

BILANCIO D'ESERCIZIO

2012



Bilancio d'Esercizio 2012



BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO
Ente a partecipazione pubblica e privata
Cod. Op. Ec. SM04262 – Fondo di dotazione euro 12.911.425,00 i.v.

Sede legale – Via del Voltone, 120 – 47890 San Marino – Repubblica di San Marino
tel. 0549 882325 fax 0549 882328
country code (+) 378 swift code: icmsmsm
www.bcsm.sm



INDICE

ORGANI DELLA BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO^I	5
RELAZIONE DEL CONSIGLIO DIRETTIVO ALLA GESTIONE SOCIALE 2012	7
FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	12
IL BILANCIO 2012	13
Stato patrimoniale attivo	15
Stato patrimoniale passivo	16
Garanzie e impegni	17
Conti d'ordine	17
Conto profitti e perdite	18
Conto economico riclassificato	20
NOTA INTEGRATIVA	23
Struttura e contenuto del Bilancio	26
Parte A - Criteri di valutazione	26
Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale	29
Parte C - Informazioni sul Conto Economico	44
ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA	51
Allegato 1 - Scheda risorse umane	52
Allegato 2 - Scheda di variazione dei conti di patrimonio	53
Allegato 3 - Rendiconto finanziario 2012	54
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012	57
RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012	65





Organi della Banca Centrale della Repubblica di San Marino^I

Consiglio Direttivo

Renato Clarizia	Presidente
Orietta Berardi	Vice Presidente
Stefano Bizzocchi	Membro
Giorgio Lombardi	Membro
Marco Mularoni	Membro
Aldo Simoncini	Membro

Collegio Sindacale

Irene Lonfernini	Presidente
Sandy Concetta Stefanelli	Sindaco
Guido Zafferani	Sindaco

Direzione Generale

Mario Giannini	Direttore Generale
Daniele Bernardi	Vice Direttore Generale

Coordinamento della Vigilanza

Mario Giannini	Presidente
Antonio Gumina	Ispettore Esterno
Andrea Vivoli	Ispettore Interno

I: Al 29 maggio 2013





Relazione del Consiglio Direttivo alla gestione sociale 2012





Signori Soci,

di seguito sono esposti e commentati i principali dati e indicatori economico-patrimoniali della gestione relativa all'esercizio 2012, riepilogati nella tabella che segue.

	2012	2011	Variazione	
			Assoluto	%
Totale di bilancio	360.454.175	452.649.952	-92.195.777	-20,4%
Crediti verso banche	193.946.608	218.029.769	-24.083.161	-11,0%
Crediti verso clientela	39.702.232	12.122.116	27.580.116	227,5%
Obbligazioni e altri titoli di debito	106.660.608	196.855.644	-90.195.036	-45,8%
Azioni, quote e altri titoli di capitale	1.463	1.463	0	0,0%
Partecipazioni	445.231	427.116	18.115	4,2%
Debiti verso banche	87.475.730	112.519.375	-25.043.645	-22,3%
Debiti verso clientela	164.087.002	253.371.978	-89.284.976	-35,2%
Debiti rappresentati da titoli	13.901.803	2.713.684	11.188.119	412,3%
Patrimonio netto ^I	81.138.317	75.522.968	5.615.349	7,4%
Margine della gestione denaro	7.338.771	10.244.229	-2.905.458	-28,4%
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	6.018.541	-2.586.140	8.604.681	332,7%
Margine della gestione finanziaria	13.357.312	7.658.089	5.699.223	74,4%
Margine di contribuzione lordo	17.311.933	11.139.744	6.172.189	55,4%
Risultato lordo di gestione	7.431.820	1.552.696	5.879.124	378,6%
Utile netto	2.784.662	1.294.365	1.490.297	115,1%

I: Comprende il fondo di dotazione, le riserve, il fondo rischi bancari generali e l'utile d'esercizio.

Come si può notare, il totale di bilancio è sceso da 452,6 a 360,4 milioni di euro.

Questa contrazione di 92,2 milioni deriva principalmente, sul fronte del passivo, dal calo della raccolta dalla clientela per 89,3 milioni e dalla riduzione dei debiti verso le banche per 25 milioni, parzialmente compensate da un aumento per 11,2 milioni della raccolta rappresentata da titoli.

Nell'attivo di bilancio, il portafoglio titoli, formato da obbligazioni e altri titoli di debito, è sceso corrispondentemente di 90,2 milioni di euro, passando da 196,9 a 106,7 milioni, i crediti verso banche si sono ridotti di 24,1 milioni, mentre i crediti verso la clientela sono aumentati di 27,6 milioni.

Il valore della partecipazione nella S.p.A. I.S.I.S. rileva un incremento, da 427 mila euro a 445 mila euro, per la rivalutazione del patrimonio netto al termine del 2012 effettuata sulla base della proposta di bilancio elaborata dalla società partecipata.

Il patrimonio netto della Banca al 31/12/2012, composto dal fondo di dotazione, dalle riserve, dal fondo rischi bancari generali e dall'utile di esercizio 2012, risulta incrementato di 5,6 milioni rispetto al 31/12/2011.

Esaminando gli indicatori reddituali che emergono dal prospetto del Conto Economico riclassificato, si rileva che il margine della gestione denaro registra un decremento del 28,4%: ciò deriva principalmente dalla diminuzione della voce "interessi su titoli".

Il risultato netto delle operazioni finanziarie registra invece un utile di 6 milioni, a fronte di una perdita netta dell'esercizio precedente pari a 2,6 milioni, ed è frutto sia dei buoni risultati ottenuti in termini di utili da compravendita e negoziazione di titoli, sia della netta diminuzione delle minusvalenze sul portafoglio titoli; ne è conseguito un incremento del margine della gestione finanziaria di 5,7 milioni rispetto al 2011.



A questo riguardo si segnala che il rendimento complessivo contabilizzato, al netto delle plusvalenze, del portafoglio obbligazionario di Banca Centrale ha fatto registrare nel corso del 2012 un valore pari al 5,6%.

Il margine di contribuzione lordo è aumentato di 6,2 milioni; su questo risultato incidono anche gli "altri proventi ed oneri di gestione" che hanno prodotto un risultato netto di 440 mila euro superiore a quello dell'esercizio precedente, dovuto in parte alla rivalutazione delle commissioni previste nell'Accordo per la remunerazione dei servizi resi alla Pubblica Amministrazione.

Passando alle voci che incidono sul risultato lordo di gestione, le spese del personale hanno registrato un incremento del 2,3%.

Questa crescita è imputabile, oltre agli adeguamenti contrattualmente previsti, all'incremento, rispetto al 2011, di circa 3 risorse umane mediamente presenti in Banca (le risorse mediamente presenti nel 2012 sono state 87,18 di cui 13,45 impiegate presso l'Agenzia di Informazione Finanziaria).

Il risultato lordo di gestione si è attestato a 7,4 milioni, rispetto a 1,6 milioni del 2011.

A fronte del proposto accantonamento al "fondo rischi bancari generali" per 3,6 milioni, e al "fondo per rischi e oneri finanziari" per 1,1 milioni, l'utile netto d'esercizio risulterebbe pari a euro 2.784.662, con un aumento del 115,1% rispetto allo scorso anno.

Si ricorda che, in coerenza a quanto stabilito dallo Statuto (Legge n. 96/2005), gli utili della Banca Centrale sono esenti dall'imposta generale sui redditi e concorrono alla formazione della base imponibile dei Soci, se distribuiti.

Di seguito si riportano alcuni indici significativi:

INDICI DI REDDITIVITA' %	2012	2011
Margine di contribuzione lordo / Totale delle attività	4,8%	2,5%
Risultato della gestione ordinaria / Totale delle attività	2,1%	0,3%
Utile netto / Patrimonio netto (ROE)	3,4%	1,7%
Utile netto / Totale delle attività	0,8%	0,3%

INDICI DI PRODUTTIVITA' (% - euro)	2012	2011
Spese del personale ^I / Margine di contribuzione lordo	44,0%	65,8%
Risultato della gestione ordinaria / Media annua risorse umane ^{II}	85.247	18.424
Risultato della gestione ordinaria / Patrimonio netto	9,2%	2,1%

I: Al netto di rimborsi per personale distaccato e comprese le collaborazioni continuative

II: Presenze effettive in Banca come da Scheda Risorse Umane (allegato 1 alla Nota Integrativa)



Signori Soci,

a nome del Consiglio Direttivo, in conformità a quanto previsto dall'art. 23 dello Statuto, si propone il seguente riparto dell'utile di euro 2.784.662:

	euro
Fondo Riserva Ordinaria	1.113.864
Fondo Riserva Straordinaria	835.399
Distribuzione a Enti partecipanti	835.399

Il patrimonio netto della Banca Centrale, a seguito dell'approvazione del bilancio e del riparto dell'utile come proposto, risulterebbe così composto:

	euro
Fondo di Dotazione	12.911.425
Fondo di Riserva Ordinaria	6.702.645
Fondo di Riserva Straordinaria	9.488.045
Fondo Rischi Bancari Generali	50.825.921
Altre Riserve Patrimoniali	374.882
Totale patrimonio netto	80.302.918

Signori Soci,

si è data lettura della Relazione del Consiglio Direttivo al Bilancio d'Esercizio 2012, ad Esso sottoposto il 24 aprile 2013.

A nome del Consiglio Direttivo si chiede, dopo la lettura della Relazione del Collegio Sindacale, di esprimere il consenso sull'intero progetto di bilancio sottoposto per l'approvazione ai sensi di legge e sulla ripartizione dell'utile conseguito.

Si rivolge un sentito ringraziamento al Direttore Generale e a tutto il personale per i risultati raggiunti e per l'opera prestata a favore della Banca, e al Collegio Sindacale per la partecipazione alle sedute del Consiglio Direttivo.

Si ricorda che dal dicembre dello scorso anno, la Banca Centrale si è dotata di un codice di condotta rivolto agli esponenti aziendali e a tutto il personale, che rafforza i principi etici e di autonomia ai quali la banca si ispira.

Si desiderano infine ringraziare i Soci, le Autorità della Repubblica di San Marino e la Pubblica Amministrazione per la collaborazione prestata.

San Marino, 29 maggio 2013.



FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si segnala che la trattativa per la cessione della società I.S.I.S. S.p.A. non si è ancora conclusa, ma si ritiene che ciò avvenga nel primo semestre del corrente anno.

Si ricorda che sono in corso le trattative per il rinnovo dei contratti di lavoro con il personale dipendente; si auspica la sottoscrizione degli stessi in tempi brevi.

Con riferimento infine ai rapporti con la Pubblica Amministrazione occorre dare evidenza che in data 5 ottobre 2012, Banca Centrale ha stipulato un contratto di finanziamento con l'Eccellentissima Camera concedendo a quest'ultima un'apertura di credito in conto corrente per euro 60.000.000,00, utilizzabile per euro 30 milioni dall'1 dicembre 2012 e per gli ulteriori 30 milioni dall'1 gennaio 2013. La facoltà di utilizzo da parte dello Stato di San Marino è stata esercitata in data 3 dicembre 2012 per la prima tranche mentre la seconda è avvenuta il 18 gennaio 2013. Ad oggi l'apertura di credito in parola è utilizzata per l'intero importo.

Al riguardo occorre precisare che tale apertura di credito, sulla base del debito residuo risultante al primo giugno 2014, sempre in virtù del contratto di finanziamento menzionato, sarà tramutata in un piano di rientro con scadenza 31 maggio 2020, formato da 12 rate semestrali a partire dal 30 novembre 2014.



Il Bilancio 2012







Stato patrimoniale attivo

	2012		2011	
1. CASSA ED ALTRI VALORI	11.907.852	11.907.852	16.911.685	16.911.685
2. CREDITI VERSO BANCHE		193.946.608		218.029.769
a) a vista	148.446.608		2.134.142	
b) altri crediti	45.500.000		215.895.627	
3. CREDITI VERSO CLIENTELA	39.702.232	39.702.232	12.122.116	12.122.116
4. OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO		106.660.608		196.855.644
a) di emittenti pubblici	3.998.998		11.617.669	
b) di banche	73.089.063		147.908.727	
c) di enti finanziari	21.839.039		20.812.942	
d) di altri emittenti	7.733.508		16.516.306	
5. AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	1.463	1.463	1.463	1.463
6. PARTECIPAZIONI	445.231	445.231	427.116	427.116
7. PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	0	0	0	0
8. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	118.059	118.059	121.012	121.012
9. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (al netto dei fondi)		4.898.391		5.229.625
a) attività proprie	4.898.391		5.229.625	
aa) macchine elettroniche uffici	16.139		23.501	
ab) macchine elettriche uffici	733		1.113	
ac) mobili e arredi uffici	95.601		132.776	
ad) attrezzatura varia	16.689		12.250	
ae) impianti	128.489		146.575	
af) autoveicoli	29.996		50.472	
ag) immobili	3.911.897		4.129.224	
ah) oneri pluriennali su immobili	692.547		727.414	
aj) altri beni di proprietà	6.300		6.300	
10. ALTRE ATTIVITA'	2.224.058	2.224.058	1.875.208	1.875.208
di cui per arrotondamenti all'unità di euro	1		1	
11. RATEI E RISCONTI ATTIVI		549.673		1.076.314
a) ratei attivi	486.272		1.050.684	
b) riconti attivi	63.401		25.630	
TOTALE ATTIVO		360.454.175		452.649.952





Stato patrimoniale passivo

	2012		2011	
1. DEBITI VERSO BANCHE		87.475.730		112.519.375
a) a vista	41.475.730		35.519.375	
b) a termine o con preavviso	46.000.000		77.000.000	
2. DEBITI VERSO CLIENTELA		164.087.002		253.371.978
a) a vista	164.087.002		198.371.978	
b) a termine o con preavviso	0		55.000.000	
3. DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI		13.901.803		2.713.684
a) obbligazioni	0		0	
b) certificati di deposito	13.000.000		1.500.000	
c) altri titoli (pronti contro termine)	0		219.000	
d) assegni in circolazione	901.803		994.684	
4. ALTRE PASSIVITA'	12.066.708	12.066.708	7.203.049	7.203.049
di cui per arrotondamenti all'unità di euro	0		0	
5. RATEI E RISCOINTI PASSIVI		92.149		758.774
a) ratei passivi	92.149		758.774	
b) risconti passivi	0		0	
6. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	592.466	592.466	560.124	560.124
7. FONDI PER RISCHI E ONERI		1.100.000		0
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	0		0	
b) fondo imposte e tasse	0		0	
c) altri fondi	1.100.000		0	
8. FONDO RISCHI SU CREDITI TASSATO	0	0	0	0
9. FONDO RISCHI BANCARI GENERALI	50.825.921	50.825.921	47.236.730	47.236.730
10. FONDO DI DOTAZIONE	12.911.425	12.911.425	12.911.425	12.911.425
11. SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	0	0	0	0
12. RISERVE		14.616.309		14.080.448
a) riserva ordinaria	5.588.781		5.071.035	
b) riserva straordinaria	8.652.646		8.652.646	
c) altre riserve	374.882		356.767	
13. UTILE D'ESERCIZIO		2.784.662		1.294.365
TOTALE PASSIVO		360.454.175		452.649.952



Garanzie e impegni

	2012	2011
GARANZIE RILASCIATE		
a) accettazioni	0	0
b) altre garanzie	8.949.648	9.047.984
GARANZIE RICEVUTE		
a) accettazioni	0	0
b) altre garanzie	231.759.607	452.756.423
IMPEGNI		
a) vendite con obbligo di riacquisto	0	221.203
b) acquisti con obbligo di cessione	0	0
c) cambi e titoli da ricevere	0	0
d) cambi e titoli da consegnare	0	0
e) altri impegni	0	0
TOTALE CONTI IMPEGNI E RISCHI	240.709.255	462.025.610

Conti d'ordine

	2012	2011
GESTIONI PATRIMONIALI	0	0
CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE TITOLI		
a) titoli di terzi in deposito	21.839.575	28.500.212
b) titoli di terzi depositati presso terzi	1.949.223	33.907.060
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	108.670.001	204.840.001
d) valori di proprietà in caveau	463.122	454.851
ALTRE OPERAZIONI	171.265.724	155.707.208
TOTALE CONTI D'ORDINE	304.187.646	423.409.332





Conto profitti e perdite

	2012	2011
1. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	9.173.415	14.898.397
a) su crediti verso banche	6.490.283	8.976.926
b) su crediti verso clientela	183.851	230.619
c) su titoli di stato e obbligazionari	2.499.281	5.690.852
2. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	-1.883.554	-4.751.986
a) su debiti verso banche	-1.033.398	-2.437.359
b) su debiti verso clientela	-771.864	-2.187.789
c) su debiti rappresentati da titoli (P.C.T.)	-78.292	-126.838
3. DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	48.910	97.818
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
b) su partecipazioni	48.910	97.818
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0
4. COMMISSIONI ATTIVE	3.832.556	3.609.139
5. COMMISSIONI PASSIVE	-50.369	-59.905
6. PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	6.018.541	-2.586.139
7. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	1.864.623	1.696.317
8. ALTRI ONERI DI GESTIONE	-107.466	-114.411
9. SPESE AMMINISTRATIVE	-10.961.622	-10.732.533
a) spese per il personale	-7.356.034	-7.194.746
aa) salari e stipendi	-4.676.187	-4.562.382
ab) oneri sociali	-1.335.744	-1.297.896
ac) trattamento di fine rapporto	-594.443	-569.756
ad) trattamento di quiescenza e simili	0	0
ae) altri oneri	-749.660	-764.712
b) altre spese amministrative	-3.605.588	-3.537.787
10. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	-503.220	-504.501
11. ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	-1.100.000	0
12. RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	0	0
13. RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	0	0
14. ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	0	0
15. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0



	2012	2011
	0	0
16. RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
17. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	6.331.814	1.552.196
18. PROVENTI STRAORDINARI	63.845	39.263
di cui per arrotondamento all'unità di euro	0	0
19. ONERI STRAORDINARI	-10.997	-197.094
di cui per arrotondamento all'unità di euro	-1	0
20. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIA	52.848	-157.831
21. VARIAZIONE AL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI	-3.600.000	-100.000
22. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	0	0
23. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	2.784.662	1.294.365





Conto economico riclassificato

	2012	2011
1. INTERESSI ATTIVI	6.674.134	9.207.545
1.1 da clientela	183.851	230.619
1.2 da banche	6.490.283	8.976.926
1.2.1 c/c e depositi a vista	3.609	257.022
1.2.2 depositi a termine e pronti contro termine	51.205	204.133
1.2.3 altri interessi	6.435.468	8.515.771
2. INTERESSI SU TITOLI	2.499.281	5.690.852
3. DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI	48.910	97.818
4. INTERESSI PASSIVI	-1.883.554	-4.751.986
4.1 a clientela	-771.864	-2.193.454
4.1.1 c/c e depositi a vista	-473.587	-1.549.577
4.1.2 depositi a termine e pronti contro termine	-298.276	-643.877
4.2 a banche	-1.033.398	-2.437.359
4.3 altri interessi e oneri assimilati	-78.292	-121.173
A. MARGINE DELLA GESTIONE DENARO	7.338.771	10.244.229
5. PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	6.080.307	2.656.140
6. ONERI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	-61.766	-5.242.280
B. MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA	13.357.312	7.658.089
7. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	4.112.456	3.655.971
7.1 proventi da gestione titoli	249	149
7.2 proventi da gestione cambi	0	0
7.3 altri proventi	4.112.207	3.655.822
8. ALTRI ONERI DI GESTIONE	-157.835	-174.316
8.1 oneri da gestione titoli	-22.760	-38.406
8.2 oneri da gestione cambi	0	0
8.3 altri oneri	-135.075	-135.910
C. MARGINE DI CONTRIBUZIONE LORDO	17.311.933	11.139.744
9. ALTRI PROVENTI	1.563.316	1.622.311
di cui per arrotondamenti all'unità di euro	0	1
10. SPESE DEL PERSONALE	-7.334.628	-7.167.571
10.1 impiegatizio	-3.155.562	-3.037.829
10.2 direttivo e funzionari	-1.520.625	-1.524.553
10.3 contributi	-1.335.744	-1.297.896
10.4 accantonamento TFR	-594.443	-569.756
10.5 oneri diversi personale	-749.660	-764.712
(meno rimborso spese personale)	21.406	27.175
11. AMMORTAMENTO E ACCANTONAMENTO SPESE	-503.220	-504.501





	2012	2011
12. ALTRI ONERI	-3.605.588	-3.537.787
di cui per arrotondamenti all'unità di euro	0	0
D. RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA	7.431.813	1.552.196
13. PROVENTI GESTIONE STRAORDINARIA	7	500
14. ONERI GESTIONE STRAORDINARIA	0	0
E. RISULTATO LORDO DI GESTIONE	7.431.820	1.552.696
15. SOPRAVVENIENZE ATTIVE	63.838	38.763
16. SOPRAVVENIENZE PASSIVE	-10.996	-197.094
F. UTILE PRIMA DEGLI ACCANTONAMENTI	7.484.662	1.394.365
17. ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	-1.100.000	0
18. ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI	-3.600.000	-100.000
19. UTILIZZO DI FONDI VARI	0	0
G. UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	2.784.662	1.294.365
20. IMPOSTE SUL REDDITO	0	0
H. UTILE NETTO	2.784.662	1.294.365





Nota Integrativa





Struttura e contenuto del Bilancio

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Sezione 1 - I crediti

Sezione 2 - I titoli

Sezione 3 - Le partecipazioni

Sezione 4 - Le immobilizzazioni immateriali, materiali e leasing

Sezione 5 - Altre voci dell'attivo

Sezione 6 - I debiti

Sezione 7 - Altre voci del passivo

Sezione 8 - I fondi

Sezione 9 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali

Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni

Sezione 11 - I conti d'ordine

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 - Gli interessi

Sezione 2 - Le commissioni

Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

Sezione 4 - Le spese amministrative

Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Sezione 6 - Altre voci del conto economico

Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico



Il Bilancio d'Esercizio 2012 è stato redatto in ottemperanza alle disposizioni normative vigenti, in particolare alla Legge n. 96 del 29 giugno 2005 (Statuto della Banca Centrale della Repubblica di San Marino), alla Legge n. 165 del 17 novembre 2005 (Legge sulle imprese e sui servizi bancari, finanziari e assicurativi) e alla Legge n. 47 del 23 febbraio 2006 (Legge sulle Società).

Il bilancio è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, ed è corredato dalle relazioni del Consiglio Direttivo e del Collegio Sindacale.

La Nota Integrativa, oltre a illustrare in dettaglio i dati di bilancio, contiene informazioni aggiuntive non espressamente richieste da specifiche disposizioni normative, ma rilevanti ai fini di una corretta interpretazione del bilancio.

Sono stati inoltre allegati alla Nota Integrativa:

- la scheda delle risorse umane (allegato 1);
- la scheda di variazione dei conti di patrimonio (allegato 2);
- il Rendiconto Finanziario (allegato 3).

Per favorire l'analisi della varie voci, delle stesse vengono riportate anche i valori dell'esercizio precedente, sia negli schemi di bilancio, sia nei prospetti contenuti in Nota Integrativa.

Le componenti di alcune voci di dettaglio della Nota Integrativa sono state distinte, a seconda della loro denominazione, in "euro" e "altre divise", comprendendo nella seconda categoria tutte le divise diverse dall'euro.

I valori delle singole poste, espressi in unità di euro, sono stati ottenuti dall'arrotondamento del corrispondente valore espresso in decimali, ovvero per somma degli importi arrotondati delle sottovoci.

Le differenze che si sono originate in tale processo sono da considerarsi come extracontabili e sono state evidenziate, nel bilancio stesso, tra le "altre attività/passività" dello Stato Patrimoniale e tra i "proventi/oneri straordinari" del Conto Economico, come previsto dai criteri generali di compilazione dei bilanci.

Per uniformità a quanto disposto dalla normativa vigente per il bilancio, anche la Nota Integrativa è stata redatta in unità di euro.

Parte A - Criteri di valutazione

Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

Il Bilancio d'Esercizio 2012 è stato redatto secondo i principi generali della prudenza, della competenza e della continuità.

I criteri di valutazione sono omogenei a quelli adottati nell'esercizio precedente.

CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

- Crediti verso banche: sono iscritti al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo; ad essi è stata sommata la quota di interessi maturati e scaduti alla data di chiusura del bilancio.

- Crediti verso clientela: sono esposti in bilancio al loro presumibile valore di realizzo, corrispondente al valore nominale degli stessi, comprensivo della quota di interessi maturati e scaduti, alla data di chiusura del bilancio.

- Altri crediti: sono iscritti al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo; anch'essi sono comprensivi della quota di interessi maturati e scaduti alla data di chiusura del bilancio.

- Garanzie e impegni: le garanzie rilasciate e ricevute sono registrate per il valore corrispondente al relativo impegno assunto o garantito. I titoli e i cambi da ricevere/consegnare sono esposti al prezzo a termine contrattualmente stabilito con la controparte. Gli impegni a erogare fondi nei confronti delle controparti e della clientela sono iscritti per l'ammontare da regolare.

TITOLI E OPERAZIONI FUORI BILANCIO

- Titoli non immobilizzati: il portafoglio obbligazionario è valutato secondo il criterio del minore fra il costo d'acquisto, calcolato con il metodo Lifo a scatti annuale, e il valore di mercato determinato sulla base della media dei prezzi di dicembre. Nel caso si effettui tale svalutazione per allinearsi al mercato, questo valore rappresenterà il nuovo costo da utilizzare negli esercizi futuri per effettuare il confronto con il mercato.

Si sono assunte, quali valori di mercato, le quotazioni della società Xtrakter limited quando disponibili, e quando non disponibili:

a) quelle fornite da *market maker* sulla base delle curve dei tassi e degli spread rispetto a titoli *benchmark* con caratteristiche analoghe, ovvero;

b) mediante confronto con quotazioni di titoli aventi caratteristiche analoghe.

Il valore dei titoli obbligazionari zero coupon è comprensivo della relativa quota di interessi maturata fino alla data del presente bilancio.

- Azioni: sono valutate sempre al minore fra il costo d'acquisto e quello di mercato, considerato per quest'ultimo il valore ufficiale al 31 dicembre 2012.

PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni acquisite a scopo di stabile investimento sono valutate secondo il criterio del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato.

L'applicazione di tale metodo nella valutazione delle partecipazioni comporta l'attribuzione di un valore pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto della partecipata. Il confronto fra la quota del patrimonio netto e il valore contabile della partecipazione fa emergere una differenza positiva o negativa che, rispettivamente, è portata a incremento o decremento del valore di carico della partecipazione, e in contropartita movimentata una riserva di patrimonio netto; l'erogazione di dividendi o il ripianamento delle perdite comporta invece una movimentazione del Conto Economico.

ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA

Le attività e le passività denominate in divise estere sono espresse in euro sulla base del bollettino dei cambi rilevati a fine esercizio dalla Banca Centrale Europea ed esposte in bilancio alla data di regolamento delle stesse.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono contabilizzate al costo d'acquisizione, comprensivo degli eventuali oneri accessori.

Nel corso del 2012 non sono state eseguite svalutazioni e/o rivalutazioni di valore.

Il costo delle immobilizzazioni è ammortizzato in base alle percentuali previste dalla vigente normativa fiscale.



IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al loro costo d'acquisto, compresi gli oneri accessori, e sono state ammortizzate a quote costanti in base ai criteri utilizzati negli esercizi precedenti (durata non superiore a cinque anni), coerenti con la normativa fiscale vigente.

ALTRE VOCI DI BILANCIO

- Debiti: sono valutati al valore del capitale residuo, aumentato degli interessi maturati alla data di chiusura del bilancio.

- Operazioni pronti contro termine (si precisa che non erano in corso tali operazioni al 31/12/2012): poiché prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli, gli importi ricevuti o erogati figurano come debiti e crediti. Il costo della provvista e il provento dell'impiego, costituiti dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra il prezzo a pronti e il prezzo a termine dei medesimi, sono iscritti per competenza nelle voci economiche relative agli interessi.

- Ratei e risconti: sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, nel rispetto del principio di competenza temporale.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

La voce rileva l'intero importo dell'indennità maturata nell'anno dai dipendenti, in ottemperanza al disposto di legge e ai vigenti contratti di lavoro.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Nel 2012 si è creato un "fondo per rischi e oneri finanziari" per i motivi prudenziali che saranno indicati in seguito.

Non si è provveduto alla rilevazione delle imposte nel "fondo imposte e tasse" in quanto lo Statuto della Banca Centrale dispone che gli utili siano esenti dall'Imposta Generale sui Redditi e che concorrano alla base imponibile dei percettori, se distribuiti.

FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale d'impresa e, pertanto, ha natura di patrimonio netto. Il saldo delle eventuali variazioni è iscritto in una specifica voce del Conto Economico.

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

Sezione 1 - I crediti

1.1 Cassa ed altri valori (dettaglio della voce 1)

	2012	2011
cassa ed altri valori	11.907.852	16.911.885

La cassa contanti si compone di biglietti e monete in euro per un valore di 11.907.131 euro, di 60 franchi svizzeri per un controvalore di 50 euro, di 150 sterline inglesi per un controvalore di 184 euro e di 642 dollari americani per un controvalore di 487 euro.

1.2 Crediti verso banche (dettaglio della voce 2)

	2012		2011	
crediti verso banche		193.946.608		218.029.769
- a vista	148.446.608		2.134.142	
- altri crediti	45.500.000		215.895.627	

Il dettaglio dei "crediti verso banche" in base alla forma tecnica e alla divisa è il seguente:

	Euro		Altre divise		Totale	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
a vista						
- conti correnti	148.248.808	519.211	197.800	1.614.931	148.446.608	2.134.142
- altre forme tecniche	0	0	0	0	0	0
altri crediti						
- depositi vincolati	0	22.552.890	0	0	0	22.552.890
- sovvenzioni	45.500.000	193.342.737	0	0	45.500.000	193.342.737
- di cui						
sovvenzioni scadute	2.000.000	3.292.737	0	0	2.000.000	3.292.737
Totale	193.748.808	216.414.838	197.800	1.614.931	193.946.608	218.029.769
di cui:						
- controparti non residenti	148.248.808	23.072.101	197.800	1.614.931	148.446.608	24.687.032
- controparti residenti	45.500.000	193.342.737	0	0	45.500.000	193.342.737

Le sovvenzioni concesse sono inerenti ad azioni di temporaneo supporto alla liquidità del sistema finanziario sammarinese.

Come previsto dallo Statuto di Banca Centrale, questi crediti nei confronti dei soggetti vigilati operanti nel territorio della Repubblica sono assistiti da adeguate garanzie.

La voce "sovvenzioni scadute" di euro 2.000.000 rappresenta il debito residuo al 31/12/2012 che un soggetto vigilato deve rimborsare su un mutuo scaduto al 15/10/2010 (euro 3.074.531), di cui è previsto un pagamento per euro 1.500.000 al 31/12/2013 e il rimborso totale entro il 31/12/2014.

1.3 Crediti verso clientela (dettaglio della voce 3)

	2012	2011
crediti verso clientela	39.702.232	12.122.116

La suddivisione dei "crediti verso clientela" in base alla forma tecnica e alla divisa è la seguente:

	Euro		Altre divise		Totale	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
- conti correnti	30.173.951	160.564	0	0	30.173.951	160.564
- mutui ipotecari	1.294.340	903.381	0	0	1.294.340	903.381
- altri mutui	8.233.941	11.058.171	0	0	8.233.941	11.058.171
- altri crediti	0	0	0	0	0	0
Totale	39.702.232	12.122.116	0	0	39.702.232	12.122.116
di cui:						
- controparti non residenti	27.397	26.996	0	0	27.397	26.996
- controparti residenti	39.674.835	12.095.120	0	0	39.674.835	12.095.120

I "crediti verso clientela" si riferiscono ad affidamenti, nelle forme tecniche sopraindicate, concessi alla Pubblica Amministrazione e, in minima parte, ai dipendenti della Banca Centrale.

I "mutui ipotecari" riguardano esclusivamente i dipendenti di Banca Centrale, mentre la voce "altri mutui" rappresenta il debito residuo di mutui concessi alla Pubblica Amministrazione.

Sezione 2 - I titoli**2.1 Obbligazioni ed altri titoli di debito (dettaglio della voce 4)**

I titoli di proprietà sono così composti:

	2012		2011	
Obbligazioni ed altri titoli di debito:		106.660.608		196.855.644
- di emittenti pubblici	3.998.998		11.617.669	
- di banche	73.089.063		147.908.727	
- di enti finanziari	21.839.039		20.812.942	
- di altri emittenti	7.733.508		16.516.306	

Il portafoglio titoli è interamente costituito da titoli non immobilizzati detenuti a scopo di negoziazione e per esigenze di tesoreria.

	Valori di bilancio		Valore di mercato	
	2012	2011	2012	2011
1. titoli di debito	106.660.608	196.855.644	108.640.784	196.965.990



	Valori di bilancio		Valore di mercato	
	2012	2011	2012	2011
1.1 titoli di Stato	0	0	0	0
1.2 altri titoli	106.660.608	196.855.644	108.640.784	196.965.990
Totale	106.660.608	196.855.644	108.640.784	196.965.990

Il confronto tra la valutazione al valore di mercato e quello di bilancio, quest'ultima effettuata secondo il criterio in precedenza descritto, evidenzia una plusvalenza potenziale di 1.980.176 euro che, nel rispetto del principio contabile della prudenza, non è stata contabilizzata.

Le variazioni annue del portafoglio titoli sono evidenziate nel seguente prospetto:

	2012		2011	
A. Esistenze iniziali		196.855.644		253.607.798
B. Aumenti		421.587.766		459.124.183
B.1 acquisti				
- titoli di debito	415.428.845		455.928.258	
<i>titoli di Stato</i>	0		0	
<i>altri titoli</i>	415.428.845		455.928.258	
- titoli di capitale	0		0	
B.2 riprese di valore e rivalutazioni		0		0
B.3 trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato		0		0
B.4 altre variazioni		6.158.922		3.195.925
C. Diminuzioni		511.782.802		515.876.337
C.1 vendite e rimborsi				
- titoli di debito	511.698.792		510.204.208	
<i>titoli di Stato</i>	0		0	
<i>altri titoli</i>	511.698.792		510.204.208	
- titoli di capitale	0		0	
C.2 rettifiche di valore		61.766		5.242.280
C.3 trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato		0		0
C.4 altre variazioni		22.244		429.849
D. Rimanenze finali		106.660.608		196.855.644

Con riferimento a quanto riportato nella tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: acquisti
comprende:
- scarti di emissione maturati alla data di negoziazione su titoli a reddito fisso non quotati per euro 250.317
Voce B.4: altre variazioni
comprende:
- utile da negoziazione titoli per euro 6.089.176
- scarti di emissione di competenza 2012 per euro 69.746 su titoli a reddito fisso non quotati
Voce C.1: vendite e rimborsi
comprende:
- scarti di emissione maturati alla data di negoziazione/rimborso su titoli a reddito fisso non quotati per euro 367.141



Voce C.2: rettifiche di valore

comprende:

- la svalutazione apportata ai titoli in applicazione del principio di valutazione illustrato nella Parte A

Voce C.4: altre variazioni

comprende:

- la perdita da negoziazione titoli per euro 22.244

2.2 Azioni, quote e altri titoli di capitale (dettaglio della voce 5)

	Valori di bilancio		Valore di mercato	
	2012	2011	2012	2011
azioni, quote e altri titoli di capitale	1.463	1.463	3.290	3.120
Totale	1.463	1.463	3.290	3.120

La voce è composta unicamente dal valore dell'azione Swift.

Il confronto tra la valutazione al valore di mercato e quello di bilancio evidenzia una plusvalenza potenziale di 1.827 euro.

Sezione 3 - Le partecipazioni**3.1 Azioni, quote e altri titoli di capitale (dettaglio della voce 5)**

	2012	2011
partecipazioni	445.231	427.116

Questa determinazione deriva da:

Denominazione e sede	Utile/perdita al 31/12/2012	Patrimonio netto al 31/12/2012	Quota %	Valore di bilancio
partecipazioni - S.p.A. ISIS (San Marino)	137.037	910.306	48,91%	445.231

Gli importi relativi al patrimonio netto e al risultato d'esercizio della società partecipata sono stati rilevati dal bilancio approvato dal C.d.A. per il 2012.

Le variazioni annue sono riepilogate nel seguente prospetto:

	2012	2011
A. Esistenze iniziali	427.116	446.050
B. Aumenti	67.025	78.884
B.1 acquisti	0	0
B.2 riprese di valore	0	0
B.3 rivalutazioni	67.025	78.884
B.4 altre variazioni		



	2012	2011
C. Diminuzioni	48.910	97.818
C.1 vendite	0	0
C.2 rettifiche di valore	0	0
C.3 altre variazioni	48.910	97.818
D. Rimanenze finali	445.231	427.116

Con riferimento a quanto riportato nella tabella è opportuno segnalare:

Voce B.3: rivalutazioni
comprende l'incremento del patrimonio di S.p.A. I.S.I.S. per euro 67.025, calcolato sui dati di bilancio 2012
Voce C.3: altre variazioni
corrisponde alla riduzione del patrimonio netto per la corresponsione dei dividendi 2011 dalla partecipata

Sezione 4 - Le immobilizzazioni immateriali, materiali e leasing

4.1 Azioni, quote e altri titoli di capitale (dettaglio della voce 5)

	2012	2011
immobilizzazioni immateriali	118.059	121.012

La composizione delle "immobilizzazioni immateriali" è la seguente:

Tipologia bene	2012			2011		
	Costo originario	Ammort.	Valore di bilancio	Costo originario	Ammort.	Valore di bilancio
costi pluriennali su beni di terzi	200.525	200.525	0	200.525	199.985	539
software	4.021.931	3.903.872	118.059	3.914.510	3.794.037	120.473
Totale			118.059			121.012

Le movimentazioni dell'esercizio si riassumono come segue:

	2012	2011
A. Esistenze iniziali	121.012	94.018
B. Aumenti	107.421	139.335
B.1 acquisti	107.421	139.335
B.2 riprese di valore	0	0
B.3 rivalutazioni	0	0
B.4 altre variazioni	0	0
C. Diminuzioni	110.374	112.341
C.1 vendite	0	0
C.2 rettifiche di valore	110.374	112.341
- ammortamenti	110.374	112.341



	2012	2011
- svalutazioni durature	0	0
C.3 altre variazioni	0	0
D. Rimanenze finali	118.059	121.012

Con riferimento a quanto riportato in tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: acquisti
comprende costi per l'acquisto di programmi software per euro 107.421
Voce C.2: rettifiche di valore
comprende le quote di ammortamento di competenza, calcolate secondo il metodo diretto per euro 110.374

4.2 Immobilizzazioni materiali (dettaglio della voce 9)

	2012	2011
immobilizzazioni materiali	4.898.391	5.229.625
- attività proprie	4.898.391	5.229.625

La composizione delle voci iscritte a bilancio nelle "immobilizzazioni materiali" è la seguente:

Tipologia bene	2012			2011		
	Costo storico	Fondo Amm.to	Valore di bilancio	Costo storico	Fondo Amm.to.	Valore di bilancio
attività proprie:						
- macchine elettroniche uffici	754.452	738.313	16.139	755.875	732.374	23.501
- macchine elettriche uffici	12.671	11.938	733	12.671	11.558	1.113
- mobili e arredi uffici	740.528	644.927	95.601	734.083	601.307	132.776
- attrezzatura varia	87.372	70.683	16.689	73.655	61.405	12.250
- impianti	923.776	795.287	128.489	899.603	753.028	146.575
- autoveicoli	126.500	96.504	29.996	126.500	76.028	50.472
- immobili strumentali	5.433.190	1.521.293	3.911.897	5.433.190	1.303.966	4.129.224
- oneri pluriennali su immobili	871.664	179.117	692.547	871.664	144.250	727.414
- altri beni di proprietà	6.300	0	6.300	6.300	0	6.300
Totale			4.898.391			5.229.625

La movimentazione è stata la seguente:

	2012	2011
A. Esistenze iniziali	5.229.625	5.572.613
B. Aumenti	61.612	49.172
B.1 acquisti	61.612	49.172
B.2 riprese di valore	0	0
B.3 rivalutazioni	0	0
B.4 altre variazioni	0	0



	2012	2011
C. Diminuzioni	392.846	392.160
C.1 vendite	0	0
C.2 rettifiche di valore	392.846	392.160
- <i>ammortamenti</i>	392.846	392.160
- <i>svalutazioni durature</i>	0	0
C.3 altre variazioni	0	0
D. Rimanenze finali	4.898.391	5.229.625

Con riferimento a quanto riportato in tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: acquisti

comprende i costi per l'acquisto di:

- mobili e arredi per euro 6.445
- macchine elettroniche per euro 14.773
- macchine impianti e accessori per euro 26.677
- attrezzatura varia per euro 13.717

Voce C.2: ammortamenti

gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base delle aliquote previste dalla vigente normativa fiscale

Sezione 5 - Altre voci dell'attivo

5.1 Altre attività (dettaglio della voce 10)

	2012	2011
altre attività	2.224.058	1.875.208
<i>di cui arrotondamento all'unità di euro</i>	<i>1</i>	<i>1</i>

La descrizione delle "altre attività" è la seguente:

	2012	2011
crediti verso l'erario:	410.292	410.336
- acconti IGR	0	0
- imposte versate relative ad esercizi precedenti	410.292	410.336
competenze da addebitare a:	33.572	34.049
- banche	33.572	34.049
- clientela	0	0
assegni di c/c tratti su altri istituti	0	0
altri crediti e partite varie	1.780.194	1.430.821
<i>arrotondamento all'unità di euro:</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Totale	2.224.058	1.875.208

Nella voce "altri crediti e partite varie" sono compresi gli oneri di vigilanza dell'anno 2012, pari a euro 1.500.000, che i soggetti vigilati devono rimborsare alla Banca Centrale entro il 31 maggio 2013.



5.2 Ratei e risconti attivi (dettaglio della voce 11)

	2012	2011
ratei e risconti attivi	549.673	1.076.314
- ratei attivi	486.272	1.050.684
- risconti attivi	63.401	25.630

La composizione della voce risulta essere la seguente

	2012	2011
ratei attivi su:	486.272	1.050.684
- interessi di depositi bancari	0	125
- interessi attivi su titoli	486.272	1.050.487
- interessi su mutui	0	0
- interessi su c/c banche	0	72
risconti attivi su:	63.401	25.630
- premi assicurativi	0	1.253
- altri	63.401	24.377
Totale	549.673	1.076.314

Gli "altri risconti attivi" sono composti in parte dai risconti calcolati sui canoni di locazione.

Sezione 6 - I debiti**6.1 Debiti verso banche (dettaglio della voce 1)**

	2012	2011
debiti verso banche	87.475.730	112.519.375
- a vista	41.475.730	35.519.375
- a termine o con preavviso	46.000.000	77.000.000

La suddivisione dei "debiti verso banche", secondo la forma tecnica e la divisa, è la seguente:

	Euro		Altre divise		Totale	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
a vista						
- conti correnti	41.380.701	35.362.698	95.029	156.677	41.475.730	35.519.375
a termine o con preavviso						
- depositi vincolati	46.000.000	77.000.000			46.000.000	77.000.000
Totale	87.380.701	112.362.698	95.029	156.677	87.475.730	112.519.375
di cui:						
- controparti residenti	87.380.701	112.362.698	95.029	156.677	87.475.730	112.519.375
- controparti non residenti	0	0	0	0	0	0

Gli "interessi da accreditare a banche" maturati e scaduti a fine esercizio, pari a euro 350, sono stati inclusi alla voce "a vista".

6.2 Debiti verso clientela (dettaglio della voce 2)

	2012	2011
debiti verso clientela	164.087.002	253.371.978
- a vista	164.087.002	198.371.978
- a termine o con preavviso	0	55.000.000

La suddivisione dei "debiti verso clientela", secondo la forma tecnica e la divisa, è la seguente:

	Euro		Altre divise		Totale	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
a vista						
- conti correnti	164.082.292	198.363.575	4.710	8.403	164.087.002	198.371.978
- depositi passivi	0	55.000.000	0	0	0	55.000.000
Totale	164.082.292	253.363.575	4.710	8.403	164.087.002	253.371.978
di cui:						
- clientela residente	164.082.292	253.230.185	4.710	8.403	164.087.002	253.238.588
- clientela non residente	0	133.390	0	0	0	133.390

Gli "interessi da accreditare a clientela" maturati e scaduti a fine esercizio, pari a euro 51.307, sono stati inclusi alla voce "a vista".

6.3 Debiti rappresentati da titoli (dettaglio della voce 3)

	2012	2011
debiti rappresentati da titoli	13.901.803	2.713.684
- obbligazioni	0	0
- certificati di deposito	13.000.000	1.500.000
- altri titoli (pronti contro termine)	0	219.000
- assegni in circolazione	901.803	994.684

La voce "assegni in circolazione" riguarda gli assegni di traenza e quietanza emessi dalla Banca Centrale nell'ambito del servizio di Tesoreria di Stato.

Sezione 7 - Altre voci del passivo**7.1 Altre passività (dettaglio della voce 4)**

	2012	2011
altre passività	12.066.708	7.203.049
<i>di cui arrotondamento all'unità di euro</i>	0	0

La movimentazione dell'esercizio si può riassumere come segue:

	2012	2011
debiti per forniture e servizi	235.413	377.081
debiti verso l'Esercizio:	215.614	213.619
- imposte dirette da versare in qualità di sostituto d'imposta	214.467	212.002
- imposte indirette	1.147	1.617
debiti per compensi 'Consiglio Direttivo e Collegio Sindacale'	96.090	92.700
debiti verso ISS e FSS	428.712	242.624
fatture da ricevere	78.260	168.777
debiti verso personale dipendente	739.146	777.348
somme a disposizione di terzi:	9.338.695	4.369.243
- clientela	9.333.781	4.362.281
- banche	4.914	6.962
altri debiti e partite varie	934.777	961.657
<i>di cui arrotondamento all'unità di euro</i>	0	0
Totale	12.066.708	7.203.049

Nella voce "debiti verso personale dipendente" sono inclusi gli emolumenti di competenza del 2012 da liquidare al personale nell'esercizio in corso, compreso lo stanziamento per i premi dovuti ai dipendenti ai sensi dei vigenti contratti di lavoro.

La voce "somme a disposizione di terzi" si riferisce, quasi interamente, a incassi del Servizio di Tesoreria che, per tempi tecnici di lavorazione, sono in attesa di essere accreditati sugli appositi conti correnti.

La voce "altri debiti e partite varie" è composta da spese di competenza del 2012, quali la valorizzazione delle ferie residue del personale, compresi i relativi oneri previdenziali e indennità sostitutiva del trattamento di fine rapporto.

7.2 Ratei e risconti passivi (dettaglio della voce 5)

	2012	2011
ratei e risconti passivi	92.149	758.774
- ratei passivi	92.149	758.774
- risconti passivi	0	0

La voce risulta così composta:

	2012	2011
ratei passivi su:	92.149	758.774



	2012	2011
- interessi da depositi con le banche	84.396	644.336
- interessi da depositi con la clientela	0	100.592
- interessi da operazioni di pct	0	1.592
- interessi da c/c banche	0	0
- interessi da c/c clientela	0	0
- interessi da certificati di deposito banche	7.753	12.254
risconti passivi su:	0	0
- recuperi spese varie	0	0
Totale	92.149	758.774

Sezione 8 – I fondi

8.1 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (dettaglio della voce 6)

	2012	2011
trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	592.466	560.124

Tale voce registra l'indennità sostitutiva del trattamento di fine rapporto maturata nell'anno 2012 dai dipendenti. Le variazioni intervenute durante l'esercizio sono le seguenti:

	2012	2011
Saldo al 1° gennaio	560.124	529.392
Diminuzioni		
- utilizzo per corresponsione indennità al personale	560.124	529.392
Incrementi		
- accantonamento dell'esercizio	592.466	560.124
Saldo al 31 dicembre	592.466	560.124

Secondo quanto disposto dai vigenti contratti di lavoro, l'indennità maturata nell'esercizio 2012 è stata interamente corrisposta ai dipendenti entro il 31 marzo 2013.

8.2 Fondo per rischi e oneri (dettaglio della voce 7)

	2012	2011
fondo per rischi e oneri finanziari	1.100.000	0

Si tratta di un fondo accantonato a fronte di una possibile perdita derivante da un'azione revocatoria intentata contro la Banca, presso il Tribunale distrettuale di Reykjavik (Islanda), dal collegio dei liquidatori della banca islandese Landsbanki Islands (LBI). La Banca aveva acquistato in passato delle obbligazioni di questa società, rivendute alla stessa banca islandese prima della loro scadenza, per un corrispettivo di 993.661 euro a fronte di un nominale di 1.100.000 euro. L'azione si basa su una presunta violazione della "par condicio creditorum" operata dalla LBI. In questo contenzioso giudiziario, la Banca è assistita da uno studio legale italiano e da uno islandese,



secondo i quali Banca Centrale ha valide argomentazioni a difesa del proprio operato ed infatti il giudizio di primo grado è stato favorevole; per motivi di prudenza si è tuttavia deciso di accantonare un fondo di 1.100.000 euro, a copertura totale della possibile perdita e delle spese derivanti da questo contenzioso.

8.3 Fondo rischi su crediti tassato (dettaglio della voce 8)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

Sezione 9 – Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali

9.1 Fondo per rischi bancari generali (dettaglio della voce 9)

	2012	2011
fondo per rischi bancari generali	50.825.921	47.236.730

Le variazioni intervenute durante l'esercizio sono le seguenti:

	2012	2011
Saldo al 1° gennaio	47.236.730	47.136.730
Diminuzioni:	10.809	0
- utilizzo fondo	10.809	0
Incrementi:	3.600.000	100.000
- accantonamento dell'esercizio	3.600.000	100.000
Saldo al 31 dicembre	50.825.921	47.236.730

Per il 2012 è stato previsto un accantonamento al Fondo Rischi Bancari Generali di 3.600.000 euro.

9.2 Fondo di dotazione (dettaglio voce 10)

	2012	2011
fondo di dotazione	12.911.425	12.911.425

Come previsto dall'art. 20 dello Statuto della Banca Centrale il "fondo di dotazione" è ripartito in quote di partecipazione nominative e indivisibili di 5.164,57 euro ciascuna. La titolarità delle quote di partecipazione è la seguente:

- 70% Eccellentissima Camera della Repubblica di San Marino;
- 14% Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A.;
- 6% Banca di San Marino S.p.A.;
- 5% Banca Agricola Commerciale Istituto Bancario Sammarinese S.p.A.;
- 5% Banca Cis - Credito Industriale Sammarinese S.p.A..

9.3 Sovrapprezzi di emissione (dettaglio voce 11)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

9.4 Riserve (dettaglio voce 12)

	2012	2011
riserve	14.616.309	14.080.448
- riserva ordinaria	5.588.781	5.071.035
- riserva straordinaria	8.652.646	8.652.646
- altre riserve	374.882	356.767

Come previsto dall'art. 23 dello Statuto, l'Assemblea è tenuta a deliberare la ripartizione dell'utile d'esercizio, destinandolo per almeno il 40% alla riserva ordinaria e per almeno il 25 % agli Enti partecipanti al capitale.

9.5 Utile d'esercizio (dettaglio voce 13)

	2012	2011
utile d'esercizio	2.784.662	1.294.365

Per l'illustrazione delle variazioni annue intervenute nei conti di patrimonio netto si rinvia al relativo prospetto (allegato 2).

Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni**10.1 Garanzie rilasciate e ricevute**

	2012	2011
garanzie rilasciate	8.949.648	9.047.984
garanzie ricevute	231.759.607	452.756.423

Nella voce "garanzie rilasciate" sono registrate le fidejussioni concesse per conto della Pubblica Amministrazione a Enti vari.

Nella voce "garanzie ricevute" sono comprese quelle relative ai finanziamenti concessi e indicati alla voce "Crediti verso banche", i vincoli sulle disponibilità dei conti della Pubblica Amministrazione, nonché quelle relative a dilazioni d'incasso per il servizio di Esattoria di Stato.

10.2 Impegni

	2012	2011
vendite con obbligo di riacquisto	0	221.203
acquisti con obbligo di cessione	0	0
cambi e titoli da ricevere	0	0





	2012	2011
cambi e titoli da consegnare	0	0
altri impegni	0	0
Totale	0	221.203

Sezione 11 – I conti d'ordine

11.1 Gestioni patrimoniali

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

11.2 Custodia e amministrazione di titoli

	2012	2011
custodia e amministrazione di titoli	132.921.921	267.702.124
Totale	132.921.921	267.702.124

La composizione della voce "custodia e amministrazione di titoli" è la seguente:

Titoli di terzi in deposito		23.788.798
titoli di terzi in caveau:		
- titoli e libretti di risparmio in deposito per conto della clientela	0	
- cambiali finanziarie emesse dalla Repubblica di San Marino a favore dell'IMF e della World Bank	19.818.230	
- effetti cambiari	941	
- obbligazioni, azioni e titoli similari	2.020.405	
titoli di terzi depositati presso terzi	1.949.223	
titoli di proprietà depositati presso terzi		108.670.001
- obbligazioni e titoli similari	108.668.538	
- quote fondi comuni di proprietà presso terzi	0	
- azioni	1.463	
titoli di proprietà depositati in caveau		463.122
- valori e azioni	463.122	
Totale		132.921.921

Nella voce "titoli di terzi depositati presso terzi" confluiscono, oltre alle risultanze delle operazioni di compravendita titoli dei dipendenti della Banca Centrale, i titoli rilasciati a garanzia dalle banche sammarinesi a fronte di finanziamenti concessi.

**11.3 Altre operazioni**

	2012	2011
altre operazioni	171.265.724	155.707.208
Totale	171.265.724	155.707.208

La composizione della voce "altre operazioni" è la seguente:

- ruoli igr in esazione	9.579.978
- mano Regia in esazione	5.283.998
- ruoli Esattoria in esazione	156.254.581
- beni di terzi custoditi presso terzi	146.967
- fondo cassa presso Cancelleria Tribunale Unico	200
Totale	171.265.724

Le "altre operazioni" si riferiscono a:

- crediti vantatati dalla Pubblica Amministrazione, di cui la Banca Centrale cura l'incasso ai sensi degli articoli 52 e seguenti della Legge n. 91/1984, iscritti a ruolo tramite i competenti Servizi;
- tasse, imposte, tributi, sanzioni e ogni altra entrata di spettanza dell'Ecc.ma Camera, degli Enti Pubblici e delle Aziende Autonome, per i quali la Banca Centrale cura la riscossione ai sensi della Legge n. 70/2004;
- beni pignorati dal Dipartimento Esattoria della Banca Centrale e depositati presso terzi, in attesa di essere posti in vendita all'asta ai sensi dall'art. 70 e seguenti della Legge n. 70/2004;
- un fondo cassa aperto presso la Cancelleria del Tribunale Unico quale fondo spese.



Parte C - Informazioni sul Conto Economico

Sezione 1 – Gli interessi

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati (dettaglio della voce 1)

	2012	2011
interessi attivi e proventi assimilati	9.173.415	14.898.397

Gli "interessi attivi e proventi assimilati" derivano da:

	2012	2011
a) crediti verso banche	6.490.283	8.976.926
di cui: crediti in altre divise	125	305
b) crediti verso clientela	183.851	230.619
di cui: crediti in altre divise	0	0
c) titoli di Stato e obbligazionari	2.499.281	5.690.852
di cui: titoli obbligazionari in altre divise	0	0
Totale	9.173.415	14.898.397

La diminuzione avvenuta nella voce "interessi attivi e proventi assimilati su titoli di Stato e obbligazionari" è dovuta alla riduzione dei volumi dei crediti, del portafoglio titoli e alla riduzione del tasso medio sulle cedole.

1.2 Interessi passivi e oneri assimilati (dettaglio della voce 2)

	2012	2011
interessi passivi e proventi assimilati	1.883.554	4.751.986

Gli "interessi passivi e oneri assimilati" sono maturati su:

	2012	2011
a) debiti verso banche	1.033.398	2.437.359
di cui: debiti in altre divise	50	99
b) debiti verso clientela	771.864	2.187.789
di cui: debiti in altre divise	62	45
c) debiti rappresentati da titoli (pronti contro termine)	78.292	126.838
di cui: pronti contro termine su titoli in altre divise	0	0
Totale	1.883.554	4.751.986

La diminuzione degli interessi passivi è dovuta sia alla riduzione dei debiti verso la clientela e le banche, sia alla riduzione del livello dei tassi.

**Sezione 2 – Le commissioni****2.1 Commissioni attive (dettaglio della voce 4)**

	2012	2011
commissioni attive	3.832.556	3.609.139

Le "commissioni attive" sono state registrate su:

	2012	2011
a) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	248	138
1) negoziazione di titoli	248	138
2) custodia e amministrazione titoli	0	0
b) servizi di incasso e pagamento	3.823.004	3.525.083
c) altri servizi	9.304	83.918
Totale	3.832.556	3.609.139

Nella voce "servizi di incasso e pagamento" sono iscritti i ricavi connessi alle prestazioni di servizi alla Pubblica Amministrazione Allargata che per il 2012, in base all'accordo per il triennio 2010-2012, sono stati di euro 3.800.000.

2.2 Commissioni passive (dettaglio della voce 5)

	2012	2011
commissioni passive	50.369	59.905

Le "commissioni passive" derivano da:

	2012	2011
a) derivati su credito	0	0
b) servizi di gestione e intermediazione:	22.760	38.405
1) negoziazione di titoli	0	0
2) custodia e amministrazione titoli	22.760	38.405
c) servizi di incasso e pagamento	3.281	2.459
d) altri servizi	24.328	19.041
Totale	50.369	59.905

Sezione 3 – I profitti e le perdite da operazioni finanziarie**3.1 Profitti e perdite finanziarie (dettaglio della voce 6)**

	2012	2011
profitti/perdite da operazioni finanziarie	6.018.541	-2.586.139

La movimentazione dell'esercizio 2012 si può riassumere come segue:



	Operazioni su titoli 2012	Operazioni su valute 2012	Totali 2012
A.1 rivalutazioni	0	0	0
A.2 svalutazioni	-61.766	0	-61.766
B. altri profitti/perdite	6.066.932	13.375	6.080.307
Totale	6.005.166	13.375	6.018.541
1. titoli di Stato	0	0	0
2. altri titoli di debito	6.005.166	0	6.005.166
3. titoli di capitale	0	0	0
4. valuta estera	0	13.375	13.735

Voce A.2: svalutazioni

rappresenta il valore della minusvalenza rilevata sul portafoglio titoli al 31 dicembre 2012

Voce B.: altri profitti/perdite

la voce si riferisce agli utili e alle perdite conseguiti dalla negoziazione titoli, compresi quelli realizzati in sede di rimborso a scadenza.

Pur in presenza di una forte riduzione della giacenza media di portafoglio rispetto all'ammontare medio del 2011, i profitti da operazioni finanziarie hanno superato i 6 milioni di euro.

Le motivazioni di tale risultato sono attribuibili alla positiva combinazione delle seguenti variabili: una parziale ripresa di valore dei titoli presenti in portafoglio rispetto ai valori di bilancio di fine 2011; un'intensa attività di sottoscrizione di nuove emissioni di titoli obbligazionari, grazie anche ad un ambiente economico finanziario internazionale maggiormente positivo e costruttivo rispetto al recente passato, e un costante e proficuo lavoro di compravendita e negoziazione sul mercato secondario di obbligazioni, in un contesto di elevata volatilità.

Per quanto riguarda le operazioni su valute, la voce rappresenta l'utile derivante da operazioni in divisa estera.

Sezione 4 – Le spese amministrative**4.1 Spese amministrative (dettaglio della voce 9)**

	2012	2011
spese amministrative	10.961.622	10.732.533

La composizione delle "spese amministrative" è la seguente:

	2012	2011
a) spese per il personale	7.356.034	7.194.746
- salari e stipendi	4.676.187	4.562.382
- oneri sociali	1.335.744	1.297.896
- trattamento di fine rapporto	594.443	569.756
- altri oneri per il personale	709.775	748.712
- corsi di formazione e di aggiornamento	39.885	16.000
b) altre spese amministrative	3.605.588	3.537.787
- studi grafici e pubblicità	11.371	33.708
- assicurazioni	268.403	217.960
- utenze varie e pulizia locali	145.251	181.141
- stampati, cancelleria, giornali e pubblicazioni	55.203	67.984

	2012	2011
- postali, telefoniche e telex	227.434	218.306
- materiale di consumo e ricambi	13.498	9.276
- compensi al Consiglio Direttivo e Collegio Sindacale	396.090	392.700
- consulenze professionali	654.323	635.951
- rimborso spese per trasferte personale e consulenti	57.187	47.516
- diverse e varie	284.296	337.235
- canoni, assistenza tecnica, riparazioni e servizi vari	1.366.292	1.273.611
- contributi associativi e simili	11.191	8.535
- affitti passivi	112.170	109.655
- imposta sull'importazione	2.879	4.208
Totale	10.961.622	10.732.533

Nelle spese amministrative sono compresi gli oneri sostenuti per l'Agenzia di Informazione Finanziaria, tra cui quelli per il personale.

Per il dettaglio dei dati relativi all'organico della Banca Centrale si rinvia alla scheda risorse umane (allegato 1).

Nella voce "assicurazioni" sono compresi i premi relativi alle polizze per responsabilità civile di amministratori e dirigenti (polizza D&O), alla polizza rischi bancari generali (B.B.B.) e alla polizza per il personale dipendente (polizza responsabilità civile professionale). Gli "altri oneri del personale" si riferiscono al premio di produzione, agli arretrati per straordinario da liquidare e alle ferie maturate e non godute al 31 dicembre 2012, con relativi oneri sociali e indennità sostitutiva del trattamento di fine rapporto.

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

5.1 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (dettaglio della voce 10)

	2012	2011
rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	503.220	504.501

La voce "rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali" per ammortamenti è così composta:

	2012	2011
immobilizzazioni materiali	392.846	392.160
- immobili	252.194	252.194
- mobili, macchine e impianti, attrezzatura varia, autoveicoli	140.652	139.966
immobilizzazioni immateriali	110.374	112.341
- software	109.835	111.802
- costi pluriennali su beni di terzi	539	539
Totale	503.220	504.501

**5.2 Accantonamenti per rischi e oneri (dettaglio della voce 11)**

	2012	2011
accantonamento per rischi ed oneri	1.100.000	0

E' l'accantonamento descritto relativamente alla voce 7c del passivo.

5.3 Rettifiche di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni (dettaglio della voce 12)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

5.4 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni (dettaglio della voce 13)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

5.5 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti (dettaglio della voce 14)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

5.6 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (dettaglio della voce 15)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

5.7 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (dettaglio della voce 16)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

Sezione 6 – Altre voci del conto economico**6.1 Dividendi e altri proventi (dettaglio della voce 3)**

	2012	2011
dividendi e altri proventi	48.910	97.818

Nel corso dell'esercizio 2012 la partecipata S.p.A. I.S.I.S. ha corrisposto alla Banca dividendi per 48.910 euro, a fronte di dividendi complessivamente distribuiti ai soci per 100.000 euro.

6.2 Altri proventi di gestione (dettaglio della voce 7)

	2012	2011
altri proventi di gestione	1.864.623	1.696.317

La voce "altri proventi di gestione" è così composta:

	2012	2011
- affitti attivi	3.000	24.092
- recupero spese del personale	21.406	27.175
- rimborsi vari	281.900	352.970
- recupero oneri di vigilanza	1.500.000	1.250.000
- note d'accredito, abbuoni e arrotondamenti attivi	18.828	53
- proventi da operatività di Esattoria	39.489	42.027
Totale	1.864.623	1.696.317

La voce "rimborsi vari" comprende, oltre ai consueti recuperi spese su commissioni bancarie, i recuperi dei costi del servizio di approvvigionamento del denaro contante.

La voce "recupero oneri di vigilanza" si riferisce al totale degli oneri recuperati per l'esercizio 2012; la Banca, per non appesantire il sistema finanziario, si fa infatti carico di una parte di questi costi, per cui il recupero è parziale.

La voce "proventi da operatività di Esattoria" si riferisce alle entrate derivanti dalle azioni esecutive e dai diritti di mora.

6.3 Altri oneri di gestione (dettaglio della voce 8)

	2012	2011
gli altri oneri di gestione	107.466	114.411

La voce "altri oneri di gestione" si riferisce a oneri bancari vari e arrotondamenti passivi.

6.4 Proventi straordinari (dettaglio della voce 18)

	2012	2011
proventi straordinari	63.845	39.263
<i>di cui arrotondamenti all'unità di euro</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

La voce "proventi straordinari" si riferisce alle sopravvenienze attive e alle plusvalenze su beni strumentali.

**6.5 Oneri straordinari (dettaglio della voce 19)**

	2012	2011
oneri straordinari	10.997	197.094
<i>di cui arrotondamenti all'unità di euro</i>	<i>1</i>	<i>0</i>

La voce "oneri straordinari" si riferisce alle sopravvenienze passive.

Sezione 7 – Altre informazioni sul conto economico**7.1 Distribuzione territoriale e proventi**

La Banca Centrale ha sede e sportello unicamente nella Repubblica di San Marino, di conseguenza la distribuzione territoriale dei proventi non è significativa.

Allegati alla Nota Integrativa



Allegato 1 - Scheda risorse umane

Dipendenti: STRUTTURA PER GRADI

	2012 ^(C)	2011 ^(C)	2010 ^(B)	2009 ^(A)	2008
DIRIGENTI	1,05%	1,09%	1,08%	0,00%	0,00%
FUNZIONARI	15,79%	16,30%	16,13%	19,05%	20,00%
QUADRI/IMPIEGATI	80,00%	77,18%	77,41%	77,38%	77,14%
AUSILIARI	3,16%	5,43%	5,38%	3,57%	2,86%
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Dipendenti: VARIAZIONI

	2012 ^(C)	2011 ^(C)	2010 ^(B)	2009 ^(A)	2008
TOTALE DIPENDENTI					
ad inizio anno:	92	93	84	70	65
di cui Dipartimento Vigilanza	28	28	25	22	21
di cui AIF	13	12	10	7	
- ASSUNZIONI	4	6	11	17	5
di cui Dipartimento Vigilanza	1	2	4	5	5
di cui AIF	2	1	1	3	
- CESSAZIONI	1	7	2	3	0
di cui Dipartimento Vigilanza	0	2	2	2	0
di cui AIF	1	0	0	0	
TOTALE DIPENDENTI					
a fine anno:	95	92	93	84	70
di cui Dipartimento Vigilanza	26	27	28	25	24
di cui AIF	14	13	12	10	7
di cui a tempo determinato	2	4	4	4	0
VARIAZIONE ANNUA	3%	-1%	11%	20%	8%
di cui Dipartimento Vigilanza	-7%	-4%	12%	14%	14%
di cui AIF	8%	8%	20%	43%	
RISORSE MEDIE EFFETTIVE ^(D)	87,18	84,25	82,81	70,35	61,08

(A) Non comprende Direttore Generale e Ispettore Esterno in quanto non dipendenti.

(B) Comprende Direttore Generale in quanto dipendente.

(C) Non comprende Ispettore Esterno in quanto non dipendente.

(D) Calcolate da inizio anno. Tiene conto del Direttore Generale e Ispettore Esterno.

Tiene conto delle date di assunzione e dimissione, delle assenze di lungo periodo

(distacchi, trasferimenti, maternità) e dei part-time.

Media dei valori a fine mese.





Allegato 2 - Scheda di variazione dei conti di patrimonio

Variazioni annue dei conti di patrimonio

	FONDO DI DOTAZIONE	FONDO RISERVA ORDINARIA	FONDO RISERVA STRAORDINARIA	ALTRE RISERVE	FONDO RISCHI BANCARI GENERALI	UTILE DI ESERCIZIO DA RIPARTIRE	TOTALE FONDI PATRIMONIALI
Saldi al 31/12/2011	12.911.425	5.071.035	8.652.646	356.767	47.236.730	1.294.365	75.522.968
Destinazione utile 2011:							
- a riserva ordinaria		517.746				-517.746	
- a riserva straordinaria							
- a altre riserve:							
- riserve indisponibili				18.115			18.115
- ai soci						-776.619	-776.619
accantonamento su bilancio 2011					3.600.000		3.600.000
utilizzo nell'esercizio 2012					-10.809		-10.809
utile dell'esercizio 2012 da ripartire						2.784.662	2.784.662
Saldi al 31/12/2012	12.911.425	5.588.781	8.652.646	374.882	50.825.921	2.784.662	81.138.317





Allegato 3 – Rendiconto finanziario 2012

Fondi generati e raccolti	2012	2011
Fondi generati dalla gestione		
Utile d'esercizio	2.784.662	1.294.365
Accantonamenti per rischi e oneri	1.100.000	0
Accantonamento al fondo rischi bancari generali	3.600.000	100.000
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	503.220	504.501
	7.987.882	1.898.866
Incremento dei fondi raccolti:		
Altre passività	4.863.659	0
Debiti verso banche	0	0
Debiti verso clientela	0	0
Debiti rappresentati da titoli (pct e cd)	11.188.119	0
Accantonamenti ai fondo tfr	592.466	560.124
Altre Variazioni	0	0
Ratei e Risconti passivi	0	281.121
	16.644.244	841.245
Decremento dei fondi impiegati		
Altre attività	0	3.664.970
Azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
Cassa e disponibilità	5.003.833	259.303
Immobilizzazioni immateriali	0	0
Immobilizzazioni materiali	0	0
Ratei e risconti attivi	526.642	1.064.217
Crediti verso banche	24.083.160	93.186.048
Obbligazioni e altri titoli di debito	90.195.036	56.752.153
Crediti verso la clientela	0	2.364.325
Partecipazioni	0	97.818
	119.808.671	157.388.834
Totale fondi generati e raccolti	144.440.798	160.128.945



Allegato 3 – Rendiconto finanziario 2012

Fondi utilizzati e impiegati	2012	2011
Riprese di valore ed utilizzo di fondi generati dalla gestione:		
Riprese di valore	0	0
Utilizzo di altri fondi	10.809	0
Dividendi erogati	776.619	1.128.592
Altre riserve (riserva indisponibile)	-18.115	18.934
	769.313	1.147.526
Incremento dei fondi impiegati:		
Altre attività (<i>di cui 1 per arrotondamenti</i>)	348.849	0
Altre Variazioni	0	0
Cassa e disponibilità	0	0
Crediti verso banche	0	0
Crediti verso la clientela	27.580.116	0
Immobilizzazioni immateriali	107.421	139.334
Immobilizzazioni materiali	61.612	49.172
Azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
Obbligazioni e altri titoli di debito	0	0
Partecipazioni	18.115	78.884
Ratei e risconti attivi	0	0
	28.116.115	267.390
Decremento dei fondi raccolti:		
Altre passività	0	1.538.510
Debiti verso banche	25.043.645	36.995.043
Debiti verso clientela	89.284.976	113.545.969
Utilizzo fondo tfr	560.124	529.392
Debiti rappresentati da titoli	0	6.105.115
Ratei e Risconti passivi	666.625	0
	115.555.370	158.714.029
Totale fondi utilizzati e impiegati	144.440.798	160.128.945





Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2012





**BANCA CENTRALE
DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO
Ente a partecipazione pubblica e privata**

Sede legale: San Marino – via del Voltone, 120
Fondo di Dotazione: Euro 12.911.425,00 i.v.
Iscritta nel Registro delle Società al n. 180
C.O.E. SM04262

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2012**

Signori soci,

il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 che il Consiglio di Amministrazione ha sottoposto al Vostro esame per l'approvazione, è stato redatto in conformità alle norme di Legge vigenti (Legge n. 96 del 29/06/2005 e successive modifiche – Statuto della Banca Centrale; Legge n. 165 del 17/11/2005 – Legge sulle Imprese e sui servizi bancari, finanziari e assicurativi; Legge n. 47 del 23/02/2006 – Legge sulle Società); esso è costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa oltre alla Relazione del Consiglio Direttivo alla gestione sociale.

Il Bilancio di Esercizio, la Nota Integrativa e la Relazione del Consiglio Direttivo sono stati messi a disposizione del Collegio Sindacale in data 25 aprile 2013, successivamente all'approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio Direttivo avvenuta in data 24 aprile u.s..

Nella Nota Integrativa viene dettagliato il processo di determinazione dell'utile di esercizio che ammonta ad **€ 2.784.662**, oltre ai principi contabili adottati.

Il risultato dell'esercizio si compendia nelle seguenti classi di valori patrimoniali e reddituali espressi in unità di Euro ottenuti per arrotondamento degli effettivi importi contabili, per eccesso o per difetto, all'unità, ovvero per somma degli importi arrotondati delle sottovoci. Le differenze di natura extracontabile originate in tale processo, sono inserite all'interno del bilancio stesso tra le altre attività / passività dello



Stato Patrimoniale e tra i proventi / oneri straordinari del Conto Economico, come previsto dai criteri generali di compilazione dei bilanci bancari:

PASSIVITA'	EURO	330.141.779
FONDO DI DOTAZIONE	EURO	12.911.425
RISERVE	EURO	14.616.309
UTILE D'ESERCIZIO	EURO	2.784.662
ATTIVITA'	EURO	360.454.175

Garanzie e Impieghi:

GARANZIE RILASCIATE	EURO	8.949.648
GARANZIE RICEVUTE	EURO	231.759.607
IMPEGNI	EURO	0

Conti d'Ordine:

GESTIONI PATRIMONIALI	EURO	0
TITOLI DI TERZI IN DEPOSITO	EURO	21.839.575
TITOLI DI TERZI DEP. PRESSO TERZI	EURO	1.949.223
TITOLI DI PROP. DEP. PRESSO TERZI	EURO	108.670.001
VALORI DI PROPRIETA' IN CAVEAU	EURO	463.122
ALTRE OPERAZIONI	EURO	171.265.724
TOTALE CONTI D'ORDINE	EURO	304.187.646



*Il risultato dello Stato Patrimoniale è confermato dal Conto Economico riclassificato
che espone:*

INTERESSI ATTIVI	EURO	6.674.134
INTERESSI SU TITOLI	EURO	2.499.281
DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI	EURO	48.910
INTERESSI PASSIVI	EURO	- 1.883.554
MARGINE DELLA GESTIONE DENARO	EURO	7.338.771
PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	EURO	6.080.307
ONERI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	EURO	- 61.766
MARGINE DELLA GEST. FINANZIARIA	EURO	13.357.312
ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	EURO	4.112.456
ALTRI ONERI DI GESTIONE	EURO	- 157.835
ALTRI PROVENTI	EURO	1.563.316
SPESE PER IL PERSONALE	EURO	- 7.334.628
AMMORTAMENTO ED ACC.TO SPESE	EURO	- 503.220
ALTRI ONERI	EURO	- 3.605.588
RISULTATO DELLA GEST. ORDINARIA	EURO	7.431.813
PROVENTI DELLA GESTIONE STRAODINARIA	EURO	7
ONERI DELLA GESTIONE STRAORDINARIA	EURO	0
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	EURO	63.838
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	EURO	- 10.996
UTILE PRIMA DEGLI ACCANTONAMENTI	EURO	7.484.662
ACC.TO PER RISCHI ED ONERI	EURO	- 1.100.000



ACC.TO AL F.DO RISCHI BANCARI GENERALI	EURO - 3.600.000
UTILIZZO DI FONDI VARI	EURO 0

UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	EURO 2.784.662

IMPOSTE SUL REDDITO	EURO 0

UTILE NETTO	EURO 2.784.662

Ai sensi dell'art. 24 della Legge n. 96 del 29/06/2005 e successive modifiche ed integrazioni, gli utili della Banca Centrale sono esenti dall'imposta generale sui redditi e concorrono alla formazione della base imponibile dei percettori se distribuiti.

Il Fondo Rischi Bancari Generali al 31/12/12, così come da progetto di bilancio, ammonta ad € 50.825.921. Esso registra un incremento rispetto all'esercizio precedente di € 3.589.191, valore pari all'accantonamento deliberato dal Consiglio Direttivo - pari ad € 3.600.000 - meno l'importo dell'utilizzo del fondo in corso d'anno. Si ricorda che tale fondo ha natura di patrimonio netto e finalità di rafforzamento patrimoniale.

La proposta di destinazione dell'utile d'esercizio, così come indicata nella Relazione del Consiglio Direttivo è conforme a quanto previsto all'art. 23 comma 4 dello Statuto, che prevede "una destinazione almeno del 40% alla Riserva Ordinaria e almeno del 25% agli enti partecipanti al capitale". Nel caso specifico si propone all'Assemblea dei soci di destinare il 40% dell'utile al Fondo Riserva Ordinaria, il 25% agli enti partecipanti il capitale e di accantonare il restante 35% a Fondo Riserva Straordinaria.

ATTIVITA' DI CONTROLLO CONTABILE

Il Collegio Sindacale ha preso atto della Relazione della Società di Revisione nominata dall'Assemblea, pervenutagli in data 20 maggio 2013, che nelle conclusioni esprime il seguente giudizio: "il sopra menzionato bilancio 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”.

ATTIVITA' DI VIGILANZA

- ✓ Il Collegio Sindacale ha svolto, nel corso dell'esercizio 2012 le proprie verifiche periodiche, il cui esito con relativa documentazione a corredo, è contenuto nell'apposito libro dei verbali; durante tali verifiche, non è venuto a conoscenza di decisioni, da parte della Direzione non conformi ai regolamenti di Banca Centrale, alle disposizioni di Legge, allo Statuto;
- ✓ il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Consiglio Direttivo svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e non ha rilevato alcuna difformità delle azioni deliberate, alla Legge e allo Statuto o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'assemblea dei soci;
- ✓ il Collegio Sindacale ha ottenuto dal Consiglio Direttivo informazioni sul generale andamento della gestione, e sulla prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale e non ha rilevato difformità alla Legge o allo Statuto;
- ✓ si attesta che l'impostazione generale data al Bilancio di Esercizio è conforme alla Legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura;
- ✓ dalla comparazione della Nota Integrativa con quella dell'esercizio precedente si evince che la valutazione delle poste di bilancio è stata effettuata sulla base dei medesimi criteri di valutazione, pertanto i dati sono comparabili.

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato, tenuto conto che non sono emersi rilievi o riserve, questo Collegio Sindacale, per quanto di competenza e al meglio delle proprie conoscenze, ritiene di esprimere il proprio parere di conformità alle norme di stesura del bilancio che risulta essere pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico d'esercizio di Banca Centrale e invita l'Assemblea ad approvare il



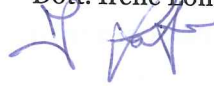
Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 così come predisposto dal Consiglio Direttivo.

Infine, il Collegio Sindacale intende esprimere a tutto il Consiglio Direttivo, al Direttore Generale e al Vice Direttore il proprio ringraziamento in quanto con la loro collaborazione e con la loro disponibilità hanno agevolato la comprensione dei fatti e le attività di verifica svolte.

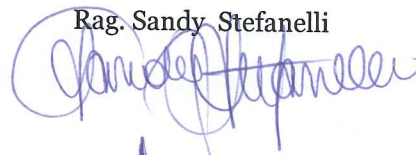
San Marino, 20 maggio 2013

IL COLLEGIO SINDACALE

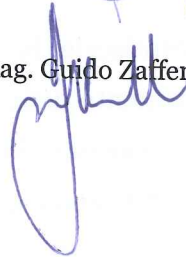
Dott. Irene Lonfernini



Rag. Sandy Stefanelli



Rag. Guido Zafferani



Relazione della Società di Revisione al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2012





**Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 23, comma 3 dello Statuto**

All'Assemblea dei soci
della Banca Centrale della Repubblica di San Marino

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca Centrale della Repubblica di San Marino, chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca Centrale della Repubblica di San Marino. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli International Standards on Auditing (ISAs) emanati dallo International Auditing and Assurance Standards Board (IASB). 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 contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati, con riferimento alle norme di legge della Repubblica di San Marino che disciplinano il bilancio d'esercizio, 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 emessa da noi emessa in data 18 aprile 2012.

3. A nostro giudizio il sopra menzionato bilancio 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.

Dogana, 26 aprile 2013

BDO S.r.l. a socio unico



Paolo Scelsi
(Amministratore)

**BANCA
CENTRALE**



**DELLA REPUBBLICA
DI SAN MARINO**
www.bcsm.sm