

BILANCIO D'ESERCIZIO

2013



Bilancio d'Esercizio 2013



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: icsmsmsm

www.bcsmsm.sm



INDICE

ORGANI DELLA BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO^I	5
RELAZIONE DEL CONSIGLIO DIRETTIVO ALLA GESTIONE SOCIALE 2013	7
FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	14
IL BILANCIO 2013	15
Stato patrimoniale attivo	17
Stato patrimoniale passivo	18
Garanzie e impegni	19
Conti d'ordine	19
Conto profitti e perdite	20
Conto economico riclassificato	22
NOTA INTEGRATIVA	25
Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale	31
Parte C - Informazioni sul Conto Economico	45
ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA	52
Allegato 1 - Scheda risorse umane	53
Allegato 2 - Scheda di variazione dei conti di patrimonio	54
Allegato 3 - Rendiconto finanziario 2013	55
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2013	57
RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2013	65





Organi della Banca Centrale della Repubblica di San Marino¹

Consiglio Direttivo

Renato Clarizia	Presidente
Stefano Bizzocchi	Vice Presidente
Silvia Cecchetti	Membro
Giorgio Lombardi	Membro
Marco Mularoni	Membro
Aldo Simoncini	Membro

Collegio Sindacale

Irene Lonfernini	Presidente
Luca Marcucci	Sindaco
Sandy Concetta Stefanelli	Sindaco

Direzione Generale

Mario Giannini	Direttore Generale
Daniele Bernardi	Vice Direttore Generale

Coordinamento della Vigilanza

Mario Giannini	Presidente
Antonio Gumina	Ispettore Esterno
Francesco Ielpo	Ispettore Interno
Andrea Vivoli	Ispettore Interno

I: al 31 dicembre 2013





Relazione del Consiglio Direttivo alla gestione sociale 2013





Signori Soci,

di seguito sono riportati e illustrati i principali dati e indicatori economico-patrimoniali della gestione relativa all'esercizio 2013.

	2013	2012	Variazione	
			Assoluto	%
Totale di bilancio	444.896.714	360.454.175	84.442.539	23,4%
Crediti verso banche	88.951.027	193.946.608	-104.995.581	-54,1%
Crediti verso clientela	66.831.364	39.702.232	27.129.132	68,3%
Obbligazioni e altri titoli di debito	265.619.039	106.660.608	158.958.431	149,0%
Azioni, quote e altri titoli di capitale	2.840	1.463	1.377	94,1%
Partecipazioni	0	445.231	-445.231	-100,0%
Debiti verso banche	179.918.723	87.475.730	92.442.993	105,7%
Debiti verso clientela	168.248.230	164.087.002	4.161.228	2,5%
Debiti rappresentati da titoli	1.013.806	13.901.803	-12.887.997	-92,7%
Patrimonio netto ¹	81.361.159	81.138.317	222.842	0,3%
Margine della gestione denaro	2.732.126	7.338.771	-4.606.645	-62,8%
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	4.010.164	6.018.541	-2.008.377	-33,4%
Margine della gestione finanziaria	6.742.290	13.357.312	-6.615.022	-49,5%
Margine di contribuzione lordo	9.724.388	17.311.933	-7.587.545	-43,8%
Risultato lordo di gestione	692.123	7.431.820	-6.739.697	-90,7%
Utile netto	293.890	2.784.662	-2.490.772	-89,5%

¹: Comprende il fondo di dotazione, le riserve, il fondo rischi bancari generali e l'utile d'esercizio.

Il totale di bilancio è aumentato nell'ultimo esercizio da 360,5 a 444,9 milioni di euro.

Questo sviluppo è dovuto principalmente all'incremento significativo del portafoglio titoli gestito dalla banca (passato da 106,7 milioni del 31/12/2012 a 265,6 milioni del 31/12/2013), imputabile alla maggiore raccolta dal sistema bancario in relazione soprattutto alla riserva obbligatoria, alle risorse liberate dalla riduzione dei crediti verso le banche e all'aumento della raccolta dalla clientela. Al tempo stesso sono aumentati anche gli impieghi verso la clientela di 27,1 milioni.

La Banca ha ceduto nel corso del 2013 le azioni della S.p.a. ISIS Informatica e Servizi Interbancari Sammarinesi, per cui non ha più partecipazioni. Il valore delle "Azioni, quote e altri titoli di capitale" risulta variato, ma è solo l'effetto del mutato criterio di valutazione degli strumenti finanziari.

Il patrimonio netto della Banca al 31/12/2013, composto dal fondo di dotazione, dalle riserve, dal fondo rischi bancari generali e dall'utile d'esercizio, risulta aumentato di 0,2 milioni di euro rispetto all'anno precedente.

Esaminando gli indicatori reddituali che emergono dal prospetto del Conto Economico Riclassificato, si rileva che il margine della gestione denaro registra un decremento di 4,6 milioni, pari al 62,8%: ciò deriva principalmente dalla riduzione dei finanziamenti verso il sistema creditizio, che garantivano alla Banca un differenziale di interesse più elevato rispetto a quello prodotto dall'investimento in titoli.



Il risultato netto delle operazioni finanziarie è stato pari a 4,0 milioni che, considerata l'operatività esclusiva della Banca in obbligazioni a basso rischio e la riduzione generale dei tassi di interesse, è un risultato soddisfacente. Per questo motivo, il margine della gestione finanziaria è sceso in misura minore rispetto a quello della gestione denaro (-49,5% rispetto a -62,8%).

In particolare, per quanto riguarda l'operatività finanziaria si segnala che l'aumento della liquidità ha favorito, fin dall'inizio del 2013, un'intensa attività di compravendita di titoli, sia sul mercato obbligazionario primario (nuove emissioni), che su quello secondario, per realizzare i profitti che man mano si evidenziavano sulle posizioni assunte, in un contesto generale di mercato che, soprattutto nella prima metà dell'anno, è stato molto volatile, sia per quanto riguarda l'andamento dei tassi di interesse, sia per la dinamica degli spread di credito dei principali emittenti europei.

Quest'attività di compravendita molto sostenuta (il portafoglio ha ruotato 8 volte e il volume di movimentazione ha superato i 2 miliardi di euro) ha consentito di trarre profitto da una situazione di mercato con spread di credito che si sono gradualmente ridotti, soprattutto nella seconda parte dell'anno, nonostante tassi di interesse crescenti nelle scadenze oltre l'anno di durata.

Sul margine di contribuzione lordo pesano, oltre ai fatti già evidenziati, il minor introito derivante dall'esercizio del servizio di Tesoreria e di Esattoria per conto della Pubblica Amministrazione. Il 30 dicembre u.s. è stato infatti concluso col Congresso di Stato un accordo per il triennio 2013-2014-2015 che prevede un compenso lordo annuo forfetario di 2,8 milioni, inferiore di 1 milione rispetto a quanto percepito nel 2012.

Passando alle voci che incidono sul risultato lordo di gestione, gli altri proventi sono passati da 1,6 a 1,9 milioni, principalmente per l'aumento della quota dei costi di vigilanza imputati agli operatori del sistema finanziario (+0,4 milioni). Una parte di questo recupero (0,1 milioni) ha contribuito alla creazione di un apposito fondo del passivo a copertura degli oneri per i procedimenti straordinari di cui al Titolo II della Legge 17 novembre 2005 n.165 (Legge sulle Imprese e sui Servizi Bancari, Finanziari e Assicurativi).

Le spese del personale hanno subito una modesta ma, significativa, riduzione rispetto all'esercizio precedente. Le altre spese amministrative sono diminuite di 0,2 milioni. La vendita della partecipazione ha generato una plusvalenza di 0,4 milioni. Tutto ciò ha determinato un risultato lordo di gestione pari a 0,7 milioni di euro.

Nel 2013 è stata risolta positivamente per la Banca la controversia giudiziale per la quale si era effettuato l'anno precedente uno stanziamento prudenziale di 1,1 milioni in un apposito fondo; ad oggi rimangono tuttavia da definire alcuni aspetti relativi ai costi dell'assistenza legale nella causa, per cui il fondo è stato ridotto prudentemente di 0,7 milioni, con una uguale variazione positiva di reddito. Per questo motivo l'utile prima degli accantonamenti risulta di 1,4 milioni di euro.

Stante questo risultato, si è ritenuto di effettuare uno stanziamento di 1 milione al Fondo Rischi Bancari Generali, al fine di incrementare il patrimonio netto della Banca.

L'utile netto dell'esercizio risulta così pari a euro 293.890.

Si ricorda che, in coerenza a quanto stabilito dallo Statuto (Legge 29 giugno 2005 n.96), 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' %	2013	2012
Margine di contribuzione lordo / Totale delle attività	2,2%	4,8%
Risultato della gestione ordinaria / Totale delle attività	0,1%	2,1%
Utile netto / Patrimonio netto (ROE)	0,4%	3,4%
Utile netto / Totale delle attività	0,1%	0,8%

INDICI DI PRODUTTIVITA' (% - euro)	2013	2012
Spese del personale ^I / Margine di contribuzione lordo	78,7%	44,0%
(<i>spese del personale</i>)	(7.652.022)	(7.623.620)
(<i>marginale contribuzione lordo</i>)	(9.724.388)	(17.311.933)
Risultato della gestione ordinaria / Media annua risorse umane ^{II}	3.320	85.247
(<i>risultato della gestione ordinaria</i>)	(297.450)	(7.431.813)
(<i>media annua risorse umane</i>)	(89,6)	(87,18)
Risultato della gestione ordinaria / Patrimonio netto	0,4%	9,2%
(<i>risultato della gestione ordinaria</i>)	(297.450)	(7.431.813)
(<i>patrimonio netto</i>)	(81.361.159)	(81.138.317)

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,

Il Consiglio Direttivo, in conformità a quanto previsto dall'art. 23 dello Statuto, propone il seguente riparto dell'utile di euro 293.890:

	euro
Fondo Riserva Ordinaria (40%)	117.556
Distribuzione a Enti partecipanti (60%)	176.334

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	6.820.202
Fondo di Riserva Straordinaria	9.627.277
Fondo Rischi Bancari Generali	51.825.921
Altre Riserve Patrimoniali	0
Totale patrimonio netto	81.184.825

Signori Soci,

si è data lettura della Relazione del Consiglio Direttivo al Bilancio d'Esercizio 2013, ad Esso sottoposto il 26 marzo 2014.

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 collaborazione e la partecipazione alle sedute del Consiglio Direttivo.

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

San Marino, 16 aprile 2014



FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Per l'esercizio corrente, si segnala che sono attivi, nei confronti della Pubblica Amministrazione, un finanziamento di 60,0 milioni della durata di 6 anni con un rientro graduale a partire da giugno del corrente anno, un mutuo di 4,1 milioni con scadenza nel 2017 e un mutuo di 1,3 milioni che si estinguerà al termine del 2014.

Nei confronti del sistema bancario è invece in corso un finanziamento di 0,5 milioni che sarà rimborsato entro la fine di quest'anno.

Le trattative per il rinnovo dei contratti di lavoro, sia per il personale impiegatizio, che per quello direttivo, sono tuttora in fase di svolgimento. Si auspica una sottoscrizione degli stessi a breve, tenendo conto anche delle condizioni esterne alla Banca e la situazione economica generale della Repubblica.

Si segnala inoltre che l'art.75 della Legge 20 dicembre 2013 n.174 consente, agli istituti di credito titolari di quote del fondo di dotazione di questa Banca Centrale, di effettuare, entro il 31 maggio 2014, la rivalutazione monetaria delle rispettive quote. Tale rivalutazione deve essere effettuata sulla base del valore del patrimonio netto della Banca Centrale alla data del 31 dicembre 2013. Il presente Bilancio contiene l'informazione per tale determinazione.



Il Bilancio 2013







Stato patrimoniale attivo

	2013		2012	
1. CASSA ED ALTRI VALORI		11.590.038		11.907.852
2. CREDITI VERSO BANCHE		88.951.027		193.946.608
a) a vista	88.451.027		148.446.608	
b) altri crediti	500.000		45.500.000	
3. CREDITI VERSO CLIENTELA		66.831.364		39.702.232
4. OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO		265.619.039		106.660.608
a) di emittenti pubblici	52.867.583		3.998.998	
b) di banche	165.764.496		73.089.063	
c) di enti finanziari	34.309.597		21.839.039	
d) di altri emittenti	12.677.363		7.733.508	
5. AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE		2.840		1.463
6. PARTECIPAZIONI		0		445.231
7. PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO		0		0
8. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		174.634		118.059
9. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (al netto dei fondi)		4.566.737		4.898.391
a) attività proprie	4.566.737		4.898.391	
aa) macchine elettroniche uffici	17.950		16.139	
ab) macchine elettriche uffici	353		733	
ac) mobili e arredi uffici	52.573		95.601	
ad) attrezzatura varia	10.399		16.689	
ae) impianti	117.392		128.489	
af) autoveicoli	9.520		29.996	
ag) immobili	3.694.569		3.911.897	
ah) oneri pluriennali su immobili	657.681		692.547	
ai) altri beni di proprietà	6.300		6.300	
10. ALTRE ATTIVITA'		6.677.694		2.224.058
di cui per arrotondamenti all'unità di euro	0		1	
11. RATEI E RISCONTI ATTIVI		483.341		549.673
a) ratei attivi	436.804		486.272	
b) riconti attivi	46.537		63.401	
TOTALE ATTIVO		444.896.714		360.454.175





Stato patrimoniale passivo

	2013		2012	
1. DEBITI VERSO BANCHE		179.918.723		87.475.730
a) a vista	179.918.723		41.475.730	
b) a termine o con preavviso	0		46.000.000	
2. DEBITI VERSO CLIENTELA		168.248.230		164.087.002
a) a vista	168.248.230		164.087.002	
b) a termine o con preavviso	0		0	
3. DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI		1.013.806		13.901.803
a) obbligazioni	0		0	
b) certificati di deposito	0		13.000.000	
c) altri titoli (pronti contro termine)	0		0	
d) assegni in circolazione	1.013.806		901.803	
4. ALTRE PASSIVITA'		13.242.493		12.066.708
di cui per arrotondamenti all'unità di euro	0		0	
5. RATEI E RISCOINTI PASSIVI		0		92.149
a) ratei passivi	0		92.149	
b) risconti passivi	0		0	
6. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		612.303		592.466
7. FONDI PER RISCHI E ONERI		500.000		1.100.000
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	0		0	
b) fondo imposte e tasse	0		0	
c) altri fondi	500.000		1.100.000	
8. FONDO RISCHI SU CREDITI TASSATO		0		0
9. FONDO RISCHI BANCARI GENERALI		51.825.921		50.825.921
10. FONDO DI DOTAZIONE		12.911.425		12.911.425
11. SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE		0		0
12. RISERVE		16.329.923		14.616.309
a) riserva ordinaria	6.702.646		5.588.781	
b) riserva straordinaria	9.627.277		8.652.646	
c) altre riserve	0		374.882	
13. UTILE D'ESERCIZIO		293.890		2.784.662
TOTALE PASSIVO		444.896.714		360.454.175



Garanzie e impegni

	2013	2012
GARANZIE RILASCIATE		
di cui,		
a) accettazioni	0	0
b) altre garanzie	8.908.453	8.949.648
IMPEGNI		
di cui,		
a) utilizzo certo		
aa) cambi e titoli da consegnare	1.884.422	0
b) utilizzo incerto	0	0
c) altri impegni	0	0
TOTALE	10.792.875	8.949.648

Conti d'ordine

	2013	2012
GESTIONI PATRIMONIALI	0	0
CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE STRUMENTI FINANZIARI		
a) strumenti finanziari di terzi in deposito	105.720.725	21.043.075
- di cui strumenti finanziari ed altri valori di propria emissione	0	0
b) strumenti finanziari di terzi in deposito presso terzi	96.924.909	1.949.223
c) strumenti finanziari di proprietà depositati presso terzi	265.621.879	108.670.001
STRUMENTI FINANZIARI E ALTRI VALORI CONNESSI ALL'ATTIVITA' DI BANCA DEPOSITARIA		
a) liquidità presso banca per attività di banca depositaria Fondiss	0	0
b) depositi presso banche sammarinesi per attività di banca depositaria Fondiss	0	0
TOTALE	468.267.513	131.662.299





Conto profitti e perdite

	2013	2012
1. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	3.107.529	9.173.415
a) su crediti verso banche	153.935	6.490.283
b) su crediti verso clientela	501.215	183.851
c) su titoli di stato e obbligazionari	2.452.379	2.499.281
2. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	-375.403	-1.883.554
a) su debiti verso banche	-159.678	-1.033.398
b) su debiti verso clientela	-202.654	-771.864
c) su debiti rappresentati da titoli (P.C.T.)	-13.071	-78.292
3. DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	0	48.910
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
b) su partecipazioni	0	48.910
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0
4. COMMISSIONI ATTIVE	2.838.070	3.832.556
5. COMMISSIONI PASSIVE	-58.787	-50.369
6. PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	4.010.164	6.018.541
7. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	2.232.471	1.864.623
8. ALTRI ONERI DI GESTIONE	-192.578	-107.466
9. SPESE AMMINISTRATIVE	-10.728.201	-10.961.622
a) spese per il personale	-7.324.651	-7.356.034
aa) salari e stipendi	-4.708.733	-4.676.187
ab) oneri sociali	-1.375.689	-1.335.744
ac) trattamento di fine rapporto	-614.456	-594.443
ad) trattamento di quiescenza e simili	0	0
ae) altri oneri	-625.773	-749.660
b) altre spese amministrative	-3.403.550	-3.605.588
10. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	-535.815	-503.220
11. ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	-100.000	-1.100.000
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





	2013	2012
	0	0
16. RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
17. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	197.450	6.331.814
18. PROVENTI STRAORDINARI di cui per arrotondamento all'unità di euro	1.116.597 0	63.845 0
19. ONERI STRAORDINARI di cui per arrotondamento all'unità di euro	-20.157 0	-10.997 -1
20. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIA	1.096.440	52.848
21. VARIAZIONE AL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI	-1.000.000	-3.600.000
22. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	0	0
23. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	293.890	2.784.662





Conto economico riclassificato

	2013	2012
1. INTERESSI ATTIVI	655.150	6.674.134
1.1 da clientela	501.215	183.851
1.2 da banche	153.935	6.490.283
1.2.1 c/c e depositi a vista	2.972	3.609
1.2.2 depositi a termine e pronti contro termine	857	51.205
1.2.3 altri interessi	150.106	6.435.469
2. INTERESSI SU TITOLI	2.452.379	2.499.281
3. DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI	0	48.910
4. INTERESSI PASSIVI	-375.403	-1.883.554
4.1 a clientela	-202.654	-771.864
4.1.1 c/c e depositi a vista	-202.654	-473.588
4.1.2 depositi a termine e pronti contro termine	0	-298.276
4.2 a banche	-159.678	-1.033.398
4.3 altri interessi e oneri assimilati	-13.071	-78.292
A. MARGINE DELLA GESTIONE DENARO	2.732.126	7.338.771
5. PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	4.829.145	6.080.307
6. ONERI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	-818.981	-61.766
B. MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA	6.742.290	13.357.312
7. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	3.141.386	4.112.456
7.1 proventi da gestione titoli	16.760	249
7.2 proventi da gestione cambi	0	0
7.3 altri proventi	3.124.626	4.112.207
8. ALTRI ONERI DI GESTIONE	-159.288	-157.835
8.1 oneri da gestione titoli	-39.150	-22.760
8.2 oneri da gestione cambi	0	0
8.3 altri oneri	-120.138	-135.075
C. MARGINE DI CONTRIBUZIONE LORDO	9.724.388	17.311.933
9. ALTRI PROVENTI	1.909.798	1.563.316
di cui per arrotondamenti all'unità di euro	1	0
10. SPESE DEL PERSONALE	-7.305.294	-7.334.628
10.1 impiegatizio	-3.176.177	-3.155.562
10.2 direttivo e funzionari	-1.532.556	-1.520.625
10.3 contributi	-1.375.689	-1.335.744
10.4 accantonamento TFR	-614.456	-594.443
10.5 oneri diversi personale	-625.774	-749.660
(meno rimborso spese personale)	19.358	21.406
11. AMMORTAMENTO E ACCANTONAMENTO SPESE	-535.816	-503.220





	2013	2012
12. ALTRI ONERI	-3.495.626	-3.605.588
di cui per arrotondamenti all'unità di euro	1	0
D. RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA	297.450	7.431.813
13. PROVENTI GESTIONE STRAORDINARIA	394.673	7
14. ONERI GESTIONE STRAORDINARIA	0	0
E. RISULTATO LORDO DI GESTIONE	692.123	7.431.820
15. SOPRAVVENIENZE ATTIVE	721.924	63.838
16. SOPRAVVENIENZE PASSIVE	-20.157	-10.996
F. UTILE PRIMA DEGLI ACCANTONAMENTI	1.393.890	7.484.662
17. ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	-100.000	-1.100.000
18. ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI	-1.000.000	-3.600.000
19. UTILIZZO DI FONDI VARI	0	0
G. UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	293.890	2.784.662
20. IMPOSTE SUL REDDITO	0	0
H. UTILE NETTO	293.890	2.784.662





Nota Integrativa





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 2013 è redatto in ottemperanza alle disposizioni normative vigenti, in particolare alla Legge 29 giugno 2005 n. 96 (Statuto della Banca Centrale della Repubblica di San Marino), alla Legge 17 novembre 2005 n. 165 (Legge sulle Imprese e sui Servizi Bancari, Finanziari e Assicurativi) e alla Legge 23 febbraio 2006 n. 47 (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 della 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 delle varie voci, vengono riportati anche i valori registrati dalle stesse nell'esercizio precedente.

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.

Parte A - Criteri di valutazione

Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

Il Bilancio d'Esercizio 2013 è stato redatto secondo i principi generali della prudenza, della competenza e della continuità aziendale.

CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

- Crediti verso banche: sono iscritti al loro valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo; ad esso 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 loro 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 consegnare sono esposti al prezzo a termine contrattualmente stabilito con la controparte. Gli eventuali impegni a erogare fondi nei confronti delle controparti e della clientela sono iscritti per l'ammontare da regolare.

TITOLI

- Titoli immobilizzati (non sono presenti): i titoli immobilizzati sono valutati al valore di carico, che corrisponde al costo di acquisto.

Il valore è rettificato dalla quota di scarto di negoziazione e dal rateo interessi.

I titoli sono svalutati in caso di perdite durevoli di valore determinate dal deterioramento della situazione dell'emittente o della capacità di rimborso del debito da parte del paese di residenza dello stesso. Tali svalutazioni non sono mantenute se sono venuti a mancare i motivi che le hanno generate.

- Titoli non immobilizzati: il portafoglio obbligazionario è valutato al valore di mercato rilevato da Invest Banca (provider di servizi di investimento) l'ultimo giorno lavorativo dell'esercizio.

La differenza fra il valore contabile del singolo titolo e il suo valore di mercato è contabilizzata a conto economico nella voce "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

Fino all'esercizio 2012 i titoli non immobilizzati erano invece valutati 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. Stante questo mutamento nel criterio di valutazione, in nota integrativa viene data indicazione di quello che sarebbe stato il valore del portafoglio titoli non immobilizzati al 31/12/2012 con l'applicazione del nuovo criterio, col conseguente effetto economico.

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

Le azioni sono valutate al prezzo di mercato dell'ultimo giorno lavorativo dell'esercizio, facendo riferimento, nel caso di assenza di altre fonti, al valore comunicato dalla società emittente. Stante il cambiamento del criterio di valutazione, anche per le azioni viene evidenziato in nota integrativa quello che sarebbe stato il valore delle stesse al 31/12/2012 con l'applicazione del nuovo criterio, col conseguente effetto economico.

PARTECIPAZIONI (si precisa che sono presenti solo al 31/12/2012)

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 movimenta 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 2013 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 31/12/2013): 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'esercizio dai dipendenti, in ottemperanza al disposto di legge e ai vigenti contratti di lavoro.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Sono costituiti al fine di coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Non è presente un "fondo imposte e tasse" in quanto lo Statuto della Banca Centrale dispone che gli utili siano esenti dall'Imposta Generale sui Redditi.

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.

GARANZIE E IMPEGNI - CONTI D'ORDINE

E' stato modificato lo schema di questi conti, adottando quello indicato dal Regolamento della Banca Centrale n.2008-02. Le voci del bilancio al 31/12/2012 sono state riclassificate secondo questo nuovo schema.

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

Sezione 1 - I crediti

1.1 Cassa ed altri valori (dettaglio della voce 1)

	2013	2012
cassa ed altri valori	11.590.038	11.907.852

La cassa contanti si compone di biglietti e monete in euro per un valore di 11.585.919, ivi compresi quelli presenti presso la società che svolge il servizio accentrato di gestione del contante.

Comprende inoltre valuta estera per un controvalore di 3.919 euro e un fondo cassa di 200 euro costituito presso la Cancelleria del Tribunale di San Marino per le spese legali di notifica.

1.2 Crediti verso banche (dettaglio della voce 2)

	2013		2012	
crediti verso banche		88.951.027		193.946.608
- a vista	88.451.027		148.446.608	
- altri crediti	500.000		45.500.000	

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

	Euro		Altre divise		Totale	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
a vista						
- conti correnti	87.994.848	148.248.808	456.179	197.800	88.451.027	148.446.608
- altre forme tecniche	0	0	0	0	0	0
altri crediti						
- depositi vincolati	0	0	0	0	0	0
- sovvenzioni	500.000	45.500.000	0	0	500.000	45.500.000
- di cui						
sovvenzioni scadute	500.000	2.000.000	0	0	500.000	2.000.000
Totale	88.494.848	193.748.808	456.179	197.800	88.951.027	193.946.608
di cui:						
- controparti non residenti	87.994.848	148.248.808	456.179	197.800	88.451.027	148.446.608
- controparti residenti	500.000	45.500.000	0	0	500.000	45.500.000

Il valore dei crediti "a vista" verso banche comprende principalmente la liquidità detenuta presso banche centrali e istituzioni sovranazionali che, a fronte di una raccolta interbancaria a vista e per un brevissimo periodo, non era opportuno investire su scadenze più lunghe.

La voce "sovvenzioni scadute" di euro 500.000 rappresenta il debito residuo al 31/12/2013 che un soggetto vigilato deve rimborsare su un mutuo scaduto al 15/10/2010 (euro 3.074.530), di cui è previsto il rimborso totale entro la fine del corrente anno. A fronte di questo credito, la Banca ha

ricevuto una garanzia, nella forma di "lettera di patronage forte", per un importo complessivo di euro 3.074.530.

Gli "interessi da percepire da banche" maturati e scaduti a fine esercizio, pari a euro 2.028, sono stati inclusi alla voce "a vista".

1.3 Crediti verso clientela (dettaglio della voce 3)

	2013	2012
crediti verso clientela	66.831.364	39.702.232

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

	Euro		Altre divise		Totale	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
- conti correnti	60.318.525	30.173.951	0	0	60.318.525	30.173.951
- mutui ipotecari	1.103.128	1.294.340	0	0	1.103.128	1.294.340
- altri mutui	5.409.711	8.233.941	0	0	5.409.711	8.233.941
- altri crediti	0	0	0	0	0	0
Totale	66.831.364	39.702.232	0	0	66.831.364	39.702.232
di cui:						
- controparti non residenti	23.503	27.397	0	0	23.503	27.397
- controparti residenti	66.807.861	39.674.835	0	0	66.807.861	39.674.835

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. In particolare la voce "conti correnti" comprende un finanziamento di 60,0 milioni all'Ecc.ma Camera della durata di 6 anni, con rientro a partire da giugno del corrente anno.

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, in particolare un mutuo di 1,3 milioni con scadenza alla fine del corrente anno e un mutuo di 4,1 milioni con scadenza nel 2017.

A fronte di questi crediti, la Banca ha ricevuto garanzie per euro 22.012.300.

Gli "interessi da addebitare alla clientela" maturati e scaduti a fine esercizio, pari a euro 122.156, sono stati inclusi alla voce "conti correnti".

Sezione 2 - I titoli

2.1 Obbligazioni ed altri titoli di debito (dettaglio della voce 4)

I titoli di proprietà sono così composti:



	2013		2012	
Obbligazioni ed altri titoli di debito:		265.619.039		106.660.608
- di emittenti pubblici	52.867.583		3.998.998	
- di banche	165.764.496		73.089.063	
- di enti finanziari	34.309.597		21.839.039	
- di altri emittenti	12.677.363		7.733.508	

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

	Valori di bilancio	
	2013	2012
1. titoli di debito	265.619.039	106.660.608
1.1 titoli di Stato	0	0
1.2 altri titoli	265.619.039	106.660.608
Totale	265.619.039	106.660.608

All'inizio del 2013 si è cambiato il criterio di valutazione dei titoli non immobilizzati, passando da quello del minore tra il valore Lifo e la media dei prezzi di mercato dell'ultimo mese, al criterio del prezzo di mercato alla chiusura dell'esercizio. Per questo motivo, il valore del portafoglio titoli al 31/12/2013 comprende minusvalenze registrate per 818.981 euro e plusvalenze per 93.245 euro.

Per una corretta interpretazione dei dati del 2013 rispetto a quelli del 2012, si segnala che il portafoglio titoli al 31/12/2012, se valutato con il nuovo criterio, anziché un valore registrato di 106.660.608 euro, avrebbe avuto un valore di 108.785.041 euro, comprendente una minusvalenza di 30.049 euro e una plusvalenza di 2.092.715 euro.

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

	2013		2012	
A. Esistenze iniziali		106.660.608		196.855.644
B. Aumenti		1.152.744.360		421.587.766
B.1 acquisti				
- titoli di debito	1.147.575.690		415.428.845	
<i>titoli di Stato</i>	0		0	
<i>altri titoli</i>	1.147.575.690		415.428.845	
- 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		5.168.670		6.158.921
C. Diminuzioni		993.785.929		511.782.802
C.1 vendite e rimborsi				
- titoli di debito	992.808.264		511.698.792	
<i>titoli di Stato</i>	0		0	
<i>altri titoli</i>	992.808.264		511.698.792	
- titoli di capitale	0		0	





	2013		2012	
C.2 rettifiche di valore		818.981		61.766
C.3 trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato		0		0
C.4 altre variazioni		158.684		22.244
D. Rimanenze finali		265.619.039		106.660.608

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 396.642

Voce B.4: altre variazioni

comprende:

- utile da negoziazione titoli per euro 4.913.059, di cui 5.328 derivanti dal cambiamento del criterio di valutazione (proventi straordinari)

- scarti di emissione di competenza 2013 per euro 74.035 su titoli a reddito fisso non quotati

- plusvalenza su titoli per euro 93.245 derivante dall'applicazione del principio di valutazione illustrato nella Parte A

- scarti di emissione maturati su titoli zero coupon per euro 88.331

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 556.076

Voce C.2: rettifiche di valore

comprende:

- la minusvalenza calcolata in applicazione del principio di valutazione illustrato nella Parte A

Voce C.4: altre variazioni

comprende:

- la perdita da negoziazione titoli per euro 158.684

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

	Valori di bilancio	
	2013	2012
azioni, quote e altri titoli di capitale	2.840	1.463
Totale	2.840	1.463

La voce è composta unicamente dal valore di un'azione della società Swift, che comprende anche la plusvalenza registrata al 31/12/2013 di 1.377 euro.

La variazione rispetto all'esercizio precedente è dovuta al cambiamento del criterio di valutazione, come illustrato nella Parte A. Si segnala che la suddetta azione, se valutata con il nuovo criterio, anziché un valore registrato al termine del 2012 di 1.463 euro, avrebbe avuto un valore di 3.290 euro, con una plusvalenza di 1.827 euro.

Sezione 3 - Le partecipazioni

3.1 Partecipazioni (dettaglio della voce 6)

	2013	2012
partecipazioni	0	445.231

Il 30 aprile 2013 è stata ceduta l'intera partecipazione della Banca nella S.p.A. ISIS Informatica e Servizi Interbancari Sammarinesi. Si è pertanto provveduto all'annullamento delle riserve indisponibili accantonate a fronte delle rivalutazioni annuali della partecipazione, registrando una plusvalenza netta di 389.345 euro.

Sezione 4 - Le immobilizzazioni immateriali, materiali e leasing

4.1 Immobilizzazione immateriali (dettaglio della voce 8)

	2013	2012
immobilizzazioni immateriali	174.634	118.059

La composizione delle "immobilizzazioni immateriali" è la seguente:

Tipologia bene	2013			2012		
	Costo originario	Ammort.	Valore di bilancio	Costo originario	Ammort.	Valore di bilancio
costi pluriennali su beni di terzi	201.162	200.737	425	200.525	200.525	0
software	4.229.534	4.055.325	174.209	4.021.931	3.903.872	118.059
Totale			174.634			118.059

Le movimentazioni dell'esercizio sono state le seguenti:

	2013	2012
A. Esistenze iniziali	118.059	121.012
B. Aumenti	208.240	107.421
B.1 acquisti	208.240	107.421
B.2 riprese di valore	0	0
B.3 rivalutazioni	0	0
B.4 altre variazioni	0	0
C. Diminuzioni	151.665	110.374
C.1 vendite	0	0
C.2 rettifiche di valore	151.665	110.374
- <i>ammortamenti</i>	151.665	110.374
- <i>svalutazioni durature</i>	0	0
C.3 altre variazioni	0	0
D. Rimanenze finali	174.634	118.059

Con riferimento a quanto riportato in tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: acquisti
comprende costi per l'acquisto di programmi software per euro 207.603 e di costi pluriennali su beni di terzi per euro 637
Voce C.2: rettifiche di valore
comprende le quote di ammortamento di competenza, calcolate secondo il metodo diretto per euro 151.665

4.2 Immobilizzazioni materiali (dettaglio della voce 9)

	2013		2012	
immobilizzazioni materiali		4.566.737		4.898.391
- attività proprie	4.566.737		4.898.391	

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

Tipologia bene	2013			2012		
	Costo storico	Fondo Amm.to	Valore di bilancio	Costo storico	Fondo Amm.to.	Valore di bilancio
attività proprie:						
- macchine elettroniche uffici	764.971	747.021	17.950	754.452	738.313	16.139
- macchine elettriche uffici	12.671	12.318	353	12.671	11.938	733
- mobili e arredi uffici	740.528	687.955	52.573	740.528	644.927	95.601
- attrezzatura varia	89.082	78.683	10.399	87.372	70.683	16.689
- impianti	962.578	845.186	117.392	923.776	795.287	128.489
- autoveicoli	126.500	116.980	9.520	126.500	96.504	29.996
- immobili strumentali	5.433.190	1.738.621	3.694.569	5.433.190	1.521.293	3.911.897
- oneri pluriennali su immobili	871.664	213.983	657.681	871.664	179.117	692.547
- altri beni di proprietà	6.300	0	6.300	6.300	0	6.300
Totale			4.566.737			4.898.391

Le movimentazioni dell'esercizio sono state le seguenti:

	2013	2012
A. Esistenze iniziali	4.898.391	5.229.625
B. Aumenti	52.496	61.612
B.1 acquisti	52.496	61.612
B.2 riprese di valore	0	0
B.3 rivalutazioni	0	0
B.4 altre variazioni	0	0
C. Diminuzioni	384.150	392.846
C.1 vendite	0	0
C.2 rettifiche di valore	384.150	392.846



	2013	2012
- ammortamenti	384.150	392.846
- svalutazioni durature	0	0
C.3 altre variazioni	0	0
D. Rimanenze finali	4.566.737	4.898.391

Con riferimento a quanto riportato in tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: acquisti
comprende i costi per l'acquisto di:
- macchine elettroniche per euro 11.984
- macchine impianti e accessori per euro 38.802
- attrezzatura varia per euro 1.710
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)

	2013	2012
altre attività	6.677.694	2.224.058
di cui arrotondamento all'unità di euro	0	1

La descrizione delle "altre attività" è la seguente:

	2013	2012
crediti verso l'erario:	2.924	410.292
- acconti IGR	1.053	0
- imposte versate relative ad esercizi precedenti	1.871	410.292
competenze da addebitare a:	91.120	33.572
- banche	91.120	33.572
- clientela	0	0
assegni di c/c tratti su altri istituti	0	0
altri crediti e partite varie	6.583.650	1.780.194
di cui arrotondamento all'unità di euro:	0	1
Totale	6.677.694	2.224.058

Nella voce "altri crediti e partite varie" sono compresi gli oneri di vigilanza dell'anno 2013, pari a euro 1.900.000, che i soggetti vigilati devono rimborsare alla Banca Centrale entro il 31 maggio 2014. Sono inoltre compresi in questa voce il credito di euro 2.800.000 verso la P.A. per il canone annuale relativo al Servizio di Tesoreria ed Esattoria e un credito di euro 1.593.500 inerente al servizio di sostituzione di banconote logore prestato a favore delle banche sammarinesi.



5.2 Ratei e risconti attivi (dettaglio della voce 11)

	2013	2012
ratei e risconti attivi	483.341	549.673
- ratei attivi	436.804	486.272
- risconti attivi	46.537	63.401

La composizione della voce risulta essere la seguente:

	2013	2012
ratei attivi su:	436.804	486.272
- interessi di depositi bancari	0	0
- interessi attivi su titoli	436.804	486.272
- interessi su mutui	0	0
- interessi su c/c banche	0	0
risconti attivi su:	46.537	63.401
- altri	46.537	63.401
Totale	483.341	549.673

I risconti attivi su "altri" sono stati calcolati principalmente su canoni di locazione anticipati.

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

	2013	2012
debiti verso banche	179.918.723	87.475.730
- a vista	179.918.723	41.475.730
- a termine o con preavviso	0	46.000.000

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

	Euro		Altre divise		Totale	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
a vista						
- conti correnti	179.918.685	41.380.701	38	95.029	179.918.723	41.475.730
a termine o con preavviso						
- depositi vincolati	0	46.000.000			0	46.000.000
Totale	179.918.685	87.380.701	38	95.029	179.918.723	87.475.730
di cui:						
- controparti residenti	179.918.685	87.380.701	38	95.029	179.918.723	87.475.730
- controparti non residenti	0	0	0	0	0	0

L'incremento dei "debiti verso banche" deriva principalmente dall'operazione di regolamento dell'acquisto di titoli zero coupon emessi dallo Stato, bilanciato dai "crediti verso banche", e dall'aumento della raccolta derivante dalla riserva obbligatoria.

Gli "interessi da accreditare a banche" maturati e scaduti a fine esercizio, pari a euro 12.681, sono stati inclusi alla voce "a vista".

6.2 Debiti verso clientela (dettaglio della voce 2)

	2013	2012
debiti verso clientela	168.248.230	164.087.002
- a vista	168.248.230	164.087.002
- a termine o con preavviso	0	0

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

	Euro		Altre divise		Totale	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
a vista						
- conti correnti	168.243.935	164.082.292	4.295	4.710	164.248.230	164.087.002
- depositi passivi	0	0	0	0	0	0
Totale	168.243.935	164.082.292	4.295	4.710	164.248.230	164.087.002
di cui:						
- clientela residente	168.243.935	164.082.292	4.295	4.710	164.248.230	164.087.002
- clientela non residente	0	0	0	0	0	0

Gli "interessi da accreditare alla clientela" maturati e scaduti a fine esercizio, pari a euro 55.045, sono stati inclusi alla voce "a vista".

6.3 Debiti rappresentati da titoli (dettaglio della voce 3)

	2013	2012
debiti rappresentati da titoli	1.013.806	13.901.803
- obbligazioni	0	0
- certificati di deposito	0	13.000.000
- altri titoli (pronti contro termine)	0	0
- assegni in circolazione	1.013.086	901.803

La voce "assegni in circolazione" riguarda gli assegni di trattenza 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)**

	2013	2012
altre passività	13.242.493	12.066.708
<i>di cui arrotondamento all'unità di euro</i>	0	0

La movimentazione dell'esercizio si può riassumere come segue:

	2013	2012
debiti per forniture e servizi	268.593	235.413
debiti verso l'Erario:	198.549	215.614
- imposte dirette da versare in qualità di sostituto d'imposta	197.953	214.467
- imposte indirette	596	1.147
debiti per compensi 'Consiglio Direttivo e Collegio Sindacale'	92.320	96.090
debiti verso ISS e FSS	442.137	428.712
fatture da ricevere	111.156	78.260
debiti verso personale dipendente	719.895	739.146
somme a disposizione di terzi:	9.239.869	9.338.695
- clientela	9.235.549	9.333.781
- banche	4.320	4.914
altri debiti e partite varie	2.169.974	934.778
<i>di cui arrotondamento all'unità di euro</i>	0	0
Totale	13.242.493	12.066.708

Nella voce "debiti verso personale dipendente" sono inclusi gli emolumenti di competenza del 2013 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 sui relativi conti correnti.

La voce "altri debiti e partite varie" comprende la valorizzazione delle ferie residue del personale, inclusi i relativi oneri previdenziali e indennità sostitutiva del trattamento di fine rapporto e un debito derivante dal servizio di sostituzione delle banconote logore prestato a favore del sistema bancario.

7.2 Ratei e risconti passivi (dettaglio della voce 5)

	2013	2012
ratei e risconti passivi	0	92.149
- ratei passivi	0	92.149
- risconti passivi	0	0

La voce risulta così composta:



	2013	2012
ratei passivi su:	0	92.149
- interessi da depositi con le banche	0	84.396
- interessi da depositi con la clientela	0	0
- interessi da operazioni di pct	0	0
- interessi da c/c banche	0	0
- interessi da c/c clientela	0	0
- interessi da certificati di deposito banche	0	7.753
risconti passivi su:	0	0
- recuperi spese varie	0	0
Totale	0	92.149

Sezione 8 – I fondi

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

	2013	2012
trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	612.303	592.466

Tale voce registra l'indennità sostitutiva del trattamento di fine rapporto maturata dai dipendenti nell'anno 2013. Le variazioni intervenute durante l'esercizio sono le seguenti:

	2013	2012
Saldo al 1° gennaio	592.466	560.124
Diminuzioni		
- utilizzo per corresponsione indennità al personale	592.466	560.124
Incrementi		
- accantonamento dell'esercizio	612.303	592.466
Saldo al 31 dicembre	612.303	592.466

Secondo quanto disposto dai vigenti contratti di lavoro, l'indennità maturata in un esercizio è corrisposta ai dipendenti entro il 31 marzo dell'esercizio seguente.

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

	2013	2012
fondo per rischi e oneri	500.000	1.100.000
- fondo di quiescenza e per obblighi simili	0	0
- fondo imposte tasse	0	0
- altri fondi	500.000	1.100.000



La voce è composta dal residuo del fondo creato per la causa giudiziale intentata dalla banca islandese Landsbanki Islands (LBI) e dal fondo "procedimenti straordinari".

Si rammenta infatti che nel 2012 fu creato un apposito fondo per questa causa giudiziale, che è stata risolta nel corso del 2013. Il fondo è stato ridotto a 400.000 euro, a copertura degli aspetti economici connessi all'assistenza legale ancora in fase di definizione; la differenza di 700.000 euro è stata registrata quale insussistenza attiva tra i componenti straordinari di reddito.

Al 31/12/2013 sono stati poi accantonati 100.000 euro al fondo "procedimenti straordinari" a copertura del ripianamento degli eventuali oneri derivanti dai procedimenti di cui al Titolo II della Legge n.165 del 17 novembre 2005 (amministrazione straordinaria, liquidazione coatta amministrativa, ecc.).

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 rischi bancari generali (dettaglio della voce 9)

	2013	2012
fondo rischi bancari generali	51.825.921	50.825.921

Le variazioni intervenute durante l'esercizio sono le seguenti:

	2013	2012
Saldo al 1° gennaio	50.825.921	47.236.730
Diminuzioni:	0	10.809
- utilizzo fondo	0	10.809
Incrementi:	1.000.000	3.600.000
- accantonamento dell'esercizio	1.000.000	3.600.000
Saldo al 31 dicembre	51.825.921	50.825.921

Al 31/12/2013 è stato effettuato un accantonamento al Fondo Rischi Bancari Generali di 1.000.000 euro.

9.2 Fondo di dotazione (dettaglio voce 10)

	2013	2012
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)

	2013	2012
riserve	16.329.923	14.616.309
- riserva ordinaria	6.702.646	5.588.781
- riserva straordinaria	9.627.277	8.652.646
- altre riserve	0	374.882

9.5 Utile d'esercizio (dettaglio voce 13)

	2013	2012
utile d'esercizio	293.890	2.784.662

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

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.

Sezione 10 – Le garanzie e impegni

10.1 Garanzie rilasciate

	2013	2012
a) accettazioni	0	0
b) altre garanzie	8.908.453	8.949.648

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

10.2 Impegni

	2013	2012
a) utilizzo certo	1.884.422	0
- <i>cambi e titoli da consegnare</i>	1.884.422	0
b) utilizzo incerto	0	0
c) altri impegni	0	0

La voce impegni ad "utilizzo certo" è costituita esclusivamente da valuta e da cambi da consegnare.

Sezione 11 – I conti d'ordine**11.1 Gestioni patrimoniali**

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

11.2 Custodia e amministrazione di strumenti finanziari

	2013	2012
custodia e amministrazione di strumenti finanziari	468.267.513	131.662.299

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

a) strumenti finanziari di terzi in deposito	105.720.725	21.043.075
- <i>di cui strumenti finanziari e altri valori di propria emissione</i>	0	0
b) strumenti finanziari di terzi depositati presso terzi	96.924.909	1.949.223
c) strumenti finanziari di proprietà depositati presso terzi	265.621.879	108.670.001

11.3 Strumenti finanziari e altri valori connessi all'attività di banca depositaria

	2013	2012
a) liquidità presso banca per attività di banca depositaria Fondiss	0	0
b) depositi presso banche sammarinesi per attività di banca depositaria Fondiss	0	0

Si segnala inoltre che:

- i 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 25 maggio 2004 n.70, sono stati rilevati per un valore complessivo di euro 97.555;
- le garanzie ricevute in relazione al servizio di Esattoria sono pari a euro 8.157.453;
- i valori dei beni di terzi presso la Banca sono pari a euro 796.500.

**Parte C - Informazioni sul Conto Economico****Sezione 1 – Gli interessi****1.1 Interessi attivi e proventi assimilati (dettaglio della voce 1)**

	2013	2012
interessi attivi e proventi assimilati	3.107.529	9.173.415

Gli "interessi attivi e proventi assimilati" derivano da:

	2013	2012
a) crediti verso banche	153.935	6.490.283
di cui: crediti in altre divise	19	125
b) crediti verso clientela	501.215	183.851
di cui: crediti in altre divise	0	0
c) titoli di Stato e obbligazionari	2.452.379	2.499.281
di cui: titoli obbligazionari in altre divise	0	0
Totale	3.107.529	9.173.415

La diminuzione complessiva della voce "interessi attivi e proventi assimilati" è imputabile principalmente alla riduzione dei finanziamenti verso il sistema creditizio.

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

	2013	2012
interessi passivi e oneri assimilati	375.403	1.883.554

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

	2013	2012
a) debiti verso banche	159.678	1.033.398
di cui: debiti in altre divise	20	50
b) debiti verso clientela	202.654	771.864
di cui: debiti in altre divise	12	62
c) debiti rappresentati da titoli (pronti contro termine)	13.071	78.292
di cui: pronti contro termine su titoli in altre divise	0	0
Totale	375.403	1.883.554

La diminuzione degli interessi passivi è dovuta principalmente alla riduzione del livello dei tassi.



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

	2013	2012
commissioni attive	2.838.070	3.832.556

Le "commissioni attive" sono state registrate su:

	2013	2012
a) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	16.755	248
1) negoziazione di titoli	16.755	248
2) custodia e amministrazione titoli	0	0
b) servizi di incasso e pagamento	2.813.780	3.823.004
c) altri servizi	7.535	9.304
Totale	2.838.070	3.832.556

Nella voce "servizi di incasso e pagamento" sono iscritti i ricavi connessi alle prestazioni di servizi alla Pubblica Amministrazione Allargata che per il 2013, in base all'accordo per il triennio 2013-2015, sono stati di euro 2.800.000.

2.2 Commissioni passive (dettaglio della voce 5)

	2013	2012
commissioni passive	58.787	50.369

Le "commissioni passive" derivano da:

	2013	2012
a) derivati su credito	0	0
b) servizi di gestione e intermediazione:	38.600	22.760
1) negoziazione di titoli	0	0
2) custodia e amministrazione titoli	38.600	22.760
c) servizi di incasso e pagamento	3.383	3.281
d) altri servizi	16.804	24.328
Totale	58.787	50.369

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

	2013	2012
profitti da operazioni finanziarie	4.010.164	6.018.541

La movimentazione dell'esercizio 2013 si può riassumere come segue:

	Operazioni su titoli 2013	Operazioni su valute 2013	Totali 2013
A.1 rivalutazioni	94.622	0	94.622
A.2 svalutazioni	-818.981	0	-818.981
B. altri profitti/perdite	4.749.046	-14.523	4.734.523
Totale	4.024.687	-14.523	4.010.164
1. titoli di Stato	0	0	0
2. altri titoli di debito	4.024.687	0	4.024.687
3. titoli di capitale	0	0	0
4. valuta estera	0	-14.523	-14.523

Voce A.1: rivalutazioni

rappresenta il valore della plusvalenza rilevata sul portafoglio titoli al 31 dicembre 2013, compresa quella maturata sull'azione Swift per euro 1.377

Voce A.2: svalutazioni

rappresenta il valore della minusvalenza rilevata sul portafoglio titoli al 31 dicembre 2013

Voce B.: altri profitti/perdite

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

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

	2013	2012
spese amministrative	10.728.201	10.961.622

La composizione delle "spese amministrative" è la seguente:

	2013	2012
a) spese per il personale	7.324.651	7.356.034
- salari e stipendi	4.708.733	4.676.187
- oneri sociali	1.375.689	1.335.744
- trattamento di fine rapporto	614.456	594.443
- altri oneri per il personale	625.773	749.660
b) altre spese amministrative	3.403.550	3.605.588
- studi grafici e pubblicità	6.398	11.371
- assicurazioni	227.272	268.403
- utenze varie e pulizia locali	134.674	145.251
- stampati, cancelleria, giornali e pubblicazioni	49.190	55.203
- postali, telefoniche e telex	204.245	227.434
- materiale di consumo e ricambi	10.096	13.498
- compensi al Consiglio Direttivo e Collegio Sindacale	392.320	396.090
- consulenze professionali	514.433	654.323
- rimborso spese per trasferte personale e consulenti	46.592	57.187





	2013	2012
- canoni, assistenza tecnica, riparazioni e servizi vari	1.313.512	1.366.292
- contributi associativi e simili	25.907	11.191
- affitti passivi	95.292	112.170
- oneri per procedimenti straordinari su vigilati	97.000	0
- imposta sull'importazione	1.889	2.879
- diverse e varie	284.730	284.296
Totale	10.728.201	10.961.622

Gli "altri oneri per il personale" si riferiscono alle spese per la formazione e l'aggiornamento, al premio di produzione, alle ferie maturate e non godute al 31 dicembre 2013, con relativi oneri sociali e indennità sostitutiva del trattamento di fine rapporto.

La voce "assicurazioni" comprende anche 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).

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).

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

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

	2013	2012
rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	535.815	503.220

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

	2013	2012
immobilizzazioni materiali	384.150	392.846
- immobili	252.194	252.194
- mobili, macchine e impianti, attrezzatura varia, autoveicoli	131.956	140.652
immobilizzazioni immateriali	151.665	110.374
- software	151.453	109.835
- costi pluriennali su beni di terzi	212	539
Totale	535.815	503.220

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

	2013	2012
accantonamento per rischi ed oneri	100.000	1.100.000

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)**

	2013	2012
dividendi e altri proventi	0	48.910

Non si sono registrati dividendi nel 2013 in quanto è stata ceduta la partecipazione da cui derivavano in precedenza.



6.2 Altri proventi di gestione (dettaglio della voce 7)

	2013	2012
altri proventi di gestione	2.232.471	1.864.623

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

	2013	2012
- affitti attivi	2.500	3.000
- recupero spese del personale	19.358	21.406
- rimborsi vari	258.750	281.900
- recupero oneri di vigilanza	1.900.000	1.500.000
- note d'accredito, abbuoni e arrotondamenti attivi	102	18.828
- proventi da operatività di Esattoria	51.761	39.489
Totale	2.232.471	1.864.623

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 alla quota parte del totale degli oneri derivanti dal servizio di Vigilanza addebitata ai soggetti vigilati per l'esercizio 2013; la Banca, per non appesantire il sistema finanziario, si fa infatti carico di una parte di questi costi. Si segnala che il mantenimento nel futuro di questo sistema è condizionato dall'andamento delle altre voci del conto economico.

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)

	2013	2012
altri oneri di gestione	192.578	107.466

La voce "altri oneri di gestione" si riferisce principalmente ad una parte degli oneri sostenuti per la gestione accentrata del contante (tali oneri vengono recuperati - vedasi "rimborsi vari" voce 7 "Altri proventi di gestione"), nonché ad oneri bancari vari e arrotondamenti passivi.

6.4 Proventi straordinari (dettaglio della voce 18)

	2013	2012
proventi straordinari	1.116.597	63.845
<i>di cui arrotondamenti all'unità di euro</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

La voce "proventi straordinari" è composta dalle insussistenze attive di euro 700.000 derivanti dalla riduzione del fondo di cui alla voce 7c del passivo, dalla plusvalenza derivante dalla vendita della partecipazione (S.p.A. ISIS Informatica e Servizi Interbancari Sammarinesi) per euro 389.345 e da sopravvenienze attive.

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

	2013	2012
oneri straordinari	20.157	10.997
<i>di cui arrotondamenti all'unità di euro</i>	<i>0</i>	<i>1</i>

La voce "oneri straordinari" è composta da insussistenze passive per euro 7.000 derivanti da un credito non più riscuotibile e da sopravvenienze passive derivanti principalmente da costi di competenza dell'esercizio precedente.

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

	2013 ^(B)	2012 ^(B)	2011 ^(B)	2010 ^(B)	2009 ^(A)
DIRIGENTI	1,05%	1,05%	1,09%	1,08%	0,00%
FUNZIONARI	15,79%	15,79%	16,30%	16,13%	19,05%
QUADRI/IMPIEGATI	80,00%	80,00%	77,18%	77,42%	77,38%
AUSILIARI	3,16%	3,16%	5,43%	5,38%	3,57%
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Dipendenti: VARIAZIONI

	2013 ^(B)	2012 ^(B)	2011 ^(B)	2010 ^(B)	2009 ^(A)
TOTALE DIPENDENTI					
ad inizio anno:	95	92	93	84	70
di cui Dipartimento Vigilanza	26	28	28	25	22
di cui AIF	14	13	12	10	7
- ASSUNZIONI	2	4	6	11	17
di cui Dipartimento Vigilanza	0	1	2	4	5
di cui AIF	0	2	1	1	3
- CESSAZIONI	2	1	7	2	3
di cui Dipartimento Vigilanza	0	0	2	2	2
di cui AIF	0	1	0	0	0
TOTALE DIPENDENTI					
a fine anno:	95	95	92	93	84
di cui Dipartimento Vigilanza	26	26	27	28	25
di cui AIF	14	14	13	12	10
di cui a tempo determinato	2	2	4	4	4
VARIAZIONE ANNUA	0,00%	3,26%	-1,08%	10,71%	20,00%
di cui Dipartimento Vigilanza	0,00%	-7,14%	-3,57%	12,00%	13,64%
di cui AIF	0,00%	7,69%	8,33%	20,00%	42,86%
RISORSE MEDIE EFFETTIVE ^(C)	89,60	87,18	84,25	82,81	70,35

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

(B) Comprende Direttore Generale in quanto dipendente. Non comprende Ispettore Esterno in quanto non dipendente.

(C) 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 31/12/2012	12.911.425	5.588.781	8.652.646	374.882	50.825.921	2.784.662	81.138.317
Destinazione utile 2012:							
- a riserva ordinaria		1.113.865				-1.113.865	0
- a riserva straordinaria			974.631			-974.631	0
- a altre riserve:							
- riserve indisponibili							
- ai soci							
accantonamento 2013					1.000.000	-696.166	-696.166
utilizzo nell'esercizio							1.000.000
2013				-374.882			-374.882
utile dell'esercizio 2013						293.890	293.890
da ripartire							
Saldi al 31/12/2013	12.911.425	6.702.646	9.627.277	0	51.825.921	293.890	81.361.159



Allegato 3 – Rendiconto finanziario 2013

Fondi generati e raccolti	2013	2012
Fondi generati dalla gestione		
Utile d'esercizio	293.890	2.784.662
Accantonamenti per rischi e oneri	100.000	1.100.000
Accantonamento al fondo rischi bancari generali	1.000.000	3.600.000
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	535.815	503.220
	1.929.705	7.987.882
Incremento dei fondi raccolti:		
Altre passività (di cui per arrotondamenti)	1.175.785 (0)	4.863.659 (0)
Debiti verso banche	92.442.993	0
Debiti verso clientela	4.161.228	0
Debiti rappresentati da titoli (pct e cd)	0	11.188.119
Accantonamenti ai fondo tfr	612.303	592.466
Altre Variazioni	0	0
Ratei e Risconti passivi	0	0
	98.392.309	16.644.244
Decremento dei fondi impiegati		
Altre attività	0	0
Azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
Cassa e disponibilità	317.814	5.003.833
Immobilizzazioni immateriali	0	0
Immobilizzazioni materiali	0	0
Ratei e risconti attivi	66.332	526.642
Crediti verso banche	104.995.581	24.083.160
Obbligazioni e altri titoli di debito	0	90.195.036
Crediti verso la clientela	0	0
Partecipazioni	445.231	0
	105.824.958	119.808.671
Totale fondi generati e raccolti	206.146.972	144.440.798





Allegato 3 – Rendiconto finanziario 2013

Fondi utilizzati e impiegati	2013	2012
Riprese di valore ed utilizzo di fondi generati dalla gestione:		
Riprese di valore (su "altri fondi")	700.000	0
Utilizzo di altri fondi	0	10.809
Dividendi erogati	696.166	776.619
Altre riserve (riserva indisponibile)	374.882	-18.115
	1.771.048	769.313
Incremento dei fondi impiegati:		
Altre attività (<i>di cui per arrotondamenti</i>)	4.453.636 (0)	348.849 (1)
Altre Variazioni	0	0
Cassa e disponibilità	0	0
Crediti verso banche	0	0
Crediti verso la clientela	27.129.132	27.580.116
Immobilizzazioni immateriali	208.240	107.421
Immobilizzazioni materiali	52.496	61.612
Azioni, quote e altri titoli di capitale	1.377	0
Obbligazioni e altri titoli di debito	158.958.431	0
Partecipazioni	0	18.115
Ratei e risconti attivi	0	0
	190.803.312	28.116.115
Decremento dei fondi raccolti:		
Altre passività	0	0
Debiti verso banche	0	25.043.645
Debiti verso clientela	0	89.284.976
Utilizzo fondo tfr	592.466	560.124
Debiti rappresentati da titoli	12.887.997	0
Ratei e Risconti passivi	92.149	666.625
	13.572.612	115.555.370
Totale fondi utilizzati e impiegati	206.146.972	144.440.798

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2013





**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 31/12/2013**

Signori soci,

il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 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 31 marzo 2014. Il progetto di bilancio è stato approvato da parte del Consiglio Direttivo in data 26 marzo u.s. ed in tale occasione il Collegio Sindacale ha rinunciato al termine di cui all'art. 83 comma 1 della Legge n. 47 del 23/02/2006 (Legge sulle Società).

Nella Nota Integrativa viene dettagliato il processo di determinazione dell'utile di esercizio che ammonta ad **€ 293.890**, 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:

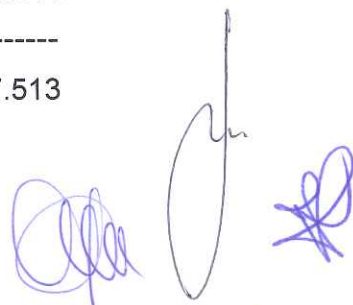
PASSIVITA'	EURO	415.361.476
FONDO DI DOTAZIONE	EURO	12.911.425
RISERVE	EURO	16.329.923
UTILE D'ESERCIZIO	EURO	293.890
-----	-----	-----
ATTIVITA'	EURO	444.896.714

Garanzie e Impieghi:

GARANZIE RILASCIATE	EURO	8.908.453
IMPEGNI	EURO	1.884.422

Conti d'Ordine:

GESTIONI PATRIMONIALI	EURO	0
TITOLI DI TERZI IN DEPOSITO	EURO	105.720.725
TITOLI DI TERZI DEP. PRESSO TERZI	EURO	96.924.909
TITOLI DI PROP. DEP. PRESSO TERZI	EURO	265.621.879
-----	-----	-----
TOTALE CONTI D'ORDINE	EURO	468.267.513



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

INTERESSI ATTIVI	EURO	655.150
INTERESSI SU TITOLI	EURO	2.452.379
DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI	EURO	0
INTERESSI PASSIVI	EURO	- 375.403

MARGINE DELLA GESTIONE DENARO	EURO	2.732.126

PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	EURO	4.829.145
ONERI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	EURO	- 818.981

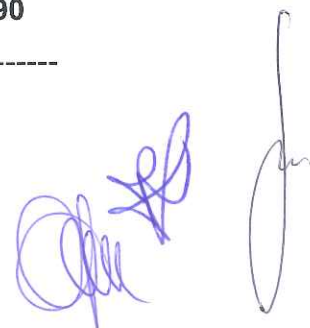
MARGINE DELLA GEST. FINANZIARIA	EURO	6.742.290

ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	EURO	3.141.386
ALTRI ONERI DI GESTIONE	EURO	- 159.288
ALTRI PROVENTI	EURO	1.909.798
SPESE PER IL PERSONALE	EURO	- 7.305.294
AMMORTAMENTO ED ACC.TO SPESE	EURO	- 535.816
ALTRI ONERI	EURO	- 3.495.626

RISULTATO DELLA GEST. ORDINARIA	EURO	297.450

PROVENTI DELLA GESTIONE STRAORDINARIA	EURO	394.673
ONERI DELLA GESTIONE STRAORDINARIA	EURO	0
SOPRAVVVENIENZE ATTIVE	EURO	721.924
SOPRAVVVENIENZE PASSIVE	EURO	- 20.157

UTILE PRIMA DEGLI ACCANTONAMENTI	EURO	1.393.890



ACC.TO PER RISCHI ED ONERI	EURO - 100.000
ACC.TO AL F.DO RISCHI BANCARI GENERALI	EURO - 1.000.000
UTILIZZO DI FONDI VARI	EURO 0

UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	EURO 293.890

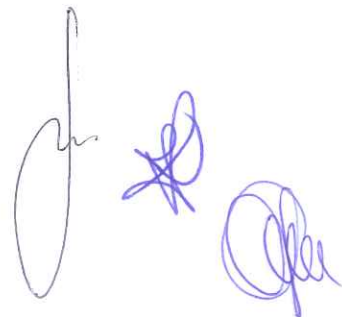
IMPOSTE SUL REDDITO	EURO 0

UTILE NETTO	EURO 293.890

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 31/12/13, così come da progetto di bilancio, ammonta ad € 51.825.921. Esso registra un incremento rispetto all'esercizio precedente di € 1.000.000, valore pari all'accantonamento deliberato dal Consiglio Direttivo. 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 e di destinare il restante 60% agli enti partecipanti al capitale.



ATTIVITA' DI CONTROLLO CONTABILE

Il Collegio Sindacale ha preso atto della Relazione della Società di Revisione nominata dall'Assemblea, pervenutagli in data 02 aprile 2014, 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 2013 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, ad eccezione



della valutazione dei dati contenuti nei conti d'ordine variata rispetto all'esercizio precedente.

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 2013 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, 12 aprile 2014

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Irene Lonfernini

Rag. Sandy Stefanelli

Dott. Luca Marcucci

Relazione della Società di Revisione al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2013





**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

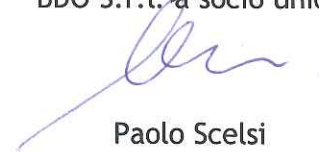
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca Centrale della Repubblica di San Marino, chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca Centrale della Repubblica di San Marino. E' nostra la responsabilità 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 dall' 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 da noi emessa in data 26 aprile 2013.

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, 27 marzo 2014

BDO S.r.l. a socio unico



Paolo Scelsi
Amministratore

BANCA
CENTRALE



DELLA REPUBBLICA
DI SAN MARINO
www.bcsmsm