

BANCA  **CENTRALE**
DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

BILANCIO D'ESERCIZIO

2009







BILANCIO D'ESERCIZIO
2009



BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

Ente a partecipazione pubblica e privata

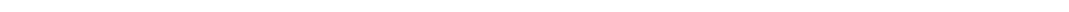
Cod. Op. Ec. SM04262 - Fondo di dotazione euro 12.911.425,00 i.v.

Sede legale - Via del Voltone, 120 - 47890 San Marino - Repubblica di San Marino

tel. 0549 882325 - fax 0549 882328

country code: (+) 378 swift code: icmsmsm

www.bcsm.sm



INDICE

| | | |
|--|------|----|
| ORGANI DELLA BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO | pag. | 5 |
| RELAZIONE DEL CONSIGLIO DIRETTIVO ALLA GESTIONE SOCIALE 2009 | pag. | 7 |
| Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio | pag. | 11 |
| IL BILANCIO 2009 | | |
| Stato Patrimoniale Attivo | pag. | 15 |
| Stato Patrimoniale Passivo | pag. | 16 |
| Garanzie e Impegni / Conti d'Ordine | pag. | 17 |
| Conto Profitti e Perdite | pag. | 18 |
| Conto Economico Riclassificato | pag. | 20 |
| NOTA INTEGRATIVA | | |
| Struttura e contenuto del Bilancio | pag. | 25 |
| Parte A - Criteri di valutazione | pag. | 26 |
| Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale | pag. | 29 |
| Parte C - Informazioni sul Conto Economico | pag. | 42 |
| ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA | | |
| Allegato 1: Scheda delle Risorse Umane | pag. | 50 |
| Allegato 2: Scheda Conti di Patrimonio | pag. | 51 |
| Allegato 3: Scheda Rendiconto Finanziario | pag. | 52 |
| RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009 | pag. | 55 |
| RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE | pag. | 61 |



ORGANI DELLA BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO*

CONSIGLIO DIRETTIVO

| | |
|-------------------|----------------------------|
| Reggia Ezio Paolo | Presidente (dimissionario) |
| Berardi Orietta | Vice Presidente |
| Bizzocchi Stefano | Membro |
| Mularoni Marco | Membro |
| Simoncini Aldo | Membro |
| Bugli Nazzareno | Membro (dimissionario) |

COLLEGIO SINDACALE

| | |
|-------------------|------------|
| Lonfernini Irene | Presidente |
| Francioni Massimo | Sindaco |
| Zafferani Guido | Sindaco |

DIREZIONE GENERALE

| | |
|------------------|-------------------------|
| Giannini Mario | Direttore Generale |
| Bernardi Daniele | Vice Direttore Generale |

COORDINAMENTO DELLA VIGILANZA

| | |
|-----------------|------------|
| Giannini Mario | Presidente |
| Ielpo Francesco | Ispettore |
| Vivoli Andrea | Ispettore |

*alla data del 19 maggio 2010



RELAZIONE DEL CONSIGLIO DIRETTIVO
ALLA GESTIONE SOCIALE 2009



Signori Soci,

di seguito sono esposti i principali dati e indicatori economico-patrimoniali della gestione 2009.

Come per gli anni passati, gli schemi di bilancio sono stati redatti ai sensi della normativa vigente.

Il totale dell'attivo è aumentato da 528 a 656 milioni di euro, riconducibile alle sensibili variazioni delle principali voci di bilancio "crediti verso banche", passati dai 63 milioni di euro del 2008 ai 385 milioni di euro dell'anno 2009 e "obbligazioni e altri titoli di debito", che ha subito un decremento da 419 a 228 milioni di euro. La voce "Altre attività" ricomprende il credito per i servizi rilasciati dalla Banca nell'anno 2009 alla Pubblica Amministrazione, come da accordo economico stipulato tra le parti nel dicembre scorso, rilevando l'incremento del saldo da 1,8 a 5,2 milioni di euro. Il valore delle "partecipazioni" rileva un incremento passando da circa 255 mila euro a circa 325 mila euro riconducibile alla rivalutazione del patrimonio netto sulla base della proposta di bilancio 2009 della società s.p.a. I.S.I.S.. In corso d'anno è stata ceduta la partecipazione nella società Cestud S.p.A. al prezzo simbolico di 1 euro, le cui azioni erano già state interamente svalutate nell'esercizio 2008.

Con Decreto Legge nr. 162 del 3 dicembre 2009 gli Istituti di Credito sammarinesi hanno dovuto costituire, a titolo di riserva obbligatoria, un deposito vincolato presso Banca Centrale pari all'otto per cento dell'importo complessivo della raccolta diretta, inclusa quella interbancaria. Tale riserva obbligatoria è presente nella voce "debiti verso banche" che è passata da 75 a 193 milioni di euro. La voce "debiti verso clientela" è aumentata da 383 a 385 milioni di euro, mentre i "debiti rappresentati da titoli" evidenziano un decremento da 6 milioni a 3 milioni di euro. Il patrimonio netto composto dal "fondo di dotazione", dalle "riserve", dal "fondo rischi bancari generali" e dall'"utile di esercizio" dell'anno 2009, sulla base della proposta del Consiglio Direttivo si incrementerebbe da 53 a 67 milioni di euro, in coerenza con il costante consolidamento patrimoniale perseguito dalla Banca.

Nella tabella che segue sono riportati i principali aggregati di stato patrimoniale, le loro variazioni, nonché alcuni dati di conto economico riclassificato.

| | 2009 | 2008 | variazione | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| Totale di bilancio | 655.891.892 | 527.718.816 | 128.173.076 | 24,3 |
| Crediti verso banche | 385.214.210 | 63.217.866 | 321.996.344 | 509,3% |
| Crediti verso clientela | 17.347.384 | 18.080.996 | -733.612 | -4,1% |
| Obbligazioni e altri titoli di debito | 227.729.802 | 419.288.677 | -191.558.875 | -45,7% |
| Azioni, quote e altri titoli di capitale | 2.973.674 | 2.973.674 | 0 | 0,0% |
| Partecipazioni | 325.425 | 254.682 | 70.743 | 27,8% |
| Debiti verso banche | 192.688.132 | 74.995.167 | 117.692.965 | 156,9% |
| Debiti verso clientela | 385.225.862 | 382.920.621 | 2.305.241 | 0,6% |
| Debiti rappresentati da titoli | 3.094.125 | 6.310.517 | -3.216.392 | -51,0% |
| Patrimonio netto* | 66.917.063 | 53.460.473 | 13.456.590 | 25,2% |
| Margine della gestione denaro | 9.298.598 | 11.028.604 | -1.730.006 | -15,7% |
| Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 8.937.072 | -6.134.025 | 15.071.097 | 245,7% |
| Margine della gestione finanziaria | 18.235.670 | 4.894.579 | 13.341.091 | 272,6% |
| Margine di contribuzione lordo | 21.055.953 | 7.923.807 | 13.132.146 | 165,7% |
| Risultato lordo di gestione | 13.575.609 | 1.898.084 | 11.677.525 | 615,2% |
| Utile netto | 970.183 | 897.344 | 72.839 | 8,1% |

* Comprende il fondo di dotazione, le riserve, il fondo rischi bancari generali e l'utile d'esercizio non distribuito come meglio indicato nella proposta di riparto utile d'esercizio.

L'analisi del conto economico riclassificato consente di evidenziare i principali margini reddituali e i risultati di gestione.

Il margine della gestione denaro ha registrato un decremento del 15,7% attestandosi a 9,3 milioni di euro, sostanzialmente determinato dalla contrazione della voce "interessi su titoli" che non è stata completamente compensata dal miglioramento della voce "interessi passivi".

Rilevante è stato il contributo dei profitti e perdite da operazioni finanziarie, che si sono ragguagliate a 8,9 milioni di euro, da - 6,1 milioni di euro registrato nel 2008, in ragione dell'attività di trading svolta, in un contesto di mercato caratterizzato dalla riduzione dei rendimenti e dal restringimento dei credit spread.

Il margine della gestione finanziaria, dunque, è risultato pari a 18,2 milioni di euro, in crescita di 13,3 milioni di euro rispetto all'anno precedente. L'attività di negoziazione, la ripresa di valore dei corsi degli strumenti finanziari, nonché la prudente valutazione indicata nel bilancio 2008 hanno consentito il raggiungimento dei risultati indicati, controbilanciando la riduzione dei tassi di interesse del portafoglio titoli e il calo della giacenza media del portafoglio.

In seguito alle note tensioni di liquidità che hanno interessato il mercato sammarinese, anche in ragione degli effetti dello "scudo fiscale", la Banca è intervenuta fornendo liquidità al sistema mediante lo smobilizzo di parte dei titoli in portafoglio.

La voce "altri proventi" ha subito un aumento del 55,5%; essa è composta prevalentemente dal recupero degli oneri di vigilanza e degli oneri per l'approvvigionamento del contante.

In ragione del rafforzamento dell'organico di Banca Centrale e dell'istituzione dell'Agenzia di Informazione Finanziaria (AIF), si registra un aumento delle spese amministrative del 31,3%.

Fra le componenti positive, si ricorda che negli "altri proventi" è stato iscritto il "recupero degli oneri di vigilanza" addebitati ai soggetti vigilati. Nonostante nel 2009 l'ammontare degli oneri diretti e indiretti sostenuti dalla Banca Centrale sia stato pari a circa 2,4 milioni di euro, è stato ripartito sui soggetti vigilati l'importo di euro 1,2 milioni, il 18,9% in più rispetto all'esercizio 2008. La Banca Centrale si è pertanto fatta carico della differenza degli oneri pari a circa 1,2 milioni di euro.

Il risultato lordo di gestione si attesta a euro 13,6 milioni (euro 1,9 milioni nel 2008).

In seguito al proposto accantonamento al "fondo rischi bancari generali" per 12,6 milioni di euro, l'utile netto d'esercizio ammonta a euro 970.183, con un incremento dell'8,1% rispetto allo scorso anno. Si ricorda che, in coerenza a quanto stabilito dallo Statuto (Legge n. 96/2005), gli utili della Banca Centrale sono esenti dall'imposta generale sui redditi e concorrono alla formazione della base imponibile dei Soci se distribuiti.

Per una più agevole interpretazione del bilancio d'esercizio, si espongono nella tabella seguente alcuni indici ritenuti significativi:

| INDICI DI PRODUTTIVITÀ (% - euro) | 2009 | 2008 |
|--|--------|--------|
| Spese del personale*/Margine di contribuzione lordo | 32,4% | 64,5% |
| Risultato della gestione ordinaria/Media annua risorse umane** | 27.652 | 31.849 |
| Risultato della gestione ordinaria/Patrimonio netto | 20,3% | 3,6% |

* Al netto di rimborsi per personale trasferito

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

Signori Soci, a nome del Consiglio Direttivo e nell'intento di proseguire nel rafforzamento del patrimonio della Banca Centrale, in conformità a quanto previsto dall'art. 23 dello Statuto, si propone il seguente riparto dell'utile di euro 970.183:

| | euro |
|-----------------------------------|---------|
| Fondo Riserva Ordinaria | 388.073 |
| Fondo Riserva Straordinaria | 339.564 |
| Distribuzione a Enti Partecipanti | 242.546 |

Il patrimonio netto della Banca Centrale, in seguito all'approvazione del bilancio e del riparto dell'utile, sarà così composto:

| | euro |
|--------------------------------|-------------------|
| Fondo di Dotazione | 12.911.425 |
| Fondo di Riserva Ordinaria | 4.318.640 |
| Fondo di Riserva Straordinaria | 8.652.646 |
| Fondo Rischi Bancari Generali | 40.536.730 |
| Altre Riserve Patrimoniali | 255.076 |
| Totale Patrimonio | 66.674.517 |

Signori Soci,

si è data lettura della Relazione del Consiglio Direttivo al Bilancio di Esercizio 2009, a Esso sottoposto il 21 aprile 2010. A nome del Consiglio Direttivo si chiede, dopo la lettura della Relazione del Collegio Sindacale, di esprimere il consenso sull'intero progetto di bilancio sottoposto per l'approvazione ai sensi di legge e sulla ripartizione dell'utile conseguito.

Si desidera ringraziare la Pubblica Amministrazione per la collaborazione offerta; si rivolge inoltre un sentito ringraziamento a tutto il personale per i risultati raggiunti e per l'opera prestata a favore dell'Istituto, nonché al Collegio Sindacale per l'attenzione prestata alle vicende societarie di competenza e per la partecipazione alle sedute del Consiglio Direttivo.

Infine, si ringrazia il Fondo Monetario Internazionale, e in particolare i team delle missioni relative alla valutazione periodica ex "Article IV" e al programma Financial Sector Assessment Program, per la preziosa collaborazione prestata.

San Marino, 19 maggio 2010.

1.1 FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il 9 febbraio 2010 il Presidente Biagio Bossone e il Direttore Generale Luca Papi hanno rassegnato le proprie dimissioni; in data 26 febbraio il Consiglio Grande e Generale ha nominato Ezio Paolo Reggia Presidente della Banca Centrale e il 17 marzo il Consiglio Direttivo ha nominato Mario Giannini quale Direttore Generale della Banca stessa.

Nella stessa seduta del 17 marzo il Consiglio Direttivo ha deliberato il rafforzamento del Dipartimento Vigilanza della Banca tramite l'assunzione di 7 risorse, tra cui il Responsabile del Dipartimento.

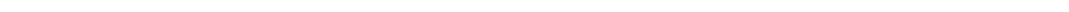
In corso d'anno sono state concesse ulteriori sovvenzioni a supporto della liquidità del sistema 98 milioni di euro, e, come statutariamente previsto, adeguatamente assistiti da garanzia.

Il 19 aprile il Vice Presidente Nazzareno Bugli ha rassegnato le proprie dimissioni.
Il 22 aprile il Presidente Ezio Paolo Reggia ha rassegnato le proprie dimissioni.

IL BILANCIO 2009

Redatto ai sensi della Legge n. 113 del 29 ottobre 1999





STATO PATRIMONIALE ATTIVO



VALORI ESPRESSI IN EURO

| | 2009 | | 2008 | |
|---|-------------|--------------------|-------------|--------------------|
| 1. CASSA ED ALTRI VALORI | 7.201.573 | 7.201.573 | 9.801.452 | 9.801.452 |
| 2. CREDITI VERSO BANCHE | | 385.214.210 | | 63.217.866 |
| a) a vista | 196.037.596 | | 8.675.963 | |
| b) altri crediti | 189.176.614 | | 54.541.903 | |
| 3. CREDITI VERSO CLIENTELA | 17.347.384 | 17.347.384 | 18.080.996 | 18.080.996 |
| 4. OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO | | 227.729.802 | | 419.288.677 |
| a) di emittenti pubblici | 5.839.209 | | 75.262.721 | |
| b) di banche | 180.152.097 | | 271.620.504 | |
| c) di enti finanziari | 14.669.033 | | 48.555.958 | |
| d) di altri emittenti | 27.069.463 | | 23.849.494 | |
| 5. AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE | 2.973.674 | 2.973.674 | 2.973.674 | 2.973.674 |
| 6. PARTECIPAZIONI | 325.425 | 325.425 | 254.682 | 254.682 |
| 7. PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 89.222 | 89.222 | 45.724 | 45.724 |
| 9. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (al netto dei fondi) | | 5.861.472 | | 5.933.445 |
| a) attività proprie | 5.861.472 | | 5.933.445 | |
| aa) macchine elettroniche uffici | 64.414 | | 41.270 | |
| ab) macchine elettriche uffici | 536 | | 421 | |
| ac) mobili e arredi uffici | 173.096 | | 175.844 | |
| ad) attrezzatura varia | 6.121 | | 3.269 | |
| ae) impianti | 158.274 | | 82.147 | |
| af) autoveicoli | 67.688 | | 9.648 | |
| ag) immobili | 4.605.879 | | 4.825.207 | |
| ah) oneri pluriennali su immobili | 779.164 | | 789.339 | |
| aj) altri beni di proprietà | 6.300 | | 6.300 | |
| 10. ALTRE ATTIVITÀ | 5.208.774 | 5.208.774 | 1.802.044 | 1.802.044 |
| <i>di cui per arrotondamenti all'unità di euro</i> | <i>1</i> | | <i>0</i> | |
| 11. RATEI E RISCONTI ATTIVI | | 3.940.356 | | 6.320.256 |
| a) ratei attivi | 3.842.454 | | 6.232.269 | |
| b) risconti attivi | 97.902 | | 87.987 | |
| TOTALE ATTIVO | | 655.891.892 | | 527.718.816 |

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO



VALORI ESPRESSI IN EURO

| | 2009 | | 2008 | |
|--|-------------|--------------------|-------------|--------------------|
| 1. DEBITI VERSO BANCHE | | 192.688.132 | | 74.995.167 |
| a) a vista | 184.202.223 | | 74.995.167 | |
| b) a termine o con preavviso | 8.485.909 | | 0 | |
| 2. DEBITI VERSO CLIENTELA | | 385.225.862 | | 382.920.621 |
| a) a vista | 323.225.862 | | 334.692.124 | |
| b) a termine o con preavviso | 62.000.000 | | 48.228.497 | |
| 3. DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI | | 3.094.125 | | 6.310.517 |
| a) obbligazioni | 0 | | 0 | |
| b) certificati di deposito | 0 | | 0 | |
| c) altri titoli (pronti contro termine) | 1.075.400 | | 2.733.000 | |
| d) assegni in circolazione | 2.018.725 | | 3.577.517 | |
| 4. ALTRE PASSIVITÀ | 7.478.640 | 7.478.640 | 8.933.745 | 8.933.745 |
| <i>di cui per arrotondamenti all'unità di euro</i> | | 0 | | 1 |
| 5. RATEI E RISCONTI PASSIVI | | 51.933 | | 745.472 |
| a) ratei passivi | 46.941 | | 741.687 | |
| b) risconti passivi | 4.992 | | 3.785 | |
| 6. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 436.137 | 436.137 | 352.821 | 352.821 |
| 7. FONDI PER RISCHI E ONERI | | 0 | | 0 |
| a) fondi di quiescenza e per obblighi simili | 0 | | 0 | |
| b) fondo imposte e tasse | 0 | | 0 | |
| c) altri fondi | 0 | | 0 | |
| 8. FONDO RISCHI SU CREDITI TASSATO | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. FONDO RISCHI BANCARI GENERALI | 40.536.730 | 40.536.730 | 27.896.730 | 27.896.730 |
| 10. FONDO DI DOTAZIONE | 12.911.425 | 12.911.425 | 12.911.425 | 12.911.425 |
| 11. SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12. RISERVE | | 12.498.725 | | 11.754.974 |
| a) riserva ordinaria | 3.930.567 | | 3.571.629 | |
| b) riserva straordinaria | 8.313.082 | | 7.999.012 | |
| c) altre riserve | 255.076 | | 184.333 | |
| 13. UTILE D'ESERCIZIO | | 970.183 | | 897.344 |
| TOTALE PASSIVO | | 655.891.892 | | 527.718.816 |



VALORI ESPRESSI IN EURO

GARANZIE E IMPEGNI

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| GARANZIE RILASCIATE | | |
| a) accettazioni | 0 | 0 |
| b) altre garanzie | 8.845.373 | 9.048.976 |
| GARANZIE RICEVUTE | | |
| a) accettazioni | 0 | 0 |
| b) altre garanzie | 129.399.138 | 35.581.189 |
| IMPEGNI | | |
| a) vendite con obbligo di riacquisto | 1.078.963 | 2.778.606 |
| b) acquisti con obbligo di cessione | 0 | 0 |
| c) cambi e titoli da ricevere | 18.463.436 | 0 |
| d) cambi e titoli da consegnare | 13.926 | 0 |
| e) altri impegni | 417.134 | 417.134 |
| TOTALE CONTI IMPEGNI E RISCHI | 158.217.970 | 47.825.904 |

CONTI D'ORDINE

| | 2009 | 2008 |
|--|--------------------|--------------------|
| GESTIONI PATRIMONIALI | 0 | 0 |
| CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE TITOLI | | |
| a) titoli di terzi in deposito | 17.001.753 | 15.008.387 |
| b) titoli di terzi depositati presso terzi | 58.260.283 | 2.875.294 |
| c) titoli di proprietà depositati presso terzi | 224.613.524 | 425.238.524 |
| d) valori di proprietà in caveau | 140.893 | 140.893 |
| ALTRE OPERAZIONI | 102.353.407 | 88.479.309 |
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 402.369.860 | 531.742.407 |

CONTO PROFITTI E PERDITE



VALORI ESPRESSI IN EURO

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI | 11.867.728 | 20.698.414 |
| a) su crediti verso banche | 469.322 | 1.955.796 |
| b) su crediti verso clientela | 1.771.459 | 1.008.546 |
| c) su titoli di Stato e obbligazionari | 9.626.947 | 17.734.072 |
| 2. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI | -2.569.130 | -9.669.810 |
| a) su debiti verso banche | -340.446 | -1.973.886 |
| b) su debiti verso clientela | -2.189.267 | -7.587.613 |
| c) su debiti rappresentati da titoli (P.C.T.) | -39.417 | -108.311 |
| 3. 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 |
| 4. COMMISSIONI ATTIVE | 3.035.582 | 3.033.125 |
| 5. COMMISSIONI PASSIVE | -66.589 | -73.083 |
| 6. PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 8.937.072 | -6.134.025 |
| 7. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 2.440.585 | 1.698.375 |
| 8. ALTRI ONERI DI GESTIONE | -183.281 | -35.120 |
| 9. SPESE AMMINISTRATIVE | -9.435.478 | -7.186.756 |
| a) spese per il personale | -5.983.802 | -4.597.438 |
| aa) salari e stipendi | -3.630.837 | -2.923.240 |
| ab) oneri sociali | -1.107.278 | -832.424 |
| ac) trattamento di fine rapporto | -439.162 | -352.821 |
| ad) trattamento di quiescenza e simili | 0 | 0 |
| ae) altri oneri | -806.525 | -488.953 |
| b) altre spese amministrative | -3.451.676 | -2.589.318 |
| 10. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI | -457.927 | -385.803 |
| 11. ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI | 0 | 0 |
| 12. RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 0 | 0 |
| 13. RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 0 | 0 |
| 14. ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI | 0 | 0 |
| 15. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 0 | -47.231 |
| 16. RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 0 | 0 |

|  | <i>VALORI ESPRESSI IN EURO</i> | |
|---|--------------------------------|------------|
| | 2009 | 2008 |
| 17. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ ORDINARIE | 13.568.562 | 1.898.086 |
| 18. PROVENTI STRAORDINARI | 48.587 | 10.792 |
| <i>di cui per arrotondamento all'unità di euro</i> | <i>1</i> | <i>0</i> |
| 19. ONERI STRAORDINARI | -6.966 | -11.534 |
| <i>di cui per arrotondamento all'unità di euro</i> | <i>0</i> | <i>2</i> |
| 20. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO | 41.621 | -742 |
| 21. VARIAZIONE AL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI | -12.640.000 | -1.000.000 |
| 22. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | 0 | 0 |
| 23. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 970.183 | 897.344 |

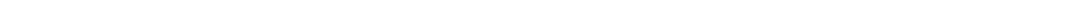
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO



VALORI ESPRESSI IN EURO

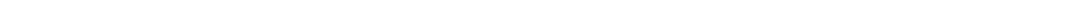
| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------|--------------------|
| 1. INTERESSI ATTIVI | 2.240.781 | 2.964.342 |
| 1.1 DA CLIENTELA | 1.771.459 | 1.008.546 |
| 1.2 DA BANCHE | 469.322 | 1.955.796 |
| 1.2.1 C/C E DEPOSITI A VISTA | 130.752 | 400.293 |
| 1.2.2 DEPOSITI A TERMINE E P.C.T. | 338.750 | 1.465.676 |
| 1.2.3 ALTRI INTERESSI | 0 | 89.827 |
| 2. INTERESSI SU TITOLI | 9.626.947 | 17.734.072 |
| 3. DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI | 0 | 0 |
| 4. INTERESSI PASSIVI | -2.569.130 | -9.669.810 |
| 4.1 A CLIENTELA | -2.228.684 | -7.695.924 |
| 4.1.1 C/C E DEPOSITI A VISTA | -1.552.416 | -5.659.288 |
| 4.1.2 DEPOSITI A TERMINE E P.C.T. | -676.268 | -2.036.636 |
| 4.2 A BANCHE | -340.446 | -1.973.886 |
| 4.3 ALTRI INTERESSI E ONERI ASSIMILATI | 0 | 0 |
| A. MARGINE DELLA GESTIONE DENARO | 9.298.598 | 11.028.604 |
| 5. PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 10.012.560 | 6.561.826 |
| 6. ONERI DA OPERAZIONI FINANZIARIE | -1.075.488 | -12.695.851 |
| B. MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA | 18.235.670 | 4.894.579 |
| 7. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 3.069.843 | 3.137.382 |
| 7.1 PROVENTI DA GESTIONE TITOLI | 86 | 4 |
| 7.2 PROVENTI DA GESTIONE CAMBI | 0 | 0 |
| 7.3 ALTRI PROVENTI | 3.069.757 | 3.137.378 |
| 8. ALTRI ONERI DI GESTIONE | -249.560 | -108.154 |
| 8.1 ONERI DA GESTIONE TITOLI | -50.575 | -58.787 |
| 8.2 ONERI DA GESTIONE CAMBI | 0 | 0 |
| 8.3 ALTRI ONERI | -198.985 | -49.367 |
| C. MARGINE DI CONTRIBUZIONE LORDO | 21.055.953 | 7.923.807 |
| 9. ALTRI PROVENTI | 2.386.045 | 1.534.378 |
| <i>di cui per arrotondamenti all'unità di euro</i> | | 0 |
| 10. SPESE DEL PERSONALE | -5.963.523 | -4.537.699 |
| 10.1 IMPIEGATIZIO | -2.401.030 | -1.997.534 |
| 10.2 DIRETTIVO E FUNZIONARI | -1.229.807 | -925.706 |
| 10.3 CONTRIBUTI | -1.107.278 | -832.424 |
| 10.4 ACCANTONAMENTO TFR | -439.162 | -352.821 |
| 10.5 ONERI DIVERSI PERSONALE | -806.525 | -488.953 |
| (meno RIMBORSO SPESE PERSONALE) | 20.279 | 59.739 |
| 11. AMMORTAMENTO E ACCANTONAMENTO SPESE | -457.927 | -385.803 |
| 12. ALTRI ONERI | -3.451.775 | -2.589.368 |
| <i>di cui per arrotondamenti all'unità di euro</i> | 0 | 2 |

| | € | <i>VALORI ESPRESSI IN EURO</i> |
|--|-------------|--------------------------------|
| | 2009 | 2008 |
| D. RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA | 13.568.774 | 1.945.315 |
| 13. PROVENTI GESTIONE STRAORDINARIA | 7.046 | 0 |
| 14. ONERI GESTIONE STRAORDINARIA | -211 | -47.231 |
| E. RISULTATO LORDO DI GESTIONE | 13.575.609 | 1.898.084 |
| 15. SOPRAVVENIENZE ATTIVE | 41.540 | 10.792 |
| 16. SOPRAVVENIENZE PASSIVE | -6.966 | -11.532 |
| F. UTILE PRIMA DEGLI ACCANTONAMENTI | 13.610.183 | 1.897.344 |
| 17. ACCANTONAMENTO A FONDO RISCHI BANCARI GENERALI | -12.640.000 | -1.000.000 |
| 18. UTILIZZO DI FONDI VARI | 0 | 0 |
| G. UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE | 970.183 | 897.344 |
| 19. IMPOSTE SUL REDDITO | 0 | 0 |
| H. UTILE NETTO | 970.183 | 897.344 |



NOTA INTEGRATIVA





NOTA INTEGRATIVA

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Parte A - Criteri di valutazione

| | |
|-----------|--|
| Sezione 1 | - L'illustrazione dei criteri di valutazione |
|-----------|--|

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

| | |
|------------|---|
| Sezione 1 | - I crediti |
| Sezione 2 | - I titoli |
| Sezione 3 | - Le partecipazioni |
| Sezione 4 | - Le immobilizzazioni materiali, immateriali e leasing |
| Sezione 5 | - Altre voci dell'attivo |
| Sezione 6 | - I debiti |
| Sezione 7 | - I fondi |
| Sezione 8 | - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali |
| Sezione 9 | - Altre voci del passivo |
| Sezione 10 | - Le garanzie e gli impegni |
| Sezione 11 | - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività |
| Sezione 12 | - Gestione e intermediazione per conto terzi |

Parte C - Informazioni sul conto economico

| | |
|-----------|---|
| Sezione 1 | - Gli interessi |
| Sezione 2 | - Le commissioni |
| Sezione 3 | - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie |
| Sezione 4 | - Le spese amministrative |
| Sezione 5 | - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti |
| Sezione 6 | - Altre voci del conto economico |
| Sezione 7 | - Altre informazioni sul conto economico |

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio 2009 è stato redatto seguendo le disposizioni contenute nella normativa vigente (Legge n. 96 del 29 giugno 2005 - Statuto della Banca Centrale della Repubblica di San Marino; Legge n. 165 del 17 novembre 2005 - Legge sulle imprese e sui servizi bancari, finanziari e assicurativi; Legge n. 47 del 23 febbraio 2006 - Legge sulle Società).

Il bilancio è composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, ed è corredato dalla relazione del Consiglio Direttivo e dalla relazione del Collegio Sindacale.

La nota integrativa, oltre ad illustrare in dettaglio i dati di bilancio, contiene informazioni aggiuntive non richieste da specifiche disposizioni di legge, ma rilevanti ai fini di una corretta interpretazione del bilancio.

Sono stati allegati alla nota integrativa:

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

Per una migliore analisi dei dati, sia negli schemi di bilancio sia nei prospetti contenuti in nota integrativa, ne è stata attuata la comparazione dei dati con quelli dell'esercizio precedente.

Si segnala che le componenti di alcune voci di dettaglio della nota integrativa sono state distinte, a seconda della loro denominazione, in "euro" e "altre divise", comprendendo nella seconda categoria tutte le divise diverse dall'euro.

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

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

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

Parte A - Criteri di valutazione

SEZIONE 1 - L'ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio d'esercizio 2009 è stato redatto secondo i generali principi della prudenza, della competenza e della continuità.

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

CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

- "Crediti verso banche": sono stati iscritti al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo.

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

- "Altri crediti": sono stati iscritti al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo.

- "Garanzie e impegni": le garanzie rilasciate e ricevute sono state registrate per il valore corrispondente al relativo impegno assunto o garantito. I titoli e i cambi da ricevere/consegnare sono

esposti al prezzo a termine contrattualmente stabilito con la controparte. Gli impegni a erogare fondi nei confronti delle controparti e della clientela sono iscritti per l'ammontare da regolare.

- "Operazioni di prestito titoli": sono iscritte al valore nominale nei crediti verso banche e per lo stesso importo nei debiti rappresentati da titoli; non implicano variazioni al portafoglio titoli, in quanto i titoli prestati rimangono di proprietà della Banca Centrale.

TITOLI E OPERAZIONI FUORI BILANCIO

- Titoli non immobilizzati: il portafoglio obbligazionario è stato valutato secondo il criterio del minore fra il costo d'acquisto, calcolato con il metodo Lifo a scatti annuale, e il valore di mercato determinato sulla base della media dei prezzi di dicembre. Si sono assunte, quali valori di mercato, le quotazioni della società Xtrakter limited, oppure, quando non disponibili:

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

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

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

- Le azioni e le quote dei fondi comuni sono state valutate sempre al minore fra il costo d'acquisto e quello di mercato, considerando quest'ultimo come il valore ufficiale al 31 dicembre 2009.

- Operazioni fuori bilancio: alla data del 31 dicembre 2009 non sono presenti operazioni in contratti derivati.

PARTECIPAZIONI

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

L'applicazione di tale metodo nella valutazione delle partecipazioni comporta l'attribuzione di un valore pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto della partecipata. Il confronto fra la quota del patrimonio netto e il valore contabile della partecipazione fa emergere una differenza positiva o negativa che, rispettivamente, è portata a incremento o decremento del valore di carico della partecipazione, e in contropartita di una riserva di patrimonio netto (se positiva) o a conto economico (se negativa).

ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le "immobilizzazioni materiali" sono state contabilizzate al costo d'acquisizione, comprensivo di eventuali oneri accessori; nel corso del 2009 non sono state eseguite svalutazioni e/o rivalutazioni di valore.

Il costo delle immobilizzazioni è ammortizzato in base ai percentuali che rispecchiano la presunta vita utile del cespite e che trovano riferimento nelle aliquote ordinarie e anticipate previste dalla vigente normativa fiscale.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le "immobilizzazioni immateriali" sono state iscritte al loro costo d'acquisto, compresi gli oneri accessori, e sono state ammortizzate a quote costanti in base ai criteri utilizzati negli esercizi precedenti. Questi ultimi prevedono un periodo di utilità economica non superiore ai cinque anni, coerente con la normativa fiscale vigente.

ALTRE VOCI DI BILANCIO

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

- Operazioni pronti contro termine: poiché prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli, sono assimilati ai riporti e pertanto gli importi ricevuti o erogati figurano come debiti e crediti. Il costo della provvista e il provento dell'impiego, costituiti dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra il prezzo a pronti e il prezzo a termine dei medesimi, sono iscritti per competenza nelle voci economiche relative agli interessi.

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

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Alla data di chiusura dell'esercizio non sono iscritti in bilancio "fondi per rischi e oneri".

Non si è provveduto alla rilevazione delle imposte nell'apposito "fondo imposte e tasse" in quanto lo Statuto della Banca Centrale dispone che gli utili siano esenti dall'imposta generale sui redditi e che concorrano alla base imponibile dei percettori se distribuiti.

FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI

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



VALORI ESPRESSI IN EURO

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

SEZIONE 1 - I CREDITI

1.1 CASSA E ALTRI VALORI (DETTAGLIO DELLA VOCE 1)

| | 2009 | 2008 |
|----------------------|-----------|-----------|
| cassa e altri valori | 7.201.573 | 9.801.452 |

La cassa contanti si compone di biglietti e monete per euro 7.200.163, di 60 franchi svizzeri per un controvalore di euro 40 e di 1.973 dollari americani per un controvalore di euro 1.370.

1.2 CREDITI VERSO BANCHE (DETTAGLIO DELLA VOCE 2)

| | 2009 | 2008 |
|----------------------|-------------|------------|
| crediti verso banche | 385.214.210 | 63.217.866 |
| - a vista | 196.037.596 | 8.675.963 |
| - altri crediti | 189.176.614 | 54.541.903 |

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

| | EURO | | ALTRE DIVISE | | TOTALE | |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| <i>a vista</i> | | | | | | |
| - conti correnti | 195.521.348 | 8.434.206 | 516.247 | 241.757 | 196.037.596 | 8.675.963 |
| - altre forme tecniche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>altri crediti</i> | | | | | | |
| - depositi vincolati | 87.302.395 | 54.541.903 | 1.874.219 | 0 | 89.176.614 | 54.541.903 |
| - sovvenzioni | 100.000.000 | 0 | 0 | 0 | 100.000.000 | 0 |
| Totale | 382.823.743 | 62.976.109 | 2.390.466 | 241.757 | 385.214.210 | 63.217.866 |
| <i>di cui:</i> | | | | | | |
| - controparti non residenti | 282.823.743 | 62.976.109 | 2.390.466 | 241.757 | 285.214.210 | 63.217.866 |
| - controparti residenti | 100.000.000 | 0 | 0 | 0 | 100.000.000 | 0 |

Le variazioni delle voci sono riferibili all'azione svolta dalla Banca al temporaneo supporto alla liquidità del sistema finanziario sammarinese.

Come previsto dallo statuto di Banca Centrale, "la concessione del credito nei confronti dei soggetti vigilati operanti nel territorio della Repubblica (è) adeguatamente assistito da garanzie" reali.

Gli "interessi attivi da percepire" maturati e scaduti di euro 32.765 sono stati inclusi, come per l'esercizio precedente, alla voce "crediti verso banche".

1.3 CREDITI VERSO CLIENTELA (DETTAGLIO DELLA VOCE 3)

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------|------------|------------|
| crediti verso clientela | 17.347.384 | 18.080.996 |



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

| | EURO | | ALTRE DIVISE | | TOTALE | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| - conti correnti | 109.449 | 161.395 | 0 | 0 | 109.449 | 161.395 |
| - mutui ipotecari | 531.304 | 599.992 | 0 | 0 | 531.304 | 599.992 |
| - altri mutui | 16.706.631 | 17.319.609 | 0 | 0 | 16.706.631 | 17.319.609 |
| - altri crediti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 17.347.384 | 18.080.996 | 0 | 0 | 17.347.384 | 18.080.996 |
| <i>di cui:</i> | | | | | | |
| - controparti non residenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - controparti residenti | 17.347.384 | 18.080.996 | 0 | 0 | 17.347.384 | 18.080.996 |

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

Nella voce "mutui ipotecari" sono compresi quelli accessi nei confronti dei dipendenti di Banca Centrale, mentre nella voce "altri mutui" si trova il debito residuo di quelli concessi alla Pubblica Amministrazione.

SEZIONE 2 - I TITOLI

I titoli di proprietà sono rappresentati in bilancio delle seguenti voci:

2.1 OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO (DETTAGLIO DELLA VOCE 4)

| | 2009 | 2008 |
|--|--------------------|--------------------|
| obbligazioni e altri titoli di debito: | 227.729.802 | 419.288.677 |
| - di emittenti pubblici | 5.839.209 | 75.262.721 |
| - di banche | 180.152.097 | 271.620.504 |
| - di enti finanziari | 14.669.033 | 48.555.958 |
| - di altri emittenti | 27.069.463 | 23.849.494 |

2.2 AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE (DETTAGLIO DELLA VOCE 5)

| | 2009 | 2008 |
|--|-----------|-----------|
| azioni, quote e altri titoli di capitale | 2.973.674 | 2.973.674 |

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

| | valore di bilancio | | valore di mercato | |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| 1. titoli di debito | 227.729.802 | 419.288.677 | 232.623.138 | 421.910.063 |
| 1.1 titoli di Stato | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 altri titoli | 227.729.802 | 419.288.677 | 232.623.138 | 421.910.063 |
| 2. titoli di capitale | 2.973.674 | 2.973.674 | 3.474.612 | 3.264.461 |



La voce "titoli di capitale" si compone interamente del valore relativo a quote di fondi comuni di investimento detenute dalla Banca Centrale.

Il confronto tra la valutazione al valore di mercato e quella di bilancio, effettuata secondo il criterio in precedenza descritto, evidenzia una plusvalenza potenziale di euro 5,4 milioni che, nel rispetto del principio contabile della prudenza, non è stata contabilizzata.

Le variazioni annue sul portafoglio sono riepilogate nel seguente prospetto:

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------------|--------------------|
| A. Esistenze iniziali | 422.262.351 | 354.069.890 |
| B. Aumenti | 863.018.577 | 853.327.474 |
| B.1 acquisti | 852.600.608 | 846.462.884 |
| - titoli di debito | 852.600.608 | 846.462.884 |
| <i>titoli di Stato</i> | 0 | 0 |
| <i>altri titoli</i> | 852.600.608 | 846.462.884 |
| - titoli di capitale | 0 | 0 |
| B.2 riprese di valore e rivalutazioni | 0 | 0 |
| B.3 trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato | 0 | 0 |
| B.4 altre variazioni | 10.417.969 | 6.864.591 |
| C. Diminuzioni | 1.054.577.452 | 785.135.013 |
| C.1 vendite e rimborsi | 1.053.501.964 | 772.439.162 |
| - titoli di debito | 1.053.501.964 | 772.439.162 |
| <i>titoli di Stato</i> | 0 | 0 |
| <i>altri titoli</i> | 1.053.501.964 | 772.439.162 |
| - titoli di capitale | 0 | 0 |
| C.2 rettifiche di valore | 127.266 | 8.860.415 |
| C.3 trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato | 0 | 0 |
| C.4 altre variazioni | 948.222 | 3.835.436 |
| D. Rimanenze finali | 230.703.476 | 422.262.351 |

Con riferimento a quanto riportato nella tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: Acquisti

comprende:

- scarti di emissione maturati alla data di negoziazione su titoli a reddito fisso non quotati per euro 901.293.

Voce B.4: altre variazioni

comprende:

- utile da negoziazione titoli per euro 9.998.045;

- scarti di emissione per euro 419.925, relativi ai titoli a reddito fisso non quotati.

Voce C.1: vendite e rimborsi

comprende:

- scarti di emissione maturati alla data di negoziazione su titoli a reddito fisso non quotati per euro 2.267.881 e scarti di emissione maturati alla data di rimborso su titoli a reddito fisso non quotati per euro 1.419.239.

Voce C.2: rettifiche di valore e svalutazioni

comprende:

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

Voce C.4: altre variazioni

comprende:

- la perdita da negoziazione titoli.



SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

| 3.1 PARTECIPAZIONI (DETTAGLIO DELLA VOCE 6) | | |
|---|---------|---------|
| | 2009 | 2008 |
| partecipazioni | 325.425 | 254.682 |

La Banca Centrale partecipa al capitale della s.p.a. ISIS nelle misure indicate nel seguente prospetto:

| Denominazione e sede | Utile/Perdita al 31/12/09 | Patrimonio netto al 31/12/09 | Quota % | Valore di bilancio |
|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|---------|-----------------------|
| partecipazioni rilevanti | | | | |
| - s.p.a. ISIS (San Marino) | 144.638 | 665.354 | 48,91 | 325.425 |

Gli importi relativi al patrimonio netto e al risultato d'esercizio della società partecipata sono stati rilevati dalla proposta di bilancio per l'anno 2009.

Si precisa che la voce "utile/perdita al 31 dicembre" è compresa nel valore di patrimonio netto ed è stata considerata ai fini della determinazione del valore di bilancio.

Le variazioni annue delle partecipazioni sono riepilogate nel seguente prospetto:

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali | 254.682 | 204.544 |
| B. Aumenti | 70.743 | 97.369 |
| B.1 acquisti | 0 | 0 |
| B.2 riprese di valore | 0 | 0 |
| B.3 rivalutazioni | 70.743 | 97.369 |
| B.4 altre variazioni | 0 | 0 |
| C. Diminuzioni | 47.231 | 47.231 |
| C.1 vendite | 0 | 0 |
| C.2 rettifiche di valore | 0 | 47.231 |
| C.3 altre variazioni | 0 | 0 |
| D. Rimanenze finali | 325.425 | 254.682 |
| E. Rivalutazioni totali | 255.075 | 184.333 |
| F. Rettifiche totali | 181.929 | 181.929 |

Con riferimento a quanto riportato nella tabella è opportuno segnalare:

Voce B.3: rivalutazioni

comprende l'incremento del patrimonio di s.p.a. ISIS per euro 70.743, calcolata sui dati di bilancio 2009.

Voce E.: rivalutazioni totali

comprende:

- rivalutazioni storiche della partecipazione Cestud s.p.a. per complessivi euro 22.441;
- rivalutazioni storiche della partecipazione s.p.a. ISIS per complessivi euro 232.634.

Voce F.: rettifiche totali

comprende svalutazioni storiche della partecipazione s.p.a. ISIS per complessivi euro 134.698 effettuate e spese in esercizi precedenti e la totale svalutazione della partecipazione CESTUD s.p.a. per euro 47.231.



SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI, MATERIALI E LEASING

4.1 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (DETTAGLIO DELLA VOCE 8)

| | 2009 | 2008 |
|------------------------------|--------|--------|
| immobilizzazioni immateriali | 89.222 | 45.724 |

La composizione delle "immobilizzazioni immateriali" è la seguente:

| Tipologia bene | 2009 | | | 2008 | | |
|-------------------------------------|------------------|--------------|--------------------|------------------|--------------|--------------------|
| | Costo originario | Ammortamenti | Valore di bilancio | Costo originario | Ammortamenti | Valore di bilancio |
| spese d'impianto ed ampliamento | 6.085 | 6.085 | 0 | 6.085 | 6.085 | 0 |
| costi pluriennali su beni di terzi | 198.906 | 198.906 | 0 | 198.906 | 198.906 | 0 |
| software | 3.692.427 | 3.603.205 | 89.222 | 3.579.104 | 3.533.380 | 45.724 |
| concessione brevetti/licenze/marchi | 1.250 | 1.250 | 0 | 1.250 | 1.250 | 0 |

La movimentazione dell'esercizio si può riassumere come segue:

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | 45.724 | 49.915 |
| B. Aumenti | 113.322 | 41.021 |
| B.1 acquisti | 113.322 | 41.021 |
| B.2 riprese di valore | 0 | 0 |
| B.3 rivalutazioni | 0 | 0 |
| B.4 altre variazioni | 0 | 0 |
| C. Diminuzioni | 69.824 | 45.213 |
| C.1 vendite | 0 | 0 |
| C.2 rettifiche di valore | 69.824 | 45.213 |
| - <i>ammortamenti</i> | 69.824 | 45.213 |
| - <i>svalutazioni durature</i> | 0 | 0 |
| C.3 altre variazioni | 0 | 0 |
| D. Rimanenze finali | 89.222 | 45.724 |

Con riferimento a quanto riportato nella tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: acquisti

comprende costi per l'acquisto di programmi software per euro 113.322.

Voce C.2: rettifiche di valore

comprende le quote di ammortamento di competenza, calcolate secondo il metodo diretto per euro 69.824.

4.2 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (DETTAGLIO DELLA VOCE 9)

| | 2009 | 2008 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| immobilizzazioni materiali | 5.861.472 | 5.933.445 |
| - attività proprie | 5.861.472 | 5.933.445 |



La composizione dei valori iscritti a bilancio nelle "immobilizzazioni materiali" è la seguente:

| Tipologia bene | 2009 | | | 2008 | | |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|
| | Costo storico | Fondo Amm.to | Valore di bilancio | Costo storico | Fondo Amm.to | Valore di bilancio |
| attività proprie | | | | | | |
| - immobili strumentali | 5.483.190 | 877.310 | 4.605.880 | 5.483.190 | 657.983 | 4.825.207 |
| - oneri pluriennali su immob. | 853.713 | 74.549 | 779.164 | 829.740 | 40.401 | 789.339 |
| - mobili e arredi d'ufficio | 686.796 | 513.700 | 173.096 | 648.331 | 472.487 | 175.844 |
| - impianti e accessori | 828.322 | 670.048 | 158.274 | 747.162 | 665.016 | 82.147 |
| - macchine elettroniche | 747.325 | 682.911 | 64.414 | 696.714 | 655.444 | 41.270 |
| - attrezzatura varia | 57.083 | 50.963 | 6.121 | 50.259 | 46.990 | 3.269 |
| - autoveicoli | 106.200 | 38.512 | 67.688 | 39.913 | 30.265 | 9.648 |
| - macchine elettriche | 11.177 | 10.641 | 536 | 10.770 | 10.349 | 421 |
| - altri beni di proprietà | 6.300 | 0 | 6.300 | 6.300 | 0 | 6.300 |

La movimentazione dell'esercizio si può riassumere come segue:

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| A. Esistenze iniziali | 5.933.445 | 5.296.566 |
| B. Aumenti | 317.098 | 977.468 |
| B.1 acquisti | 317.098 | 977.468 |
| B.2 riprese di valore | 0 | 0 |
| B.3 rivalutazioni | 0 | 0 |
| B.4 altre variazioni | 0 | 0 |
| C. Diminuzioni | 389.069 | 340.590 |
| C.1 vendite | 967 | 0 |
| C.2 rettifiche di valore | 388.102 | 340.590 |
| - <i>ammortamenti</i> | 388.102 | 340.590 |
| - <i>svalutazioni durature</i> | 0 | 0 |
| C.3 altre variazioni | 0 | 0 |
| D. Rimanenze finali | 5.861.474 | 5.933.445 |

Con riferimento a quanto riportato in tabella è opportuno segnalare:

Voce B.1: acquisti

comprende i costi per l'acquisto di:

- mobili e arredi per euro 38.465;
- ristrutturazione e ammodernamento immobili per euro 23.974;
- macchine elettroniche per euro 59.833;
- automezzi per euro 78.581;
- macchine impianti e accessori per euro 109.014;
- macchine elettriche per euro 407;
- attrezzatura varia per euro 6.824.

Voce C.1: vendite

comprende il valore residuo da ammortizzare dei cespiti venduti nel corso del 2009.

Voce C.2: ammortamenti

gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base di aliquote che tengono conto della residua vita utile dei cespiti e che trovano riferimento nella normativa fiscale vigente.



VALORI ESPRESSI IN EURO

SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL' ATTIVO

5.1 ALTRE ATTIVITÀ (DETTAGLIO DELLA VOCE 10)

| | 2009 | 2008 |
|--|-----------|-----------|
| altre attività | 5.208.774 | 1.802.044 |
| <i>di cui arrotondamento all'unità di euro</i> | <i>1</i> | <i>0</i> |

La descrizione dettagliata delle "altre attività" è la seguente:

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------|------------------|
| crediti verso l'Erario | 413.970 | 10.030 |
| - <i>acconti IGR</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| - <i>maggiori imposte versate relative ad esercizi precedenti</i> | <i>413.970</i> | <i>10.030</i> |
| competenze da addebitare a | 86.381 | 98.526 |
| - <i>banche</i> | <i>86.381</i> | <i>98.526</i> |
| - <i>clientela</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| assegni di c/c tratti su altri istituti | 343.033 | 572.681 |
| altri crediti e partite varie | 4.365.389 | 1.120.808 |
| Totale | 5.208.773 | 1.802.044 |

Nella voce "altri crediti e partite varie" sono compresi gli oneri di vigilanza dell'anno 2009 pari a euro 1.246.226 che i soggetti vigilati devono rimborsare alla Banca Centrale, e la remunerazione che la Pubblica Amministrazione ha accordato alla Banca Centrale per i servizi resi. L'accordo economico è stato sottoscritto in data 28 dicembre 2009, per cui contabilizzato secondo il principio della competenza in quanto non ancora liquidato.

5.2 RATEI E RISCONTI ATTIVI (DETTAGLIO DELLA VOCE 11)

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| ratei e risconti attivi | 3.940.356 | 6.320.256 |
| - ratei attivi | 3.842.454 | 6.232.269 |
| - risconti attivi | 97.902 | 87.987 |

La composizione della voce risulta essere la seguente:

| | 2009 | 2008 |
|--|------------------|------------------|
| ratei attivi su | 3.842.454 | 6.232.269 |
| - <i>interessi di depositi bancari</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| - <i>interessi attivi su titoli</i> | <i>2.489.029</i> | <i>6.223.552</i> |
| - <i>interessi su mutui</i> | <i>1.353.425</i> | <i>8.718</i> |
| risconti attivi su | 97.902 | 87.987 |
| - <i>premi assicurativi</i> | <i>63.778</i> | <i>54.525</i> |
| - <i>altri</i> | <i>34.124</i> | <i>33.462</i> |
| Totale | 3.940.356 | 6.320.256 |

Negli "altri risconti attivi" sono presenti in prevalenza i risconti calcolati sui canoni di manutenzione e sulle spese di locazione.



SEZIONE 6 - I DEBITI

6.1 DEBITI VERSO BANCHE (DETTAGLIO DELLA VOCE 1)

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| debiti verso banche | 192.688.132 | 74.995.167 |
| - a vista | 184.202.223 | 74.995.167 |
| - a termine o con preavviso | 8.485.909 | 0 |

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

| | EURO | | ALTRE DIVISE | | TOTALE | |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| <i>a vista</i> | | | | | | |
| - conti correnti | 182.398.672 | 64.930.750 | 1.803.551 | 10.064.416 | 184.202.223 | 74.995.167 |
| <i>a termine o con preavviso</i> | | | | | | |
| - depositi vincolati | 8.000.000 | 0 | 485.909 | 0 | 8.485.909 | 0 |
| Totale | 190.398.672 | 64.930.750 | 2.289.460 | 10.064.416 | 192.688.132 | 74.995.167 |
| <i>di cui:</i> | | | | | | |
| - controparti residenti | 190.398.672 | 64.930.750 | 2.289.460 | 10.064.416 | 192.688.132 | 74.995.167 |
| - controparti non residenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

L'introduzione della riserva obbligatoria per gli istituti finanziari ha contribuito all'incremento del saldo. Come per l'esercizio precedente, gli "interessi da accreditare a banche" maturati e scaduti a fine esercizio di euro 58.371 sono stati inclusi alla voce "debiti verso banche".

6.2 DEBITI VERSO CLIENTELA (DETTAGLIO DELLA VOCE 2)

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| debiti verso clientela | 385.225.862 | 382.920.621 |
| - a vista | 323.225.862 | 334.692.124 |
| - a termine o con preavviso | 62.000.000 | 48.228.497 |

La voce "a termine o con preavviso" è relativa a depositi aperti nei confronti della Pubblica Amministrazione Allargata.

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

| | EURO | | ALTRE DIVISE | | TOTALE | |
|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| <i>a vista</i> | | | | | | |
| - conti correnti | 323.159.695 | 334.653.199 | 66.167 | 38.925 | 323.225.862 | 334.692.124 |
| - depositi passivi | 62.000.000 | 48.228.497 | 0 | 0 | 62.000.000 | 48.228.497 |
| Totale | 385.159.695 | 382.881.696 | 66.167 | 38.925 | 385.225.862 | 382.920.621 |
| <i>di cui:</i> | | | | | | |
| - clientela residente | 384.890.567 | 334.348.457 | 66.167 | 37.518 | 384.956.734 | 334.385.975 |
| - clientela non residente | 269.128 | 304.741 | 0 | 1.407 | 269.128 | 306.149 |



VALORI ESPRESSI IN EURO

6.3 DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI (DETTAGLIO DELLA VOCE 3)

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| debiti rappresentati da titoli | 3.094.125 | 6.310.517 |
| - obbligazioni | 0 | 0 |
| - certificati di deposito | 0 | 0 |
| - altri titoli | 1.075.400 | 2.733.000 |
| - assegni in circolazione | 2.018.725 | 3.577.517 |

La voce "altri titoli" rappresenta il debito esistente al 31 dicembre 2009 per le operazioni di pronti contro termine di finanziamento.

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

SEZIONE 7 - I FONDI

7.1 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (DETTAGLIO DELLA VOCE 6)

| | 2009 | 2008 |
|--|---------|---------|
| trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 436.137 | 352.821 |

Tale voce registra l'indennità sostitutiva del trattamento di fine rapporto maturata nell'anno dai dipendenti.

Le variazioni intervenute durante l'esercizio sono le seguenti:

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------|----------------|
| Saldo al 1° gennaio | 352.821 | 300.871 |
| Diminuzioni | | |
| - <i>utilizzo per corresponsione indennità al personale</i> | 352.821 | 300.871 |
| Incrementi | | |
| - <i>accantonamento dell'esercizio</i> | 436.137 | 352.821 |
| Saldo al 31 dicembre | 436.137 | 352.821 |

Secondo quanto disposto dai vigenti contratti di lavoro, l'indennità maturata nell'esercizio 2009 è stata interamente corrisposta ai dipendenti entro il 31 marzo 2010.

7.2 FONDO PER RISCHI E ONERI (DETTAGLIO DELLA VOCE 7)

Sezione non avvalorata in quanto a saldi nulli.

7.3 FONDO RISCHI SU CREDITI TASSATO (DETTAGLIO DELLA VOCE 8)

Sezione non avvalorata in quanto a saldi nulli.



SEZIONE 8 - IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI

8.1 FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI (DETTAGLIO DELLA VOCE 9)

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| fondo per rischi bancari generali | 40.536.730 | 27.896.730 |

Le variazioni intervenute durante l'esercizio sono le seguenti:

| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo al 1° gennaio | 27.896.730 | 26.896.730 |
| Diminuzioni | 0 | 0 |
| - <i>utilizzo fondo</i> | 0 | 0 |
| Incrementi | 12.640.000 | 1.000.000 |
| - <i>accantonamento dell'esercizio</i> | 12.640.000 | 1.000.000 |
| Saldo al 31 dicembre | 40.536.730 | 27.896.730 |

Nel corso del 2009 il Patrimonio è stato ulteriormente consolidato dall'accantonamento al Fondo Rischi Bancari Generali per euro 12.640.000.

8.2 FONDO DI DOTAZIONE (DETTAGLIO DELLA VOCE 10)

| | 2009 | 2008 |
|--------------------|------------|------------|
| fondo di dotazione | 12.911.425 | 12.911.425 |

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

- 70% Eccellentissima Camera della Repubblica di San Marino;
- 14% Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino s.p.a.;
- 6% Banca di San Marino s.p.a.;
- 5% Banca Agricola Commerciale della Repubblica di San Marino s.p.a.;
- 5% Credito Industriale Sammarinese s.p.a..

8.3 SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE (DETTAGLIO DELLA VOCE 11)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

8.4 RISERVE (DETTAGLIO DELLA VOCE 12)

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| riserve | 12.498.725 | 11.754.974 |
| - riserva ordinaria | 3.930.567 | 3.571.629 |
| - riserva straordinaria | 8.313.082 | 7.999.012 |
| - altre riserve | 255.076 | 184.333 |

Come previsto dall'art. 23 dello Statuto, l'Assemblea è tenuta a deliberare la ripartizione dell'utile d'esercizio, destinandolo per almeno il 40 per cento alla riserva ordinaria e almeno il 25 per cento agli Enti partecipanti al capitale; l'eventuale residuo è devoluto a riserva straordinaria e alla costituzione o integrazione di fondi vari che concorrono alla formazione del patrimonio della Banca Centrale.



VALORI ESPRESSI IN EURO

8.5 UTILE D'ESERCIZIO (DETTAGLIO DELLA VOCE 13)

| | 2009 | 2008 |
|-------------------|---------|---------|
| utile d'esercizio | 970.183 | 897.344 |

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

SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

9.1 ALTRE PASSIVITÀ (DETTAGLIO DELLA VOCE 4)

| | 2009 | 2008 |
|-----------------|-----------|-----------|
| altre passività | 7.478.640 | 8.933.745 |

La movimentazione dell'esercizio si può riassumere come segue:

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------|------------------|
| debiti per forniture e servizi | 408.524 | 591.903 |
| debiti verso l'Erario | 132.002 | 600.927 |
| - imposte dirette da versare in qualità di sostituto d'imposta | 131.249 | 593.992 |
| - imposte indirette | 753 | 6.936 |
| debiti per compensi "Consiglio Direttivo e Collegio Sindacale" | 90.863 | 85.057 |
| debiti verso ISS e FSS | 186.400 | 163.816 |
| fatture da ricevere | 267.537 | 166.825 |
| debiti verso personale dipendente | 1.385.326 | 898.033 |
| somme a disposizione di terzi | 4.972.549 | 6.391.506 |
| - clientela | 4.956.669 | 6.389.394 |
| - banche | 15.880 | 2.111 |
| altri debiti e partite varie | 35.439 | 35.677 |
| <i>arrotondamenti per rendicontazione bilanci all'unità di euro</i> | 0 | 1 |
| Totale | 7.478.640 | 8.933.745 |

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

Come per l'esercizio precedente, gli "interessi da accreditare a banche" maturati e scaduti a fine esercizio sono stati inclusi alla voce "debiti verso le banche".

La voce "altri debiti e partite varie" è composta per la quasi totalità dalle spese di competenza 2009 che saranno liquidate nell'esercizio.

9.2 RATEI E RISCONTI PASSIVI (DETTAGLIO DELLA VOCE 5)

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------|--------|---------|
| ratei e risconti passivi | 51.933 | 745.472 |
| - ratei passivi | 46.941 | 741.687 |
| - risconti passivi | 4.992 | 3.785 |



La voce risulta così composta:

| | 2009 | 2008 |
|--|---------------|----------------|
| ratei passivi su | 46.941 | 741.687 |
| - interessi da depositi con le banche | 6.794 | 0 |
| - interessi da depositi con la clientela | 38.351 | 711.505 |
| - interessi da operazione pct | 1.796 | 30.182 |
| - derivati di credito | 0 | 0 |
| risconti passivi su | 4.992 | 3.785 |
| - recuperi spese varie | 4.992 | 3.785 |
| Totale | 51.933 | 745.472 |

SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

10.1 GARANZIE RILASCIATE E RICEVUTE

| | 2009 | 2008 |
|---------------------|-------------|------------|
| garanzie rilasciate | 8.845.373 | 9.048.976 |
| garanzie ricevute | 129.399.138 | 35.581.189 |

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

10.2 IMPEGNI

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| vendite con obbligo di riacquisto | 1.078.963 | 2.778.606 |
| acquisti con obbligo di cessione | 0 | 0 |
| cambi e titoli da ricevere | 18.463.436 | 0 |
| cambi e titoli da consegnare | 13.926 | 0 |
| altri impegni | 417.134 | 417.134 |
| Totale | 19.973.459 | 3.195.740 |

La voce "vendite con obbligo di riacquisto" si riferisce alle operazioni di pronti contro termine in essere al 31 dicembre 2009, iscritte al loro valore a termine al netto della ritenuta fiscale e delle spese.

SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

11.1 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI DEBITORI

Sezione non avalorata in quanto saldi nulli.

11.2 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

Sezione non avalorata in quanto saldi nulli.

11.3 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

Sezione non avalorata in quanto saldi nulli.

11.4 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN ALTRE DIVISE

Sezione non avalorata in quanto saldi nulli.



SEZIONE 12 - GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

12.1 GESTIONI PATRIMONIALI

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

12.2 CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

12.3 ALTRE OPERAZIONI

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| gestioni patrimoniali | 0 | 0 |
| custodia e amministrazione di titoli | 300.016.453 | 443.263.098 |
| altre operazioni | 102.353.407 | 88.479.309 |
| Totale | 402.369.860 | 531.742.407 |

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

| | |
|---|--------------------|
| Titoli di terzi in deposito | 75.262.036 |
| titoli di terzi in caveau | |
| - titoli e libretti di risparmio in deposito per conto della clientela | 94.969 |
| - cambiali finanziarie emesse dalla Repubblica di San Marino a favore dell'IMF e della World Bank | 14.491.938 |
| - effetti cambiari | 941 |
| - obbligazioni, azioni e titoli similari | 2.413.905 |
| Titoli di terzi depositati presso terzi | 58.260.283 |
| Titoli di proprietà depositati presso terzi | 224.613.524 |
| - obbligazioni e titoli similari | 221.639.850 |
| - quote fondi comuni di proprietà presso terzi | 2.972.211 |
| - azioni | 1.463 |
| Titoli di proprietà depositati in caveau | 140.893 |
| - azioni | 140.893 |
| Totale | 300.016.453 |

Nella voce "titoli di terzi depositati presso terzi" confluiscono, oltre alle risultanze delle operazioni di compravendita titoli dei dipendenti Banca Centrale, gli strumenti finanziari depositati dalle banche sammarinesi a titolo di riserva obbligatoria (Decreto Legge n. 162 del 3 dicembre 2009).

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

| | |
|--|--------------------|
| - ruoli IGR in esazione | 10.188.285 |
| - Mano Regia in esazione | 4.200.600 |
| - ruoli Esattoria in esazione | 87.798.101 |
| - beni di terzi custoditi presso terzi | 166.420 |
| Totale | 102.353.407 |

Le "altre operazioni" si riferiscono a:

- crediti della Pubblica Amministrazione iscritti a ruolo tramite i competenti Uffici, di cui la Banca Centrale cura l'incasso ai sensi degli articoli 52 e seguenti della Legge n. 91 del 13 ottobre 1984;
- tasse, imposte, tributi, sanzioni e ogni altra entrata di spettanza dell'Ecc.ma Camera, degli Enti Pubblici e delle Aziende Autonome, per i quali la Banca Centrale cura la riscossione ai sensi della Legge n. 70/2004 e modifiche successive;
- beni pignorati dal Dipartimento Esattoria della Banca Centrale e depositati presso terzi, in attesa di essere posti in vendita all'asta ai sensi dall'art. 70 e seguenti della Legge n. 70/2004.



Parte C - Informazioni sul conto economico

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

1.1 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI (DETTAGLIO DELLA VOCE 1)

| | 2009 | 2008 |
|--|------------|------------|
| interessi attivi e proventi assimilati | 11.867.728 | 20.698.414 |

Gli "interessi attivi e proventi assimilati" sono maturati su:

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) crediti verso banche | 469.322 | 1.955.796 |
| di cui: crediti in altre divise | 4.526 | 180.914 |
| b) crediti verso clientela | 1.771.459 | 1.008.546 |
| di cui: crediti in altre divise | 0 | 13 |
| c) titoli di Stato e obbligazionari | 9.626.947 | 17.734.072 |
| di cui: titoli obbligazionari in altre divise | 0 | 0 |
| Totale | 11.867.728 | 20.698.414 |

La diminuzione avvenuta nella voce "interessi attivi e proventi assimilati su titoli di Stato e obbligazionari" è dovuta a minori giacenze medie e al decremento dei tassi.

1.2 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI (DETTAGLIO DELLA VOCE 2)

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| interessi passivi e oneri assimilati | 2.569.130 | 9.669.810 |

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

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------|------------------|
| a) debiti verso banche | 340.446 | 1.973.886 |
| di cui: debiti in altre divise | 3.873 | 168.570 |
| b) debiti verso clientela | 2.189.267 | 7.587.613 |
| di cui: debiti in altre divise | 200 | 5.643 |
| c) debiti rappresentati da titoli (pct) | 39.417 | 108.311 |
| di cui: pct su titoli in altre divise | 0 | 0 |
| Totale | 2.569.130 | 9.669.810 |

La variazione in diminuzione della voce "interessi passivi e oneri assimilati" è da attribuirsi alle minori giacenze presenti sui conti accentrati delle banche sammarinesi, alle minori disponibilità liquide presenti sui conti correnti della Pubblica Amministrazione e dalla diminuzione dei tassi d'interesse.

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

2.1 COMMISSIONI ATTIVE (DETTAGLIO DELLA VOCE 4)

| | 2009 | 2008 |
|--------------------|-----------|-----------|
| commissioni attive | 3.035.582 | 3.033.125 |



VALORI ESPRESSI IN EURO

Le "commissioni attive" corrispondono a:

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------|------------------|
| a) servizi di gestione, intermediazione e consulenza: | 87 | 4 |
| 1) <i>negoziazione di titoli</i> | 87 | 4 |
| 2) <i>custodia e amministrazione titoli</i> | 0 | 0 |
| b) servizi di incasso e pagamento | 3.027.310 | 3.026.119 |
| c) altri servizi | 8.185 | 7.001 |
| Totale | 3.035.582 | 3.033.125 |

Nella voce "servizi di incasso e pagamento" sono iscritti i ricavi connessi alla prestazione di servizi alla Pubblica Amministrazione Allargata che per il 2009, in base all'accordo firmato il 28 dicembre 2009, sono stati concordati pari a euro 3.000.000.

2.2 COMMISSIONI PASSIVE (DETTAGLIO DELLA VOCE 5)

| | 2009 | 2008 |
|---------------------|--------|--------|
| commissioni passive | 66.589 | 73.083 |

Le "commissioni passive" corrispondono a:

| | 2009 | 2008 |
|---|---------------|---------------|
| a) derivati su crediti | 0 | 6.188 |
| b) servizio di gestione e intermediazione | 50.575 | 52.600 |
| 1) <i>negoziazione di titoli</i> | 0 | 0 |
| 2) <i>custodia e amministrazione titoli</i> | 50.575 | 52.600 |
| c) servizi di incasso e pagamento | 3.040 | 1.204 |
| d) altri servizi | 12.974 | 13.091 |
| Totale | 66.589 | 73.083 |

SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

3.1 PROFITTI E PERDITE FINANZIARIE (DETTAGLIO DELLA VOCE 6)

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| perdite da operazioni finanziarie | 8.937.072 | 6.134.025 |

La movimentazione dell'esercizio si può riassumere come segue:

| | Operazioni su titoli 2009 | Operazioni su valute 2009 | Totali 2009 |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------|
| A.1 rivalutazioni | 0 | 0 | 0 |
| A.2 svalutazioni | -127.266 | 0 | -127.266 |
| B. altri profitti/perdite | 9.049.822 | 14.516 | 9.064.338 |
| Totale | 8.922.557 | 14.516 | 8.937.072 |
| 1. titoli di Stato | 0 | 0 | 0 |
| 2. altri titoli di debito | 8.922.557 | 0 | 0 |
| 3. titoli di capitale | 0 | 0 | 0 |

**Voce A.2: svalutazioni**

rappresenta il valore della minusvalenza rilevata sul portafoglio titoli al 31 dicembre 2009.

Voce B.: altri profitti/perdite

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

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

SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE**4.1 SPESE AMMINISTRATIVE (DETTAGLIO DELLA VOCE 9)**

| | 2009 | 2008 |
|----------------------|-----------|-----------|
| spese amministrative | 9.435.478 | 7.186.756 |

La composizione delle "spese amministrative" è la seguente:

| | 2009 | 2008 |
|--|------------------|------------------|
| a) spese per il personale | 5.983.802 | 4.597.438 |
| - salari e stipendi | 3.630.837 | 2.923.240 |
| - oneri sociali | 1.107.278 | 832.424 |
| - trattamento di fine rapporto | 439.162 | 352.821 |
| - altri oneri per il personale | 768.189 | 452.776 |
| - corsi di formazione e di aggiornamento | 38.336 | 36.177 |
| b) altre spese amministrative | 3.451.676 | 2.589.318 |
| - studi grafici e pubblicità | 39.010 | 89.984 |
| - assicurazioni | 133.953 | 93.138 |
| - utenze varie e pulizia locali | 173.052 | 118.677 |
| - stampati, cancelleria, giornali e pubblicazioni | 101.576 | 107.087 |
| - postali, telefoniche e telex | 179.901 | 159.736 |
| - materiale di consumo e ricambi | 18.376 | 12.339 |
| - compensi "Consiglio Direttivo e Collegio Sindacale" | 90.863 | 85.057 |
| - consulenze professionali | 920.194 | 569.771 |
| - rimborso spese per trasferte personale e consulenti | 180.016 | 167.980 |
| - diverse e varie | 316.812 | 126.390 |
| - canoni, assistenza tecnica, riparazioni e servizi vari | 1.202.601 | 1.043.872 |
| - contributi associativi e simili | 11.802 | 14.586 |
| - affitti passivi | 83.520 | 702 |
| Totale | 9.435.478 | 7.186.756 |

Nella voce "spese per il personale" sono comprese anche le spese per dipendenti in distacco o trasferimento temporaneo. Il relativo recupero è iscritto alla voce 7 del conto economico fra gli "altri proventi di gestione" per un importo pari a euro 9.985.

Gli "altri oneri del personale" si riferiscono al premio di produzione, alle ferie maturate non godute al 31 dicembre 2009 e agli arretrati per straordinario da liquidare. Per il dettaglio dei dati relativi all'organico della Banca Centrale si rinvia alla scheda risorse umane (allegato 1).



SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

5.1 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI (DETTAGLIO DELLA VOCE 10)

| | 2009 | 2008 |
|--|---------|---------|
| rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | 457.927 | 385.803 |

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

| | 2009 | 2008 |
|--|----------------|----------------|
| immobilizzazioni materiali | 388.102 | 340.590 |
| - immobili | 253.476 | 252.517 |
| - mobili, macchine e impianti, attrezzatura varia, autoveicoli | 134.626 | 88.073 |
| immobilizzazioni immateriali | 69.824 | 45.213 |
| - concessione brevetti, marchi e diritti | 0 | 250 |
| - software | 69.824 | 44.963 |
| - spese di impianto e ampliamento | 0 | 0 |
| - costi pluriennali su beni di terzi | 0 | 0 |
| Totale | 457.927 | 385.803 |

5.2 ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI (DETTAGLIO DELLA VOCE 11)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

5.3 RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI (DETTAGLIO DELLA VOCE 12)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

5.4 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI (DETTAGLIO DELLA VOCE 13)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

5.5 ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI (DETTAGLIO DELLA VOCE 14)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.

5.6 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (DETTAGLIO DELLA VOCE 15)

| | 2009 | 2008 |
|--|------|--------|
| rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie | 0 | 47.231 |

5.7 RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (DETTAGLIO DELLA VOCE 16)

Sezione non avvalorata in quanto saldi nulli.



SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

6.1 DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI (DETTAGLIO DELLA VOCE 3)

Nel corso dell'esercizio 2009 la società S.p.A. ISIS non ha corrisposto alcun dividendo.

6.2 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE (DETTAGLIO DELLA VOCE 7)

| | 2009 | 2008 |
|----------------------------|-----------|-----------|
| altri proventi di gestione | 2.440.585 | 1.698.375 |

La voce "altri proventi di gestione" è composta come segue:

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------|------------------|
| - affitti attivi | 23.438 | 22.975 |
| - spese tenuta conto | 375 | 4.688 |
| - recupero spese del personale | 20.279 | 59.329 |
| - rimborsi vari | 1.118.912 | 532.924 |
| - recupero oneri di vigilanza | 1.246.226 | 1.048.150 |
| - note d'accredito, abbuoni e arrotondamenti attivi | 220 | 853 |
| - proventi da operatività di Esattoria | 31.134 | 29.454 |
| Totale | 2.440.585 | 1.698.375 |

La voce "rimborsi vari", oltre ai consueti recuperi spese su commissioni bancarie, comprende i recuperi dei costi del servizio di approvigionamento del denaro contante. La voce "recupero oneri di vigilanza" si riferisce al totale degli oneri da recuperare per l'esercizio 2009; l'ammontare è stato comunicato ai soggetti vigilati entro il 31 marzo 2009, come disposto dal Decreto n. 117 del 6 novembre 2006. La voce "proventi da operatività di Esattoria" si riferisce alle entrate derivanti dalle azioni esecutive e dai diritti di mora.

6.3 ALTRI ONERI DI GESTIONE (DETTAGLIO DELLA VOCE 8)

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------|---------|--------|
| altri oneri di gestione | 183.281 | 35.120 |

La voce "altri oneri di gestione" si riferisce ad oneri bancari vari ed arrotondamenti passivi.

6.4 PROVENTI STRAORDINARI (DETTAGLIO DELLA VOCE 18)

| | 2009 | 2008 |
|--|----------|----------|
| proventi straordinari | 48.587 | 10.792 |
| <i>di cui arrotondamenti per rendicontazione bilanci all'unità di euro</i> | <i>1</i> | <i>0</i> |

La voce "proventi straordinari" si riferisce alle sopravvenienze attive varie.

6.5 ONERI STRAORDINARI (DETTAGLIO DELLA VOCE 19)

| | 2009 | 2008 |
|--|----------|----------|
| oneri straordinari | 6.966 | 11.534 |
| <i>di cui arrotondamenti per rendicontazione bilanci all'unità di euro</i> | <i>0</i> | <i>2</i> |

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

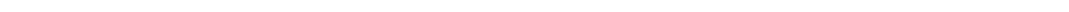


VALORI ESPRESSI IN EURO

SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

7.1 **DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEI PROVENTI**

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



ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA



Allegati alla Nota Integrativa

Allegato 1

SCHEMA DELLE RISORSE UMANE

Dipendenti ⁽¹⁾: STRUTTURA PER GRADI

| | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|
| DIRIGENTI | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| FUNZIONARI | 19,05% | 20,0% | 15,4% | 12,9% |
| QUADRI/IMPIEGATI | 77,38% | 77,1% | 81,5% | 82,3% |
| AUSILIARI | 3,57% | 2,9% | 3,1% | 4,8% |
| | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

Dipendenti: VARIAZIONI

| | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|
| TOTALE DIPENDENTI ad inizio anno ⁽¹⁾: | 70 | 65 | 62 | 59 |
| - ASSUNZIONI | 17 | 5 | 4 | 6 |
| - CESSAZIONI | 3 | 0 | 1 | 3 |
| TOTALE DIPENDENTI a fine anno ⁽¹⁾: | 84 | 70 | 65 | 62 |
| di cui a tempo determinato | 4 | 0 | 3 | 3 |
| VARIAZIONE ANNUA | 20% | 8% | 5% | 5% |
| RISORSE MEDIE EFFETTIVE ⁽²⁾ | 70,35 | 61,1 | 56,3 | 53,7 |

(1) Non comprende Direttore Generale e Ispettori Esterni

(2) Calcolate da inizio anno. Include anche il Direttore Generale e gli Ispettori Esterni. Tiene conto delle date di assunzione e dimissione, delle assenze di lungo periodo (distacchi, trasferimenti, maternità) e dei part-time.
Media dei valori di fine mese.



Allegato 2

SCHEDA DI VARIAZIONE DEI CONTI DI PATRIMONIO

Variazioni Annuie dei Conti di Patrimonio

| | Fondo di dotazione | Fondo riserva ordinaria | Fondo riserva straordinaria | Altre riserve | Fondo rischi bancari generali | Utile di esercizio da ripartire | TOTALE FONDI PATRIMONIALI |
|--|--------------------|-------------------------|-----------------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Saldi al 31/12/2008 | 12.911.425 | 3.571.629 | 7.999.012 | 184.333 | 27.896.730 | 897.344 | 53.460.474 |
| Destinazione utile 2008 | | | | | | | |
| - a riserva ordinaria | | 358.938 | | | | -358.938 | |
| - a riserva straordinaria | | | 314.070 | | | -314.070 | |
| - a altre riserve | | | | 70.743 | | | 70.743 |
| - a riserve indisponibili | | | | | | | |
| - ai soci | | | | | | -224.336 | -224.336 |
| accantonamento su bilancio 2009 | | | | | 12.640.000 | | 12.640.000 |
| utile dell'esercizio 2009 da ripartire | | | | | | 970.183 | 970.183 |
| Saldi al 31/12/2009 | 12.911.425 | 3.930.567 | 8.313.082 | 255.076 | 40.536.730 | 970.183 | 66.917.063 |



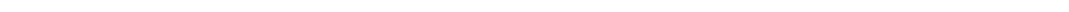
Allegato 3
RENDICONTO FINANZIARIO 2009

| Fondi generati e raccolti | 2009 | 2008 |
|---|--------------------|--------------------|
| Fondi generati dalla gestione | | |
| Utile d'esercizio | 970.183 | 897.344 |
| Accantonamento al fondo rischi bancari generali | 12.640.000 | 1.000.000 |
| Accantonamento al fondo TFR | 436.137 | 352.821 |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni | 457.927 | 385.803 |
| | 14.504.246 | 2.635.968 |
| Incremento dei fondi raccolti | | |
| Altre passività | 0 | 0 |
| Debiti verso banche | 117.692.965 | 46.785.877 |
| Debiti verso clientela | 2.305.241 | 76.419.600 |
| Debiti rappresentati da titoli (pct e cd) | 0 | 0 |
| Altre variazioni | 0 | 0 |
| Ratei e risconti passivi | 0 | 277.624 |
| | 119.998.206 | 123.483.101 |
| Decremento dei fondi impiegati | | |
| Altre attività | 0 | 0 |
| Azioni, quote e altri titoli di capitale | 0 | 5.810.096 |
| Cassa e disponibilità | 2.599.879 | 0 |
| Immobilizzazioni immateriali | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni materiali | 967 | 0 |
| Ratei e risconti attivi | 2.379.900 | 0 |
| Crediti verso banche | 0 | 11.150.424 |
| Obbligazioni e altri titoli di debito | 191.558.875 | 0 |
| Crediti verso clientela | 733.612 | 3.002.459 |
| Partecipazioni | 0 | 0 |
| | 197.273.233 | 19.962.979 |
| Totale fondi generati e raccolti | 331.775.686 | 146.082.048 |



Allegato 3
RENDICONTO FINANZIARIO 2009

| Fondi utilizzati e impiegati | 2009 | 2008 |
|---|--------------------|--------------------|
| Riprese di valore ed utilizzo di fondi generati dalla gestione | | |
| Riprese di valore | 0 | 0 |
| Utilizzo di altri fondi | 0 | 0 |
| Dividendi erogati | 224.336 | 218.777 |
| Altre riserve (riserva indisponibile) | -70.743 | -97.370 |
| Utilizzo fondo TFR | 352.821 | 300.871 |
| | 506.414 | 422.278 |
| Incremento dei fondi impiegati | | |
| Altre attività | 3.406.729 | 266.959 |
| Altre variazioni | 0 | 3 |
| Cassa e disponibilità | 0 | 8.765.278 |
| Crediti verso banche | 321.996.344 | 0 |
| Crediti verso la clientela | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni immateriali | 113.322 | 41.021 |
| Immobilizzazioni materiali | 317.098 | 977.468 |
| Azioni, quote e altri titoli di capitale | 0 | 0 |
| Obbligazioni e altri titoli di debito | 0 | 74.002.557 |
| Partecipazioni | 70.743 | 50.138 |
| Ratei e risconti attivi | 0 | 1.261.239 |
| | 325.904.236 | 85.364.663 |
| Decremento dei fondi raccolti | | |
| Altre passività | 1.455.105 | 2.758.063 |
| Debiti verso banche | 0 | 0 |
| Debiti verso clientela | 0 | 0 |
| Debiti rappresentati da titoli | 3.216.392 | 57.537.044 |
| Ratei e risconti passivi | 693.539 | 0 |
| | 5.365.036 | 60.295.107 |
| Totale fondi utilizzati e impiegati | 331.775.686 | 146.082.048 |



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO D'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009



Signori Soci,

il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2009 che il Consiglio di Amministrazione ha sottoposto al Vostro esame per l'approvazione, è stato redatto in conformità alle norme di Legge vigenti (Legge n. 96 del 29/06/2005 e successive modifiche – Statuto della Banca Centrale; Legge n. 165 del 17/11/2005 – Legge sulle Imprese e sui Servizi Bancari, Finanziari e Assicurativi; Legge n. 47 del 23/02/2006 – Legge sulle Società); esso è costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa oltre alla Relazione del Consiglio Direttivo alla gestione sociale.

Tali documenti sono stati messi a disposizione del Collegio Sindacale in data 21 aprile 2010 successivamente all'approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio Direttivo ed in via definitiva in data 12 maggio 2010. Già dalla data del 21/04/10 il Collegio Sindacale aveva rinunciato al termine di cui all'art. 23 comma 2 della Legge n. 96/2005 (Statuto della Banca Centrale).

Nella Nota Integrativa viene dettagliato il processo di determinazione dell'utile di esercizio che ammonta ad euro 970.183 oltre ai principi contabili adottati.

Il risultato dell'esercizio si compendia nelle seguenti classi di valori patrimoniali e reddituali espressi in Euro ottenuti per arrotondamento degli effettivi importi contabili, per eccesso o per difetto, all'unità, ovvero per somma degli importi arrotondati delle sottovoci. Le differenze di natura extracontabile originate in tale processo, sono inserite all'interno del bilancio stesso tra le altre attività / passività dello Stato Patrimoniale e tra i proventi / oneri straordinari del Conto Economico, come previsto dai criteri generali di compilazione dei bilanci bancari:



VALORI ESPRESSI IN EURO

| | |
|--|--------------------|
| PASSIVITÀ | 629.511.559 |
| FONDO DI DOTAZIONE | 12.911.425 |
| RISERVE | 12.498.725 |
| UTILE D'ESERCIZIO | 970.183 |
| ATTIVITÀ | 655.891.892 |
| GARANZIE E IMPEGNI: | |
| GARANZIE RILASCIATE | 8.845.373 |
| GARANZIE RICEVUTE | 129.399.138 |
| IMPEGNI | 19.973.459 |
| CONTI D'ORDINE: | |
| GESTIONI PATRIMONIALI | 0 |
| TITOLI DI TERZI IN DEPOSITO | 17.001.753 |
| TITOLI DI TERZI DEP. PRESSO TERZI | 58.260.283 |
| TITOLI DI PROP. DEP. PRESSO TERZI | 224.613.524 |
| VALORI DI PROPRIETÀ IN CAVEAU | 140.893 |
| ALTRE OPERAZIONI | 102.353.407 |
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 402.369.860 |
| IL RISULTATO DELLO STATO PATRIMONIALE È CONFERMATO DAL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CHE ESPONE: | |
| MARGINE DELLA GESTIONE DENARO | 9.298.598 |
| PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE | 10.012.560 |
| ONERI DA OPERAZIONI FINANZIARIE | - 1.075.488 |
| ALTRI PROVENTI DI GESTIONE | 3.069.843 |
| ALTRI ONERI DI GESTIONE | - 249.560 |
| ALTRI PROVENTI | 2.386.045 |
| SPESE PER IL PERSONALE | - 5.963.523 |
| AMMORTAMENTO ED ACC.TO SPESE | - 457.927 |
| ALTRI ONERI | - 3.451.775 |
| RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA | 13.568.774 |
| PROVENTI DELLA GESTIONE STRAORDINARIA | 7.046 |
| ONERI DELLA GESTIONE STRAORDINARIA | - 211 |
| SOPRAVVENIENZE ATTIVE | 41.540 |
| SOPRAVVENIENZE PASSIVE | - 6.966 |
| UTILE PRIMA DEGLI ACCANTONAMENTI | 13.610.183 |
| ACC.TO AL F.DO RISCHI BANCARI GENERALI | - 12.640.000 |
| UTILIZZO DI FONDI VARI | 0 |
| UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE | 970.183 |
| IMPOSTE SUL REDDITO | 0 |
| UTILE NETTO | 970.183 |

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

Il Fondo Rischi Bancari Generali al 31/12/09 ammonta ad euro 40.536.730. Esso registra un incremento rispetto all'esercizio precedente di euro 12.640.000.

La destinazione dell'utile d'esercizio, così come indicata nella Relazione del Consiglio Direttivo è conforme a quanto previsto dallo Statuto.

ATTIVITÀ DI CONTROLLO CONTABILE

Il Collegio Sindacale ha preso atto della Relazione della Società di Revisione nominata dall'Assemblea, pervenutagli in data odierna, che nelle conclusioni esprime il seguente giudizio: "il bilancio d'esercizio della Banca Centrale della Repubblica di San Marino al 31 dicembre 2009, ad eccezione dei possibili effetti connessi al rilievo evidenziato nel presente paragrafo 3 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Banca".

ATTIVITÀ DI VIGILANZA

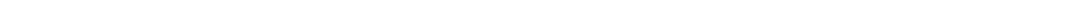
- Il Collegio Sindacale ha svolto, nel corso dell'esercizio 2009 le proprie verifiche periodiche, il cui esito con relativa documentazione a corredo, è contenuto nell'apposito libro dei verbali; durante tali verifiche, non è venuto a conoscenza di decisioni, da parte della Direzione non conformi ai regolamenti di Banca Centrale, alle disposizioni di Legge, allo Statuto;
- Il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Consiglio Direttivo svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e non ha rilevato alcuna difformità delle azioni deliberate, alla Legge e allo Statuto o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'assemblea dei soci;
- Il Collegio Sindacale ha ottenuto dal Consiglio Direttivo informazioni sul generale andamento della gestione, e sulla prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale e non ha rilevato difformità alla Legge o allo Statuto;
- Si attesta che l'impostazione generale data al Bilancio di Esercizio è conforme alla Legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura;
- Dalla comparazione della Nota Integrativa con quella dell'esercizio precedente si evince che la valutazione delle poste di bilancio è stata effettuata sulla base dei medesimi criteri di valutazione, pertanto i dati sono comparabili.

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato, tenuto conto che non sono emersi rilievi o riserve, questo Collegio Sindacale, per quanto di competenza e al meglio delle proprie conoscenze, ritiene di esprimere il proprio parere di conformità alle norme di stesura del bilancio che risulta essere pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico d'esercizio di Banca Centrale e invita l'assemblea ad approvare il Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 così come predisposto dal Consiglio Direttivo.

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

San Marino, 18 maggio 2010

Il Collegio Sindacale
Dott.ssa Irene Lonfernini
Dott. Massimo Francioni
Rag. Guido Zafferani



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Ai Soci della BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO (la "Banca") chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, compete agli Amministratori della Banca. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che il controllo contabile della Banca, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto (Legge n. 96/2005), spetta ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.
2. Ad eccezione di quanto riportato al successivo paragrafo 3., il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati in Italia dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati, con riferimento alle norme di legge della Repubblica di San Marino che disciplinano il bilancio di esercizio, e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

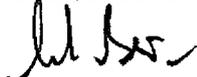
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla normativa vigente, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 maggio 2009.

3. Come indicato dagli Amministratori nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione, a seguito delle tensioni di liquidità che hanno interessato il sistema finanziario della Repubblica di San Marino anche in ragione dei provvedimenti adottati dal Governo della Repubblica Italiana in merito al cosiddetto "scudo fiscale", nel corso dell'esercizio 2009 la Banca è intervenuta fornendo liquidità al sistema tramite la concessione di sovvenzioni per un importo complessivo di Euro 100 milioni, iscritto nell'attivo del bilancio chiuso al 31 dicembre 2009 alla voce "Crediti verso banche". Gli Amministratori informano inoltre del fatto che, nel corso dei primi mesi del 2010, sono state concesse ulteriori sovvenzioni a supporto della liquidità del sistema per Euro 98

milioni. Anche per effetto dei vincoli che gravano sulla Banca in conseguenza di quanto disposto dall'art.29 della Legge n. 96/2005 in materia di segreto d'ufficio e che ci sono stati dalla stessa fatti presenti nel corso del nostro lavoro di revisione, non ci è stato possibile ottenere tutta la documentazione e le informazioni da noi ritenute necessarie nella fattispecie per un compiuto apprezzamento delle valutazioni operate dagli Amministratori in merito al valore di iscrizione in bilancio delle sopra citate sovvenzioni e dell'informativa per queste ultime fornita dagli Amministratori stessi nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione.

4. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO al 31 dicembre 2009, ad eccezione dei possibili effetti connessi al rilievo evidenziato nel precedente paragrafo 3. è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Banca.
5. Come indicato dagli Amministratori e come consentito dalla vigente normativa, il conto economico dell'esercizio 2009 include un accantonamento di Euro 12,6 milioni al Fondo rischi bancari generali, avente natura di patrimonio netto e finalità di rafforzamento patrimoniale.

DELOITTE & TOUCHE S.r.l.



Carlo Beciani
Amministratore

San Marino, 14 maggio 2010