BANCA CENTRALE
DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

Bilancio d'Esercizio
2020

BANCA CENTRALE
DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

Bilancio d'Esercizio
2020

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.bcsm.sm

INDICE

ORGANI DELLA BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO 5

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DIRETTIVO ALLA GESTIONE SOCIALE 2020 7

IL BILANCIO 2020 17

Stato patrimoniale attivo 18

Stato patrimoniale passivo 20

Garanzie e impegni 22

Conto Economico 23

Conto economico riclassificato 25

NOTA INTEGRATIVA 27

Parte A - Parte Generale 29

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale 32

Parte C - Informazioni sul conto economico 72

Parte D – Altre informazioni 82

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020 85

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020 93

FONDO DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI 99

Organi della Banca Centrale della Repubblica di San Marino

Consiglio Direttivo	
Catia Tomasetti	Presidente
Francesco Mancini	Vice Presidente
Gian Luca Amici	Membro
Martina Mazza	Membro
Antonella Mularoni	Membro
Giacomo Volpinari	Membro

Collegio Sindacale	
Pier Angela Gasperoni	Presidente
Monica Zafferani[1]	Sindaco
Valentina Di Francesco	Sindaco

Direzione Generale	
Giuseppe Ucci	Vice Direttore f.f.
Daniele Bernardi	Vice Direttore

Coordinamento della Vigilanza	
Giuseppe Ucci	Presidente
Giuliano Battistini	Ispettore Interno
Marco Giulianelli	Ispettore Interno
Maurizio Pappalardo	Ispettore Interno
Andrea Vivoli	Ispettore Esterno

Dati al 31 dicembre 2020

[1] In carica dal 29/07/2020.

Relazione del Consiglio Direttivo alla gestione sociale 2020

Signori Soci,

di seguito sono riportati e illustrati i principali dati e indicatori economico-patrimoniali della gestione, relativi all'esercizio 2020.

	2020	2019	Variazione	
			Assoluta	%
Totale di bilancio	**749.375.244**	**517.151.864**	**232.223.380**	**44,90%**
Crediti verso enti creditizi	354.156.582	81.209.659	272.946.923	336,10%
Crediti verso clientela	87.136.156	92.246.651	-5.110.495	-5,54%
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	266.420.654	300.697.672	-34.277.018	-11,40%
Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	5.705	5.390	315	5,84%
Partecipazioni	19.000.000	19.000.000	0	0%
Debiti verso enti creditizi	424.505.315	265.412.612	159.092.703	59,94%
Debiti verso clientela	256.741.004	181.501.611	75.239.393	41,45%
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	0	0	0	0%
Fondi per rischi e oneri	6.750.690	2.694.179	4.056.511	150,57%
Patrimonio netto[I]	56.343.023	61.299.309	-4.956.286	-8,09%
Margine di interesse	1.475.921	2.210.325	-734.404	-33,23%
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2.413.361	5.888.897	-3.475.536	-59,02%
Margine d'intermediazione	8.466.574	12.829.790	-4.363.216	-34,01%
Risultato lordo di gestione	-797.649	3.120.192	-3.917.841	-125,56%
Risultato netto	-4.956.286	500.457	-5.456.743	-1.090,35%
Variazione del fondo rischi finanziari generali	4.956.286	-500.457	5.456.743	1.090,35%
Risultato d'esercizio	0	0	0	0%

[I]: Comprende il fondo di dotazione, le riserve, il fondo rischi finanziari generali e il risultato economico dell'esercizio.

Dati patrimoniali

Dai dati puntuali riportati nella tabella e riferiti al 31/12/2020 e al 31/12/2019 emerge innanzitutto che il totale di bilancio è aumentato nell'ultimo esercizio di euro 232,22 milioni, passando da un volume di 517,15 milioni di euro a 749,38 milioni di euro.

Con riferimento ai principali elementi patrimoniali si rileva un incremento della raccolta e degli impieghi.

La **raccolta** riferita alle banche e alla clientela al 31/12/2020 è complessivamente pari a euro 681,25 milioni rispetto ai 446,91 milioni di euro al 31/12/2019. Registra, pertanto, un incremento di 234,33 milioni di euro.

Nello specifico, in tale periodo:

- la raccolta proveniente dalle banche risulta complessivamente aumentata di euro 159,09 milioni (59,94%), in particolare i debiti a vista sono maggiori per 163,22 milioni di euro;
- la raccolta riferita alla clientela, invece, ha registrato un incremento pari a euro 75,24 milioni (41,45%), anch'esso riferibile ai debiti a vista (maggiori di 80,50 milioni di euro; 45,67%).

Gli **impieghi** verso le banche, verso la clientela e nel portafoglio titoli al 31/12/2020 sono pari a 707,72 milioni di euro rispetto ai 474,16 milioni di euro riferiti al 31/12/2019. Registrano pertanto un incremento di 233,56 milioni di euro.

Nel dettaglio:

- i crediti verso enti creditizi sono aumentati, per euro 272,95 milioni; l'incremento si è verificato sia in quelli "a vista", sia negli "altri crediti";
- i crediti verso la clientela hanno registrato un decremento per -5,11 milioni di euro riferibile al rimborso di rate di finanziamenti in essere.

Al riguardo del generalizzato aumento della raccolta e conseguentemente degli impieghi, si evidenzia come abbia contribuito anche l'avvenuto incremento della liquidità nello Stato, per effetto di risorse ricevute dall'estero.

Il **portafoglio titoli** registra una valorizzazione complessiva al 31/12/2020 di 266,43 milioni di euro diminuendo di 34,28 milioni di euro (-11,40%) rispetto al 31/12/2019.

A fronte del citato aumento registrato negli impieghi rispetto all'esercizio precedente, questa contrazione è riconducibile a scelte interne di gestione e di allocazione delle risorse.

Come illustrato nella apposita Sezione della Nota Integrativa, il portafoglio titoli al 31/12/2020 è interamente composto da titoli non immobilizzati.

Partecipazioni. La Banca Centrale detiene una sola partecipazione rappresentante la totalità del capitale della Banca Nazionale Sammarinese S.p.A., per un valore nominale pari a 19 milioni di euro.

Tale partecipazione deriva dall'applicazione della Legge n.102/2019 "*Strumenti di risoluzione delle crisi bancarie a tutela della stabilità del sistema finanziario* " con riferimento al dissesto dell'ex Banca Cis. Il programma di risoluzione di cui all'art. 4 della medesima legge, definito dal Coordinamento di Vigilanza, ha, infatti, previsto la conversione in capitale di posizioni creditizie pre-esistenti nei confronti dell'ex Banca Cis da parte di Banca Centrale

Tale conversione è stata disposta con propria delibera dall'assemblea dei Soci della Banca Centrale in data 18 luglio 2019.

La partecipazione non ha generato la costituzione di un Gruppo Bancario in capo alla Banca Centrale e come previsto all'art. 24 della Legge 19/11/2019 n. 157 le partecipazioni acquisite a seguito dell'applicazione dell'articolo 10, comma 7 della Legge 14 giugno 2019 n. 102 "sono escluse dall'attività di direzione e coordinamento da parte della Banca Centrale della Repubblica di San Marino".

In ottemperanza a tale disposizione normativa il Consiglio Direttivo di Banca Centrale non ha potuto gestire direttamente tale partecipazione richiamando tuttavia costantemente la direzione della procedura ad una gestione efficiente.

Si rinvia alla Nota Integrativa, nelle apposite Sezioni, per le informazioni concernenti detta Partecipazione e le relative modalità di valutazione adottate.

Il **patrimonio netto** al 31/12/2020 è pari a 56.343.023 milioni di euro ed è composto dal fondo di dotazione sottoscritto dall'Ecc.ma Camera e dalle banche, dalle riserve, dal fondo rischi finanziari generali e dal risultato economico, cosi come dettagliato nella apposita sezione della Nota Integrativa. Ha registrato un decremento pari a 4,96 milioni di euro, dovuto all'utilizzo del fondo rischi finanziari generali.

Al riguardo, il Consiglio Direttivo della Banca, al fine di coprire il disavanzo di gestione generato nel 2020 e al fine di stabilizzare il risultato economico, ha deliberato di utilizzare tale fondo avente la funzione di riserva patrimoniale a disposizione dell'organo di gestione, e di chiudere l'esercizio in pareggio.

Indicatori Economici e Reddituali

Esaminando, invece, gli indicatori reddituali che emergono dal prospetto del conto economico riclassificato, si evidenzia che il **margine di intermediazione**, pari a euro 8,47 milioni, risulta inferiore rispetto a quello del 2019, pari a 12,83 milioni di euro.

In relazione a tale risultato, ha influito il decremento che si è verificato in tutte le sue componenti: margine di interesse, ricavi da servizi e, in particolare, profitti/perdite da operazioni finanziarie.

Nel dettaglio:

- **Margine di interesse**

  Sul valore di tale margine, diminuito di 0,73 milioni di euro rispetto il 2019, ha inciso sostanzialmente la contrazione registrata dagli interessi attivi, riconducibile, prevalentemente, alla riduzione degli interessi su titoli di debito verificatesi, tra l'altro, per effetto dell'assenza del rendimento che era pervenuto, nello scorso anno, dal portafoglio immobilizzato.

  Per quanto concerne, invece, gli interessi passivi, questi hanno complessivamente registrato una diminuzione rispetto all'esercizio precedente (-0,17 milioni di euro), che è avvenuta per effetto sia della variazione dei tassi di interesse applicati sui rapporti di conto corrente sia della diminuzione delle operazioni a termine passive effettuate.

- **I ricavi da servizi**

  Si attestano a valori sostanzialmente stabili rispetto all'esercizio precedente, diminuendo per -0,15 milioni di euro (-3,24%). Tale risultato è influenzato prevalentemente dagli "Altri proventi di gestione", per un minor recupero, in termini di ammontare, degli oneri di vigilanza e degli oneri della centrale rischi sostenuti.

- **Profitti/perdite da operazioni finanziarie**

  Il risultato netto delle operazioni finanziarie pari a 2,41 milioni di euro (nel 2019 pari a 5,89 milioni di euro) ha registrato, rispetto allo scorso esercizio, un decremento pari a euro -3,48 milioni. Nel dettaglio, la gestione titoli, ha determinato un saldo fra plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla valutazione al 31/12/2020 di 0,79 milioni euro (al 31/12/2019 era pari a 2,24 milioni di euro) e un utile da negoziazione di 1,66 milioni di euro (minore di quello realizzato al 31/12/2019 per -1,97 milioni di euro). Al 31/12/2020, inoltre, risultano euro -33.758 di perdita per valutazione/negoziazione di divisa estera (al 31/12/2019 veniva registrato un utile di euro 15.369).

Focus su scenario economico globale

Il 2020 sarà ricordato come l'anno dell'esplosione e diffusione della pandemia da Covid 19 su tutto il pianeta.

Il virus, sviluppatosi nella regione cinese di Wuhan, probabilmente nell'ultimo trimestre del 2019, si è poi diffuso, nei primi mesi del 2020 in Europa, Stati Uniti e resto del mondo, causando centinaia di milioni di contagi e milioni di morti in tutto il pianeta.

Le organizzazioni internazionali e sovranazionali, i governi e le autorità politiche ed economiche, hanno dovuto improvvisamente confrontarsi con tale virus ancora sconosciuto e organizzare rapidamente delle misure di contrasto alla pandemia e di salvaguardia per la salute

pubblica dei rispettivi paesi ed aree geografiche di competenza, tentando, contemporaneamente di non penalizzare severamente l'andamento dell'economia e del commercio internazionale.

Tuttavia l'impatto della pandemia ha avuto immediatamente un effetto dirompente anche sui mercati finanziari e sulle aspettative di crescita economica a livello globale.

La pandemia ha certamente alterato la crescita economica a livello globale e i valori fatti registrare dai vari paesi ed aree geografiche hanno subito pesanti flessioni rispetto a quelli dell'anno precedente, che già risentivano nella maggior parte dei casi di un rallentamento dell'economia.

Nel dettaglio, l'economia mondiale, secondo i dati FMI, ha fatto registrare una caduta del -3,5% contro il -2,8% dell'anno precedente; l'area dell'Euro nel suo complesso è caduta del -7,2% contro -1,2% del 2019, con differenze marcate tra i vari paesi, in base alla gravità del contagio, alle misure poste in essere dai governi nazionali e alla situazione di sviluppo economico precedente.

La Germania ha accusato una flessione del -5,4%, ma la Francia è andata molto peggio con una caduta del Pil del -9,0% e l'Italia si è accodata con un -9,2%. Nel 2019, le stesse economie avevano registrato una crescita rispettivamente del 0,6%, del 1,5% e del 0,3%.

Gli Usa hanno visto la loro economia contrarsi del -3,4%, mentre nel 2019 il dato segnava una crescita del 2,2%.

Tra le principali economie, il Giappone ha fatto registrare una flessione del -5,1% contro una crescita del 0,3% nel 2019.

Le economie in via di sviluppo hanno complessivamente sofferto di un calo del Prodotto Interno Lordo pari a -2,4%. Nel 2019 avevano invece contribuito alla crescita globale con un progresso del 3,6%.

Nel dettaglio, la Cina, nonostante l'impatto del Covid 19, è riuscita a far segnare un progresso del 2,3% della crescita, anche se più che dimezzato rispetto al dato del 2019, pari a 6%.

L'india invece ha subito un calo del -8%, a differenza del 2019 dove la crescita economica era risultata pari a 4,2%.

La Russia ha accusato un calo del -3,6% a fronte di una crescita del 1,3% dell'anno precedente.

Tra le economie emergenti dell'America Latina, il Brasile, particolarmente colpito in termini di vittime a causa della pandemia, ha visto il suo PIL in calo del -4,5% contro una crescita del 1,4% nel 2019; il Messico ha addirittura fatto segnare -8,5%, facendo seguito ad un 2019 anch'esso in calo ma solo del -0,1%.

Infine tra i paesi emergenti del Medio Oriente e dell'Africa, l'Arabia Saudita è scesa del -3,9%, la Nigeria del -3,2% e il Sud Africa del -7,5%. Nel 2019 il dato per questi tre paesi era risultato in crescita del 0,3%, del 2,2% e del 0,2% rispettivamente.

Per contrastare dal punto di vista sanitario, sociale ed economico le conseguenze della diffusione della pandemia, gli Stati e le autorità monetarie hanno dispiegato massicce misure di protezione della salute pubblica, che si sono concretizzate prevalentemente, nelle varie aree geografiche, in vari livelli di limitazione alla circolazione delle persone e alla ricerca di presidi medici e ospedalieri per limitare gli effetti sulle persone ammalate.

Dal canto loro le autorità monetarie, in primis Federal Reserve e BCE hanno iniettato enormi quantità di liquidità sui mercati finanziari, in modo tale da garantire le migliori condizioni di liquidità ai mercati e agli operatori finanziari.

Tali manovre hanno consentito di evitare che il pesante calo delle quotazioni della maggior parte degli strumenti finanziari e che le peggiorate condizioni di merito di credito dei principali emittenti, si trasformassero in potenziali crisi di liquidità con conseguenti fallimenti di banche, istituzioni finanziarie e aziende.

Se la diffusione della pandemia nelle economie maggiormente avanzate ha prodotto pesanti crolli dei mercati azionari e obbligazionari, le misure di sostegno predisposte da autorità monetarie e politiche, hanno rappresentato degli strumenti in grado di riportare gradualmente fiducia nei mercati finanziari e hanno quindi consentito una ripresa di valore dei titoli obbligazionari e azionari.

Proseguendo con l'analisi dei dati economici assume particolare rilevanza evidenziare come il margine di intermediazione (8,47 milioni di euro) non risulti più sufficiente a supportare i costi operativi (spese amministrative e rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali), pari a euro 9,26 milioni, sebbene questi ultimi siano ulteriormente diminuiti nel 2020 (-0,45 milioni di euro).

Nell'esercizio 2020 il **risultato lordo di gestione** è negativo e pari a -0,8 milioni di euro (nel 2020 era positivo e pari a 3,12 milioni di euro).

Al riguardo delle spese amministrative, si evidenzia che, dal 2019, il Consiglio Direttivo, in attuazione delle disposizioni di cui all'art. 52 della Legge 24/12/2018 n.173, ha approvato un "progetto di razionalizzazione dei costi di gestione" attraverso:

- la riduzione dei costi relativi al personale grazie alla sottoscrizione, nel 2019, di un accordo aziendale con i dipendenti, a valenza triennale, che incide su alcuni elementi di rilievo dei vigenti contratti di lavoro collettivo;
- l'adozione di un budget che prevede la riduzione, rispetto all'anno 2018, del 20% delle altre spese amministrative.

Il progetto, costantemente monitorato dal Consiglio Direttivo, ha generato una riduzione dei costi anche per l'anno 2020, per -0,42 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente (-4,46%). La contrazione ha riguardato le spese per il personale (-0,02 milioni di euro) e le altre spese amministrative (-0,4 milioni di euro). Confrontando i dati con i medesimi del 2018, la riduzione dei costi di gestione attuata nel 2020 ammonta a euro -2,77 milioni (-23,66%). Questi risultati sono significativi dell'impegno e degli sforzi sostenuti dall'Istituto a partire dal 2019.

Con riferimento agli ulteriori elementi che contribuiscono a formare il **risultato netto di gestione**, si osserva che rispetto al 2019 sono aumentati gli accantonamenti per rischi e oneri. Con particolare riferimento a questi ultimi si evidenzia lo stanziamento effettuato, per il quale si rimanda alla illustrazione contenuta nella Nota Integrativa, a fronte delle probabili perdite derivanti dalla partecipata Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. per effetto dell'applicazione del Decreto 27 luglio 2020 n.126.

Il saldo della **gestione straordinaria** è pari a 0,02 milioni di euro.

Il **risultato netto di gestione finale** ammonta a -4,96 milioni di euro.

Come sopra illustrato, il Consiglio Direttivo ha deliberato di utilizzare il fondo rischi finanziari generali per un importo pari al risultato netto di gestione. L'esercizio si è pertanto concluso con un risultato economico di pareggio.

Con riguardo infine alle "Garanzie e Impegni", si evidenzia una situazione pressoché invariata rispetto al 2019.

Per quanto riguarda una più ampia rappresentazione dell'andamento della gestione, oltre all'illustrazione della situazione patrimoniale/economica, si fa rinvio alla Relazione Annuale della Banca Centrale al Consiglio Grande e Generale, così come prevista dall'art. 4 c.2 della Legge n. 96/2005 e successive modifiche.

Le risorse umane e l'organico aziendale

Il personale è diminuito rispetto all'anno precedente e al 31 dicembre 2020 ammontava a 92 risorse, anche se la media di quelle effettivamente presenti è stata di 82,36 unità. I dati tengono conto anche del personale assegnato all'Agenzia di Informazione Finanziaria che al 31 dicembre 2020 contava 13 dipendenti, con una media di quelle effettivamente presenti pari a 12,57 risorse.

Visto il ruolo di BCSM quale Socio Unico di Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. tra la fine del 2019 e il primo semestre del 2020 sono stati disposti alcuni distacchi temporanei di risorse con le finalità di una gestione più efficiente del personale, andando a sopperire a momentanee assenze di figure professionali.

La Direzione Generale, anche per il 2020, è stata composta dal Vice Direttore facente funzioni di Direttore Generale, avv. Giuseppe Ucci, e dal Vice Direttore, dott. Daniele Bernardi; quest'ultimo ha ricoperto altresì il ruolo di Direttore Generale di BNS S.p.A. dal 21 agosto 2019 al 20 febbraio 2020.

Ugualmente la Direzione dell'Agenzia di Informazione Finanziaria è continuata ad essere formata dal dott. Nicola Muccioli, quale Direttore, e dal dott. Alessandro Sberlati, in qualità di Vice Direttore.

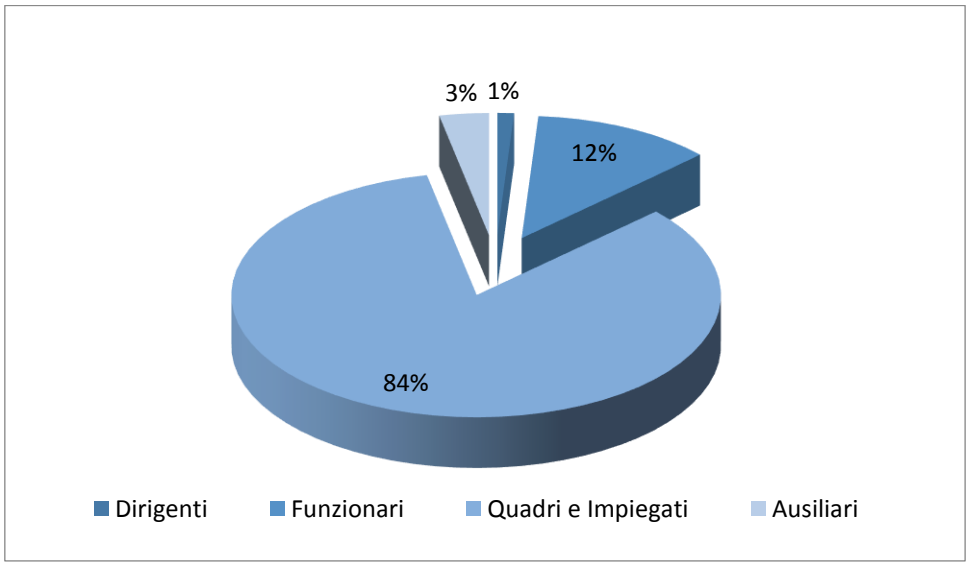
Il Coordinamento della Vigilanza, preseduto dal Vice Direttore f.f., ha contato nell'anno fino a cinque Ispettori Interni e un Ispettore Esterno.

Risorse in organico e presenze effettive

Unità di appartenenza	Personale iscritto a libro paga	Presenza effettiva annua
Vice Direttore e Unità Organizzative di staff	32,00	26,45
Dipartimento Vigilanza - funzione statutaria	25,00	22,18
Dipartimento Sistema dei Pagamenti - funzione statutaria	5,00	4,70
Dipartimento Esattoria - funzione statutaria	9,00	7,69
Dipartimento Tesoreria - funzione statutaria	6,00	4,77
Dipartimento Finanza - funzione rilevante	2,00	2,00
Agenzia di Informazione Finanziaria	13,00	12,57
Dipendenti BNS S.p.A. distaccati presso BCSM	-	2,00
Totale dipendenti	**92,00**	**82,36**
Consulenze continuative: Vice Direttore f.f., Ispettore Esterno e Responsabile Servizio Internal Audit	-	3,00

Per quanto riguarda le categorie contrattuali si segnala che l'1,09% dei dipendenti appartiene alla categoria dei Dirigenti, l'11,96% a quella dei Funzionari, l'83,70% sono Quadri e Impiegati e il 3,26% Ausiliari.

Categorie contrattuali



Nel corso del 2020, al fine di far fronte allo stato di emergenza sanitaria dovuto alla diffusione del virus COVID-19, è stato istituito un gruppo di lavoro per la Business Continuity; in tale contesto la Banca ha raggiunto l'obiettivo di mantenere la piena operatività di tutte le funzioni, grazie anche ad una maggior digitalizzazione, e di tutelare la sicurezza e la salute dei dipendenti attraverso un maggior distanziamento e l'utilizzo di appositi presidi.

Al fine di ridurre il rischio di contagio si è cercato di diminuire il più possibile la presenza del personale nelle sedi e si è fatto ricorso al lavoro dal domicilio, così come disciplinato dall'art. 1 comma 1 lettera e) del Decreto Legge 8 marzo 2020 n.44 e successive modifiche nonché dall'art. 6 del Decreto Legge 24 luglio 2020 n. 122, inoltre è stato disposto l'utilizzo di ferie e permessi, anche non retribuiti; quest'ultima misura ha consentito, tra l'altro, di ridurre i costi del personale.

La formazione, soprattutto per effetto dell'emergenza sanitaria, ha subito una netta contrazione nella prima parte dell'anno mentre nella seconda parte si è cercato di sfruttare quante più occasioni possibili attraverso corsi di formazione in territorio, on-line oppure tenuti da Esponenti della Banca che hanno potuto condividere il loro know-how con i colleghi; le ore medie di formazione per dipendente sono state circa 7,25.

Per quanto riguarda l'inclusione e la gestione della diversità si sottolinea l'introduzione del Coordinamento Diversity & Inclusion che supporterà il Comitato Etico nel continuare a costruire una cultura inclusiva dove tutti possano contribuire a rendere migliore il posto di lavoro e creare le condizioni per sentirsi a proprio agio, rispettati e valorizzati anche nelle diversità.

Da segnalare infine che nell'ambito del percorso di revisione della spesa attuato negli ultimi anni resta confermata l'applicazione dell'Accordo di Solidarietà sottoscritto con i dipendenti, unitamente alle Organizzazioni Sindacali e all'A.N.I.S., con valenza nel triennio 2019-2021.

L'organigramma aziendale

Nel corso del 2020 l'organigramma della Banca non ha subito rilevanti modifiche rispetto alla situazione al 31 dicembre 2019.

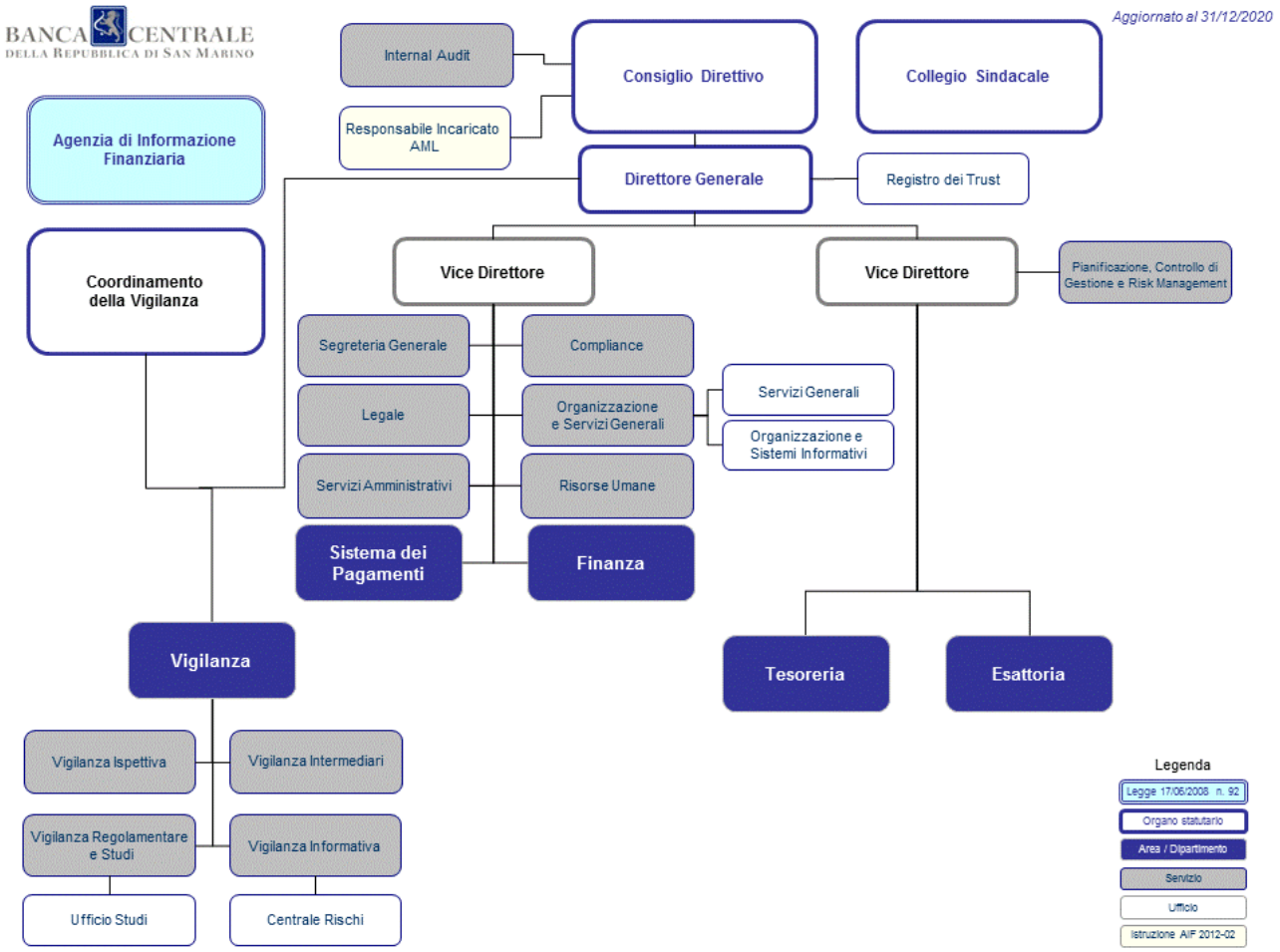
È stato istituito l'Ufficio "Studi" all'interno del Servizio "Vigilanza Regolamentare e Studi", con le seguenti funzioni:

- studio e ricerca in materia economica e sulla normativa finanziaria;
- elaborazione di documenti di analisi strategica sul sistema finanziario.

Si registrano inoltre le ricollocazioni di alcuni Unità Organizzative, pur mantenendo inalterate le rispettive funzioni:

- l'Ufficio "Risorse umane" è stato estrapolato dal Servizio "Organizzazione, Risorse Umane e Servizi Generali" portandolo in staff al Vice Direttore;
- è stata ridistribuita la competenza ai due Vice Direttori dei Servizi "Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management" e dei Dipartimenti "Finanza e Sistema dei Pagamenti". Tali interventi sono volti anche al potenziamento delle funzioni di controllo.

Organigramma



Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si evidenziano fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Anche nel 2021 l'emergenza sanitaria mondiale dovuta alla pandemia da Covid-19 ha interessato la Repubblica di San Marino. A tal proposito si sono susseguiti numerosi provvedimenti normativi seguiti da svariate circolari applicative ed interpretative che hanno inciso in tutti i settori della vita socio-economica e che chiaramente hanno interessato la Banca.

A questo proposito, infatti, la Banca, già dallo scorso anno, è stata impegnata in importanti sforzi organizzativi per affrontare i mesi di emergenza garantendo la continuità dell'attività e per effettuare gli adeguamenti richiesti dalle disposizioni di legge al fine di gestire in sicurezza la fase operativa e della ripartenza.

Ciò premesso si ritiene che sussistano, allo stato attuale, i presupposti per la continuazione dell'attività.

Al riguardo si evidenzia che prosegue l'attività di razionalizzazione dei costi intrapresa nel 2019. Infatti, la Banca ha approvato all'inizio del corrente anno un budget per l'esercizio 2021 con un contenimento dei costi di oltre il 20% (ex legge 24 dicembre 2018 n. 173) rispetto al 2018 e l'Accordo sottoscritto con il Personale nel 2019 continuerà a produrre i suoi effetti per il prossimo anno di vigenza.

Signori Soci,

Il patrimonio netto della Banca Centrale, a seguito dell'approvazione del Bilancio risulterebbe così composto:

	euro
Fondo di Dotazione	12.911.425
Fondo di Riserva Ordinaria	1.274.013
Fondo di Riserva Statutaria	9.627.277
Fondo Rischi Finanziari Generali	32.530.308
Altre Riserve Patrimoniali	0
Totale patrimonio netto	**56.343.023**

Signori Soci,

si è data lettura della Relazione del Consiglio Direttivo al Bilancio d'Esercizio 2020.

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.

Si rivolge un sentito ringraziamento alla Direzione Generale e a tutto il personale 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, 26 maggio 2021

Il Bilancio 2020

Stato patrimoniale attivo

Voci dell'attivo	2020		2019	
10. CONSISTENZA DI CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI ED ENTI POSTALI		**15.819.246**		**13.498.523**
20. TITOLI DEL TESORO E ALTRI STRUMENTI FINANZIARI, AMMISSIBILI AL RIFINAZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI		**0**		**0**
a) titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari assimilati	0		0	
b) altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0		0	
30. CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI		**354.156.582**		**81.209.659**
a) a vista	208.927.356		81.019.950	
b) altri crediti	145.229.226		189.709	
40. CREDITI VERSO CLIENTELA		**87.136.156**		**92.246.651**
a) a vista	229.182		219.493	
b) altri crediti	86.906.974		92.027.158	
50. OBBLIGAZIONI E ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DI DEBITO		**266.420.654**		**300.697.672**
a) di emittenti pubblici	47.811.244		19.810.572	
b) di enti creditizi	114.755.588		188.692.285	
c) di imprese finanziarie diverse dagli enti creditizi	80.544.039		73.255.661	
d) di altri emittenti	23.309.783		18.939.154	
60. AZIONI, QUOTE E ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DI CAPITALE		**5.705**		**5.390**
70. PARTECIPAZIONI		**19.000.00**		**19.000.000**
a) imprese finanziarie	19.000.000		19.000.000	
b) imprese non finanziarie	0		0	
80. PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO		**0**		**0**
a) imprese finanziarie	0		0	
b) imprese non finanziarie	0		0	
90. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		**215.185**		**250.335**
a) leasing finanziario	0		0	
- *di cui* beni in costruzione	0		0	
b) beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	0		0	
- *di cui* per inadempimento del conduttore	0		0	
c) beni disponibili da recupero crediti	0		0	

Voci dell'attivo	2020		2019	
- *di cui* beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	0		0	
d) avviamento	0		0	
e) spese di impianto	0		0	
f) altre immobilizzazioni immateriali	215.185		250.335	
100. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		**3.116.231**		**3.317.760**
a) leasing finanziario	0		0	
- *di cui* beni in costruzione	0		0	
b) beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	0		0	
- *di cui* per inadempimento del conduttore	0		0	
c) beni disponibili da recupero crediti	0		0	
- *di cui* beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	0		0	
d) terreni e fabbricati	3.028.231		3.217.376	
e) altre immobilizzazioni materiali	88.000		100.384	
110. CAPITALE SOTTOSCRITTO E NON VERSATO		**0**		**0**
- *di cui* capitale richiamato	0		0	
120. AZIONI O QUOTE PROPRIE		**0**		**0**
130. ALTRE ATTIVITA'		**3.390.961**		**6.881.980**
140. RATEI E RISCONTI ATTIVI		**114.524**		**43.894**
a) ratei attivi	0		0	
b) risconti attivi	114.524		43.894	
150. TOTALE ATTIVO		**749.375.244**		**517.151.864**

Stato patrimoniale passivo

Voci del passivo	2020		2019	
10. DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI		**424.505.315**		**265.412.612**
a) a vista	324.131.896		160.912.567	
b) a termine o con preavviso	100.373.419		104.500.045	
20. DEBITI VERSO CLIENTELA		**256.741.004**		**181.501.611**
a) a vista	256.741.004		176.245.500	
b) a termine o con preavviso	0		5.256.111	
30. DEBITI RAPPRESENTATI DA STRUMENTI FINANZIARI		**0**		**0**
a) obbligazioni	0		0	
b) certificati di deposito	0		0	
c) altri strumenti finanziari	0		0	
40. ALTRE PASSIVITA'		**4.553.965**		**5.674.904**
- *di cui* assegni in circolazione e titoli assimilati	*274.907*		*384.859*	
50. RATEI E RISCONTI PASSIVI		**27.646**		**64.079**
a) ratei passivi	0		0	
b) risconti passivi	27.646		64.079	
60. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO		**453.601**		**505.170**
70. FONDI PER RISCHI E ONERI		**6.750.690**		**2.694.179**
a) fondi di quiescenza e obblighi similari	0		0	
b) fondo imposte e tasse	0		0	
c) altri fondi	6.750.690		2.694.179	
80. FONDO RISCHI SU CREDITI		**0**		**0**
90. FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI		**32.530.308**		**37.486.594**
100. PASSIVITA' SUBORDINATE		**0**		**0**
110. CAPITALE SOTTOSCRITTO		**12.911.425**		**12.911.425**
120. SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE		**0**		**0**
130. RISERVE		**10.901.290**		**10.901.290**
a) riserva ordinaria o legale	1.274.013		1.274.013	
b) riserva per azioni o quote proprie	0		0	
c) riserve statutarie	9.627.277		9.627.277	
d) altre riserve	0		0	
140. RISERVA DI RIVALUTAZIONE		**0**		**0**

Voci del passivo	2020		2019	
150. UTILI (PERDITE) PORTATI(E) A NUOVO		**0**		**0**
160. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		**0**		**0**
170. TOTALE PASSIVO		**749.375.244**		**517.151.864**

Garanzie e impegni

Voci	2020	2019
10. GARANZIE RILASCIATE	**2.104.748**	**2.004.748**
- di cui:		
a) accettazioni	0	0
b) altre garanzie	2.104.748	2.004.748
20. IMPEGNI	**0**	**300.293**
- di cui:		
a) utilizzo certo	0	300.293
- *di cui:* strumenti finanziari	*0*	*0*
b) a utilizzo incerto	0	0
- *di cui:* strumenti finanziari	*0*	*0*
c) altri impegni	0	0
TOTALE	**2.104.748**	**2.305.041**

Conto Economico

Voci del conto economico	2020	2019
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	**1.491.688**	**2.399.618**
a) su crediti verso enti creditizi	-317.569	-92.441
b) su crediti verso clientela	1.227.383	1.084.523
c) su titoli di debito	581.874	1.407.536
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	**-15.767**	**-189.293**
a) su debiti verso enti creditizi	-2.542	-123.120
b) su debiti verso clientela	-13.225	-66.173
c) su debiti rappresentati da titoli	0	0
-*di cui* su passività subordinate	*0*	*0*
30. DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	**0**	**0**
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
b) su partecipazioni	0	0
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0
40. COMMISSIONI ATTIVE	**2.268.806**	**2.269.278**
50. COMMISSIONI PASSIVE	**-142.894**	**-142.826**
60. PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	**2.413.361**	**5.888.897**
70. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	**2.559.400**	**2.714.726**
80. ALTRI ONERI DI GESTIONE	**-108.020**	**-110.610**
90. SPESE AMMINISTRATIVE	**-8.928.189**	**-9.344.975**
a) spese per il personale	-6.140.054	-6.166.021
di cui:		
- salari e stipendi	-4.309.049	-4.306.424
- oneri sociali	-1.141.570	-1.136.340
- trattamento di fine rapporto	-452.385	-481.978
- trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
- amministratori e sindaci	-231.570	-222.782
- altre spese per il personale	-5.480	-18.497
b) altre spese amministrative	-2.788.135	-3.178.954
100. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	**-100.506**	**-128.066**
110. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	**-235.528**	**-236.557**
120. ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	**-4.219.481**	**-2.369.345**
130. ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	**0**	**0**
140. RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	**-30.270**	**-112.553**

Voci del conto economico	2020	2019
150. RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	**67.061**	**0**
160. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	**0**	**0**
170. RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	**0**	**0**
180. UTILE (PERDITA) PROVENIENTE DALLE ATTIVITA' ORDINARIE	**-4.980.339**	**638.294**
190. PROVENTI STRAORDINARI	**25.444**	**165.241**
200. ONERI STRAORDINARI	**-1.391**	**-303.078**
210. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	**24.053**	**-137.837**
220. IMPOSTE DELL'ESERCIZIO	**0**	**0**
230. VARIAZIONE DEL FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI	**4.956.286**	**-500.457**
240. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	**0**	**0**

Conto economico riclassificato

Voci del conto economico riclassificato	2020	2019
1 - Interessi attivi e proventi assimilati	1.491.688	2.399.618
2 - Interessi passivi e proventi assimilati	-15.767	-189.293
A - Margine di interesse	**1.475.921**	**2.210.325**
3 - Commissioni attive	2.268.806	2.269.278
4 - Commissioni passive	-142.894	-142.826
5 - Altri proventi di gestione	2.559.400	2.714.726
6 - Altri oneri di gestione	-108.020	-110.610
B - Ricavi da servizi	**4.577.292**	**4.730.568**
7 - Dividendi ed altri proventi	0	0
8 - Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	2.413.361	5.888.897
C - Margine di intermediazione (A+B+7+8)	**8.466.574**	**12.829.790**
9 - Spese amministrative	-8.928.189	-9.344.975
10 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-336.034	-364.623
D - Costi operativi	**-9.264.223**	**-9.709.598**
E - Risultato lordo di gestione (C-D)	**-797.649**	**3.120.192**
11 - Accantonamenti per rischi ed oneri	-4.219.481	-2.369.345
12 - Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	0	0
13 - Rettifiche di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	-30.270	-112.553
14 - Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	67.061	0
15 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0
16 – Riprese e rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0
F - Risultato netto di gestione	**-4.182.690**	**-2.481.898**
17 - Proventi straordinari	25.444	165.241
18 - Oneri straordinari	-1.391	-303.078
G - Risultato lordo della gestione straordinaria	**24.053**	**-137.837**
H. Risultato lordo	**-4.956.286**	**500.457**
19 - Imposte sul reddito dell'esercizio	0	0
I - Risultato netto*	**-4.956.286**	**500.457**
20 - Variazione del fondo rischi finanziari generali	4.956.286	-500.457
Risultato d'esercizio	**0**	**0**

* Al lordo della variazione del Fondo Rischi Finanziari Generali

Nota Integrativa

Nota Integrativa

Struttura e contenuto del Bilancio

PARTE A – Parte Generale

Sezione 1 – Illustrazioni dei criteri di valutazione

Sezione 2 – Le rettifiche e gli accantonamenti

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI

Struttura e contenuto del Bilancio

Il Bilancio d'Esercizio 2020 è stato 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 n. 17 Novembre 2005 n. 165 e alla Legge 23 febbraio 2006 n. 47 (Legge sulle Società) e successive modifiche e integrazioni.

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

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

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono stati redatti sulla base degli schemi definiti dal Regolamento della BCSM n. 2016/02; la Nota Integrativa è stata elaborata prendendo come riferimento le previsioni del predetto Regolamento e le disposizioni operative previste dalla Circolare della BCSM n. 2017/03, ma tenendo anche in considerazione le peculiarità insite nell'attività della Banca Centrale.

È stato inoltre allegato alla Nota Integrativa il Rendiconto Finanziario (Parte D – Altre Informazioni).

Per favorire l'analisi delle varie voci, sono stati riportati anche i valori registrati dalle stesse nell'esercizio precedente, riclassificati, ove necessario, al fine di assicurare la comparabilità dei dati fra i due anni.

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

Per quanto riguarda le singole voci del bilancio, si precisa che le medesime sono esposte in unità di euro, ottenute 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 state classificate, 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.

Si precisa, altresì, che nella Nota Integrativa non sono state riportate le tabelle di dettaglio quando la voce in commento non presenta risultanze contabili nei due esercizi di riferimento. Parimenti non sono state riportate le sezioni relative ad attività e/o fattispecie non esercitabili e/o applicabili stanti le peculiarità sopracitate (Tabelle non compilate: 2.1-3.3-3.4-4.4-4.5-5.2-6.3-6.5-6.7-8.3-8.4-9.1-10.1-15.1-16.2-18.3-18.5-19.2-19.4-19.6-19.7-20.3-20.5-20.6-20.8-20.9-20.10-21.2-21.4-21.5-23.1-24.3-28.3-28.5-28.7-28.8-31.1-32.1-32.2-33.1-35.1-35.2-36.1-36.2-36.3-37.1).

- **Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione**

Il Bilancio d'Esercizio 2020 è redatto secondo i princìpi generali della prudenza, della competenza e della continuità aziendale e privilegiando, ove possibile, la rappresentazione della sostanza sulla forma, e il momento del regolamento delle operazioni su quello della contrattazione.

CONSISTENZA DI CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI ED ENTI POSTALI

Sono iscritte al loro valore nominale, che corrisponde al valore di presumibile realizzo.

CREDITI

- Crediti verso enti creditizi: sono iscritti al loro valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo; a esso è stata ricondotta anche 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; a esso è stata ricondotta anche la quota di interessi maturati e scaduti, alla data di chiusura del bilancio.
- Altri crediti (contenuti nelle "Altre Attività"): gli altri crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo, corrispondente al loro valore nominale.

Fanno eccezione i crediti per recupero di oneri vari che sono iscritti al presumibile valore di realizzo, corrispondente al loro valore nominale al netto delle rettifiche di valore apportate, con relativo incremento del fondo svalutazione crediti, per la quota giudicata non recuperabile.

OBBLIGAZIONI E ALTRI STUMENTI FINANZIARI DI DEBITO

Il portafoglio titoli al 31/12/2020 è costituito interamente da titoli non immobilizzati detenuti oltre che a scopo di investimento, anche con finalità di negoziazione per esigenze di tesoreria e trading. Tali titoli sono valutati al valore di mercato rilevato l'ultimo giorno lavorativo dell'esercizio, fornito dal provider incaricato. Tali valori sono stati oggetto di una ulteriore valutazione interna, in ottica prudenziale, sulla base delle quotazioni desunte da primarie controparti.

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".

Nella voce è, altresì, ricondotto il valore dei ratei di interessi maturati a fine esercizio.

AZIONI, QUOTE E ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DI CAPITALE

È presente un solo titolo azionario, di importo non significativo, in relazione al quale, non esistendo il prezzo di mercato, si fa riferimento al valore comunicato dalla società emittente al 31/12/2020.

PARTECIPAZIONI

È presente solo la partecipazione totalitaria nella Banca Nazionale Sammarinese, il cui possesso non ha determinato la costituzione di un Gruppo Bancario in capo alla Banca Centrale. Come previsto all'art. 24 della Legge 19/11/2019 n. 157 le partecipazioni acquisite a seguito dell'applicazione dell'articolo 10, comma 7 della Legge 14 giugno 2019 n. 102 sono escluse dall'attività di direzione e coordinamento da parte della Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

La Partecipazione in BNS è iscritta in bilancio al valore nominale anziché al costo d'acquisto/patrimonio netto, ai sensi dell'art. 24 della Legge n. 157/2019.

Attesa la corretta iscrizione in bilancio al valore nominale (anziché al costo/PN), tale valore non è stato sottoposto ad "impairment test".

La perdita durevole di valore è determinata confrontando il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione con il suo valore recuperabile, determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante.

Nel caso di perdite durevoli di valore delle partecipazioni, devono essere svalutate.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al loro costo d'acquisto, compresi gli oneri accessori ed ammortizzate annualmente con il metodo diretto.

Sono presenti:

- programmi software ammortizzati sulla base di piani che hanno la durata massima di 5 esercizi e percentuali di ammortamento coerenti con la normativa fiscale (Legge 16/12/2013 n. 166 e successive modifiche);
- immobilizzazioni immateriali in corso, in relazione alle quali, ancora, non è stato operato alcun ammortamento;
- altri costi pluriennali.

I costi pluriennali sono stati iscritti in bilancio con il consenso specifico rilasciato dal Collegio Sindacale.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, al primo anno, viene eseguito per l'intero esercizio, indipendentemente dalla data di effettivo utilizzo.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono contabilizzate al costo d'acquisizione, comprensivo degli eventuali oneri accessori. Nel corso del 2020 non sono state eseguite svalutazioni e/o rivalutazioni di valore.

Il costo delle immobilizzazioni è ammortizzato, tenendo conto della vita utile residua stimata dei cespiti, in base alle percentuali previste dalla vigente normativa fiscale (Legge 16/12/2013 n. 166 e successive modifiche) ritenute rappresentative della vita utile.

RATEI E RISCONTI ATTIVI E PASSIVI

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

ALTRE ATTIVITA' E ALTRE PASSIVITA'

Nella presente voce sono iscritte tutte le attività e le passività non riconducibili alle altre voci dell'attivo e del passivo, comprese le partite viaggianti non attribuite ai conti di pertinenza.

Fra le altre passività sono inclusi, tra l'altro, i mezzi di pagamento tratti sulla banca, quali gli assegni di traenza e quietanza.

ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA

Le attività e le passività denominate in valuta sono espresse in euro sulla base del bollettino dei cambi rilevati alla data del 30/12/2020 dalla Banca Centrale Europea.

L'ammontare globale degli elementi dell'attivo e passivo in divisa estera è pari, rispettivamente, a euro 304.651 ed euro 814.

DEBITI

Sono iscritti al valore nominale; ad essi vengono ricondotti anche gli eventuali interessi maturati alla data di chiusura del bilancio.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO

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 stimato 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 eventuali utili siano esenti dall'Imposta Generale sui Redditi.

FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI

Il 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

Le garanzie rilasciate sono registrate per il valore corrispondente al relativo impegno assunto o garantito.

Gli impegni a erogare fondi sono iscritti per l'ammontare residuo da utilizzare.

INTERESSI, COMMISSIONI, ONERI E PROVENTI

Gli interessi, le commissioni, gli oneri e i proventi sono contabilizzati nel rispetto della competenza temporale.

CONTI D'ORDINE

Gli strumenti finanziari di terzi in deposito e gli strumenti di proprietà depositati presso terzi sono valorizzati, ove disponibile, ai prezzi di mercato di fine anno. In altri casi sono stati valorizzati al valore nominale o di emissione e in altri ancora a un valore simbolico.

- **Sezione 2 – Le rettifiche e gli accantonamenti effettuati in applicazione di norme tributarie**

Non sono state effettuate rettifiche di valore o accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Attivo

1 Consistenze di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali (voce 10 dell'attivo)

Tabella 1.1: dettaglio della voce 10 "Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
Consistenze di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali:			**Importo**	**%**
Cassa e disponibilità liquida	15.819.246	13.498.523	2.320.723	17,19%
Totale	**15.819.246**	**13.498.523**	**2.320.723**	**17,19%**

La cassa contanti si compone di biglietti e monete in euro per un valore di 15.816.719, compresi quelli presenti presso la società utilizzata per lo svolgimento del servizio accentrato di gestione del contante e un fondo cassa di 99 euro costituito presso il Tribunale Unico di San Marino per le spese legali di notifica; include, altresì, valuta estera per un controvalore di 2.527 euro.

2 Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20 dell'attivo)

Tabella 2.1: dettaglio della voce 20 "Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali"

La presente voce non è avvalorata in quanto la medesima indica gli strumenti finanziari detenuti dalle banche sammarinesi e ammissibili al rifinanziamento presso questa Banca Centrale.

3 Crediti verso Enti Creditizi (voce 30 dell'attivo)

Tabella 3.1: dettaglio della voce 30 "Crediti verso Enti Creditizi"

	31/12/2020			31/12/2019			Variazione	
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale	Importo totale	%
Crediti verso enti creditizi:								
A) A vista:	208.634.848	292.508	208.927.356	80.779.852	240.098	81.019.950	127.907.406	157,87%
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi	3.610.350	0	3.610.350	3.400.443	0	3.400.443	209.907	6,17%
A2. C/c attivi	205.024.498	292.508	205.317.006	77.379.409	240.098	77.619.507	127.697.499	164,52%
A3. Altri	0	0	0	0	0	0	0	0%
B) Altri crediti	145.229.226	0	145.229.226	189.709	0	189.709	145.039.517	76.453,68%
B1. Depositi vincolati	145.229.226	0	145.229.226	0	0	0	145.229.226	n.d.
B2. C/c attivi	0	0	0	0	0	0	0	0%
B3. PCT e riporti attivi	0	0	0	0	0	0	0	0%
B4. Altri	0	0	0	189.709	0	189.709	-189.709	-100%
Totale	**353.864.074**	**292.508**	**354.156.582**	**80.969.561**	**240.098**	**81.209.659**	**272.946.923**	**336,10%**

I crediti verso le banche mostrano, al 31/12/2020, un complessivo aumento pari al 336,10% rispetto al 31/12/2019, determinato sia dall'incremento dei crediti a vista, sia di quelli a termine.

Detta variazione è dovuta all'attività ordinaria e a scelte di tesoreria. In parte è riconducibile a un aumento della liquidità nello Stato, per effetto di risorse ricevute dall'estero.

La voce include gli interessi maturati e scaduti a fine esercizio sui crediti verso le banche a vista, pari a euro -100.712 (presenza di interessi attivi negativi).

Con riguardo alla Banca Nazionale Sammarinese S.p.A., si evidenzia che i crediti presenti al 31/12/2019 (euro 189.709), per effetto delle disposizioni contenute nel Decreto Delegato 27 luglio 2020 n. 126, sono stati oggetto di integrale conversione in titoli obbligazionari emessi dalla medesima BNS. Al 31/12/2020 fra i "Crediti v/Enti Creditizi" non sono in essere posizioni verso la partecipata.

I crediti descritti in questa sezione non hanno carattere subordinato.

Tabella 3.2: situazione dei crediti per cassa verso enti creditizi

	31/12/2020			31/12/2019		
Categorie/Valori	**Esposizione Lorda**	**Rettifiche di valore complessive**	**Esposizione Netta**	**Esposizione Lorda**	**Rettifiche di valore complessive**	**Esposizione Netta**
A) Crediti dubbi:	0	0	0	0	0	0
A1 Sofferenze	0	0	0	0	0	0
A2. Incagli	0	0	0	0	0	0
A3. Crediti ristrutturati	0	0	0	0	0	0
A4. Crediti scaduti/sconfinanti	0	0	0	0	0	0
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0	0	0	0
B) Crediti in bonis	354.156.582	0	354.156.582	81.209.659	0	81.209.659
Totale	**354.156.582**	**0**	**354.156.582**	**81.209.659**	**0**	**81.209.659**

Tabella 3.3: dinamica dei crediti dubbi verso enti creditizi

Non sono presenti "crediti dubbi verso enti creditizi" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 3.4: dinamica delle rettifiche di valore complessive dei "Crediti verso enti creditizi"

Non sono presenti "rettifiche di valore dei crediti verso enti creditizi" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 3.5: composizione dei "Crediti verso enti creditizi" in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2020	31/12/2019
A vista	208.927.633	81.020.259
Fino a 3 mesi	145.229.226	0
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-277	-309
Da oltre 6 mesi a 1 anno	0	0
Da oltre 1 anno a 18 mesi	0	0
Da oltre 18 mesi a 2 anni	0	0
Da oltre 2 anni a 5 anni	0	0
Oltre 5 anni	0	0
Scadenza non attribuita	0	189.709
Totale	**354.156.582**	**81.209.659**

Circa la vita residua dei crediti verso le banche, come emerge anche dalla tabella 3.5, al 31/12/2020 la maggior parte degli stessi è con scadenza a vista.

Si precisa che i valori con segno negativo indicati nella tabella nella fascia di scadenza da oltre tre mesi a sei mesi, sono interessi attivi negativi, con competenza dell'esercizio 2020.

In relazione ai crediti esposti in questa sezione, si precisa che, la remunerazione percepita nel maggior numero dei rapporti è a tasso variabile.

4 Crediti verso clientela (voce 40 dell'attivo)

Tabella 4.1: dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

	31/12/2020			31/12/2019			Variazioni	
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale	Importo totale	%
A) A vista/ a revoca:	229.182	0	229.182	219.493	0	219.493	9.689	4,41%
A1. C/c attivi	229.182	0	229.182	219.493	0	219.493	9.689	4,41%
A2. Altri	0	0	0	0	0	0	0	0%
B) Altri crediti:	86.906.974	0	86.906.974	92.027.158	0	92.027.158	-5.120.184	-5,56%
B1. C/c attivi	82.781.274	0	82.781.274	87.719.033	0	87.719.033	-4.937.759	-5,63%
B2. Portafoglio scontato e s.b.f.	0	0	0	0	0	0	0	0%
B3. PCT e riporti attivi	0	0	0	0	0	0	0	0%
B4. Altri finanziamenti	4.125.700	0	4.125.700	4.308.125	0	4.308.125	-182.425	-4,23%
Totale	**87.136.156**	**0**	**87.136.156**	**92.246.651**	**0**	**92.246.651**	**-5.110.495**	**-5,54%**

I "Crediti verso clientela" si riferiscono principalmente a posizioni creditorie verso la Pubblica Amministrazione e, in minima parte, a crediti verso dipendenti della Banca Centrale medesima. La variazione complessiva registrata dalla voce rispetto all'esercizio precedente è riconducibile alla diminuzione degli "Altri crediti" in particolare degli "Altri crediti - conti correnti attivi", che comprendono tre finanziamenti all'Ecc.ma Camera, rispettivamente di:

- euro 60 milioni, acceso nel dicembre 2012, con rientro a partire dal 30/11/2014 e scadenza il 31/05/2020. In data 26 novembre 2014 è stata prorogata la scadenza di detto finanziamento al 30/06/2026 e, conseguentemente, le rate del rientro sono state dimezzate a euro 2,5 milioni, mentre la prima rata è stata riscossa il 31/12/2014. Al 31/12/2020 il credito residuo è pari a 27,5 milioni di euro;
- euro 25 milioni, acceso nel dicembre 2017 e incrementato a 35 milioni nel febbraio 2018, con scadenza iniziale il 31 dicembre 2018 prorogata nel tempo fino all'estinzione avvenuta nel marzo 2021;
- euro 20 milioni, acceso nel dicembre 2018 e con scadenza iniziale il 30/06/2019, prorogata nel tempo fino all'estinzione avvenuta nel marzo 2021.

- Il decremento osservato è dovuto al rimborso delle rate avvenuto nel corso del 2020.

Al 31/12/2020 risultano diminuiti anche gli "Altri crediti - altri finanziamenti" che includono il credito residuo di un mutuo chirografario in cui la Banca Centrale è subentrata, nel corso del 2017, in qualità di creditore della Ecc.ma Camera (euro 2,67 mln). La voce comprende, altresì, i finanziamenti erogati ai dipendenti della BCSM che sono, invece, leggermente aumentati rispetto il 2019 (mutui ipotecari per euro 1,46 mln).

In relazione a questi ultimi la Banca ha ricevuto garanzie ipotecarie dai dipendenti per euro 3.144.517 e fidejussioni per euro 269.048, come si evince anche dalla successiva tabella 4.2.

Gli "interessi da addebitare alla clientela" maturati e scaduti a fine esercizio, pari a euro 281.613, sono inclusi fra i crediti "A vista - conti correnti attivi" e fra gli "Altri crediti – conti correnti attivi".

La Banca Centrale non detiene partecipazioni nei confronti di imprese clienti, per cui non esistono, al 31/12/2020, posizioni creditorie verso imprese controllate e collegate o verso le quali sussiste un legame di partecipazione, come non esistono, altresì, crediti concessi ai membri degli organi di amministrazione, direzione e controllo.

I crediti descritti in questa sezione non hanno carattere subordinato.

Tabella 4.2: Crediti verso clientela garantiti

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
A) Da ipoteche	1.459.200	1.108.325	350.875	31,66%
B) Da pegno su:	0	0	0	0%
1. depositi contanti	0	0	0	0%
2. titoli	0	0	0	0%
3. altri valori	0	0	0	0%
C) Da garanzie di:	0	0	0	0%
1. Amministrazioni pubbliche	0	0	0	0%
2. Istituzioni finanziarie monetarie	0	0	0	0%
3. Fondi di investimento diversi dai fondi comuni monetari	0	0	0	0%
4. Altre società finanziarie	0	0	0	0%
5. Imprese di assicurazione	0	0	0	0%
6. Fondi pensione	0	0	0	0%
7. Società non finanziarie	0	0	0	0%
8. Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	0	0	0	0%
- 8.1 Famiglie consumatrici e produttrici	0	0	0	0%
- 8.2 Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	0	0	0	0%
9. Altri	0	0	0	0%
Totale	**1.459.200**	**1.108.325**	**350.875**	**31,66%**

Le evidenze fanno riferimento ai mutui concessi ai dipendenti. Tali crediti sono talvolta caratterizzati da una concomitante presenza di garanzie reali e personali; nella tabella sono stati indicati interamente come crediti assistiti da ipoteca in quanto quest'ultima garanzia risulta preponderante rispetto a quella personale, avente un carattere residuale.

Nella predetta tabella, richiedente l'ammontare dei crediti assistiti da garanzie reali e/o personali, non sono indicati i vincoli di disponibilità posti su c/c in relazione a crediti erogati.

Tabella 4.3: situazione dei crediti per cassa verso clientela

	31/12/2020			31/12/2019		
Categorie/Valori	**Esposizione Lorda**	**Rettifiche di valore complessive**	**Esposizione Netta**	**Esposizione Lorda**	**Rettifiche di valore complessive**	**Esposizione Netta**
A) Crediti dubbi:	0	0	0	0	0	0
A1 Sofferenze	0	0	0	0	0	0
A2. Incagli	0	0	0	0	0	0
A3. Crediti ristrutturati	0	0	0	0	0	0
A4. Crediti scaduti/sconfinanti	0	0	0	0	0	0
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0	0	0	0
B) Crediti in bonis	87.136.156	0	87.136.156	92.246.651	0	92.246.651
Totale	**87.136.156**	**0**	**87.136.156**	**92.246.651**	**0**	**92.246.651**

Tabella 4.4: dinamica dei crediti dubbi verso clientela

Non sono presenti "crediti dubbi verso la clientela" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 4.5: dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

Non sono presenti rettifiche di valore dei crediti verso la clientela né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 4.6: composizione dei "Crediti verso clientela" in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2020	31/12/2019
A vista	510.456	438.525
Fino a 3 mesi	55.029.336	22.323
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	2.529.363	2.522.345
Da oltre 6 mesi a 1 anno	3.092.109	58.078.051
Da oltre 1 anno a 18 mesi	2.558.919	2.544.835
Da oltre 18 mesi a 2 anni	3.092.330	3.078.219
Da oltre 2 anni a 5 anni	16.956.412	16.871.190
Oltre 5 anni	3.367.231	8.691.163
Scadenza non attribuita	0	0
Totale	**87.136.156**	**92.246.651**

In relazione a tali crediti viene percepita una remunerazione a tasso variabile. Si fa presente che il finanziamento all'Ecc.ma Camera del valore residuo di euro 27,5 mln è stato indicato, ai fini della citata ripartizione, sulla base del piano di rientro (quota capitale) pattuito con la controparte, sebbene sia, contrattualmente, un'apertura di credito. La ripartizione in parola tiene conto del nuovo piano concordato il 26 novembre 2014 e sopradescritto.

Tabella 4.7: composizione dei "Crediti verso clientela" (valori netti) per settore di attività economica

	31/12/2020	31/12/2019
a) Amministrazioni pubbliche	85.447.554	90.919.111
b) Società finanziarie diverse da enti creditizi:	0	0
- Istituzioni finanziarie monetarie (esclusi enti creditizi)	0	0
- Fondi di investimento diversi dai fondi comuni monetari	0	0
- Altre istituzioni finanziarie	0	0
- Imprese di assicurazione	0	0
- Fondi pensione	0	0
c) Società non finanziarie	0	0
- *di cui* soggetti cancellati dal Registro Soggetti Autorizzati	*0*	*0*
- Industria	0	0
- Edilizia	0	0
- Servizi	0	0
- Altre società non finanziarie	0	0
d) Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	1.688.602	1.327.540
- Famiglie consumatrici e produttrici	1.688.602	1.327.540
- Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	0	0
e) Altri	0	0
Totale	**87.136.156**	**92.246.651**

5 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito e Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale (voci 50 - 60 dell'attivo)

Tabella 5.1: composizione degli strumenti finanziari immobilizzati e non immobilizzati

31/12/2020		
Voci / Valori	**Immobilizzati**	**Non immobilizzati**
Obbligazioni ed altri strumenti finanziari di debito:	**0**	**266.420.654**
- di *cui* obbligazioni ed altri strumenti di debito subordinati;	*0*	*0*
- di *cui* obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito aventi scadenza entro il 2021;	*0*	*42.249.657*
- di *cui* indisponibili per operazioni di pronti contro termine con obbligo di retrocessione;	*0*	*0*
a) di emittenti pubblici	0	47.811.244
b) di enti creditizi	0	114.755.588
c) di imprese finanziarie diverse da enti creditizi	0	80.544.039
d) di altri emittenti	0	23.309.783
Azioni quote ed altri strumenti finanziari di capitale:	**0**	**5.705**
a) azioni	0	5.705
Totale	**0**	**266.426.359**

Il portafoglio titoli al 31/12/2020 è composto interamente da strumenti finanziari "non immobilizzati". I ratei per interessi maturati alla data, pari a euro 165.994, sono compresi nella voce "Obbligazioni ed altri strumenti finanziari di debito".

Tabella 5.2: dettaglio degli "Strumenti finanziari immobilizzati"

Non sono presenti "strumenti finanziari immobilizzati" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 5.3: variazioni annue degli "Strumenti finanziari immobilizzati"

	31/12/2020	31/12/2019
Esistenze iniziali	**0**	**40.751.183**
Aumenti:	**0**	**0**
1. Acquisti	0	0
- *di cui:* strumenti finanziari di debito	*0*	*0*
2. Riprese di valore	0	0
3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	0	0
4. Altre variazioni	0	0
Diminuzioni:	**0**	**40.751.183**
1. Vendite	0	39.940.023
- *di cui*: strumenti finanziari di debito	*0*	*39.940.023*
2. Rimborsi	0	0
3. Rettifiche di valore	0	0
- *di cui:* svalutazioni durature	*0*	*0*
4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0	0
5. Altre variazioni	0	811.160
Rimanenze finali	**0**	**0**

Nel 2020 la Banca non ha detenuto strumenti finanziari immobilizzati.

Tabella 5.4: dettaglio degli "Strumenti finanziari non immobilizzati"

	31/12/2020	31/12/2019
Voci \ Valori	**Fair value**	**Fair value**
1. Strumenti finanziari di debito	266.420.654	300.697.672
1.1 Obbligazioni	266.420.654	300.697.672
- quotate	0	0
- non quotate	266.420.654	300.697.672
1.2 Altri strumenti finanziari di debito	0	0
- quotati	0	0
- non quotati	0	0
2. Strumenti finanziari di capitale	5.705	5.390
- quotati	0	0
- non quotati	5.705	5.390
Totale	**266.426.359**	**300.703.062**

Il portafoglio non immobilizzato è composto da titoli non quotati in mercati regolamentati.

Per quanto riguarda gli strumenti finanziari obbligazionari, il fair value è stato determinato sulla base del valore di mercato rilevato l'ultimo giorno lavorativo dell'esercizio e definito come già indicato nella Parte A – Sezione 1 della presente Nota.

Il decremento del valore del portafoglio non immobilizzato rispetto al 2019 è riconducibile a scelte di gestione e di allocazione delle risorse.

Per quanto concerne gli strumenti finanziari di capitale (di modesto importo), la voce è composta unicamente dal valore di un'azione della società Swift SCRL, che comprende anche la plusvalenza da valutazione registrata di 315 euro. Il valore di bilancio sopraindicato è stato determinato sulla base del valore, al 31/12/2020, comunicato dalla società emittente.

Tabella 5.5: variazioni annue degli "Strumenti finanziari non immobilizzati"

	31/12/2020	31/12/2019
Esistenze iniziali	**300.703.062**	**120.553.773**
Aumenti:	**475.576.626**	**506.343.929**
1. Acquisti	472.602.002	500.118.951
- *di cui:* strumenti finanziari di debito	472.602.002	500.118.951
- *di cui:* strumenti finanziari di capitale	0	0
2. Riprese di valore e rivalutazioni	991.595	2.478.975
3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0	0
4. Altre variazioni	1.983.029	3.746.003
Diminuzioni:	**509.853.329**	**326.194.640**
1. Vendite e rimborsi	509.384.774	325.754.442
- *di cui:* strumenti finanziari di debito	*509.384.774*	*325.754.442*
- *di cui:* strumenti finanziari di capitale	*0*	*0*
2. Rettifiche di valore e svalutazioni	201.083	234.059
3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	0	0
4. Altre variazioni	267.472	206.139
Rimanenze finali	**266.426.359**	**300.703.062**

Con riferimento a quanto riportato nella tabella è opportuno segnalare:

Voce: Aumenti - acquisti
Comprende:
- scarti di emissione maturati alla data di negoziazione su titoli a reddito fisso non quotati per euro 359.621.
Voce: Aumenti - riprese di valore e rivalutazioni
Si riferisce alla plusvalenza calcolata in applicazione del principio di valutazione illustrato nella Parte A.
Voce: Aumenti - altre variazioni
Comprende:
- utile da negoziazione titoli per euro 1.817.035; - ratei attivi al 31/12/2020 su interessi su titoli per euro 165.994.
Voce: Diminuzioni - vendite e rimborsi
Comprende:
- scarti di emissione maturati alla data di negoziazione/rimborso su titoli a reddito fisso non quotati per euro 440.362.
Voce: Diminuzioni - rettifiche di valore
Si riferisce alla minusvalenza calcolata in applicazione del principio di valutazione illustrato nella Parte A.
Voce: Diminuzioni - altre variazioni
Comprende:
- ratei attivi al 31/12/2019 per interessi su titoli per euro 80.958; - perdita da negoziazione titoli per euro 160.429; - scarti di emissione di competenza 2020 per euro 26.085 su titoli a reddito fisso non quotati.

Nel portafoglio titoli sono presenti obbligazioni emesse dalla partecipata Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. per conversione, effettuata ai sensi del Decreto 27 luglio 2020 n. 126, delle passività che la stessa BNS aveva nei confronti della Banca Centrale.

Tali obbligazioni di nominale complessivo pari a euro 609.084, sono state valorizzate al 31/12/2020 pari a euro 568.253, sulla base del prezzo comunicato dalla stessa BNS.

Composizione degli "Strumenti finanziari di debito non immobilizzati" in base alla vita residua

Durate residue obbligazioni	31/12/2020		31/12/2019	
	Tasso fisso	Tasso Variabile	Tasso fisso	Tasso variabile
A vista	0	0	0	0
Fino a 3 mesi	2.003.129	5.701.549	0	6.246.720
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	0	21.431.688	0	1.841.868
Da oltre 6 mesi a 1 anno	49.387	13.063.904	0	7.736.922
Da oltre 1 anno a 18 mesi	17.613.000	40.031.420	0	47.801.510
Da oltre 18 mesi a 2 anni	9.279.471	19.722.092	11.744.881	23.960.267
Da oltre 2 anni a 5 anni	24.975.770	94.275.931	37.124.361	162.385.320
Oltre 5 anni	8.301.450	9.971.863	393.710	1.462.113
Scadenza non attribuita	0	0	0	0
Totale	**62.222.207**	**204.198.447**	**49.262.952**	**251.434.720**

6 Partecipazioni (voci 70 – 80 dell'attivo)

Tabella 6.1 Partecipazioni e Partecipazioni in imprese del gruppo

Denominazione	Forma giuridica	Sede legale	Attività svolta	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/perdita	Quota capitale %	Valore di bilancio (b)	Fair value	Quota patrimonio netto (a)	Raffronto (a-b)
A) Imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Altre imprese partecipate											
1. Banca Nazionale Sammarinese S.p.A.	S.p.A.	San Marino	Bancaria	19.000.000	13.229.919	5.770.081	100%	19.000.000	13.229.919	13.229.919	5.770.081

I dati riportati in tabella fanno riferimento al bilancio di BNS chiuso al 31/12/2019 (ultimo bilancio approvato)

A seguito del provvedimento di risoluzione adottato dal Coordinamento di Vigilanza di Banca Centrale in data 21 luglio 2019 (con decorrenza 22 luglio 2019) nei confronti della Banca Cis - Credito Industriale Sammarinese S.p.A. in amministrazione straordinaria, quest'ultima ha assunto la denominazione di Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. (BNS).

Il capitale di 19 milioni di euro è stato interamente sottoscritto dalla Banca Centrale e versato dalla medesima mediante la conversione in quote di capitale della BNS dei finanziamenti già in essere verso la predetta Banca Cis a seguito di delibera dell'Assemblea dei Soci.

Il possesso della partecipazione totalitaria non determina, in capo alla BCSM, il sorgere di un gruppo bancario. Questa circostanza è altresì confermata dall'art. 24 della legge 19 novembre 2019 n. 157 ove è specificato che "Le partecipazioni acquisite a seguito dell'applicazione dell'articolo 10, comma 7 della Legge n.102/2019 sono escluse dall'attività di direzione e coordinamento da parte della Banca Centrale della Repubblica di San Marino".

Con il Decreto Delegato 27 luglio 2020 n. 126 (ratifica del Decreto Delegato 30 giugno 2020 n. 107) è stata definita la nuova mission della Banca Nazionale Sammarinese. Tale decreto prevede tra l'altro che:

- Bns sia destinata ad amministrare gli attivi e i passivi rivenienti dalla risoluzione della Banca Cis – Credito Industriale Sammarinese S.p.A. in A.S. al fine di assicurare il puntuale adempimento delle obbligazioni emesse e delle altre passività assunte in conformità al programma di risoluzione;
- per il conseguimento di tale mission è prevista la cessione dei crediti e di eventuali altri attivi rivenienti dal recupero del credito presenti nel bilancio di BNS alla società veicolo di diritto sammarinese costituita per le operazioni di cartolarizzazione;
- entro il termine di trenta giorni dalla data di ratifica dello stesso decreto delegato, la totalità delle azioni di BNS verrà ceduta allo Stato al valore del patrimonio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2019.

Il 30 dicembre 2020 è stato approvato il bilancio della BNS relativo all'esercizio dal 22/07/2019 al 31/12/2019.

L'esercizio in argomento ha chiuso con una perdita di euro -5.770.081, che ha determinato una diminuzione del patrimonio della BNS, al 31/12/2019, da euro 19.000.000 a euro 13.229.919. Alla medesima data sono presenti perdite portate a nuovo pari a -27.218.884 euro rappresentanti il deficit residuo della Banca Cis in A.S., ancora presente in bilancio in quanto, alla data, doveva ancora terminare il processo di rimozione previsto dal programma di risoluzione. Tali perdite, che non rientrano nel calcolo del patrimonio della BNS, sono state integralmente rimosse nel corso del 2020 e trasferite al Veicolo Pubblico di cui alla legge 115/2019.

Con specifico riguardo alla valorizzazione nel presente bilancio della partecipazione si rappresenta che:

- il c. 2 dell'art. 24 della legge 157/2019 il quale indica che "Fino alla eventuale cessione di Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. ad esito del progetto industriale che sarà approvato a seguito del decreto delegato di cui al comma 1, Banca Centrale è autorizzata a valutare, nel proprio Bilancio di Esercizio, la partecipazione in Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. al valore nominale";
- stante un quadro normativo immodificato e considerato quanto previsto dal Decreto 126/2020 in merito al valore di cessione della totalità delle azioni di BNS, ovvero il relativo patrimonio al 31/12/2019;
- tenuto conto che detta cessione non si è ancora realizzata, il cui termine era definito dal citato decreto nell'agosto 2020, e non è neppure al momento determinabile la data di effettuazione della vendita;

- si è proceduto ad incrementare il "Fondo perdite partecipazioni" - già accantonato a tal fine nel 2019 per euro 1.900.000 - di euro 3.870.081 mantenendo la partecipazione valorizzata al valore nominale.

Tale Fondo viene ad avere un saldo di euro 5.770.081, pari all'ammontare della perdita registrata da BNS al 31/12/2019, mentre l'incidenza nel conto economico della Banca Centrale del 2020 risulta pari a euro 3.870.081.

Per quanto concerne, infine, il bilancio dell'esercizio 2020 della BNS, questo non è stato ancora approvato. Al momento è quantificata la relativa perdita, per un importo pari a circa 14,4 milioni di euro (dato provvisorio). Tuttavia Banca Centrale ha ritenuto di non dover accantonare nulla al riguardo, in quanto il sopracitato Decreto n. 126/2020 definisce i termini della cessione e in particolare il prezzo di quest'ultima in misura pari al valore del patrimonio della partecipata al 31/12/2019 (di cui si è già tenuto conto nel presente bilancio).

In considerazione dei potenziali effetti negativi sull'intero sistema bancario derivanti dagli eventuali impatti patrimoniali a carico delle singole banche derivanti dal consolidamento di tutto quanto sopra rappresentato si fa presente, altresì, che sono in corso colloqui, fra gli attori della cessione, che potrebbero condurre a un miglioramento del riflesso economico derivante dalla vendita di detta partecipazione. Prudentemente, però, la Banca Centrale ha già registrato nel proprio bilancio, negli anni 2019 e 2020, l'intero ammontare della passività potenziale.

Tabella 6.2 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

Voci/valori	31/12/2020			31/12/2019		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
In enti creditizi	19.000.000	19.000.000	13.229.919	19.000.000	19.000.000	n.d.
- quotate	0	0	0	0	0	0
- non quotate	19.000.000	19.000.000	13.229.919	19.000.000	19.000.000	n.d.
In altre imprese finanziarie	0	0	0	0	0	0
- quotate	0	0	0	0	0	0
- non quotate	0	0	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0	0	0
- quotate	0	0	0	0	0	0
- non quotate	0	0	0	0	0	0
TOTALE	**19.000.000**	**19.000.000**	**13.229.919**	**19.000.000**	**19.000.000**	**n.d.**

Tabella 6.3 composizione della voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo"

Non sono presenti "partecipazioni in imprese del gruppo" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 6.4 variazioni annue della voce 70 "Partecipazioni"

	31/12/2020
A) Esistenze iniziali	19.000.000
B) Aumenti	0
B.1 Acquisti	0
B2. Riprese di valore	0
B.3 Rivalutazioni	0
B.4 Altre variazioni	0
C) Diminuzioni	0
C.1 Vendite	0
C.2 Rettifiche di valore	0
- di cui: svalutazioni durature	0
C.3 Altre variazioni	0
D) Consistenza finale	19.000.000
E) Rivalutazioni totali	0
F) Rettifiche totali	0

Tabella 6.5 Variazioni annue della voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo"

Non sono presenti "partecipazioni in imprese del gruppo" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 6.6 Attività e passività verso imprese partecipate (voce 70)

	31/12/2020
Attività	
- crediti verso enti creditizi	0
di cui: subordinati	0
di cui: verso imprese collegate	0
di cui subordinati	0
- crediti verso altre imprese finanziarie	0
di cui: subordinati	0
di cui: verso imprese collegate	0
di cui subordinati	0
- crediti verso altre imprese	0
di cui: subordinati	0
di cui: verso imprese collegate	0
di cui subordinati	0
- obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	568.253
di cui: subordinati	0
di cui: verso imprese collegate	0
di cui subordinati	0
Passività	
- debiti verso enti creditizi	6.672.623
di cui: verso imprese collegate	0
- debiti verso altre imprese	0
di cui: verso imprese collegate	0
- debiti rappresentati da strumenti finanziari	0
di cui: verso imprese collegate	0
- passività subordinate	0
di cui: verso imprese collegate	0
Garanzie e impegni	0
- garanzie rilasciate	0
- impegni	0

Nella voce "Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito" è indicato il valore al 31/12/2020, fornito dalla società emittente, delle obbligazioni emesse dalla Banca Nazionale Sammarinese S.p.a. e presenti nel portafoglio di proprietà di BCSM.

I "Debiti v/enti creditizi" rappresentano i saldi dei conti intrattenuti dalla partecipata presso la Banca Centrale.

Tabella 6.7 Attività e passività verso imprese partecipate facenti parte del gruppo (voce 80)

Non sono presenti "partecipazioni in imprese del gruppo" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

7 Immobilizzazioni immateriali (voce 90 dell'attivo)

Tabella 7.1: descrizione e movimentazione della voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"

Variazioni annue	31/12/2020	Leasing finanziario	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	Beni disponibili da recupero crediti	Avviamento	Spese di impianto	Altre immobilizzazioni immateriali
A. Esistenze iniziali	**250.335**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**250.335**
B. Aumenti	**65.356**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**65.356**
B1. Acquisti	29.896	0	0	0	0	0	29.896
B2. Riprese di valore:	0	0	0	0	0	0	0
- *di cui* per merito creditizio	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
B3. Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0
B4. Altre variazioni incrementative	35.460	0	0	0	0	0	35.460
C. Diminuzioni	**100.506**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**100.506**
C1. Vendite	0	0	0	0	0	0	0
C2. Rettifiche di valore:	100.506	0	0	0	0	0	100.506
- *di cui* ammortamenti	*100.506*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*100.506*
- *di cui* svalutazioni durature	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *di cui* per merito creditizio	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
C3. Altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0	0	0
D. Rimanenze finali	**215.185**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**215.185**

Con riferimento a quanto riportato in tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: acquisti
Si riferisce a costi per l'acquisto di programmi software per euro 29.896.
Voce B.4: Altre variazioni incrementative
Si riferisce a immobilizzazioni in corso.
Voce C.2: rettifiche di valore
Si riferisce per euro 100.506 all'ammortamento annuale.

Tabella 7.2: dettaglio della voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"

	31/12/2020			**31/12/2019**		
Voci/Valori	**Prezzo di acquisto/ Costo di produzione**	**Valore di bilancio**	**Fair value***	**Prezzo di acquisto/ Costo di produzione**	**Valore di bilancio**	**Fair value***
A. Leasing finanziario	0	0	0	0	0	0
- *di cui* beni in costruzione	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
B. Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	0	0	0	0	0	0
- *di cui* per inadempimento del conduttore	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
C. Beni disponibili da recupero crediti	0	0	0	0	0	0
- *di cui* beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
D. Avviamento	0	0	0	0	0	0
E. Spese di avviamento	0	0	0	0	0	0
F. Altre immobilizzazioni immateriali	588.045	215.185	==	690.385	250.335	==
Totale	**588.045**	**215.185**	**==**	**690.385**	**250.335**	==

*Il dato relativo al fair value non è stato indicato in quanto, in caso di valutazione al costo di acquisto, lo stesso è opzionale.

8 Immobilizzazioni materiali (voce 100 dell'attivo)

Tabella 8.1: descrizione e movimentazione della voce 100 "Immobilizzazioni materiali"

Variazioni annue	31/12/2020	Leasing finanziario	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	Beni disponibili da recupero crediti	Terreni e fabbricati	Altre immobilizzazioni materiali
A. Esistenze iniziali	**3.317.760**	**0**	**0**	**0**	**3.217.376**	**100.384**
B. Aumenti	**33.999**	**0**	**0**	**0**	**0**	**33.999**
B1. Acquisti	33.999	0	0	0	0	33.999
B2. Riprese di valore:	0	0	0	0	0	0
- *di* cui per merito creditizio	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
B3. Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
B4. Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
C. Diminuzioni	**235.528**	**0**	**0**	**0**	**189.145**	**46.383**
C1. Vendite	0	0	0	0	0	0
C2. Rettifiche di valore:	235.528	0	0	0	189.145	46.383
- *di cui* ammortamenti	*235.528*	*0*	*0*	*0*	*189.145*	*46.383*
- *di cui* svalutazioni durature	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *di cui* per merito creditizio	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
C3. Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
D. Rimanenze finali	**3.116.231**	**0**	**0**	**0**	**3.028.231**	**88.000**

Con riferimento a quanto riportato in tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: acquisti

La voce comprende i costi per l'acquisto di:
- macchine elettroniche per euro 17.961;
- mobili e arredi per euro 8.733;
- impianti e accessori per euro 7.305.

Nel corso dell'esercizio è avvenuta la dismissione di cespiti divenuti obsoleti e totalmente ammortizzati.

Tabella 8.2: dettaglio della voce 100 "Immobilizzazioni materiali"

	31/12/2020			31/12/2019		
Voci/Valori	**Prezzo di acquisto/ Costo di produzione**	**Valore di bilancio**	**Fair value***	**Prezzo di acquisto/ Costo di produzione**	**Valore di bilancio**	**Fair value***
A. Leasing finanziario	0	0	0	0	0	0
- *di cui* beni in costruzione	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
B. Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	0	0	0	0	0	0
- *di cui* per inadempimento del conduttore	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
C. Beni disponibili da recupero crediti	0	0	0	0	0	0
- *di cui* beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
D. Terreni e fabbricati	6.304.853	3.028.231	==	6.304.853	3.217.376	==
E. Altre immobilizzazioni materiali	715.634	88.000	==	681.645	100.384	==
Totale	**7.020.487**	**3.116.231**	**==**	**6.986.498**	**3.317.760**	**==**

*Il dato relativo al fair value non è stato indicato in quanto, in caso di valutazione al costo di acquisto, lo stesso è opzionale.

9 Capitale sottoscritto e non versato (voce 110 dell'attivo)

Non sono presenti quote di Capitale sottoscritto e non versato né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

10 Operazioni su azioni proprie (voce 120 dell'attivo)

Non sono presenti azioni proprie né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

11 Altre attività (voce 130 dell'attivo)

Tabella 11.1: composizione della voce 130 "Altre attività"

	31/12/2020	31/12/2019
Altre attività:		
Margini di garanzia	0	0
Premi pagati per opzioni	0	0
Altre	3.390.961	6.881.980
Totale	**3.390.961**	**6.881.980**

Tra le "Altre attività" si evidenziano:

1. i crediti per recupero degli oneri di vigilanza ordinari relativi all'anno 2020, pari a euro 2,07 milioni, che i soggetti vigilati dovranno corrispondere alla Banca Centrale entro il 31 maggio 2021 (nel 2019 erano circa pari a euro 2,17 milioni);

2. i crediti per il recupero degli oneri di vigilanza e per recuperi vari che risultano ancora impagati.

   Tali crediti, del valore nominale di euro 200.192 (nel 2019 erano pari a euro 708.443), sono stati svalutati interamente, come nello scorso esercizio.

   Sono stati egualmente rettificati i crediti per il recupero degli oneri di vigilanza dell'esercizio 2020 (con scadenza di pagamento maggio 2021) relativi a soggetti già titolari di crediti impagati (valore nominale euro 30.103).

   Le rettifiche di valore conseguentemente operate nell'esercizio 2020 risultano pari a euro 30.270, la svalutazione complessiva pari a euro 230.295 (nel 2019 detta svalutazione era pari a euro 267.086).

   Il valore nominale dei crediti in argomento è notevolmente diminuito. Parte di tale variazione è riconducibile alla conversione delle posizioni creditorie verso la Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. in obbligazioni emesse da quest'ultima (euro 0,32 milioni di euro).

3. i crediti, per euro 141.582, relativi al recupero dei costi sostenuti nel 2020 in relazione alla manutenzione della Centrale Rischi (Circolare n. 2015-02). Nel 2019 erano pari a euro 183.647.

4. le partite da regolare relative alla procedura degli incassi pre-autorizzati pari a euro 0,8 milioni (al 31/12/2019 erano euro 0,7 milioni).

Le "Altre Attività", rispetto al 2019, hanno registrato una consistente diminuzione (-3,49 milioni di euro, -50,73%). Su tale variazione ha inciso l'assenza del credito relativo alle commissioni annuali per i servizi resi alla Pubblica Amministrazione (2,24 milioni di euro), presente al 31/12/2019. Nel corso del 2020 sono state incassate sia le competenze 2019 che quelle relative al medesimo esercizio 2020.

12 Ratei e risconti attivi (voci 140 dell'attivo)

Tabella 12.1: composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi".

	31/12/2020	31/12/2019
Ratei attivi	0	0
Risconti attivi:	114.524	43.894
- risconti vari	79.306	34.922
- risconti pluriennali	35.218	8.972
Totale	**114.524**	**43.894**

I risconti attivi, sia vari che pluriennali, fanno principalmente riferimento a canoni pagati anticipatamente per affitti passivi e servizi (per es. manutenzione software, servizi banche dati). I valori, rispetto al 2019, sono considerevolmente aumentati. Tale aumento è riconducibile, in maggior misura, ai costi sostenuti in relazione alla locazione dei locali dove è stato trasferito il Dipartimento Esattoria.

Passivo

13 Debiti verso Enti Creditizi (voce 10 del passivo)

Tabella 13.1: dettaglio della voce 10 "Debiti verso Enti creditizi"

	31/12/2020			31/12/2019			Variazioni	
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale	Importo totale	%
A) A vista:	324.131.896	0	324.131.896	160.912.567	0	160.912.567	163.219.329	101,43%
A1 Conti reciproci accesi per servizi resi	0	0	0	0	0	0	0	0%
A2. Depositi liberi	324.131.896	0	324.131.896	160.912.567	0	160.912.567	163.219.329	101,43%
A3. Altri	0	0	0	0	0	0	0	0%
B) A termine o con preavviso	100.373.419	0	100.373.419	104.500.045	0	104.500.045	-4.126.626	-3,95%
B1. C/c passivi	100.373.419	0	100.373.419	88.498.702	0	88.498.702	11.874.717	13,42%
B2. Depositi vincolati	0	0	0	16.001.343	0	16.001.343	-16.001.343	-100,00%
B3. PCT e riporti passivi	0	0	0	0	0	0	0	0%
B4. Altri finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0%
Totale	**424.505.315**	**0**	**424.505.315**	**265.412.612**	**0**	**265.412.612**	**159.092.703**	**59,94%**

Al 31/12/2020 non sono presenti, né nella voce "A vista" né in quella "A termine o con preavviso", interessi passivi da accreditare.

La voce "A termine o con preavviso – c/c passivi" indica, dando rilevanza alla forma tecnica del rapporto, l'ammontare della Riserva Obbligatoria costituita dalle banche e relativa al periodo di mantenimento 15/12/2020-14/01/2021.

La raccolta proveniente dalle banche segna un complessivo aumento del 59,94% rispetto al 31/12/2019. Tale aumento ha riguardato soprattutto i conti correnti a vista, aumentati del 101,43%, mentre i depositi vincolati risultano azzerati.

Tabella 13.2: composizione dei Debiti verso enti creditizi in base alla vita residua.

SCADENZA	31/12/2020	31/12/2019
A vista	324.131.896	160.912.567
Fino a 3 mesi	0	16.001.343
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	0	0
Da oltre 6 mesi a 1 anno	0	0
Da oltre 1 anno a 18 mesi	0	0
Da oltre 18 mesi a 2 anni	0	0
Da oltre 2 anni a 5 anni	0	0
Oltre 5 anni	0	0
Scadenza non attribuita	100.373.419	88.498.702
Totale	**424.505.315**	**265.412.612**

In relazione alla vita residua si precisa che i debiti verso le banche relativi ai depositi costituiti ai fini della riserva obbligatoria sono stati indicati nella fascia "Scadenza non attribuita" in quanto il vincolo ROB persiste nel tempo, anche se, a seconda del periodo di mantenimento in corso, gli importi dei singoli depositi sono soggetti a variazioni. La remunerazione di tali debiti è a tasso variabile.

L'ammontare dei debiti riferibili alla partecipata Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. sono pari a euro 6.672.623 (A vista – Depositi liberi).

14 Debiti verso clientela (voce 20 del passivo)

Tabella 14.1: dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela"

	31/12/2020			31/12/2019			Variazioni	
Debiti verso clientela	**In euro**	**In valuta**	**Totale**	**In euro**	**In valuta**	**Totale**	**Importo totale**	**%**
A) A vista:	256.740.428	576	256.741.004	176.244.872	628	176.245.500	80.495.504	45,67%
A1. C/c passivi	256.740.428	576	256.741.004	176.244.872	628	176.245.500	80.495.504	45,67%
A2. Depositi a risparmio	0	0	0	0	0	0	0	0%
A3. Altri	0	0	0	0	0	0	0	0%
B) A termine o con preavviso:	0	0	0	5.256.111	0	5.256.111	-5.256.111	-100,00%
B1. C/c passivi vincolati	0	0	0	0	0	0	0	0%
B2. Depositi a risparmio vincolati	0	0	0	0	0	0	0	0%
B3. PCT e riporti passivi	0	0	0	5.256.111	0	5.256.111	-5.256.111	-100,00%
B4. Altri fondi	0	0	0	0	0	0	0	0%
Totale	**256.740.428**	**576**	**256.741.004**	**181.500.983**	**628**	**181.501.611**	**75.239.393**	**41,45%**

Gli interessi da accreditare alla clientela maturati sui rapporti di conto corrente a fine esercizio, pari a euro 1.149, sono inclusi nella voce "A vista – conti correnti passivi".

Con riferimento alla composizione della voce, si precisa che i debiti "A vista" sono principalmente costituiti dalla raccolta proveniente dalla Pubblica Amministrazione Allargata.

Al 31/12/2020 non sono più presenti i debiti "A termine o con preavviso" che, nel 2019, rappresentavano i pronti contro termine passivi in essere con il Fondo di Garanzia dei Depositanti. Al 31/12/2020 la liquidità del "Fondo" è interamente depositata sul conto corrente intrattenuto con la Banca Centrale, quindi inclusa nella voce "A vista – C/c passivi".

La remunerazione di tali debiti è a tasso variabile.

La variazione complessiva in aumento della voce è dovuta all'incremento dei "Debiti a vista – c/c passivi", avvenuto principalmente per effetto di una maggiore liquidità dello Stato, per risorse ricevute dall'estero.

Tabella 14.2: composizione dei debiti verso clientela in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2020	31/12/2019
A vista	256.741.004	176.245.500
Fino a 3 mesi	0	3.242.839
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	0	2.013.272
Da oltre 6 mesi a 1 anno	0	0
Da oltre 1 anno a 18 mesi	0	0
Da oltre 18 mesi a 2 anni	0	0
Da oltre 2 anni a 5 anni	0	0
Oltre 5 anni	0	0
Scadenza non attribuita	0	0
Totale	**256.741.004**	**181.501.611**

La Banca Centrale non detiene partecipazioni nei confronti di imprese clienti, per cui non esistono, al 31/12/2020, posizioni debitorie verso imprese clienti controllate e collegate o verso le quali sussiste un legame di partecipazione.

15 Debiti rappresentati da strumenti finanziari (voce 30 del passivo)

Tabella 15.1: composizione dei debiti rappresentati da strumenti finanziari

Non sono presenti "debiti rappresentati da strumenti finanziari" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

16 Altre passività (voce 40 del passivo)

Tabella 16.1: composizione della voce 40 "Altre passività"

	31/12/2020	31/12/2019
Altre passività:		
Margini di garanzia	0	0
Premi ricevuti per opzioni	0	0
Assegni in circolazione e titoli assimilati	274.907	384.859
Altre	4.279.058	5.290.045
Totale	**4.553.965**	**5.674.904**

Tra le "Altre passività" si evidenziano, oltre agli assegni in circolazione, corrispondenti agli assegni di traenza e quietanza emessi nell'ambito del Servizio di Tesoreria di Stato:

1. le somme a disposizione di terzi che si riferiscono a incassi del Servizio di Tesoreria che, per tempi tecnici di lavorazione, sono in attesa di essere accreditati sui relativi conti correnti per circa 1,3 milioni di euro e alle partite da regolare relative alla procedura degli incassi pre-autorizzati pari a euro 750.398 (al 31/12/2019 erano rispettivamente pari a circa 2,8 milioni di euro ed euro 707.651);
2. i ruoli di Esattoria già incassati in attesa di essere riversati agli enti di competenza per 962.049 euro e altre partite sospese relative allo stesso Servizio di Esattoria per 180.028 euro (al 31/12/2019 erano rispettivamente pari a euro 498.364 ed euro 89.520);
3. i debiti in essere relativi alle spese concernenti il personale pari a circa euro 0,6 milioni (al 31/12/2019 erano circa 0,7 milioni di euro), che comprendono emolumenti, oneri previdenziali e fiscali (inclusi i valori relativi al calcolo delle ferie residue al 31/12/2020) ancora da versare.

Composizione delle "Altre passività" in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2020	31/12/2019
A vista	82.829	115.230
Fino a 3 mesi	4.180.021	5.235.781
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	37.995	3.592
Da oltre 6 mesi a 1 anno	0	0
Da oltre 1 anno a 18 mesi	0	0
Da oltre 18 mesi a 2 anni	0	0
Da oltre 2 anni a 5 anni	0	0
Oltre 5 anni	0	0
Scadenza non attribuita	253.120	320.301
Totale	**4.553.965**	**5.674.904**

17 Ratei e risconti passivi (voce 50 del passivo)

Tabella 17.1: composizione della voce 50 "Ratei e risconti passivi"

	31/12/2020	31/12/2019
Ratei passivi	0	0
Risconti passivi:	27.646	64.079
- risconti pluriennali	27.646	64.079
Totale	**27.646**	**64.079**

Al 31/12/2020 il valore dei risconti pluriennali riguarda il recupero oneri, già finanziariamente incassato, relativo alla fase d'impianto della Centrale Rischi.

18 I fondi (voci 60-70-80 del passivo)

Tabella 18.1: movimentazione della voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"

	31/12/2020	31/12/2019
Esistenze iniziali	**505.170**	**522.748**
Aumenti	**443.945**	**490.040**
- accantonamenti	443.945	490.040
- altre variazioni	0	0
Diminuzioni	**495.514**	**507.618**
- utilizzi	495.514	507.618
- altre variazioni	0	0
Consistenza finale	**453.601**	**505.170**

Tale voce rappresenta l'indennità sostitutiva del trattamento di fine rapporto maturata nel corso del 2020 ("accantonamenti"), comprensiva dell'ammontare del Tfr relativo alle ferie residue da esercizi precedenti.

L'indennità maturata in un esercizio è corrisposta ai dipendenti nell'esercizio seguente ("utilizzi"), entro le scadenze previste dai vigenti contratti di lavoro. Nella voce "utilizzi" è indicata, altresì, la diminuzione, avvenuta nel 2020, del debito per il trattamento di fine rapporto da corrispondere in relazione alle ferie residue.

Tabella 18.2: composizione della voce 70 "Fondi per rischi e oneri"

Composizione:	31/12/2020	31/12/2019
Fondi di quiescenza e per obblighi similari	0	0
Fondi imposte e tasse	0	0
Altri fondi:	6.750.690	2.694.179
- fondo oneri per procedimenti straordinari	370.500	278.500
- fondo cause legali	546.109	460.295
- fondo perdite partecipazioni	5.770.081	1.900.000
- fondo oneri vari	64.000	55.384
Totale	**6.750.690**	**2.694.179**

Tabella 18.3: movimentazione del "Fondo imposte e tasse"

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

Tabella 18.4: movimentazione della sottovoce c) "Altri fondi"

	31/12/2020	31/12/2019
Esistenze iniziali	**2.694.179**	**502.334**
Aumenti	**4.219.481**	**2.369.345**
- accantonamenti	4.219.481	2.369.345
- altre variazioni	0	0
Diminuzioni	**162.970**	**177.500**
- utilizzi	152.386	175.385
- altre variazioni	10.584	2.115
Rimanenza Finale	**6.750.690**	**2.694.179**

La movimentazione in aumento degli "altri fondi" riguarda l'accantonamento di:

1. euro 137.000 al "Fondo oneri per procedimenti straordinari", finalizzato alla copertura di oneri derivanti dai procedimenti di cui al Titolo II della Parte II della Legge 17 novembre 2005 n.165;
2. euro 195.200 al "Fondo per cause legali", il cui importo complessivo, pari a euro 546.109, è stato definito in funzione della stima degli oneri, comprese le spese legali e i rimborsi di spese legali, che potrebbero derivare da procedimenti in essere presso il Tribunale;
3. euro 3.870.081 al "Fondo perdite partecipazioni" in relazione alla perdita di euro 5.770.081 realizzata dalla partecipata Banca Nazionale Sammarinese S.p.A., come già illustrato nella sezione della Nota Integrativa relativa alle Partecipazioni;

4. euro 17.200 al "Fondo oneri vari".

La movimentazione in diminuzione, invece, riguarda:

1. l'utilizzo del "Fondo cause legali" per euro 107.386 in relazione a spese legali e rimborsi di spese legali sostenute in relazione a procedimenti in essere presso il Tribunale e la rilevazione di insussistenze attive di euro 2.000 (altre variazioni);
2. l'utilizzo del "Fondo oneri per procedimenti straordinari" di euro 45.000 per sostegni economici forniti a procedure di liquidazione coatta amministrativa;
3. la rilevazione di insussistenze attive per euro 8.584 in relazione al "Fondo oneri vari" (altre variazioni).

Come negli esercizi precedenti, in relazione alla causa civile n. 97/2016 si è ritenuto di non effettuare alcun accantonamento, in quanto non sono emersi sufficienti elementi informativi per procedere in tal senso.

Tabella 18.5: movimentazione della voce 80 "Fondo rischi su crediti"

Non sono presenti accantonamenti al "Fondo rischi su crediti" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

19 Fondo rischi finanziari generali, Passività subordinate, Capitale sottoscritto, Sovraprezzi di emissione; Riserve; Riserve di Rivalutazione; Utili (perdite) portati (e) a nuovo e Utile (perdita) di esercizio (voci 90-100-110-120-130-140-150-160 del passivo)

Tabella 19.1: composizione della voce 90 "Fondo rischi finanziari generali"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
Consistenza iniziale	**37.486.594**	**36.986.137**	**500.457**	**1,35%**
Apporti nell'esercizio	0	500.457	-500.457	-100,00%
Utilizzi nell'esercizio	- 4.956.286	0	-4.956.286	n.d.
Consistenza finale	**32.530.308**	**37.486.594**	**-4.956.286**	**-13,22%**

Con la delibera adottata dal Consiglio Direttivo il 24 marzo 2021, al fine di coprire il disavanzo di gestione 2020, è stato utilizzato il Fondo rischi finanziari generali per euro 4,96 milioni.

Tale fondo, accantonato gradualmente negli anni, ha la funzione di coprire il rischio generale di impresa ed è assimilabile a una riserva patrimoniale.

L'utilizzo del Fondo rischi finanziari generali al fine del contenimento delle perdite e del sostegno del risultato economico deve avvenire in sede di redazione del bilancio da parte dell'organo di gestione, prima della rilevazione del risultato economico. Non rappresenta una riserva che può essere movimentata dall'Assemblea dei Soci, al pari di quella legale e di quella statutaria.

Il Fondo rischi finanziari generali è una componente del Patrimonio della Banca, come le altre riserve sopra indicate a utilizzo dell'Assemblea dei Soci. Come è illustrato nella tabella n. 19.9 relativa alle "Variazioni del patrimonio negli ultimi 4 anni", l'effetto dell'utilizzo di tale fondo, allo scopo di stabilizzazione del risultato economico, è la diminuzione dell'aggregato patrimoniale.

Tabella 19.2: composizione della voce 100 "Passività subordinate"

Non sono presenti "Passività subordinate" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 19.3: composizione della voce 110 "Capitale sottoscritto"

	31/12/2020			31/12/2019			Variazioni	
Tipologia azioni	**Nr. azioni**	**Valore unitario**	**Valore complessivo**	**Nr. azioni**	**Valore unitario**	**Valore complessivo**	**Importo**	**%**
Quote di partecipazione nominative	2.500	5.164,57	12.911.425	2.500	5.164,57	12.911.425	0	0%
Totali	**2.500**	**5.164,57**	**12.911.425**	**2.500**	**5.164,57**	**12.911.425**	**0**	**0%**

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:

- 67% Eccellentissima Camera della Repubblica di San Marino;
- 16% 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 Nazionale Sammarinese S.p.A.;
- 1% Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.

Tabella 19.4: composizione della voce 120 "Sovrapprezzi di emissione"

Non sono presenti "Sovrapprezzi di emissione" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 19.5: composizione della voce 130 "Riserve"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	**%**
a) Riserva ordinaria o legale	1.274.013	1.274.013	0	0%
b) Riserva per azioni quote proprie	0	0	0	0%
c) Riserve statutarie	9.627.277	9.627.277	0	0%
d) Altre riserve	0	0	0	0%
Totale	**10.901.290**	**10.901.290**	**0**	**0%**

Tabella 19.6: composizione della voce 140 "Riserva di rivalutazione"

Non è presente alcuna "Riserva di rivalutazione" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 19.7: composizione della voce 150 "Utili (perdite) portate a nuovo"

Non sono presenti "Utili (perdite) portate a nuovo" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 19.8: composizione della voce 160 "Utile (perdita) d'esercizio"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	**%**
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0%

Il risultato economico di esercizio si attesta in perfetto pareggio per effetto dell'utilizzo del Fondo rischi finanziari generali già precedentemente commentato.

Tabella 19.9: variazioni del patrimonio netto negli ultimi 4 anni

	Capitale sottoscritto	Riserva ordinaria o legale	Riserva statutaria	Risultato d'esercizio	Fondo per rischi finanziari generali	Totale
Saldi al 31/12/2017	12.911.425	1.274.013	9.627.277	0	49.209.709	73.022.424
Saldi al 31/12/2018	12.911.425	1.274.013	9.627.277	0	36.986.137	60.798.852
Saldi al 31/12/2019	12.911.425	1.274.013	9.627.277	0	37.486.594	61.299.309
Saldi al 31/12/2020	12.911.425	1.274.013	9.627.277	0	32.530.308	56.343.023

Tabella 19.10: composizione della raccolta per settore di attività economica

	31/12/2020	31/12/2019
a) Amministrazioni pubbliche	240.625.390	166.397.634
b) Società finanziarie diverse da enti creditizi:	0	0
- Istituzioni finanziarie monetarie (esclusi enti creditizi)	0	0
- Fondi di investimento diversi dai fondi comuni monetari	0	0
- Altre istituzioni finanziarie	0	0
- Imprese di assicurazione	0	0
- Fondi pensione	0	0
c) Società non finanziarie	11.668	22.044
- *di cui* soggetti cancellati dal Registro Soggetti Autorizzati	*0*	*0*
- Industria	0	0
- Edilizia	0	0
- Servizi	11.668	22.044
- Altre società non finanziarie	0	0
d) Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	6.233.297	5.768.966
- Famiglie consumatrici e produttrici	6.065.410	5.599.521
- Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	167.887	169.445
e) Altri	9.870.649	9.312.968

Garanzie e Impegni

20 Garanzie e impegni

Tabella 20.1: composizione delle "garanzie rilasciate"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
A) Crediti di firma di natura commerciale	0	0	0	0%
B) Crediti di firma di natura finanziaria	2.104.748	2.004.748	100.000	4,99%
C) Attività costituite in garanzia	0	0	0	0%
- di obbligazioni di terzi	0	0	0	0%
- di obbligazioni proprie	0	0	0	0%
Totale	**2.104.748**	**2.004.748**	**100.000**	**4,99%**

Tabella 20.2: composizione dei crediti di firma

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
A) Crediti di firma di natura commerciale	0	0	0	0%
A1. Accettazioni	0	0	0	0%
A2. Fidejussioni e avalli	0	0	0	0%
A3. Patronage forte	0	0	0	0%
A4. Altre	0	0	0	0%
B) Crediti di firma di natura finanziaria	2.104.748	2.004.748	100.000	4,99%
B1. Accettazioni	0	0	0	0%
B2. Fidejussioni e avalli	2.104.748	2.004.748	100.000	4,99%
B3. Patronage forte	0	0	0	0%
B4. Altre	0	0	0	0%
Totale	**2.104.748**	**2.004.748**	**100.000**	**4,99%**

I crediti di firma indicati sono fidejussioni che la Banca ha rilasciato a garanzia di impegni contratti dalla Pubblica Amministrazione Allargata.

Tabella 20.3: situazione dei crediti di firma verso enti creditizi

Non sono presenti "crediti di firma verso enti creditizi" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 20.4: situazione dei crediti di firma verso clientela

Categorie/Valori	31/12/2020			31/12/2019		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	0	0	0	0	0	0
- *di cui* Sofferenze	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *di cui* Incagli	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *di cui* Crediti ristrutturati	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *di cui* Scaduti/sconfinanti	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- *di cui* Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
B) Crediti in bonis	2.104.748	0	2.104.748	2.004.748	0	2.004.748
Totale	**2.104.748**	**0**	**2.104.748**	**2.004.748**	**0**	**2.004.748**

Composizione delle "garanzie rilasciate" in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2020	31/12/2019
A vista	0	0
Fino a 3 mesi	550.000	450.000
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	0	0
Da oltre 6 mesi a 1 anno	0	0
Da oltre 1 anno a 18 mesi	0	0
Da oltre 18 mesi a 2 anni	0	0
Da oltre 2 anni a 5 anni	1.554.748	1.554.748
Oltre 5 anni	0	0
Scadenza non attribuita	0	0
Totale	**2.104.748**	**2.004.748**

Tabella 20.5: attività costituite in garanzia di propri debiti

Non sono presenti attività costituite in garanzia di propri debiti né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 20.6: margini utilizzabili su linee di credito

Al 31/12/2020 la BCSM non ha linee attive di fido presso altre banche centrali e/o banche commerciali e/o società finanziarie che permettano, sulla base di accordi contrattuali, di accedere a raccolta di liquidità o finanziamenti.

Tabella 20.7: composizione degli "Impegni a pronti"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
A. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	0	0	0	0%
- *di cui* impegni per finanziamenti da erogare	0	0	0	0%
B. Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo certo	0	0	0	0%
C. Impegni a erogare fondi ad utilizzo incerto	0	0	0	0%
- *di cui* margini passivi utilizzabili su linee di credito	*0*	*0*	*0*	*0%*
- *di cui* put option emesse	*0*	*0*	*0*	*0%*
D. Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo incerto	0	0	0	0%
E. Altri impegni	0	300.293	-300.293	-100%.
Totale	**0**	**300.293**	**-300.293**	**-100%**

Tabella 20.8: Impegni a termine

Non ci sono impegni a termine al 31/12/2020.

Tabella 20.9: Derivati finanziari

Al 31/12/2020 non sono presenti contratti derivati finanziari.

Composizione degli "impegni" in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2020	31/12/2019
A vista	0	200.129
Fino a 3 mesi	0	100.164
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	0	0
Da oltre 6 mesi a 1 anno	0	0
Da oltre 1 anno a 18 mesi	0	0
Da oltre 18 mesi a 2 anni	0	0
Da oltre 2 anni a 5 anni	0	0
Oltre 5 anni	0	0
Scadenza non attribuita	0	0
Totale	**0**	**300.293**

Tabella 20.10: Contratti derivati sui crediti

Al 31/12/2020 non sono presenti contratti derivati su crediti.

I conti d'ordine

21 Conti d'ordine

Tabella 21.1: Conti d'ordine

Voci	31/12/2020	31/12/2019
1) Gestioni patrimoniali	**0**	**0**
a) Gestioni patrimoniali della clientela	0	0
- *di cui* liquidità	0	0
- *di cui* liquidità depositata presso la Banca Centrale	*0*	*0*
- *di cui* titoli di debito	*0*	*0*
- *di cui* titoli di debito emessi dalla Banca Centrale	*0*	*0*
- *di cui* titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi	*0*	*0*
- *di cui* titoli di capitale e quote OIC	*0*	*0*
- *di cui* titoli di capitale emessi dalla Banca Centrale	*0*	*0*
b) Portafogli propri affidati in gestioni a terzi	0	0
2) Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	**914.404.174**	**496.784.897**
a) Strumenti finanziari di terzi in deposito	634.913.890	177.162.793
- *di cui* titoli di debito emessi dalla Banca Centrale	*0*	*0*
- *di cui* titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi	*0*	*0*
- *di cui* titoli di capitale ed altri valori emessi dalla Banca Centrale	*0*	*0*
- *di cui* strumenti finanziari di terzi depositati presso terzi	*1.743.176*	*322.536*
b) Strumenti finanziari di proprietà depositati presso terzi	279.490.284	319.622.104
3) Strumenti finanziari, liquidità e altri valori connessi all'attività di banca depositaria	**122.757.330**	**100.555.446**
a) Liquidità	77.243.629	84.648.392
- *di cui* liquidità depositata presso la Banca Centrale	*77.243.629*	*84.648.392*
b) Titoli di debito	0	0
- *di cui* titoli di debito emessi dalla Banca Centrale	*0*	*0*
- *di cui* titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi	*0*	*0*
c) Titoli di capitale, quote di OIC, altri strumenti finanziari	0	0
- *di cui* titoli di capitale emessi dalla Banca Centrale	*0*	*0*
d) Altri beni diversi da strumenti finanziari e liquidità	45.513.701	15.907.054

Con riguardo alla voce "2) Custodia e amministrazione di strumenti finanziari – a) strumenti finanziari di terzi in deposito" si evidenzia che sono ivi compresi quelli relativi alle emissioni obbligazionarie dell'Ecc.ma Camera della Repubblica di San Marino, in relazione alle quali la Banca Centrale svolge, altresì, il servizio di gestione accentrata degli stessi titoli dematerializzati. Tale voce ha registrato, nel corso del 2020, un notevole incremento (+ 458 milioni di euro), riconducibile, in maggior misura, all'emissione dei Titoli irredimibili del debito pubblico, del valore nominale di euro 455 milioni, avvenuta nell'esercizio in argomento ai sensi della Legge 23 dicembre 2020 n. 223.

Con riferimento alla voce "3) Strumenti finanziari, liquidità e altri valori connessi all'attività di banca depositaria" si precisa che i valori indicati fanno riferimento all'attività svolta dalla Banca Centrale per conto del Fondiss – Fondo di previdenza complementare della Repubblica di San Marino, ai sensi della Legge 6 dicembre 2011, n. 191. Il valore della voce "d) Altri beni diversi da strumenti finanziari e liquidità" del 2019 è stato ricalcolato in quanto era stato erroneamente indicato pari a zero.

Con riferimento agli altri conti d'ordine, si segnala che:

- i beni pignorati dal Servizio Esattoria della Banca Centrale e depositati presso terzi, in attesa di essere posti in vendita all'asta ai sensi degli artt.70 e seguenti della Legge 25 maggio 2004 n. 70, sono stati rilevati per un valore complessivo di euro 227.902. I ruoli in esazione, al 31/12/2020, sono pari a euro 311.924.254, mentre le garanzie ricevute in relazione alle dilazioni concesse dallo stesso Servizio di Esattoria sono del valore di euro 24.514.765;
- l'ammontare del Fondo di garanzia per la tramitazione gestito dalla Banca Centrale (Regolamento BCSM n. 2013-03) è pari a euro 650.000;
- l'ammontare del Fondo di garanzia dei depositanti gestito dalla Banca Centrale (Regolamento BCSM n. 2016-01) è pari a euro 8.955.626;
- presso la Banca Centrale sono depositate due *Promissory Note* (promessa di pagamento) emesse dal Governo della Repubblica di San Marino a favore del Fondo Monetario Internazionale, una del valore di euro 46.396.093, e l'altra del valore di euro 15.260.428.

Con riguardo al "Fondo sammarinese di indennizzo degli investitori", istituito con il decreto 22/11/2018 n.148, e al "Fondo straordinario di tutela dalle frodi finanziarie", istituito con il decreto 27/09/2018 n. 131, non è stata effettuata alcuna rilevazione, in quanto, considerato che devono essere emanati i relativi regolamenti e decreti attuativi, tali fondi, non sono operativi.

Tabella 21.2: Intermediazione per conto terzi: esecuzione ordini

Operatività non presente né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

Tabella 21.3: composizione della raccolta indiretta per settore di attività economica

	31/12/2020	**31/12/2019**
a) Amministrazioni pubbliche	1.686.340	258.230
b) Società finanziarie:	0	0
- Istituzioni finanziarie monetarie	0	0
- Fondi di investimento diversi dai fondi comuni monetari	0	0
- Altre istituzioni finanziarie	0	0
- Imprese di assicurazione	0	0
- Fondi pensione	0	0
c) Società non finanziarie	*0*	*0*
- *di cui* soggetti cancellati dal Registro Soggetti Autorizzati		
- Industria	0	0
- Edilizia	0	0
- Servizi	0	0
- Altre società non finanziarie	0	0
d) Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	315.066	322.536
- Famiglie consumatrici e produttrici	315.066	322.536
- Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	0	0
e) Altri	0	0

22 Gli interessi (voci 10 - 20 del conto economico)

Tabella 22.1: dettaglio della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
A) Su Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0	0	0%
A1. Titoli del Tesoro a altri strumenti assimilati	0	0	0	0%
A2. Altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0	0	0%
B) Su crediti verso enti creditizi	-317.569	-92.441	-225.128	-243,54%
B1. C/c attivi	-310.682	-92.245	-218.437	-236,80%
B2. Depositi	-6.887	-196	-6.691	3.413,78%
B3. Altri finanziamenti	0	0	0	0%
- *di cui* su operazioni di leasing	*0*	*0*	*0*	*0%*
C) Su crediti verso clientela	1.227.383	1.084.523	142.860	13,17%
C1. C/c attivi	1.142.950	990.045	152.905	15,44%
C2. Depositi	0	0	0	0%
C3. Altri finanziamenti	84.433	94.478	-10.045	-10,63%
- *di cui* su operazioni di leasing	*0*	*0*	*0*	*0%*
D) Su titoli di debito emessi da enti creditizi	394.228	461.317	-67.089	-14,54%
D1. Certificati di deposito	0	0	0	0%
D2. Obbligazioni	394.228	461.317	-67.089	-14,54%
D3. Altri strumenti finanziari	0	0	0	0%
E) Su titoli di debito da clientela (emessi da altri emittenti)	187.646	946.219	-758.573	-80,17%
E1. Obbligazioni	187.646	946.219	-758.573	-80,17%
E2. Altri strumenti finanziari	0	0	0	0%
Totale	**1.491.688**	**2.399.618**	**-907.930**	**-37,84%**

Come evidenziato dalla precedente tabella 22.1, rispetto al 2019, la variazione negativa complessiva degli interessi attivi di euro -907.930 (-37,84%) è determinata dalla diminuzione di quelli maturati su crediti verso enti creditizi (per euro -225.128) e su titoli di debito (per euro -825.662), non adeguatamente compensata dall'aumento di quelli su crediti verso la clientela (per euro 142.860).

A riguardo dei primi, emerge che il decremento sostanziale si è verificato in relazione alla voce "C/c attivi"; ciò è avvenuto, principalmente, sia per l'assenza di interessi da finanziamenti a termine (presenti nel 2019) e sia per un aumento di quelli attivi negativi per maggiori giacenze detenute sulle banche corrispondenti.

La diminuzione, invece, degli interessi sui titoli di debito è riconducibile prevalentemente all'assenza di quelli percepiti sul portafoglio immobilizzato, presenti nel 2019.

Gli interessi attivi percepiti su crediti verso la clientela sono, invece, aumentati per euro 142.860, per effetto della variazione dei tassi sui finanziamenti in essere.

Tabella 22.2: dettaglio della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
A) Su debiti verso enti creditizi	2.542	123.120	-120.578	-97,94%
A1. C/c passivi	1.327	82.376	-81.049	-98,39%
A2. Depositi	1.215	40.744	-39.529	-97,02%
A3. Altri debiti	0	0	*0*	0%
B) Su debiti verso clientela	13.225	66.173	-52.948	-80,01%
B1. C/c passivi	4.057	37.974	-33.917	-89,32%
B2. Depositi	*0*	0	0	0%
B3. Altri debiti	9.168	28.199	-19.031	-67,49%
C) Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso enti creditizi	0	0	0	0%
- *di cui* su certificati di deposito	*0*	*0*	*0*	*0%*
D) Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso clientela	0	0	0	0%
- *di cui* su certificati di deposito	*0*	*0*	*0*	*0%*
E) Su passività subordinate	0	0	0	0%
- *di cui* su strumenti ibridi di patrimonializzazione	*0*	*0*	*0*	*0%*
Totale	**15.767**	**189.293**	**-173.526**	**-91,67%**

Come emerge dalla precedente tabella 22.2, gli interessi passivi, nel corso del 2020, hanno registrato un rilevante decremento (-173.526 euro; -91,67%), derivante dalla diminuzione di quelli maturati su debiti verso enti creditizi (-120.578 euro) e verso la clientela (-52.948 euro).

In relazioni a entrambe le voci, si evidenzia che la riduzione indicata è avvenuta sia per effetto delle variazioni dei tassi di interesse applicati sui rapporti di conto corrente, sia per la diminuzione delle operazioni a termine passive effettuate (depositi e pronti contro termine).

23 Dividendi e altri proventi (voce 30 del conto economico)

Non si registrano "Dividendi e altri proventi" né al 31/12/2020 né al 31/12/2019.

24 Commissioni (voci 40 – 50 del conto economico)

Tabella 24.1: dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni assolute e %	
			Importo	%
Commissione attive:				
a) Garanzie rilasciate	3.683	3.183	500	15,71%
b) Derivati su crediti	0	0	0	0%
c) Attività di consulenza di strumenti finanziari	0	0	0	0%
d) Servizi di incasso e pagamento	1.584.207	1.585.192	-985	-0,06%
e) Servizi di banca depositaria	7.200	7.200	0	0%
f) Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	0	0	0	0%
g) Altri servizi	673.716	673.703	13	0%
Totale	**2.268.806**	**2.269.278**	**-472**	**-0,02%**

All'interno delle voci di "Servizi di incasso e pagamento" e "Altri servizi" sono rilevati i ricavi connessi alle prestazioni di servizi rese alla Pubblica Amministrazione Allargata.

Al riguardo si precisa che, in data 6 agosto 2020 è stato sottoscritto l'accordo per la remunerazione dei servizi alla Pubblica Amministrazione per il triennio 2019/2021. Il relativo ricavo di competenza 2020, pari a euro 2.240.000, il cui ammontare conferma le decurtazioni già operate per legge nel triennio precedente, è stato incassato nel corso del 2020.

All'interno della precedente tabella 24.1, per indicare tali commissioni nell'esercizio 2020 è stato adottato il medesimo criterio di ripartizione fra le diverse voci utilizzato nel 2019.

Al riguardo, si precisa che il dato del 2019 delle relative voci "Servizi di incasso e pagamento" e "Altri servizi" è stato ricalcolato in quanto conteneva un errore nel calcolo della citata ripartizione.

Nei "Servizi di banca depositaria" sono invece indicate le commissioni percepite dalla Banca Centrale per il servizio svolto per conto del Fondiss – Fondo di previdenza complementare della Repubblica di San Marino.

Tabella 24.2: dettaglio della voce 50 "Commissioni passive"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
Commissioni passive:				
a) Garanzie ricevute	0	0	0	0%
b) Derivati su crediti	0	0	0	0%
c) Custodia e amministrazione di strumenti finanziari:	48.234	41.480	6.754	16,28%
- portafoglio proprio;	44.484	38.470	6.014	15,63%
- portafoglio di terzi	3.750	3.010	740	24,58%
d) Servizi incasso e pagamenti	53.997	54.165	-168	-0,31%
e) Altri servizi	40.663	47.181	-6.518	-13,81%
Totale	**142.894**	**142.826**	**68**	**0,05%**

Fra le commissioni relative ai "Servizi di incasso e pagamenti" sono presenti gli oneri sostenuti in relazione al servizio POS fornito alla Pubblica Amministrazione per euro 47.303, mentre quelle per "Altri servizi" sono commissioni varie richieste dalle banche su rapporti di conto corrente.

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

Tabella 25.1: composizione della voce 60 "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie"

Al 31/12/2020				
Voci/Operazioni	**Operazioni su strumenti finanziari**	**Operazioni su valute**	**Operazioni su metalli preziosi**	**Altre operazioni**
A1. Rivalutazioni	991.595	0	0	0
A2. Svalutazioni	-201.083	0	0	0
B. Altri profitti/perdite	1.656.607	-33.758	0	0
Totale	**2.447.119**	**-33.758**	**0**	**0**
1. Titoli di stato	406.008			
2. Altri strumenti finanziari di debito	2.040.796			
3. Strumenti finanziari di capitale	315			
4. Contratti derivati su strumenti finanziari	0			
Totale	**2.447.119**			

Voce A.1: rivalutazioni

Rappresenta il valore complessivo delle plusvalenze rilevate sul portafoglio titoli di debito e di capitale non immobilizzato al 31 dicembre 2020.

Voce A.2: svalutazioni

Rappresenta il valore complessivo delle minusvalenze rilevate sul portafoglio titoli non immobilizzato al 31 dicembre 2020.

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; nella seconda colonna, sono indicati i proventi (negoziazione/valutazione) derivanti dalle valute.

Rispetto al 2019 i profitti da operazioni finanziarie sono diminuiti di euro 3,48 milioni:

1. la gestione titoli ha determinato un saldo fra plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla valutazione al 31/12/2020 di 0,79 milioni di euro (al 31/12/2019 era pari a 2,24 milioni di euro) e un utile da negoziazione di euro 1,66 milioni (minore di quello realizzato al 31/12/2019 per euro 1,97 milioni);
2. al 31/12/2020 risultano euro -33.758 di perdita per valutazione/negoziazione di divisa estera (al 31/12/2019 c'era un utile di euro 15.369).

26 Altri proventi di gestione (voce 70 del conto economico) e altri oneri di gestione (voce 80 del conto economico)

Tabella 26.1: composizione della voce 70 - 80 "Altri proventi di gestione", "Altri oneri di gestione"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
Altri proventi di gestione:				
a) Affitti attivi	3.500	3.500	0	0%
b) Recupero costi adeguamento della Ris agli standard Sepa	10.306	18.062	-7.756	-42.94%
c) Recupero oneri di vigilanza	2.068.396	2.174.631	- 106.235	-4,89%
d) Nota di credito, abbuoni e arrotondamenti attivi	166	28	138	492,86%
e) Proventi da operatività del Servizio Esattoria	30.804	37.665	-6.861	-18,22%
f) Recupero costi centrale rischi	167.708	209.773	-42.065	-20,05%
g) Recupero spese relative al servizio di approvvigionamento denaro contante	201.007	200.238	769	0,38%
h) Oneri di manutenzione annuale della RIS per gli strumenti di pagamento SEPA	18.101	18.244	-143	-0,78%
i) Indennizzi assicurativi	1.859	0	1.859	n.d.
l) Recupero spese POS	47.303	47.746	-443	-0,93%
m) Proventi vari	10.250	4.839	5.411	111,82%
Totale	**2.559.400**	**2.714.726**	**-155.326**	**-5,72%**
Altri oneri di gestione:			**Importo**	**%**
a) Spese relative alla gestione accentrata del contante	106.737	99.401	7.336	7,38%
b) Abbuoni e arrotondamenti vari	108	73	35	47,95%
c) Oneri per procedimenti straordinari soggetti vigilati	0	10.000	-10.000	-100%
d) Oneri vari	1.175	1.136	39	3,43%
Totale	**108.020**	**110.610**	**-2.590**	**-2,34%**

La voce "Altri proventi di gestione" comprende, quale componente economica più rilevante, la quota degli oneri derivanti dallo svolgimento della funzione di vigilanza sulle attività creditizie finanziarie e assicurative, addebitata ai soggetti vigilati per l'esercizio 2020. La parte restante di tali oneri non viene recuperata e la Banca Centrale se ne fa carico.

Il "Recupero costi centrale rischi" fa riferimento alla rilevazione dei recuperi delle spese di competenza dell'esercizio 2020, che la Banca Centrale ha effettuato ai sensi della Circolare 2015-02.

Il "Recupero spese relative al servizio di approvvigionamento denaro contante" fa riferimento ai recuperi effettuati nel corso del 2020 e con relativa competenza.

Il "Recupero spese POS" riguarda il recupero dei costi effettuato nel 2020 nei confronti della Pubblica Amministrazione allargata, per il servizio Pos fornito alla medesima.

Fra gli "Altri oneri di gestione" rilevano le "Spese relative alla gestione accentrata del contante".

27 Le spese amministrative (voce 90 del conto economico)

Tabella 27.1: Numero dei dipendenti per categoria e costo del personale

	Media al 31/12/2020	Costi del personale al 31/12/2020	Numero al 31/12/2020	Media al 31/12/2019	Costi del personale al 31/12/2019	Numero al 31/12/2019
a) Dirigenti[2]	1,00	95.760	1	1,00	73.181	1
b) Quadri direttivi	11,83	1.279.175	11	11,92	1.262.342	12
c) Restante personale	80,25	4.528.069	80	80,58	4.589.219	81
1. quadri / impiegati	77,00	4.450.638	77	76,83	4.495.681	77
2. ausiliari	3,25	77.431	3	3,75	93.538	4
Totale	**93,08**	**5.903.004**	**92**	**93,50**	**5.924.742**	**94**

Tabella 27.2: dettagli della sottovoce b) "Altre spese amministrative"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
Altre spese amministrative:				
Compensi a società di revisione	19.026	19.026	0	0%
- *di cui*: per servizi diversi dalla revisione del bilancio	*0*	*0*	*0*	*0%*
Studi grafici e pubblicità	4.820	7.002	-2.182	-31,16%
Premi assicurativi	474.664	393.863	80.801	20,52%
Utenze varie e pulizia locali	101.011	109.725	-8.714	-7,94%
Stampati, cancelleria e giornali	27.266	30.938	-3.672	-11,87%
Postali e telefoniche	133.437	205.245	-71.808	-34,99%
Materiali di consumo e ricambi	7.916	10.697	-2.781	-26,00%
Consulenze professionali	492.588	747.779	-255.191	-34,13%
Rimborso spese per trasferte	14.400	37.709	-23.309	-61,81%
Viaggi e trasferte	8.190	57.670	-49.480	-85,80%
Canoni, assistenza tecnica, riparazioni e servizi vari	1.357.266	1.371.409	-14.143	-1,03%
Contributi associativi e simili	11.275	9.501	1.774	18,67%
Affitti passivi	67.223	95.830	-28.607	-29,85%
Imposta sull'importazioni	1.888	1.098	790	71,95%
Vigilanza armata	0	14.878	-14.878	-100,00%
Traduzioni	12.093	10.260	1.833	17,87%
Trasporti vari	22.307	15.998	6.309	39,44%
Diverse e varie	32.765	40.326	-7.561	-18,75%
Totale	**2.788.135**	**3.178.954**	**-390.819**	**-12,29%**

Nelle spese amministrative ("Spese del personale" e "Altre spese amministrative") sono compresi gli oneri sostenuti per l'Agenzia di Informazione Finanziaria.

[2] Distaccato presso la Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. dal 21/08/2019 al 20/02/2020.

Dalla tabella emerge una generale riduzione di tali spese. Questa è avvenuta per effetto dell'attuazione, dal 2019, di un progetto di razionalizzazione dei costi di gestione, approvato dal Consiglio Direttivo ai sensi della Legge 24/12/2018 n.173, art. 52 che richiedeva un contenimento dei costi attraverso una riduzione del costo del personale, delle consulenze e delle spese generali rispetto all'anno 2018 (almeno il 20%).

Tabella 27.3: compensi

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
Amministratori	191.510	176.320	15.190	8,62%
Sindaci	40.060	46.462	-6.402	-13,78%
Direzione	231.132	231.405	-273	-0,12%
Totale	**462.702**	**454.187**	**8.515**	**1,87%**

Non sussistono impegni in materia di trattamento di quiescenza nei confronti dei membri degli organi di amministrazione, direzione o controllo che abbiano cessato le loro funzioni.

28 Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti (voci 100-110-120-130-140-150-160-170 del conto economico)

Tabella 28.1: composizione delle voci 100-110 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
a) Immobilizzazioni immateriali	100.506	128.066	-27.560	-21,52%
- Software	96.373	123.933	-27.560	-22,24%
- oneri pluriennali	0	0	0	0%
- costi pluriennali su beni di terzi	4.133	4.133	0	0%
b) Immobilizzazioni materiali	235.528	236.557	-1.029	-0,43%
- immobili	189.146	189.146	0	0%
- impianti	7.787	11.221	-3.434	-30,60%
- altre immobilizzazioni materiali	38.595	36.190	2.405	6,65%
Totale	**336.034**	**364.623**	**-28.589**	**-7,84%**

Tabella 28.2: composizione della voce 120 "Accantonamenti per rischi e oneri"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
a) Fondi di quiescenza	0	0	0	0%
b) Fondi imposte e tasse	0	0	0	0%
c) Altri fondi:	4.219.481	2.369.345	-2.019.945	-85,25%
di cui: fondo cause legali	*195.200*	*200.295*	*-5.095*	*-2,54%*
di cui: fondo oneri per procedimenti straordinari	*137.000*	*217.250*	*-80.250*	*-36,94%*
di cui: fondo perdite società partecipate	*3.870.081*	*1.900.000*	*-1.900.000*	*-100%*
di cui: fondo oneri vari	*17.200*	*51.800*	*-34.600*	*-66,80%*
Totale	**4.219.481**	**2.369.345**	**-2.019.945**	**-85,25%**

Come già indicato nella sezione del Passivo concernente i "Fondi per rischi e oneri", gli accantonamenti riguardano:

1. euro 195.200 il "Fondo per cause legali", in funzione della stima degli oneri che potrebbero derivare da procedimenti in essere presso il Tribunale, che si sono aperti negli anni precedenti e nel corso del 2020;
2. euro 137.000 il "Fondo oneri per procedimenti straordinari" in funzione di sostegni economici da destinare a procedure di liquidazione coatta amministrativa;
3. euro 3.870.081 il "Fondo perdite società partecipate" in relazione alla perdita di euro 5.770.081 della partecipata Banca Nazionale Sammarinese S.p.A., come già illustrato nella parte della Nota Integrativa relativa alle Partecipazioni;
4. euro 17.200 il "Fondo oneri vari" in relazione a costi contrattualizzati, ma non ancora fatturati dal fornitore, in relazione ai quali verrà effettuata una trattativa per la definizione dell'onere definitivo.

Tabella 28.3: voce 130 "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti"

Non sono stati effettuati accantonamenti al Fondo rischi su crediti nel 2020 e nel 2019.

Tabella 28.4: composizione della voce 140 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
a) Rettifiche di valore su crediti	30.270	112.553	-82.283	-73,11%
b) Accantonamenti per garanzie e impegni	0	0	0	0%
Totale	**30.270**	**112.553**	**-82.283**	**-73,11%**

Sono le rettifiche di valore apportate, nel 2020, a crediti per recupero di oneri di vigilanza presenti fra le "altre attività", come illustrato nel dettaglio di quest'ultima voce.

Non ci sono, nel 2019 e nel 2020, rettifiche di valore su crediti v/clienti e crediti v/banche.

Tabella 28.5: composizione della voce 150 "Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
Riprese di valore	67.061	0	67.061	n.d.
Totale	**67.061**	**0**	**67.061**	**n.d.**

Si tratta di riprese di valore da incasso in relazione a crediti per recupero di oneri di vigilanza presenti fra le "altre attività", precedentemente svalutati per intero.

Non ci sono, nel 2019 e nel 2020, riprese di valore su crediti v/clienti e crediti v/banche.

Tabella 28.6: composizione della voce 160 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

Non sono state effettuate rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie nel 2020 e nel 2019.

Tabella 28.7: composizione della voce 170 "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie"

Non sono state effettuate riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie nel 2020 e nel 2019.

29 Proventi straordinari (voce 190 del conto economico) e Oneri straordinari (voce 200 del conto economico)

Tabella 29.1: composizione delle voci 190 e 200 "Proventi straordinari" e "Oneri straordinari"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
Proventi straordinari				
a) Sopravvenienze attive	4.543	16.420	-11.877	-72,33%
b) Insussistenze attive	20.899	148.821	-127.922	-85,96%
c) Arrotondamenti all'unità di euro	2	0	2	0%
Totale	**25.444**	**165.241**	**-139.797**	**-84,60%**
Oneri straordinari				
a) Sopravvenienze passive	1.391	17.229	-15.838	-91,93%
b) Insussistenze passive	0	4.414	-4.414	-100%
c) Minusvalenze	0	46	-46	-100%
d) Altri oneri straordinari	0	281.387	-281.387	-100%
e) Arrotondamenti all'unità di euro	0	2	-2	-100%
Totale	**1.391**	**303.078**	**-301.687**	**-99,54%**

Nel 2020 i proventi e gli oneri straordinari sono notevolmente diminuiti. Fra questi ultimi gli "Altri oneri straordinari" risultano azzerati; nel 2019 registravano le perdite in conto capitale conseguite dalla cessione dei titoli immobilizzati.

30 Variazione del Fondo rischi finanziari generali (voce 230 del conto economico)

Tabella 30.1: composizione della voce 230 "Variazione del Fondo rischi finanziari generali"

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Importo	%
Variazione del fondo rischi finanziari generali	4.956.286	-500.457	5.456.743	1.090,35%
Totale	**4.956.286**	**-500.457**	**5.456.743**	**1.090,35%**

Come già commentato nella corrispondente voce del Passivo, l'utilizzo del Fondo rischi finanziari generali è avvenuto con delibera del Consiglio Direttivo con lo scopo di coprire il disavanzo di gestione registrato nel 2020. Per maggiori dettagli in merito alla movimentazione del Fondo rischi finanziari generali, si rimanda alla precedente Sezione 19, tabella 19.1.

31 Rendiconto finanziario

Fondi generati e raccolti	2020		2019	
Fondi generati dalla gestione				
Perdita d'esercizio	0		0	
Accantonamenti per rischi e oneri	4.219.481		2.369.345	
Accantonamento al fondo rischi bancari generali	0		500.457	
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	336.034		364.623	
		4.555.515		**3.234.425**
Incremento dei fondi raccolti:				
Altre passività	0		0	
Debiti verso enti creditizi	159.092.703		46.664.649	
Debiti verso clientela	75.239.393		68.798.435	
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	0		0	
Accantonamenti al fondo Tfr	443.945		490.040	
Altre variazioni	0		0	
Ratei e risconti passivi	0		0	
		234.776.041		**115.953.124**
Decremento dei fondi impiegati				
Altre attività	3.491.019		5.489.925	
Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	0		0	
Cassa e disponibilità	0		0	
Immobilizzazioni immateriali	0		0	
Immobilizzazioni materiali	0		46	
Ratei e risconti attivi	0		10.194	
Crediti verso banche	0		30.369.009	
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	34.277.018		0	
Crediti verso la clientela	5.110.495		5.506.744	
Partecipazioni	0		0	
		42.878.532		**41.375.918**
Totale fondi generati e raccolti	**282.210.088**		**160.563.467**	

Fondi utilizzati e impiegati	2020		2019	
Riprese di valore ed utilizzo di fondi generati dalla gestione:				
Riprese di valore (su "altri fondi")	162.970		177.500	
Utilizzo di altri fondi	4.956.286		0	
Dividendi erogati	0		0	
Altre riserve (riserva indisponibile)	0		0	
		5.119.256		**177.500**
Incremento dei fondi impiegati:				
Altre attività	0		0	
Altre variazioni	0		0	
Cassa e disponibilità	2.320.723		1.040.739	
Crediti verso enti creditizi	272.946.923		0	
Crediti verso la clientela	0		0	
Immobilizzazioni immateriali	65.356		87.010	
Immobilizzazioni materiali	33.999		15.111	
Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	315		230	
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	0		139.397.876	
Partecipazioni	0		19.000.000	
Ratei e risconti attivi	70.630		0	
		275.437.946		**159.540.966**
Decremento dei fondi raccolti:				
Altre passività	1.120.939		293.195	
Debiti verso banche	0		0	
Debiti verso clientela	0		0	
Utilizzo fondo Tfr	495.514		507.618	
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	0		0	
Ratei e risconti passivi	36.433		44.188	
		1.652.886		**845.001**
Totale fondi utilizzati e impiegati	**282.210.088**		**160.563.467**	

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020

Signori soci,

il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 che il Consiglio Direttivo di Banca Centrale della Repubblica di San Marino S.p.A. (di seguito anche "Banca" o "Autorità di vigilanza"), sottopone 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 e successive modifiche – Legge sulle Società) e tenuto conto dei principi di comportamento raccomandati dagli Ordini Professionali; esso è costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione del Consiglio Direttivo.

Il progetto di bilancio è stato approvato da parte del Consiglio Direttivo nella seduta del 26 maggio 2021, ed il successivo 28 maggio è stato messo a diposizione del Collegio Sindacale, e pertanto nei termini di cui all'art. 83 comma 1 della Legge n. 47 del 23/02/2006 (Legge sulle Società).

Nella Nota Integrativa vengono dettagliati i principi contabili adottati e il processo di determinazione del risultato d'esercizio che si attesta in perfetto pareggio per effetto dell'utilizzo del Fondo rischi finanziari generali, avvenuto con delibera del Consiglio Direttivo con lo scopo di coprire il disavanzo di gestione registrato nel 2020 pari ad € 4.956.286, come consentito dalla normativa vigente.

La traduzione numerica dei fatti gestionali, rilevati in modo statico nel Bilancio di esercizio, trova adeguata informativa nell'ambito della relazione sulla gestione prevista dallo Statuto e che, in esito all'esame, il Collegio ritiene coerente con il bilancio stesso.

La presente relazione risponde al dovere di legge in base al quale i sindaci devono adempiere ai loro doveri con la professionalità e la diligenza richiesta dalla natura dell'incarico, essendo responsabili della verità delle loro attestazioni, conservandone il segreto sui fatti e documenti di cui hanno conoscenza in ragione del loro ufficio.

Al contempo la presente relazione diviene strumento utile per scambiare informazioni con l'Assemblea dei soci, organo della società, in merito all'andamento generale dell'attività sociale ed ai sistemi di amministrazione e controllo.

Il controllo di legittimità sostanziale svolto dal Collegio, ha perseguito il rispetto non solo delle norme che tutelano l'interesse della Banca e dei soci ma anche degli stakeholder, il cui contributo è essenziale per il raggiungimento di uno specifico obiettivo della Banca, attività condotta senza limitarsi ad una verifica meramente estrinseca, ossia ad un riscontro sulla formale osservanza della legge, pur non potendo certamente estendersi alle valutazioni del Consiglio Direttivo, quale organo amministrativo di opportunità, economicità e prudenza della gestione.

Con la presente relazione annuale i sindaci riferiscono dunque all'Assemblea le conclusioni dell'attività di controllo svolta, sia quanto al profilo dei risultati dell'esercizio sociale, sia quanto all'esito del controllo di competenza sulla conformità del bilancio, fornendo all'Assemblea uno strumento utile nel valutare la relazione sulla gestione, così da poter esprimere il giudizio su di esso.

L'attività della Banca nel 2020 si è sviluppata in un contesto eccezionalmente complesso: l'emergenza sanitaria mondiale dovuta alla pandemia da COVID-19 ha visto anche la Repubblica di San Marino interessata da provvedimenti di emergenza e l'esercizio 2020 è stato per tutti gli operatori economici (non solo sammarinesi), un periodo di atipico svolgimento della propria attività, inevitabilmente condizionato dagli effetti conseguenti all'emergenza sanitaria e dai numerosi provvedimenti normativi che hanno inciso in tutti i settori della vita socio-economica.

Banca Centrale è stata impegnata in importanti sforzi organizzativi per affrontare i mesi di emergenza, garantendo la continuità dell'attività e per effettuare gli adeguamenti richiesti dalle disposizioni di legge al fine di gestire in sicurezza la fase operativa e della ripartenza: si ritiene che sussistano, allo stato attuale, i presupposti per la continuazione dell'attività.

Anche nei primi mesi del 2021 il perdurare dell'emergenza sanitaria ha determinato, anche a San Marino, l'emanazione di provvedimenti al fine di limitare il contagio e pertanto anche il corrente esercizio sarà un periodo di atipico svolgimento dell'attività.

Nel corso dell'esercizio, il compito di vigilanza assegnato a norma statutaria e di legge al Collegio Sindacale è stato posto in essere attraverso verifiche periodiche, condotte talvolta con la collaborazione dei preposti di funzione, che risultano trascritte nel libro del Collegio Sindacale vidimato a norma di legge.

Le verbalizzazioni trascritte non hanno fatto emergere, alla data del 31 dicembre 2020, fatti significativi da menzionare nella presente Relazione, né situazioni di contrarietà alla legge

e/o censure da sottoporre all'attenzione dell'Autorità giudiziaria né all'Agenzia di Informazione Finanziaria.

Si precisa che non sono pervenute al Collegio Sindacale da parte dei Soci o di terzi, segnalazioni di fatti ritenuti censurabili o denunce di alcun genere ai sensi dell'art. 65 della Legge n. 47/2006.

Nel corso dell'anno 2020 il Collegio Sindacale:

- ha partecipato alle riunioni del Consiglio Direttivo. Con riferimento a tali adunanze, in base alle informazioni ottenute, possiamo ragionevolmente attestare che le azioni deliberate siano conformi alla legge ed allo statuto sociale, non siano manifestamente imprudenti o azzardate, né in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'assemblea dei soci, né tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- ha partecipato alle Assemblee dei soci, nell'ambito delle quali l'informazione resa dal Presidente e dal Vice Direttore f.f. è risultata conforme ai lavori dell'Organo esecutivo e corrispondente ai fatti effettivamente intervenuti;
- ha riscontrato l'efficacia del metodo di lavoro incardinato all'interno del Consiglio direttivo, i cui singoli membri con espressa e circoscritta delega hanno interagito con la struttura organizzativa su cantieri di lavoro, fintanto da individuare aree di necessaria revisione funzionale tanto quanto con riferimento ai comitati interni quanto ai processi ed attività svolte, agevolando l'implementazione di soluzioni generalmente condivise;
- ha ottenuto, nel corso delle verifiche svolte periodicamente nonché nel corso delle adunanze del Consiglio Direttivo, dai funzionari dell'Istituto, dagli amministratori e dal Vice Direttore f.f., tutte le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale;
- ha valutato l'adeguatezza degli assetti organizzativi in ambito amministrativo e contabile, verificando il concreto funzionamento e riscontrato l'esistenza di un sistema atto ad assicurare completezza e attendibilità alla rilevazione contabile dei fatti di gestione sia sulla base di accertamenti condotti da questo Collegio in via diretta, sia sull'assenza di segnalazioni da parte della Società di Revisione. La contabilità risulta trascritta secondo principi e regole conformi alle norme vigenti, sulla base delle quali il Consiglio Direttivo ha potuto ottenere ciclicamente

situazioni periodiche e proiezioni budget utili al progetto di razionalizzazione dei costi;

- ha vigilato sulla conformità dell'azione gestoria ivi inclusi la legalità dei processi di governance, verificando l'implementazione delle misure correttive emerse dalle rilevazioni degli audit e constatando una serrata azione di aggiornamento della normativa interna che dovrà completarsi, nell'esercizio in corso, con riguardo ai rapporti fra Consiglio direttivo e Coordinamento della Vigilanza a norma di Statuto;
- ha verificato l'attenzione costante del Consiglio Direttivo alla strutturazione di presidi interni di controllo funzionali ad assicurare sia la conformità operativa, sia l'efficienza gestoria.
- ha verificato la corretta impostazione delle adeguate procedure in materia di controlli antiriciclaggio, nonché del Piano dei Controlli di iniziativa del Responsabile Incaricato.

Il Progetto di Bilancio, sottoposto al vostro esame, è costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione del Consiglio Direttivo.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono stati redatti sulla base degli schemi definiti dal Regolamento della BCSM n. 2016/02; la Nota Integrativa è stata elaborata prendendo come riferimento le previsioni del predetto Regolamento e le disposizioni operative previste dalla Circolare della BCSM n. 2017/03, ma tenendo anche in considerazione le peculiarità insite nell'attività di Banca Centrale.

È stato inoltre allegato alla Nota Integrativa il Rendiconto Finanziario (Parte D – Altre Informazioni).

Il progetto di bilancio è stato approvato da parte del Consiglio Direttivo nella seduta del 26 maggio u.s., ed in data 28 maggio è stato messo a diposizione del Collegio Sindacale, e pertanto nei termini di cui all'art. 83 comma 1 della Legge n. 47 del 23/02/2006 (Legge sulle Società).

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e la Nota Integrativa contenente l'illustrazione dei criteri di valutazione, le rettifiche e gli accantonamenti, le informazioni sullo stato patrimoniale, sul conto economico e altre informazioni oltre alla relazione del Consiglio Direttivo.

L'analisi effettuata con il metodo della campionatura non ha rilevato alcuna anomalia.

Abbiamo preso visione della relazione predisposta dalla società di revisione AD&B spa, datata 31 maggio 2021 e pervenuta in data odierna allo scrivente, predisposta ai sensi della normativa vigente in materia di imprese bancarie e società, e sul merito si prende atto che:

i) è stata redatta in conformità ai principi di revisione internazionale in raccordo alla normativa interna in tema di bilancio di esercizio;

ii) è stato fornito un giudizio di conformità del bilancio alle norme che ne disciplinano la redazione,

iii) è stato espresso un giudizio senza rilievi sulla coerenza della Relazione di gestione al Bilancio,

iv) risultano presenti alcuni richiami di informativa che non alterano né modificano il giudizio del revisore e paiono funzionali a focalizzare l'attenzione su alcuni fatti di rilievo verificatisi nell'esercizio.

Tutto ciò premesso, esaminato il contenuto del giudizio del revisore: *"il bilancio di esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca Centrale della Repubblica di San Marino al 31/12/2020 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data"*, si dà atto del richiamo di informativa espresso dalla Società di Revisione, che non modifica il giudizio, in ordine ai seguenti fatti di rilievo:

- Partecipazioni: la voce è relativa unicamente alla partecipazione totalitaria in Banca nazionale Sammarinese S.p.A. pari ad € 19.000.000,00 (valore nominale) il cui possesso non ha determinato la costituzione di un Gruppo Bancario in capo a Banca Centrale come sancita dall'art. 24 comma 3 della Legge n. 157/2019. Tale partecipazione è esclusa dall'attività di direzione e coordinamento da parte di BCSM.

  Il Decreto Delegato 27 luglio 2020 n. 126 (ratifica del Decreto Delegato 30 giugno 2020 n. 107) ha definito la nuova *mission* di B.N.S. S.p.A. prevedendo entro il termine di trenta giorni dalla data di ratifica dello stesso decreto delegato, la cessione della totalità delle azioni di BNS allo Stato al valore del patrimonio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2019.

  Il Bilancio di B.N.S. relativo all'esercizio dal 22/07/2019 al 31/12/2019, approvato il 30 dicembre 2020 ha evidenziato una perdita di euro 5,8 milioni, determinando una diminuzione del patrimonio ad euro 13.229.919. Nel medesimo bilancio sono presenti perdite portate a nuovo pari ad euro 27.218.884 rappresentanti il deficit residuo della Banca Cis in A.S., che non rientrano nel calcolo del patrimonio della BNS, in quanto sono

state integralmente rimosse nel corso del 2020 e trasferite al Veicolo Pubblico di cui alla legge 115/2019. La Banca ha provveduto pertanto ad incrementare il "Fondo per rischi ed oneri" per ulteriori 3,9 milioni e attestandosi dunque al 31/12/2020 ad € 5,8 milioni, ovvero pari all'ammontare della perdita registrata da B.N.S. al 31/12/2019.

Il bilancio dell'esercizio 2020 della B.N.S., provvisorio e non ancora approvato, evidenzia una perdita pari a circa 14,4 milioni di euro: tuttavia BCSM ha ritenuto di non dover accantonare nulla al riguardo, in quanto il sopracitato Decreto n. 126/2020 definisce i termini della cessione e in particolare il prezzo di quest'ultima in misura pari al valore del patrimonio della partecipata al 31/12/2019.

- La Banca ha fornito l'informativa circa le azioni e le misure adottate in conseguenza all'epidemia Covid-19: BCSM è stata impegnata in importanti sforzi organizzativi per affrontare i mesi di emergenza garantendo la continuità dell'attività e per effettuare gli adeguamenti richiesti dalle disposizioni di legge al fine di gestire in sicurezza la fase operativa e della ripartenza. Ciò ha fatto ritenere sussistenti i presupposti per la continuazione dell'attività.
- Fondo Rischi Finanziari Generali: con la delibera adottata dal Consiglio Direttivo il 24 marzo 2021, al fine di coprire il disavanzo di gestione 2020, è stato utilizzato il Fondo rischi finanziari generali per euro 4,96 milioni. Al 31/12/2020 tale Fondo riporta un saldo di € 32,5 milioni.

Il Collegio Sindacale attesta di non aver riscontrato aspetti critici rinvenienti da detta Società di Revisione, avendo peraltro verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui ha conoscenza a seguito dell'espletamento dei doveri ed in assenza di alcuna segnalazione.

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 di esercizio che risulta essere pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e reddituale.

Infine, il Collegio Sindacale intende esprimere a tutto il Consiglio Direttivo, al Vice Direttore f.f. e al personale tutto, 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.

Signori Soci,

invitiamo ad approvare il progetto di Bilancio per l'esercizio 2020, per quanto sopra, ed in ragione della esaustiva informativa resa, che consente agli stakeholder di valutare correttamente, rispetto al sistema ambiente in cui Banca Centrale opera, il proprio investimento e la corretta situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'Autorità di vigilanza.

******

Il Collegio Sindacale, sotto la propria personale responsabilità, ai sensi dell'Art. 6 Comma 10 Decreto Delegato 24 febbraio 2011 n° 46, dichiara la permanenza delle condizioni soggettive ed oggettive previste dalla normativa vigente in capo a ciascuno dei suoi componenti per l'espletamento dell'incarico.

San Marino, 01 giugno 2021

Il Collegio Sindacale

Rag. Pier Angela Gasperoni

Dott.ssa Valentina Di Francesco

Dott.ssa Monica Zafferani

Relazione della Società di Revisione al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020

ab&d
audit business & development spa

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 23 COMMA 3 DELLA LEGGE 29 GIUGNO 2005 N. 96 (STATUTO DELLA BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO)

Agli azionisti della
BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO (di seguito anche la Banca o Banca Centrale) costituito dallo Stato patrimoniale al 31/12/2020, dal Conto economico dell'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota integrativa.

Ambito di applicazione della revisione

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità alla normativa in vigore nella Repubblica di San Marino e, ove applicabili, ai principi di revisione internazionali. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento sammarinese alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri Aspetti

La presente relazione è emessa ai sensi dell'art. 23 comma 3 della Legge 29 giugno 2005 n. 96 (Statuto della BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO). L'incarico per il controllo contabile è svolto da altro soggetto diverso dalla scrivente società di revisione.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme sammarinesi che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del

bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità alla normativa in vigore nella Repubblica di San Marino e, ove applicabili, ai principi di revisione internazionali, individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità alla normativa in vigore nella Repubblica di San Marino e, ove applicabili, ai principi di revisione internazionali, abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento.

- In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO al 31/12/2020 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data.

Richiamo di informativa

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione sull'informativa contenuta e maggiormente dettagliata nella nota integrativa e nella "Relazione del Consiglio Direttivo alla gestione sociale 2020" in ordine ai seguenti fatti di rilievo.

- Nella voce "Partecipazioni" è presente unicamente la partecipazione totalitaria nella Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. (d'ora innanzi BNS) per un importo pari a Euro 19 milioni, il cui possesso non ha determinato la costituzione di un Gruppo Bancario in capo a Banca Centrale come sancito dall'art. 24 comma 3 della Legge 19 novembre 2019 n. 157 secondo il quale le partecipazioni acquisite a seguito dell'applicazione dell'articolo 10, comma 7 della Legge 14 giugno 2019 n. 102 sono escluse dall'attività di direzione e coordinamento da parte della Banca Centrale della Repubblica di San Marino. La Partecipazione in BNS è stata iscritta e dapprima valutata in bilancio al valore nominale ai sensi dell'art. 24 comma 3 della già citata Legge n. 157/2019.

  Il Decreto Delegato 27 luglio 2020 n. 126 (ratifica del Decreto Delegato 30 giugno 2020 n. 107) ha poi definito la nuova *mission* di BNS ed ha previsto il termine di trenta giorni dalla data di ratifica dello stesso decreto delegato, per la cessione della totalità delle azioni di BNS allo Stato al valore del patrimonio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2019.

  Il bilancio della BNS relativo all'esercizio dal 22/07/2019 al 31/12/2019, approvato in data 30/12/2020, chiude con una perdita di euro -5,8 milioni, determinando una diminuzione del patrimonio della BNS, al 31/12/2019, da euro 19 milioni a euro 13,2 milioni. Nel medesimo bilancio sono presenti, inoltre, perdite portate a nuovo pari a Euro -27,2 milioni, rappresentanti il deficit residuo di Banca Cis in A.S.,

che non rientrano nel calcolo del patrimonio della BNS in quanto sono state integralmente rimosse nel corso del 2020 e trasferite al Veicolo Pubblico di cui alla Legge n. 115/2019. La Banca ha provveduto pertanto ad incrementare la voce 70 "Fondi per rischi e oneri" (già ammontante ad Euro 1,9 milioni al 31/12/2019) per ulteriori Euro 3,9 milioni, attestandosi al 31/12/2020 ad Euro 5,8 milioni, ovvero pari all'ammontare della perdita registrata da BNS al 31/12/2019.

Il bilancio dell'esercizio 2020 della BNS, ancora provvisorio, rileva una perdita pari a circa Euro 14,4 milioni; Banca Centrale ha ritenuto di non dover accantonare nulla al riguardo, in quanto il già citato Decreto n. 126/2020 definisce il prezzo di cessione in misura pari al valore del patrimonio della partecipata al 31/12/2019.

- La Banca ha fornito l'informativa circa le azioni e le misure adottate in conseguenza all'epidemia da Covid-19 che hanno fatto ritenere sussistenti i presupposti per la continuazione dell'attività, il tutto come meglio dettagliato nel paragrafo dedicato alla "Evoluzione prevedibile della gestione".
- La Banca, come consentito dalla normativa in vigore, ha utilizzato il Fondo Rischi Finanziari Generali per Euro 4,96 milioni con la finalità di stabilizzare il risultato economico dell'esercizio 2020. Il Fondo Rischi Finanziari Generali riporta, al 31/12/2020, un saldo finale di Euro 32,5 milioni.

Altri aspetti

Si evidenzia che la Banca detiene una partecipazione di controllo, ma non predispone il bilancio consolidato sia per quanto stabilito dall'art. 24 comma 3 della Legge 19 novembre 2019 n. 157, sia perché l'attuale quadro normativo non ne impone ancora l'obbligo.

San Marino, 31 maggio 2021

AB & D Audit Business & Development S.p.A.

Marco Stolfi - Amministratore

Fondo di Garanzia dei Depositanti

INDICE

Rendiconto di gestione esercizio 2020: Situazione Patrimoniale 101

Rendiconto di gestione esercizio 2020: Situazione Reddituale 102

Rendiconto di gestione esercizio 2020: Nota Integrativa 105

Relazione del Collegio Sindacale al Rendiconto di gestione esercizio 2020 111

Relazione della Società di Revisione al Rendiconto di gestione esercizio 2020 115

Rendiconto di gestione esercizio 2020: Situazione Patrimoniale

ATTIVITA'	31/12/2020		31/12/2019	
	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINAZIARI	**0**	**0%**	**0**	**0%**
A.1. Strumenti finanziari quotati	0	0%	0	0%
A.1.1. Titoli di debito	0	0%	0	0%
A.1.2. Titoli di capitale	0	0%	0	0%
A.1.3. Parti di OIC	0	0%	0	0%
A.2. Strumenti finanziari non quotati	0	0%	0	0%
A.2.1. Titoli di debito	0	0%	0	0%
A.2.2. Titoli di capitale	0	0%	0	0%
A.2.3. Parti di OIC	0	0%	0	0%
A.3. Strumenti finanziari derivati	0	0%	0	0%
B. CREDITI	**0**	**0%**	**5.256.111**	**63%**
B.1. Pronti contro termine attivi	0	0%	5.256.111	63%
B.2.Altri	0	0%	0	0%
C. DEPOSITI BANCARI	**0**	**0%**	**0**	**0%**
C.1 A vista	0	0%	0	0%
C.2 Altri	0	0%	0	0%
D. LIQUIDITA'	**8.955.626**	**100%**	**3.116.263**	**37%**
E. ALTRE ATTIVITA'	**0**	**0%**	**0**	**0%**
TOTALE ATTIVITA'	**8.955.626**	**100%**	**8.372.374**	**100%**

PASSIVITA'	31/12/2020	31/12/2019
	Valore complessivo	Valore complessivo
F. FINANZIAMENTI RICEVUTI	**0**	**0**
G. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	**0**	**0**
H. ALTRE PASSIVITA'	**0**	**0**
TOTALE PASSIVITA'	**0**	**0**

NETTO	31/12/2020	31/12/2019
	Valore complessivo	Valore complessivo
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	**8.955.626**	**8.372.374**

Rendiconto di gestione esercizio 2020: Situazione Reddituale

	31/12/2020	31/12/2019
	Valore complessivo	Valore complessivo
STRUMENTI FINANZIARI	**0**	**0**
STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	0	0
PROVENTI DA INVESTIMENTI	0	0
Interessi ed altri proventi su titoli di debito	0	0
Dividendi e altri proventi su redditi di capitale	0	0
Proventi su parti di OIC	0	0
UTILE/PERDITA DA REALIZZI	0	0
Titoli di debito	0	0
Titoli di capitale	0	0
Parti di OIC	0	0
PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	0	0
Titoli di debito	0	0
Titoli di capitale	0	0
Parti di OIC	0	0
RISULTATO DELLE OPERAZIONI DI COPERTURA DI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	0	0
Risultato gestione strumenti finanziari quotati	**0**	**0**
STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	0	0
PROVENTI DA INVESTIMENTI	0	0
Interessi ed altri proventi su titoli di debito	0	0
Dividendi e altri proventi su redditi di capitale	0	0
Proventi su parti di OIC	0	0
UTILE/PERDITA DA REALIZZI	0	0
Titoli di debito	0	0
Titoli di capitale	0	0
Parti di OIC	0	0
PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	0	0
Titoli di debito	0	0
Titoli di capitale	0	0
Parti di OIC	0	0
RISULTATO DELLE OPERAZIONI DI COPERTURA DI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	0	0
Risultato gestione strumenti finanziari non quotati	**0**	**0**
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NON DI COPERTURA	0	0
Risultato gestione in strumenti finanziari derivati non di copertura	**0**	**0**
CREDITI	**9.168**	**28.199**
Interessi attivi e proventi assimilati	9.168	28.199
Incrementi/decrementi di valore	0	0
Utili/perdite da realizzi	0	0
Risultato gestione crediti	**9.168**	**28.199**
DEPOSITI BANCARI	**0**	**0**
Interessi attivi e proventi assimilati	0	0
Risultato gestione depositi bancari	**0**	**0**
ALTRI BENI	**0**	**0**
Risultato gestione investimenti altri beni	**0**	**0**
GESTIONE CAMBI	**0**	**0**

Risultato della gestione cambi	**0**	**0**
ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE	**0**	**0**
Risultato gestione altre operazioni	**0**	**0**
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA	**9.168**	**28.199**
ONERI FINANZIARI	**0**	**0**
Interessi passivi su finanziamenti ricevuti	0	0
Altri oneri finanziari	0	0
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA	**9.168**	**28.199**
ONERI DI GESTIONE	**0**	**0**
Commissioni	0	0
Spese amministrative	0	0
Altri oneri di gestione	0	0
ALTRI RICAVI ED ONERI	**2.699**	**1.024**
Altri ricavi	2.700	1.024
Altri oneri	1	0

UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	**11.867**	**29.223**

Rendiconto di gestione esercizio 2020: Nota Integrativa

Struttura e contenuto del Rendiconto

Lo schema del Rendiconto del Fondo di Garanzia dei Depositanti è stato predisposto, in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo III.III.2, comma 2, del "Regolamento sul Fondo di Garanzia dei Depositanti" (Reg.2016-01 e successive modifiche), sulla base delle disposizioni del vigente Regolamento 2007-06 della Banca Centrale e degli schemi ad esso allegati, per quanto compatibili.

Più in particolare, si è partiti dallo schema di rendiconto previsto per i Fondi cd. "aperti" e si sono eliminate le sole voci peculiari ai fondi comuni di investimento, si è compresso il livello di analiticità di quelle che, ai sensi della normativa vigente, non potranno avere movimentazione per il Fondo di Garanzia dei Depositanti, e si sono adeguate alcune sotto-voci in ragione delle peculiarità del Fondo medesimo.

Il Rendiconto è costituito dalla Situazione Patrimoniale, dalla Situazione Reddituale e dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione del Collegio Sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione. Il Rendiconto ha infatti la funzione di illustrare, con riguardo a ciascun esercizio, la composizione delle attività e passività del Fondo, il risultato economico conseguito e le movimentazioni di patrimonio, lasciando alla Relazione Annuale sull'attività del Fondo, appendice della Relazione Annuale della Banca Centrale al Consiglio Grande e Generale, una più ampia rappresentazione dell'andamento della gestione.

Parte A – Attività e Passività e Patrimonio netto del fondo

Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

Il presente rendiconto è stato redatto sulla base dei principi contabili e dei criteri di valutazione generalmente applicati dai fondi comuni di investimento, secondo la normativa e i regolamenti vigenti. I valori sono espressi in unità di euro.

La liquidità e i crediti sono valutati al valore nominale, che corrisponde al valore di presumibile realizzo.

Gli interessi attivi e passivi, gli altri proventi e gli oneri a carico del fondo sono calcolati nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento, anche mediante rilevazione, ove necessario, dei ratei attivi e passivi.

Relativamente alla valutazione degli strumenti finanziari al 31 dicembre 2020, si precisa che non ne sono presenti in portafoglio a tale data.

Sezione 2 - Attività

A. STRUMENTI FINANZIARI

A.1. Strumenti finanziari quotati

Alla data di riferimento del presente rendiconto il Fondo non ha in portafoglio Strumenti Finanziari quotati.

A.2. Strumenti finanziari non quotati

Alla data di riferimento del presente rendiconto il Fondo non ha in portafoglio Strumenti Finanziari non quotati.

A.3. Strumenti finanziari derivati

Alla data di riferimento del presente rendiconto il Fondo non ha in portafoglio Strumenti Finanziari derivati.

B. CREDITI

Crediti	31/12/2020	31/12/2019
Pronti contro termine attivi	0	5.256.111
Altri	0	0
Totale	**0**	**5.256.111**

Al 31/12/2020 i "Crediti" sono pari a zero.

Al 31/12/2019 erano presenti "Crediti – pronti contro termine attivi" che si riferivano alle operazioni di pronti contro termine in essere con la Banca Centrale della Repubblica di San Marino ed effettuate secondo la politica di investimento definita dal Consiglio Direttivo della medesima BCSM, nella seduta del 12 aprile 2017 e nella seduta del 27 novembre 2019.

Il saldo pari a zero dei pronti contro termine attivi risultante al 31/12/2020 è dovuto a scelte di allocazione delle risorse del fondo che hanno, in ordine alla maggiore remunerazione del deposito in conto corrente in confronto a quella riconosciuta alle operazioni di pronti contro termine - vista anche la richiamata delibera del Consiglio Direttivo del 27 novembre 2019 che ha ridotto quest'ultima - preferito mantenere, in attesa di definire nuove strategie di investimento, le disponibilità sul conto di appoggio della liquidità.

C. DEPOSITI BANCARI

Alla data di riferimento del presente rendiconto non sono presenti depositi bancari ulteriori al conto corrente acceso presso la Banca Centrale e indicato nella "Liquidità".

D. LIQUIDITA'

Liquidità	31/12/2020	31/12/2019
Liquidità	8.955.626	3.116.263
Totale	**8.955.626**	**3.116.263**

La "Liquidità" si riferisce al conto corrente intestato al Fondo, acceso presso la Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Gli interessi da percepire maturati a fine esercizio in relazione a detto conto corrente, pari a euro 811, sono compresi nella voce in argomento.

La variazione in aumento rispetto al 31/12/2019 è dovuta alla motivazione già illustrata in relazione alla voce "Crediti".

E. ALTRE ATTVITA'

Alla data di riferimento del presente rendiconto non vi sono Altre Attività.

Sezione 3 – Passività

F. FINANZIAMENTI RICEVUTI

Alla data di riferimento del presente rendiconto il Fondo non ha ricevuto Finanziamenti passivi.

G. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Alla data di riferimento del presente rendiconto il Fondo non ha in essere posizioni in Strumenti Finanziari derivati.

H. ALTRE PASSIVITA'

Alla data di riferimento del presente rendiconto il Fondo non ha Altre Passività.

Sezione 4 – Valore complessivo netto

Valore complessivo netto del Fondo	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto a inizio periodo	**8.372.374**	**7.348.555**
Incrementi	571.385	994.596
Decrementi	0	0
Risultato di periodo	11.867	29.223
Patrimonio netto a fine periodo	**8.955.626**	**8.372.374**

Con riferimento a quanto esposto nella Tabella, si precisa che:

a. gli incrementi (0,57 milioni di euro) si riferiscono alle contribuzioni ordinarie, ai fini del raggiungimento nel 2020 del livello di copertura dello 0,58%, fissato dall'Organo di Gestione in relazione al livello obiettivo minimo europeo dello 0,8% entro il 2024;

b. il risultato di periodo (euro 11.867) è esente da imposta in funzione delle caratteristiche istituzionali del Fondo.

Parte B – Situazione reddituale

L'esercizio in esame presenta un risultato positivo pari a 11.867 euro. A esso hanno concorso le componenti illustrate nelle tabelle della presente parte.

Sezione 1 – Risultato gestione strumenti finanziari

Nel periodo in esame il Fondo non ha posto in essere operazioni in strumenti finanziari.

Sezione 2 – Risultato gestione crediti

Crediti	31/12/2020	31/12/2019
Interessi attivi e proventi assimilati	9.168	28.199
Incrementi/decrementi di valore	0	0
Utili/perdite da realizzi	0	0
Totale	**9.168**	**28.199**

La voce rappresenta l'importo degli interessi maturati in relazione alle operazioni di pronti contro termine effettuate con la Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Nel 2020 evidenzia una sostanziale diminuzione (-19.031 euro; -67%), avvenuta per effetto delle scelte già illustrate in relazione alla voce "Crediti".

Sezione 3 – Risultato gestione depositi bancari

Alla data di riferimento del presente rendiconto non sono presenti componenti di reddito derivanti da depositi bancari.

Sezione 4 – Risultato gestione investimenti altri beni

Nel periodo in esame il Fondo non ha posto in essere operazioni su altri beni.

Sezione 5 – Risultato della gestione cambi

Nel periodo in esame il Fondo non ha effettuato operazioni in cambi.

Sezione 6 – Risultato gestione altre operazioni

Nel periodo in esame non sono state effettuate altre operazioni di gestione.

Sezione 7 – Oneri finanziari

Nel periodo in esame non sono stati accesi finanziamenti.

Sezione 8 – Oneri di gestione

Per l'esercizio 2020, come per l'esercizio precedente, le spese di funzionamento del Fondo sono state sostenute dalla Banca Centrale, come stabilito con delibera del 6 agosto 2018 dal Consiglio Direttivo della medesima Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Sezione 9 – Altri ricavi ed oneri

Altri ricavi e oneri	31/12/2020	31/12/2019
Altri ricavi	2.700	1.024
Altri oneri	1	0
Totale	**2.699**	**1.024**

Gli “Altri ricavi” (euro 2.700) si riferiscono agli interessi maturati sul conto corrente aperto presso la Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Gli “Altri oneri”, pari a euro 1, sono arrotondamenti determinati dalla compilazione degli schemi del rendiconto all’unità di euro.

Parte C – Altre informazioni

Non ci sono altre informazioni da segnalare.

Relazione del Collegio Sindacale al Rendiconto di gestione esercizio 2020

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL RENDICONTO DI GESTIONE ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2020
FONDO DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI

Ai soggetti aderenti e ai soggetti garantiti del Fondo di Garanzia dei Depositanti,

il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 che il Consiglio di Amministrazione sottopone 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 Situazione Patrimoniale, Situazione Reddituale, Nota Integrativa, dalla relazione del Collegio Sindacale oltre alla Relazione della Società di Revisione.

Il Rendiconto di gestione esercizio è stato approvato da parte del Consiglio Direttivo in data 26 maggio 2021 ed il successivo 28 maggio è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020, la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dall'Ordine dei dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Repubblica di San Marino.

Attività del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale dà atto di aver conferito con la Società di Revisione e con la stessa è intervenuto raccordo sulle attività di rispettiva competenza.

Abbiamo vigilato sull'osservanza delle norme, sul Regolamento del Fondo di Garanzia dei Depositanti e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo acquisito dall'Organo di Gestione informazioni sul complessivo andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dal Fondo ed in base alle informazioni acquisite non abbiamo osservazioni da riferire.

Abbiamo potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e al Regolamento e che non appaiono manifestazioni imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema contabile-amministrativo, sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante l'ottenimento dai responsabili

dell'organo di gestione, dal soggetto incaricato della revisione, ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto possa occorrere, si dà atto che il Collegio Sindacale non è venuto a conoscenza di decisioni, da parte degli Organi competenti non conformi ai regolamenti di Banca Centrale e alle disposizioni di Legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la menzione nel seguente elaborato.

Rendiconto di gestione chiuso al 31/12/2020

Abbiamo esaminato il Rendiconto di gestione chiuso al 31 dicembre 2020, che è stato messo a nostra disposizione in data 28 maggio 2021, pertanto nei termini di cui all'Art. 83 comma 1 della Legge 47/2006 –Legge sulle Società), in merito al quale riferiamo quanto segue.

Lo schema del Rendiconto del Fondo di Garanzia dei Depositanti è stato predisposto, in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo III.III.2, comma 2, del "Regolamento sul Fondo di Garanzia dei Depositanti" (Reg.2016-01 e successive modifiche), sulla base delle disposizioni del vigente Regolamento 2007-06 della Banca Centrale e degli schemi ad esso allegati, per quanto compatibili.

Il Rendiconto, costituito dalla Situazione Patrimoniale, dalla Situazione Reddituale e dalla Nota Integrativa, ha la funzione di illustrare la composizione delle attività e passività del Fondo, il risultato economico conseguito e le movimentazioni di patrimonio; è stato redatto sulla base dei principi contabili e dei criteri di valutazione generalmente applicati dai fondi comuni di investimento, secondo la normativa vigente.

Il rendiconto di gestione evidenzia un risultato positivo pari ad Euro 11.867 e il risultato dell'esercizio trova analitica dimostrazione nelle componenti di reddito rilevate nel Conto Economico; lo Stato Patrimoniale rappresenta l'attendibile espressione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

Si rappresenta che il risultato dell'esercizio è esente da imposta in funzione delle caratteristiche istituzionali del Fondo.

Attività del Collegio

Abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua complessiva conformità alla legge, per quel che riguarda la formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione del Rendiconto di gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni.

Il Collegio Sindacale si è tenuto in contatto con la società di Revisione e non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti, sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.

Il Collegio Sindacale ha preso atto della Relazione della Società di Revisione nominata dall'Assemblea, pervenutagli in data odierna, che nelle conclusioni esprime il seguente giudizio: *"il rendiconto della gestione fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo al 31//12/2020 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità al Regolamento n. 2007-06 emanato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino che ne disciplina i criteri di redazione".*

Conclusione

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 Rendiconto di esercizio che risulta essere pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e reddituale.

Infine, il Collegio Sindacale intende esprimere a tutto il Consiglio Direttivo, al Vice Direttore f.f. e al personale tutto, 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, 01 giugno 2021

Il Collegio Sindacale

Rag. Pier Angela Gasperoni

Dott.ssa Valentina Di Francesco

Dott.ssa Monica Zafferani

Relazione della Società di Revisione al Rendiconto di gestione esercizio 2020

ab&d
audit business & development spa

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 33 DELLA LISF E DELL'ART. III.III.2, COMMA 2, DEL "REGOLAMENTO SUL FONDO DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI" (REGOLAMENTO BCSM 2016-01) E SULLA BASE DELLE DISPOSIZIONI DEL VIGENTE REGOLAMENTO BCSM 2007-06

Ai Soggetti aderenti e ai soggetti garantiti del

Fondo di Garanzia dei Depositanti

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della gestione del Fondo di Garanzia dei Depositanti (d'ora innanzi Fondo), costituito dalla situazione patrimoniale al 31/12/2020, dalla situazione reddituale per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il rendiconto della gestione fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo al 31/12/2020 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità al Regolamento n. 2007-06 emanato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino che ne disciplina i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile facendo riferimento al quadro normativo della Repubblica di San Marino che disciplina i criteri di redazione del rendiconto della gestione e, ove applicabili, in conformità ai principi di revisione internazionali (San Marino non ha ancora statuito propri principi di revisione). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto della gestione" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo, all'Organo di Gestione del Fondo nominato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino nonché rispetto agli amministratori di quest'ultima, in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento sammarinese alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Società di revisione ed organizzazione contabile

ab & d audit business & development spa | Via XXVII luglio, 212 - 47893 Borgo Maggiore RSM - Telefono 0549 888803 – Fax 0549 888804 - Riconoscimento Giuridico del 15 novembre 2004
Iscritta al n. 1 del Registro Revisori Contabili - Iscritta al n.3502 del Pubblico Registro delle Società - Codice Operatore Economico: sm 19612 - Cap. soc. 100.000,00 Euro i.v.

Responsabilità dell'organo di gestione del Fondo e del collegio sindacale per il rendiconto della gestione

Gli amministratori dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino sono responsabili per la redazione del rendiconto della gestione del Fondo che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al Regolamento n. 2007-06 emanato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino che ne disciplina i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un rendiconto della gestione che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto della gestione, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del rendiconto della gestione a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Fondo o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale del Fondo ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Fondo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto della gestione

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto della gestione nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità al quadro normativo sammarinese individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità al quadro normativo della Repubblica di San Marino e, ove applicabili, in conformità ai principi di revisione internazionali, abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel rendiconto della gestione, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali;

- abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo e della Banca Centrale della Repubblica di San Marino;

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati, nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa del rendiconto della gestione ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Fondo cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del rendiconto della gestione nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto della gestione rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance del Fondo, identificati ad un livello appropriato, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi.

San Marino, 31 maggio 2021

AB & D Audit Business & Development S.p.A.

Marco Stolfi - Amministratore

3

BANCA
CENTRALE

DELLA REPUBBLICA
DI SAN MARINO

www.bcsm.sm