento o, in mancanza di questo, l'ultimo prezzo rilevato.

La differenza tra il valore corrente degli elementi dell'attivo e del passivo e delle operazioni fuori bilancio e il valore contabile degli stessi elementi e operazioni è inclusa nel conto economico nel saldo della voce 60 “Profitti (perdite) da operazioni finanziarie”.

I 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 n. 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.

I 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. In particolare i crediti derivanti da contratti di finanziamento sono contabilizzati in bilancio per l'importo erogato, al netto dei relativi rimborsi. Sono inclusi i crediti per interessi scaduti e non ancora percepiti nonché i crediti per interessi di mora ritenuti recuperabili. Gli interessi di mora sono sistematicamente contabilizzati dal 1.01.2008.

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

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 2007/07. Si precisa che la banca ha inserito nella voce esclusivamente i certificati di deposito emessi. Sono ricompresi anche gli strumenti finanziari di debito che, alla data di riferimento del bilancio, risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Il valore a pronti delle operazioni di "pronti contro termine" viene indicato nell'apposita voce dello stato patrimoniale passivo, mentre i titoli sottostanti sono rappresentati nell'attivo alla voce "Obbligazioni e altri titoli di debito". Il valore a termine delle predette operazioni è riportato alla voce "Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo certo" riclassificata tra le Garanzie e gli Impegni.

Altre attività- Altre passività (voce 120 dell'attivo- voce 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 es., gli assegni circolari.

Sono, inoltre, inclusi i depositi in contante non fruttiferi di interessi presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati (cd. margini di garanzia). Formano oggetto di rilevazione anche le eventuali rivalutazioni di operazioni fuori bilancio su strumenti finanziari, su valute, su tassi di interessi, su indici di borsa o su altre attività, a prescindere dalla finalità se di negoziazione o di copertura.

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. I ratei e i risconti sono separatamente indicati nello stato patrimoniale in apposite sottovoci dell'attivo. E' in facoltà delle banche rettificare direttamente, in aumento o in diminuzione, i conti dell'attivo e del passivo ai quali si riferiscono i ratei e i risconti attivi nei conti dell'attivo, in relazione agli interessi maturati su crediti e titoli, nei conti del passivo, in relazione a debiti, rappresentati o meno da titoli, che includono interessi "anticipati", ivi compreso il disaggio di emissione sulle obbligazioni e sui certificati di deposito. Si precisa che la banca ha mantenuto separatamente nelle predette voci i ratei e i risconti

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

Il 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.

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

Tale 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 e si compone principalmente:

☛ *dal fondo imposte, costituito da accantonamenti effettuati a fronte delle imposte dirette correnti. Queste rappresentano una ragionevole previsione dell'onere fiscale del periodo calcolato sulla base delle norme tributarie in vigore.*

Il fondo per rischi ed oneri comprende inoltre il fondo beneficenza ed iniziative di carattere religioso e culturale e altri tre di seguito elencati:

☛ *Il fondo per reclami e revocatorie.*

☛ *Il fondo spese variabili del personale che accoglie l'accantonamento per i probabili aumenti contrattuali ai funzionari a fronte della vacanza contrattuale presente a tutto il 31/12/2010.*

☛ *Il fondo aumento contrattuale per i restanti dipendenti a fronte della vacanza contrattuale avvenuta il 31/12/2010.*

Garanzie (voce 10)

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

Impegni (voce 20)

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.

Fiscalità differita

Ai fini di una rappresentazione veritiera e corretta della reale situazione patrimoniale ed economica della Banca, è stata rilevata la fiscalità differita. La fiscalità differita viene determinata tenuto conto dell'effetto fiscale connesso alle differenze temporanee tra il valore contabile delle attività e passività ed il loro valore fiscale che determineranno importi imponibili e deducibili nei periodi futuri. A tal fine si intendono "differenze temporanee" quelle che nei periodi futuri determineranno importi imponibili, ovvero importi deducibili. In particolare si procede all'iscrizione di attività per imposte anticipate quando sussiste

la ragionevole certezza del loro recupero; si procede all'iscrizione di passività per imposte differite quando è probabile che le stesse si traducano in un onere effettivo. Le imposte anticipate vengono iscritte alla voce "altre attività", mentre le imposte differite vengono iscritte alla voce "fondo imposte e tasse". La casistica della Banca ha riguardato l'iscrizione in bilancio di attività per imposte anticipate, originatesi dalle differenze temporanee deducibili e che rappresentano imposte liquidate anticipatamente e che verranno recuperate negli esercizi successivi.

Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

Le rettifiche di valore sui crediti sono composte da: posizioni passate a perdite nel conto economico in quanto non esiste la possibilità di recupero del relativo credito, utilizzo contestuale del "Fondo rettificativo dei crediti" per pari importo e dalla quota di accantonamento analitica e forfetaria al predetto Fondo, stabilita in base alle rilevazioni statistiche interne sulle perdite su crediti, oltre ovviamente alla stima puntuale della presunta perdita fornita dall'U.O. Contenzioso e Recuperi per le posizioni deteriorate. Il "Fondo Rischi su crediti esente" viene accantonato anche nei limiti di quanto previsto dalla normativa fiscale ma ha comunque funzione rettificativa dei crediti, sia per la quota capitale che per la quota interessi di mora, la cui esigibilità non è certa. Il fondo imposte risulta costituito da accantonamenti effettuati a fronte della previsione dell'onere fiscale del periodo calcolato sulla base delle norme tributarie in vigore.

Sezione 3 – Illustrazione dell'operazione societaria di fusione

Nel corso del 2014 si è pervenuti al definitivo trasferimento dei residui attivi e passivi della controllata IBSleasing detenuta al 100% in BAC Spa, fase peraltro avviata nel corso del 2013 con la cessione in blocco alla BAC di tutti i rapporti contrattuali di leasing, al presumibile valore di realizzo. Pertanto il Consiglio di Amministrazione di Banca Agricola Commerciale della Repubblica di San Marino (controlante) e il Consiglio di Amministrazione IBSleasing Spa (controllata di BAC Spa), ha approvato il progetto di fusione per incorporazione, ai sensi e per effetto di cui all'art. 90 della legge 23 febbraio 2006 n.47 ed in data 15/11/2014 con decorrenza civilistica 01/01/2014 BAC Spa è subentrata in pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo della IBSleasing Spa ed in tutte le obbligazioni attive e passive di quest'ultima con atto di fusione approvato dall'autorità di Vigilanza e regolarmente registrato presso il Registro delle ipoteche il 25/10/2014. Il bilancio della Banca chiuso al 31/12/2014 contiene i saldi economici progressivi alla data del 15/11/2014, sostanzialmente spese amministrative e di gestione, ed i saldi patrimoniali alla stessa data della IBSleasing. Qui di seguito si rappresenta la situazione contabile della società IBSLeasing Spa incorporata.

ATTIVO	15/11/14
Cassa	
Crediti verso banche	8.854.877,44
Crediti verso Clientela	793.908,64
Portafoglio Titoli	
Partecipazioni	22.689,12
Immobilizzazioni materiali e immateriali	59.500,54
Altre Attività	32.226,31
Totale Attivo	9.763.202,05
PASSIVO	
Debiti verso Banche	8.860,67
Debiti verso Clientela	48.503,27
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	
Altre passività	57.141,92
Ratei e risconti	
Fondi rischi ed oneri	434.536,94
Totale Passivo	549.042,80
Netto patrimoniale dell'azienda	9.214.159,25
CONTI D'ORDINE	
Fidejussioni Ricevute	2.900.000
Depositi vari	3.650

Si espongono gli adempimenti contabili di consolidamento effettuati che hanno interessato il patrimonio netto:

-  annullo della partecipazione IBSLeasing detenuta da BAC per Euro 9.296.843,
-  annullo del patrimonio netto di IBSLeasing per Euro 9.351.500 (costituito dal capitale sociale di euro 9.296.700, riserva ordinaria di euro 55.200),
-  determinazione dell'avanzo di fusione per euro 55.057, dato dalla differenza tra la il valore della partecipazione detenuta da BAC per euro 9.296.843 ed il PN di IBSLeasing alla data 31/12/2013.

PARTE B - Informazioni sullo stato patrimoniale

voce 10 dell'attivo

Tabella 1.1. Cassa e Disponibilità liquide

Cassa e disponibilità liquide:	31/12/14	31/12/13	Variazioni	
			importo	%
Cassa contante €	1.589.283	2.461.767	- 872.485	-35,44%
Cassa contante valuta	1.112.189	844.229	267.959	31,74%
Cassa contante bancomat	415.920	395.230	20.690	5,23%
Assegni in €/valuta	1.080.141	751.941	328.199	43,65%
Altri valori	48.893	29.634	19.259	64,99%
Totale	4.246.425	4.482.803	- 236.377	-5,27%

voce 20 dell'attivo

Tabella 2.1. Crediti verso Banche

Denominazione tabella	Dettaglio della voce 20 dell'Attivo: Crediti verso banche (2.1)		Dettaglio della voce 20 dell'Attivo: Crediti verso banche (2.1)	
	31-dic-2014		31-dic-2013	
	In euro	In valuta	In euro	In valuta
a. A vista	32.085.533	6.399.816	24.752.823	6.272.487
a.1. Depositi liberi				
a.2. C/c attivi	32.085.533	6.399.816	24.752.823	6.272.487
a.3. Altri				
b. Altri crediti	62.190.747	55.755.694	79.088.431	45.154.974
b.1. Depositi vincolati	62.190.747	55.755.694	75.000.414	45.154.974
b.2. C/c attivi			4.088.017	
b.3. Pct e riporti attivi				
b.4. Altri				
c. TOTALI	94.276.280	62.155.510	103.841.254	51.427.461
d. TOTALE GENERALE		156.431.790		155.268.715

La composizione dei crediti verso banche rimane pressoché inalterata; la voce b.1. è costituita dal deposito vincolato per Riserva Obbligatoria presso Banca Centrale pari ad euro 33.633.085 istituita con decreto n.162 3 dicembre 2009, da depositi overnight su Banche estere per euro 85.165.694 oltre al deposito vincolato costituito presso ICBPI a garanzia delle operazioni di tramitazione.

voce 20 dell'attivo

Tabella 2.2. Situazione dei crediti per cassa verso Banche

Denominazione tabella	Situazione dei Crediti per cassa verso banche (2.2)			Situazione dei Crediti per cassa verso banche (2.2)		
	31-dic-2014			31-dic-2013		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
1. Crediti dubbi	-	-	-	-	-	-
1.1. Sofferenze			-			-
1.2. Incagli			-			-
1.3. Crediti scaduti/sconfinanti			-			-
1.4. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio			-			-
2. Crediti in bonis	156.433.172	1.382	156.431.790	155.277.018	8.304	155.268.715
3. TOTALI	156.433.172	1.382	156.431.790	155.277.018	8.304	155.268.715

voce 20 dell'attivo

Tabella 2.3. Dinamica dei crediti dubbi verso Banche

Denominazione tabella	Dinamica dei Crediti dubbi verso banche (2.3)				Dinamica dei Crediti dubbi verso banche (2.3)			
	31/12/2014				31/12/2013			
	Sofferenze	Incagli	Crediti scaduti sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Sofferenze	Incagli	Crediti scaduti sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
1. Esposizione lorda iniziale								
1.1. di cui per interessi di mora								
2. Variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Ingressi da crediti in bonis								
2.2. Interessi di mora								
2.3. Altre variazioni in aumento								
3. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1. Uscite verso crediti in bonis								
3.2. Cancellazioni								
3.3. Incassi								
3.4. Realizzi per cessioni								
3.5. Altre variazioni in diminuzione								
4. Esposizione lorda finale al	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 di cui per interessi di mora								

voce 20 dell'attivo
Tabella 2.4. Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei Crediti verso Banche

Denominazione tabella	Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei Crediti verso banche (2.4)					Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei Crediti verso banche (2.4)					
	Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis	Sofferenze	Incagli	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
1. Rettifiche di valore iniziali					8.304						
2. Variazioni in aumento		-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.304
2.1. Rettifiche di valore											
2.1.1. di cui per interessi di mora											
2.2. Utilizzi dei Fondi rischi su crediti											
2.3. Trasferimenti da altre categorie di crediti											
2.4. Altre variazioni in aumento											8.304
3. Variazioni in diminuzione		-	-	-	-	6.922	-	-	-	-	-
3.1. Riprese di valore da valutazione											
3.1.1. di cui per interessi di mora											
3.2. Riprese di valore da incasso											
3.2.1. di cui per interessi di mora											
3.3. Cancellazioni											
3.4. Trasferimenti ad altre categorie di crediti											
3.5. Altre variazioni in diminuzione						6.922					
4. Rettifiche di valore finali al		-	-	-	-	1.382	-	-	-	-	8.304
4.1 di cui per interessi di mora											

voce 20 dell'attivo
Tabella 2.5. Composizione dei Crediti verso Banche in base alla vita residua.

Denominazione tabella	Composizione dei Crediti verso banche in base alla vita residua (2.5)	Composizione dei Crediti verso banche in base alla vita residua (2.5)
	Scadenza	31-dic-2014
1. A vista	38.895.349	31.025.310
2. Da oltre 1 giorno a 3 mesi	83.016.447	120.016.143
3. Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-	139.244
4. Da oltre 6 mesi a 1 anno	739.247	
5. Da oltre 1 anno a 18 mesi		
6. Da oltre 18 mesi a 2 anni		
7. Da oltre 2 anni a 5 anni	-	4.088.017
8. Oltre 5 anni		
9. Scadenza non attribuita	33.780.747	
10. TOTALI	156.431.790	155.268.715

L'importo attribuito alla fascia di scadenza 9 è rappresentato dal deposito ROB costituito in Banca Centrale e che per effetto della nuove precisazioni dell'Autorità di Vigilanza deve essere qui riclassificato; precisiamo inoltre che il deposito ROB nel 2013 ammontava ad euro 34.746.331.

voce 30 dell'attivo
Tabella 3.1. dettaglio della voce 30 Crediti verso clientela

Denominazione tabella	Dettaglio della voce 30 dell'Attivo: Crediti v/clientela (3.1)		Dettaglio della voce 30 dell'Attivo: Crediti v/clientela (3.1)	
	31-dic-2014		31-dic-2013	
	In euro	In valuta	In euro	In valuta
1. A vista / a revoca	189.119.011	8.363.999	195.067.126	7.208
1.1. C/c attivi	63.413.450	10.040	158.785.180	7.208
1.2. Altri	125.705.561	8.353.959	36.281.946	
2. Altri crediti	349.735.904	17.759.520	340.453.832	15.579.373
2.1. C/c attivi	37.996.678			
2.2. Portafoglio scontato e s.b.f.	5.999.122		48.494.480	
2.3. Pct e riporti attivi				
2.4. Altri finanziamenti	305.740.104	17.759.520	291.959.352	15.579.373
3. TOTALI	538.854.915	26.123.519	535.520.959	15.586.581
4. TOTALE GENERALE	564.978.434		551.107.540	

Gli impieghi sopra descritti sono esposti al valore di presumibile realizzo, comprensivi di interessi di mora sulle esposizioni in sofferenza ed incaglio calcolate a partire dal 01/01/2008.

voce 30 dell'attivo
Tabella 3.2. Crediti verso clientela garantiti

La tabella sotto riportata accoglie tutte le tipologie di crediti garantiti che pertanto possono includere anche eventuali posizioni di impiego verso banche.

Denominazione tabella	Crediti v/clientela garantiti (3.2)	
	Crediti v/clientela garantiti (3.2)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Categorie / Valute	In euro	In euro
1. Da ipoteche	113.751.937	108.987.530
2. Da pegno su:	44.493.699	47.081.118
2.1. Depositi contanti	18.024.251	18.031.892
2.2. Titoli	14.885.117	20.658.750
2.3. Altri valori	11.584.331	8.390.476
3. Da garanzie di:	546.490.738	749.628.520
3.1. Stati	85.723.064	122.631.830
3.2. Altri enti pubblici		
3.3. Banche	173.428.790	128.093.736
3.4. Altre imprese finanziarie	17.564.906	19.996.162
3.5. Altri operatori	269.773.978	478.906.792
4. TOTALI	704.736.374	905.697.168

voce 30 dell'attivo
Tabella 3.3. Situazione dei Crediti per cassa verso clientela

Categorie / Valori	31-dic-2014			31-dic-2013		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
1. Crediti dubbi	189.813.926	39.834.618	149.979.308	169.115.053	37.593.287	131.521.766
1.1. di cui da operazioni di leasing finanziario	57.076.622	5.416.693	51.659.929	59.154.292	4.788.088	54.366.204
1.2. Sofferenze	93.472.472	22.582.975	70.889.496	60.999.674	15.726.716	45.272.958
1.2.1. di cui da operazioni di leasing finanziario	36.279.289	2.883.875	33.395.414	21.843.083	728.010	21.115.073
1.2.2. di cui titoli in default			-		-	-
1.3. Incagli	74.264.739	10.937.085	63.327.653	80.208.671	14.507.638	65.701.033
1.3.1. di cui da operazioni di leasing finanziario	20.555.377	2.508.622	18.046.755	35.096.683	3.838.626	31.258.058
1.4. Crediti ristrutturati	18.747.044	6.060.115	12.686.929	20.637.263	6.685.818	13.951.445
1.4.1. di cui da operazioni di leasing finanziario			-			
1.5. Crediti scaduti / sconfinanti	2.537.315	253.732	2.283.583	6.720.595	672.060	6.048.535
1.5.1. di cui da operazioni di leasing finanziario	241.956	24.196	217.760	2.214.526	221.453	1.993.073
1.6. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	792.357	711	791.647	548.850	1.054	547.796
2. Crediti in bonis	611.895.945	1.996.115	609.899.830	651.990.729	2.653.923	649.336.806
2.1. di cui da operazioni di leasing finanziario	149.651.321	1.582.355	148.068.966	179.501.627	1.725.560	177.776.067
3. TOTALI	801.709.871	41.830.733	759.879.139	821.105.782	40.247.210	780.858.572
3.1. di cui da operazioni di leasing finanziario	206.727.943	6.999.048	199.728.895	238.655.919	6.513.648	232.142.271

Per le sofferenze e per i crediti incagliati è stata calcolata in modo analitico la perdita presunta, in base alla qualità dei singoli debitori, ossia secondo la loro specifica capacità di far fronte alle obbligazioni assunte, misurata anche sulla scorta di tutte le informazioni a disposizione sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria di tali soggetti. Nella determinazione della presunta perdita si è anche tenuto conto delle eventuali garanzie reali e personali presentate. Oltre alle svalutazioni analitiche, come specificato nei criteri di valutazione, si è provveduto al calcolo di una svalutazione forfetaria sulla totalità delle posizioni d'impiego in base alla situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza dei debitori e tenendo conto degli andamenti economici negativi riguardanti categorie omogenee di crediti, quali il comparto di attività economica. Inoltre, in assenza di adeguate serie storiche che possono assicurare il grado di robustezza statistica, la svalutazione è stata effettuata e stabilita prudenzialmente dagli organi amministrativi. Nella riclassifica dei crediti verso la clientela deteriorati, sono stati calcolati gli interessi su sofferenza, ritenuti prudenzialmente non recuperabili per Euro 792.791, ed euro 1.091.087 sulle posizioni ad incaglio che sono stati svalutati analiticamente come sopra spiegato.

voce 30 dell'attivo
Tabella 3.4. Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

Causali Categorie	31-dic-2014				
	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
1. Esposizione lorda iniziale	60.999.674	80.208.671	20.637.263	6.720.595	548.850
1.1. di cui per interessi di mora	792.791	1.091.087			
2. Variazioni in aumento	43.428.324	47.926.364	-	2.066.901	243.507
2.1. Ingressi da crediti in bonis	511.284	36.473.294		2.035.330	
2.2. Interessi di mora	446.365	515.540		4.988	
2.3. Altre variazioni in aumento	42.470.674	10.937.531		26.583	243.507
3. Variazioni in diminuzione	10.955.526	53.870.296	1.890.219	6.250.182	-
3.1. Uscite verso crediti in bonis		56.200		1.708.415	
3.2. Cancellazioni	8.423.952	2.885.668			
3.3. Incassi	2.476.315	2.148.420	1.890.219	59.207	
3.4. Realizzi per cessioni					
3.5. Altre variazioni in diminuzione	55.260	48.780.009		4.482.560	
4. Esposizione lorda finale al	93.472.472	74.264.738	18.747.044	2.537.315	792.357
4.1 di cui per interessi di mora	1.223.580	1.606.627			
Causali Categorie	31-dic-2013				
	Sofferenze	Incagli	Ristrutturati	Crediti scaduti sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
1. Esposizione lorda iniziale	31.884.408	39.260.917	23.206.603	6.482.040	2.698
1.1. di cui per interessi di mora	792.791	1.091.087			
2. Variazioni in aumento	38.965.250	71.026.669		6.088.907	546.152
2.1. Ingressi da crediti in bonis	-	50.078.404		6.063.600	
2.2. Interessi di mora	324.775	158.265			
2.3. Altre variazioni in aumento	38.640.476	20.790.000		25.307	546.152
3. Variazioni in diminuzione	9.849.984	30.078.915	2.569.340	5.850.351	-
3.1. Uscite verso crediti in bonis	-	62.886			
3.2. Cancellazioni	6.332.087	17.280			
3.3. Incassi	3.325.952	7.799.078	2.569.340		
3.4. Realizzi per cessioni	-	-			
3.5. Altre variazioni in diminuzione	191.946	22.199.670		5.850.351	
4. Esposizione lorda finale al	60.999.674	80.208.671	20.637.263	6.720.595	548.850
4.1 di cui per interessi di mora	1.117.566	1.249.352			

La dinamica dei crediti sopra riportata esprime l'inasprirsi della congiuntura economica che ha visto l'intero sistema paese in difficoltà a sviluppare business nuovi in grado di attrarre iniziative imprenditoriali ad alto valore aggiunto ciò ha portato BAC a gestire la qualità dei propri impieghi con una politica di valutazione e di riclassificazione rigorosa. Ricordiamo inoltre che a seguito emanazione della Banca

Centrale della Miscellanea 2013/06 e secondo i dettami dell'art. 3 contenuto, tra crediti deteriorati sono state riclassificate a titolo statistico le immobilizzazioni materiali oggetto di risoluzione anticipata dei contratti di leasing per inadempienza del creditore. Precisiamo che l'ammontare di tali immobilizzazioni non strumentali è pari ad euro 29.931.115 e la loro movimentazione viene spiegata nella tabella relativa, successivamente.

Si rileva pertanto che le posizioni deteriorate si sono elevate rispetto ai valori espressi al 31/12/2013 per euro 17.430.180; comunque il grado di copertura delle svalutazioni effettuate copre prudenzialmente tutte le categorie di crediti come dettagliato dalla tabella 3.5 sotto riportata. Nel corso del 2014 sono stati effettuati stralci di posizioni ritenute inesigibili pari a 6.332.087, oltre ad importanti recuperi su posizioni ad incaglio per euro 11.309.555. Inoltre nella categoria dei crediti ristrutturati figura la posizione riferibile al Gruppo Delta/Plusvalore come da indicazioni univoche a tutti i soggetti autorizzati a svolgere attività riservate inviate dall'Autorità di Vigilanza con lett. Prot 14/2086, sul quale procede il piano di ristrutturazione siglato e che ha già portato a recuperi per euro 1.890.219.

voce 30 dell'attivo

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

Causali / Categorie	31-dic-2014						
	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis	TOTALE
1. Rettifiche di valore complessive iniziali	15.726.716	14.507.638	6.685.818	672.060	1.055	2.653.923	40.247.210
2. Variazioni in aumento	9.975.801	7.312.295	-	206.690	-	251.113	17.745.899
2.1. Rettifiche di valore	2.315.160	3.237.978		204.032		250.277	6.007.447
2.1.1. di cui per interessi di mora	433.322						433.322
2.2. Utilizzi dei Fondi rischi su crediti							-
2.3. Trasferimenti da altre categorie di crediti	7.660.641	4.074.316				836	11.735.793
2.4. Altre variazioni in aumento				2.658			2.658
3. Variazioni in diminuzione	3.119.542	10.882.847	625.703	625.018	344	908.921	16.162.376
3.1. Riprese di valore da valutazione	57.879	4.018.737				822.943	4.899.560
3.1.1. di cui per interessi di mora							-
3.2. Riprese di valore da incasso	217.797		625.703				843.500
3.2.1. di cui per interessi di mora	46.853						46.853
3.3. Cancellazioni	2.843.303						2.843.303
3.4. Trasferimenti ad altre categorie di crediti		828.582		170.841		85.978	1.085.401
3.5. Altre variazioni in diminuzione	563	6.035.528		454.177	344		6.490.612
4. Rettifiche di valore complessive	22.582.975	10.937.085	6.060.115	253.732	711	1.996.115	41.830.733
4.1 di cui per interessi di mora	1.223.580						1.223.580

Causali / Categorie	31-dic-2013						TOTALE
	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis	
1. Rettifiche di valore complessive iniziali	12.447.596	9.476.829	7.534.248	648.211	14	3.440.815	33.547.713
2. Variazioni in aumento	13.437.931	20.159.836		608.884	1.040	3.612.973	37.820.663
2.1. Rettifiche di valore	324.775	3.294.652					3.619.427
2.1.1. di cui per interessi di mora	324.775	-					324.775
2.2. Utilizzi dei Fondi rischi su crediti	-						-
2.3. Trasferimenti da altre categorie di crediti	7.421.610	4.984.899		606.353			13.012.862
2.4. Altre variazioni in aumento	5.691.546	11.880.284		2.531	1.040	3.612.973	21.188.374
3. Variazioni in diminuzione	10.158.811	15.129.027	848.430	585.035	-	4.399.864	31.121.167
3.1. Riprese di valore da valutazione	-	-					-
3.1.1. di cui per interessi di mora	-	-					-
3.2. Riprese di valore da incasso	3.325.952	7.690.136	848.430				11.864.518
3.2.1. di cui per interessi di mora	-	-					-
3.3. Cancellazioni	6.332.087	17.280					6.349.368
3.4. Trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	7.421.610		585.035		4.399.864	12.406.509
3.5. Altre variazioni in diminuzione	500.772	-					500.772
4. Rettifiche di valore complessive	15.726.716	14.507.638	6.685.818	672.060	1.055	2.653.923	40.247.210
4.1 di cui per interessi di mora							-

voce 30 dell'attivo

Tabella 3.6. Composizione dei Crediti verso la Clientela in base alla vita residua.

Denominazione tabella	Composizione dei Crediti verso clientela in base alla vita residua (3.6)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Scadenza		
1. A vista	178.809.870	170.284.514
2. Da oltre 1 giorno a 3 mesi	61.325.738	86.103.533
3. Da oltre 3 mesi a 6 mesi	24.280.293	51.159.747
4. Da oltre 6 mesi a 1 anno	42.318.406	41.731.451
5. Da oltre 1 anno a 18 mesi	26.087.201	31.765.029
6. Da oltre 18 mesi a 2 anni	27.018.629	28.538.179
7. Da oltre 2 anni a 5 anni	122.317.534	115.794.891
8. Oltre 5 anni	196.481.305	200.556.326
9. Scadenza non attribuita	81.240.163	54.924.901
10. TOTALI	759.879.139	780.858.572

La vita residua, estrapolata sulle posizioni di impiego al lordo delle rettifiche di valore, corrisponde all'intervallo temporale compreso tra la data di riferimento del bilancio e il termine contrattuale di ciascuna operazione. La Banca ha provveduto già dal 2009 ad allineare le scadenze dell'attivo e del passivo sui singoli bucket temporali ed ha pertanto migliorato la situazione di liquidità strutturale.

voce 30 dell'attivo
Tabella 3.7. Distribuzione dei Crediti verso clientela per principali categorie di debitori

Denominazione tabella	Distribuzione dei Crediti verso clientela per principali categorie di debitori (18.3)	
	31/12/214	31-dic-2013
1. Stati	18.680.148	18.922.005
2. Altri enti pubblici		
3. Imprese finanziarie	29.921.052	66.785.247
4. Imprese non finanziarie	451.633.956	425.999.440
4.1. di cui Industria	221.929.510	199.351.096
4.2. di cui Edilizia	53.916.351	49.663.978
4.3. di cui Servizi	175.788.094	176.984.366
5. Famiglie consumatrici	198.631.383	205.614.786
6. Altri	61.012.600	63.537.093
7. TOTALI	759.879.139	780.858.572

voce 40-50 dell'attivo
Tabella 4.1 Composizione degli strumenti finanziari immobilizzati e non immobilizzati

Denominazione tabella	Composizione degli strumenti finanziari immobilizzati e non immobilizzati - voci 40-50 dell'Attivo (4.1)		
	Voci / valori al 31/12/2014	Immobilizzati	Non immobilizzati
1. Obbligazioni ed altri strumenti finanziari di debito:		31.556.261	171.034.186
a. Di emittenti pubblici		31.556.261	130.355.648
b. Di banche			21.799.837
b.1. di cui strumenti finanziari propri			
c. Di enti (imprese) finanziari (e)			13.519.758
d. Di altri emittenti			5.358.943
2. Azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale:		-	5.453.430
Scudo Loan Management			5.453.430
3. TOTALI		31.556.261	176.487.616

Gli strumenti finanziari del portafoglio immobilizzato sono iscritti al valore d'acquisto o al prezzo di mercato al momento del loro trasferimento al portafoglio immobilizzato, con successiva contabilizzazione delle quote maturate degli scarti positivi o negativi tra il valore sopra indicato ed il valore di rimborso alla scadenza degli strumenti finanziari stessi.

I titoli non immobilizzati sono iscritti al valore di mercato espresso dalla media mensile dei prezzi rilevati nel dicembre 2014, al punto 1.b, mentre al punto 2, nella voce "azioni, quote ed altri strumenti finanziari

di capitale”, è stata riclassificata la quota di fondo derivante dal conferimento dei crediti provenienti dalla liquidazione coatta amministrativa del Credito Sammarinese Spa, per effetto dell’accordo intervenuto tra le banche aderenti alla cessione in blocco dei rapporti giuridici sottoscritto nell’ottobre 2011 ottenendo i benefici fiscali di cui alla legge 11 ottobre 2011 n.169. Il controvalore di mercato del fondo al 31/12/2014 è pari ad euro 5.453.430 per cui BAC ha contabilizzato una minusvalenza pari ad euro 1.965.993, riclassificata nelle altre attività nella voce “differenze temporanee delle quote del fondo loans management” come da indicazione dell’Autorità di Vigilanza con lett.Prot.14/2288.

voce 40-50 dell’attivo

Tabella 4.2. dettaglio degli strumenti finanziari immobilizzati

Denominazione tabella	Dettaglio degli strumenti finanziari immobilizzati (4.2) 31/12/2014		Dettaglio degli strumenti finanziari immobilizzati (4.2) 31/12/2013	
Voci / Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Strumenti finanziari di debito	31.556.261	32.358.000	221.679.939	225.933.787
1.1. Obbligazioni	31.556.261	32.358.000	221.679.939	225.933.787
1.1.1. quotate	31.556.261	32.358.000	221.679.939	225.933.787
1.1.2. non quotate				
1.2. Altri strumenti finanziari di debito	-	-	-	-
2.1.1. quotate				
1.1.2. non quotate				
2. Strumenti finanziari di capitale	-	-	-	-
2.1. quotati				
2.2. non quotati				
3. TOTALI	31.556.261	32.358.000	221.679.939	225.933.787

Per chiarezza e trasparenza precisiamo che il valore di mercato dei titoli immobilizzati, come specificato nella tabella sopra, ammonta ad Euro 32.358.000 con un differenziale positivo rispetto all’iscrizione nell’attivo patrimoniale di Euro 801.739, dovuta alla composizione del portafoglio immobilizzato verso titoli di emissione statale italiana e bancaria che hanno goduto nel 2014 di una rivalutazione.

voce 40-50 dell'attivo

Tabella 4.3. variazioni annue degli strumenti finanziari immobilizzati.

Denominazione tabella	Variazioni annue degli strumenti finanziari immobilizzati (4.3)	Variazioni annue degli strumenti finanziari immobilizzati (4.3)
	31-dic-2014	31-dic-2013
1. Esistenze iniziali	221.679.939	191.933.000
2. Aumenti	142.055.533	235.123.914
2.1. Acquisti	139.786.318	234.893.887
2.1.1. di cui strumenti finanziari di debito		234.893.887
2.2. Riprese di valore		
2.3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato		
2.4. Altre variazioni	2.269.214	230.027
3. Diminuzioni	332.179.211	205.376.975
3.1. Vendite	57.902.482	148.653.177
3.1.1. di cui strumenti finanziari di debito		148.653.177
3.2. Rimborsi	31.852.135	55.391.657
3.3. Rettifiche di valore	-	-
3.3.1. di cui svalutazioni durature		
4.1. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	241.307.920	
5.1. Altre variazioni	1.116.674	1.332.141
4. Rimanenze finali	31.556.260	221.679.939

Rileviamo che nel corso del 2014 vi è stata una graduale riduzione del portafoglio immobilizzato avviata già dall'anno precedente, giuste delibere del CdA di maggio 2014.

voce 40-50 dell'attivo

Tabella 4.4 – dettaglio degli strumenti finanziari non immobilizzati.

Denominazione tabella	Dettaglio degli strumenti finanziari non immobilizzati (4.4)	Dettaglio degli strumenti finanziari non immobilizzati (4.4)
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori	Valore di mercato	Valore di mercato
1. Strumenti finanziari di debito	171.034.186	9.000.000
1.1. Obbligazioni	171.034.186	-
1.1.1. quotate	171.034.186	
1.1.2. non quotate		
1.2. Altri strumenti finanziari di debito	-	9.000.000
1.2.1 quotate		
1.2.2. non quotate		9.000.000
2. Strumenti finanziari di capitale	5.453.430	7.419.423
2.1. quotati		
2.2. non quotati	5.453.430	7.419.423
3. TOTALI	176.487.616	16.419.423

Il portafoglio libero, estremamente ridotto, nel corso del 2014 ha di converso modificato ed incrementato sostanzialmente la composizione rispetto all'anno precedente composizione ed è costituito: dalla partecipazione al fondo comune di investimento chiuso alternativo sottoscritto alla fine del dicembre 2012 e perlopiù da titoli di emissione bancaria e pubblica.

voce 40-50 dell'attivo

Tabella 4.5 – variazioni annue degli strumenti finanziari non immobilizzati.

Denominazione tabella	Variazioni annue degli strumenti finanziari non immobilizzati (4.5)	Variazioni annue degli strumenti finanziari non immobilizzati (4.5)
	31-dic-2014	31-dic-2013
1. Esistenze iniziali	16.419.423	19.899.754
2. Aumenti	408.610.521	104.921.501
2.1. Acquisti	157.694.506	104.921.501
2.1.1. di cui strumenti finanziari di debito	151.321.986	102.536.933
2.1.2. di cui strumenti finanziari di capitale	6.372.520	2.384.568
2.2. Riprese di valore e rivalutazioni	95.833	
2.3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	241.307.920	
2.4. Altre variazioni	9.512.262	
3. Diminuzioni	248.542.328	108.401.833
3.1. Vendite e rimborsi	245.635.148	104.923.059
3.1.1. di cui strumenti finanziari di debito	239.263.102	102.529.599
3.1.2. di cui strumenti finanziari di capitale	6.372.046	2.393.460
3.2. Rettifiche di valore e svalutazioni	2.775.118	3.478.773
3.3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato		
3.4. Altre variazioni	132.063	
4. Rimanenze finali	176.487.616	16.419.423

voce 110 dell'attivo

Tabella 5.1- composizione delle azioni sociali.

Denominazione tabella	Composizione azioni sociali - voce 110 dell'Attivo (5.1)			
	Numero azioni	% sul capitale	Valore nominale	Importo di negoziazione
1. Valori al 31/12/2013	293	0,04%	7.618	7.618
2. Acquisti	150		3.900	3.900
3. Vendite				
1. Valori al 31/12/2014	443	0,06%	11.518	11.518
				Utile / Perdita
5. Utile / Perdita di negoziazione nell'esercizio su azioni proprie (+/-)				-

L'incremento delle azioni proprie da attribuirsi al ritorno in proprietà di azioni assegnate gratuitamente ai dipendenti l'anno precedente per la dimissione in corso d'anno di un dipendente della nostra controllata San Marino Life Spa.

voce 60-70 dell'attivo

Tabella 6.1 partecipazioni.

Denominazione tabella		Partecipazioni - voci 60 e 70 dell'Attivo (6.1)			
Denominazioni	Sede	Patrimonio netto	Utile Perdita	Quota %	Valore di bilancio
1. Imprese del gruppo bancario					5.996.277
1.1. Bac Fiduciaria S.p.a.	Via Tre Settembre n° 316 - 47891 Dogana (R.S.M.)	753.743	138.267	100,00%	643.129
1.2. IBS RENT S.r.l. in liquidazione volontaria	Via Tre Settembre n° 316 - 47891 Dogana (R.S.M.)	14.595	88.612	87,00%	22.689
1.3. SAN MARINO LIFE S.p.a	Via Tre Settembre n° 316 - 47891 Dogana (R.S.M.)	5.268.914	874.218	100,00%	5.277.744
1.4. IBS IMMOBILIARE S.r.L	Via Tre Settembre n° 316 - 47891 Dogana (R.S.M.)	52.715		100,00%	52.715
3. Altre imprese partecipate					4.637.153
1.1. Società Servizi Informatici Sammarinese S.S.I.S S.p.a.	Strada Cardio, 22 47899 Serravalle R.S.M.	1.223.373	67.548	50,00%	577.912
1.2. Banca Centrale della Repubblica di San Marino S.p.a.	Via del Voltone n° 120 - 47890 SAN MARINO	81.184.825		5,00%	4.059.241

Per maggiore chiarezza informativa sono state inserite nella tabella tutte le partecipazioni detenute dalla Banca anche minori al 10 %, precisiamo inoltre che le valorizzazioni al patrimonio netto spiegate nella tavola sotto riportata sono state effettuate con i dati delle società al 31.12.14 laddove già disponibili per tutte le imprese e con percentuale di detenzione superiore al 50%.

voce 60-70 dell'attivo

Tabella 6.2. Confronto tra la valutazione al patrimonio netto e la valutazione al costo. (da aggiornare)

Denominazione tabella		Confronto tra valutazione al patrimonio netto e valutazione al costo - voci 60 e 70 dell'Attivo (6.2)				
Denominazione	Attività svolta	Capitale sociale	Quota %	Quota Patrimonio netto (a)	Quota valore di bilancio (b)	Raffronti (a-b)
1. Bac Fiduciaria S.p.A.	Società Finanziaria	500.000	100,00%	753.743	643.129	110.614
2. Società Servizi Informatici Sammarinese S.S.I.S S.p.a.	Servizi di elaborazione automatica dei dati	490.637	50,00%	611.687	577.912	33.775
3. Banca Centrale della Repubblica di San Marino S.p.a.	Attività Bancaria	12.911.425	5,00%	4.059.241	4.059.241	-
4. IBS Immobiliare S.r.l.	Attività compravendita Immobiliare	75.000	100,00%	52.715	52.715	-
5. SAN MARINO LIFE S.p.a.	Attività Assicurativa	6.000.000	100%	5.268.914	5.277.744	-8.830
6. IBS Rent S.r.l. in liquidazione volontaria	Attività di noleggio	77.000	87,00%	12.698	22.689	-9.991
7. Camera di Commercio SPA	Servizi	77.469	1,33%	8.085	1.033	7.053

La partecipazione in Banca Centrale di San Marino (già Istituto di Credito Sammarinese) è rimasta invariata; costituisce il 5% del capitale sociale della partecipata ed è rappresentata da 125 quote di partecipazione di € 5.164 cadauna; nel bilancio 31/12/2013 si è provveduto alla sua rivalutazione monetaria come previsto dalla legge finanziaria n.174 del 20/12/2013 all'art. 75.

Il valore della quota iscritta a bilancio a seguito della rivalutazione corrisponde alle risultanze del suo ricalcolo secondo il metodo del patrimonio netto sulla base dei valori patrimoniali della Banca Centrale espressi nel bilancio di esercizio alla data del 31 dicembre 2013. Il saldo attivo della rivalutazione è stato obbligatoriamente iscritto in una riserva patrimoniale di rivalutazione pari ad euro 3.004.030.

La percentuale di possesso in S.S.I.S. S.p.a. (Società Sistemi Informatici Sammarinese) è invariata rispetto l'esercizio passato e costituisce il 50% del capitale della partecipata.

Siamo Soci fondatori assieme alla Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino che detiene l'altro 50% del capitale, anche per tale partecipazione si è effettuato la valutazione al patrimonio netto 2014 che non ha comportato tuttavia nessuna variazione in quanto l'utile dell'esercizio verrà completamente distribuito come da progetto di bilancio approvato nella seduta assembleare del 27/03/2015.

Rimane invariata la nostra partecipazione alla Camera di Commercio della Rep.di San Marino. (già Agenzia per la Promozione e lo Sviluppo dell'Economia), rappresentata da n. 4 azioni su n. 300 costituenti il Capitale Sociale per una percentuale del 1,33%. Si è mantenuta la partecipazione nell'intero capitale sociale della BAC Fiduciaria S.p.A. (costituita nel 2002), 500 azioni del valore nominale di € 1.000 cad. Alla data del 31/12/2014 il patrimonio netto della nostra partecipata ammonta a € 753.743 comprensivi di € 138.267 di utile d'esercizio, pertanto abbiamo provveduto alla rivalutazione di euro 27.653 pari alla destinazione a riserve come da progetto di bilancio 2014 approvato.

Per IBSimmobiliare BAC ha provveduto ad una svalutazione di euro 60.620 in base alle risultanze di bilancio 2013 che ha iscritto tra le immobilizzazioni immateriali ammortizzabili in cinque anni.

Anche per San Marino Life la BAC ha effettuato l'adeguamento al PN della partecipata in base alle risultanze del 2014. Tra le partecipazioni quest'anno si aggiunge anche la IBSRent Srl acquisita attraverso la fusione di IBSleasing sopra spiegata per euro.

La società è stata posta in liquidazione volontaria nel 2013 ed in base al bilancio di liquidazione approvato nel 2015 provvederà a liquidare tutti i debiti e crediti presenti il cui sbilancio porterà alla contabilizzazione di una perdita minima di euro 17.000 con lo stralcio della partecipazione.

voce 60-70 dell'attivo

Tabella 6.3. Composizione della voce 60 Partecipazioni.

Denominazione tabella	Composizione della voce 60 dell'Attivo: Partecipazioni (6.3)	Composizione della voce 60 dell'Attivo: Partecipazioni (6.3)
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori	<i>Valore di mercato</i>	<i>Valore di mercato</i>
1. In banche	4.059.241	4.059.241
1.1. quotate		
1.1. non quotate	4.059.241	4.059.241
2. In altre imprese finanziarie	-	-
2.1. quotate		
2.1. non quotate		
3. Altre	578.945	578.945
3.1. quotati		
3.2. non quotati	578.945	578.945
4. TOTALI	4.638.186	4.638.186

Tabella 6.4 – variazioni annue della voce 60 Partecipazioni.

Denominazione tabella	Variazioni annue della voce 60 Partecipazioni (6.4)
1. Esistenze iniziali	4.638.186
2. Aumenti	-
2.1. Acquisti	
2.2. Riprese di valore	
2.3. Rivalutazioni	-
2.4. Altre variazioni	
3. Diminuzioni	-
3.1. Vendite	
3.2. Rettifiche di valore	
3.2.1. di cui svalutazioni durature	
3.3. Altre variazioni	
4. Rimanenze finali al 31/12/2014	4.638.186
5. Rivalutazioni totali al 31/12/2014	-
6. Rettifiche totali al 31/12/2014	-

voce 60-70 dell'attivo

Tabella 6.5 – variazioni annue della voce 70 Partecipazioni

Denominazione tabella	Variazioni annue della voce 70 Partecipazioni in imprese del gruppo bancario (6.5)
1. Esistenze iniziali	15.242.778
2. Aumenti	50.342
2.1. Acquisti	
2.2. Riprese di valore	
2.3. Rivalutazioni	27.653
2.4. Altre variazioni	22.689
3. Diminuzioni	9.296.843
3.1. Vendite	
3.2. Rettifiche di valore	
3.2.1. di cui svalutazioni durature	
3.3. Altre variazioni	9.296.843
4. Rimanenze finali al 31/12/2014	5.996.277
5. Rivalutazioni totali al 31/12/2014	27.653
6. Rettifiche totali al 31/12/2014	

Come spiegato sopra la voce 2.3 accoglie le rivalutazione delle partecipate BAC Fiduciaria ed alla voce 2.4 l'acquisizione della partecipata IBSRent Srl.

Tabella 6.6 – Attività e passività verso imprese partecipate.

Denominazione tabella	Attività e passività verso imprese partecipate - voce 60 (6.6)
1. Attività	37.227.990
1.1. Crediti verso banche	36.217.570
1.1.1. di cui subordinati	
1.2. Crediti verso altre imprese finanziarie	
1.2.1. di cui subordinati	
1.3. Crediti verso altre imprese	1.010.420
1.3.1. di cui subordinati	
1.4. Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	
1.4.1. di cui subordinati	
2. Passività	153.519
2.1. Debiti verso banche	
2.2. Debiti verso altre imprese finanziarie	
2.3. Debiti verso altre imprese	153.519
2.4. Passività subordinate	
3. Garanzie e impegni	-
3.1. Garanzie rilasciate	
3.2. Impegni	

I crediti verso banche per Euro 36.217.570 sono composti dal C/c di corrispondenza intrattenuti con Banca Centrale per Euro 2.446.823, e da Euro 33.633.085 costituiti sempre presso la stessa per deposito vincolato ROB e 137.662 da altro deposito; mentre euro 1.010.861 sono crediti per leasing immobiliare e mobiliare stipulato con la nostra Partecipata SSIS. Mentre tra le passività troviamo il saldo C/c acceso alla SSISS S.p.a. per Euro 153.519.

voce 60-70 dell'attivo

Tabella 6.7. Attività e passività verso imprese partecipate facenti parte del gruppo bancario.

Denominazione tabella	Attività e passività verso imprese partecipate facenti parte del gruppo bancario - voce 70 (6.7)
1. Attività	14.634.866
1.1. Crediti verso banche	
1.1.1. di cui subordinati	
1.2. Crediti verso altre imprese finanziarie	
1.2.1. di cui subordinati	
1.3. Crediti verso altre imprese	14.634.866
1.3.1. di cui subordinati	
1.4. Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	
1.4.1. di cui subordinati	
2. Passività	2.918.985
2.1. Debiti verso banche	
2.2. Debiti verso altre imprese finanziarie	2.851.472
2.3. Debiti verso altre imprese	67.513
2.4. Passività subordinate	
3. Garanzie e impegni	-
3.1. Garanzie rilasciate	
3.2. Impegni	

La voce 1.3. è costituita completamente dai contratti di leasing in SAL accesi dalla IBSImmobiliare. La voce 2.2: passività verso altre imprese finanziarie, è costituita dai saldi di cc della San marino Life della BAFiduciaria. La voce 2.3 rappresenta la sommatoria dei saldi di cc accesi su IBSImmobiliare e su IBSRent per euro rispettivamente per euro 44.124 e 23.390.

voce 80 dell'attivo
Tabella 7.1 movimentazione della voce 80 immobilizzazioni immateriali.

Movimentazione e descrizione della voce 80 dell'Attivo: Immobilizzazioni immateriali (7.1)				
Denominazione tabella		Beni in leasing	Costi di impianto	Altri oneri pluriennali
Variazioni annue				
1. Esistenze iniziali	3.696.155	327.447	-	3.368.708
2. Aumenti	689.547	-	-	689.547
2.1. Acquisti	644.279			644.279
2.2. Riprese di valore	-			
2.3. Rivalutazioni	-			
2.4. Altre variazioni incrementative	45.267			45.267
3. Diminuzioni	1.564.442	327.447	-	1.236.995
3.1. Vendite	-			
3.2. Rettifiche di valore	1.236.995	-		1.236.995
3.2.1. di cui ammortamenti	1.236.995	-		1.236.995
3.2.2. di cui svalutazioni durature	-			
3.3. Altre variazioni in diminuzione	327.447	327.447		
4. Rimanenze finali al 31/12/2014	2.821.259	0	-	2.821.259

Sono costituite dalle spese di: acquisto software, sistemazione locali presi in affitto, Studi, Ricerche, Formazione e Costi pluriennali per Fusione. I software sono valutati al prezzo di costo comprese tutte le spese di analisi, installazione e di formazione. Inoltre le eventuali immobilizzazioni immateriali completamente ammortizzate, sono contabilmente azzerate decurtando sia il valore di cespiti che quello del relativo fondo (riportate ove presenti con la dicitura "Strato ammortato"). Le quote di ammortamento sono state calcolate in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione. In particolare le rimanenze sopra riportate sono così composte e si sono movimentate come segue alla luce anche della fusione avvenuta:

a) Software		
	2014	2013
Consistenze iniziali al costo di acquisto	5.012.543	4.859.790
Strato ammortato		
Spese sostenute per nuovi programmi o implementazioni	183.690	190.854
Aquisizioni per fusione IBSLeasing	45.267	
Consistenze finali al costo storico	5.241.500	5.050.643
altre variazioni in diminuzione		- 38.100
A dedurre fondo ammortamento BAC	- 4.385.893	- 3.573.037
di cui quota di ammortamento dell'anno	- 812.674	- 1.071.923
Consistenze finali	855.607	1.439.506

b) Studi, Ricerche, Formazione, spese sist. locali in loc.ne, costi pluriennali		
	2014	2013
Consistenze iniziali al costo di acquisto Strato ammortato	1.369.704	599.280
Spese sostenute nell'esercizio	460.771	770.423
Consistenze finali al costo storico	1.830.474	1.369.704
A dedurre fondo ammortamento di cui quota di ammortamento dell'anno	- 876.232	- 493.724
Consistenze finali	954.242	875.980

c) Diritti concessori ed opere di sottopasso		
	2014	2013
Consistenze iniziali al costo di acquisto	1.254.397	1.254.397
Spese sostenute nell'esercizio		
Consistenze finali al costo storico	1.254.397	1.254.397
A dedurre fondo ammortamento di cui quota di ammortamento dell'anno	- 242.988	- 201.175
Consistenze finali	1.011.409	1.053.222

La banca ha acquisito dall'Eccellentissima Camera i diritti concessori per la costruzione di un sottopassaggio in uso all'istituto per trent'anni, pertanto le spese sostenute per i diritti e le opere edili per la sua costruzione sono confluite in una voce contabile di immobilizzazioni immateriali da ammortare per la durata della concessione, come da chiarimenti rilasciati dall'Autorità Tributaria Sammarinese.

voce 90 dell'attivo

Tabella 8.1. Descrizione e movimentazione della voce 90 Immobilizzazioni materiali

Denominazione tabella	Movimentazione e descrizione della voce 90 dell'Attivo: Immobilizzazioni materiali (8.1)					
	Variazioni annue	Beni in leasing	Beni in attesa di locazione	- di cui Beni rivenienti da contratti risolti	Beni immobili	Altre immobilizzazioni
1. Esistenze iniziali	246.962.196	203.380.082	26.043.467	26.043.467	15.745.351	1.793.296
2. Aumenti	30.567.478	18.022.718	5.108.655	5.108.655	6.472.566	963.539
2.1. Acquisti	24.365.358	11.821.378	5.108.655	5.108.655	6.472.566	962.759
2.2. Riprese di valore	-					-
2.3. Rivalutazioni	-					-
2.4. Altre variazioni incrementative	6.202.120	6.201.340				780
3. Diminuzioni	59.181.778	56.432.152	1.222.065	1.222.065	732.444	795.117
3.1. Vendite	11.581.221	11.581.221				-
3.2. Rettifiche di valore	23.377.165	21.850.291			732.444	794.430
3.2.1. di cui ammortamenti	23.377.165	21.850.291			732.444	794.430
3.2.2. di cui svalutazioni durature	476.973		476.973	476.973		-
3.3. Altre variazioni in diminuzione	23.746.419	23.000.641	745.092	745.092		687
4. Rimanenze finali al 31/12/2014	218.347.896	164.970.647	29.930.058	29.930.058	21.485.473	1.961.718

Nella voce immobilizzazioni sono ricomprese; i mobili le casseforti e gli impianti, le macchine elettroniche e gli autoveicoli. Analogamente alle immobilizzazioni immateriali, anche le eventuali immobilizzazioni materiali completamente ammortizzate, sono contabilmente azzerate decurtando sia il valore di cespite, sia quello del relativo fondo (riportate ove presenti con la dicitura "Strato ammortato").

Riportiamo di seguito i comparti suindicati, che in Contabilità Generale sono gestiti separatamente in appositi conti contabili e che hanno avuto le seguenti variazioni durante l'esercizio 2014:

a) immobili di proprietà		
	2014	2013
Consistenze iniziali (su cui è stato calcolato l'ammortamento)	24.403.637	19.873.912
Consistenze finali al costo storico (su cui è stato calcolato l'ammortamento)		
Acquisizioni	6.472.566	4.529.724
Costo storico totale	30.876.203	24.403.637
A dedurre fondo di ammortamento	-9.390.730	-8.658.286
di cui quota di ammortamento dell'anno	- 732.444	- 976.145
Consistenze finali	21.485.473	15.745.351
b) mobilio cassaforti impianti		
	2014	2013
Consistenze iniziali	5.737.940	5.025.356
Strato ammortato		6.519
acconti 2012		37.194
Acquisti effettuati nell'esercizio	132.056	756.298
Aquisizioni per scissione IBS costo storico		
Aquisizioni per scissione IBS f.do amm.		
Consistenze finali al costo storico	5.869.996	5.737.940
A dedurre fondo di ammortamento	-4.927.847	-4.209.771
di cui quota di ammortamento dell'anno	718.856	784.882
Consistenze finali	942.149	1.528.169
d) autoveicoli		
	2014	2013
Consistenze iniziali	404.215	339.082
Strato ammortato		
Dismissioni Costo storico	4.812	
Consistenze finali costo storico	399.404	404.215
Fondo di ammortamento	- 268.817	- 310.595
di cui quota di ammortamento dell'anno	- 27.672	- 54.105
Consistenze finali	130.587	93.621
e) impianti di sicurezza		
	2014	2013
Consistenze iniziali	161.692	23.210
Strato ammortato		
Dismissioni	485	
Acquisti effettuati nell'esercizio	2.575	138.482
Consistenze finali costo storico	163.782	161.692
Fondo di ammortamento	- 64.907	- 27.574
di cui quota di ammortamento dell'anno	- 24.567	- 24.093
Consistenze finali	98.875	134.117

f) macchine d'ufficio		
	2014	2013
Consistenze iniziali	161.742	145.953
Strato ammortato		
Acquisti effettuati nell'esercizio	64.475	15.789
Consistenze finali costo storico	226.217	161.742
Fondo di ammortamento	-	134.354
<i>di cui quota di ammortamento dell'anno</i>	-	13.315
Consistenze finali	68.327	27.388

g) mobili ed oggetti d'arte		
	2014	2013
Consistenze iniziali	10.000	-
Strato ammortato		
Acquisizioni per scissione IBS		10.000
Acquisti effettuati nell'esercizio		
Consistenze finali costo storico	10.000	10.000
Fondo di ammortamento		-
<i>di cui quota di ammortamento dell'anno</i>		-
Consistenze finali	10.000	10.000

Sottolineiamo che la voce beni in attesa di locazione accoglie le immobilizzazioni ritornate in proprietà della società a seguito risoluzione per inadempienza dei creditori dei contratti di leasing ricomprese anche nella tabella di dettaglio dei crediti verso la clientela come richiesto dalla normativa dell'Autorità di Vigilanza sulla redazione del bilancio d'esercizio 2008/02.

voce 120 dell'attivo

Tabella 9.1 composizione 120 altre attività

Denominazione tabella	Composizione della voce 120 Altre Attività (9.1)	Composizione della voce 120 Altre Attività (9.1)
Tipologia tecnica	31-dic-2014	31-dic-2013
1. Margini di garanzia		
2. Premi pagati per opzioni		
3. Altre	105.320.372	94.703.259
3.1. Debitori Diversi	7.201.987	9.901.751
3.2. Acconti versati all'Erario per IGR	185.675	185.675
3.3. Acconti versati all'Erario per ritenute alla fonte su interessi passivi		543.158
3.4. Assegni Bac negoziati da altre filiali		
3.5. Ritenute Ecofin/Interessi per transitorio fiscale	123.732	
3.6. Operazioni di anticipo fatture a clientela		
3.7. Gestione RID incassi commerciali	935.268	1.068.548
3.8. Fatture da regolare per cespiti da cedere in leasing	183.102	183.102
3.9. Depositi cauzionali	5.293	5.293
3.10 Posizioni varie e transitorie	207.450	113.231
3.11 Certificati di conformità all'incasso		
3.12 Differenze fiscali temporanee delle quote del fondo loans management	5.447.253	3.478.577
3.13 C/tecnici	899.222	148.730
3.14 Effetti da banche corrispondenti	8.897.779	9.482.166
3.15 Effetti da clientela s.b.f.	56.049.378	41.183.139
3.16 Effetti da clientela assegni s.b.f.	12.819.072	14.553.774
3.17 Effetti da clientela al dopo incasso	4.185.754	4.094.557
3.18 Conti transitori - partite viaggianti	55.962	127.747
3.19 Impieghi da Credito Sammarinese	220.423	220.423
3.19 Crediti per imposte anticipate	258.506	258.506
3.20 Credito d'imposta da Credito Sammarinese	7.056.516	8.553.743
3.21 Credito vs Ecc.ma Camera quota interessi ente Stato	587.999	601.137
4. TOTALI	105.320.372	94.703.259

Nella voce debitori diversi sono rilevate tutte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo. In essa figurano anche eventuali rimanenze di partite viaggianti e sospese non attribuite ai conti di pertinenza. Rileviamo che per effetto della svalutazione del fondo chiuso loans management la BAC ha contabilizzato una minusvalenza pari ad euro 1.968.678 rispetto al 31/12/2013 riclassificato nelle altre attività nella voce differenze temporanee delle quote del fondo loans management come da indicazione dell'Autorità di Vigilanza con lett.Prot.14/2288 ed in ottemperanza alla legge 27/10/2011 n.74 che si eleva ad euro 5.447.253.

Più in dettaglio le partite che compongono le voce debitori diversi sono costituite dalle seguenti voci:

Denominazione tabella	Composizione della sottovoce Debitori diversi	Composizione della sottovoce Debitori diversi
Tipologia tecnica	2014	2013
1. Debitori diversi		
1.1. Spese Amministrative -Scritture di rettifica ed Assestamento	1.398.398	931.223
1.2. Interessi, commissioni attive e dividendi, maturati e non incassati	267.292	178.626
1.3. Depositi Cauzionali	100.435	
1.4. Rimborso penale C.D. Unicredit		
1.5. Anticipo Aumento Capitale Sociale IBSImmobiliare	262.286	262.286
1.6. Clienti Codificati	4.864.011	7.731.868
1.7. Prelievi Bancomat c/transitorio	82.064	88.794
1.8. Anticipazioni Fornitori	171.747	439.383
1.9. Posizioni clienti transitorie	55.755	269.573
...		
2. TOTALI	7.201.987	5.710.356

voce 130 dell'attivo

La voce ratei attivi si compone delle seguenti voci:		
	2014	2013
Sui titoli di proprietà liberi/immobilizzati		3.204.000
Sui crediti verso la clientela	829.030	1.451.383
Sui crediti verso le banche	614	4.662
Ratei attivi su contratti derivati		1.063.314
Ratei attivi altri		228.883
	829.644	5.952.242
La voce risconti attivi si compone delle seguenti voci:		
	2014	2013
Su fitti passivi	72.898	69.815
Su spese di assicurazione		
Su spese amministrative	124.352	224.327
	197.249	294.141
Per collegamento con il bilancio avremo:		
	2014	2013
Ratei Attivi	829.644	5.952.242
Risconti Attivi	197.249	294.141
Totale voce 130	1.026.893	6.246.383

Si precisa che ha seguito emanazione del nuovo Reg. 2015/01 l'art. IV.l.13 del reg. 2008/02 sulla redazione di bilancio è stato revisionato e richiede che gli attivi e passivi delle banche vengano rettificati direttamente con le evidenze dei ratei attivi e passivi, pertanto la variazione sostanziale tra il 2014 ed il 2013 in diminuzione è attribuirsi alla riclassifica ratei attivi espressamente richiesta sui crediti verso la clientela ed i titoli di proprietà.

voce 10 del passivo

Tabella 10.1- dettaglio della voce 10 debiti verso banche

Denominazione tabella	Dettaglio della voce 10 del Passivo: Debiti v/banche (10.1)		Dettaglio della voce 10 del Passivo: Debiti v/banche (10.1)	
	31-dic-2014		31-dic-2013	
Dettagli per forme tecniche	In euro	In valuta	In euro	In valuta
a. A vista	846.643	20.650.330	1.358.841	18.175.171
a.1. C/c passivi	846.643		1.358.841	18.175.171
a.2. Depositi liberi				
a.3. Altri		20.650.330		
b. A termine o con preavviso	-	-	-	-
b.1. C/c passivi				
b.2. Depositi vincolati				
b.3. Pct e riporti passivi				
b.4. Altri finanziamenti				
c. TOTALI	846.643	20.650.330	1.358.841	18.175.171
d. TOTALE GENERALE		21.496.973		19.534.012

La voce dei debiti verso banche per Euro 19.534.012 è composta da C/c di corrispondenza intrattenuti sulle banche.

Tabella 10.2 composizione dei debiti verso banche in base alla vita residua.

Denominazione tabella	Composizione dei Debiti verso banche in base alla vita residua (10.2)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Scadenza		
1. A vista	21.496.973	19.534.012
2. Da oltre 1 giorno a 3 mesi		
3. Da oltre 3 mesi a 6 mesi		
4. Da oltre 6 mesi a 1 anno		
5. Da oltre 1 anno a 18 mesi		
6. Da oltre 18 mesi a 2 anni		
7. Da oltre 2 anni a 5 anni		
8. Oltre 5 anni		
9. Scadenza non attribuita		
10. TOTALI	21.496.973	19.534.012

voce 20-30 passivo
Tabella 11.1 composizione dei debiti verso la clientela

	2014		2013	
	In euro	In valuta	In euro	In valuta
a. A vista	438.328.217	68.775.893	408.101.008	49.708.437
a.1. C/c passivi	432.098.930	68.775.893	400.027.588	49.708.437
a.2. Depositi a risparmio	5.538.274		8.073.420	
a.3. Altri	691.013			
b. A termine o con preavviso	34.122.420	-	40.498.984	-
b.1. C/c passivi vincolati	34.122.420		36.605.619	
b.2. Depositi a risparmio vincolati				
b.3. Pct e riporti passivi			3.893.366	
b.4. Altri Fondi				
c. TOTALI	472.450.637	68.775.893	448.599.992	49.708.437
d. TOTALE GENERALE		541.226.530		498.308.429

La presente tabella è stata compilata in quadratura con la voce 20 del passivo. Nel corso del 2014 la composizione delle voci è rimasta pressoché stabile. Nel riclassificare i debiti verso la clientela si sono esclusi gli assegni interni confluiti nelle altre passività per euro 1.342.497 nel 2014 mentre nel 2013 ammontavano ad euro 1.264.368. Si evidenzia inoltre che nel riclassificare le varie forme tecniche di raccolta non si sono ricomprese le passività acquisite dalla cessione del Credito Sammarinese posto in liquidazione coatta amministrativa, per effetto dell'accordo di cessione sottoscritto dagli storici Istituti di credito sammarinese nel 2011, poiché si sono notevolmente ridotte per effetto della rinegoziazione con i clienti e trasformazione in rapporti giuridici BAC, oppure per effettive estinzioni. Sottolineiamo che a fine anno 2014 i rapporti ceduti ammontano ad euro 466.483 come esposto più sotto nella tabella esplicativa delle altre passività.

Tabella 11.3- composizione dei debiti rappresentati da strumenti finanziari

Denominazione tabella	Dettaglio della voce 30 del Passivo: Debiti rappresentati da strumenti finanziari		Dettaglio della voce 30 del Passivo: Debiti rappresentati da strumenti finanziari	
	31-dic-2014		31-dic-2013	
	In euro	In valuta	In euro	In valuta
a. Obbligazioni	25.468.076		60.161.000	
b. Certificati di deposito	461.370.928		525.681.884	
c. Altri strumenti finanziari				
d. TOTALI	486.839.004	-	585.842.884	-
e. TOTALE GENERALE		486.839.004		585.842.884

Tabella 11.2- composizione dei debiti verso la clientela in base alla vita residua

Denominazione tabella	Composizione dei Debiti verso clientela in base alla vita residua (11.2)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Scadenza		
1. A vista	507.304.110	494.416.583
2. Da oltre 1 giorno a 3 mesi	7.328.592	1.241.935
3. Da oltre 3 mesi a 6 mesi	13.514.712	816.948
4. Da oltre 6 mesi a 1 anno	13.079.117	1.832.963
5. Da oltre 1 anno a 18 mesi		
6. Da oltre 18 mesi a 2 anni		
7. Da oltre 2 anni a 5 anni		
8. Oltre 5 anni		
9. Scadenza non attribuita		
10. TOTALI	541.226.530	498.308.429

La presente tabella evidenzia la consistenza delle voci 20 "debiti verso clientela" come rappresentato nella tabella 11.1.

voce 60-70-80 del passivo

Tabella 12.1 - movimentazione della voce 60 : Trattamento di fine rapporto di lavoro.

TFR	31/12/14	31/12/13
Esistenze iniziali	1.081.759	1.072.316
Aumenti	744.443	721.819
- accantonamenti	744.443	721.819
- altre variazioni		
Diminuzioni	717.526	712.376
- utilizzi	717.526	700.110
- altre variazioni		12.265
Consistenza finale	1.108.677	1.081.759

Precisiamo a tale proposito che la quota maturata per tutti i dipendenti dell'Istituto (impiegati e funzionari) viene annualmente liquidata, mentre la quota relativa ai Dirigenti rimane accantonata nel relativo Fondo.

voce 60-70-80 del passivo
Tabella 12.2 – composizione della voce 70 Fondi per rischi ed oneri.

Denominazione tabella Voci / Valori	Composizione della voce 70.c: altri fondi	Composizione della voce 70.c: altri fondi
	31-dic-2014	31-dic-2013
1. Altri Fondi:		
1.1. Fondo imposte e tasse	956.174	89.637
1.2. Fondo reclami e revocatorie	1.654.070	1.509.500
1.3. Fondo aumento contrattuale	168.298	117.019
1.4. Fondo spese variabili personale	30.336	-
1.5. Fondo di beneficenza		111
1.6. Fondo ferie non godute	178.382	174.613
1.7.		
1.8.		
1.9.		
...		
2. Totali	2.987.260	1.890.879

Per l'anno concluso si è provveduto ad effettuare l'accantonamento al F.do imposte tasse in base alla nuova normativa fiscale introdotta con legge 166 del 16/12/2013, si precisa che tra le variazioni in diminuzione si è riportata anche la perdita fiscale del 2013 così come disposto dall'art. 30. Inoltre non essendoci contenziosi in atto non si è ravvisata l'opportunità di procedere ad accantonamenti per eventuali imposte future. Richiamiamo a tale proposito la normativa in materia di accertamenti fiscali vigente in Repubblica, contenuta nella Legge 166 2013 e successive modifiche, la quale prevede che all'art.115 "gli accertamenti fiscali debbono essere notificati entro il 31/12 del secondo anno successivo a quello nel quale è stata presentata o doveva essere presentata la dichiarazione cui l'accertamento si riferisce". Sottolineiamo inoltre, che l'aliquota in vigore è del 17%. Si riporta sotto in specifico la movimentazione del suddetto fondo.

F.do Imposte e Tasse	31/12/14	31/12/13
Esistenze iniziali	89.637	685.939
Aumenti	866.537	-
- accantonamenti	856.000	-
- altre variazioni	10.537	
Diminuzioni	-	596.302
- utilizzi		595.452
- altre variazioni		850
Rimanenza finale	956.174	89.637

voce 60-70-80 del passivo

Tabella 12.4: movimentazione della sottovoce c) "altri fondi". Fondo reclami e revocatorie.

F.do Reclami e Revocatorie	31/12/14	31/12/13
Esistenze iniziali	1.509.500	1.514.500
Aumenti accantonamenti altre variazioni	150.000	-
Diminuzioni utilizzi altre variazioni	150.000	-
	5.430	5.000
	5.430	5.000
	-	-
Rimanenza finale	1.654.070	1.509.500

Per l'anno in corso non si è ritenuto necessario alimentare il fondo sopra dettagliato in quanto non vi sono aumenti né nel numero né nelle previsioni di perdita delle cause verso l'Istituto, la variazione in aumento riguarda l'acquisizione per fusione di IBSleasing del fondo medesimo per una causa presente sull'incorporata. Si è invece proceduto al suo utilizzo poiché conclusasi definitivamente una causa. Di fronte ad una differenza temporanea tra il reddito civilistico e il reddito fiscale si è iscritto tra i crediti per imposte anticipate euro 258.506, appostati nella voce 120 Altre attività nel 2012. Precisiamo che il fondo imposte accoglie l'accantonamento per le imposte dovute all'autorità tributaria per l'anno 2014.

Tabella 12.4: movimentazione della sottovoce c) "altri fondi". Fondo aumento contrattuale

F.do Aumento Contrattuale Dipendenti	31.12.2014	31.12.2013
Esistenze iniziali	117.018	94.978
Aumenti accantonamenti altre variazioni	51.280	22.040
	47.114	22.040
	4.166	-
Diminuzioni utilizzi altre variazioni	-	-
	-	-
	-	-
Rimanenza finale	168.298	117.018

A fronte della congiuntura economica negativa macro e micro economica si è ritenuto necessario contabilizzare un accantonamento per l'anno 2014 pari al 0,25% del monte salari, precisiamo che la scadenza del contratto collettivo di lavoro è avvenuta il 31/12/2010 ed è ancora in fase di trattativa.

Tabella 12.4: movimentazione della sottovoce c) "altri fondi". Fondo spese variabili personale.

F.do Spese variabile del Personale	31.12.2014	31.12.2013
Esistenze iniziali	-	-
Aumenti	-	-
accantonamenti	-	-
altre variazioni	-	-
Diminuzioni	-	-
utilizzi	-	-
altre variazioni	-	-
Rimanenza finale	-	-

Il Fondo spese variabili del personale solitamente accoglieva un ulteriore accantonamento specifico per le spese del personale variabili, concernenti premi un tantum riconoscibili ai dipendenti in base alle performance ottenute dalla Rete e dalle varie Unità Organizzative amministrative. Nel corso di questi ultimi due anni non si è ritenuto opportuno effettuare nessun accantonamento per le performance a causa della congiuntura macro e micro economica che ha investito il mondo finanziario e bancario.

Tabella 12.4: movimentazione della sottovoce c) "altri fondi". Fondo Ferie non godute

F.do Ferie non Godute	31.12.2014	31.12.2013
Esistenze iniziali	174.613	215.070
Aumenti	178.382	174.613
accantonamenti	178.382	174.613
altre variazioni	-	-
Diminuzioni	174.613	215.070
utilizzi	174.613	215.070
altre variazioni	-	-
Rimanenza finale	178.382	174.613

Tabella 12.4: movimentazione della sottovoce c) "altri fondi". Fondo di beneficenza

F.do di Beneficenza	31.12.2014	31.12.2013
Esistenze iniziali	111	361
Aumenti	-	-
accantonamenti	64.439	40.000
altre variazioni	-	-
Diminuzioni	64.550	40.250
utilizzi	64.550	40.250
altre variazioni	-	-
Rimanenza finale	-	111

Tabella 12.5: movimentazione della voce 80 "Fondi rischi su crediti"

Denominazione tabella	Movimentazione della voce 80 - Fondi rischi su crediti (12.5)	Movimentazione della voce 80 - Fondi rischi su crediti (12.5)
	31-dic-2014	31-dic-2013
1. Esistenze iniziali	800.000	1.300.000
2. Aumenti	-	-
2.1. accantonamenti		-
2.2. altre variazioni		
3. Diminuzioni	800.000	500.000
3.1. utilizzi		
3.2. altre variazioni	800.000	500.000
4. Rimanenze finali	-	800.000

Gli amministratori hanno ritenuto opportuno effettuare un utilizzo del fondo rischi su crediti non rettificativo ed imputarlo alle svalutazioni analitiche e forfetarie sul totale degli impieghi.

voce 40 del Passivo

Denominazione tabella	Composizione della voce 40: Altre Passività (13.1)	Composizione della voce 40: Altre Passività (13.1)
	31-dic-2014	31-dic-2013
Tipologia tecnica		
1. Margini di garanzia		
2. Premi ricevuti per opzioni		
3. Assegni in circolazione	1.342.497	1.264.368
4. Altre	114.494.019	104.150.128
4.1 Cedenti effetti al dopo incasso	5.480.044	5.438.357
4.2 Cedenti effetti al salvo buon fine	86.139.342	72.012.975
4.3 Partite da Regolare	3.118.589	244.012
4.4 Debito vs l'Ufficio Tributario per ritenuta alla fonte effettuata	2.652.915	2.735.543
4.5 Debito verso l'Ufficio Tributario per ritenute/imposte varie	35.915	466.378
4.6 Fornitori da liquidare	2.714.324	2.516.831
4.7 Fondi sotto pegno	113.363	230.412
4.8 Eccedenze di cassa/bancomat	37.327	52.138
4.9 Bonifici in arrivo/da spedire	127.164	31.430
4.10 Utenze Italia/R.S.M.	892.268	1.132.534
4.11 Operatività bancomat/pos/carte	85.296	110.524
4.12 Fatture da liquidare per operazioni in leasing	195.065	474.788
4.13 Fondi a disposizione di diversi	132.339	679.938
4.14 Creditori diversi	7.175.014	6.043.689
4.15 Operazioni Titoli	38.350	103.499
4.16 Altre Partite	225.779	409.645
4.17 Clienti Ceduti CS	466.483	3.735.135
4.18 Fatture emesse canoni Leasing	4.864.444	7.732.301
5. TOTALI	115.836.517	105.414.496

Di seguito si dettaglia la voce generica dei Creditori Diversi

Denominazione tabella Tipologia tecnica	Composizione della sottovoce Creditori diversi	
	31-dic-2014	31-dic-2013
1. Creditori diversi		
1.1. Stipendi/Emolumenti	2.264.803	2.145.899
1.2. Utenze Italia/RSM		
1.3. Interessi e commissioni passive maturate		
1.4. Stock-options		
1.5. Anticipi leasing	4.705.071	3.890.733
1.6. Sovvenzione contante dicembre		
1.7. Partite Viaggianti	5.140	7.057
1.8. Depositi cauzionali	200.000	
2. TOTALI	7.175.014	6.043.689

voce 50 del Passivo

Dettaglio dei ratei e risconti passivi

	31-dic-2014	31-dic-2013
Rateo interessi passivi su C.D.		5.666.677
Rateo interessi passivi su P.C.T.		18.945
Rateo interessi passivi su c/c/depositi/finanziamenti in valuta		573,06
Rateo passivo su contratti derivati	135.630	1.685.825
Ratei passivi su Obbligazioni proprie		1.116.245
Risconto commissioni attive su crediti di firma	41.503	47.295
Risconto su portafoglio	16.105	8.309
Risconto su UP-Front Titoli swappati	57.601	222.516,64
Totale	250.838	8.766.387

Nel 2010 abbiamo sottoscritto contratti swap su nostri titoli immobilizzati scambiando il tasso fisso con il variabile euribor a tre mesi più spread, di converso la controparte ci ha riconosciuto il differenziale tra il costo di acquisto e il rimborso a 100 (Up-Front), che provvediamo a contabilizzare a conto economico pro rata temporis in base alla vita residua dei titoli sottostanti. vita residua del titolo. Come spiegato sopra, per i ratei e i risconti, in base alla nuova formulazione dell'art. IV.l.13 del reg. 2008/02 sulla redazione del bilancio si richiede che gli attivi e passivi delle banche vengano rettificati direttamente con le evidenze dei ratei attivi e passivi, pertanto la variazione sostanziale tra il 2014 ed il 2013 in diminuzione è attribuirsi alla riclassifica dei ratei passivi, espressamente richiesta sui debiti verso la clientela e debiti rappresentati da titoli.

voce 90-100 del passivo

Tabella 14.1 - composizione della voce 90 "Fondo rischi bancari generali"

Denominazione tabella	Composizione della voce 90: Fondi rischi bancari generali (14.1)	Composizione della voce 90: Fondi rischi bancari generali (14.1)
Voci / Valori	31-dic-2014	31-dic-2013
1. Consistenze iniziali		
2. Apporti nell'esercizio		
3. Utilizzi nell'esercizio		
4. Consistenze finali	-	-

Tabella 14.2. composizione della voce 100 "Passività subordinate"

	31-dic-2014	31-dic-2013	Variazioni assolute e %	
Passività subordinate	20.080.556	20.000.000	80.556	0,40%

Come specificato dalla tabella sopra, la Banca nel corso del 2013 ha effettuato l'emissione di un prestito obbligazionario subordinato completamente sottoscritto e rimborsabile in tranches del 20% dal 01/03/2016 fino al completo rimborso il 01/03/2020, normato da apposito regolamento interno e autorizzato dall'Autorità Bancaria Centrale la variazione tra il 2013 ed il 2014 è da attribuirsi esclusivamente all'abbinamento dei ratei passivi sugli interessi maturati.

Tabella 14.3. composizione della voce 110 "Capitale sociale o fondo di dotazione"

	31-dic-2014	31-dic-2013	Variazioni assolute e %	
Azioni ordinarie n. 803.080 del valore di euro 26,00	20.880.080	20.880.080	0	0%

Tabella 14.4. composizione della voce 120 "Sovrapprezzo di emissione"

	31-dic-2014	31-dic-2013	Variazioni assolute e %	
Sovrapprezzi di emissione	0	0	0	0%

Tabella 14.5 - composizione della voce 130 "Riserve"

	31-dic-2014	31-dic-2013	Variazioni assolute e %	
a) riserva ordinaria	56.044.306	55.989.250	55.056	0,10%
b) riserve straordinarie			0	
c) riserva per azioni proprie	11.518	7.618	3.900	51,19%
d) altre riserve		-	-	
Totale	56.055.824	55.996.868	58.956	0,11%

La riserva ordinaria presenta un aumento di 55.056 dovuto all'imputazione dell'avanzo di fusione per l'incorporazione della IBSleasing Spa come descritto nelle premesse sopra.

Tabella 14.6 - composizione della voce 150 "Utili(perdite) portate a nuovo"

	31-dic-2014	31-dic-2013	Variazioni assolute e %	
Utili (perdite) portate a nuovo	- 1.678.963	0	0	0,00%

Tabella 14.7: composizione della voce 160 "Utile(perdita) d'esercizio"

	31-dic-2014	31-dic-2013	Variazioni assolute e %	
Utili (perdite) d'esercizio	3.133.779	-1.678.963	4.812.741	-286,65%

Tabella 14.8: variazioni del patrimonio netto negli ultimi 4 anni

Denominazione tabella	Variazioni del patrimonio netto negli ultimi 4 anni (14.8)								
	Capitali sociali	Capitali sociali non versati	Sovrapprezzi di emissione	Riserva ordinaria	Altre riserve	Risultato d'esercizio (+/-)	Utili/Perdite e portati a nuovo (+/-)	Fondo rischi bancari generali	Totale
31-dic-2011	16.937.960		-	57.164.612	7.618	2.434.235			76.544.425
31-dic-2012	20.100.080		-	56.040.623	7.618	1.012.299			77.160.620
31-dic-2013	20.880.080		-	55.989.250	7.618	- 1.678.963			75.197.985
31-dic-2014	20.880.080			56.044.306	11.518	3.133.779	- 1.678.963		78.390.720

Tabella 15.1: composizione della voce 140 "Riserve di rivalutazione"

	31-dic-2014	31-dic-2013	Variazioni assolute e %	
Riserve di rivalutazione	3.645.850	3.618.197		0,764%

Le riserve di rivalutazione sono state avvalorate a fine 2013 per effetto della richiamata valutazione delle partecipazioni controllate e della partecipazione in Banca Centrale alla quota di frazione posseduta del patrimonio netto secondo i valori espressi nei bilanci chiusi al 31/12/2013, mentre nel 2014 si è provveduto ad adeguare i valori di PN in base ai bilanci chiusi sul 2014 per tutte le imprese controllate.

Tabella 16.1: Aggregati prudenziali.

	Importo
Patrimonio di vigilanza	76.733.303
A1. Patrimonio di base	75.557.943
A2. Patrimonio supplementare	22.671.376
A3. Elementi da dedurre	5.920.873
A.4 Attività di Rischio nei confronti dei partecipanti alla capitale	15.575.143
A4. Patrimonio di vigilanza	76.733.303
Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
B1. Attività di rischio ponderate	663.612.907
C1. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	11,56%

Nella redazione degli aggregati prudenziali si sono eseguite le indicazioni del Regolamento 2007/07 e della Vigente disciplina di Vigilanza, in particolare si sottolinea l'adeguata patrimonializzazione della Banca ed un coefficiente di solvibilità pari al 11,56% in linea con il piano autorizzato e con le Deroghe temporanee rilasciate da Banca Centrale per l'operazione straordinaria di scissione avvenuta.

Garanzie e Impegni

Tabella 17.1: composizione delle "garanzie rilasciate"

Denominazione tabella	Composizione della voce 10: Garanzie rilasciate (17.1)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori		
1. Crediti di firma di natura commerciale	20.896.478	11.124.884
2. Crediti di firma di natura finanziaria	15.475.021	15.958.907
3. Attività costituite in garanzia		
4. TOTALI	36.371.499	27.083.791

Le garanzie rilasciate sono state classificate secondo la finalità economica, in:

-  crediti di firma di natura commerciale: cioè garanzie personali che assistono specifiche transazioni commerciali (come, ad esempio, i crediti documentari) o la buona esecuzione di contratti;
-  crediti di firma di natura finanziaria: cioè garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante;
-  attività (come titoli o contante) costituite in garanzia di obbligazioni di terzi.

Tabella 17.2: composizione dei crediti di firma

Denominazione tabella	Composizione dei Crediti di firma (17.2)	Composizione dei Crediti di firma (17.2)
Voci / Valori	2014	2013
1. Crediti di firma di natura commerciale	20.896.478	11.124.884
1.1. Accettazioni	6.882.510	
1.2. Fidejussioni e avalli	14.013.968	11.124.884
1.3. Patronage forte		
1.4. Altre		
2. Crediti di firma di natura finanziaria	15.475.021	15.958.907
2.1. Accettazioni	-	290.761
2.2. Fidejussioni e avalli	15.475.021	15.668.146
2.3. Patronage forte		
2.4. Altre		
3. TOTALI	36.371.499	27.083.791

Tabella 17.3: attività costituite in garanzia di propri debiti.

Passività:	Importi delle attività
-	-

Non sono state costituite attività a copertura di propri debiti.

Tabella 17.4: margini utilizzabili su linee di credito.

	31.12.2014	31.12.2013
A) Banche Centrali	-	-
b) Altre banche	-	5.000.000
Totale		

La Banca ha disposto l'estinzione della linea di credito operativa sul comparto estero accordataci da Cassa Centrale Banca Spa.

Tabella 17.5: composizione degli "impegni a pronti"

	31/12/14	31/12/13
A. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	11.220.000	
- di cui impegni per finanziamenti da erogare	11.220.000	
B. Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo certo	4.631.751	74.463.913
C. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	35.306.298	385.065.209
- di cui margini passivi utilizzabili su linee di credito	2.840.159	368.280.601
- di cui put option emesse	-	-
D. Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo incerto		
Totale	51.158.049	459.529.122

Gli impegni a utilizzo certo sono rappresentati dagli impegni a erogare fondi il cui utilizzo da parte del richiedente non ha carattere facoltativo. Trattasi di impegni originati da contratti vincolanti sia per la banca concedente che per il richiedente.

Rientrano in tale categoria gli acquisti di titoli non ancora regolati nonché i depositi e i finanziamenti da erogare a una data futura predeterminata.

Gli impegni a utilizzo incerto sono rappresentati dagli impegni a erogare fondi il cui utilizzo da parte del richiedente è opzionale. Pertanto, non è sicuro se e in quale misura si realizzerà l'erogazione effettiva dei fondi. Rientrano in tale categoria gli impegni assunti ad es. nell'ambito dell'attività di collocamento di titoli.

Le nuove modalità di contabilizzazione delle operazioni fuori bilancio previste dal Regolamento 2008-02 sulla redazione del bilancio d'esercizio delle banche stabilisce che devono essere riclassificati negli impegni a termine i contratti di compravendita a termine di strumenti finanziari e di valute non ancora regolati, i contratti derivati su titoli e valute, i contratti derivati senza titolo sottostante collegati a tassi di interesse, a indici o ad altre attività, i depositi e i finanziamenti stipulati e da erogare o da ricevere a una data futura predeterminata a pronti o a termine.

Si rappresenta che, a differenza della previgente normativa, i contratti che prevedono lo scambio di due valute (o del differenziale di cambio tra due valute) devono essere indicati una sola volta facendo riferimento per convenzione alla valuta da acquistare. Inoltre i contratti derivati su tassi di interesse sono classificati convenzionalmente come acquisti o come vendite a seconda che comportino per la banca l'acquisto o la vendita del tasso fisso. Infine i contratti derivati che comportano lo scambio a termine di capitali sono valorizzati al prezzo di regolamento dei contratti mentre quelli che non prevedono tale scambio al valore nominale del capitale di riferimento.

Si osserva che la voce in diminuzione dal 2013 al 2014 risente dell'esclusione come previsto la manuale di compilazione delle tabelle di bilancio all'art. 8.16 delle operazioni di PCT.

Tabella 17.6: "impegni a pronti".

Voci / Valori al 31-dic-2014	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite			
1.1 Strumenti finanziari			
1.1.1. acquisti			
1.1.2. vendite			
1.2 Valute			
1.2.1. valute contro valute			
1.2.2. acquisti contro euro			
1.2.3. vendite contro euro			
2. Depositi e finanziamenti			
2.1. da erogare			
2.2. da ricevere			
3. Contratti derivati			
3.1. Con scambio di capitale			
3.1.1. titoli			
3.1.1.1. acquisti			
3.1.1.2. vendite			
3.1.2. valute			
3.1.2.1. valute contro valute			
3.1.2.2. acquisti contro euro			
3.1.2.3. vendite contro euro			
3.1.3. Altri valori			
3.1.3.1. acquisti			
3.1.3.2. vendite			
3.2 Senza scambio di capitale			
3.2.1. valute			
3.2.1.1. valute contro valute			
3.2.1.2. acquisti contro euro			
3.2.1.3. vendite contro euro			
3.2.2. Altri valori			
3.2.2.1. acquisti	77.646.933		
3.2.2.2. vendite			

Nella presente tabella sono riportate tutte le operazioni fuori bilancio in essere a fine esercizio. In particolare:

 I Contratti di compravendita a termine, non ancora regolati, di Strumenti finanziari e di valute;

- i Contratti derivati con titolo sottostante;
- i Contratti derivati su valute;
- I Contratti derivati senza titolo sottostante collegati a tassi di interesse, a indici o ad altre attività;
- i Depositi e i finanziamenti stipulati e da erogare o da ricevere a una data futura predeterminata, a pronti o a termine.

Altre tipologie, non previste nella suddetta tabella, devono essere indicate in modo specifico se di importo apprezzabile.

Il valore da attribuire alle operazioni è il seguente:

- ai contratti di compravendita di strumenti finanziari e di valute e ai contratti derivati che comportino o possano comportare lo scambio a termine di capitali (o di altre attività), il prezzo di regolamento dei contratti stessi. Per i contratti derivati trattati nei mercati organizzati che prevedano la liquidazione giornaliera dei margini di variazione, il valore da attribuire è pari, per convenzione, al valore nominale del capitale di riferimento;
- ai contratti di deposito e di finanziamento, l'importo da erogare o da ricevere;
- ai contratti derivati che non comportino lo scambio a termine di capitali (quali ad es. i contratti su tassi di interesse e su indici), il valore nominale del capitale di riferimento.

I contratti che prevedono lo scambio di due valute (o del differenziale di cambio tra due valute) devono essere indicati una sola volta, facendo riferimento, per convenzione, alla valuta da acquistare. I contratti che prevedono sia lo scambio di tassi di interesse sia lo scambio di valute vanno riportati solo tra i contratti su valute.

I Contratti derivati su tassi di interesse sono classificati convenzionalmente come acquisti o come vendite a seconda che comportino per la banca l'acquisto o la vendita del tasso fisso.

In particolare evidenziamo che tra i contratti derivati figurano quattro operazioni IRS stipulate, con HVB, su impieghi conclusi a tasso fisso ed altre due operazioni swap su titoli immobilizzati sempre stipulate con HVB con le quali scambiamo il fisso con il variabile, per coprirsi dal rischio di tasso. Conclusi con ICREA abbiamo inoltre due contratti derivati, di cui uno swap su obbligazioni di emissione propria su cui scambiamo il tasso variabile ricevendone il fisso ed un IRS su un mutuo erogato sul quale scambiamo il fisso ricevendone il tasso variabile.

Tabella 17.7 - derivati finanziari.

Voci / Valori al 31-dic-2014	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Contratti derivati			
1.1. con scambio di capitale			
1.1.1. titoli			
1.1.1.1. acquisti			
1.1.1.2. vendite			
1.1.2. valute			
1.1.2.1. valute contro valute			
1.1.2.2. acquisti contro euro			
1.1.2.3. vendite contro euro			
1.1.3. Altri valori			
1.1.3.1. acquisti			
1.1.3.2. vendite			
1.2 Senza scambio di capitale			
1.2.1. valute			
1.2.1.1. valute contro valute			
1.2.1.2. acquisti contro euro			
1.2.1.3. vendite contro euro			
1.2.2. Altri valori			
1.2.2.1. acquisti	2.476.417		
1.2.2.2. vendite			

Nella presente tabella sono riportate le medesime voci e sottovoci relative ai contratti derivati della tabella precedente, valorizzate al mercato. Poiché trattasi di un derivato non quotato, il fair value è stato determinato dalla controparte secondo il metodo indicato all'art. I.I.2, punto 45 del regolamento n.2008/02 di BCSM.

Tabella 17.8 - contratti derivati sui crediti.

Voci / Valori al 31-dic-2014	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Acquisti di protezione	-	-	-
1.1. con scambio di capitale			
1.2. senza scambio di capitale			
2. Vendite di protezione	-	-	-
2.1. con scambio di capitale			
2.2. senza scambio di capitale			

Tabella 18.1 - grandi rischi.

Grandi Rischi				
	31/12/14	31/12/13	Variazioni	
Ammontare	203.225.097	160.252.149	42.972.948	27%
Numero	18	14	4	29%

nella presente tabella viene segnalato l'importo complessivo ponderato e il numero delle posizioni di rischio che costituiscono un "grande rischio" secondo la vigente disciplina di vigilanza evidenziamo in tal senso che la banca soggiace ai limiti richiesti.

Tabella 18.2 - rischi verso parti correlate

Grandi Rischi				
	31/12/14	31/12/13	Variazioni	
Ammontare	203.225.097	160.252.149	42.972.948	27%
Numero	18	14	4	29%

nella tabella sopra esposta è indicato l'importo complessivo ponderato e il numero delle posizioni di rischio verso parti correlate e le parti a queste ultime connesse, secondo quanto disposto dalle vigenti disposizioni di vigilanza, evidenziamo in tale senso che la banca soggiace ai limiti richiesti.

Tabella 18.3: distribuzione temporale delle attività e delle passività.

Durate residue al 31 - dic - 2014	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 18 mesi a 2 anni		Da oltre 2 anni a 5 anni		Oltre 5 anni		Scadenza non attribuita
Tasso Fisso (F) / Tasso Variabile (V)						F	V	F	V	F	V	F	V	
1. Attivo														
1.1 Crediti verso banche	156.431.790	38.485.349	83.426.447		739.247									33.780.747
1.2 Crediti verso clientela	759.879.139	178.809.870	61.325.738	24.280.293	42.318.406	864.814	25.222.386	958.153	26.060.476	3.767.760	118.549.774	3.565.995	192.915.310	81.240.163
1.3 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	202.590.446		28.234.078	37.033.228	63.983.410	28.073.094	1.993.453	11.716.923			10.213.207	21.343.054		
1.4 Operazioni fuori bilancio	87.529.548	21.811.654	15.043.562	4.181.051	2.257.668	3.240.206		1.169.310		34.112.909		5.713.189		
2. Passivo														
2.1 Debiti verso banche	21.496.973	21.496.973												
2.2 Debiti verso clientela	541.226.530	507.104.110	7.328.592	13.514.712	13.279.117									
2.3 Debiti rappresentati da strumenti finanziari:	486.839.004	3.757.177	206.274.526	109.618.961	105.348.604	34.760.352	4.309.581	3.927.820	1.489.018	12.088.241	5.264.723	-	-	-
2.3.1. obbligazioni	25.468.076		24.343.614		1.124.462									
2.3.2. certificati di deposito	461.370.928	3.757.177	181.930.912	109.618.961	104.224.142	34.760.352	4.309.581	3.927.820	1.489.018	12.088.241	5.264.723			
2.3.3. altri strumenti finanziari	-													
2.4 Altre passività: assegni in circolazione	1.342.497	1.342.497												
2.5 Passività subordinate	20.080.556												20.080.556	
2.6 Operazioni fuori bilancio	87.529.548	21.811.654	15.043.562	4.181.051	2.257.668	3.240.206	-	1.169.310	-	34.112.909	-	5.713.189	-	-

Conti d'ordine

Tabella 19.1: Conti d'ordine.

Denominazione tabella	Conti d'ordine (19.1)
Voce / Valori	
1. Gestioni patrimoniali	102.509.771
1.1. Gestioni patrimoniali della clientela	102.509.771
1.1.1. <i>di cui</i> liquidità	30.265.250
1.1.1.1. <i>di cui</i> liquidità depositata presso l'ente segnalante	30.265.250
1.1.2. <i>di cui</i> titoli di debito	18.061.509
1.1.2.1. <i>di cui</i> titoli di debito emessi dall'ente segnalante	10.882.000
1.1.3. <i>di cui</i> titoli di capitale e quote di OIC	54.183.011
1.1.3.1. <i>di cui</i> titoli di capitale emessi dall'ente segnalante	
1.2. Portafogli propri affidati in gestione a terzi	
2. Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	865.129.912
2.1. Strumenti finanziari di terzi in deposito	662.539.466
2.1.1. <i>di cui</i> titoli di debito emessi dall'ente segnalante	33.566.000
2.1.2. <i>di cui</i> titoli di capitale ed altri valori emessi dall'ente segnalante	78.761.212
2.1.3. <i>di cui</i> strumenti finanziari di terzi depositati presso terzi	549.148.513
2.2. Strumenti finanziari di proprietà depositati presso terzi	202.590.446
3. Strumenti finanziari, liquidità e altri beni connessi all'attività di banca depositaria	
3.1. <i>di cui</i> liquidità	
3.1.1. <i>di cui</i> liquidità depositata presso l'ente segnalante	
3.2. <i>di cui</i> titoli di debito	
3.2.1. <i>di cui</i> titoli di debito emessi dall'ente segnalante	
3.3. <i>di cui</i> titoli di capitale e quote di OIC	
3.3.1. <i>di cui</i> titoli di capitale emessi dall'ente segnalante	

Nella tabella relativa ai conti d'ordine, gli strumenti finanziari sono ricondotti alle voci di pertinenza, tra loro alternative, sulla base dei contratti sottoscritti con la clientela, rispettivamente di gestione patrimoni, custodia e amministrazione, convenzione di trust e convenzione di banca depositaria. I menzionati gli strumenti finanziari sono rilevati nei conti d'ordine al valore di mercato.

Tabella 19.2: Beni detenuti nell'esercizio della funzione di trustee.

	31-dic-14	31-dic-13
A) Attivo	-	-
A.1 Disponibilità liquide a vista	-	-
A.2 Crediti	-	-
A.3 Strumenti finanziari	-	-
A.4 Beni mobili	-	-
A.5 Beni immobili	-	-
A.5 Altro	-	-
TOTALE ATTIVO	-	-
B) Passivo	-	-
B.1 Debiti	-	-
B.2 Altre passività	-	-
TOTALE PASSIVO	-	-
C) Differenza		
proventi/oneri della gestione	-	-

Voce 10 del conto economico

Tabella 20.1 - dettaglio della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

Denominazione tabella	Dettaglio della voce 10: Interessi attivi e proventi assimilati (20.1)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori	31-dic-2014	31-dic-2013
1. Su crediti verso banche	501.183	889.313
1.1. C/c attivi	128.050	271.672
1.2. Depositi	373.133	617.641
1.3. Altri finanziamenti		
1.3.1. <i>di cui</i> su operazioni di leasing		
2. Su crediti verso clientela	29.111.963	27.667.332
2.1. C/c attivi	10.537.119	12.312.386
2.2. Depositi		
2.3. Altri finanziamenti	18.574.843	15.354.946
2.3.1. <i>di cui</i> su operazioni di leasing	6.408.773	4.341.419
3. Su strumenti finanziari di debito verso banche	1.016.850	1.185.067
3.1. Certificati di deposito	36.167	182.313
3.2. Obbligazioni	980.683	1.002.754
3.3. Altri strumenti finanziari		
4. Su strumenti finanziari di debito verso clientela (altri emittenti)	2.743.682	3.898.368
4.1. Obbligazioni	2.743.682	3.898.368
4.2. Altri strumenti finanziari		
5. Totali	33.373.677	33.640.080

Nelle presenti voci sono iscritti, secondo il principio di competenza, gli interessi, i proventi e gli oneri assimilati relativi a crediti ed agli strumenti finanziari, comprensivi del saldo tra gli interessi di mora maturati durante l'esercizio e la rettifica di valore corrispondente alla quota di giudicata totalmente irrecoverabile prudenzialmente.

Voce 20 del conto economico

Tabella 20.2: dettaglio della voce 20 "Interessi passivi ed oneri assimilati"

Denominazione tabella	Dettaglio della voce 20: Interessi passivi e oneri assimilati (20.2)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori		
1. Su debiti verso banche	48.821	52.287
1.1. C/c passivi	48.821	52.232
1.2. Depositi		55
1.3. Altri debiti		
2. Su debiti verso clientela	1.976.393	2.853.383
2.1. C/c passivi	1.944.914	2.787.791
2.2. Depositi	31.480	29.408
2.3. Altri debiti		36.183
3. Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso banche		
3.1. <i>di cui</i> su certificati di deposito		
4. Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso clientela	12.609.782	14.003.732
4.1. <i>di cui</i> su certificati di deposito	11.601.644	12.995.903
5. Su Passività subordinate	1.000.000	830.556
6. Totali	15.634.996	17.739.958

Voce 30 del conto economico

Tabella 21.1: dettaglio della voce 30 "Dividendi ed altri proventi"

Denominazione tabella	Dettaglio della voce 30: Dividendi e altri proventi (21.1)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori		
a. Su azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale		
b. Su partecipazioni	8.817	34.855
c. Su partecipazioni in imprese del gruppo bancario	810.613	317.863
d. Totali	819.430	352.717

La voce c. accoglie il dividendo contabilizzato per competenza dalla nostra controllata Bacfiduciaria s.p.a. per Euro 110.613 ed il dividendo di euro 700.000 di San Marino Life Spa sempre contabilizzato per competenza. Mentre 8.817 è il dividendo riconosciuto per cassa della partecipazione in Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Voce 40 del conto economico

Tabella 40.1: dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

Denominazione tabella	Dettaglio della voce 40: Commissioni attive (22.1)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori		
1. Garanzie rilasciate	182.759	189.530
2. Derivati su crediti		
3. Servizi di investimento:	2.045.909	1.660.740
3.1. ricezione e trasmissioni di ordini (lett.D 1 All.1 LISF)	1.592.278	1.236.233
3.2. esecuzione di ordini (lett. D2 All.1 LISF)		
3.3. gestioni di portafogli di strumenti finanziari (lett.D4 All.1 LISF)	453.631	424.508
3.4. collocamento di strumenti finanziari (lett.D5 e D6 All.1 LISF)		
4. Attività di consulenza di strumenti finanziari		
5. Distribuzione di servizi e prodotti di terzi diversi dal collocamento	885.095	759.122
5.1. gestioni patrimoniali		
5.2. prodotti assicurativi	220.092	187.072
5.3. altri servizi o prodotti	665.003	572.050
6. Servizi di incasso e pagamento	1.096.187	1.140.317
7. Servizi di banca depositaria		
8. Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	438.538	456.051
9. Servizi fiduciari	89.843	116.635
10. Esercizio di esattorie e ricevitorie		
11. Negoziazione valute	615.620	638.590
12. Altri servizi	899.807	945.619
13. Totali	6.253.758	5.906.604

Le commissioni attive per la congiuntura registrano un aumento significativa da imputarsi sostanzialmente al comparto negoziazione titoli.

Voce 50 del conto economico

Tabella 50.1: dettaglio della voce 50 "Commissioni passive"

Denominazione tabella	Dettaglio della voce 50: Commissioni passive (22.2)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori		
1. Garanzie ricevute		
2. Derivati su crediti		
3. Servizi di investimento:	682.398	584.823
3.1. ricezione e trasmissioni di ordini (lett.D 1 All.1 LISF)	347.169	333.734
3.2. esecuzione di ordini (lett. D2 All.1 LISF)	225.340	190.064
3.3. gestioni di portafogli di strumenti finanziari (lett.D4 All.1 LISF)	11.951	5.517
3.3.1. portafoglio proprio		
3.3.2. portafoglio di terzi	11.951	5.517
3.4. collocamento di strumenti finanziari (lett.D5 e D6 All.1 LISF)	97.937	55.507
4. Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
5. Servizi di incasso e pagamento	206.045	248.572
6. Altri servizi	148.700	195.118
7. Totali	1.037.143	1.028.513

Contestualmente all'aumento delle commissioni attive si registra una lieve crescita delle passive per sostenere i servizi richiesti dalla clientela.

Voce 60 del conto economico

Tabella 23.1 - composizione della voce 60 "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie"

Denominazione tabella	Dettaglio della voce 60: Profitti (perdite) da operazioni finanziarie (23.1) 31/12/2014			Dettaglio della voce 60: Profitti (perdite) da operazioni finanziarie (23.1) 31/12/2013		
	Operazioni su strumenti finanziari	Operazioni su valute	Altre operazioni	Operazioni su strumenti finanziari	Operazioni su valute	Altre operazioni
1. Rivalutazioni	101.531					
2. Svalutazioni	806.441					
3. Altri profitti / perdite (+/-)	7.714.075	430.068	6.500	583.841	352.840	
4. Totale per comparto operativo	7.009.166	430.068	6.500	583.841	352.840	-
5. Totale generale			7.445.733			936.682

La voce 60 include il risultato netto della negoziazione di attività finanziarie e di valute per conto della clientela; dell'attività di gestione del portafoglio finanziario di proprietà non immobilizzato della Banca, per confronto con il 2013 di seguito dettaglio:

Denominazione tabella	Ripartizione Profitti (perdite) da valutazioni e da negoziazioni del Comparto "Operazioni su strumenti finanziari" secondo le categorie di strumenti finanziari (23.1)		Ripartizione Profitti (perdite) da valutazioni e da negoziazioni del Comparto "Operazioni su strumenti finanziari" secondo le categorie di strumenti finanziari (23.1)	
	Voci \ Valori al	31-dic-2014	31-dic-2013	
1. Titoli di stato (+/-)		2.046.961		250.435
2. Altri strumenti finanziari di debito (+/-)		4.954.974		326.072
3. Strumenti finanziari di capitale (+/-)		7.231		7.334
4. Contratti derivati su strumenti finanziari (+/-)				
5. Totale (+/-)		7.009.166		583.841

Voce 90 del conto economico

Tabella 24.1: Numero dei dipendenti per categoria.

Denominazione tabella	Numero dei dipendenti per categoria (24.1)			
	Voci / Valori	Media	Numero effettivo al 31/12/2014	Numero effettivo al 31/12/2013
1. Dirigenti		5,00	5	5
2. Quadri direttivi		13,50	14	13
3. Restante personale		128,00	131	125
3.1. impiegati		128,00	131	125
3.2. altro personale				
4. Totale		146,50	150	143

Precisiamo inoltre che nei costi del personale sono compresi anche gli emolumenti riconosciuti agli esponenti aziendali: amministratori e sindaci, come richiesto dall'art.IV.IV.6 del regolamento 2008-02. Rispetto all'anno precedente il costo del personale si è mantenuto stabile così come il numero dei dipendenti. Ciò premesso la banca non ha provveduto ad effettuare accantonamenti per MBO, ossia premi una tantum da riconoscere ai dipendenti a seguito performance ottenute della rete e dalle U.O. Organizzative mentre ha previsto accantonamenti per aumenti contrattuali come spiegato sopra, congruenti per coprire eventuali esborsi futuri.

Denominazione tabella	Dettaglio della sottovoce a. altre spese per il personale		Dettaglio della sottovoce a. altre spese per il personale	
	Voci / Valori	31-dic-2014	31-dic-2013	
1. Altre spese per il personale:		126.484		156.218
1.1. Costi di formazione		963		4.195
1.2. Rimborsi spese e trasferte		109.267		134.294
1.3. Spese varie		16.254		17.730
...				

Tabella 24.2: dettagli della sottovoce b) "Altre spese amministrative"

Denominazione tabella	Dettaglio della sottovoce b. altre spese amministrative (24.2)	Dettaglio della sottovoce b. altre spese amministrative (24.2)
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori		
1. Altre spese amministrative:	5.644.756	5.956.072
1.1. Spese per servizi professionali	831.432	800.594
1.2. Spese per acquisto di beni e servizi non professionali	1.567.434	1.743.341
1.3. Fitti e canoni passivi	2.018.938	2.234.812
1.4. Premi di assicurazione	292.965	252.857
1.5. Oneri di vigilanza	420.000	200.000
1.6. Spese per beneficenza	97.139	78.750
1.7. Imposte indirette e tasse	416.848	645.718
1.8.		
1.9.		
...		

Voce 100 -110 del conto economico

**Tabella 25.1: composizione delle voci 100-110
 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"**

Denominazione tabella	Composizione delle voci 100- 110: Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (25.1)	Composizione delle voci 100- 110: Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (25.1)
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori		
1. Rettifiche di valore su Immobilizzazioni immateriali:	1.209.188	1.522.821
1.1. Software	803.527	1.069.496
1.2. Studi ricerche e formazione	24.288	26.157
1.3. Costi pluriennali vari	231.903	193.992
1.4. Marchi e brevetti		91.114
1.5. Spese sistemazioni locali in affitto	85.346	85.697
1.6. Diritti concessori e opere del sottopasso	41.813	41.813
1.7. Immobil.immateriale Avviamento	22.311	14.550
1.8...		
1.9...		
...		
1.10. di cui, su beni concessi in leasing	-	91.114
2. Rettifiche di valore su Immobilizzazioni materiali:	23.377.165	16.093.639
2.1. Mobilio casseforti e impianti	614.491	618.880
2.2. Macchine elettroniche	126.961	152.041
2.3. Autoveicoli	2.220.839	1.385.338
2.4. Immobili e terreni	18.818.028	12.615.141
2.5. Attrezzature e macchinari	1.251.695	1.118.084
2.6. Natanti	345.151	204.155
2.7.		
2.8.		
2.9.		
2.10. di cui, su beni concessi in leasing	21.850.291	14.241.098
3. Totali	24.586.353	17.616.460

Gli apporti ai vari fondi di ammortamento dei cespiti funzionali all'esercizio d'impresa sono la somma delle quote di competenza dell'esercizio 2014, calcolate in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione e coincidenti alle percentuali fissate dalla nuova legislazione fiscale 166/2013. Riportiamo di seguito le aliquote applicate:

Immobili	3%
Mobilio, Casseforti ed Impianti	15%
Macchine Elettroniche	20%
Autoveicoli	20%
Software	20%
Spese Sistemazione locali in affitto	20%
Studi, Ricerche, Formazione e Varie	20%
Diritti concessori ed opere di sottopasso	3%

le quote di ammortamento includono altresì le quote, per la parte capitale maturate nel corso dell'esercizio, relative ai canoni di locazione dei beni oggetto di leasing finanziario, contabilizzate contestualmente a ricavo negli altri proventi di gestione come richiesto dal Reg.2008/02 di Banca Centrale cfr art. IV.V.5

Voce 120 del conto economico

Tabella 25.2 - composizione della voce 120 "Accantonamenti per rischi e oneri"

Denominazione tabella	Composizione della voce 120: Accantonamenti per rischi e oneri (25.2)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori		
1. Accantonamenti		
1.1. Fondo imposte e tasse	856.000	
1.2. Fondi di quiescenza	-	
1.3. Fondo reclami e revocatorie	-	
2. Totali	856.000	-

L'accantonamento al fondo imposte e tasse è stato alimentato conteggiando le variazioni in aumento ed in diminuzione fiscale che la banca sarà tenuta a pagare in sede di bilancio fiscale previsto per il 31/12/2014.

Voce 130 del conto economico

Tabella 25.3: voce 130 "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti"

Denominazione tabella	Composizione della voce 130: Accantonamenti ai Fondi rischi su crediti (25.3)	Composizione della voce 130: Accantonamenti ai Fondi rischi su crediti (25.3)
Voci / Valori	31-dic-2014	31-dic-2013
1. accantonamento prudenziale a copertura rischi su crediti	-	-
11. Totali	-	-

La congiuntura economica e la situazione di stallo del mondo industriale e produttivo, generando un deterioramento delle performance di impiego, non ha imposto anche un ulteriore accantonamento prudenziale al fondo rischi su crediti non rettificativo.

Voce 140 del conto economico

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

Denominazione tabella	Composizione della voce 140: Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni (25.4)	Composizione della voce 140: Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni (25.4)
Voci / Valori	31-dic-2014	31-dic-2013
1. Rettifiche di valore su crediti	12.246.131	9.912.042
1.1. di cui rettifiche forfetarie per rischio paese	371	1.040
1.2. di cui altre rettifiche forfetarie	658.652	818.339
2. Accantonamenti per garanzie ed impegni		
2.1. di cui accantonamenti forfetari per rischio paese		
2.2. di cui altri accantonamenti forfetari		
3. Totali	12.246.131	9.912.042

Secondo i dettami del Regolamento 2008-02 come già spiegato la banca è tenuta ad effettuare svalutazioni analitiche in base alla solvibilità dei singoli debitori e svalutazioni forfetarie in base all'andamento del settore economico di appartenenza e del paese di riferimento. Le rettifiche di valore operate nel 2014 elevano il fondo rettificativo dei crediti ad un controvalore congruo con le svalutazioni analitiche correlate alle previsioni di perdita dei singoli debitori ed a quelle forfetarie stabilite come anzi detto in base al settore di attività economica ed al rischio paese e generano una copertura degli impieghi per cassa e fuori bilancio del 5,22% in linea con i dati di coverage del sistema sammarinese ed allineato con i dati di qualità del credito delle principali realtà bancarie italiane.

**Tabella 25.5 - diverse tipologie di movimentazione della voce 140
"Rettifiche di valore su Crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni"**

Denominazione tabella	Diverse tipologie di movimentazione della voce 140 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni (25.5)		Diverse tipologie di movimentazione della voce 140 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni (25.5)	
	31-dic-2014		31-dic-2013	
	Analitiche	Forfetarie	Analitiche	Forfetarie
Voci / Valori				
1. Totale svalutazione crediti per cassa	11.587.271	659.024	9.092.663	819.379
1.1. Svalutazione crediti - sofferenza	6.611.266		3.873.160	
1.2. Svalutazione crediti - incagli	4.976.005		5.219.503	
1.3. Svalutazione crediti - altri (in bonis e scaduti e/o sconfinanti)		659.024		819.379
2. Totale perdite su crediti per cassa	-	-	-	-
2.1. Sofferenze				
2.2. Incagli				
2.3. Altri (in bonis e scaduti e/o sconfinanti)				
3. Totale rettifiche di valore su crediti per cassa (1+2)	11.587.271	659.024	9.092.663	819.379
4. Totale accantonamenti per garanzie ed impegni	-	-	-	-
4.1. Garanzie				
4.2. Impegni				
5. Totali	11.587.271	659.024	9.092.663	819.379
6. Totali Generali		12.246.295		9.912.042

Nel corso del 2014 sono stati passati a perdite crediti inesigibili per euro 11.309.620, coperti tramite utilizzo del fondo rischi su crediti rettificativi dell'attivo. L'importo delle rettifiche di valore sui crediti per cassa di euro 12.246.131 include anche l'effetto delle valutazioni effettuate dagli amministratori sulle riclassifiche dei crediti deteriorati deliberate nel primo trimestre 2015.

Voce 150 – 160 del conto economico

**Tabella 25.6 - composizione della voce 150
"Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie ed impegni."**

Denominazione tabella	Composizione della voce 150: Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni (25.6)		Composizione della voce 150: Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni (25.6)	
	31-dic-2014		31-dic-2013	
Voci / Valori				
1. Riprese di valore		-		-
1.1. Su sofferenze				-
1.2. Su incagli				-
1.3. Su altri crediti				-

Tabella 25.7 - composizione della voce 160
"Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie".

Denominazione tabella	Composizione della voce 160: Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (25.7)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori		
1. Rettifiche di valore		
1.1. di cui su partecipazioni		
1.2. di cui su partecipazioni in imprese del gruppo		
1.3. di cui su altri strumenti finanziari di capitale		
1.4. di cui su strumenti finanziari di debito		
1.5. di cui su strumenti finanziari derivati		

Tabella 25.8 - composizione della voce 170
"Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie".

Denominazione tabella	Composizione della voce 170: Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (25.8)	
	31-dic-2014	31-dic-2013
Voci / Valori		
1. Riprese di valore		
1.1. di cui su partecipazioni		
1.2. di cui su partecipazioni in imprese del gruppo		
1.3. di cui su altri strumenti finanziari di capitale		
1.4. di cui su strumenti finanziari di debito		
1.5. di cui su strumenti finanziari derivati		

Nessuna rettifica o ripresa di valore si è verificata sul portafoglio immobilizzato

Voce 70 - 80 del conto economico

Tabella 26.1/26.2: composizione delle voci 70/80
"Altri proventi di gestione", "Altri oneri di gestione"

	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni	
			importo	%
Altri proventi di gestione:				
Canoni attivi/Commissioni attive	1.160.086	1.234.794	-74.708	-6,05%
Recupero spese	69.281	62.598	6.683	10,68%
Fitti attivi	94.168	43.330	50.838	117,33%
Consulenze			0	
Altri proventi su contratti di locazione finanziaria	21.899.331	14.349.150	7.550.181	52,62%
Totale	23.222.866	15.689.872	7.532.994	48,01%

	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni	
			importo	%
Altri oneri di gestione:				
Canoni passivi leasing		-	-	
Totale	-	-	-	-

Secondo i dettami del regolamento sulla redazione del bilancio d'esercizio, ribadiamo che i canoni di locazioni maturati nel corso dell'esercizio sono rilevati per la parte interessi, nella voce interessi attivi e proventi assimilati su crediti e per la parte capitale, nella voce altri proventi di gestione. Contestualmente la banca riduce il valore del bene dato in locazione finanziaria per l'ammontare della quota capitale, attraverso l'iscrizione dell'ammortamento, pertanto alla voce altri proventi su contratti di leasing figurano le quote capitali maturate, ancorché i riscatti ed i maxicanoni il cui valore è pari ad euro 14.349.150 nel 2013 e ad euro 21.899.331 nel 2014.

Tabella 26.3: composizione della voce 190 "Proventi straordinari".

	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni	
			importo	%
Proventi straordinari:				
- margine su titoli immobilizzati	2.059.684	4.019.682	- 1.959.998	100%
- Sopravvenienze attive	379.490	666.604	-287.114	-43,07%
- Incassi su posizioni passate a perdite	68.331	242.597	-174.265	-71,83%
- Altri proventi straordinari utilizzo fondo rischi	800.000		800.000	-100,00%
Totale	3.307.505	4.928.882	-1.621.377	-32,90%

La voce margine su titoli immobilizzati accoglie l'importo di euro 2.059.684 derivanti dalla vendita/rimborso di titoli compresi nel portafoglio di proprietà immobilizzato che secondo i dettami del reg. 2008/02. La voce altri proventi straordinari di euro 800.000 è riferita all'utilizzo del fondo rischi su crediti non rettificativo.

Tabella 26.4: composizione della voce 200 "Oneri straordinari".

	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni	
			importo	%
Oneri straordinari:				
- Sinistri operativi	- 3.600	- 1.369	- 2.231	163%
- Rimborso interessi attivi, commissioni e spese da clienti	- 174.598		- 174.598	
- Estinzione rapporti clientela	- 46.899	- 57.630	10.731	-18,62%
- Altri oneri straordinari	- 143.169	- 279.186	136.017	-48,72%
- Perdite da realizzi immobili	11.854			
Totale	- 356.412	- 338.185	- 18.227	5,39%

PARTE D - Altre Informazioni

Tabella 27.1: compensi

	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni	
			Importo	%
a) Amministratori	-130.978	-80.130	-50.848	63,46%
b) Sindaci	-78.317	-58.550	-19.767	33,76%
Totale	-209.294	-138.680	-70.614	50,92%

CONTO ECONOMICO

	31/12/14	% Margine	31/12/13	% Margine	VARIAZIONE	
Interessi attivi e proventi assimilati	33.373.677	102,40%	33.640.080	143,61%	- 266.402	-0,79%
di cui:						
a) Interessi attivi verso clienti	29.111.963	89,32%	27.667.332	118,11%	1.444.631	5,22%
b) Interessi attivi verso banche	501.183	1,54%	889.313	3,80%	-388.130	-43,64%
c) Interessi attivi su titoli di debito	3.760.532	11,54%	5.083.435	21,70%	-1.322.903	-26,02%
Interessi passivi e oneri assimilati	- 15.634.996	-47,97%	- 17.739.958	-75,73%	2.104.962	-11,87%
di cui:						
a) Interessi passivi verso clienti	- 1.976.393	-6,06%	- 2.853.383	-12,18%	876.990	-30,74%
b) Interessi passivi su debiti rappresentati da titoli	- 13.609.781	-41,76%	- 14.834.288	-63,33%	1.224.506	-8,25%
c) Interessi passivi verso banche	- 48.821	-0,15%	- 52.287	-0,22%	3.466	-6,63%
Margine di interesse	17.738.682	54,42%	15.900.122	67,88%	1.838.560	11,56%
Dividendi ed altri proventi	819.430	2,51%	352.717	1,51%	466.712	132,32%
Margine Finanziario	18.558.111	56,94%	16.252.839	69,38%	2.305.272	14,18%
Commissioni nette	5.216.614	16,01%	4.878.091	20,82%	338.524	6,94%
di cui:						
a) commissioni attive	6.253.758	19,19%	5.906.604	25,21%	347.154	5,88%
b) commissioni passive	- 1.037.143	-3,18%	- 1.028.513	-4,39%	- 8.630	0,84%
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	7.445.733	22,84%	936.682	4,00%	6.509.051	694,91%
di cui:						
a) Su titoli	7.092.893	21,76%	583.841	2,49%	6.509.051	1114,87%
b) Su cambi	352.840	1,08%	352.840	1,51%	-	0,00%
Altri proventi di gestione	1.372.575	4,21%	1.357.660	5,80%	14.915	1,10%
Altri oneri di gestione	-	-	-	0,00%	-	-
Margine dei servizi	14.034.923	43,06%	7.172.432	30,62%	6.862.490	95,68%
Margine di intermediazione	32.593.034	100,00%	23.425.272	100,00%	9.167.763	39,14%
Costi operativi	- 19.243.860	-59,04%	- 19.782.890	-84,45%	539.031	-2,72%
di cui:						
a) Spese per il Personale:	- 10.863.041	-33,33%	- 10.542.570	-45,01%	320.471	3,04%
b) Altre spese amministrative:	- 5.644.756	-17,32%	- 5.956.072	-25,43%	311.317	-5,23%
c) Rettifiche su immobilizzazioni: materiali e immateriali	- 2.736.063	-8,39%	- 3.284.247	-14,02%	548.185	-16,69%
Risultato di gestione	13.349.175	40,96%	3.642.382	15,55%	9.706.793	266,50%
Accantonamenti e rettifiche nette su crediti	- 12.246.131	-37,57%	- 9.912.042	-42,31%	- 2.334.090	23,55%
Accantonamenti fondo rischi ed oneri	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	0,00%	-	0,00%	-	-
Utile delle attività ordinarie	1.103.043	3,38%	6.269.660	-26,76%	7.372.704	-117,59%
Utile (perdita) straordinario	2.951.093	9,05%	4.590.698	19,60%	1.639.605	-35,72%
Variazione del Fondo per rischi bancari generali (+/-)	-	0,00%	-	-	-	-
Imposte sul reddito	- 920.358	-2,82%	-	0,00%	- 920.358	-
Risultato netto d'esercizio	3.133.779	9,61%	1.678.963	-7,17%	4.812.741	-286,65%

Tax rate	22,70%		0,00%
Cost/income	59,04%		84,45%
Margine interesse/margine intermediazione	54,42%		67,88%
Margine servizi/Margine intermediazione	43,06%		30,62%
Risultato di gestione/margine intermediazione	40,96%		15,55%
Roe	3,82%		-2,13%
SPESE PERSONALE/MARG.INTER.NE	33,33%		45,01%
SPESE AMM.VE (totale)/MARG.INTER.NE	50,65%		70,43%
SPESE AMM.VE (altre spese)/MARG.INTER.NE	17,32%		25,43%
Roa	0,25%		-0,13%

San Marino, 08/05/2015
Il Direttore
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

BILANCIO CONSOLIDATO

SCHEMI DI BILANCIO

RELAZIONI E BILANCIO 2014

7

**GRUPPO BANCARIO BANCA AGRICOLA COMMERCIALE S.P.A.
ISTITUTO BANCARIO SAMMARINESE**





BILANCIO CONSOLIDATO SCHEMI DI BILANCIO RELAZIONI E BILANCIO 2014

Il gruppo al 31/12/2014 presenta un valore consolidato della raccolta totale di 1.730 milioni contro 1.742 milioni al 31/12/2013 ciò evidenzia un sostanziale mantenimento della quota di mercato rispetto del 31/12/2013 (23,27%).

L'aggregato è suddiviso fra raccolta diretta e indiretta, rispettivamente di euro 926 e 805 milioni evidenzia un mantenimento della quota di mercato che sia assesta al 17,95% sulla raccolta diretta e sulla raccolta indiretta pari al 35,31%. Il totale attivo di bilancio è pari a 1.561 milioni contro 1.549 milioni del 31/12/2013 mentre i crediti verso i clienti, espressi al valore di presumibile realizzo (pertanto già nettati del fondo rischi su crediti per euro 41,830 mln) sono passati da 755 mln a 729 mln, voce che mostra un decremento in termini assoluti per 26 milioni.

Il gruppo ha conseguito a livello consolidato nell'esercizio 2014 un margine di intermediazione consolidato di tutto rispetto pari a euro 56,279 milioni in forte ripresa rispetto al 2013 + 36,07% in termini percentuali , +14,919, mln in termini assoluti.

I costi di struttura pari a 42,772 milioni in aumento del 17,50% (contro costi per 36,401 milioni del bilancio 2013), sono imputabili sostanzialmente all'ammortamento per la quota capitale delle immobilizzazioni oggetto di leasing finanziario concessi alla clientela – che pesano per 21,850 milioni sul 2014 e 14,199 milioni sul 2013 - mentre le effettive rettifiche sulle immobilizzazioni strumentali sono in contrazione del 17,28% (2,277 mln 2014 contro i 3,357 mln 2013). I costi del personale invece si contraggono leggermente per l'1,26%, mentre le spese amministrative proseguono nella loro fase discendente per la razionalizzazione e le economie di scala ottimizzate intraprese già dall'anno precedente, subendo una flessione pari al 6,01% (-0,419 mln). Si evidenzia un risultato di gestione in forte crescita +8,548 milioni rispetto ai 4,958 milioni del 2013 e utile consolidato pari ad euro 3,335 milioni dopo aver speso accantonamenti a fondi rischi su crediti e fondi rischi ed oneri per complessivi 12,246 milioni che derivano da una attenta e rigorosa valutazione dei crediti di tutte le società del gruppo e riflettono la difficile congiuntura economica.

Nella Relazione si espongono i dati consolidati del 2014 raffrontati ai dati relativi al 2013 elaborati sulla base nella nuova area di consolidamento che ha visto l'ingresso della Compagnia assicurativa già nel 2012, mentre nel 2014 si è pervenuti alla incorporazione e definitiva fusione della società controllata IBSLeasing Spa, preceduta nel corso precedente 2013 dalla cessione in blocco di tutti i contratti di leasing alla capogruppo BAC al valore di presumibile realizzo. I dati consolidati sono stati ricostruiti secondo i principi contabili inerenti il bilancio consolidato e sono raffrontati a quelli elaborati lo scorso anno che includeva le stesse società nel perimetro di consolidamento oltre ad IBSLeasing Spa di cui si è già detto sopra.

Ciò premesso si rimanda alla tavole sotto esposte ed alla Relazione della Capogruppo per una sintetica

esposizione dei dati di Stato Patrimoniale e di Conto Economico consolidati al 31 dicembre 2014 che sono stati redatti secondo le seguenti fasi operative:

- la situazione contabile individuale al 31/12/2014 della BAC che è stata sommata a quella delle controllate al 100% facenti parte il gruppo bancario al di fine di ottenere un primo aggregato di riferimento;
- si è provveduto all'elisione dei saldi reciproci patrimoniali esistenti alla data del 31/12/2014 e allo storno delle reciproche contabilizzazioni di costi e ricavi intervenute in corso d'anno tra le società del gruppo;
- le poste del patrimonio netto delle società controllate sono state annullate in contropartita dei valori delle partecipazioni in carico e la differenza risultante (avanzo di consolidamento) è stata imputata al patrimonio netto della società controllante.

PROSPETTI CONTABILI

CONSOLIDATO BAC - BAC FIDUCIARIA - SAN MARINO LIFE

Cod. voce	Voci dell'Attivo	31-dic-14	31-dic-13	variazione assoluta	variazione percentuale
10	Cassa e disponibilità liquide	4.247.409	4.483.972	- 236.563	-5,28%
20	Crediti verso banche	158.632.857	156.833.889	1.798.968	1,15%
	a. a vista	40.686.416	32.590.484	8.095.932	24,84%
	b. altri crediti	117.946.441	124.243.405	- 6.296.964	-5,07%
30	Crediti verso clientela *	564.979.055	551.247.769	13.731.286	2,49%
40	Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	415.969.695	451.362.215	- 35.392.520	-7,84%
	a. di emittenti pubblici	162.529.571	155.246.202	7.283.369	4,69%
	b. di banche	21.799.837	60.635.194	- 38.835.357	-64,05%
	b.1. di cui strumenti finanziari propri	-	-	-	-
	c. di enti (imprese) finanziari (e)	13.519.758	15.422.261	- 1.902.503	-12,34%
	d. di altri emittenti	5.358.943	-	5.358.943	n.d.
50	Azioni, quote e altri strumenti di capitale	83.993.169	25.728.099	58.265.069	226,46%
60	Partecipazioni	4.638.186	4.638.186	-	0,00%
70	Partecipazioni in imprese del gruppo bancario	75.404	75.404	-	0,00%
80	Immobilizzazioni immateriali	2.904.995	3.807.482	- 902.487	-23,70%
	a. di cui avviamento	77.121	48.496	28.625	
90	Immobilizzazioni materiali	218.363.000	248.750.788	- 30.387.788	-12,22%
	a. di cui leasing finanziario *	164.970.647	204.725.853	- 39.755.206	-19,42%
	b. di cui beni in attesa di locazione	29.930.058	26.043.467	3.886.591	14,92%
100	Capitale sottoscritto e non versato	-	-	-	-
110	Azioni o quote proprie	11.518	7.618	3.900	51,19%
120	Altre attività	105.069.836	95.424.576	9.645.261	10,11%
130	Ratei e risconti attivi	1.825.655	6.523.190	- 4.697.535	-72,01%
	a. ratei attivi	1.618.830	6.219.049	- 4.600.219	-73,97%
	b. risconti attivi	206.825	304.141	- 97.316	-32,00%
140	Totale attivo	1.560.710.778	1.548.883.188	11.827.590	0,76%

* espressi al presumibile valore di realizzo (fondo rischi su crediti rettificativo totale pari ad euro 41.830.733)

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO

Cod. voce	Voci del Passivo	31-dic-14	31-dic-13	variazione assoluta	variazione percentuale
10	Debiti verso banche	21.729.293	19.774.916	1.954.376	9,88%
	a. a vista	21.497.594	19.533.670	1.963.923	10,05%
	b. a termine o con preavviso	231.699	241.246	9.547	-3,96%
20	Debiti verso clientela	541.156.415	489.055.588	52.100.827	10,65%
	a. a vista	504.252.638	448.516.604	55.736.034	12,43%
	b. a termine o con preavviso	36.903.777	40.538.984	3.635.207	-8,97%
30	Debiti rappresentati da strumenti finanziari	486.839.004	585.842.884	-99.003.880	-16,90%
	a. obbligazioni	25.468.076	60.161.000	-34.692.924	-57,67%
	b. certificati di deposito	461.370.928	525.681.884	-64.310.956	-12,23%
	c. altri strumenti finanziari	-	-	-	-
40	Altre passività	116.657.246	106.414.790	10.242.456	9,63%
50	Ratei e risconti passivi	250.838	8.771.859	-8.521.021	-97,14%
	a. ratei passivi	135.568	8.493.337	-8.357.769	-98,40%
	b. risconti passivi	115.270	278.521	-163.252	-58,61%
60	Trattamento di fine rapporto di lavoro	1.163.161	1.165.591	-2.431	-0,21%
70	Fondi per rischi e oneri	3.492.910	2.228.390	1.264.520	56,75%
	a. fondi di quiescenza e obblighi simili	-	-	-	-
	b. fondi imposte e tasse	988.432	129.832	858.600	661,32%
	c. altri fondi	2.504.479	2.098.558	405.920	19,34%
80	Fondi rischi su crediti non rettificativo dell'attivo	-	950.000	-950.000	-100,00%
90	Riserve Tecniche	287.350.396	235.807.930	51.542.466	21,86%
100	Passività subordinate	20.080.556	20.000.000	80.556	
110	Capitale sociale	20.880.080	20.880.080	-	0,00%
120	Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	
130	Riserve	56.055.824	55.996.868	58.956	0,11%
	a. riserva ordinaria	56.044.306	55.989.250	55.056	0,10%
	b. riserva per azioni proprie	11.518	7.618	3.900	51,19%
	c. riserve straordinarie	-	-	-	-
	d. altre riserve	-	-	-	-
140	Riserve da rivalutazione	3.645.851	3.618.198	27.653	nd
150	Utili (perdite) portati a nuovo (+/-)	- 1.678.963	- 953.777	- 725.185	
160	Utile (perdita) di esercizio (+/-)	3.335.651	- 1.373.075	4.708.726	-342,93%
	Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-	-	-
	Avanzo di fusione/Disavanzo di Fusione	36.483	702.947	-739.430	-105,19%
170	Totale passivo	1.560.710.778	1.548.883.188	11.827.590	0,76%

CONTO ECONOMICO

Cod. voce	Voci del Conto Economico	31-dic-14	31-dic-13	variazione assoluta	variazione percentuale
10	Premi assicurativi	9.504.952	7.305.590	2.199.362	30,11%
	Interessi attivi e proventi assimilati	34.486.685	36.116.861	- 1.630.177	-4,51%
	a. su crediti verso clientela	29.093.879	29.498.453	- 404.575	-1,37%
	b. su titoli di debito	4.891.623	5.729.095	- 837.472	-14,62%
	c. su crediti verso banche	501.183	889.313	- 388.130	-43,64%
20	Interessi passivi e oneri assimilati	- 15.634.777	- 17.744.726	2.109.949	-11,89%
	a. su debiti verso clientela	- 1.976.174	- 2.844.023	867.849	-30,51%
	b. su debiti rappresentati da titoli	- 13.609.781	- 14.834.288	1.224.506	-8,25%
	c. su debiti verso banche	- 48.821	- 66.415	17.594	-26,49%
30	Dividendi e altri proventi	8.817	34.855	- 26.039	-74,70%
	a. su azioni	-	-	-	-
	b. su partecipazioni	8.817	34.855	- 26.038	-74,70%
	c. su partecipazioni in imprese del gruppo	- 0	0	0	-100,41%
40	Commissioni attive	6.693.602	6.523.143	170.459	2,61%
50	Commissioni passive	- 817.813	- 850.293	32.479	-3,82%
60	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie (+/-)	20.273.467	6.386.833	13.886.634	217,43%
70	Altri proventi di gestione	24.693.012	16.896.959	7.796.053	46,14%
80	Altri oneri di gestione	- 22.928.479	- 13.309.259	- 9.619.220	72,27%
90	Spese amministrative	- 18.143.154	- 18.712.093	568.939	-3,04%
	a. spese per il personale	- 11.568.191	- 11.735.345	167.153	-1,42%
	a.1. salari e stipendi	- 8.279.028	- 8.369.602	90.574	-1,08%
	a.2. oneri sociali	- 2.109.552	- 2.119.070	9.518	-0,45%
	a.3. trattamento di fine rapporto	- 799.423	- 827.724	28.301	-3,42%
	a.4. trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-	-	-
	a.5. amministratori e sindaci	- 253.705	- 262.730	9.025	-3,44%
	a.6. altre spese per il personale	- 126.484	- 156.218	29.734	-19,03%
	b. altre spese amministrative	- 6.574.963	- 6.976.748	401.786	-5,76%
100	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	- 1.244.297	- 1.585.473	341.176	-21,52%
	-di cui su beni immateriali in leasing	-	- 91.114	91.114	-100,00%
110	Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	- 23.384.987	- 16.104.093	- 7.280.894	45,21%
	-di cui su beni materiali dati in leasing	- 16.221.607	- 14.241.098	- 1.980.509	13,91%
120	Accantonamenti per rischi e oneri	-	-	-	-
130	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	-
140	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	- 12.246.131	- 10.712.042	- 1.534.089	14,32%
150	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	-	-	-	-
160	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-
170	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-
180	Utile (Perdita) delle attività ordinarie	1.260.895	- 5.753.737	7.014.632	-121,91%
190	Proventi straordinari	3.571.192	5.005.158	- 1.433.966	-28,65%
200	Oneri straordinari	- 366.512	- 575.350	208.837	-36,30%
210	Utile (Perdita) straordinario	3.204.680	4.429.808	- 1.225.128	-27,66%
220	Variazione del Fondo per rischi bancari generali (+/-)	-	-	-	-
230	Imposte dell'esercizio	- 1.129.924	- 49.146	- 1.080.778	2199,12%
240	Utile (Perdita) dell'esercizio	3.335.651	- 1.373.075	4.708.726	-342,93%

GARANZIE E IMPEGNI

Cod. voce	Voci	31-dic-14	31-dic-13	variazione assoluta	variazione percentuale
10	Garanzie rilasciate	36.371.499	28.498.545	7.872.954	27,63%
	a. accettazioni	6.882.510	290.761	6.591.749	2267,07%
	b. altre garanzie	29.488.989	28.207.784	1.281.205	4,54%
20	Impegni	86.132.651	570.987.939	- 484.855.288	-84,92%
	a. a utilizzo certo	15.851.751	172.468.247	- 156.616.496	-90,81%
	a.1. di cui strumenti finanziari	4.631.751	-	4.631.751	
	b. a utilizzo incerto	2.840.159	385.065.209	- 382.225.050	-99,26%
	b.1. di cui strumenti finanziari	-	-	-	
	c. altri impegni	67.440.742	13.454.483	53.986.259	401,25%
30	Totale	122.504.150	599.486.484	- 476.982.334	-79,57%

RACCOLTA E IMPEGNI VERSO LA CLIENTELA

Raccolta/Impieghi		31-dic-14	31-dic-13
	Crediti verso clienti	729.949.702	755.973.621
	Coverage	5,33%	5,06%
	Coverage su crediti dubbi	24,56%	26,21%
	Impieghi/raccolta diretta	78,83%	78,16%
	Raccolta diretta	925.928.172	967.235.131
	di cui CD	450.904.400	487.764.156
	di cui Obbligazioni	20.127.000	37.002.000
	di cui depositi a vista	454.386.809	441.864.005
	Raccolta Indiretta	805.070.029	775.164.007
	a. Raccolta amministrata	361.717.726	378.949.225
	a.1. di cui fondi amministrati	-	-
	b. Raccolta gestita	443.352.304	396.214.782
	b.1. di cui fondi gestiti	103.779.808	77.036.190
	b.2. di cui banca assicurazione	286.566.928	232.850.327
	c. di cui Massa fiduciaria ricompresa nella raccolta indiretta e a vista	283.962.937	272.889.414
	Totale Raccolta	1.730.998.202	1.742.399.138

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

	31/12/14	31/12/13	VARIAZIONE	
			ASSOLUTA	%
Margine di interesse	18.860.725	18.406.991	453.734	2,47%
Commissioni nette	5.875.788	5.672.850	202.938	3,58%
Profitti e perdite da op. finanziarie	20.273.467	6.386.833	13.886.634	217,43%
Altri ricavi	1.764.533	3.587.700	- 1.823.167	-50,82%
Proventi da intermediazione	27.913.789	15.647.383	12.266.405	78,39%
Margine gestione assicurativa	9.504.952	7.305.590	2.199.362	30,11%
Margine di intermediazione	56.279.465	41.359.964	14.919.501	36,07%
Spese personale	- 11.568.191	- 11.735.345	167.153	-1,42%
Spese amministrative	- 6.574.963	- 6.976.748	401.786	-5,76%
Rettifiche di valore su attività materiale ed imm.	- 24.629.284	- 17.689.566	- 6.939.718	39,23%
<i>- di cui Rettifiche di valore su attività materiali ed immateriali su contratti di leasing.</i>	<i>- 16.221.607</i>	<i>- 14.332.212</i>	<i>- 1.889.395</i>	<i>13,18%</i>
Costi operativi	- 42.772.439	- 36.401.659	- 6.370.779	17,50%
Risultato di gestione	13.507.027	4.958.305	8.548.722	172,41%
Accantonamenti e rettifiche nette su crediti	- 12.246.131	- 10.712.042	- 1.534.089	14,32%
Utile straordinario	3.204.680	4.429.808	- 1.225.128	-27,66%
Imposte sul reddito d'esercizio	- 1.129.924	- 49.146	- 1.080.778	2199,12%
Risultato d'esercizio	3.335.651	- 1.373.075	4.708.726	342,93%

DATI AGGREGATI DEL GRUPPO BANCARIO E DEL SISTEMA BANCARIO SAMMARINESE
QUOTA DI MERCATO AL 31/12/2014 – (Dati in migliaia di euro)

Descrizione delle voci	Dati aggregati del gruppo bancario		quota di mercato gruppo vs 30/09/2014
	Aggregati di Sistema 30/09/14	31/12/14	
Principali voci dell'attivo			
Impieghi	4.069.557	801.710	19,70%
di cui sofferenze	709.791	93.472	13,17%
Obbligazioni e titoli di debito	1.003.307	415.970	41,46%
Partecipazioni e titoli di capitale	400.679	88.707	22,14%
Valori della raccolta			
Raccolta diretta	5.157.560	925.928	17,95%
di cui depositi alla clientela a vista	1.962.129	454.387	23,16%
di cui Certificati di Deposito	2.164.052	450.904	20,84%
di cui Obbligazioni	685.122	20.127	2,94%
Raccolta Indiretta	2.279.795	805.070	35,31%
di cui: titoli in amministrazione	2.061.089	361.718	17,55%
di cui: gestioni patrimoniali	218.706	443.352	202,72%
Raccolta totale	7.437.355	1.730.998	23,27%
Raccolta e impieghi interbancari			
Crediti vs banche	582.201	158.633	27,25%
Debiti vs banche	60.103	21.729	36,15%
Patrimonio netto e totale attivo			
Patrimonio netto	521.649	82.202	
Totale Attivo	6.186.606	1.560.711	
Indicatori di struttura			
Impieghi/raccolta diretta	78,9%	86,6%	
Sofferenze/Impieghi	17,4%	11,7%	
Patrimonio netto/totale attivo	8,4%	5,3%	

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

8





RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

MAZARS

Banca Agricola Commerciale S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio
ai sensi dell'art. 68 della Legge 23 febbraio 2006, n. 47
della Repubblica di San Marino.



Relazione della società di revisione sul bilancio di esercizio ai sensi dell'art. 68 della Legge 23 febbraio 2006, n. 47

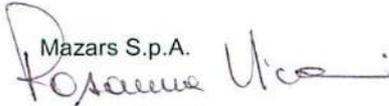
Agli Azionisti della
Banca Agricola Commerciale S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca Agricola Commerciale (di seguito BAC) S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della BAC S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 8 maggio 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Agricola Commerciale S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. Come evidenziato dagli amministratori nella nota integrativa, nel corso del 2014 si è pervenuti al definitivo trasferimento dei residui attivi e passivi della controllata IBSLeasing S.p.A. detenuta al 100% in BAC, fase peraltro avviata nel corso del 2013 con la cessione in blocco a BAC di tutti i rapporti contrattuali di leasing, al presumibile valore di realizzo. Pertanto i Consigli di Amministrazione di BAC e di IBSLeasing hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione, ai sensi e per effetto di cui all'art. 90 della legge 23 febbraio 2006 n. 47 ed in data 15/11/2014, con decorrenza civilistica 01/01/2014, BAC è subentrata in pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo della IBSLeasing ed in tutte le obbligazioni attive e passive di quest'ultima, con atto di fusione approvato dall'Autorità di Vigilanza e regolarmente registrato presso il Registro delle ipoteche il 25/10/2014. Gli effetti della fusione nel bilancio di BAC chiuso al 31 dicembre 2014 sono dettagliati nella nota integrativa.

Bologna, 13 aprile 2015


Mazars S.p.A.
Rosanna Vicari
Socio – Revisore Legale

MAZARS SPA
CORTE ISOLANI, 1 - 40125 BOLOGNA
TEL.: +39 051 27 15 54 - FAX: +39 051 22 89 24 - www.mazars.it

SEDE LEGALE: C.SO DI PORTA VIGENTINA, 35 - 20122 MILANO
SPA - CAPITALE SOCIALE € 1.000.000,00 I. V.

REG. IMP. MILANO e COD. FISC. / P. IVA N. 0309310177 - REA DI MILANO 2027292
ISCRITTA AL REGISTRO DEI REVISORI LEGALI AL N. 41306 CON D.M. DEL 12/04/1995 C.U. N. 31815 DEL 21/04/1995
UFFICI IN ITALIA: BARI - BOLOGNA - BRESCIA - FIRENZE - GENOVA - MILANO - NAPOLI - PADOVA - PALERMO - ROMA - TORINO


Praxity
MEMBER
GLOBAL ALLIANCE OF
INDEPENDENT FIRMS



DIREZIONE GENERALE

Via Tre Settembre, 316 - 47891 - Repubblica di San Marino
CENTRALINO: 0549.871111

www.bac.sm