BANCA CENTRALE
DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

Bilancio d'Esercizio
2021

BANCA CENTRALE
DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

Bilancio d'Esercizio
2021

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 2021 7

IL BILANCIO 2021 17

Stato patrimoniale attivo **19**

Stato patrimoniale passivo **21**

Garanzie e impegni **23**

Conto Economico **24**

Conto economico riclassificato **26**

NOTA INTEGRATIVA 27

Parte A - Parte Generale **29**

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale **32**

Parte C - Informazioni sul conto economico **64**

Parte D – Altre informazioni **74**

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 77

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 85

FONDO DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI 91

Organi della Banca Centrale della Repubblica di San Marino

Consiglio Direttivo	
Catia Tomasetti	Presidente
Francesco Mancini	Vice Presidente
Francesco Ielpo	Membro
Martina Mazza[1]	Membro
Antonella Mularoni	Membro
Giacomo Volpinari	Membro

Collegio Sindacale	
Pier Angela Gasperoni	Presidente
Valentina Di Francesco	Sindaco
Monica Zafferani	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 2021

[1] Dimessa dal 25 giugno 2021

Relazione del Consiglio Direttivo alla gestione sociale 2021

Signori Soci,

di seguito sono riportati e illustrati i principali dati e indicatori economico-patrimoniali della gestione, relativi all'esercizio 2021.

	2021	2020	Variazione	
			Assoluta	%
Totale di bilancio	**836.900.767**	**749.375.244**	**87.525.523**	**11,68%**
Crediti verso enti creditizi	372.400.162	354.156.582	18.243.580	5,15%
Crediti verso clientela	27.073.205	87.136.156	-60.062.951	-68,93%
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	408.621.050	266.420.654	142.200.396	53,37%
Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	6.055	5.705	350	6,13%
Partecipazioni	0	19.000.000	-19.000.000	-100%
Debiti verso enti creditizi	560.981.062	424.505.315	136.475.747	32,15%
Debiti verso clientela	211.529.797	256.741.004	-45.211.207	-17,61%
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	0	0	0	0%
Fondi per rischi e oneri	852.158	6.750.690	-5.898.532	-87,38%
Patrimonio netto[I]	57.610.190	56.343.023	1.267.167	2,25%
Margine di interesse	-1.111.343	1.475.921	-2.587.264	-175,3%
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	935.387	2.413.361	-1.477.974	-61.24%
Margine d'intermediazione	4.828.742	8.466.574	-3.637.832	-42,97%
Risultato lordo di gestione	-4.318.741	-797.649	-3.521.092	-441,43%
Risultato netto	1.267.167	-4.956.286	6.223.453	125,57%
Variazione del fondo rischi finanziari generali	-1.267.167	4.956.286	-6.223.453	-125,57%
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 31/12/2021 e al 31/12/2020 emerge innanzitutto che il totale di bilancio è aumentato nell'ultimo esercizio di euro 87,53 milioni, passando da un volume di 749,38 milioni di euro a 836,90 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 31/12/2021 è complessivamente pari a euro 772,51 milioni rispetto ai 681,25 milioni di euro al 31/12/2020. Registra, pertanto, un incremento di 91,24 milioni di euro.

Nello specifico, in tale periodo:

- la raccolta proveniente dalle banche risulta complessivamente aumentata di euro 136,48 milioni (32,15%), in particolare i debiti a vista sono maggiori per 142,1 milioni di euro;
- la raccolta riferita alla clientela, invece, ha registrato un decremento pari a euro 45,21 milioni (17,61%), riferibile unicamente ai debiti a vista.

Gli **impieghi** verso le banche, verso la clientela e nel portafoglio titoli al 31/12/2021 sono pari a 808,09 milioni di euro rispetto ai 707,71 milioni di euro riferiti al 31/12/2020. Registrano pertanto un incremento di 100,38 milioni di euro.

Nel dettaglio:

- i crediti verso enti creditizi sono aumentati per euro 18,24 milioni; l'incremento si è verificato in quelli "a vista", per 163,47 milioni di euro, mentre quelli a termine sono diminuiti per euro -145,23 milioni;
- i crediti verso la clientela hanno registrato un decremento per -60,03 milioni di euro, riferibile al rimborso di finanziamenti da parte dell'Ecc.ma Camera.

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 dell'emissione di titoli del debito pubblico.

Il **portafoglio titoli** registra una valorizzazione complessiva al 31/12/2021 di 408,62 milioni di euro aumentando di 142,2 milioni di euro (53,37%) rispetto al 31/12/2020. Detto incremento è riconducibile a scelte interne di gestione e di allocazione delle risorse.

Come illustrato nella apposita Sezione della Nota Integrativa, il portafoglio titoli al 31/12/2021 è composto sia da titoli non immobilizzati che da titoli immobilizzati.

Partecipazioni

La Banca Centrale al 31/12/2021 non detiene partecipazioni e partecipazioni in imprese del gruppo.

Rispetto all'esercizio precedente si rileva l'azzeramento delle partecipazioni, a seguito della cessione alla Ecc.ma Camera, avvenuta il 30 giugno 2021, di quella totalitaria, di euro 19.000.000, detenuta nella Banca Nazionale Sammarinese ora S.G.A. Società di Gestione degli Attivi ex BNS S.p.A.

Ai sensi del Decreto Legge 19 luglio 2021 n. 133 (che ha ratificato il Decreto legge 25 giugno 2021 n.118), il pagamento della vendita è avvenuto con l'emissione di titoli irredimibili del debito pubblico, riservata alla Banca Centrale, del valore nominale di euro 19.000.000.

Considerate le caratteristiche del titolo, perpetual, l'assenza di un rating esplicito, illiquido, che non rendono idoneo l'inserimento dello stesso in un portafoglio di negoziazione, il Consiglio Direttivo, con apposita delibera, ha deciso di immobilizzare il medesimo, in quanto destinato ad essere mantenuto nel patrimonio aziendale. Inoltre, il Consiglio Direttivo, nell'adottare questa decisione ha tenuto conto del fatto che detto titolo è pervenuto alla Banca per effetto di legge, derivando dalla trasformazione di un attivo immobilizzato, quale la partecipazione nella Banca Nazionale Sammarinese S.p.A..

Si rinvia alla Nota Integrativa, nelle apposite Sezioni, per le relative informazioni.

Il **patrimonio netto** al 31/12/2021 ammonta a 57,6 milioni 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 incremento pari a 1,27 milioni di euro, dovuto all'accantonamento effettuato al fondo rischi finanziari generali.

Al riguardo, il Consiglio Direttivo della Banca ha deliberato di ricostituire, anche se solo in parte, le riserve patrimoniali precedentemente erose, attraverso l'accantonamento a tale fondo dell'avanzo di gestione registrato nel 2021, chiudendo l'esercizio con un perfetto pareggio.

Indicatori Economici e Reddituali

Dall'esame degli indicatori reddituali del conto economico riclassificato, il **margine di intermediazione**, pari a euro 4,83 milioni, registra, rispetto all'esercizio precedente, una flessione di -3,64 milioni di euro. Tale risultato è stato determinato sostanzialmente dalla diminuzione del margine di interesse e dalla dinamica dei profitti/perdite da operazioni finanziarie.

Nel dettaglio:

- **Margine di interesse**

  Il margine di interesse ha mostrato una riduzione di -2,59 milioni di euro rispetto al 2020 riconducibile sostanzialmente alla contrazione registrata dagli interessi attivi sia su crediti verso enti creditizi, per maggiori interessi attivi negativi sui conti correnti e depositi con le banche, sia su crediti verso clientela per minori interessi a seguito della estinzione di taluni finanziamenti erogati in precedenza alla Eccellentissima Camera.

  Con riguardo, invece, agli interessi passivi, questi hanno un valore positivo e sono pari a 255.118 euro, registrando una variazione positiva di 270.885 euro rispetto all'esercizio precedente, per effetto, principalmente, dell'applicazione, a partire da marzo 2021, del tasso negativo sui conti accentrati delle banche sammarinesi.

- **I ricavi da servizi**

  Registrano, rispetto al 2020, un aumento di 427.406 euro a seguito prevalentemente dell'incremento della voce "Altri proventi di gestione", per recupero totale in termini di ammontare degli oneri di vigilanza.

- **Profitti/perdite da operazioni finanziarie**

  Il risultato netto delle operazioni finanziarie pari a 935.387 euro (nel 2020 pari a 2,41 milioni di euro) ha registrato, rispetto allo scorso esercizio, un decremento pari a euro -1,5 milioni. Nel dettaglio, la gestione titoli, ha determinato un saldo fra plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla valutazione al 31/12/2021 negativo pari a -1 milione di euro (al 31/12/2020 era positivo e pari a 0,79 milioni di euro) e un utile da negoziazione di 1,92 milioni di euro (maggiore di quello realizzato al 31/12/2020 per 0,26 milioni di euro). Al 31/12/2021, inoltre, risultano euro 24.933 di utile da valutazione/negoziazione di divisa estera (al 31/12/2020 veniva registrata una perdita di euro 33.758).

Focus su scenario economico globale

Nel 2021 l'economia mondiale è sensibilmente cresciuta, nonostante il permanere degli effetti negativi della pandemia da Covid 19, anche se si sono evidenziate profonde disuguaglianze tra le diverse aree geografiche del pianeta.

Tali differenze sono state in parte esacerbate anche dalla disponibilità o carenza di vaccini e dall'accesso alle cure mediche contro l'infezione.

Le varianti del Virus che si sono succedute hanno inoltre complicato il quadro della ripresa economica con effetti distorsivi sulla crescita, avvantaggiando alcuni settori merceologici a discapito di altri e le aree maggiormente sviluppate a sfavore di quelle in via di sviluppo.

Infatti nel biennio 2020/2021 il mondo ha vissuto una situazione imprevedibile e sconosciuta, che ha richiesto misure straordinarie sia da un punto di vista sociale che economico e ha costretto i governi dei vari paesi a fronteggiare tali problematiche anche attraverso misure di politica fiscale e monetaria del tutto innovative.

La ripresa economica si è protratta nel corso del 2021 anche grazie agli incentivi economici predisposti dalle autorità politiche e monetarie ed è stata indotta e sostenuta dall'accumulo della domanda dopo la lunga fase di "lockdown" che aveva contraddistinto la fase iniziale della pandemia e che aveva causato una delle recessioni più profonde della storia.

La ripresa ha portato con sé anche l'inflazione, inizialmente avviata dalla carenza di materie prime e prodotti (la cosiddetta "supply chain"), vale a dire la catena produttiva la quale, dopo essersi inceppata durante la pandemia, nella fase della successiva ripartenza, non è stata in grado di reagire prontamente all'esplosione della domanda rimasta inespressa per lunghi mesi.

Alcuni settori merceologici sono risultati meno reattivi nella fase di ripartenza; in particolar modo quello delle auto, gravata dalle difficoltà di approvvigionamento di materiali e semilavorati, come ad esempio i microchip, indispensabili per la costruzione dei complessi sistemi di controllo e ausilio alla guida delle autovetture odierne, o all'intero settore della ristorazione e del turismo che non è riuscito a tornare ai livelli di pre-pandemia.

Esaminando i dati economici del 2021 (fonte IMF) si evidenzia che: la crescita economica globale si è attestata a +6,1%, in forte recupero rispetto al -3,1% del 2020. Le economie maggiormente avanzate sono cresciute del 5,2% rispetto ad una caduta del 4,5% registrata nel corso del 2020.

Gli Stati Uniti hanno fatto registrare 5,7% di crescita rispetto al -3,4% dell'anno precedente e l'area dell'Euro, nel complesso, è cresciuta del 5,3% contro un calo del 6,3% del 2020.

Tra i paesi dell'area dell'Euro si evidenziano i risultati della Francia, con una crescita del 7,0%, dell'Italia +6,6% e della Spagna +5,1% contro i cali subiti l'anno precedente, -8%, -8,9% e -10,8% rispettivamente.

La Germania è cresciuta del 2,8% ma nel 2020 il calo era stato del 4,6%, più contenuto rispetto ai paesi sopracitati.

La crescita economica dei paesi emergenti si è attestata a 6,8% con un recupero significativo rispetto a -2,1% del 2020; a questo dato hanno contribuito in maniera sostanziale l'andamento economico della Cina, cresciuta del 8,1% rispetto al +2,3% dell'anno precedente e dell'India, che ha fatto registrare una crescita del 8,9% nel 2021 contro un calo del 7,3% nel 2020.

Nell'ultima parte dell'anno, alcune banche centrali, fiduciose della solidità della ripresa economica avviata, hanno cominciato a temere gli effetti di un rialzo troppo repentino dei prezzi di beni e servizi e hanno cominciato ad agire sulle leve monetarie che avevano precedentemente permesso di creare l'abbondante massa di liquidità per sostenere l'economia reale e i mercati finanziari.

Si tratta ad esempio della riduzione degli acquisti di titoli obbligazionari da parte della Federal Reserve già avviata nel corso dell'ultima parte del 2021 e che prelude l'inizio della politica monetaria restrittiva da parte dell'autorità monetaria americana, annunciata già sul finire del 2021 ed effettivamente iniziata nella prima parte del 2022.

L'analisi dei dati economici evidenzia altresì che il margine di intermediazione (4,83 milioni di euro) non risulta capiente per coprire i costi operativi (spese amministrative e rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali), pari a euro 9,15 milioni, sebbene questi ultimi siano ulteriormente diminuiti nel 2021 di 116.740 euro.

Nell'esercizio 2021 il **risultato lordo di gestione** si attesta su valori negativi e pari a -4,32 milioni di euro (nel 2020 era negativo e pari a -0,80 milioni di euro).

Con riguardo alle spese amministrative, si evidenzia che nel 2021 si è proseguito nell'ottica di realizzare 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 prevedeva la riduzione, rispetto all'anno 2018, del 25% delle altre spese amministrative.

Il progetto ha generato una riduzione dei costi operativi anche per l'anno 2021, per -0,12 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente (-1,26%). La contrazione ha riguardato essenzialmente le altre spese amministrative (108.519 euro). Dal confronto con i medesimi dati riferiti al 2018, la contrazione dei costi di gestione attuata nel 2021 ammonta a euro -2,88 milioni (-32,66%). Questi risultati sono significativi dell'impegno e degli sforzi sostenuti dall'Istituto a partire dal 2019.

Analizzando le altre componenti che contribuiscono alla determinazione del **risultato netto di gestione**, si osserva che rispetto al 2020 gli accantonamenti per rischi e oneri hanno subito una sensibile riduzione (-3,88 milioni di euro). La motivazione risiede, tuttavia, nella straordinarietà dell'accantonamento effettuato nell'esercizio precedente al fondo perdite partecipazioni, in relazione a potenziali perdite connesse alla partecipazione nella Banca Nazionale Sammarinese S.p.A.

Il saldo della **gestione straordinaria,** pari a 5,94 milioni di euro, dipende sostanzialmente dalla registrazione di maggiori proventi straordinari per effetto del recupero, a seguito della citata cessione al valore nominale della partecipazione nella Banca Nazionale Sammarinese S.p.A., degli accantonamenti effettuati nel corso degli esercizi passati al fondo perdite partecipazioni (euro 5,77 milioni).

Il **risultato netto di gestione finale** è positivo per 1,27 milioni di euro.

Come sopra illustrato, il Consiglio Direttivo ha deliberato di accantonare al fondo rischi finanziari generali 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 che, mentre le garanzie rilasciate sono rimaste invariate, rispetto al 2020 sono stati registrati impegni per erogare fondi per 10 milioni di euro.

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 iscritto a libro paga è aumentato rispetto all'anno precedente, per effetto di tre assunzioni a tempo determinato in sostituzione di risorse assenti ma con diritto alla conservazione del posto di lavoro, seppure la media delle risorse effettivamente presenti sia ulteriormente diminuita.

Al 31 dicembre 2021 i dipendenti iscritti a libro paga ammontavano a 95 risorse e la media di quelle effettivamente presenti è stata di 80,88 unità. I dati tengono conto anche del personale assegnato all'Agenzia di Informazione Finanziaria che al 31 dicembre 2021 contava 14 dipendenti, con una media di quelle effettivamente presenti pari a 12,19 risorse.

Risorse in organico e presenze effettive

Unità di appartenenza	Personale iscritto a libro paga	Presenza effettiva annua
Vice Direttore e Unità Organizzative di staff	33,00	27,53
Dipartimento Vigilanza - funzione statutaria	25,00	21,57
Dipartimento Sistema dei Pagamenti - funzione statutaria	5,00	4,82
Dipartimento Esattoria - funzione statutaria	10,00	8,18
Dipartimento Tesoreria - funzione statutaria	6,00	4,59
Dipartimento Finanza - funzione rilevante	2,00	2,00
Agenzia di Informazione Finanziaria	14,00	12,19
Totale dipendenti	**95,00**	**80,88**
Consulenze continuative: Vice Direttore f.f. e Ispettore Esterno	-	2,00

La Direzione Generale, anche per il 2021, è stata composta dal Vice Direttore facente funzioni di Direttore Generale, avv. Giuseppe Ucci, e dal Vice Direttore, dott. Daniele Bernardi.

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.

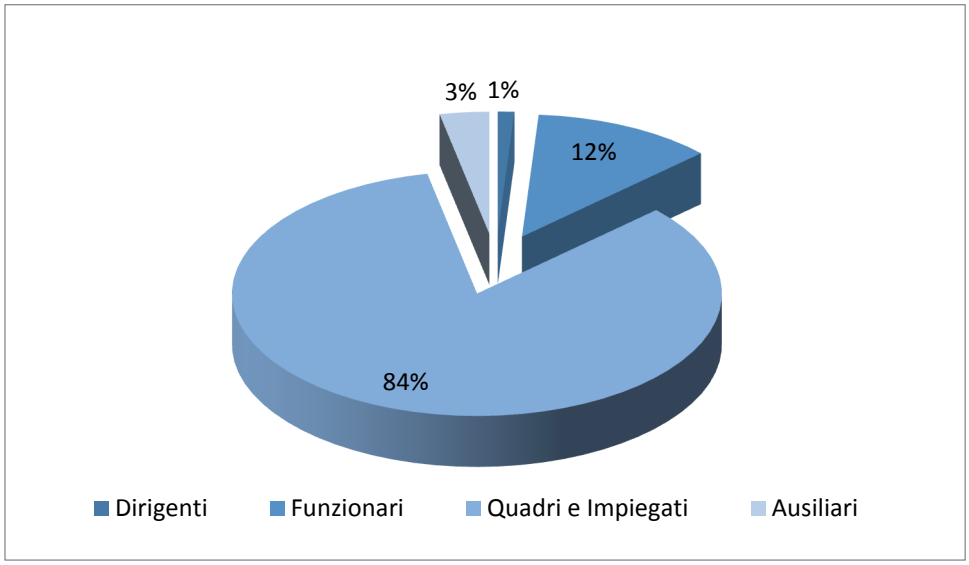
Il Coordinamento della Vigilanza, preseduto dal Vice Direttore f.f., è risultato composto dal dott. Giuliano Battistini, dal dott. Marco Giulianelli e dal dott. Maurizio Pappalardo, quali Ispettori Interni, nonché dal dott. Andrea Vivoli quale Ispettore Esterno.

Nel corso dell'anno è stato modificato l'assetto organizzativo del Dipartimento Vigilanza al fine di: potenziare sotto il profilo operativo e metodologico l'attività di vigilanza, migliorare l'allocazione e valorizzare le risorse all'interno delle varie Unità Organizzative, adeguare il quadro normativo in linea con gli standard internazionali e accelerare la revisione dell'impianto segnaletico di vigilanza, in modo da migliorare la base dati disponibile e automatizzare, per quanto possibile, la reportistica di vigilanza.

Dal 1° agosto 2021 il dott. Andrea Vivoli è stato nominato Responsabile del Dipartimento Vigilanza.

Per quanto riguarda le categorie contrattuali si segnala che l'1,05% dei dipendenti appartiene alla categoria dei Dirigenti, l'11,58% a quella dei Funzionari, l'84,21% sono Quadri e Impiegati e il 3,16% Ausiliari.

Categorie contrattuali



Nel corso del 2021, sempre in un contesto di emergenza sanitaria dovuto alla diffusione del virus COVID-19, la Banca ha continuato a preservare la piena operatività di tutte le funzioni nonché 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 altresì di diminuire il più possibile la presenza del personale nelle sedi e si è continuato a fare ampio ricorso, come nell'anno precedente, al lavoro dal domicilio. La Banca sta poi valutando, una volta terminata l'emergenza sanitaria, l'applicazione del lavoro agile al personale dipendente così come previsto dalla Legge n. 202/2020.

La formazione, effettuata quasi ed esclusivamente *online*, è notevolmente aumentata rispetto all'anno precedente e le ore medie per dipendente sono state circa 19. Varie iniziative formative hanno riguardato l'applicazione della normativa sulla privacy al fine di un corretto utilizzo dei dati personali.

Dal 2021 la Banca ha dato avvio ad un'iniziativa, rivolta ai giovani neo laureati sammarinesi, che prevede la possibilità di concedere annualmente l'opportunità di svolgere *stage* aziendali della durata di sei mesi, ai sensi dell'art. 12 della Legge n.71/2014. L'iniziativa, dall'alto contenuto formativo, costituisce l'occasione affinché gli interessati possano confrontarsi con il mondo del lavoro.

Da segnalare infine che il 31 dicembre 2021 è terminata l'applicazione dell'Accordo di Solidarietà sottoscritto con i dipendenti, unitamente alle Organizzazioni Sindacali e all'A.N.I.S. ed è iniziata una nuova trattativa sindacale volta a continuare il percorso di revisione della spesa attuato negli ultimi anni.

L'organigramma aziendale

Nel corso del 2021 l'organigramma ha subito alcune variazioni di minimo impatto formale ma necessarie per perseguire gli obiettivi di:

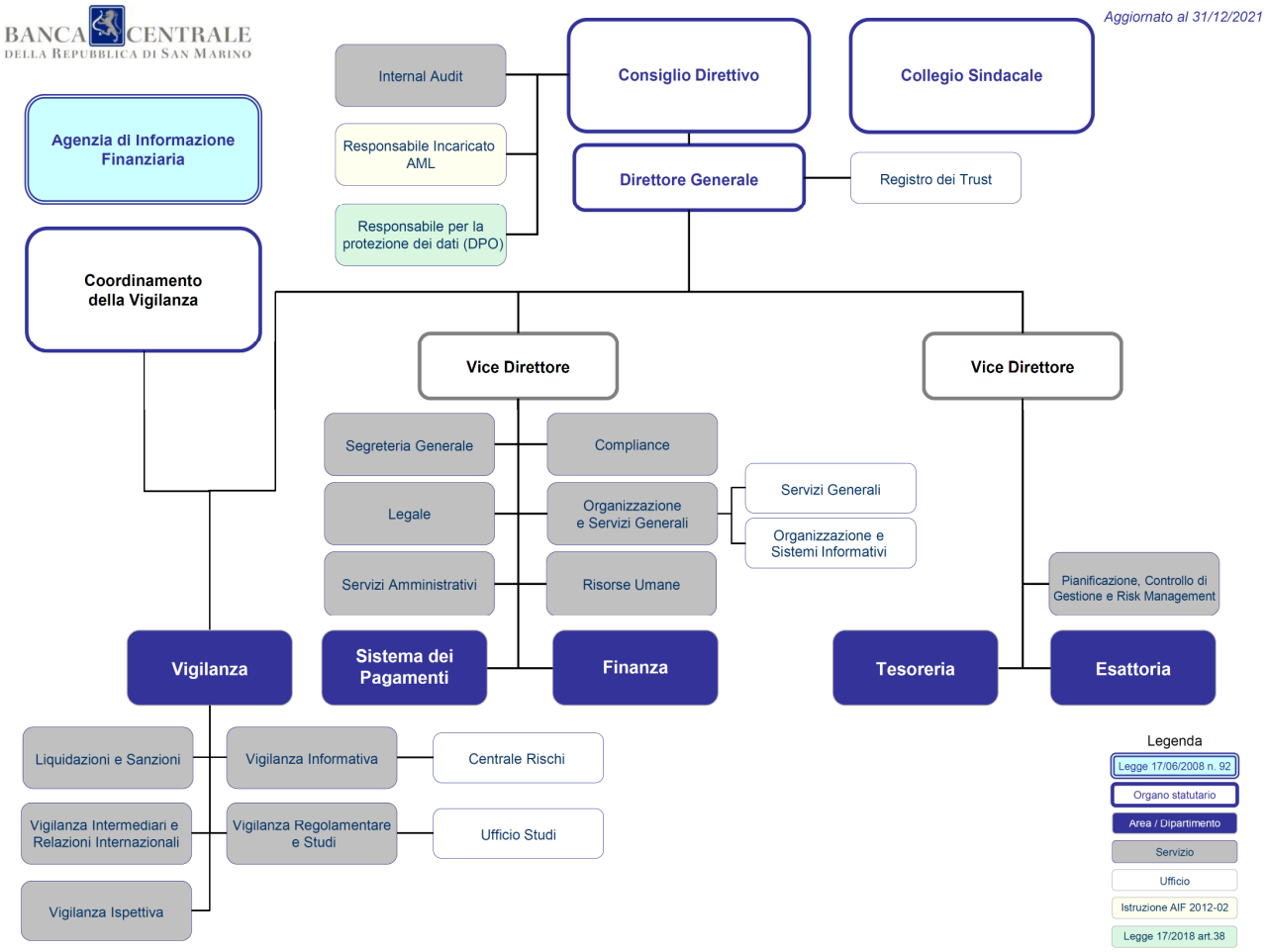
- potenziare sotto il profilo operativo e metodologico l'attività di vigilanza;
- migliorare l'allocazione e valorizzare le risorse all'interno delle varie Unità Organizzative;
- adeguare il quadro normativo in linea con gli standard internazionali;
- accelerare la revisione dell'impianto segnaletico di vigilanza, in modo da migliorare la base dati disponibile e automatizzare, per quanto possibile, la reportistica di vigilanza, in linea con il piano progetti approvato.

Sono stati pertanto posti in essere i seguenti interventi:

- la revisione del sistema di deleghe interne al Dipartimento Vigilanza, con attribuzione della responsabilità al dott. Andrea Vivoli, a decorrere dal 1° agosto 2021, con compiti gestionali, di indirizzo e controllo sull'attività dei diversi Servizi;
- con lo scopo di effettuare una revisione del mandato del Servizio Vigilanza Intermediari volta a focalizzare le sue attività di analisi e intervento sui soggetti vigilati si è definito lo spin off delle attività connesse alle procedure di liquidazione e sanzionatorie, a tal fine dal 1° agosto 2021 sono state definite due Unità Organizzative distinte:
  - ❖ il Servizio Vigilanza Intermediari e Relazioni Internazionali
  - ❖ il Servizio Liquidazioni e Sanzioni

- la creazione di gruppi di lavoro, con risorse attinte dai Servizi del Dipartimento, per l'elaborazione dei modelli di analisi, sotto il coordinamento del Presidente del Coordinamento della Vigilanza;
- l'utilizzo delle risorse di Vigilanza Ispettiva anche per lo svolgimento di attività di analisi andamentale.

Organigramma



Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

La Banca a seguito di alcuni contenziosi amministrativi che l'hanno vista soccombente, ha effettuato diversi accantonamenti, così come illustrato in nota integrativa al paragrafo 18 del Passivo dedicata ai fondi per rischi ed oneri e fornito idonea informativa in merito a tali contenziosi.

A seguito dell'inizio del conflitto russo-ucraino, iniziato nei primi mesi del 2022, sono state registrate conseguenze sui mercati. Nel primo quadrimestre dell'anno, la dinamica congiunta di un rialzo generalizzato dei tassi di interesse Euro su tutte le scadenze e l'allargamento degli spread di credito, hanno fatto registrare significative minusvalenze sui titoli del portafoglio obbligazionario di proprietà.

Evoluzione prevedibile della gestione

Come nel 2021, anche per l'anno 2022 l'emergenza sanitaria mondiale dovuta alla pandemia da Covid-19 ha interessato la Repubblica di San Marino. Al riguardo, sono proseguiti gli interventi in ambito normativo che hanno condizionato tutti i settori della vita socio-economica e anche della Banca. Infatti, la stessa, 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.

Si evidenzia, altresì, che prosegue l'attività di razionalizzazione dei costi intrapresa nel 2019. Infatti, la Banca ha approvato all'inizio del corrente anno un budget delle spese amministrative, per l'esercizio 2022, nell'ottica di perseguimento di tale obiettivo.

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	33.797.475
Altre Riserve Patrimoniali	0
Totale patrimonio netto	**57.610.190**

Signori Soci,

si è data lettura della Relazione del Consiglio Direttivo al Bilancio d'Esercizio 2021.

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, 6 maggio 2022

Il Bilancio 2021

Stato patrimoniale attivo

Voci dell'attivo	2021		2020	
10. CONSISTENZA DI CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI ED ENTI POSTALI		**21.704.725**		**15.819.246**
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		**372.400.162**		**354.156.582**
a) a vista	372.400.162		208.927.356	
b) altri crediti	0		145.229.226	
40. CREDITI VERSO CLIENTELA		**27.073.205**		**87.136.156**
a) a vista	292.644		229.182	
b) altri crediti	26.780.561		86.906.974	
50. OBBLIGAZIONI E ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DI DEBITO		**408.621.050**		**266.420.654**
a) di emittenti pubblici	71.264.117		47.811.244	
b) di enti creditizi	163.515.902		114.755.588	
c) di imprese finanziarie diverse dagli enti creditizi	152.080.956		80.544.039	
d) di altri emittenti	21.760.075		23.309.783	
60. AZIONI, QUOTE E ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DI CAPITALE		**6.055**		**5.705**
70. PARTECIPAZIONI		**0**		**19.000.000**
a) imprese finanziarie	0		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	

Voci dell'attivo	2021		2020	
90. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		**237.441**		**215.185**
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) avviamento	0		0	
e) spese di impianto	0		0	
f) altre immobilizzazioni immateriali	237.441		215.185	
100. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		**2.927.049**		**3.116.231**
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	2.839.086		3.028.231	
e) altre immobilizzazioni materiali	87.963		88.000	
110. CAPITALE SOTTOSCRITTO E NON VERSATO		**0**		**0**
- *di cui* capitale richiamato	0		0	
120. AZIONI O QUOTE PROPRIE		**0**		**0**
130. ALTRE ATTIVITA'		**3.808.202**		**3.390.961**
140. RATEI E RISCONTI ATTIVI		**122.759**		**114.524**
a) ratei attivi	0		0	
b) risconti attivi	122.759		114.524	
150. TOTALE ATTIVO		**836.900.767**		**749.375.244**

Stato patrimoniale passivo

Voci del passivo	2021		2020	
10. DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI		**560.981.062**		**424.505.315**
a) a vista	466.231.845		324.131.896	
b) a termine o con preavviso	94.749.217		100.373.419	
20. DEBITI VERSO CLIENTELA		**211.529.797**		**256.741.004**
a) a vista	211.529.792		256.741.004	
b) a termine o con preavviso	0		0	
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'		**5.466.082**		**4.553.965**
- *di cui* assegni in circolazione e titoli assimilati	*287.485*		*274.907*	
50. RATEI E RISCONTI PASSIVI		**1.520**		**27.646**
a) ratei passivi	0		0	
b) risconti passivi	1.520		27.646	
60. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO		**459.958**		**453.601**
70. FONDI PER RISCHI E ONERI		**852.158**		**6.750.690**
a) fondi di quiescenza e obblighi similari	0		0	
b) fondo imposte e tasse	0		0	
c) altri fondi	852.158		6.750.690	
80. FONDO RISCHI SU CREDITI		**0**		**0**
90. FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI		**33.797.475**		**32.530.308**
100. PASSIVITA' SUBORDINATE		**0**		**0**
110. CAPITALE SOTTOSCRITTO		**12.911.425**		**12.911.425**

Voci del passivo	2021		2020	
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**
150. UTILI (PERDITE) PORTATI(E) A NUOVO		**0**		**0**
160. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		**0**		**0**
170. TOTALE PASSIVO		**836.900.767**		**749.375.244**

Garanzie e impegni

Voci	2021	2020
10. GARANZIE RILASCIATE	**2.104.748**	**2.104.748**
- di cui:		
a) accettazioni	0	0
b) altre garanzie	2.104.748	2.104.748
20. IMPEGNI	**10.000.000**	**0**
- di cui:		
a) utilizzo certo	0	0
- *di cui:* strumenti finanziari	*0*	*0*
b) a utilizzo incerto	10.000.000	0
- *di cui:* strumenti finanziari	*0*	*0*
c) altri impegni	0	0
TOTALE	**12.104.748**	**2.104.748**

Conto Economico

Voci del conto economico	2021	2020
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	**-1.366.461**	**1.491.688**
a) su crediti verso enti creditizi	-2.211.602	-317.569
b) su crediti verso clientela	265.300	1.227.383
c) su titoli di debito	579.841	581.874
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	**255.118**	**-15.767**
a) su debiti verso enti creditizi	261.124	-2.542
b) su debiti verso clientela	-6.006	-13.225
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	**2.271.336**	**2.268.806**
50. COMMISSIONI PASSIVE	**-192.185**	**-142.894**
60. PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	**935.387**	**2.413.361**
70. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	**3.028.263**	**2.559.400**
80. ALTRI ONERI DI GESTIONE	**-102.716**	**-108.020**
90. SPESE AMMINISTRATIVE	**-8.815.779**	**-8.928.189**
a) spese per il personale	-6.136.163	-6.140.054
di cui:		
- salari e stipendi	-4.346.024	-4.309.049
- oneri sociali	-1.153.244	-1.141.570
- trattamento di fine rapporto	-450.267	-452.385
- trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
- amministratori e sindaci	-182.500	-231.570
- altre spese per il personale	-4.128	-5.480
b) altre spese amministrative	-2.679.616	-2.788.135
100. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	**-106.698**	**-100.506**
110. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	**-225.006**	**-235.528**

Voci del conto economico	2021	2020
120. ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	-342.250	-4.219.481
130. ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	0	0
140. RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	-25.310	-30.270
150. RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	12.501	67.061
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	-4.673.800	-4.980.339
190. PROVENTI STRAORDINARI	5.988.098	25.444
200. ONERI STRAORDINARI	-47.131	-1.391
210. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	5.940.967	24.053
220. IMPOSTE DELL'ESERCIZIO	0	0
230. VARIAZIONE DEL FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI	-1.267.167	4.956.286
240. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	0	0

Conto economico riclassificato

Voci del conto economico riclassificato	2021	2020
1 - Interessi attivi e proventi assimilati	-1.366.461	1.491.688
2 - Interessi passivi e proventi assimilati	255.118	-15.767
A - Margine di interesse	**-1.111.343**	**1.475.921**
3 - Commissioni attive	2.271.336	2.268.806
4 - Commissioni passive	-192.185	-142.894
5 - Altri proventi di gestione	3.028.263	2.559.400
6 - Altri oneri di gestione	-102.716	-108.020
B - Ricavi da servizi	**5.004.698**	**4.577.292**
7 - Dividendi ed altri proventi	0	0
8 - Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	935.387	2.413.361
C - Margine di intermediazione (A+B+7+8)	**4.828.742**	**8.466.574**
9 - Spese amministrative	-8.815.779	-8.928.189
10 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-331.704	-336.034
D - Costi operativi	**-9.147.483**	**-9.264.223**
E - Risultato lordo di gestione (C-D)	**-4.318.741**	**-797.649**
11 - Accantonamenti per rischi ed oneri	-342.250	-4.219.481
12 - Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	0	0
13 - Rettifiche di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	-25.310	-30.270
14 - Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	12.501	67.061
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	**-355.059**	**-4.182.690**
17 - Proventi straordinari	5.988.098	25.444
18 - Oneri straordinari	-47.131	-1.391
G - Risultato lordo della gestione straordinaria	**5.940.967**	**24.053**
H. Risultato lordo	**1.267.167**	**-4.956.286**
19 - Imposte sul reddito dell'esercizio	0	0
I - Risultato netto*	**1.267.167**	**-4.956.286**
20 - Variazione del fondo rischi finanziari generali	-1.267.167	4.956.286
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 2021 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: 2.1-3.3-3.4-4.4-4.5-6.1-6.3-6.5-6.6-6.7-8.3-8.4-9.1-10.1-15.1-16.2-18.3-18.5-19.2-19.4-19.6-19.7-20.3-20.5-20.8-20.9-20.10-21.2-21.4-21.5-23.1-24.3-28.3-28.7-28.8-31.1-32.1-32.2-33.1-35.1-35.2-36.1-36.2-36.3-36.4-37.1).

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

Il Bilancio d'Esercizio 2021 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

Al 31/12/2021 gli strumenti finanziari di debito della banca sono suddivisi in portafoglio immobilizzato e non immobilizzato.

Nel portafoglio titoli non immobilizzato sono inclusi gli strumenti destinati ad essere 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.

Il portafoglio titoli immobilizzato, costituito nell'esercizio 2021, con apposita delibera del Consiglio Direttivo, è composto dal titolo irredimibile del debito pubblico emesso dallo Stato di San Marino ai sensi del Decreto Legge del 19 luglio 2021 n. 133. Detto strumento finanziario è destinato ad essere mantenuto nel patrimonio aziendale a scopo di stabile investimento ed è valutato al costo d'acquisto. Esso è svalutato nel caso di deterioramento duraturo della situazione dell'emittente nonché della capacità di rimborso del debito da parte del Paese di residenza di questi.

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 31/12/2021.

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 2021 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 30/12/2021 dalla Banca Centrale Europea.

L'ammontare globale degli elementi dell'attivo e passivo in divisa estera è pari, rispettivamente, a euro 423.425 ed euro 628.

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"

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
Consistenze di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali:			Importo	%
Cassa e disponibilità liquida	21.704.725	15.819.246	5.885.479	37,20%
Totale	**21.704.725**	**15.819.246**	**5.885.479**	**37,20%**

La cassa contanti si compone di biglietti e monete in euro per un valore di 21.698.900, compresi quelli presenti presso la società utilizzata per lo svolgimento del servizio accentrato di gestione del contante e un fondo cassa di 87,29 euro costituito presso il Tribunale Unico di San Marino per le spese legali di notifica; include, altresì, valuta estera per un controvalore di 2.738 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"

	31/12/2021			31/12/2020			Variazione	
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale	Importo totale	%
Crediti verso enti creditizi:								
A) A vista:	371.989.451	410.711	372.400.162	208.634.848	292.508	208.927.356	163.472.806	78,24%
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi	3.886.296	0	3.886.296	3.610.350	0	3.610.350	275.946	7,64%
A2. C/c attivi	368.103.155	410.711	368.513.866	205.024.498	292.508	205.317.006	163.196.859	79,49%
A3. Altri	0	0	0	0	0	0	0	0%
B) Altri crediti	0	0	0	145.229.226	0	145.229.226	145.229.226	100,00%
B1. Depositi vincolati	0	0	0	145.229.226	0	145.229.226	145.229.226	-100,00%
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	0	0	0	0	0%
Totale	**371.989.451**	**410.711**	**372.400.162**	**353.864.074**	**292.508**	**354.156.582**	**18.243.580**	**5,15%**

I crediti verso le banche mostrano, al 31/12/2021, un complessivo aumento pari al 5,15% rispetto al 31/12/2020, determinato dall'incremento dei crediti a vista – conti correnti attivi di 163,47 milioni di euro e dal decremento di quelli a termine per 145,23 milioni di euro.

Detta variazione è dovuta sostanzialmente all'attività ordinaria e a scelte di tesoreria.

La Banca Centrale non detiene partecipazioni, per cui non esistono, al 31/12/2021, posizioni creditorie verso imprese controllate e collegate o verso le quali sussiste un legame di partecipazione.

La voce include gli interessi maturati e scaduti a fine esercizio sui crediti verso le banche a vista, pari a -114.354 euro (presenza di interessi attivi negativi).

I crediti descritti in questa sezione non hanno carattere subordinato.

Tabella 3.2: situazione dei crediti per cassa verso enti creditizi

	31/12/2021			31/12/2020		
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	372.400.162	0	372.400.162	354.156.582	0	354.156.582
Totale	**372.400.162**	**0**	**372.400.162**	**354.156.582**	**0**	**354.156.582**

Tabella 3.3: dinamica dei crediti dubbi verso enti creditizi

Non sono presenti "crediti dubbi verso enti creditizi" né al 31/12/2021 né al 31/12/2020.

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 31/12/2021 né al 31/12/2020.

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

SCADENZA	**31/12/2021**	**31/12/2020**
A vista	372.400.678	208.927.633
Fino a 3 mesi	0	145.229.226
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-516	-277
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	**372.400.162**	**354.156.582**

Come risulta dalla tabella 3.5, al 31 dicembre 2021 i crediti verso banche ripartiti in base alla vita residua sono prevalentemente allocati nella fascia di scadenza a vista.

Con riferimento al valore con segno negativo indicato nella tabella nella fascia di scadenza da oltre tre mesi a sei mesi, si evidenzia che lo stesso è rappresentato da interessi attivi negativi di competenza dell'esercizio 2021.

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"

	31/12/2021			31/12/2020			Variazioni	
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale	Importo totale	%
A) A vista/ a revoca:	292.644	0	292.644	229.182	0	229.182	63.462	27,69%
A1. C/c attivi	292.644	0	292.644	229.182	0	229.182	63.462	27,69%
A2. Altri	0	0	0	0	0	0	0	0%
B) Altri crediti:	26.780.561	0	26.780.561	86.906.974	0	86.906.974	-60.126.413	-69,18%
B1. C/c attivi	22.500.000	0	22.500.000	82.781.274	0	82.781.274	-60.281.274	-72,82%
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	4.280.561	0	4.280.561	4.125.700	0	4.125.700	-154.861	3,75%
Totale	**27.073.205**	**0**	**27.073.205**	**87.136.156**	**0**	**87.136.156**	**-60.062.951**	**-68,93%**

I "Crediti verso clientela" comprendono principalmente le posizioni creditorie verso la Pubblica Amministrazione e, in via residuale, i crediti verso dipendenti della Banca Centrale medesima. In particolare la sottovoce "Altri crediti - conti correnti attivi" include un finanziamento all'Ecc.ma Camera 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 31/12/2021 il credito residuo è pari a 22,5 milioni di euro.

Rispetto all'esercizio precedente detta sottovoce registra una contrazione di 60,28 mln di euro riconducibile sostanzialmente alla estinzione di due finanziamenti da parte dell'Ecc.ma Camera: uno di 25 mln di euro acceso nel dicembre 2017 (incrementato a 35 mln di euro nel febbraio 2018); uno di 20 mln di euro acceso dicembre 2018.

La sottovoce "Altri crediti - altri finanziamenti" include il credito residuo pari a 2,13 mln di euro riferito ad un mutuo chirografario in cui la Banca Centrale è subentrata in qualità di creditore della Ecc.ma Camera e i finanziamenti erogati ai dipendenti della BCSM pari a 2,15 mln di euro. Al 31 dicembre 2021 la voce in esame registra complessivamente un aumento di 154.861 euro riconducibile sostanzialmente all'incremento dei finanziamenti erogati ai dipendenti parzialmente eroso dalla contrazione dei mutui chirografari.

In relazione a questi ultimi la Banca ha ricevuto garanzie ipotecarie dai dipendenti per euro 4.389.517 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 618, sono inclusi fra i crediti "A vista - conti correnti attivi".

La Banca Centrale non detiene partecipazioni nei confronti di imprese clienti, per cui non esistono, al 31/12/2021, 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

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
A) Da ipoteche	2.147.361	1.459.200	688.161	47,16%
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	**2.147.361**	**1.459.200**	**688.161**	**47,16%**

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

	31/12/2021			31/12/2020		
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	27.073.205	0	27.073.205	87.136.156	0	87.136.156
Totale	**27.073.205**	**0**	**27.073.205**	**87.136.156**	**0**	**87.136.156**

Tabella 4.4: dinamica dei crediti dubbi verso clientela

Non sono presenti "crediti dubbi verso la clientela" né al 31/12/2021 né al 31/12/2020.

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 31/12/2021 né al 31/12/2020.

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

SCADENZA	**31/12/2021**	**31/12/2020**
A vista	292.644	510.456
Fino a 3 mesi	40.214	55.029.336
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	2.540.252	2.529.363
Da oltre 6 mesi a 1 anno	3.113.917	3.092.109
Da oltre 1 anno a 18 mesi	2.580.769	2.558.919
Da oltre 18 mesi a 2 anni	3.114.220	3.092.330
Da oltre 2 anni a 5 anni	14.047.011	16.956.412
Oltre 5 anni	1.344.178	3.367.231
Scadenza non attribuita	0	0
Totale	**27.073.205**	**87.136.156**

Con riguardo 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 22,5 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

	31/12/2021	31/12/2020
a) Amministrazioni pubbliche	24.633.200	85.447.554
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	2.440.005	1.688.602
- Famiglie consumatrici e produttrici	2.440.005	1.688.602
- Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	0	0
e) Altri	0	0
Totale	**27.073.205**	**87.136.156**

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

31/12/2021		
Voci / Valori	**Immobilizzati**	**Non immobilizzati**
Obbligazioni ed altri strumenti finanziari di debito:	**19.004.790**	**389.616.260**
- di *cui* obbligazioni ed altri strumenti di debito subordinati;	*0*	*0*
- di *cui* obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito aventi scadenza entro il 2022;	*0*	*62.461.751*
a) di emittenti pubblici	19.004.790	52.259.327
b) di enti creditizi	0	163.515.902
c) di imprese finanziarie diverse da enti creditizi	0	152.080.956
d) di altri emittenti	0	21.760.075
Azioni quote ed altri strumenti finanziari di capitale:	**0**	**6.055**
a) azioni	0	6.055
Totale	**19.004.790**	**389.622.315**
- di *cui* indisponibili per operazioni di pronti contro termine con obbligo di retrocessione;	0	0

Al 31/12/2021 il portafoglio titoli è composto prevalentemente da strumenti finanziari "non immobilizzati" per 389,6 mln di euro e in minima parte da strumenti finanziari "immobilizzati" di emittenti pubblici per 19 mln di euro. La voce in esame comprende altresì i ratei per interessi maturati alla data pari 250.146 euro.

Tabella 5.2: dettaglio degli "Strumenti finanziari immobilizzati"

Voci \ Valori	31/12/2021			31/12/2020		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
1. Strumenti finanziari di debito	19.000.000	19.004.790	N.D.	0	0	0
1.1 Obbligazioni	19.000.000	19.004.790	N.D.	0	0	0
- quotate	0	0	0	0	0	0
- non quotate	19.000.000	19.004.790	N.D.	0	0	0
1.2 Altri strumenti finanziari di debito	0	0	0	0	0	0
- quotate	0	0	0	0	0	0
- non quotate	0	0	0	0	0	0
2. Strumenti finanziari di capitale	0	0	0	0	0	0
- quotati	0	0	0	0	0	0
- non quotati	0	0	0	0	0	0
Totale	**19.000.000**	**19.004.790**	N.D.	**0**	**0**	**0**

Tra gli strumenti finanziari immobilizzati figura l'emissione del Titolo irredimibile del debito pubblico a pagamento del controvalore della cessione, avvenuta in data 30 giugno 2021, della partecipazione nella BNS alla Ecc.ma Camera, prevista dal Decreto Legge 19 luglio 2021 n. 133 (che ha ratificato il decreto Legge 25 giugno 2021).

In relazione all'indicazione del Fair Value, è stato indicato Non Disponibile. Le peculiarità del titolo, irredimibile, con possibilità dell'emittente di sostituirlo con titoli redimibili o di rimborsarlo, anche parzialmente, con preavviso di trenta giorni lavorativi, riservato unicamente alla Banca Centrale, rappresentativo del debito pubblico della Repubblica di San Marino, uno Stato di piccole dimensioni con caratteristiche che rendono difficile e non attendibili eventuali analisi parallele con emissioni governative di altri stati, conducono a ritenere che il Fair Value di detto titolo non sia determinabile.

Tabella 5.3: variazioni annue degli "Strumenti finanziari immobilizzati"

	31/12/2021	31/12/2020
Esistenze iniziali	**0**	**0**
Aumenti:	**19.004.790**	**0**
1. Acquisti	19.000.000	0
- *di cui:* strumenti finanziari di debito	*19.000.000*	*0*
2. Riprese di valore	0	0
3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	0	0
4. Altre variazioni	4.790	0
Diminuzioni:	**0**	**0**
1. Vendite	0	0
- *di cui*: strumenti finanziari di debito	*0*	*0*
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	0
Rimanenze finali	**19.004.790**	**0**

Voce: Aumenti - acquisti
Si riferisce all'acquisizione del Titolo irredimibile del debito pubblico ex Decreto Legge 19 luglio 2021 n. 133.
Voce: Aumenti - altre variazioni
Si riferisce ai ratei attivi al 31/12/2021 per interessi su titoli.

Tabella 5.4: dettaglio degli "Strumenti finanziari non immobilizzati"

	31/12/2021	**31/12/2020**
Voci \ Valori	**Fair value**	**Fair value**
1. Strumenti finanziari di debito	389.616.260	266.420.654
1.1 Obbligazioni	389.616.260	266.420.654
- quotate	0	0
- non quotate	389.616.260	266.420.654
1.2 Altri strumenti finanziari di debito	0	0
- quotati	0	0
- non quotati	0	0
2. Strumenti finanziari di capitale	6.055	5.705
- quotati	0	0
- non quotati	6.055	5.705
Totale	**389.622.315**	**266.426.359**

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.

Dalla tabella si evince che, rispetto all'esercizio precedente, il portafoglio non immobilizzato registra un incremento dovuto sostanzialmente a scelte di allocazione della liquidità presente.

La voce "Strumenti finanziari di capitale (non quotati)", include unicamente il valore di un'azione della società Swift SCRL, al lordo della plusvalenza da valutazione registrata di 350 euro. Il valore di bilancio sopraindicato è stato determinato sulla base del valore, al 31/12/2021, comunicato dalla società emittente.

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

	31/12/2021	31/12/2020
Esistenze iniziali	**266.426.359**	**300.703.062**
Aumenti:	**1.099.418.085**	**475.576.626**
1. Acquisti	1.096.262.280	472.602.002
- *di cui:* strumenti finanziari di debito	1.096.262.280	472.602.002
- *di cui:* strumenti finanziari di capitale	0	0
2. Riprese di valore e rivalutazioni	583.446	991.595
3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0	0
4. Altre variazioni	2.572.359	1.983.029
Diminuzioni:	**976.222.129**	**509.853.329**
1. Vendite e rimborsi	973.842.628	509.384.774
- *di cui:* strumenti finanziari di debito	*973.842.628*	*509.384.774*
- *di cui:* strumenti finanziari di capitale	*0*	*0*
2. Rettifiche di valore e svalutazioni	1.589.830	201.083
3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	0	0
4. Altre variazioni	789.671	267.472
Rimanenze finali	**389.622.315**	**266.426.359**

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 838.202.
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 2.327.003; - ratei attivi al 31/12/2021 su interessi su titoli per euro 245.356.
Voce: Diminuzioni - vendite e rimborsi
Comprende:
- scarti di emissione maturati alla data di negoziazione/rimborso su titoli a reddito fisso non quotati per euro 599.795.
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 31/12/2020 per interessi su titoli per euro 165.994; - perdita da negoziazione titoli per euro 410.225; - scarti di emissione di competenza 2021 per euro 213.453 su titoli a reddito fisso non quotati.

La Banca Centrale non detiene partecipazioni, per cui non esistono, al 31/12/2021, strumenti finanziari emessi da imprese controllate e collegate o verso le quali sussiste un legame di partecipazione.

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

Durate residue obbligazioni	31/12/2021		31/12/2020	
	Tasso fisso	Tasso Variabile	Tasso fisso	Tasso variabile
A vista	0	0	0	0
Fino a 3 mesi	13.064.360	5.503.010	2.003.129	5.701.549
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	3.007.537	20.251.997	0	21.431.688
Da oltre 6 mesi a 1 anno	10.663.721	9.971.125	49.387	13.063.904
Da oltre 1 anno a 18 mesi	0	28.074.426	17.613.000	40.031.420
Da oltre 18 mesi a 2 anni	1.499.760	2.967.820	9.279.471	19.722.092
Da oltre 2 anni a 5 anni	135.807.158	105.064.300	24.975.770	94.275.931
Oltre 5 anni	6.560.264	47.180.782	8.301.450	9.971.863
Scadenza non attribuita	0	0	0	0
Totale	**170.602.800**	**219.013.460**	**62.222.207**	**204.198.447**

6 Partecipazioni (voci 70 – 80 dell'attivo)

Tabella 6.1 Partecipazioni e Partecipazioni in imprese del gruppo

Non sono presenti "Partecipazioni e Partecipazioni in imprese del gruppo" al 31 dicembre 2021.

Al 31/12/2020 era presente la partecipazione totalitaria, per euro 19.000.000, nella Banca Nazionale Sammarinese S.p.A., ora S.G.A. Società di Gestione degli Attivi ex BNS S.p.A. a Socio Unico. Ai sensi del Decreto Legge 19 luglio 2021 n. 133 (che ha ratificato il Decreto legge 25 giugno 2021 n.118) detta partecipazione è stata ceduta, il 30/06/2021, all'Ecc.ma Camera per il valore nominale di euro 19.000.000. L'operazione di cessione ha consentito di chiudere a provento straordinario quanto accantonato negli anni precedenti nel "Fondo Perdite Partecipazioni", senza operare alcun utilizzo. Tale recupero ha determinato un'insussistenza attiva pari a euro 5.770.081.

La cessione, sempre ai sensi dei citati Decreti, è stata pagata con l'emissione, riservata alla Banca Centrale, di titoli irredimibili del debito pubblico, avvenuta il 30 settembre 2021, per euro 19.000.000. Per quanto riguarda tali titoli, si rinvia all'apposita parte della Nota, concernente gli "Strumenti finanziari immobilizzati".

Tabella 6.2 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

Voci/valori	31/12/2021			31/12/2020		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
In enti creditizi	0	0	0	19.000.000	19.000.000	13.229.919
- quotate	0	0	0	0	0	0
- non quotate	0	0	0	19.000.000	19.000.000	13.229.919
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	**0**	**0**	**0**	**19.000.000**	**19.000.000**	**13.229.919**

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

Non sono presenti "partecipazioni in imprese del gruppo" né al 31/12/2021 né al 31/12/2020.

Tabella 6.4 variazioni annue della voce 70 "Partecipazioni"

	31/12/2021
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	19.000.000
C.1 Vendite	19.000.000
C.2 Rettifiche di valore	0
- di cui: svalutazioni durature	0
C.3 Altre variazioni	0
D) Consistenza finale	0
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 31/12/2021 né al 31/12/2020.

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

Non sono presenti Partecipazioni al 31 dicembre 2021.

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 31/12/2021 né al 31/12/2020.

7 Immobilizzazioni immateriali (voce 90 dell'attivo)

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

Variazioni annue	31/12/2021	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	**215.185**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**215.185**
B. Aumenti	**134.414**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**134.414**
B1. Acquisti	134.414	0	0	0	0	0	134.414
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	0	0	0	0	0	0	0
C. Diminuzioni	**106.698**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**106.698**
C1. Vendite	0	0	0	0	0	0	0
C2. Rettifiche di valore:	106.698	0	0	0	0	0	106.698
- *di cui* ammortamenti	*106.698*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*106.698*
- *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	5.460	0	0	0	0	0	5.460
D. Rimanenze finali	**237.441**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**237.441**

Con riferimento a quanto riportato in tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: acquisti
Si riferisce a costi per l'acquisto di programmi software.
Voce C.2: rettifiche di valore
Si riferisce per euro 106.698 all'ammortamento annuale.
Voce C.3: altre variazioni in diminuzione
Si riferisce per euro 5.460 al passaggio di immobilizzazioni in corso e acconti a programmi software

Tabella 7.2: dettaglio della voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"

	31/12/2021			**31/12/2020**		
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	613.290	237.441	==	588.045	215.185	==
Totale	**613.290**	**237.441**	**==**	**588.045**	**215.185**	==

*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	31/12/2021	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	**3.116.231**	**0**	**0**	**0**	**3.028.231**	**88.000**
B. Aumenti	**35.824**	**0**	**0**	**0**	**0**	**35.824**
B1. Acquisti	35.824	0	0	0	0	35.824
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	**225.006**	**0**	**0**	**0**	**189.145**	**35.861**
C1. Vendite	0	0	0	0	0	0
C2. Rettifiche di valore:	225.006	0	0	0	189.145	35.861
- *di cui* ammortamenti	*225.006*	*0*	*0*	*0*	*189.145*	*35.861*
- *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	**2.927.049**	**0**	**0**	**0**	**2.839.086**	**87.963**

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 11.281;
- mobili e arredi per euro 890;
- attrezzatura varia per euro 11.252;
- impianti e accessori per euro 12.401.

Tabella 8.2: dettaglio della voce 100 "Immobilizzazioni materiali"

	31/12/2021			31/12/2020		
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	2.839.086	==	6.304.853	3.028.231	==
E. Altre immobilizzazioni materiali	751.459	87.963	==	715.634	88.000	==
Totale	**7.056.312**	**2.927.049**	**==**	**7.020.487**	**3.116.231**	**==**

*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 31/12/2021 né al 31/12/2020.

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

Non sono presenti azioni proprie né al 31/12/2021 né al 31/12/2020.

11 Altre attività (voce 130 dell'attivo)

Tabella 11.1: composizione della voce 130 "Altre attività"

	31/12/2021	31/12/2020
Altre attività:		
Margini di garanzia	0	0
Premi pagati per opzioni	0	0
Altre	3.808.321	3.390.961
Totale	**3.808.321**	**3.390.961**

Tra le "Altre attività" si evidenziano:

1. i crediti per recupero degli oneri di vigilanza ordinari relativi all'anno 2021, pari a euro 2,51 milioni, che i soggetti vigilati dovranno corrispondere alla Banca Centrale entro il 31 maggio 2022 (nel 2020 erano circa pari a euro 2,07 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 275.775 (nel 2020 erano pari a euro 200.192), ove ritenuti non recuperabili, sono stati svalutati interamente, come nello scorso esercizio.

   Sono stati egualmente rettificati i crediti per il recupero degli oneri di vigilanza dell'esercizio 2021 (con scadenza di pagamento maggio 2022) relativi a soggetti già titolari di crediti impagati (valore nominale euro 25.310).

   Le rettifiche di valore conseguentemente operate nell'esercizio 2021 risultano pari a euro 25.310, le riprese di valore pari a 12.501 euro, la svalutazione complessiva pari a euro 242.396 (nel 2020 detta svalutazione era pari a euro 230.295).

   Gli stralci di crediti per radiazione delle società debitrici sono pari a euro 708.

3. i crediti, per euro 142.751, relativi al recupero dei costi sostenuti nel 2021 in relazione alla manutenzione della Centrale Rischi (Circolare n. 2015-02). Nel 2020 erano pari a euro 141.582.

4. le partite da regolare relative alla procedura degli incassi pre-autorizzati pari a euro 0,34 milioni (al 31/12/2020 erano euro 0,75 milioni).

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

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

	31/12/2021	31/12/2020
Ratei attivi	0	0
Risconti attivi:	122.759	114.524
- risconti vari	84.575	79.306
- risconti pluriennali	38.184	35.218
Totale	**122.759**	**114.524**

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).

Passivo

13 Debiti verso Enti Creditizi (voce 10 del passivo)

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

	31/12/2021			31/12/2020			Variazioni	
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale	Importo totale	%
A) A vista:	466.231.845	0	466.231.845	324.131.896	0	324.131.896	142.099.949	43,84%
A1 Conti reciproci accesi per servizi resi	0	0	0	0	0	0	0	0%
A2. Depositi liberi	466.231.845	0	466.231.845	324.131.896	0	324.131.896	142.099.949	43,84%
A3. Altri				0	0	0		
B) A termine o con preavviso	94.749.217	0	94.749.217	100.373.419	0	100.373.419	-5.624.202	-5,60%
B1. C/c passivi	94.749.217	0	94.749.217	100.373.419	0	100.373.419	-5.624.202	-5,60%
B2. Depositi vincolati	0	0	0	0	0	0	0	0%
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	**560.981.062**	**0**	**560.981.062**	**424.505.315**	**0**	**424.505.315**	**136.475.747**	**32,15%**

Nell'esercizio 2021, nella voce debiti verso enti creditizi "A vista" sono inclusi debiti per interessi passivi negativi di -97.559 euro.

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 15/12/2021-14/01/2022.

I debiti verso enti creditizi registrano complessivamente rispetto all'esercizio precedente un incremento del 32,15% riconducibile sostanzialmente ai conti correnti a vista (+43,9%).

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

SCADENZA	31/12/2021	31/12/2020
A vista	466.231.845	324.131.896
Fino a 3 mesi	0	0
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	94.749.217	100.373.419
	560.981.062	**424.505.315**

Si sottolinea che i debiti verso le banche, ripartiti per vita residua, rappresentati dai 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 assoggettati a variazioni.

La remunerazione di tali debiti è a tasso variabile. A partire da marzo 2021 alla categoria dei debiti verso enti creditizi "A vista" è applicato un tasso di remunerazione negativo.

La Banca Centrale non detiene partecipazioni, per cui non esistono, al 31/12/2021, debiti verso imprese controllate e collegate o verso le quali sussiste un legame di partecipazione.

14 Debiti verso clientela (voce 20 del passivo)

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

	31/12/2021			31/12/2020			Variazioni	
Debiti verso clientela	**In euro**	**In valuta**	**Totale**	**In euro**	**In valuta**	**Totale**	**Importo totale**	**%**
A) A vista:	211.529.172	625	211.529.797	256.740.428	576	256.741.004	-45.211.207	-17,61%
A1. C/c passivi	211.529.172	625	211.529.797	256.740.428	576	256.741.004	-45.211.207	-17,61%
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	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0
B4. Altri fondi	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	**211.529.172**	**625**	**211.529.797**	**256.740.428**	**576**	**256.741.004**	**-45.211.207**	**-17,61%**

Nel 2021 gli interessi da accreditare alla clientela maturati sui rapporti di conto corrente a fine esercizio, pari a euro 1.608, 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 e comprendono tra l'altro la liquidità del Fondo di Garanzia dei Depositanti interamente depositata sul conto corrente intrattenuto con la Banca Centrale nella voce "A vista – C/c passivi".

La remunerazione di tali debiti è a tasso variabile.

Dalla tabella si evince che i debiti verso la clientela hanno registrato una riduzione di 45,2 mln di euro.

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

SCADENZA	31/12/2021	31/12/2020
A vista	211.529.797	256.741.004
Fino a 3 mesi	0	0
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	**211.529.797**	**256.741.004**

La Banca Centrale non detiene partecipazioni nei confronti di imprese clienti, per cui non esistono, al 31/12/2021, 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 31/12/2021 né al 31/12/2020.

16 Altre passività (voce 40 del passivo)

Tabella 16.1: composizione della voce 40 "Altre passività"

	31/12/2021	31/12/2020
Altre passività:		
Margini di garanzia	0	0
Premi ricevuti per opzioni	0	0
Assegni in circolazione e titoli assimilati	287.485	274.907
Altre	5.178.597	4.279.058
Totale	**5.466.082**	**4.553.965**

Come evidenziato nella tabella sopra riportata, la voce "Altre passività" include assegni in circolazione per 287.485 euro corrispondenti agli assegni di traenza e quietanza emessi nell'ambito del Servizio di Tesoreria di Stato. Nella sottovoce "Altre" sono ricomprese le seguenti passività:

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 1,66 milioni di euro e alle partite da regolare relative alla procedura degli incassi pre-autorizzati pari a euro 338.125 (al 31/12/2020 erano rispettivamente pari a circa 1,31 milioni di euro ed euro 750.398);

2. i ruoli di Esattoria già incassati in attesa di essere riversati agli enti di competenza per 1,08 milioni di euro e altre partite sospese relative allo stesso Servizio di Esattoria per 137.615 euro (al 31/12/2020 erano rispettivamente pari a euro 962.049 ed euro 180.028);
3. i debiti per forniture e servizi ammontano a 986 mila euro (315 mila euro nel 2020);
4. i debiti in essere relativi alle spese concernenti il personale pari a circa euro 0,8 milioni (al 31/12/2020 erano circa 0,6 milioni di euro), che comprendono emolumenti, oneri previdenziali e fiscali (inclusi i valori relativi al calcolo delle ferie residue al 31/12/2021) ancora da versare.

Composizione delle "Altre passività" in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2021	31/12/2020
A vista	87.806	82.829
Fino a 3 mesi	5.047.535	4.180.021
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	59.662	37.995
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	271.079	253.120
Totale	**5.466.082**	**4.553.965**

17 Ratei e risconti passivi (voce 50 del passivo)

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

	31/12/2021	31/12/2020
Ratei passivi	0	0
Risconti passivi:	1.520	27.646
- risconti pluriennali	1.520	27.646
Totale	**1.520**	**27.646**

Al 31/12/2021 il valore dei risconti pluriennali riguarda il recupero oneri, già finanziariamente incassato, relativo alla fase di 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"

	31/12/2021	31/12/2020
Esistenze iniziali	**453.601**	**505.170**
Aumenti	**452.987**	**443.945**
- accantonamenti	452.987	443.945
- altre variazioni	0	0
Diminuzioni	**446.630**	**495.514**
- utilizzi	446.630	495.514
- altre variazioni	0	0
Consistenza finale	**459.958**	**453.601**

Nella voce in commento è registrata l'indennità sostitutiva del trattamento di fine rapporto maturata nel corso del 2021 (accantonamenti) e l'ammontare del Tfr relativo alle ferie residue degli esercizi precedenti.

L'indennità maturata in un esercizio è corrisposta ai dipendenti nell'esercizio successivo (utilizzi), entro le scadenze previste dai vigenti contratti di lavoro. Nella voce "utilizzi" è indicata, altresì, la diminuzione, avvenuta nel 2021, 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:	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Fondi di quiescenza e per obblighi similari	0	0
Fondi imposte e tasse	0	0
Altri fondi:	852.158	6.750.690
- fondo oneri per procedimenti straordinari	303.650	370.500
- fondo cause legali	548.508	546.109
- fondo perdite partecipazioni	0	5.770.081
- fondo oneri vari	0	64.000
Totale	**852.158**	**6.750.690**

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"

	31/12/2021	31/12/2020
Esistenze iniziali	**6.750.690**	**2.694.179**
Aumenti	**342.250**	**4.219.481**
- accantonamenti	342.250	4.219.481
- altre variazioni	0	0
Diminuzioni	**6.240.782**	**162.970**
- utilizzi	304.601	152.386
- altre variazioni	5.936.181	10.584
Rimanenza Finale	**852.158**	**6.750.690**

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

1. euro 255.600 al "Fondo cause legali" il cui importo complessivo pari a euro 548.508, 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;
2. euro 86.650 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;

La movimentazione in diminuzione, invece, riguarda:

1. l'utilizzo del "Fondo cause legali" per euro 250.601, riconducibile 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 2.600 (altre variazioni);
2. l'utilizzo del "Fondo oneri per procedimenti straordinari" di euro 54.000 per sostegni economici forniti a procedure di liquidazione coatta amministrativa e la rilevazione di insussistenze attive di euro 99.500 (altre variazioni).
3. la chiusura del "Fondo perdite partecipazioni" per euro 5.770.081 a insussistenza attiva (altre variazioni), riconducibile alla cessione della partecipazione nella Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. alla Ecc.ma Camera già precedentemente commentata;
4. la chiusura del "Fondo oneri vari" a insussistenza attiva per euro 64.000 (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.

La Banca è risultata definitivamente soccombente in due ricorsi amministrativi d'appello che hanno stabilito l'illegittimità di un provvedimento di amministrazione straordinaria e uno di liquidazione coatta amministrativa. Sono inoltre ad oggi ancora in corso due ricorsi amministrativi di primo grado strettamente connessi a quelli sopra descritti. All'interno della voce "Fondo cause legali" la Banca ha stanziato, anche attraverso stime, tutti gli oneri quantificabili relativi alle sopra citate vertenze. Eventuali azioni risarcitorie rivenienti da queste ultime non sono al momento quantificabili e conseguentemente la Banca non ha operato accantonamenti in tal senso. A maggior dettaglio di quanto appena affermato si specifica che la Banca ha operato un giudizio prognostico sia sul grado di avveramento della condizione da cui dipende l'esistenza degli elementi costitutivi della passività potenziale sia, in secondo luogo, sul processo di stima di un eventuale fondo, concludendo, specie con riferimento a questo ultimo punto sull'impossibilità di addivenire ad una stima attendibile dell'importo. Poiché dal detto giudizio prognostico si è ricavata l'insussistenza di almeno una delle due condizioni indicate (probabilità di verificazione della perdita e/o possibilità di attendibile stima della

stessa), la passività potenziale non ha prodotto la rilevazione di un accantonamento in bilancio, ma solo una descrizione chiara, precisa ed obiettiva nella presente nota integrativa.

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

Non sono presenti accantonamenti al "Fondo rischi su crediti" né al 31/12/2021 né al 31/12/2020.

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"

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
Consistenza iniziale	**32.530.308**	**37.486.594**	**-4.956.286**	**-13,22%**
Apporti nell'esercizio	1.267.167	0	1.267.167	n.d.
Utilizzi nell'esercizio	0	- 4.956.286	4.956.286	100,00%
Consistenza finale	**33.797.475**	**32.530.308**	**1.267.167**	**3,90%**

Con la delibera adottata dal Consiglio Direttivo il 27 aprile 2022 è stato effettuato un accantonamento al Fondo rischi finanziari generali di 1,27 mln di euro corrispondente all'avanzo di gestione registrato nel 2021, al fine di rafforzare il patrimonio della banca.

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

In relazione all'esercizio 2021 il Consiglio Direttivo ha deliberato di assestare il risultato economico in un pareggio e di accantonare il surplus economico a tale fondo, altresì, per ricostituire, anche solo in parte, le riserve patrimoniali precedentemente erose per coprire i disavanzi registrati negli esercizi passati. Va precisato che l'accantonamento al fondo rischi finanziari generali deve avvenire in sede di 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 di accantonare tale fondo, è l'aumento dell'aggregato patrimoniale.

Tabella 19.2: composizione della voce 100 "Passività subordinate"

Non sono presenti "Passività subordinate" né al 31/12/2021 né al 31/12/2020.

Tabella 19.3: composizione della voce 110 "Capitale sottoscritto"

	31/12/2021			31/12/2020			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. (ora S.G.A. Società di Gestione degli Attivi ex BNS S.p.A. a Socio Unico);
- 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 31/12/2021 né al 31/12/2020.

Tabella 19.5: composizione della voce 130 "Riserve"

	31/12/2021	31/12/2020	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 31/12/2021 né al 31/12/2020.

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

Non sono presenti "Utili (perdite) portate a nuovo" né al 31/12/2021 né al 31/12/2020.

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

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0%

Il risultato economico di esercizio si attesta in perfetto pareggio per effetto dell'accantonamento al 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 31/12/2018	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
Saldi al 31/12/2021	12.911.425	1.274.013	9.627.277	0	33.797.475	57.610.190

Tabella 19.10: composizione della raccolta per settore di attività economica

	31/12/2021	31/12/2020
a) Amministrazioni pubbliche	186.740.213	240.625.390
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	38.127	11.668
- *di cui* soggetti cancellati dal Registro Soggetti Autorizzati	*0*	*0*
- Industria	0	0
- Edilizia	0	0
- Servizi	38.127	11.668
- Altre società non finanziarie	0	0
d) Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	5.886.604	6.233.297
- Famiglie consumatrici e produttrici	5.719.654	6.065.410
- Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	166.950	167.887
e) Altri	18.864.853	9.870.649

Garanzie e Impegni

20 Garanzie e impegni

Tabella 20.1: composizione delle "garanzie rilasciate"

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
A) Crediti di firma di natura commerciale	0	0	0	0%
B) Crediti di firma di natura finanziaria	2.104.748	2.104.748	0	0%
C) Attività costituite in garanzia	0	0	0	0%
- di obbligazioni di terzi	0	0	0	0%
- di obbligazioni proprie	5.000.000	0	5.000.000	100%
Totale	**7.104.748**	**2.104.748**	**5.000.000**	**237,56%**

Dalla tabella emerge un aumento delle "garanzia rilasciate". In particolare rilevano attività costituite in garanzia di obbligazioni proprie per 5.000.000 di euro, che si riferiscono ai titoli dati in pegno a garanzia della linea di credito ottenuta da un ente creditizio e indicata nella Tabella 20.6.

Tabella 20.2: composizione dei crediti di firma

	31/12/2021	31/12/2020	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	2.104.748	0	0%
- B1. Accettazioni	0	0	0	0%
- B2. Fidejussioni e avalli	2.104.748	2.104.748	0	0%
- B3. Patronage forte	0	0	0	0%
- B4. Altre	0	0	0	0%
Totale	**2.104.748**	**2.104.748**	**0**	**0%**

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 31/12/2021 né al 31/12/2020.

Tabella 20.4: situazione dei crediti di firma verso clientela

Categorie/Valori	31/12/2021			31/12/2020		
	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	2.104.748	0	2.104.748
Totale	**2.104.748**	**0**	**2.104.748**	**2.104.748**	**0**	**2.104.748**

Composizione delle "garanzie rilasciate" in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2021	31/12/2020
A vista	0	0
Fino a 3 mesi	550.000	550.000
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	5.000.000	0
Totale	**7.104.748**	**2.104.748**

Tabella 20.5: attività costituite in garanzia di propri debiti

Non sono presenti attività costituite in garanzia di propri debiti né al 31/12/2021 né al 31/12/2020.

Tabella 20.6: margini utilizzabili su linee di credito

	31/12/2021	31/12/2020
A) Banche Centrali	100.000.000	0
B) Altri enti creditizi	4.800.000	0
C) Altre società finanziarie	0	0
Totale	**104.800.000**	**0**

Nell'esercizio 2021 la Banca Centrale di San Marino ha attivato linee di credito con la Banca Centrale Europea tramite Banca d'Italia e con enti creditizi, che permetterebbero alla medesima di accendere operazioni di finanziamento. Al momento, in relazione a una di tali linee intrattenuta con una banca commerciale, non è stato definito un importo limite di credito erogabile; per tale motivo manca la relativa indicazione nella tabella.

Nessuna delle linee di credito attivate è stata utilizzata.

Tabella 20.7: composizione degli "Impegni a pronti"

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
A. Impegni ad erogare fondi a 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 a utilizzo incerto	10.000.000	0	10.000.000	0%
- *di cui* margini passivi utilizzabili su linee di credito	*10.000.000*	*0*	*10.000.000*	*100%*
- *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	0	0	0%.
Totale	**10.000.000**	**0**	**10.000.000**	**100%**

La sottovoce della tabella "Impegni a erogare fondi a utilizzo incerto" riguarda il margine disponibile su una linea di credito concessa alla clientela.

Tabella 20.8: Impegni a termine

Non ci sono impegni a termine al 31/12/2021.

Tabella 20.9: Derivati finanziari

Al 31/12/2021 non sono presenti contratti derivati finanziari.

Composizione degli "impegni" in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2021	31/12/2020
A vista	10.000.000	0
Fino a 3 mesi	0	0
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	**10.000.000**	**0**

Tabella 20.10: Contratti derivati sui crediti

Al 31/12/2021 non sono presenti contratti derivati su crediti.

I conti d'ordine

21 Conti d'ordine

Tabella 21.1: Conti d'ordine

Voci	31/12/2021	31/12/2020
1) Gestioni patrimoniali		**0**
a) Gestioni patrimoniali della clientela		0
- *di cui* liquidità		0
- *di cui* liquidità depositata presso la Banca Centrale		*0*
- *di cui* titoli di debito		*0*
- *di cui* titoli di debito emessi dalla Banca Centrale		*0*
- *di cui* titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi		*0*
- *di cui* titoli di capitale e quote OIC		*0*
- *di cui* titoli di capitale emessi dalla Banca Centrale		*0*
b) b) Portafogli propri affidati in gestioni a terzi		0
2) Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	**930.688.989**	**914.404.174**
a) Strumenti finanziari di terzi in deposito	541.312.030	634.913.890
- *di cui* titoli di debito emessi dalla Banca Centrale		*0*
- *di cui* titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi		*0*
- *di cui* titoli di capitale ed altri valori emessi dalla Banca Centrale		*0*
- *di cui* strumenti finanziari di terzi depositati presso terzi	*2.053.800*	*1.743.176*
b) Strumenti finanziari di proprietà depositati presso terzi	389.376.959	279.490.284
3) Strumenti finanziari, liquidità e altri valori connessi all'attività di banca depositaria	**145.851.993**	**122.757.330**
a) Liquidità	68.830.997	77.243.629
- *di cui* liquidità depositata presso la Banca Centrale	*68.830.997*	*77.243.629*
b) Titoli di debito		0
- *di cui* titoli di debito emessi dalla Banca Centrale		*0*
-*di cui* titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi		*0*
c) Titoli di capitale, quote di OIC, altri strumenti finanziari		0
- *di cui* titoli di capitale emessi dalla Banca Centrale		*0*
d) Altri beni diversi da strumenti finanziari e liquidità	77.020.996	45.513.701

Con riguardo alla voce "2) Custodia e amministrazione di strumenti finanziari – a) strumenti finanziari di terzi in deposito" si evidenzia che sono ivi compresi, in maggior misura, 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. Detta voce risulta, nel 2021, diminuita per circa 94 milioni di euro a seguito dell'avvenuto rimborso anticipato del titolo di debito pubblico zero coupon con scadenza 29 dicembre 2023.

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.

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 316.340. I ruoli in esazione, al 31/12/2021, sono pari a euro 316.526.855, mentre le garanzie ricevute in relazione alle dilazioni concesse dallo stesso Servizio di Esattoria sono del valore di euro 25.043.807;
- 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 9.943.122;
- 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 43.068.340, e l'altra del valore di euro 15.260.428.

Con riguardo al "Fondo sammarinese di indennizzo degli investitori", istituito con il Decreto Delegato n. 148/2018 e al "Fondo straordinario di tutela dalle frodi finanziarie", istituito con il Decreto Delegato n. 168/2018, non è stata effettuata alcuna rilevazione, in quanto anche nel 2021 entrambi i fondi non sono stati operativi, dato che, con riferimento al primo fondo deve essere emanato il relativo regolamento attuativo, mentre con riferimento al secondo, l'operatività è stata avviata a marzo 2022 a seguito dell'emanazione del Decreto Delegato n. 9/2022 e del Regolamento BCSM n. 2022-02.

Tabella 21.2: Intermediazione per conto terzi: esecuzione ordini

Operatività non presente né al 31/12/2021 né al 31/12/2020.

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

	31/12/2021	31/12/2020
a) Amministrazioni pubbliche	2.025.024	1.686.340
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	*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	287.006	315.066
- Famiglie consumatrici e produttrici	287.006	315.066
- 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"

	31/12/2021	31/12/2020	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	-2.211.602	-317.569	-1.894.033	-596,42%
B1. C/c attivi	-1.027.276	-310.682	-716.594	-230,65%
B2. Depositi	-1.184.325	-6.887	-1.177.438	-17096,52%
B3. Altri finanziamenti	0	0	0	0%
- *di cui* su operazioni di leasing	*0*	*0*	*0*	*0%*
C) Su crediti verso clientela	265.300	1.227.383	-962.083	-78,38%
C1. C/c attivi	191.620	1.142.950	-951.330	-83,23%
C2. Depositi	0	0	0	0%
C3. Altri finanziamenti	73.680	84.433	-10.753	-12,74%
- *di cui* su operazioni di leasing	*0*	*0*	*0*	*0%*
D) Su titoli di debito emessi da enti creditizi	379.822	394.228	-14.406	-3,65%
D1. Certificati di deposito	0	0	0	0%
D2. Obbligazioni	379.822	394.228	-14.406	-3,65%
D3. Altri strumenti finanziari	0	0	0	0%
E) Su titoli di debito da clientela (emessi da altri emittenti)	200.019	187.646	12.373	6,59%
E1. Obbligazioni	200.019	187.646	12.373	6,59%
E2. Altri strumenti finanziari		0	0	0%
Totale	**-1.366.461**	**1.491.688**	**-2.858.149**	**-191,61%**

Nel 2021 la voce "Interessi attivi" registra una contrazione di 2,9 mln di euro riconducibile alla riduzione degli interessi attivi su crediti verso enti creditizi di 1,9 mln di euro e su crediti verso clientela di 1 mln di euro. Gli interessi percepiti su titoli di debito sono rimasti sostanzialmente invariati.

Con riguardo ai primi il decremento si è verificato per effetto di un sostanziale aumento degli interessi attivi negativi relativi a depositi e a conti correnti attivi a motivo prevalentemente della maggiore giacenza detenuta presso le banche.

La riduzione degli interessi attivi percepiti su crediti verso la clientela ha riguardato sostanzialmente i conti correnti attivi per effetto dell'estinzione, nel corso dell'esercizio, di taluni finanziamenti concessi alla Eccellentissima Camera.

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

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
A) Su debiti verso enti creditizi	-261.124	2.542	-263.666	-10.372,38%
A1. C/c passivi	-261.124	1.327	-262.451	-19.777,77%
A2. Depositi	0	1.215	-1.215	-100,00%
A3. Altri debiti	0	0	0	0%
B) Su debiti verso clientela	6.006	13.225	-7.219	-54,59%
B1. C/c passivi	6.006	4.057	1.949	48,04%
B2. Depositi	0	*0*	0	0%
B3. Altri debiti	0	9.168	-9.168	-100,00%
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	**-255.118**	**15.767**	**-270.885**	**-1.718,05%**

Dalla tabella 22.2 si osserva che gli interessi passivi, nel 2021, hanno subito una sensibile contrazione che ha interessato sostanzialmente la sottovoce "su debiti verso enti creditizi" (-263.666 euro) e in minor misura la sottovoce "su debiti verso clientela". Dette riduzioni sono riconducibili prevalentemente all'effetto della variazione dei tassi di interesse applicati sui rapporti di conto corrente passivi, che ha visto l'applicazione, nei rapporti in essere con le banche, di tassi passivi negativi.

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

Non si registrano "Dividendi e altri proventi" né al 31/12/2021 né al 31/12/2020.

24 Commissioni (voci 40 – 50 del conto economico)

Tabella 24.1: dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni assolute e %	
			Importo	%
Commissione attive:				
a) Garanzie rilasciate	3.683	3.683	0	0%
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	1.586.772	1.584.207	2.565	0,16%
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	673.681	673.716	-35	-0,01%
Totale	**2.271.336**	**2.268.806**	**2.530**	**0,11%**

Le voci "Servizi di incasso e pagamento" e "Altri servizi" includono i ricavi riferiti 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 2021, pari a euro 2.240.000, è stato incassato nel corso dell'esercizio. Anche per l'anno 2021si utilizza il medesimo criterio di ripartizione delle commissioni in commento adottato nell'anno precedente

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:	60.598	48.234	12.364	25,63%
- portafoglio proprio;	57.598	44.484	13.114	29,48%
- portafoglio di terzi	3.000	3.750	-750	-20,00%
d) Servizi incasso e pagamenti	83.646	53.997	29.649	54,91%
e) Altri servizi	47.941	40.663	7.278	17,90%
Totale	**192.185**	**142.894**	**49.291**	**34,49%**

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 75.095, mentre quelle per "Altri servizi" sono commissioni varie richieste dalle banche su rapporti di conto corrente.

Con riguardo alla variazione della voce in commento, rispetto all'esercizio precedente, si registra un importante incremento della sottovoce "d) Servizi incasso e pagamento" riferito sostanzialmente alle commissioni sul servizio POS.

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

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

Al 31/12/2021				
Voci/Operazioni	**Operazioni su strumenti finanziari**	**Operazioni su valute**	**Operazioni su metalli preziosi**	**Altre operazioni**
A1. Rivalutazioni	583.446	0	0	0
A2. Svalutazioni	-1.589.830	0	0	0
B. Altri profitti/perdite	1.916.778	24.993	0	0
Totale	**910.394**	**24.993**	**0**	**0**
1. Titoli di stato	480.311			
2. Altri strumenti finanziari di debito	429.734			
3. Strumenti finanziari di capitale	350			
4. Contratti derivati su strumenti finanziari	0			
Totale	**910.394**	**24.993**		

Voce A.1: rivalutazioni

Rappresenta il valore complessivo delle plusvalenze rilevate sul portafoglio titoli di debito e di capitale non immobilizzato al 31 dicembre 2021.

Voce A.2: svalutazioni

Rappresenta il valore complessivo delle minusvalenze rilevate sul portafoglio titoli non immobilizzato al 31 dicembre 2021.

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.

Nel 2021, la voce "Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie evidenzia un calo di 1,5 mln di euro, riconducibile prevalentemente a:

1. la gestione titoli ha determinato un saldo negativo fra plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla valutazione al 31/12/2021 di - 1 milione di euro (al 31/12/2020 era positivo e pari a 0,79 milioni di euro) e un utile da negoziazione di euro 1,92 milioni, superiore a quello realizzato al 31/12/2020 per euro 0,26 milioni;
2. nel 2021 si registra un utile di valutazione/negoziazione di divisa estera di 24.933 euro (nel 2020 è stata rilevata una perdita di 33.758).

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"

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
Altri proventi di gestione:				
a) Affitti attivi	3.500	3.500	0	0%
b) Recupero costi adeguamento della Ris agli standard Sepa	0	10.306	-10.306	-100,00%
c) Recupero oneri di vigilanza	2.509.428	2.068.396	441.032	21,32%
d) Nota di credito, abbuoni e arrotondamenti attivi	83	166	-83	-49,75%
e) Proventi da operatività del Servizio Esattoria	63.642	30.804	32.838	106,6%
f) Recupero costi centrale rischi	168.877	167.708	1.169	0,70%
g) Recupero spese relative al servizio di approvvigionamento denaro contante	169.275	201.007	-31.732	-15,79%
h) Oneri di manutenzione annuale della RIS per gli strumenti di pagamento SEPA	18.134	18.101	33	0,18%
i) Indennizzi assicurativi	0	1.859	-1.859	-100,00%
l) Recupero spese POS	74.548	47.303	27.245	57,60%
m) Proventi vari	20.776	10.250	10.526	102,69%
Totale	**3.028.263**	**2.559.400**	**468.863**	**18,32%**
Altri oneri di gestione:			**Importo**	**%**
a) Spese relative alla gestione accentrata del contante	100.755	106.737	-5.982	-5,60%
b) Abbuoni e arrotondamenti vari	53	108	-55	-50,93%
c) Oneri per procedimenti straordinari soggetti vigilati	0	0	0	0%
d) Oneri vari	1.908	1.175	733	62,38%
Totale	**102.716**	**108.020**	**-5.304**	**-4,91%**

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. Nell'esercizio 2021 è stato addebitato il totale dei costi ordinari.

Il "Recupero costi centrale rischi" fa riferimento alla rilevazione dei recuperi delle spese di competenza dell'esercizio 2021, 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 2021 e con relativa competenza.

Il "Recupero spese POS" riguarda il recupero dei costi effettuato nel 2021 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 31/12/2021	Costi del personale al 31/12/2021	Numero al 31/12/2021	Media al 31/12/2020	Costi del personale al 31/12/2020	Numero al 31/12/2020
a) Dirigenti	1,00	125.422	1	1,00	95.760	1
b) Quadri direttivi	11,00	1.213.026	11	11,83	1.279.175	11
c) Restante personale	81,58	4.611.087	83	80,25	4.528.069	80
1. quadri / impiegati	78,58	4.517.144	80	77,00	4.450.638	77
2. ausiliari	3,00	93.943	3	3,25	77.431	3
Totale	**93,58**	**5.949.535**	**95**	**93,08**	**5.903.004**	**92**

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

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
Altre spese amministrative:				
Compensi a società di revisione	19.320	19.026	294	1,55%
- *di cui*: per servizi diversi dalla revisione del bilancio	0	0	0	0%
Studi grafici e pubblicità	9.130	4.820	4.310	89,42%
Premi assicurativi	487.746	474.664	13.082	2,76%
Utenze varie e pulizia locali	116.005	101.011	14.994	14,84%
Stampati, cancelleria e giornali	17.980	27.266	-9.286	-34,06%
Postali e telefoniche	110.993	133.437	-22.444	-16,82%
Materiali di consumo e ricambi	7.207	7.916	-709	-8,96%
Consulenze professionali	350.735	492.588	-141.853	-28,80%
Rimborso spese per trasferte	13.977	14.400	-423	-2,94%
Viaggi e trasferte	9.884	8.190	1.694	20,68%
Canoni, assistenza tecnica, riparazioni e servizi vari	1.368.681	1.357.266	11.415	0,84%
Contributi associativi e simili	10.923	11.275	-352	-3,12%
Affitti passivi	84.428	67.223	17.205	25,59%
Imposta sull'importazioni	1.145	1.888	-743	-39,35%
Traduzioni	9.411	12.093	-2.682	-22,18%
Trasporti vari	13.772	22.307	-8.535	-38,26%
Diverse e varie	48.279	32.765	15.514	47,35%
Totale	**2.679.616**	**2.788.135**	**-108.519**	**-3,89%**

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

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

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
Amministratori	144.025	191.510	-47.485	-24,80%
Sindaci	38.475	40.060	-1.585	-3,96%
Direzione	231.161	231.132	29	0,01%
Totale	**413.661**	**462.702**	**-49.041**	**-10,60%**

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"

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
a) Immobilizzazioni immateriali	106.698	100.506	6.192	6,16%
- Software	102.565	96.373	6.192	6,43%
- oneri pluriennali	0	0	0	0,00%
- costi pluriennali su beni di terzi	4.133	4.133	0	0%
b) Immobilizzazioni materiali	225.006	235.528	-10.522	-4,47%
- immobili	189.146	189.146	0	0,00%
- impianti	8.242	7.787	455	5,85%
- altre immobilizzazioni materiali	27.618	38.595	-10.977	-28,44%
Totale	**331.704**	**336.034**	**-4.330**	**-1,29%**

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

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
a) Fondi di quiescenza	0	0	0	0%
b) Fondi imposte e tasse	0	0	0	0%
c) Altri fondi:	342.250	4.219.481	-3.877.231	-91,89%
di cui: fondo cause legali	*255.600*	*195.200*	*60.400*	*30,94%*
di cui: fondo oneri per procedimenti straordinari	*86.650*	*137.000*	*-50.350*	*-36,75%*
di cui: fondo perdite società partecipate	*0*	*3.870.081*	*-3.870.081*	*-100,00%*
di cui: fondo oneri vari	*0*	*17.200*	*-8.600*	*-50,00%*
Totale	**342.250**	**4.219.481**	**-3.877.231**	**-91,89%**

Come già illustrato nella corrispondente sezione del Passivo la voce "Accantonamenti per rischi e oneri" include i seguenti accantonamenti:

1. euro 255.600 al "Fondo per cause legali", in funzione della stima degli oneri, incluse le spese legali e i rimborsi di spese legali, che potrebbero derivare da procedimenti in essere presso il Tribunale, che si sono aperti negli anni precedenti e nel corso del 2021;
2. euro 86.650 al "Fondo oneri per procedimenti straordinari" in funzione di sostegni economici da destinare a procedure di liquidazione coatta amministrativa;

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

Non sono stati effettuati accantonamenti al Fondo rischi su crediti nel 2021 e nel 2020.

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

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
a) Rettifiche di valore su crediti	25.310	30.270	-4.960	-16,39%
b) Accantonamenti per garanzie e impegni	0	0	0	0%
Totale	**25.310**	**30.270**	**-4.960**	**-16,39%**

La voce in commento include le rettifiche di valore apportate, nel 2021, 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 2021 e nel 2020, rettifiche di valore su crediti v/clienti e crediti v/banche.

Tabella 28.6: composizione della voce 150 "Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni"

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
Riprese di valore	12.501	67.061	-54.560	-81,36%
Totale	**12.501**	**67.061**	**-54.560**	**-81,36%**

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 2020 e nel 2021, riprese di valore su crediti v/clienti e crediti v/banche.

Tabella 28.7: composizione della voce 160 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

Non sono state effettuate rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie nel 2021 e nel 2020.

Tabella 28.8: composizione della voce 170 "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie"

Non sono state effettuate riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie nel 2021 e nel 2020.

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"

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
Proventi straordinari				
a) Sopravvenienze attive	110	4.543	-4.433	-97.58%
b) Insussistenze attive	5.987.986	20.899	5.903.087	28.245,79%
c) Arrotondamenti all'unità di euro	2	2	0	0%
Totale	**5.988.098**	**25.444**	**5.962.654**	**23.434,42%**
Oneri straordinari				
a) Sopravvenienze passive	45.192	1.391	43.801	3.148,92%
b) Insussistenze passive	1.939	0	1.939	100,00%
c) Minusvalenze	0	0	0	0%
d) Altri oneri straordinari	0	0	0	0%
e) Arrotondamenti all'unità di euro	0	0	0	0%
Totale	**47.131**	**1.391**	**45.740**	**3.288,28%**

I proventi straordinari hanno registrato nel 2021 un sensibile incremento soprattutto per ciò che riguarda la voce "Insussistenze attive" che sono passate da 21 mila euro a 6 milioni di euro. Ha inciso su detto aumento la cessione della partecipazione nella Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. al valore nominale, che ha consentito il recupero di quanto accantonato al "Fondo perdite partecipazioni", ovvero di euro 5.770.081.

Per quanto concerne gli oneri straordinari, invece, aumentati di 45.740 euro, la voce più rilevante risulta quella delle sopravvenienze passive, il cui incremento è sostanzialmente riconducibile a oneri relativi ad anni precedenti ricevuti tardivamente.

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"

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Importo	%
Variazione del fondo rischi finanziari generali	-1.267.167	4.956.286	-6.223.653	-125.57%
Totale	**-1.267.167**	**4.956.286**	**-6.223.653**	**-125,57%**

Come già commentato nella corrispondente voce del Passivo, l'accantonamento al Fondo rischi finanziari generali è avvenuto con delibera del Consiglio Direttivo con lo scopo di ricostituire in parte le riserve patrimoniali precedentemente erose. 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	2021		2020	
Fondi generati dalla gestione				
Perdita d'esercizio	0			
Accantonamenti per rischi e oneri	342.250		0	
Accantonamento al fondo rischi bancari generali	1.267.167		4.219.481	
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	331.704		0	
		1.941.121	336.034	
				4.555.515
Incremento dei fondi raccolti:				
Altre passività	912.117			
Debiti verso enti creditizi	136.475.747		0	
Debiti verso clientela	0		159.092.703	
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	0		75.239.393	
Accantonamenti al fondo Tfr	452.987		0	
Altre variazioni	0		443.945	
Ratei e risconti passivi	0		0	
		137.840.852	0	
Decremento dei fondi impiegati				**234.776.041**
Altre attività	0			
Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	0		3.491.019	
Cassa e disponibilità	0		0	
Immobilizzazioni immateriali	5.460		0	
Immobilizzazioni materiali	0		0	
Ratei e risconti attivi	0		0	
Crediti verso banche	0		0	
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	0		0	
Crediti verso la clientela	60.062.951		34.277.018	
Partecipazioni	19.000.000		5.110.495	
		79.068.411	0	
				42.878.532
Totale fondi generati e raccolti	**218.850.384**		**282.210.088**	

Fondi utilizzati e impiegati	2021		2020	
Riprese di valore ed utilizzo di fondi generati dalla gestione:				
Riprese di valore (su "altri fondi")	6.240.782		162.970	
Utilizzo di altri fondi	0		4.956.286	
Dividendi erogati	0		0	
Altre riserve (riserva indisponibile)	0		0	
		6.240.782		**5.119.256**
Incremento dei fondi impiegati:				
Altre attività	417.360		0	
Altre variazioni	0		0	
Cassa e disponibilità	5.885.479		2.320.723	
Crediti verso enti creditizi	18.243.580		272.946.923	
Crediti verso la clientela	0		0	
Immobilizzazioni immateriali	134.414		65.356	
Immobilizzazioni materiali	35.824		33.999	
Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	350		315	
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	142.200.396		0	
Partecipazioni	0		0	
Ratei e risconti attivi	8.235		70.630	
		166.925.638		**275.437.946**
Decremento dei fondi raccolti:				
Altre passività	0		1.120.939	
Debiti verso banche	0		0	
Debiti verso clientela	45.211.207		0	
Utilizzo fondo Tfr	446.631		495.514	
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	0		0	
Ratei e risconti passivi	26.126		36.433	
		45.683.964		**1.652.886**
Totale fondi utilizzati e impiegati	**218.850.384**		**282.210.088**	

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2021

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

Signori soci,

il Progetto di Bilancio chiuso al 31/12/2021, 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 ottemperanza alle disposizioni normative vigenti, in particolare alla Legge 29 giugno 2016 n. 96 (Statuto della Banca Centrale della Repubblica di San Marino), alla Legge n. 165/2005 (LISF) e alla Legge 23 febbraio 2006 n. 47 (Legge sulle Società) e successive modifiche ed integrazioni.

Il Collegio Sindacale rappresenta che ha proceduto all'esame di tutta la documentazione prodotta dagli altri organi preposti; nel corso delle verifiche eseguite nel corso dell'incarico ha proceduto ad un'analisi a campionatura sulle principali componenti.

Il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 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.

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).

Per favorire l'analisi delle varie voci, nella redazione dello schema di bilancio sono stati riportati delle voci corrispondenti dell'esercizio, riclassificati, ove necessario, al fine di assicurare la comparabilità dei dati fra i due anni.

Il progetto di bilancio è stato approvato da parte del Consiglio Direttivo nella seduta odierna e contestualmente è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale, e pertanto lo scrivente rappresenta di aver rinunciato al termine di cui all'art. 83 comma 1 della Legge n. 47 del 23/02/2006 (Legge sulle Società).

La responsabilità della sua redazione compete all'organo amministrativo; è di nostra competenza il giudizio professionale basato sulla revisione contabile e sull'attività di vigilanza.

Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori: il Bilancio d'Esercizio 2021 è redatto secondo i princìpi generali della prudenza, della competenza e della continuità aziendale.

Abbiamo esaminato la relazione sulla gestione prevista dallo Statuto che correda il bilancio di esercizio e la riteniamo coerente con il bilancio stesso.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello Statuto e dei Regolamenti Interni di Banca Centrale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nella Nota Integrativa vengono dettagliati i principi contabili adottati e il processo di determinazione del risultato d'esercizio che 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.

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, anche nel 2021, si è sviluppata in un contesto eccezionalmente complesso: i il protrarsi dell'emergenza sanitaria mondiale dovuta alla pandemia da COVID-19 ha determinato un periodo di atipico svolgimento dell'attività, influendo sulla ripresa economica con effetti distorsivi sulla crescita, avvantaggiando alcuni settori merceologici a discapito di altri e le aree maggiormente sviluppate a sfavore di quelle in via di sviluppo.

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.

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 2021, 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 2021 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.

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 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, datata 6 maggio 2022 e contestualmente pervenuta allo scrivente, predisposta ai sensi della normativa vigente in materia di imprese bancarie e società, e sul merito si prende atto che:

- è stata redatta in conformità ai principi di revisione internazionale in raccordo alla normativa interna in tema di bilancio di esercizio;
- è stato fornito un giudizio di conformità del bilancio alle norme che ne disciplinano la redazione;
- è stato espresso un giudizio senza rilievi sulla coerenza della Relazione di gestione al Bilancio,
- 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 31/12/2021 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, ma che richiama l'attenzione sull'informativa contenuta e maggiormente dettagliata nella nota integrativa e nella "Relazione del Consiglio Direttivo alla gestione sociale 2021".

Il richiamo di informativa è relativo ai seguenti fatti di rilievo:

- *rispetto all'esercizio precedente la Banca ha rilevato l'azzeramento della voce Partecipazioni, a seguito della cessione alla Ecc.ma Camera, avvenuta il 30 giugno 2021, della partecipazione totalitaria, di euro 19 milioni, detenuta nella Banca Nazionale Sammarinese ora S.G.A. Società di Gestione degli Attivi ex BNS S.p.A. il tutto in ossequio al Decreto Legge 19 luglio 2021 n. 133; il pagamento della vendita è avvenuto con*

l'emissione, riservata alla Banca Centrale, di titoli irredimibili del debito pubblico del valore nominale di euro 19 milioni che sono stati immobilizzati con apposita delibera del Consiglio Direttivo. Contestualmente è stato azzerato il relativo fondo rischi iscritto nel Passivo contabilizzando proventi straordinari per un importo di circa euro 5,8 milioni.

- *la Banca a seguito di alcuni contenziosi amministrativi che l'hanno vista soccombente, ha effettuato diversi accantonamenti e fornito informativa in merito agli stessi il tutto come meglio illustrato in nota integrativa al paragrafo 18 del Passivo dedicato ai Fondi e segnatamente a quelli per rischi ed oneri.*
- *come meglio indicato nel paragrafo "Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio" della Relazione del Consiglio Direttivo, a seguito del conflitto russo-ucraino iniziato nei primi mesi del 2022, sono state registrate significative minusvalenze sui titoli del portafoglio obbligazionario di proprietà.*
- *la Banca ha deliberato un accantonamento al Fondo rischi finanziari generali per circa euro 1,3 milioni con lo scopo di ricostituire in parte le riserve patrimoniali precedentemente erose.*

Il Collegio Sindacale attesta di non aver riscontrato aspetti critici rinvenienti dalla 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.

Nell'ambito del Controllo di legalità, rimesso a tale organo, si è vigilato sull'impostazione generale data al progetto in esame, sulla sua generale conformità alla legge; il Bilancio risultando redatto con chiarezza ed in ossequio alla vigente normativa civilistica e fiscale, rappresenta inoltre in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio.

La relazione sulla gestione e la Nota integrativa consentono, a nostro avviso, una lettura comprensibile dei fatti complessivamente intervenuti ed una esposizione dei dati corretta, anche nel rispetto della costanza applicativa dei criteri di formazione.

A nostro giudizio, il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 risulta conforme ai principi contabili e ai criteri di valutazione indicati nella nota integrativa, gli stessi sono aderenti alle norme vigenti e riflettono, in particolare, i prescritti regolamentari e la tecnicalità della rendicontazione di esercizio.

Unitamente si richiama la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori secondo il dovere di tutela dell'integrità del patrimonio sociale al fine di consentire la continuità

aziendale, in rapporto al principio della prudenza valutativa, della inerenza e competenza temporale.

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 ed il risultato economico d'esercizio di Banca Centrale.

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 2021, 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.

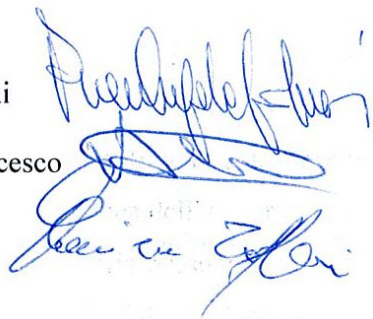
San Marino, 06 maggio 2022

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 2021

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

Giudizio

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 31/12/2021, dal Conto economico dell'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota integrativa.

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 31/12/2021 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data.

Elementi alla base del giudizio

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.

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 2021" in ordine ai seguenti fatti di rilievo.

- Rispetto all'esercizio precedente la Banca ha rilevato l'azzeramento della voce Partecipazioni, a seguito della cessione alla Ecc.ma Camera, avvenuta il 30 giugno 2021,

Solution S.r.l.
Via XXVIII Luglio, 212 - 47893 Borgo Maggiore - Repubblica di San Marino
Tel. 0549 888803 - Fax 0549 888804 - E-mail: info@solution.sm
Iscritta al n. 4650 del Pubblico Registro delle Società in data 06 marzo 2007 - Iscritta al n. 11 del Registro Revisori Contabili - Cap. Soc. 26.000,00 Euro i.v. - C.O.E. SM 21110

della partecipazione totalitaria, di euro 19 milioni, detenuta nella Banca Nazionale Sammarinese ora S.G.A. Società di Gestione degli Attivi ex BNS S.p.A. il tutto in ossequio al Decreto Legge 19 luglio 2021 n. 133; il pagamento della vendita è avvenuto con l'emissione, riservata alla Banca Centrale, di titoli irredimibili del debito pubblico del valore nominale di euro 19 milioni che sono stati immobilizzati con apposita delibera del Consiglio Direttivo. Contestualmente è stato azzerato il relativo fondo rischi iscritto nel Passivo contabilizzando proventi straordinari per un importo di circa euro 5,8 milioni.

- La Banca a seguito di alcuni contenziosi amministrativi che l'hanno vista soccombente, ha effettuato diversi accantonamenti e fornito informativa in merito agli stessi il tutto come meglio illustrato in nota integrativa al paragrafo 18 del Passivo dedicato ai fondi e segnatamente a quelli per rischi ed oneri.

- Come meglio indicato nel paragrafo "Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio" della Relazione del Consiglio Direttivo, a seguito del conflitto russo-ucraino iniziato nei primi mesi del 2022, sono state registrate significative minusvalenze sui titoli del portafoglio obbligazionario di proprietà.

- La Banca ha deliberato un accantonamento al Fondo rischi finanziari generali per circa euro 1,3 milioni con lo scopo di ricostituire in parte le riserve patrimoniali precedentemente erose.

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

Solution S.r.l.
Via XXVIII Luglio, 212 - 47893 Borgo Maggiore - Repubblica di San Marino
Tel. 0549 888803 - Fax 0549 888804 - E-mail: info@solution.sm
Iscritta al n. 4650 del Pubblico Registro delle Società in data 06 marzo 2007 - Iscritta al n. 11 del Registro Revisori Contabili - Cap. Soc. 26.000,00 Euro i.v. - C.O.E. SM 21110

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

Solution S.r.l.
Via XXVIII Luglio, 212 - 47893 Borgo Maggiore - Repubblica di San Marino
Tel. 0549 888803 - Fax 0549 888804 - E-mail: info@solution.sm
Iscritta al n. 4650 del Pubblico Registro delle Società in data 06 marzo 2007 - Iscritta al n. 11 del Registro Revisori Contabili - Cap. Soc. 26.000,00 Euro i.v. - C.O.E. SM 21110

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.

San Marino, 6 maggio 2022

SOLUTION S.r.l.

Marco Stolfi
Presidente del C.d.A.

Solution S.r.l.
Via XXVIII Luglio, 212 - 47893 Borgo Maggiore - Repubblica di San Marino
Tel. 0549 888803 - Fax 0549 888804 - E-mail: info@solution.sm
Iscritta al n. 4650 del Pubblico Registro delle Società in data 06 marzo 2007 - Iscritta al n. 11 del Registro Revisori Contabili - Cap. Soc. 26.000,00 Euro i.v. - C.O.E. SM 21110

Fondo di Garanzia dei Depositanti

INDICE

Rendiconto di gestione esercizio 2021: Situazione Patrimoniale 95

Rendiconto di gestione esercizio 2021: Situazione Reddituale 96

Rendiconto di gestione esercizio 2021: Nota Integrativa 99

Relazione del Collegio Sindacale al Rendiconto di gestione esercizio 2021 105

Relazione della Società di Revisione al Rendiconto di gestione esercizio 2021 109

Rendiconto di gestione esercizio 2021: Situazione Patrimoniale

ATTIVITA'	31/12/2021		31/12/2020	
	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%**	**0**	**0%**
B.1. Pronti contro termine attivi	0	0%	0	0%
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'	**9.943.122**	**100%**	**8.955.626**	**100%**
E. ALTRE ATTIVITA'	**0**	**0%**	**0**	**0%**
TOTALE ATTIVITA'	**9.943.122**	**100%**	**8.955.626**	**100%**

PASSIVITA'	31/12/2021	31/12/2020
	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	31/12/2021	31/12/2020
	Valore complessivo	Valore complessivo
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	**9.943.122**	**8.955.626**

Rendiconto di gestione esercizio 2021: Situazione Reddituale

	31/12/2021	31/12/2020
	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	**0**	**9.168**
Interessi attivi e proventi assimilati	0	9.168
Incrementi/decrementi di valore	0	0
Utili/perdite da realizzi	0	0
Risultato gestione crediti	**0**	**9.168**
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	**0**	**9.168**
ONERI FINANZIARI	**0**	**0**
Interessi passivi su finanziamenti ricevuti	0	0
Altri oneri finanziari	0	0
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA	**0**	**9.168**
ONERI DI GESTIONE	**0**	**0**
Commissioni	0	0
Spese amministrative	0	0
Altri oneri di gestione	0	0
ALTRI RICAVI ED ONERI	**4.666**	**2.699**
Altri ricavi	4.666	2.700
Altri oneri	0	1

UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	**4.666**	**11.867**

Rendiconto di gestione esercizio 2021: 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.

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 2021, si precisa che non ne sono presenti in portafoglio a tale data.

Parte A – Attività e Passività e Patrimonio netto del Fondo

Sezione 1 - 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

B.1. Pronto contro termine attivi

Alla data di riferimento del presente rendiconto il Fondo non ha in essere operazioni di Pronto contro termine attivi.

B.2. Altri

Alla data di riferimento del presente rendiconto il Fondo non ha in corso operazioni di concessione di crediti.

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	31/12/2021	31/12/2020
Liquidità	9.943.122	8.955.626
Totale	**9.943.122**	**8.955.626**

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 1.270, sono compresi nella voce in argomento.

La "Liquidità" rappresenta l'unico impiego delle risorse patrimoniali a disposizione del Fondo.

L'incremento della voce corrisponde, infatti, all'aumento registrato nei fondi patrimoniali nel corso del 2021.

Nel corso del 2021 non sono state effettuate operazioni di impiego differenti dalla liquidità. Si confermano le precedenti scelte di allocazione delle risorse del fondo, che hanno determinato il mantenimento delle disponibilità sul conto corrente, tenuto conto della maggiore remunerazione di tale forma di deposito rispetto a quella riconosciuta alle operazioni di pronti contro termine - vista anche la delibera del Consiglio Direttivo del 27 novembre 2019 che ha ridotto lo spread riconosciuto.

E. ALTRE ATTVITA'

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

Sezione 2 – 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 3 – Valore complessivo netto

Valore complessivo netto del Fondo	31/12/2021	31/12/2020
Patrimonio netto a inizio periodo	**8.955.626**	**8.372.374**
Incrementi	982.830	571.385
Decrementi	0	0
Risultato di periodo	4.666	11.867
Patrimonio netto a fine periodo	**9.943.122**	**8.955.626**

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

a. gli incrementi (0,98 milioni di euro) si riferiscono alle contribuzioni ordinarie, per effetto dell'applicazione di una aliquota contributiva per l'anno 2021 dello 0,061% dei depositi protetti al 31/12/2020; tale aliquota è stata determinata per il raggiungimento dell'obiettivo minimo del livello di copertura del Fondo, stabilito a livello europeo nello 0,8% dei depositi protetti entro il 2024;

b. il risultato di periodo (euro 4.666) 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 4.666 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	31/12/2021	31/12/2020
Interessi attivi e proventi assimilati	0	9.168
Incrementi/decrementi di valore	0	0
Utili/perdite da realizzi	0	0
Totale	**0**	**9.168**

Nel 2021 la voce si è azzerata per effetto delle scelte già illustrate in relazione alla voce "Liquidità".

Sezione 3 – Risultato gestione depositi bancari

Alla data di riferimento del presente rendiconto non sono presenti componenti di reddito derivanti dalla gestione di 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 corso dell'esercizio 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 2021, 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 e oneri

Altri ricavi e oneri	31/12/2021	31/12/2020
Altri ricavi	4.666	2.700
Altri oneri	0	1
Totale	**4.666**	**2.699**

Gli "Altri ricavi" (euro 4.666) si riferiscono agli interessi maturati sul conto corrente aperto presso la Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Parte C – Altre informazioni

Non ci sono altre informazioni da segnalare.

Relazione del Collegio Sindacale al Rendiconto di gestione esercizio 2021

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL RENDICONTO DI GESTIONE ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2021
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 2021 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.

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 di 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, 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.

Il Rendiconto di gestione esercizio è stato approvato da parte del Consiglio Direttivo in data odierna e contestualmente è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale.

Il Rendiconto di Gestione che viene sottoposto all'esame per la Vostra approvazione evidenzia un risultato positivo (€ 4.666) che 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. Tale risultato dell'esercizio è esente da imposta in funzione delle caratteristiche istituzionali del Fondo.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2021, 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.

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

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: 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.

Abbiamo vigilato sull'osservanza delle norme di legge, sulla corretta predisposizione del Rendiconto di gestione, sul Regolamento del Fondo di Garanzia dei Depositanti e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni.

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 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.

Il Rendiconto è stato approvato dal Consiglio Direttivo nella seduta odierna e contestualmente è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale, e pertanto lo scrivente rappresenta di aver

rinunciato al termine di cui all'art. 83 comma 1 della Legge n. 47 del 23/02/2006 (Legge sulle Società).

Il Collegio Sindacale ha preso atto della Relazione della Società di Revisione nominata dall'Assemblea, datata 06 maggio 2022 e pervenuta 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 31/12/2021 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"*.

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 Gestione del Fondo di Garanzia dei Depositanti al 31/12/2021 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, 06 maggio 2022

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 2021

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 31/12/2021, 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 31/12/2021 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. 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 rendiconto. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

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

Solution S.r.l.
Via XXVIII Luglio, 212 - 47893 Borgo Maggiore - Repubblica di San Marino
Tel. 0549 888803 - Fax 0549 888804 - E-mail: info@solution.sm
Iscritta al n. 4650 del Pubblico Registro delle Società in data 06 marzo 2007 - Iscritta al n. 11 del Registro Revisori Contabili - Cap. Soc. 26.000,00 Euro i.v. - C.O.E. SM 21110

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 rendiconto della gestione.

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 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;

Solution S.r.l.
Via XXVIII Luglio, 212 - 47893 Borgo Maggiore - Repubblica di San Marino
Tel. 0549 888803 - Fax 0549 888804 - E-mail: info@solution.sm
Iscritta al n. 4650 del Pubblico Registro delle Società in data 06 marzo 2007 - Iscritta al n. 11 del Registro Revisori Contabili - Cap. Soc. 26.000,00 Euro i.v. - C.O.E. SM 21110

- 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 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 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, 6 maggio 2022

SOLUTION S.r.l.

Marco Stolfi
Presidente del C.d.A.

Solution S.r.l.
Via XXVIII Luglio, 212 - 47893 Borgo Maggiore - Repubblica di San Marino
Tel. 0549 888803 - Fax 0549 888804 - E-mail: info@solution.sm
Iscritta al n. 4650 del Pubblico Registro delle Società in data 06 marzo 2007 - Iscritta al n. 11 del Registro Revisori Contabili - Cap. Soc. 26.000,00 Euro i.v. - C.O.E. SM 21110

BANCA
CENTRALE

DELLA REPUBBLICA
DI SAN MARINO

www.bcsm.sm