



BSI

banca sammarinese
di investimento

Bilancio Annuale

Esercizio 2021

INDICE GENERALE

CARICHE SOCIALI AL 31/12/2021	3
PRESENZA SUL TERRITORIO: LE FILIALI	4
RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE	5
LO SCENARIO MACROECONOMICO INTERNAZIONALE	5
MERCATI FINANZIARI INTERNAZIONALI	9
L'ANDAMENTO ECONOMICO NELLA REPUBBLICA ITALIANA	10
L'ANDAMENTO ECONOMICO NELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO	11
IL SISTEMA FINANZIARIO SAMMARINESE	12
LA NORMATIVA DI RIFERIMENTO INTRODOTTA NEL 2021	14
BANCA SAMMARINESE DI INVESTIMENTO	17
IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI	17
ESPOSIZIONE AI RISCHI	18
ANDAMENTO DELLA GESTIONE	19
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	23
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	24
DATI DI SINTESI E INDICI	25
RENDICONTO FINANZIARIO	28
EVENTI SUCCESSIVI	29
EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	29
ALTRE INFORMAZIONI	29
PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI	30
SCHEMI DI BILANCIO	31
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	33
STATO PATRIMONIALE - GARANZIE E IMPEGNI	34
CONTO ECONOMICO	35
NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO	36
Parte A - CRITERI DI VALUTAZIONE	36
Parte B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	43
Parte C - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	75
Parte D - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - GARANZIE E IMPEGNI	87
Parte E - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - CONTI D'ORDINE	92
Parte F - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO	96
Parte G - ALTRE TABELLE INFORMATIVE	111
Parte H - ALTRE INFORMAZIONI	119

CARICHE SOCIALI AL 31/12/2021

S.P.A. BANCA SAMMARINESE DI INVESTIMENTO

Sede Legale e Direzione Generale Via Monaldo da Falciano, 3
47891 Falciano
San Marino

Telefono (+378) 0549 940900

Fax (+378) 0549 940980

Sito internet <https://www.bsi.sm>

Email info@bsi.sm

Capitale Sociale Euro 21.500.000,00 i.v.

Codice Operatore Economico 18493

Iscrizione Registro delle Società n. 2771 del 29/05/2002

Banca partecipante al sistema di tutela dei depositanti introdotto con il Decreto Delegato n. 111/2011

Consiglio di Amministrazione

Gabriele Monti Presidente

Emanuel Colombini Consiglieri
Paolo Mularoni
Ferdinando Novara
Neni Rossini

Collegio Sindacale

Francesca Monaldini Presidente

Fabrizio Cremoni Sindaci effettivi
Alida Tosi

Pierluigi Rossetti Direttore Generale

AB&D Audit Business & Development S.p.A. Società di Revisione

PRESENZA SUL TERRITORIO: LE FILIALI

BIC SWIFT

BSDISMSDXXX

ABI 03287 CAB 09801

Filiale di Rovereta

Via Monaldo da Falciano, 3
47891 Falciano
Tel (+378) 0549 940961 / Fax (+378) 0549 940981
Email filiale.rovereta@bsi.sm

ABI 03287 CAB 09802

Filiale di Dogana

Via Tre Settembre, 131
47891 Dogana
Tel (+378) 0549 940963 / Fax (+378) 0549 940982
Email filiale.dogana@bsi.sm

ABI 03287 CAB 09803

Filiale di Borgo Maggiore

Via Ventotto Luglio, 99
47893 Borgo Maggiore
Tel (+378) 0549 940965 / Fax (+378) 0549 940983
Email filiale.borgomaggiore@bsi.sm

ABI 03287 CAB 09804

Filiale di Città

Via Gino Giacomini, 150
47890 San Marino
Tel (+378) 0549 940967 / Fax (+378) 0549 940984
Email filiale.citta@bsi.sm

ABI 03287 CAB 09805

Filiale di Gualdicciolo

Via Fabrizio da Montebello, 5
47892 Gualdicciolo
Tel (+378) 0549 940969 / Fax (+378) 0549 940985
Email filiale.gualdicciolo@bsi.sm

ABI 03287 CAB 09806

Filiale di Fiorentino

Via del Passetto, 34
47897 Fiorentino
Tel (+378) 0549 940971 / Fax (+378) 0549 940986
Email filiale.fiorentino@bsi.sm

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

LO SCENARIO MACROECONOMICO INTERNAZIONALE

La crescita dell'economia globale ha rallentato la propria marcia sotto i perduranti effetti della pandemia da COVID-19 e delle alterne restrizioni alla mobilità, del protrarsi delle tensioni inflazionistiche, delle frizioni geopolitiche recentemente sfociate nell'attacco armato sull'Ucraina da parte della Russia e della strozzatura nella catena delle materie prime.

In particolare, il Fondo Monetario Internazionale, dopo il +5,9% stimato per il 2021, prevede che il PIL mondiale salirà del 4,4% nel 2022, in riduzione dello 0,5% rispetto alla precedente previsione di ottobre 2021. La revisione al ribasso sarebbe diretta conseguenza del taglio delle stime per gli Stati Uniti e la Cina, ferme restando le divergenze tra le varie aree geografiche ed economiche che le previsioni sintetizzano.

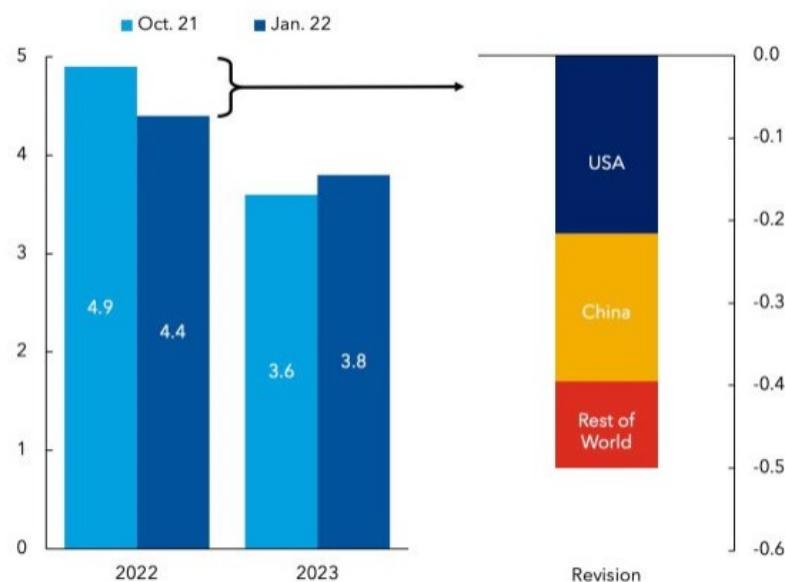
Infatti, mentre per le economie avanzate le stime ipotizzano il raggiungimento dei livelli pre-COVID nel primo semestre 2022, grazie anche ai benefici derivanti dalle politiche vaccinali intraprese e dalle misure di sostegno all'economia, per quelle emergenti il target dovrebbe essere raggiunto solo nel 2024.

Il grafico, a seguire dettaglia il taglio delle previsioni del PIL elaborate dal Fondo Monetario Internazionale, mentre la tabella successiva descrive le previsioni di crescita riportate nel World Economic Outlook FMI dello scorso gennaio.

A disrupted global recovery

Global real GDP growth has been revised down for 2022.

(percentage points)



Source: IMF, World Economic Outlook; and IMF staff calculations.

Note: Revision shows the difference between projections for 2022 global GDP growth in the Jan 2022 WEO Update and Oct 2021 WEO. The negative number indicates that growth has been revised down.

IMF

Table 1. Overview of the World Economic Outlook Projections
(Percent change, unless noted otherwise)

	Year over Year				Difference from October 2021		Q4 over Q4 2/		
	Estimate	Projections		WEO Projections 1/	2022	2023	Estimate	Projections	2023
		2021	2022						
World Output	-3.1	5.9	4.4	3.8	-0.5	0.2	4.2	3.0	3.4
Advanced Economies	-4.5	5.0	3.9	2.6	-0.6	0.4	4.4	3.5	1.8
United States	-3.4	5.6	4.0	2.6	-1.2	0.4	5.3	3.5	2.0
Euro Area	-6.4	5.2	3.9	2.5	-0.4	0.5	4.8	3.2	1.8
Germany	-4.6	2.7	3.8	2.5	-0.8	0.9	1.9	4.2	1.6
France	-8.0	6.7	3.5	1.8	-0.4	0.0	5.0	1.9	1.7
Italy	-8.9	6.2	3.8	2.2	-0.4	0.6	6.2	2.5	1.7
Spain	-10.8	4.9	5.8	3.8	-0.6	1.2	4.9	5.0	2.5
Japan	-4.5	1.6	3.3	1.8	0.1	0.4	0.4	3.6	1.1
United Kingdom	-9.4	7.2	4.7	2.3	-0.3	0.4	6.3	3.8	0.5
Canada	-5.2	4.7	4.1	2.8	-0.8	0.2	3.5	3.9	1.9
Other Advanced Economies 3/	-1.9	4.7	3.6	2.9	-0.1	0.0	3.8	3.4	2.5
Emerging Market and Developing Economies	-2.0	6.5	4.8	4.7	-0.3	0.1	4.0	4.3	4.8
Emerging and Developing Asia	-0.9	7.2	5.9	5.8	-0.4	0.1	3.7	5.4	5.7
China	2.3	8.1	4.8	5.2	-0.8	-0.1	3.5	5.1	5.0
India 4/	-7.3	9.0	9.0	7.1	0.5	0.5	4.3	5.9	7.5
ASEAN5 5/	-3.4	3.1	5.6	6.0	-0.2	0.0	3.5	5.6	5.9
Emerging and Developing Europe	-1.8	6.5	3.5	2.9	-0.1	0.0	5.8	2.2	3.0
Russia	-2.7	4.5	2.8	2.1	-0.1	0.1	4.2	2.1	1.8
Latin America and the Caribbean	-6.9	6.8	2.4	2.6	-0.6	0.1	3.7	1.8	2.6
Brazil	-3.9	4.7	0.3	1.6	-1.2	-0.4	0.6	1.5	1.4
Mexico	-8.2	5.3	2.8	2.7	-1.2	0.5	2.9	3.4	1.9
Middle East and Central Asia	-2.8	4.2	4.3	3.6	0.2	-0.2	...	...	...
Saudi Arabia	-4.1	2.9	4.8	2.8	0.0	0.0	5.2	5.3	2.8
Sub-Saharan Africa	-1.7	4.0	3.7	4.0	-0.1	-0.1	...	...	...
Nigeria	-1.8	3.0	2.7	2.7	0.0	0.1	2.4	2.1	2.3
South Africa	-6.4	4.6	1.9	1.4	-0.3	0.0	1.3	2.6	0.9
Memorandum									
World Growth Based on Market Exchange Rates	-3.5	5.6	4.2	3.4	-0.5	0.3	4.2	3.9	2.8
European Union	-5.9	5.2	4.0	2.8	-0.4	0.5	4.9	3.5	1.9
Middle East and North Africa	-3.2	4.1	4.4	3.4	0.3	-0.1	...	...	...
Emerging Market and Middle-Income Economies	-2.2	6.8	4.8	4.6	-0.3	0.0	4.0	4.3	4.8
Low-Income Developing Countries	0.1	3.1	5.3	5.5	0.0	0.0	...	...	...
World Trade Volume (goods and services) 6/	-8.2	9.3	6.0	4.9	-0.7	0.4	...	...	...
Advanced Economies	-9.0	8.3	6.2	4.6	-0.7	0.6	...	...	...
Emerging Market and Developing Economies	-6.7	11.1	5.7	5.4	-0.7	0.0	...	...	...
Commodity Prices (US dollars)									
Oil 7/	-32.7	67.3	11.9	-7.8	13.7	-2.8	79.2	-4.7	-6.8
Nonfuel (average based on world commodity import weights)	6.7	26.7	3.1	-1.9	4.0	-0.4	17.2	1.5	-1.6
Consumer Prices									
Advanced Economies 8/	0.7	3.1	3.9	2.1	1.6	0.2	4.8	2.8	2.0
Emerging Market and Developing Economies 9/	5.1	5.7	5.9	4.7	1.0	0.4	5.9	5.1	4.3

Note: Real effective exchange rates are assumed to remain constant at the levels prevailing during December 10, 2021–January 7, 2022. Economies are listed on the basis of economic size.

The aggregated quarterly data are seasonally adjusted. WEO = World Economic Outlook.

1/ Difference based on rounded figures for the current and October 2021 WEO forecasts. Countries whose forecasts have been updated relative to October 2021 WEO forecasts account for approximately 90 percent of world GDP measured at purchasing-power-parity weights.

2/ For World Output, the quarterly estimates and projections account for approximately 90 percent of annual world output at purchasing-power-parity weights. For Emerging Market and Developing Economies, the quarterly estimates and projections account for approximately 80 percent of annual emerging market and developing economies' output at purchasing-power-parity weights.

3/ Excludes the Group of Seven (Canada, France, Germany, Italy, Japan, United Kingdom, United States) and euro area countries.

4/ For India, data and forecasts are presented on a fiscal year basis, with FY 2021/2022 starting in April 2021. For the January 2022 WEO Update, India's growth projections are 8.7 percent in 2022 and 6.6 percent in 2023 based on calendar year. The impact of the Omicron variant is captured in the column for 2021 in the table.

5/ Indonesia, Malaysia, Philippines, Thailand, Vietnam.

6/ Simple average of growth rates for export and import volumes (goods and services).

7/ Simple average of prices of UK Brent, Dubai Fateh, and West Texas Intermediate crude oil. The average price of oil in US dollars a barrel was \$69.07 in 2021; the assumed price, based on futures markets (as of January 10, 2022), is \$77.31 in 2022 and \$71.29 in 2023.

8/ The inflation rate for the euro area is 3.0% in 2022 and 1.7% in 2023, for Japan is 0.7% in 2022 and 2023, and for the United States is 5.9% in 2022 and 2.7% in 2023, respectively.

9/ Excludes Venezuela.

Nel dettaglio, il tasso di crescita dell'economia americana è stato rivisto al ribasso di 1,2 punti percentuali rispetto alle previsioni di ottobre; il PIL USA dovrebbe crescere del 4% nel 2022 e del 2,6% nell'anno successivo. Il taglio delle previsioni per l'economia americana è da individuarsi nelle mutate valutazioni di scenario del piano Build Back Better - fortemente voluto dall'amministrazione del Presidente Biden ed avente ad oggetto le grandi priorità sociali ed ambientali per un valore stimato di circa 2 miliardi di dollari - nel ritiro delle misure di stimolo monetario e nelle strozzature nelle catene di approvvigionamento delle materie prime. In particolare, la Federal Reserve, alle prese con un'inflazione in forte aumento ed una domanda repressa ancora forte, ha irrigidito le proprie politiche, portando la velocità del tapering da 15 a 30 miliardi di dollari al mese. Tale operazione potrà garantire alla Banca Centrale americana una maggior flessibilità sui tassi d'interesse. Inoltre, il tapering della Federal Reserve e il rallentamento della crescita mondiale dovrebbero favorire il dollaro nel 2022.

Anche la Cina vede tagliate le proprie previsioni di crescita di 0,8 punti percentuali rispetto alle stime di ottobre, fermandosi nel 2022 ad un +4,8%, per effetto del ridimensionamento continuo del settore immobiliare e della ripresa dei consumi più lenta del previsto. Meno incisiva la revisione delle prospettive 2023 che lasciano sul tavolo 0,1 punti percentuali, attestandosi ad un +5,2%.

Tra i Paesi BRICS è l'India a far segnare le previsioni di crescita più significative, con adeguamento al rialzo di 0,5 punti nella previsione di gennaio rispetto a quella di ottobre, attestandosi ad +9% per il 2022 e ad un +7,1% per il 2023. Più contenute le prospettive di crescita dell'economia brasiliana, le cui aspettative sono state riviste al ribasso di 1,2 punti per il 2022 e di 0,4 punti per il 2023, che si attestano ad +0,3% per l'anno in corso e ad un +1,6% per quello successivo. Quanto alla Russia, le stime di crescita davano il PIL ad un +2,8% nel 2022 e al +2,1% del 2023 ma è prevedibile attendersi una revisione delle stesse al ribasso (ipotizziamo molto consistente), per effetto dell'apertura del conflitto con l'Ucraina e delle correlate sanzioni varate dal mondo occidentale.

Sul fronte europeo, la crescita stimata per l'area Euro registra un aumento di 3,9 punti percentuali per l'anno corrente, in calo di 0,4 punti rispetto alle stime di ottobre, e di 2,5 punti per il prossimo, con revisione al rialzo di mezzo punto sempre rispetto alle stime di ottobre.

In particolare, è l'economia spagnola che traina la ripresa del vecchio continente con una crescita stimata al 5,8% per il 2022 e del 3,8% per il 2023. Per Francia e Germania, che vedono entrambe ritoccate al ribasso le proprie prospettive di crescita 2022 rispetto ad ottobre, si prospetta un aumento del PIL, rispettivamente, del 3,5% e del 3,8% per il 2022 e del 1,8% e del 2,5% per il 2023. In linea con le precedenti anche le proiezioni di crescita dell'economia italiana le cui stime, riviste al ribasso rispetto ad ottobre limitatamente all'anno in corso, sono attestate ad un +3,8% per il 2022 e ad un +2,2% per il 2023.

Esaurito il panorama delle prospettive di crescita economica, ci si intende soffermare sull'analisi delle variabili che ne hanno determinato gli andamenti.

Sul fronte dell'emergenza sanitaria, la diffusione dei vaccini, la cui somministrazione a livello globale ha raggiunto i dieci miliardi di dosi, ha consentito il contenimento dell'epidemia e l'allentamento delle restrizioni all'attività economica e sulla mobilità, specialmente nel periodo estivo. Purtroppo, però, con il ritorno alla stagione fredda la morbilità da COVID-19 è tornata ad aumentare, complice anche la più contagiosa variante Omicron, con conseguente reintroduzione delle necessarie misure di contrasto.

La forte ondata dei nuovi contagi ha inevitabilmente frenato l'attività produttiva sulla quale hanno negativamente inciso anche i colli di bottiglia nelle catene di approvvigionamento, stanti le carenze a livello logistico, l'aumento della domanda di beni da parte delle famiglie e l'esaurimento delle scorte a magazzino delle imprese che avevano rivisto al ribasso ordinativi e piani d'investimento. Inoltre, l'accelerazione impressa dalla pandemia al processo di digitalizzazione ha positivamente influenzato la richiesta di dispositivi elettronici. Tale richiesta si è tradotta in una forte crescita della domanda di semiconduttori, indispensabili anche per la produzione di automobili ed elettrodomestici, la cui offerta ha registrato un lento adeguamento con conseguente rialzo dei relativi prezzi e ritardi per diversi segmenti produttivi.

I fattori di domanda sono stati più significativi negli Stati Uniti rispetto alle altre economie avanzate per effetto dei trasferimenti, deliberati anche nel 2021 dal Governo Federale, che hanno positivamente inciso sul reddito delle famiglie, nonostante la caduta del PIL, unitamente agli aumenti dei corsi azionari e dei prezzi delle abitazioni. L'aumento della domanda si è tradotto per gli Stati Uniti in un forte rialzo dell'inflazione; inflazione sulla quale hanno principalmente pesato i prezzi dell'energia, delle auto usate (stante i ritardi nelle produzioni determinati dalle carenze di microchip) e i rincari degli affitti e che potrebbe mantenersi alta anche per effetto dei rincari salariali.

A ciò si aggiunga che, dalla seconda metà del 2021, le quotazioni delle materie prime sono state caratterizzate da un'alta volatilità per effetto della ripresa economica, delle limitazioni all'offerta e, non ultimo, dall'evoluzione della pandemia. In particolare, il prezzo delle materie prime è letteralmente schizzato verso l'alto. Il prezzo del petrolio, dopo un forte calo in novembre, è tornato sopra i cento dollari al barile all'inizio del nuovo anno, con un incremento del 40%; quello del carbone è raddoppiato e quello del gas naturale, sempre rimasto alto, è sestuplicato sotto la spinta di più fattori tra i quali: la rigidità delle temperature invernali, la crescente domanda per la produzione di energia elettrica e le tensioni con la Russia.

Purtroppo, l'escalation violenta del conflitto tra Russia e Ucraina ha contribuito all'aumento dei prezzi dei prodotti energetici, delle altre materie prime e dei cereali, già registrato, e, in assenza di segnali di distensione, le prospettive per l'andamento dei prezzi non appaiono di certo confortanti.

Va da sé che l'economia mondiale ha dovuto (e dovrà) fare i conti con l'accelerazione dei prezzi, inizialmente considerata un fenomeno temporaneo. La variazione tendenziale dei prezzi al consumo, infatti, ha fatto registrare un +7% negli Stati Uniti nel dicembre 2021 ed un +5,1% a gennaio 2022 nell'area Euro; entrambi i valori sono i massimi registrati, rispettivamente, dal giugno 1982 e dal luglio 1991 negli Stati Uniti e nell'area Euro.

Ciò ha indotto le banche centrali a rivedere l'orientamento delle rispettive politiche monetarie. La Federal Reserve, che aveva avviato nel mese di novembre un processo di normalizzazione, nel mese di gennaio ha ulteriormente ridotto gli acquisti di titoli del Tesoro e derivati sui mutui e anticipato un primo aumento dei tassi a breve termine, cui farebbero seguito ulteriori due aumenti nel 2022, tre nel 2023 e due nel 2024.

Parimenti, anche Bank of England ha deliberato la conclusione del programma di acquisto titoli e un aumento del tasso di interesse allo 0,25, con possibilità di ulteriori aumenti, al fine di riportare l'inflazione al 2%.

In Giappone la politica monetaria è espansiva; anche in Cina sono state adottate misure moderatamente espansive, stante l'andamento contenuto dell'inflazione. Viceversa, il forte aumento delle dinamiche dei prezzi ha indotto decise restrizioni monetarie in Brasile.

Analogamente in Russia che, tuttavia, nelle ultime settimane si è vista costretta ad iniezioni di liquidità ed al rialzo dei tassi d'interesse, per contrastare la caduta del rublo e gli effetti delle sanzioni economiche conseguenti all'azione armata in Ucraina.

Quanto alla BCE, quest'ultima ha pianificato in dicembre la riduzione degli acquisti di attività, annullando a fine marzo la componente relativa al piano pandemico, e rafforzando, a parziale compensazione, il piano di attività Asset Purchase Programme (APP).

Successivamente, ad inizio marzo, state il peggioramento della situazione geopolitica e sull'onda delle spinte inflazionistiche, la BCE ha confermato i tassi d'interesse, rinviando qualsiasi modifica a dopo il raggiungimento del valore target per l'inflazione del 2%, e gli acquisti nell'ambito del programma PAA e del Programma PEPP almeno fino alla fine di marzo 2022 e, in ogni caso, finché non riterrà conclusa la fase critica legata al coronavirus.

Infine, un focus sul debito globale che, per effetto della pandemia, ha notevolmente implementato il proprio ammontare sino a raggiungere la quota di quota di 226.000 miliardi di dollari, pari al 256% del PIL, facendo registrare nel 2020 il livello più alto dai tempi della Seconda guerra mondiale. In particolare, secondo il Fondo Monetario Internazionale, nelle economie avanzate il debito pubblico è passato dal 70% del PIL nel 2007 al 124% nel 2019 mentre quello privato, nel medesimo periodo, è aumentato dal 164% al 187% del PIL.

L'aumento del debito globale nel 2020 è stato "giustificato dalla necessità di proteggere le vite umane, preservare posti di lavoro ed evitare un'ondata di bancarotte. Se i governi non avessero agito, le conseguenze sociali ed economiche sarebbero state devastanti", afferma il Fondo. Nonostante questo, però, "il balzo amplifica le debolezze, soprattutto di fronte a una stretta delle condizioni finanziarie". Stante il contesto di alto debito e di livelli di inflazione crescente, il Fondo Monetario ha invitato gli Stati a ricercare un equilibrio tra le politiche monetarie e di risanamento di bilancio, considerato che "questa strategia ridurrebbe le debolezze del debito e faciliterebbe il lavoro delle banche centrali nel contenere l'inflazione".

Con riguardo al debito, in ambito europeo si discute della revisione del Patto di stabilità, sospeso nel 2019 e fino a tutto il 2022, per consentire ai Paesi membri di reperire le risorse finanziarie per affrontare la pandemia. Entro il primo trimestre 2022 sono attese dalla Commissione Europea le linee guida, elaborate in esito alla consultazione

pubblica avviata nell'ottobre scorso, che dovrebbero consentire agli Stati di progettare i propri bilanci 2023 nel rispetto delle statuizioni del Patto di stabilità.

Frattanto, in tema di riduzione della spesa continuano ad emergere le divergenze tra i Paesi, anche in considerazione delle risorse indispensabili a fronteggiare i cambiamenti climatici e a dare attuazione al Green Deal europeo; accordo in base al quale il vecchio continente dovrà diventare climaticamente neutro entro il 2050. A fronte delle posizioni più rigoriste di taluni Paesi, altri, specie quelli le cui regioni sono più dipendenti dai combustibili fossili e dalle industrie ad alta CO₂, invocano maggior elasticità per fronteggiare la profonda trasformazione economica, ambientale e sociale indispensabile per l'attuazione dell'accordo.

MERCATI FINANZIARI INTERNAZIONALI

Dopo un difficile 2020, caratterizzato dalle forti perdite accumulate nel primo trimestre a causa dell'emergenza sanitaria e delle conseguenti restrizioni che hanno affossato l'economia reale, i mercati finanziari si sono riscattati, grazie anche all'effetto delle politiche accomodanti delle banche centrali ed ai sostegni economici messi in capo da Stati Uniti ed Unione Europea.

La ripresa economica ha positivamente inciso sugli utili aziendali e sui listini di tutti i settori fino ad inizio novembre quando l'andamento dei mercati è stato condizionato dalle notizie sulla diffusione della variante Omicron; notizie che hanno influenzato le quotazioni azionarie e contribuito ad ampliare gli spread dei Paesi sovrani dell'area Euro.

Sulle dinamiche dei mercati hanno inciso, altresì, il rialzo dell'inflazione, gli aumenti delle materie prime e le attese per le decisioni di politica monetaria delle banche centrali; più di recente, l'instabilità geopolitica, purtroppo sfociata nel conflitto tra Russia e Ucraina, è stata causa di forte volatilità.

Analizzando le performance 2021, i mercati dei Paesi sviluppati, in special modo di Stati Uniti ed Europa, hanno fatto registrare crescita superiori rispetto a quelli dei Paesi emergenti.

In particolare, nell'ultimo anno Wall Street ha registrato un incremento del 20,21% per l'indice Dow Jones e, rispettivamente, del 29,38% e del 23,95% per l'S&P500 e il Nasdaq, grazie ai forti guadagni del comparto tecnologico, dei titoli finanziari e dei beni di consumo.

Sul fronte europeo, l'indice Cac 40 della Borsa di Parigi ha fatto segnare un incremento del 29,31% mentre l'indice Ftse Mib della Borsa di Milano ha segnato un rialzo del 24,07%; più modesti gli incrementi del Dax di Francoforte e del Ftse 100 di Londra che si sono fermati, rispettivamente, ad un +16,55% e ad un +13,38%. Ottimi gli andamenti delle borse di Vienna (+41,48%), Amsterdam (+27,29%) e Zurigo (+23,58%); in rialzo del 21,02% anche l'indice Euro Stoxx 50, grazie ai comparti azionari della finanza, dei beni industriali e della salute, fra i più comprati dagli investitori. Positivo l'andamento della Borsa Russa (15,23%).

Più contenuto, in generale, il rialzo delle borse asiatiche: +9,07% dell'indice Nikkei 225 di Tokyo, +6,46% dello Shanghai Composite, +4,98% Szi di Shenzhen del 4,98%. Viceversa, segna una perdita del 12% l'indice Hang Seng di Hong Kong.

Quanto ad India e Brasile, il Bse Sensex di Mumbai ha fatto segnare un rialzo del 22,24% mentre il Bovespa di San Paolo un calo del 10,4%, per effetto dell'andamento negativo del comparto finanziario.

Quanto all'Euro, la moneta unica ha registrato un deprezzamento sul dollaro, sull'onda della politica meno espansiva adottata negli Stati Uniti rispetto a quella europea nonché un leggero indebolimento in termini effettivi nominali. Lo scenario ha tuttavia registrato una profonda mutazione all'esito dell'inasprirsi delle tensioni tra Russia ed Ucraina.

I mercati hanno reagito ai venti di guerra con una forte volatilità. In particolare, gli indici azionari americani e asiatici

hanno conosciuto perdite del 5-6% nell'ultimo mese; più significativa la caduta delle borse in Europa (10-11 per cento), stante le interconnessioni con il mondo russofono, specie in alcuni settori (come quello bancario) particolarmente esposti. Viceversa, i mercati obbligazionari sono stati connotati da una lieve tendenza al miglioramento (i prezzi sono saliti e i tassi scesi) e gli spread si sono ridotti, nella speranza di una politica accomodante delle autorità monetarie.

Il dollaro, così come l'oro, si è ulteriormente rafforzato dopo le pesanti sanzioni imposte alle istituzioni finanziarie russe e i vincoli ai movimenti di capitali introdotti dalle autorità sovietiche, intervenute con un fortissimo innalzamento dei tassi d'interesse (dal 9 al 20%) nel tentativo di sostenere il rublo sui mercati valutari e di arginare l'inflazione. Tutto ciò dopo che la borsa russa ha registrato una violenta caduta ed è stata chiusa e che le azioni delle principali compagnie russe hanno registrato perdite rilevanti.

L'ANDAMENTO ECONOMICO NELLA REPUBBLICA ITALIANA

L'economia italiana nel 2021 ha velocemente recuperato terreno, raggiungendo livelli molto vicini a quelli pre-pandemici in anticipo sulla Germania ma in lieve ritardo sulla Francia e sull'area dell'Euro.

La crescita del PIL è stimata al 6,3%, grazie al forte recupero registrato nei mesi estivi conseguente all'espansione dei consumi delle famiglie. L'aumento dei contagi e le difficoltà di offerta connesse al reperimento di talune materie prime, invece, hanno negativamente inciso sulla crescita nell'ultimo trimestre dell'anno.

La dinamica degli investimenti è stata particolarmente robusta, sospinta dalla componente relativa a impianti e macchinari e, principalmente, dal comparto delle costruzioni, grazie anche ai consistenti incentivi governativi sul settore residenziale. Tuttavia, le citate difficoltà negli approvvigionamenti, la recrudescenza della pandemia, il rincaro dei costi energetici e le tensioni geopolitiche, inducono a prospettare condizioni meno favorevoli per gli investimenti nel prossimo futuro.

Quanto al debito privato, le imprese hanno visto progressivamente ridursi, per tutte le classi dimensionali, la propria esposizione, anche per effetto delle disponibilità liquide accantonate a tempo di crisi, mentre i prestiti alle famiglie hanno registrato una robusta espansione del mese di novembre, grazie ai contratti di mutuo finalizzati all'acquisto di abitazioni che hanno compensato la flessione dei crediti al consumo.

Le esportazioni italiane nel periodo di riferimento si sono rafforzate per effetto della ripresa degli scambi commerciali e dei flussi turistici internazionali nonché del miglioramento della competitività dei prezzi, recuperando il ritardo pre-crisi rispetto ai livelli raggiunti dall'area Euro. Analogamente, anche le importazioni hanno registrato un significativo aumento, sia per via della domanda interna che dei fabbisogni di magazzino.

L'occupazione è in recupero ancorché le condizioni di mercato, dopo il deciso miglioramento registrato nella primavera, si siano indebolite nel terzo trimestre. Nel 2021 gli occupati sono aumentati dello 0,7%, anche se il loro numero è ancora inferiore di 1,2 punti percentuali rispetto ai livelli pre-pandemia. In particolare, il raggiungimento dei livelli pre-pandemia hanno riguardato i lavoratori dipendenti, specie a tempo determinato, e la componente giovanile e femminile dell'occupazione mentre la ripresa del lavoro autonomo è stata solo parziale.

Il ricorso agli strumenti di integrazione salariale ha registrato una tendenza negativa, più spiccata nei mesi estivi, specie per la causale "COVID-19". Sul fronte licenziamenti, i dati non hanno registrato particolari rialzi rispetto alla media annua, se non in costanza dei provvedimenti di allentamento dei blocchi.

A fronte di dinamiche salariali moderate, il 2021 è stato caratterizzato dai marcati aumenti di prezzo che hanno portato l'inflazione al consumo a raggiungere una media annua dell'1,9%. Si tratta del valore più elevato registrato

dal 2012, ancorché inferiore a quella dell'area Euro che si attesta al 2,6%.

L'indice nazionale dei prezzi al consumo, nel gennaio 2022, ha fatto registrare una spiccata crescita tendenziale (+4.8%), per effetto dei rincari dei beni energetici e alimentari nonché dei servizi ricreativi e culturali e della cura della persona.

In tale contesto economico si inserisce il programma europeo Next Generation EU (NGEU); programma che, come evidenziato dal Presidente del Consiglio Mario Draghi in premessa al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza, rappresenta un'opportunità per l'Italia di "riprendere un percorso di crescita economica sostenibile e duraturo" finalizzato a "modernizzare la sua pubblica amministrazione, rafforzare il suo sistema produttivo e intensificare gli sforzi nel contrasto alla povertà, all'esclusione sociale e alle disuguaglianze".

L'Italia, infatti, potrà beneficiare del Dispositivo per la Ripresa e la Resilienza (RRF) e del Pacchetto di Assistenza alla Ripresa per la Coesione e i Territori d'Europa (REACT-EU), i principali strumenti del NGEU. In particolare, potrà accedere a prestiti del RRF, per un ammontare complessivo di 122,6 miliardi (in parte a fondo perduto). A tal fine, il Governo italiano ha predisposto il Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) che costituisce un pacchetto di investimenti e riforme, articolato in 6 Missioni (digitalizzazione, innovazione, competitività, cultura, turismo; rivoluzione verde e transizione ecologica; infrastrutture per una mobilità sostenibile; istruzione e ricerca; inclusione e coesione; salute) e 16 Componenti. Relativamente alle riforme, detto Piano prevede l'attuazione della riforma della pubblica amministrazione e della giustizia, la semplificazione della legislazione e la promozione della concorrenza.

Le stime del Governo italiano riferiscono di un significativo impatto degli investimenti del PNRR sulle principali variabili macroeconomiche. Più precisamente: +3,6% sul PIL rispetto all'andamento tendenziale a conclusione del piano (2026), aumento dell'occupazione del 3,2% nell'ultimo triennio di realizzazione (2024-2026) e miglioramenti marcati negli indicatori che misurano i divari regionali, l'occupazione giovanile e femminile.

Tali stime, tuttavia, dovranno essere necessariamente rivalutate alla luce degli effetti inflazionistici e delle conseguenze del conflitto in atto sull'economia globale.

L'ANDAMENTO ECONOMICO NELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

L'economia sammarinese ha dato prova di eccezionale resilienza, nonostante il sovrapporsi del significativo impatto della pandemia da COVID-19 sulle criticità preesistenti. Il sistema sammarinese, come attestato anche dagli Organismi internazionali, ha retto allo shock, che ha coinvolto tutte le economie mondiali, molto meglio di quanto ci si potesse attendere, grazie alle misure di prevenzione, ad una efficace campagna vaccinale ed agli interventi di sostegno mirato in favore delle persone fisiche e degli operatori economici colpiti dalla pandemia.

In particolare, il supporto fornito dal Governo in questa difficile contingenza - che ha visto particolarmente colpiti i settori tradizionali del turismo e del commercio al dettaglio - è stato ritenuto appropriato dagli analisti del Fondo Monetario Internazionale i quali hanno attestato come il pacchetto di politiche adottate (espansione della CIG, moratorie ed estensione delle scadenze fiscali) siano state fondamentali per evitare fallimenti, licenziamenti collettivi e mantenere la fiducia nel sistema.

Ciò è stato reso possibile anche grazie alle risorse derivanti dal collocamento sui mercati esteri del primo titolo di stato sammarinese; l'operazione, particolarmente gradita dal mercato, si è conclusa nel febbraio 2021 con il collocamento di un titolo triennale da 340 milioni di Euro al tasso del 3.25%. Inoltre, il Paese ha potuto contare sull'estensione, a tutto marzo 2022, della linea di liquidità deliberata dal Consiglio Direttivo della BCE a supporto delle istituzioni finanziarie sammarinesi in presenza di possibili disfunzioni del mercato dovute al periodo emergenziale.

Gli analisti del Fondo Monetario hanno previsto per il nostro Paese una crescita economica del 5,5% per il 2021 e del 3,7% per l'anno in corso, trainata dalle esportazioni, dalle importazioni e dai consumi interni che - parallelamente alle entrate tributarie ed all'occupazione - sono tornate ad attestarsi sui livelli pre-pandemici già nel corso degli ultimi mesi del 2021. Sull'onda del consolidamento della ripresa, gli esperti del FMI hanno rinnovato l'invito all'Esecutivo a proseguire nel consolidamento del sistema bancario e a concentrarsi sulle riforme strutturali, per rafforzare la posizione di bilancio e portare il debito pubblico su di una traiettoria discendente nonché per stimolare la crescita nel lungo periodo. Determinati, a tal fine, saranno la riforma delle pensioni e dell'IGR nonché il passaggio al regime IVA, l'efficientamento della spesa pubblica e tutte le misure funzionali al miglioramento del clima imprenditoriale, anche per consentire a San Marino di diventare più attraente nei confronti degli investitori istituzionali.

Nell'intento di rendere una fotografia dell'economia sammarinese, si passano brevemente in rassegna i principali indicatori.

Il numero delle imprese operanti in territorio registra un saldo positivo di 121 unità, passando dalle 4.836 del 2020 alle 4.957 del 2021, così come il numero degli occupati del settore privato che nel 2021 si attesta a 16.578 dipendenti, con un aumento di 331 unità rispetto al 2020.

In controtendenza il numero dei dipendenti del comparto pubblico che si riduce di 22 unità, attestandosi a 3.666 lavoratori, così come quello degli autonomi che passa da 1.745 unità nel 2020 a 1.625 unità del 2021.

In aumento il saldo dei lavoratori frontalieri che passa da 6.211 unità del 2020 a 6.302 unità del 2021. In diminuzione anche il numero dei disoccupati totali che passa da 1.283 unità del 2020 a 1.072 unità del 2021.

Relativamente agli ammortizzatori sociali, i dati disponibili descrivono una prospettiva incoraggiante posto che, sia quelli afferenti alla Cassa Integrazione Guadagni (CIG) che all'Indennità Economica Speciale (IES), segnano una flessione significativa rispetto alla fine del 2020. In particolare:

- a settembre 2021 hanno fatto ricorso alla CIG, principalmente per cause legate alla riduzione dell'attività per via del COVID-19, 1.876 aziende, per un totale di 687.849 ore richieste ed un numero di lavoratori coinvolti di 13.280; a fine 2020 le aziende che avevano fatto ricorso alla CIG erano 7.726, per un totale di 2.898.041 ore richieste e 39.539 lavoratori coinvolti;
- a dicembre 2021 i lavoratori interessati da processi di riduzione del personale o cessazione dell'attività aziendale posti in stato di mobilità che hanno beneficiato della IES sono stati 526 contro i 2.759 del dicembre 2020.

Relativamente all'inflazione, che nell'anno 2020 era rimasta su valori prossimi allo zero, è stata registrata un'accelerazione nel periodo gennaio - novembre 2021, con un aumento dell'indice dei prezzi pari al 1,9%, principalmente connessa all'aumento dei prodotti energetici, dei generi alimentari e dei tabacchi.

IL SISTEMA FINANZIARIO SAMMARINESE

Il settore finanziario sammarinese al 31 dicembre 2021 risultava composto da 11 soggetti autorizzati di diritto sammarinese; in particolare: 4 banche, 3 società di gestione, 2 compagnie assicurative, 1 società finanziaria e 1 istituto di pagamento.

Il dato, rispetto all'esercizio precedente, registra una diminuzione di una unità per effetto della chiusura della procedura di risoluzione della Banca Nazionale Sammarinese e della conseguente revoca dell'autorizzazione all'esercizio di attività riservate in capo alla medesima, che ha successivamente assunto la denominazione di Società di Gestione degli Attivi ex BNS SpA.

Inoltre, in esito al completamento della procedura amministrativa, BCSM, sul finire di novembre 2021, ha autorizzato un'impresa finanziaria estera avente sede nell'Unione Europea ad erogare servizi di pagamento in territorio in

regime di prestazione di servizi senza stabilimento.

Relativamente all'andamento del comparto, i dati aggregati elaborati dall'Associazione Bancaria Sammarinese (ABS) testimoniano una ritrovata fiducia dei depositanti nel sistema bancario che vede consolidarsi nel corso del 2021 la positiva tendenza registrata dalla raccolta totale nonché dalle sue componenti. In particolare, la raccolta totale al 31/12/2021 ammontava a 5.515 milioni di Euro, registrando un incremento su base annua del 5,88%, pari a 306 milioni.

Quanto alla raccolta diretta, l'incremento su base annua si attesta al 5,66%, pari a 194 milioni di Euro mentre, relativamente alla raccolta indiretta, si registra un saldo positivo di 113 milioni di Euro che in termini percentuali si traduce in un 6,31%.

Da evidenziarsi la progressione nel corso del 2021 delle gestioni dei patrimoni mobiliari che passano da un gestito di 320 milioni di Euro del dicembre 2020 a 381 milioni del dicembre 2021 con un incremento del 19,09%.

Invariata la dinamica degli impieghi che, anche nel 2021, registra un trend negativo. Infatti, sulla base dei dati andamentali elaborati dalla ABS, al 31/12/2021 i crediti lordi verso la clientela si attestavano a 2.175 milioni di Euro, in diminuzione del 4,41% rispetto al 31/12/2020, mentre il rapporto tra crediti lordi e raccolta del risparmio è passato dal 66,57% del 2020 al 60,19% del 2021.

Sul fronte dei "Non Performing Loans" (NPL), le statistiche elaborate dalla Banca Centrale con riguardo al III trimestre 2021 riferiscono di crediti dubbi lordi per complessivi 1.347 milioni di Euro, di cui 559 milioni di sofferenze, con un "coverage ratio" sui crediti dubbi del 64%.

Tuttavia, occorre evidenziare che nel corso del 2021 è stato registrato un significativo passo in avanti nella risoluzione delle criticità afferenti agli NPL, da tempo sollecitata dagli Organismi Internazionali, per via del loro impatto sui dati generali di sistema e sull'economia sammarinese.

Ci si riferisce, più precisamente, all'emanazione della Legge 27 agosto 2021 n. 154 "Disposizioni in materia di procedura e diritto civile" ed alla Legge 30 agosto 2021 n. 157 "Misure e strumenti per la cartolarizzazione dei crediti". In particolare, a mezzo della Legge 154/2021 sono state efficientate le procedure di recupero mediante:

- l'introduzione di una disciplina positiva del c.d. "patto marciano" e della c.d. "revocatoria semplificata" per gli atti distrattivi a titolo gratuito;
- l'aggiornamento della disciplina della "procedura sommaria documentale" e della "ipoteca giudiziale";
- la previsione della pignorabilità delle pensioni per la parte eccedente determinate soglie minime;
- a semplificazione della procedura di vendita dei beni sottoposti ad esecuzione forzata e la loro assegnazione diretta al creditore;
- la semplificazione delle procedure di restituzione al proprietario dei beni oggetto di locazione finanziaria nei casi di morosità del locatario.

Con la Legge 157/2021, invece, è stato positivamente disciplinato nell'ordinamento sammarinese l'istituto della cartolarizzazione, distinguendo tra disciplina generale della cartolarizzazione (ispirata ai contenuti della Legge italiana 130/1999 e s.m.) e disciplina della speciale cartolarizzazione di sistema degli attivi bancari che prevede:

- l'intervento dell'SPV e del servicer di sistema (individuato per legge nella costituenda IGRC) nonché di un arranger comune;
- la possibilità di cartolarizzare NPL, crediti in bonis nonché strumenti finanziari e beni materiali provenienti da recupero crediti o da operazioni straordinarie, ottenendone il deconsolidamento dai bilanci;
- la costituzione di un escrow account da parte di ciascun originator, a copertura delle eventuali perdite;
- l'emissione di tre tranches di ABS - senior, mezzanine e junior - con possibilità di garanzia pubblica/copertura assicurativa per le prime e retrocessione delle ultime a parziale pagamento degli attivi ceduti dagli originator con rimborso previsto solo in ultima istanza.

Quanto al patrimonio netto (comprensivo del fondo rischi bancari generali), il dato aggregato al 30/09/2021, desumibile dal Bollettino Informativo BCSM III trimestre, si attesta a 248 milioni di Euro, contro i 269 milioni del 31/12/2020, confermando la continua erosione del patrimonio delle banche sammarinesi in questi ultimi anni.

Anche su questo delicato aspetto le Autorità sammarinesi, unitamente al sistema, si sono adoperate per reperire soluzioni funzionali all'accrescimento dei livelli patrimoniali, in ottica di recepimento progressivo delle raccomandazioni formulate dalle Organizzazioni sovranazionali e dei parametri internazionali, proseguendo nella ristrutturazione del sistema finanziario per aumentare l'efficienza e la redditività. In particolare, si rammenta l'emissione del bond perpetuo di 455 milioni di Euro emesso a copertura delle perdite pregresse di CRSM ed il rimborso anticipato di un'obbligazione di 94 milioni di Euro da parte del Governo che ha consentito di riportare la liquidità della banca su livelli adeguati.

LA NORMATIVA DI RIFERIMENTO INTRODOTTA NEL 2021

Si riportano i più significativi interventi normativi, aventi impatto sul settore bancario e finanziario sammarinese, emanati nel corso del 2021:

Normativa primaria

Regolamento 30 dicembre 2021 n.19

Fondo gestione pensioni ISS

Decreto Delegato 24 dicembre 2021 n.211

Disposizioni in materia finanziaria in recepimento dei regolamenti - (ue) n. 648/2012, 909/2014, 2015/2365 e 2016/1011

Decreto Delegato 24 dicembre 2021 n.212

Modalità di rimborso delle somme ai fiduciari di S.M.I. S.P.A. - All.A

Legge 22 dicembre 2021 n. 207 - articolo n. 7

Bilanci di previsione dello Stato e degli Enti Pubblici per l'esercizio finanziario 2022 e Bilanci Pluriennali 2022/2024 (articolo 7 - Semplificazione adempimenti finali delle liquidazioni coatte amministrative)

Decreto delegato 14 dicembre 2021 n.199

Definizione dello spread massimo e del tasso nominale da applicarsi fino al 30 settembre 2022 ai prestiti assistiti dal contributo statale di cui alla Legge 31/03/2015 n. 44 e successive modifiche

Decreto Delegato 30 novembre 2021 n.193

Disposizioni in materia di frodi e falsificazioni di strumenti di pagamento diversi dai contanti in recepimento della direttiva (UE) 2019/713

Legge 29 ottobre 2021 n.183

Variazione del bilancio di previsione dello Stato e degli enti del Settore Pubblico Allargato per l'esercizio 2021

Decreto Delegato 14 ottobre 2021 n.175

Modifiche alla legge 29 luglio 2013 n.101 in recepimento del regolamento (ue) 2015/159 del consiglio, delle decisioni (ue) 2019/2195 e 2020/2090 della b.c.e. e dell'indirizzo (ue) 2020/2091 della B.C.E.

Legge 30 agosto 2021, n. 157

Misure e strumenti per la cartolarizzazione dei crediti

Legge 27 agosto 2021, n. 154

Disposizioni in materia di procedura e diritto civile

Decreto -Legge 19 luglio 2021 n.133 (Ratifica Decreto - Legge 25 giugno 2021 n.118)

Misure urgenti sul sistema finanziario sammarinese

Decreto Delegato 23 giugno 2021, n. 111

Norme in materia di servizio di custodia di asset virtuali

Decreto Delegato 10 maggio 2021 n.87

Norme in materia di servizio a custodia di asset virtuali e correlato provvedimento di ratifica

Decreto Delegato 11 marzo 2021 n.51

Definizione dello spread massimo e del tasso nominale da applicarsi fino al 30 settembre 2021 ai prestiti assistiti dal contributo statale di cui alla Legge 31/03/2015 n. 44 e successive modifiche

Decreto Delegato 19 febbraio 2021 n.23

Emissione di titoli del debito pubblico della Repubblica di San Marino, tasso fisso 3,25%, 24 febbraio 2024

Inoltre, nell'ambito degli interventi connessi all'emergenza sanitaria da COVID-19, si segnala l'emanazione di ulteriori provvedimenti, recanti misure di sostegno in favore delle famiglie e delle imprese sammarinesi oltre a numerosi altri recanti misure obbligatorie funzionali al contenimento del virus ed intesi a disciplinare la circolazione delle persone, che hanno notevolmente condizionato l'organizzazione aziendale degli operatori economici del paese.

Normativa secondaria BCSM

Regolamento n. 2021-03

Regolamento per il servizio di custodia di asset virtuali da parte di banche

Regolamento n. 2021-02

Regolamento sulle procedure di rigore delle imprese finanziarie

Regolamento n. 2021-01

Miscellanea degli interventi mirati di revisione alle vigenti disposizioni di vigilanza

Circolare n. 2021-TS-4

Pubblicazione tassi soglia ai fini antiusura vigenti nel periodo di applicazione 1° OTTOBRE 2021 – 31 DICEMBRE 2021

Circolare n. 2021-TS-3

Pubblicazione tassi soglia ai fini antiusura vigenti nel periodo di applicazione 1° LUGLIO 2021 – 30 SETTEMBRE 2021

Circolare n. 2021-TS2

Pubblicazione tassi soglia ai fini antiusura vigenti nel periodo di applicazione 1° APRILE 2021 – 30 GIUGNO 2021

Circolare n. 2021-TS1

Pubblicazione tassi soglia ai fini antiusura vigenti nel periodo di applicazione 1° GENNAIO 2021 – 31 MARZO 2021

Circolare n. 2021-01

Momento di immissione per la definitività degli ordini di trasferimento nei sistemi sammarinesi

Documenti di approfondimento AIF

In data 12 agosto 2021 l'Agenzia di Informazione Finanziaria ha pubblicato un documento di approfondimento intitolato "COVID-19: cambiamenti nel panorama dei rischi ML-TF".

BANCA SAMMARINESE DI INVESTIMENTO

IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

La Banca adotta un proprio sistema di controlli interni, definito quale l'insieme delle regole, delle procedure e della strutturazione organizzativa, finalizzato ad assicurare che l'attività sia improntata ad una sana e prudente gestione e ad un efficace presidio dei rischi, ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali ed il conseguimento dell'efficacia ed efficienza dei processi aziendali, della salvaguardia patrimoniale, dell'affidabilità e integrità delle informazioni contabili e gestionali, della conformità delle operazioni con la legge, lo statuto, la normativa di vigilanza e le norme di autoregolamentazione della Banca.

Il sistema dei controlli è articolato su tre livelli:

- i controlli di linea (di primo livello), diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. Essi sono effettuati dalle stesse strutture operative (ad esempio i controlli di tipo gerarchico) o incorporati nelle procedure, ovvero eseguiti nell'ambito dell'attività di back-office;
- i controlli sulla gestione dei rischi e sulla conformità (di secondo livello), che hanno l'obiettivo di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative, di controllare la conformità dell'operatività aziendale alle norme, incluse quelle di autoregolamentazione. Essi sono affidati a specifiche funzioni, al fine di garantire la separazione fra funzioni operative e di controllo;
- l'attività di revisione interna (terzo livello), che ha l'obiettivo di valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni ed individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione.

L'Internal Auditing svolge l'attività di controllo di terzo livello, condotta nel continuo, in via periodica o per eccezioni, finalizzata ad individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare completezza, funzionalità ed adeguatezza del sistema dei controlli interni ed a portare all'attenzione del Consiglio di Amministrazione e della Direzione Generale i possibili miglioramenti alle politiche di gestione dei rischi, agli strumenti di misurazione ed alle procedure.

Il Risk Manager è competente in merito ai controlli dei rischi, intesi quali controlli di secondo livello diretti a concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie strutture operative, controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio-rendimento assegnati. Supporta la Direzione Generale ed il Consiglio di Amministrazione nella fase progettuale delle strategie, per valutare il livello dei rischi presenti nelle attività esercitate e di quelli potenziali connessi alle future scelte. Monitora il livello dei rischi, segnalando alla Direzione Generale eventuali scostamenti rispetto ai limiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Il Compliance Officer svolge con continuità i controlli di compliance, diretti a verificare la conformità dell'attività svolta alle disposizioni vigenti. Assiste e forma i collaboratori, la Direzione e il Consiglio di Amministrazione nell'osservanza delle prescrizioni di legge, di statuto, di vigilanza e di autoregolamentazione applicabile.

Il Responsabile Incaricato della funzione di prevenzione e contrasto al riciclaggio ed al finanziamento al terrorismo verifica il rispetto della normativa in materia di prevenzione e contrasto al riciclaggio ed al finanziamento al terrorismo e si interfaccia con l'Agenzia di Informazione Finanziaria.

ESPOSIZIONE AI RISCHI

Riguardo la complessiva gestione dei rischi a cui è esposta, la Banca ha definito la mappatura dei rischi rilevanti, che costituisce la cornice entro cui si sviluppano le attività di valutazione, misurazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine ha provveduto all'individuazione di tutti i rischi rilevanti cui è, o potrebbe, essere esposta, tali da pregiudicarne la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Per ciascuna tipologia di rischio identificata, sono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della relativa misurazione e gestione) e le strutture responsabili della gestione.

In tema di monitoraggio e gestione dei rischi (credito, mercato, liquidità, tasso, cambio, controparte e operativo), si è periodicamente riunito il Comitato Rischi per verificare il livello assunto dagli indicatori di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione e per definire le eventuali strategie di rientro in caso di superamento dei limiti. In presenza di superamento dei limiti, si è proceduto ad informare il Consiglio di Amministrazione.

I rischi identificati sono:

Rischio di credito e di controparte

Il rischio di credito è definito come il rischio che, nell'ambito di un'operazione creditizia, il debitore non assolverà, anche solo in parte, ai suoi obblighi di rimborso del capitale e/o al pagamento degli interessi al suo creditore. Nell'ambito della definizione di rischio di credito rientra anche il rischio di downgrading del debitore, ossia l'eventualità che il merito creditizio di una controparte si riveli inferiore a quanto stimato originariamente dal creditore.

Le modalità di gestione e di monitoraggio di tale rischio sono disciplinate nel Regolamento del Credito. Nel documento sono definite le politiche della Banca in tema di erogazione del credito e si descrivono le linee guida cui si deve ispirare l'attività di erogazione del credito, l'organizzazione del processo del credito e le funzioni coinvolte, i rischi connessi ad esso. Per quanto attiene, più specificatamente, i limiti strategici, il documento ne riporta la definizione, il livello consentito, le modalità di monitoraggio e la gestione dell'eventuale superamento.

Per ridurre il rischio di generare crediti problematici e analizzare segnali predittivi di situazioni di insolvenza, vengono effettuati controlli su andamenti anomali, con conseguente comunicazione alle unità organizzative preposte volta al ripristino di una corretta operatività.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, le banche sono normalmente esposte ai rischi di posizione e di controparte con riferimento all'operatività in titoli. A tale fine, in Banca, sono definiti opportuni limiti strategici in termini di esposizione massima per singolo titolo, per categorie omogenee di titoli (ad esempio per classe di attività, divisa, area geografica ecc.) e per singola controparte o gruppo bancario, la cui gestione e monitoraggio sono disciplinati dal Regolamento Finanza.

Rischio di mercato e di cambio

La Banca, nella gestione del portafoglio di proprietà, incorre nei rischi di mercato dovuti principalmente alla volatilità dei tassi e prezzi di mercato; possibili fluttuazioni dei prezzi dei titoli acquistati possono generare perdite effettive (qualora il titolo venga venduto) o potenziali (valutazione mark-to-market).

Al fine di gestire e monitorare in maniera adeguata tale tipologia di rischio, in coerenza con il livello di patrimonio disponibile, la Banca ha definito all'interno del Regolamento Finanza le politiche in tema di svolgimento dell'attività finanziaria di gestione della tesoreria e del portafoglio titoli. Il documento riporta la struttura del processo finanza, le funzioni coinvolte, le tipologie di rischio connesse, le regole di valutazione dei titoli del portafoglio di proprietà, i limiti strategici e le relative modalità di controllo.

La funzione di Risk Management si occupa della verifica dei limiti strategici definiti nel Regolamento e ne riporta le risultanze al Comitato Rischi, dando informativa anche al Consiglio di Amministrazione.

Rischio tasso – portafoglio bancario

Il bilancio della Banca è sottoposto al rischio dovuto all'oscillazione dei tassi di interesse. Tali oscillazioni impattano sia a livello economico che a livello patrimoniale, a causa della diversa composizione dell'attivo e passivo in termini di tasso (fisso o variabile) e in termini di tempi di repricing.

La funzione di Risk Management si occupa del monitoraggio del predetto rischio di tasso tramite modelli ALM (Asset Liability Management), sia nell'orizzonte a breve termine (impatto sul margine di interesse), sia nell'orizzonte a medio-lungo termine (impatto sul Patrimonio), con l'obiettivo di misurare l'impatto dell'oscillazione dei tassi di mercato sui risultati reddituali e sul valore economico della Banca stessa.

Le risultanze del monitoraggio del rischio di tasso, in caso di superamenti, vengono sottoposte all'attenzione del Comitato Rischi, oltreché del Consiglio di Amministrazione.

Rischio liquidità

Un adeguato livello di liquidità è fondamentale per il corretto funzionamento di tutta l'operatività della Banca sia nel breve che nel medio – lungo periodo. Per far fronte a tale rischio è quindi opportuno dotarsi di un adeguato livello di disponibilità liquide o prontamente liquidabili, nel breve termine, e rientrare in un corretto rapporto tra attivo e passivo in scadenza nel medio-lungo termine. Il livello di liquidità viene monitorato anche dall'Autorità di Vigilanza, la quale da tempo richiede alle banche l'invio di una segnalazione specifica.

La Banca, al suo interno, ha definito dei limiti strategici la cui gestione, monitoraggio è stabilita dal Consiglio di Amministrazione nel Regolamento Finanza.

Le risultanze del monitoraggio del rischio di liquidità sono state sottoposte all'attenzione del Comitato Rischi, oltreché del Consiglio di Amministrazione, in caso di mancato rispetto del limite stabilito.

Rischio operativo

Il rischio operativo è connaturato all'esercizio dell'attività bancaria in quanto generato trasversalmente da tutti i processi aziendali; le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle possibili frodi interne, alla disfunzione dei sistemi informativi, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o alle caratteristiche dei prodotti offerti.

La Banca ha provveduto alla definizione di responsabilità ed attribuzioni organizzative articolate sia sugli organi di vertice che sulle unità organizzative aziendali, finalizzate al presidio del rischio in esame.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Lo scorso anno la Banca ha raggiunto e superato gli obiettivi fissati dal piano triennale di sviluppo (per gli anni 2021/2023) redatto in collaborazione con la società di consulenza Prometeia ed approvato nel gennaio 2021, proseguendo l'opera di rafforzamento della propria presenza sul mercato domestico.

Il consuntivo 2021 è da considerarsi estremamente positivo, anche perché conseguito in un periodo ancora fortemente segnato dalla emergenza sanitaria per il COVID-19.

Per fronteggiare il rischio epidemiologico la Banca ha sempre adottato tutte le misure di prevenzione e ottemperato ai provvedimenti disposti dalle autorità sanitarie.

I pur ambiziosi obiettivi fissati dal piano industriale per l'anno 2021 sono stati ampiamente superati per quanto riguarda la raccolta (sia per volumi che per qualità) e la nuova clientela.

Sono stati raggiunti anche gli obiettivi fissati per il comparto del credito. L'approccio della Banca per quanto concerne l'erogazione del credito resta comunque sempre improntato alla massima prudenza, tenuto conto del peggioramento della congiuntura del mercato a seguito del perdurare della emergenza sanitaria.

BSI pur in presenza di questa congiuntura negativa ha continuato a sostenere gli operatori economici e le famiglie

sammarinesi, anche a supporto delle iniziative straordinarie, promosse dal Governo sammarinese a supporto delle attività economiche del territorio, come ad esempio la proroga della moratoria relativa al rimborso delle quote capitale sui finanziamenti di varia natura erogati negli anni alle società ed ai privati.

Il settore del Private Banking, relativo a servizi bancari e finanziari forniti a clientela di elevato standing, resta un elemento centrale della nostra attività. Lo sviluppo di questo settore, anche tramite la continua formazione del personale, resta una priorità, con l'obiettivo di fornire, nel prossimo futuro, i medesimi servizi anche a clientela estera con specifiche esigenze.

Ricordiamo che la nostra Banca è stato il primo Istituto presente sul mercato sammarinese ad emettere proprie carte di credito. Riteniamo che la decisione assunta in passato di gestire in completa autonomia il servizio delle carte di credito, abbia dato riscontri più che positivi e abbia consentito un buon ritorno di immagine dell'azienda. Ad oggi la struttura si occupa di tutta l'attività di issuing e l'attività di acquiring, oltre a collocare carte revolving.

Ripercorriamo brevemente i principali avvenimenti del 2021 che hanno riguardato la Banca.

La struttura è stata fortemente impegnata nell'attività di migrazione al nuovo sistema informativo, che è stata formalmente avviata nell'estate del 2020. Su tale attività, che riveste un'importanza strategica fondamentale, sarà concentrato il maggior impegno di tutto il personale nei prossimi mesi, considerato il termine ultimo per il passaggio al nuovo gestionale, fissato a fine 2022.

La società fornitrice del nuovo sistema informativo è la Enterprise Spa di Roma. Fin dall'inizio della collaborazione, un team composto da 8/10 unità è presente in pianta stabile presso la nostra sede di Rovereta, oltre al personale impiegato a distanza.

In questi mesi, ed ancora di più con l'approssimarsi della scadenza, sarà notevole l'impegno richiesto alla struttura della banca, in termini di risorse umane e tempo, per supportare tutte le attività di analisi, sviluppo e test di tutte le funzioni gestionali.

Si evidenzia che nel corso del primo semestre del 2021 la Banca ha aderito alla facoltà di cui alla lettera di Banca Centrale della Repubblica di San Marino Prot. n. 20/13417 del 22/12/2020, la quale consentiva di trasferire titoli dal portafoglio immobilizzato a quello non immobilizzato ovvero la vendita anticipata degli stessi, tenuto conto delle circostanze eccezionali determinate dal diffondersi della pandemia COVID-19.

Tali operazioni hanno generato ricavi straordinari netti pari a Euro 2.444.333, accantonati, in conformità alle disposizioni di BCSM con finalità esclusiva di aumento del capitale sociale.

L'organico della Banca al 31/12/2021 è aumentato di 3 unità rispetto all'anno precedente, raggiungendo il numero di 56 dipendenti, nonostante le dimissioni di 4 dipendenti registrate sul finire dello scorso anno.

Quindi, ripercorrendo quanto successo durante il 2021, a gennaio sono state assunte, a tempo indeterminato, le risorse precedentemente in servizio ai sensi dell'accordo di cessione sottoscritto a settembre 2019, quali "distacchi" provenienti da Banca Nazionale Sammarinese (5 unità). In corso d'anno, visto l'incremento dei volumi e del numero dei clienti ed anche per sopperire alle predette dimissioni, sono stati assunti 7 dipendenti, tutti sammarinesi ed in gran parte già con precedenti esperienze presso altre banche sammarinesi.

Al 31/12/2021 il personale risultava così distribuito: 26 impiegati presso la rete commerciale e 30 impiegati presso gli uffici di direzione.

L'età media del personale è di 39 anni, mentre la distribuzione per sesso è: 62% personale maschile e 38% personale femminile (dati sostanzialmente invariati rispetto al passato).

Il 48% del personale dipendente è laureato o ha conseguito il diploma di laurea.

Il Consiglio di Amministrazione continua a rivolgere particolare attenzione al presidio dei rischi ed al sistema dei controlli interni. L'attività di risk assesment ha prodotto la definizione di un sistema di obiettivi di rischio e la

completa revisione del sistema di gestione e monitoraggio dei rischi, in linea con le best practices in materia, in un'ottica RAF (risk appetite framework).

La Banca ha istituito, in conformità alla normativa vigente, il Comitato Rischi e il Comitato Antiriciclaggio, organi collegiali con funzioni di collegamento interfunzionale, nati con lo scopo di supportare la Direzione Generale ed i Responsabili delle Unità Organizzative di competenza nell'interpretazione dei fenomeni connessi ai rischi attuali e potenziali che caratterizzano l'andamento della Banca, in una prospettiva di consapevole assunzione del rischio e di definizione delle linee di gestione più opportune.

La funzione di Internal Audit resta esternalizzata ed affidata alla società PKF Italia S.p.A..

Per quanto concerne il fronte della formazione del personale, occorre, purtroppo evidenziare come l'emergenza sanitaria abbia reso estremamente difficoltose le riunioni in presenza, determinando un ritardo delle iniziative didattiche programmate. Nonostante le oggettive difficoltà si è dato seguito ad alcune attività formative, principalmente tramite modalità on line, fra le quali si evidenzia il corso di aggiornamento per il settore assicurativo tenutosi nell'arco di più sedute durante tutto l'anno seguito dal Responsabile del servizio nonché un corso di aggiornamento in materia di antiriciclaggio tenuto da SGR Compliance e seguito dal RIA.

Tra i corsi in presenza, nel mese di febbraio è stato organizzato dall'Associazione Bancaria Sammarinese un corso di formazione dedicato alla gestione dei rischi, al quale ha partecipato il Risk Manager.

Oltre ai corsi tenuti da relatori esterni sono state effettuate delle attività formative in house, rivolte a tutti i dipendenti dell'istituto, aventi come oggetto i temi dell'antiriciclaggio, i prodotti di investimento e le funzionalità del sistema informativo.

Le figure apicali dell'istituto, unitamente ai membri del CdA e del Collegio sindacale, hanno partecipato a due eventi in presenza organizzati dalla Associazione Bancaria Sammarinese in collaborazione con Banca Centrale, nelle giornate del 26 ottobre e del 30 novembre, nell'ambito di un più ampio "percorso di formazione per gli esponenti aziendali e le funzioni apicali" che vedrà ancora numerose giornate formative nella prima parte del 2022.

Come tutti gli anni il Responsabile Trustee ed i colleghi abilitati hanno partecipato al corso tecnico di aggiornamento per il mantenimento dell'abilitazione, organizzato per il 2021 dalla Accademia del Trust della Repubblica di San Marino.

Di seguito si riportano i principali dati patrimoniali ed economici realizzati.

La raccolta totale a fine 2021 ammonta ad Euro 1.188.036.783 di cui Euro 676.587.141 di raccolta diretta ed Euro 511.449.642 di raccolta indiretta. Il dato, rispetto all'anno precedente, registra una crescita di oltre 160 milioni di Euro (+15,53%).

Per quanto riguarda la tesoreria della Banca, al 31/12/2021, si evidenziano liquidità:

- a) per Euro 202.670.056 derivanti da depositi interbancari (a vista e a termine) e depositi in valuta;
- b) per Euro 341.388.100 derivanti da titoli di debito, ed in misura pressoché irrilevanti di capitale, ripartiti su diversi emittenti; in particolare il portafoglio di negoziazione ammonta ad Euro 106.317.794, mentre i titoli immobilizzati ammontano ad Euro 235.070.306.

Evidenziamo la presenza, nel portafoglio di negoziazione, di quote del Fondo NPL Odisseo per un controvalore di Euro 10.516.268, acquisite in seguito alla cessione degli attivi di Banca CIS.

La tesoreria complessiva ammonta, pertanto, ad Euro 544.058.156 in aumento di oltre 93 milioni di Euro rispetto al 31/12/2020.

Le strategie di investimento sono state ispirate, come per il passato, a criteri di prudenza e diversificazione dei rischi.

Dal lato degli impieghi, l'esercizio 2021 ha registrato un aumento dei crediti verso la clientela ordinaria, che

ammontano a fine anno ad Euro 175.564.775 (+4,90% rispetto al 2020) al lordo delle rettifiche di valore e comprensivi delle operazioni di leasing finanziario. La banca continua a perseguire una politica di concessione del credito finalizzata al frazionamento dello stesso, sia in termini di numero di posizioni affidate che di forme tecniche utilizzate.

Per quanto riguarda i crediti non performing (NPL), al 31/12/2021 risultano sofferenze lorde per Euro 10.692.475 con rettifiche di valore per Euro 6.614.529, incagli lordi per Euro 1.313.070 con rettifiche di valore per Euro 277.233, crediti ristrutturati per Euro 2.614.269 con rettifiche di valore per Euro 205.450, oltre a crediti scaduti/sconfinati per Euro 346.734 con rettifiche di valore per Euro 17.337 e crediti non garantiti verso paesi a rischio per Euro 9.757 con rettifiche di valore per Euro 49.

Di conseguenza il monte crediti non performing in gestione ammonta ad Euro 14.976.305 (-5,61 rispetto al 2020) con una coverage ratio del 47,51 (lo scorso anno era del 41,86%).

Evidenziamo che la maggior parte dei suddetti crediti sono relativi a operazioni ipotecarie, leasing o comunque presentano titoli di privilegio; situazioni che hanno consentito di contenere le previsioni di perdita. La dinamica dei crediti dubbi verso la clientela è adeguatamente chiarita nelle specifiche tabelle della nota integrativa al bilancio di esercizio.

Non si registrano variazioni per quanto concerne le partecipazioni detenute dalla Banca. L'istituto è titolare di una minima partecipazione al capitale di Banca Centrale della Repubblica di San Marino Spa (1%) e di una quota, pari al 10%, nel capitale sociale di Tenuta Santa Chiara Srl, società immobiliare di diritto sammarinese.

Tra gli indici di bilancio evidenziamo il rapporto tra impieghi netti e raccolta diretta pari al 24,80%, il rapporto tra sofferenze nette e impieghi netti pari al 2,43%, il rapporto tra patrimonio netto e impieghi netti pari al 29,16%, il rapporto cost/income del 40,07% ed infine il R.O.E. pari al 19,72%.

Il patrimonio netto della Banca al 31/12/2021, comprensivo del Fondo rischi finanziari generali, ammonta ad Euro 48.922.754.

Il Patrimonio di Vigilanza, così come determinato in base alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza, si attesta ad Euro 41.400.473. La Banca ha un patrimonio idoneo alla copertura dei rischi potenziali, evidenziando un total capital ratio pari al 17,58%, ben superiore, quindi, ai minimi regolamentari richiesti (pari all'11%).

La banca non detiene in portafoglio azioni proprie.

Tra le voci di conto economico che hanno registrato i maggiori incrementi segnaliamo il margine di interessi che è passato da Euro 9.760.653 del 2020 ad Euro 11.216.097 (+14,91%); le commissioni nette che sono passate da Euro 2.805.894 del 2020 ad Euro 4.657.899 (+66%) dovuto in gran parte allo sviluppo del comparto del "risparmio gestito", da sempre focus dell'istituto.

L'utile conseguito nel 2021 è pari ad Euro 8.057.281, al netto di rettifiche di valore effettuate su crediti per Euro 1.261.839, su attività finanziarie per Euro 1.250.000 e di accantonamento al "fondo per rischi ed oneri" per Euro 100.000.

Il fondo rischi finanziari generali è rimasto invariato ed ammonta ad Euro 5.000.000. Ricordiamo che tale fondo ha la funzione di coprire il rischio generico d'impresa al quale è esposta la banca; essendo assimilabile a una riserva patrimoniale, rappresenta una componente positiva del patrimonio di vigilanza di base.

Il risultato economico conseguito è di grandissima soddisfazione e rilievo, rappresentando l'apice raggiunto dalla Banca nella sua storia.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

ATTIVO	31/12/2021	Incidenza	31/12/2020	Incidenza
Crediti verso enti creditizi	202.670.056	26,70%	169.235.492	25,94%
Crediti verso clientela	134.199.750	17,68%	127.646.814	19,56%
Strumenti finanziari di debito e di capitale	341.388.100	44,98%	281.771.038	43,18%
Beni in locazione finanziaria	33.592.580	4,43%	32.451.708	4,97%
AF ATTIVITA' FRUTTIFERE	711.850.486	93,78%	611.105.052	93,66%
Cassa e disponibilità liquide	6.808.130	0,90%	2.666.642	0,41%
Partecipazioni	819.348	0,11%	819.348	0,13%
Altre attività	28.711.590	3,78%	25.298.440	3,88%
Ratei e risconti attivi	750.334	0,10%	1.002.949	0,15%
ANF ATTIVITA' NON FRUTTIFERE	37.089.402	4,89%	29.787.379	4,57%
Immobilizzazioni immateriali	1.788.374	0,24%	1.508.360	0,23%
Immobilizzazioni materiali	8.325.725	1,10%	10.078.583	1,54%
AR ATTIVITA' REALI	10.114.099	1,33%	11.586.943	1,78%
TOTALE DELL'ATTIVO	759.053.987		652.479.374	

PASSIVO	31/12/2021	Incidenza	31/12/2020	Incidenza
Debiti verso enti creditizi	736.704	0,10%	2.861.805	0,44%
Debiti verso clientela	544.449.879	71,73%	428.637.067	65,69%
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	131.493.604	17,32%	147.666.029	22,63%
PO PASSIVITA' ONEROSE	676.680.187	89,15%	579.164.901	88,76%
Altre passività	30.810.918	4,06%	27.465.179	4,21%
Ratei e risconti passivi	148.585	0,02%	139.225	0,02%
Trattamento di fine rapporto di lavoro	305.026	0,04%	292.001	0,04%
Fondo per rischi e oneri	2.186.517	0,29%	2.052.595	0,31%
PNO PASSIVITA' NON ONEROSE	33.451.046	4,41%	29.949.000	4,59%
Fondo rischi finanziari generali	5.000.000	0,66%	5.000.000	0,77%
Capitale sottoscritto	21.500.000	2,83%	21.500.000	3,30%
Riserve / Riserva di rivalutazione	14.365.473	1,89%	11.617.966	1,78%
Utile (Perdita) di esercizio	8.057.281	1,06%	5.247.507	0,80%
PAT PATRIMONIO	48.922.754	6,45%	43.365.473	6,65%
TOTALE DEL PASSIVO	759.053.987		652.479.374	

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO	31/12/2021	Var.	31/12/2020
Interessi attivi e proventi assimilati	13.176.728	7,68%	12.237.139
Interessi passivi e oneri assimilati	(1.960.631)	(20,83%)	(2.476.486)
MI MARGINE DI INTERESSE	11.216.097	14,91%	9.760.653
Commissioni attive	6.216.188	50,30%	4.135.768
Commissioni passive	(1.558.289)	17,18%	(1.329.874)
CN COMMISSIONI NETTE	4.657.899	66,00%	2.805.894
Dividendi e altri proventi	-	-	-
Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	(313.566)	(113,27%)	2.362.229
MINT MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	15.560.430	4,23%	14.928.776
Spese amministrative	(6.207.898)	(1,14%)	(6.279.404)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(319.066)	(3,38%)	(330.228)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(8.401.237)	33,93%	(6.272.918)
Altri proventi/oneri di gestione	8.693.007	34,65%	6.456.104
CO COSTI OPERATIVI	(6.235.194)	(2,98%)	(6.426.446)
RG RISULTATO LORDO DI GESTIONE	9.325.236	9,68%	8.502.330
Accantonamenti ai fondi rischi	(100.000)	(90,00%)	(1.000.000)
Rettifiche/Riprese di valore su crediti	(1.261.839)	33,40%	(945.897)
Rettifiche/Riprese di valore su attività finanziarie	(1.250.000)	-	-
Proventi/Oneri straordinari	2.258.528	(608,21%)	(444.410)
Variazione del Fondo rischi finanziari generali	-	-	-
RL RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	8.971.925	46,79%	6.112.023
Imposte di esercizio	(914.644)	5,80%	(864.516)
RN RISULTATO NETTO D'ESERCIZIO	8.057.281	53,54%	5.247.507

DATI DI SINTESI E INDICI

Principali dati patrimoniali (unità di Euro)

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Totale attivo	759.053.987	652.479.374	626.323.420	503.605.222
Impieghi netti	167.792.330	160.098.522	148.836.756	133.470.717
Crediti dubbi netti	7.861.707	9.224.162	11.622.941	11.002.642
Fondo svalutazione crediti	7.772.445	7.273.345	6.842.911	6.233.222
Raccolta del risparmio	676.587.141	577.186.026	553.498.661	434.928.532
Raccolta indiretta:	511.449.642	451.186.428	253.639.499	274.706.585
- Gestita	249.650.112	212.737.792	151.844.350	175.219.933
- Amministrata	235.722.539	210.237.702	101.795.149	99.486.652
- Banca depositaria	26.076.991	28.210.934	-	-
Patrimonio netto	48.922.754	43.365.473	38.873.351	32.132.352

Principali dati economici (unità di Euro)

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Margine di interesse	11.216.097	9.760.653	8.451.111	9.983.133
Margine di intermediazione	15.560.430	14.928.776	13.263.839	5.941.523
Spese amministrative	6.207.898	6.279.404	6.034.679	5.729.058
Costo del personale	3.987.362	4.262.503	4.007.126	3.933.542
Costi operativi	6.235.194	6.426.446	6.092.969	5.750.365
Utile d'esercizio	8.057.281	5.247.507	4.741.000	811.578

Principali dati strutturali ed operativi

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Numero dipendenti	56	53	48	50
Sportelli	6	6	6	6

Indici di struttura (%)

	31/12/2021	var.	31/12/2020	var.	31/12/2019	var.	31/12/2018
Raccolta diretta / Totale attivo	89,14	0,68	88,46	0,09	88,37	2,02	86,36
Impieghi netti / Totale attivo	22,11	(2,43)	24,54	0,78	23,76	(2,74)	26,50
Impieghi netti / Raccolta diretta	24,80	(2,94)	27,74	0,85	26,89	(3,80)	30,69
Raccolta gestita / Raccolta indiretta	48,81	1,66	47,15	12,72	59,87	(3,91)	63,78
Raccolta amministrata / Raccolta indiretta	46,09	(0,51)	46,60	6,47	40,13	3,91	36,22
Patrimonio netto / Totale attivo	6,45	(0,20)	6,65	0,44	6,21	(0,17)	6,38
Patrimonio netto / Impieghi netti	29,16	2,07	27,09	0,97	26,12	2,05	24,07

Indici di qualità del credito (%)

	31/12/2021	var.	31/12/2020	var.	31/12/2019	var.	31/12/2018
Sofferenze nette / Impieghi netti	2,43	(0,90)	3,33	1,17	4,50	1,18	3,32
Incagli netti / Impieghi netti	0,62	(0,01)	0,63	0,97	1,60	(1,06)	2,66
Crediti dubbi netti / Impieghi netti	4,69	(1,07)	5,76	2,05	7,81	(0,43)	8,24
Sofferenze nette / Patrimonio netto	8,34	(3,96)	12,30	4,93	17,23	3,46	13,77

Indici di redditività (%)

	31/12/2021	var.	31/12/2020	var.	31/12/2019	var.	31/12/2018
Margine di interesse / Margine di intermediazione	72,08	6,70	65,38	1,66	63,72	(104,30)	168,02
Margine di interesse / Attività fruttifere	1,58	(0,02)	1,60	0,16	1,44	(0,69)	2,13
Margine di intermediazione / Attività fruttifere	2,19	(0,25)	2,44	0,19	2,25	0,98	1,27
Spese amministrative / Margine di intermediazione	39,90	(2,16)	42,06	3,44	45,50	(50,92)	96,42
Costi / Ricavi [cost/income]	40,07	(2,98)	43,05	2,89	45,94	(50,84)	96,78
Utile netto / (Patrimonio netto - Utile netto) [ROE]	19,72	5,95	13,77	0,12	13,89	11,30	2,59
Utile netto / Totale dell'Attivo [ROA]	1,06	0,26	0,80	0,04	0,76	0,60	0,16

Indici di efficienza (migliaia di Euro)

	31/12/2021	var.	31/12/2020	var.	31/12/2019	var.	31/12/2018
Raccolta totale per dipendente	21.215	1.812	19.403	2.588	16.815	2.624	14.193
Impieghi netti per dipendente	2.996	(25)	3.021	80	3.101	432	2.669
Margine di intermediazione per dipendente	278	(4)	282	6	276	157	119
Costo medio del personale	71	(9)	80	3	83	4	79
Totale costi operativi per dipendente	111	(10)	121	6	127	12	115

RENDICONTO FINANZIARIO

	2021	2020
Consistenza di cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.666.642	2.671.535
Fondi generati dalla gestione	20.696.387	14.982.269
Utile d'esercizio	8.057.281	5.247.507
Rettifiche di valore al netto delle riprese su:	11.232.142	7.549.043
- Immobilizzazioni materiali e immateriali	8.720.303	6.603.146
- Immobilizzazioni finanziarie	1.250.000	-
- Crediti verso clientela	1.261.839	945.897
Accantonamenti ai fondi:	1.406.964	2.185.719
- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	307.631	320.168
- Rischi e oneri	1.099.333	1.865.551
Incremento dei fondi raccolti	119.167.911	28.399.062
Debiti verso clientela	115.812.812	28.357.349
Altre passività	3.345.739	-
Ratei e risconti passivi	9.360	41.713
Decremento dei fondi impiegati	252.615	17.714.747
Obbligazioni, azioni, quote e altri strumenti finanziari	-	17.272.783
Ratei e risconti attivi	252.615	441.964
Totale fondi generati e raccolti	140.116.913	61.096.078
Utilizzo fondi generati dalla gestione	3.760.017	2.445.482
Utile distribuito	2.500.000	1.500.000
Utilizzo fondi:	1.260.017	945.482
- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	294.606	341.181
- Rischi e oneri	965.411	604.301
Incremento dei fondi impiegati	113.917.882	50.680.023
Crediti verso enti creditizi	33.434.564	28.457.296
Crediti verso clientela	7.814.775	11.403.864
Obbligazioni, azioni, quote e altri strumenti finanziari	60.867.062	-
Immobilizzazioni immateriali e materiali	8.388.331	10.432.214
Altre attività	3.413.150	386.649
Decremento dei fondi raccolti	18.297.526	7.975.466
Debiti verso enti creditizi	2.125.101	2.572.243
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	16.172.425	4.753.257
Altre passività	-	649.966
Totale fondi utilizzati e impiegati	135.975.425	61.100.971
Consistenza di cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	6.808.130	2.666.642

EVENTI SUCCESSIVI

Ad oggi non vi sono stati eventi avvenuti in data successiva al 31 dicembre 2021 tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale, finanziaria ed economica sostanzialmente diversa da quella risultante dal presente bilancio o tale da richiedere rettifiche od annotazioni integrative al bilancio stesso.

L'attuale conflitto russo-ucraino sta generando incertezza e volatilità in particolare nel settore finanziario. Non si esclude, a tal proposito, la possibilità che l'Autorità di Vigilanza intervenga, come già avvenuto in passato, con interventi miranti a tutelare la stabilità del sistema.

La Banca ha effettuato un'attenta ricognizione dei rischi in essere nei confronti di controparti ubicate nei Paesi coinvolti nel conflitto, senza rilevare criticità rilevanti.

E' in essere un attento monitoraggio della clientela già in essere e potenziale finalizzato al rispetto delle sanzioni introdotte in ambito europeo e sammarinese.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'attività della Banca proseguirà, come negli esercizi precedenti, improntata allo sviluppo dei volumi ed alla prudenza nella gestione. Si conferma il trend di crescita, nell'avviare relazioni con nuova clientela, che ha contraddistinto tutto il 2021.

ALTRE INFORMAZIONI

La Società non ha succursali all'estero.

È controllata da persone fisiche e giuridiche, con le quali intrattiene anche rapporti di natura finanziaria sia direttamente sia verso altre società, dagli stessi soggetti partecipate.

Le relative esposizioni creditorie, tutte in bonis, rilasciate a condizioni di mercato, non destano alcun tipo di preoccupazione. Si ritiene in proposito che ogni potenziale conflitto d'interesse sia stato opportunamente sterilizzato. Il business model adottato non prevede specifiche iniziative in materia di ricerca e sviluppo, se non il continuo e costante affinamento della cultura aziendale e dei prodotti e dei servizi offerti allo scopo di adeguarli all'evoluzione delle condizioni e delle esigenze.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto e dei risultati conseguiti, Vi invitiamo all'approvazione del presente progetto di bilancio chiuso al 31/12/2021, composto dagli schemi di bilancio, dalla Nota integrativa e relativi allegati e corredato dalla Relazione sulla Gestione, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione, nel loro complesso e nelle singole appostazioni. Vi proponiamo quindi di attribuire l'utile dell'esercizio pari ad Euro 8.057.281,22 nei seguenti termini:

- accantonamento a Riserva Legale per un importo pari ad Euro 1.611.456,24;
- accantonamento a Riserva ex Art. 63 c. 6 Legge n. 166/2013 per un importo pari ad Euro 329.031,56;
- accantonamento a Riserva in base al disposto della lettera di BCSM Prot. n. 20/13417 del 22/12/2020 e successive corrispondenze con finalità esclusiva di aumento del capitale sociale pari ad Euro 2.444.333,49;
- distribuzione di una parte dell'utile per Euro 3.200.000,00 agli azionisti in proporzione alle rispettive partecipazioni;
- destinazione di una parte dell'utile pari ad Euro 400.000,00 ad apposita riserva facoltativa, disponibile e distribuibile, "targata" esclusivamente in favore degli azionisti manager dipendenti di BSI S.p.A. in misura proporzionale alle rispettive partecipazioni;
- accantonamento alla voce "Altre riserve" della restante parte dell'utile pari ad Euro 72.459,93.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Rovereta, il 23 Marzo 2022

In attuazione di quanto previsto dall'art. 83, comma 3, della Legge 23 febbraio 2006 n. 47, come modificato dall'art. 3 (deposito presso la sede) del Decreto Delegato 28 gennaio 2019 n. 19, il sottoscritto legale rappresentante attesta che il presente bilancio, con la nota integrativa, a partire dal 19 Aprile 2022 sarà depositato presso la sede di Banca Sammarinese di Investimento S.p.A. con diritto dei soci di prenderne visione e di averne copia dagli amministratori. Da tale data decorre pertanto il termine di 20 giorni liberi di cui al citato art. 83 L. 47/2006 (e s.m.i.) preventivo all'approvazione del bilancio da parte dell'assemblea dei soci.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

SCHEMI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

	31/12/2021	31/12/2020
10 Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali	6.808.130	2.666.642
20 Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali:	-	-
a) titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari assimilati	-	-
b) altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-
30 Crediti verso enti creditizi:	202.670.056	169.235.492
a) a vista	178.666.409	140.606.617
b) altri crediti	24.003.647	28.628.875
40 Crediti verso clientela:	134.199.750	127.646.814
a) a vista	14.029.129	14.379.659
b) altri crediti	120.170.621	113.267.155
50 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito:	330.861.331	271.011.822
a) di emittenti pubblici	43.177.317	44.999.940
b) di enti creditizi	178.163.660	152.236.917
c) di imprese finanziarie diverse dagli enti creditizi	42.945.798	30.441.953
d) di altri emittenti	66.574.556	43.333.012
60 Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	10.526.769	10.759.216
70 Partecipazioni:	819.348	819.348
a) imprese finanziarie	811.848	811.848
b) imprese non finanziarie	7.500	7.500
80 Partecipazioni in imprese del gruppo:	-	-
a) imprese finanziarie	-	-
b) imprese non finanziarie	-	-
90 Immobilizzazioni immateriali:	1.788.374	1.508.360
a) leasing finanziario	-	-
di cui beni in costruzione	-	-
b) beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	-	-
di cui per inadempimento del conduttore	-	-
c) beni disponibili da recupero crediti	-	-
di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	-	-
d) avviamento	-	-
e) spese di impianto	-	-
f) altre immobilizzazioni immateriali	1.788.374	1.508.360
100 Immobilizzazioni materiali:	41.918.305	42.530.291
a) leasing finanziario	33.491.939	32.230.166
di cui beni in costruzione	1.125.685	1.501.118
b) beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	100.641	221.542
di cui per inadempimento del conduttore	100.641	221.542

Bilancio Annuale

Esercizio 2021



c) beni disponibili da recupero crediti	1.210.328	2.716.573
di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	-	-
d) terreni e fabbricati	6.659.876	6.784.615
e) altre immobilizzazioni materiali	455.521	577.395
110 Capitale sottoscritto e non versato	-	-
di cui capitale richiamato	-	-
120 Azioni o quote proprie	-	-
130 Altre attività	28.711.590	25.298.440
140 Ratei e risconti attivi:	750.334	1.002.949
a) ratei attivi	110.406	64.391
b) risconti attivi	639.928	938.558
150 Totale Attivo	759.053.987	652.479.374

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

	31/12/2021	31/12/2020
10 Debiti verso enti creditizi:	736.704	2.861.805
a) a vista	736.704	398.868
b) a termine o con preavviso	-	2.462.937
20 Debiti verso clientela:	544.449.879	428.637.067
a) a vista	420.883.345	354.021.719
b) a termine o con preavviso	123.566.534	74.615.348
30 Debiti rappresentati da strumenti finanziari:	131.493.604	147.666.029
a) obbligazioni	23.810.907	27.786.465
b) certificati di deposito	107.682.697	119.879.564
c) altri strumenti finanziari	-	-
40 Altre passività	30.810.918	27.465.179
di cui assegni in circolazione e titoli assimilati	643.658	882.930
50 Ratei e risconti passivi:	148.585	139.225
a) ratei passivi	59.274	57.701
b) risconti passivi	89.311	81.524
60 Trattamento di fine rapporto di lavoro	305.026	292.001
70 Fondo per rischi e oneri:	2.186.517	2.052.595
a) fondi di quiescenza e obblighi simili	-	-
b) fondi imposte e tasse	914.644	864.516
c) altri fondi	1.271.873	1.188.079
80 Fondi rischi su crediti	-	-
90 Fondo rischi finanziari generali	5.000.000	5.000.000
100 Passività subordinate	-	-
110 Capitale sottoscritto	21.500.000	21.500.000
120 Sovrapprezzi di emissione	-	-
130 Riserve:	13.620.859	10.873.352
a) riserva ordinaria o legale	4.104.015	3.054.513
b) riserva per azioni o quote proprie	-	-
c) riserve statutarie	8.274.349	6.943.744
d) altre riserve	1.242.495	875.095
140 Riserva di rivalutazione	744.614	744.614
150 Utili (Perdite) portati(e) a nuovo	-	-
160 Utile (Perdita) di esercizio	8.057.281	5.247.507
170 Totale Passivo	759.053.987	652.479.374

STATO PATRIMONIALE - GARANZIE E IMPEGNI

	31/12/2021	31/12/2020
10 Garanzie rilasciate	34.077.278	27.569.802
di cui:		
a) accettazioni	115.395	41.087
b) altre garanzie	33.961.883	27.528.715
20 Impegni	25.172.802	37.582.209
di cui:		
a) utilizzo certo	4.456.337	16.981.071
di cui strumenti finanziari	-	299.596
b) a utilizzo incerto	3.626.183	3.027.319
di cui strumenti finanziari	-	-
c) altri impegni	17.090.282	17.573.819
Totale	59.250.080	65.152.011

CONTO ECONOMICO

	31/12/2021	31/12/2020
10 Interessi attivi e proventi assimilati:	13.176.728	12.237.139
a) su crediti verso enti creditizi	(137.603)	(12.997)
b) su crediti verso clientela	5.582.594	5.532.410
c) su titoli di debito	7.731.737	6.717.726
20 Interessi passivi e oneri assimilati:	(1.960.631)	(2.476.486)
a) su debiti verso enti creditizi	(280.553)	(286.825)
b) su debiti verso clientela	(642.412)	(851.818)
c) su debiti rappresentati da titoli	(1.037.666)	(1.337.843)
di cui su passività subordinate	-	-
30 Dividendi e altri proventi:	-	-
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	-	-
b) su partecipazioni	-	-
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	-	-
40 Commissioni attive	6.216.188	4.135.768
50 Commissioni passive	(1.558.289)	(1.329.874)
60 Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	(313.566)	2.362.229
70 Altri proventi di gestione	8.693.007	6.456.104
80 Altri oneri di gestione	-	-
90 Spese amministrative:	(6.207.898)	(6.279.404)
a) spese per il personale	(3.987.362)	(4.262.503)
di cui:		
- salari e stipendi	(2.656.158)	(2.560.942)
- oneri sociali	(830.606)	(903.072)
- trattamento di fine rapporto	(307.631)	(320.167)
- trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
- amministratori e sindaci	(181.333)	(229.446)
- altre spese per il personale	(1.634)	(248.876)
b) altre spese amministrative	(2.220.536)	(2.016.901)
100 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(319.066)	(330.228)
110 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(8.401.237)	(6.272.918)
120 Accantonamenti per rischi e oneri	(100.000)	(1.000.000)
130 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-
140 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(1.833.793)	(1.361.103)
150 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	571.954	415.206
160 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(1.250.000)	-
170 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-
180 Utile (Perdita) proveniente dalle attività ordinarie	6.713.397	6.556.433
190 Proventi straordinari	2.993.861	122.553
200 Oneri Straordinari	(735.333)	(566.963)
210 Utile (Perdita) straordinario	2.258.528	(444.410)
220 Imposte dell'esercizio	(914.644)	(864.516)
230 Variazione del Fondo rischi finanziari generali	-	-
240 Utile (Perdita) dell'esercizio	8.057.281	5.247.507

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Il Bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2021 è stato redatto in osservanza di quanto disposto:

- dal Regolamento n. 2016/02 in materia di redazione del bilancio d'impresa e consolidato dei soggetti autorizzati emanato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino in adempimento dei poteri conferiti ai sensi della Legge n. 165/2005;
- dalla Circolare n. 2017/03 in materia di obblighi informativi del bilancio d'impresa emanata dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino;
- dal manuale di compilazione e trasmissione delle segnalazioni all'organo di vigilanza;
- dalla Legge sulle Società.

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dalle Garanzie e Impegni, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione.

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

I valori esposti sono espressi in unità di Euro e sono comparati, in termini assoluti e percentuali, con quelli dell'esercizio precedente. In taluni casi si è provveduto a riclassificare i valori ai fini della comparabilità dei dati.

La somma algebrica delle differenze derivanti dagli arrotondamenti operati sulle voci è ricondotta tra le "Altre attività/passività" per lo Stato Patrimoniale e tra i "Proventi/oneri straordinari" per il Conto Economico.

Le varie poste del Bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale la quale è redatta rispettando i vari fatti amministrativi avvenuti durante l'esercizio.

La rappresentazione veritiera e corretta è effettuata secondo le disposizioni di legge; in caso di deroga sono spiegati nella nota integrativa i motivi e l'influenza relativa sulla rappresentazione dello Stato Patrimoniale e del risultato economico.

Al fine di migliorare il livello di chiarezza e di verità del bilancio, i conti sono stati redatti privilegiando, ove possibile, la rappresentazione della sostanza sulla forma. Allo scopo di consentire una rappresentazione della situazione finanziaria più aderente agli effettivi movimenti finanziari delle poste di bilancio della banca, i conti "sopra la linea" sono redatti privilegiando, ove possibile, il momento del regolamento delle operazioni su quello della contrattazione.

La rilevazione dei proventi e degli oneri avviene nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento, e del principio di prudenza. È privilegiato quest'ultimo principio, purché non vi sia formazione di riserve non esplicite.

Al fine di non ridurre il contenuto informativo dei dati di bilancio, in attuazione dei principi di verità e di chiarezza non si sono effettuati compensi di partite.

La svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'Attivo sono effettuati esclusivamente mediante la rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi.

Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

La valutazione delle attività e delle passività in bilancio e fuori bilancio sono effettuate secondo il principio della prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Cassa e altre disponibilità liquide

La voce comprende le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, i vaglia, gli assegni circolari e postali nonché i titoli equiparati, le cedole e titoli esigibili a vista. Posso essere altresì ricomprese, a titolo di esempio, le monete e le medaglie da collezione nonché l'oro, l'argento e i valori bollati.

Crediti verso enti creditizi

Nella presente voce figurano tutti i crediti verso enti creditizi qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione di quelli rappresentati da strumenti finanziari che occorre ricondurre nella voce n. 50 "Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito" e sono contabilizzati al valore presumibile di realizzo.

Tra i crediti verso enti creditizi figura il controvalore delle operazioni di riporto e di pronti contro termine, nelle quali la banca cessionaria ha l'obbligo di rivendita a termine dei titoli alla banca cedente. L'importo iscritto è pari al prezzo pagato a pronti. Le attività trasferite a pronti continuano a figurare nel portafoglio della banca cedente.

Crediti verso clientela

Nella presente voce figurano i crediti derivanti da contratti di finanziamento alla clientela, qualsiasi sia la forma tecnica, a condizione che e, nella misura in cui, vi sia stata l'effettiva erogazione del prestito. I crediti non ancora erogati, seppure rilevati tra le evidenze contabili a "data contrattazione", non sono compresi nella presente voce, bensì nella pertinente voce degli impegni. I crediti rappresentati da strumenti finanziari sono appostati nella voce 50 "Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito".

I versamenti parziali ricevuti a fronte di crediti scaduti o in sofferenza sono portati in diretta riduzione del valore dei crediti stessi. I versamenti ricevuti anticipatamente a fronte di crediti non ancora scaduti figurano nelle voci del Passivo, "Debiti verso clientela" ovvero "Altre passività", a seconda che i versamenti stessi siano fruttiferi o meno di interessi.

Nella presente sono compresi anche i crediti derivanti da contratti di leasing finanziario per canoni scaduti e non ancora percepiti e i connessi crediti per interessi di mora.

Tra i "crediti verso clientela" figura il controvalore delle operazioni di riporto e di pronti contro termine, nelle quali il cliente ha l'obbligo di riacquisto a termine dei titoli ceduti a pronti alla banca. L'importo iscritto è pari al prezzo pagato a pronti.

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il valore di presumibile realizzo determinato in base alla situazione di solvibilità del debitore nonché, in modo forfetario, in base alla situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza dei debitori.

La determinazione del presumibile valore di realizzo è effettuata sulla base di una valutazione di tutti gli elementi che caratterizzano l'andamento delle relazioni intrattenute, supportata dalle informazioni patrimoniali, economiche e finanziarie dei debitori, dalla natura dell'attività economica svolta ed alle eventuali garanzie rilasciate.

In dettaglio:

Sofferenze: comprendono l'intera esposizione dei crediti per cassa e fuori bilancio, indipendentemente dalla previsione o meno di possibili perdite, nei confronti di soggetti in stato di insolvenza, anche non accertata giudizialmente, o in situazioni equiparabili, tale voce comprende l'intera esposizione al lordo degli interessi contabilizzati e delle spese sostenute per l'attività di recupero rettificata della quota parte di interessi giudicata non recuperabile. La valutazione dei crediti in sofferenza avviene analizzando su base analitica le possibilità di recupero e si determina la relativa perdita presunta.

Crediti incagliati: rappresentano i crediti nei confronti di soggetti in una situazione di temporanea difficoltà che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. La valutazione avviene su base analitica. Tra i crediti incagliati sono stati inclusi, come previsto dal Regolamento n. 2007/07, anche i finanziamenti per i quali risultavano scadute e non pagate, anche solo parzialmente:

- 3 rate semestrali o 5 rate trimestrali per i finanziamenti di durata originaria superiore a 36 mesi;
- 2 rate semestrali o 3 rate trimestrali per quelli di durata pari o inferiori a 36 mesi;
- 1 rata annuale scaduta da almeno 6 mesi.

Se il piano di ammortamento del prestito prevedeva rate mensili, il numero delle rate scadute e impagate considerate sono:

- pari a 7 per finanziamenti di durata superiore a 36 mesi;
- pari a 5 per i finanziamenti di durata inferiore a 36 mesi.

Crediti Scaduti e/o sconfinanti: si identificano con tutte le esposizioni nei confronti di clienti titolari di singoli crediti per cassa e fuori bilancio, diversi da quelli in sofferenza o incagliati, che, alla data di riferimento, sono scaduti o sconfinati in modo continuativo da oltre 90 giorni, se tali esposizioni rappresentano il 20% dell'esposizione complessiva, per tali impieghi si è prevista una svalutazione forfettaria.

Crediti verso paesi a rischio: sono le esposizioni vantate verso prenditori appartenenti a paesi della Zona B, tale categoria rappresenta una parte residuale degli impieghi, pertanto si è effettuata una svalutazione forfettaria.

Crediti ristrutturati: sono le esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per le quali una banca, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio riscadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi ecc.) che diano luogo a una perdita. Sono escluse le esposizioni nei confronti di imprese per le quali sia prevista la cessazione dell'attività (ad esempio, casi di liquidazione volontaria o situazioni simili). Sono altresì escluse dalla rilevazione le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile esclusivamente a profili attinenti al rischio Paese.

Crediti ristrutturati verso ex Gruppo Delta: si riferiscono a tutti i crediti sottoposti all'accordo di ristrutturazione del Gruppo Delta, ai sensi dell'art. 182 bis della Legge Fallimentare italiana. Tenuto conto della peculiare natura delle esposizioni in questione ("Plusvalore S.p.A." e "Carifin Italia S.p.A.", società entrambe in liquidazione), tali crediti non rientrano in nessuna delle categorie tipizzate dal Regolamento n. 2007/07 e pertanto è stata creata apposita categoria in Nota Integrativa.

Crediti "in bonis": questi ultimi vengono svalutati forfettariamente, per garantire la copertura del cosiddetto "rischio fisiologico"; la svalutazione dei crediti è effettuata con rettifica in diminuzione del valore iscritto nell'Attivo patrimoniale.

Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito

Il portafoglio titoli di proprietà è composto da titoli immobilizzati detenuti per investimento e da titoli non immobilizzati detenuti per tesoreria e negoziazione.

Figurano, nella presente voce, tutti gli strumenti finanziari di debito presenti nel portafoglio della banca, sia immobilizzati che non immobilizzati, quali i titoli di Stato, le obbligazioni, i certificati di deposito e gli altri strumenti finanziari a reddito fisso o variabile.

Le valutazioni sono state effettuate ai sensi del Regolamento n. 2016/02 sulla redazione dei bilanci di esercizio dei soggetti autorizzati.

Azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale

La voce include tutti gli strumenti finanziari che hanno natura di titoli di capitale (azioni e quote) non immobilizzati. In essa figurano anche le quote di OIC.

Portafoglio immobilizzato

Gli strumenti finanziari del portafoglio immobilizzato, comprendente tutti gli strumenti finanziari destinati ad essere detenuti durevolmente dalla banca (fino alla scadenza naturale, salvo eventi eccezionali), quotati e non quotati, sono valutati al costo di acquisto. Essi sono svalutati in caso di deterioramento duraturo della capacità di rimborso del debito da parte dell'emittente, nonché del collegato Rischio Paese. Tali svalutazioni saranno eliminate al venir meno delle cause che le hanno determinate. Agli strumenti finanziari, quotati e non quotati in mercati organizzati (regolamentati), che rappresentano operazioni "fuori bilancio" connessi al portafoglio immobilizzato, si applicano i medesimi criteri di valutazione indicati in precedenza.

Si rileva il rateo pluriennale attivo e/o passivo a seconda del risultato conseguito dalla differenza tra il costo a libro ed il valore nominale di rimborso diviso per la durata residua del titolo.

Portafoglio non immobilizzato

Tale portafoglio comprende tutti gli strumenti finanziari detenuti a scopo di investimento ma con finalità di negoziazione per rispondere a necessità di tesoreria e trading.

Gli strumenti finanziari, facenti parte del portafoglio non immobilizzato, quotati o non quotati in un mercato organizzato (regolamentato), sono valutati al valore di mercato. Per gli strumenti finanziari quotati, il valore di mercato è rappresentato dal valore di quotazione. Per gli strumenti finanziari non quotati, il valore di mercato è determinato sulla base del valore di strumenti analoghi quotati e non quotati o, qualora ciò non sia possibile, sulla base di ragionevoli stime.

La determinazione del valore dei titoli non immobilizzati è effettuata con riferimento al valore determinato alla data di chiusura del bilancio.

Le minusvalenze e le plusvalenze, originate dal confronto tra il valore di mercato rilevato alla data del presente Bilancio con gli ultimi valori a libro, sono state contabilizzate a Conto Economico.

Partecipazioni

In tale voce rientrano tutti i diritti, rappresentati o meno da titoli, nel capitale di altre imprese, che realizzano una situazione di legame durevole con la banca e sono valutate col metodo del costo storico. Esso è determinato in base al prezzo di acquisizione o di sottoscrizione, eventualmente rettificato in presenza di perdite di valore ritenute durevoli. Le svalutazioni effettuate per perdite durevoli di valore vengono riprese qualora vengano a meno i motivi che le avevano originate.

La Banca non ha applicato alle partecipazioni il criterio del fair value, nel rispetto della facoltà di opzione prevista dall'art. V.II.3 del Regolamento n. 2016/02 e ripresa dal punto 5.1 della Circolare n. 2017/03.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto originario, rettificato direttamente dell'ammortamento effettuato, sistematicamente, sulla base della presunta vita residua. L'aliquota di ammortamento ordinaria annuale è pari al 20%. Relativamente alle immobilizzazioni immateriali collegate a contratti, l'ammortamento è stato calcolato sulla base della durata di questi ultimi.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono contabilizzate al costo di acquisto, inclusi i costi accessori e le eventuali ulteriori spese incrementative.

L'ammortamento dei cespiti viene effettuato sistematicamente con diretta rettifica del loro valore utilizzando le aliquote previste dalla Legge n. 166/2013 Allegato "D" art. D9, ritenute congrue e rappresentative del valore corrispondente alla residua possibilità di utilizzazione del bene. Nell'eventualità che il cespite sia durevolmente di valore inferiore al costo si procede alla relativa svalutazione. Le svalutazioni effettuate in periodi precedenti non sono mantenute qualora vengano meno i presupposti che le hanno originate.

Locazione finanziaria (leasing)

L'importo dei beni dati in locazione finanziaria è registrato nella voce 90 dell'Attivo "immobilizzazioni materiali". Rientrano nella predetta categoria anche i beni in attesa di prima locazione (acquistati dalla banca a fronte di un contratto di leasing già stipulato con la clientela) e i beni detenuti a fronte di contratti risolti, il cui importo è

dettagliato in apposita sotto voce, per distinguere la componente riconducibile alle situazioni di risoluzione per inadempimento del conduttore. Gli impieghi relativi ad operazioni di locazione finanziaria sono determinati secondo la metodologia finanziaria, come previsto dalla legge n. 115 del 19/11/2001, ed iscritti nell'Attivo patrimoniale per il saldo algebrico ottenuto dalla differenza tra il capitale finanziato o costo storico del bene ed il relativo fondo di ammortamento alimentato dalla quota capitale dei canoni maturati.

I canoni maturati nell'esercizio sono rilevati, per la parte interessi, nella voce 10 del Conto Economico "interessi attivi e proventi assimilati su crediti" e, per la parte capitale, nelle voci 70 "Altri proventi di gestione" e 110 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali" per pari importo con effetto neutro sul risultato di esercizio.

Attività e Passività in valuta

Le attività e passività in valuta e le operazioni fuori bilancio sono valutate al cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio, così come disposto all'art. III.11.7 del Regolamento n. 2016/02. L'effetto di tale valutazione viene imputato a Conto Economico.

Le operazioni in valuta "fuori bilancio" sono iscritte al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio, se si tratta di operazioni a pronti non ancora regolate ovvero se si tratta di operazioni a termine "di copertura" di operazioni a pronti. In quest'ultimo caso i differenziali tra cambio termine e cambio a pronti dei contratti a scadenza sono iscritti a Conto Economico secondo criteri di distribuzione temporale ed integrano gli interessi prodotti dalle attività e passività coperte: essa va imputata nelle voci del Conto Economico 10 e 20 "Interessi attivi (passivi) e proventi (oneri) assimilati".

Operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

Le operazioni fuori bilancio sono valutate con lo stesso criterio adottato per le attività/passività iscritte in bilancio a seconda che siano iscritte fra le immobilizzazioni o fra le attività non costituenti immobilizzazioni.

I contratti di compravendita di titoli (a pronti o a termine), non ancora regolati alla chiusura dell'esercizio, sono valutati con criteri coerenti con quelli adottati per la valutazione dei titoli in portafoglio.

I contratti derivati posti in essere a copertura di attività o passività sono valutati in modo coerente alle attività e passività coperte. I differenziali sono registrati pro-rata temporis nelle voci del Conto Economico 10-20 relative agli "interessi attivi (passivi) e proventi (oneri) assimilati", coerentemente ai costi e ricavi generati dagli elementi coperti.

I contratti derivati di negoziazione direttamente quotati in mercati organizzati, nonché quelli che assumono a riferimento parametri quotati o rilevabili sui circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale, sono valutati al mercato, intendendo come tale il prezzo rilevato l'ultimo giorno lavorativo del mese di riferimento o, in mancanza di questo, l'ultimo prezzo rilevato.

La differenza tra il valore corrente degli elementi dell'Attivo e del Passivo e delle operazioni fuori bilancio e il valore contabile degli stessi elementi e operazioni è inclusa nel Conto Economico nel saldo della voce 60 "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

Debiti verso enti creditizi

Nella presente voce figurano tutti i debiti verso enti creditizi qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione di quelli rappresentati da strumenti finanziari che occorre ricondurre nella voce 30 e 100 del Passivo.

Tra i debiti verso enti creditizi figura l'ammontare del controvalore degli strumenti finanziari ricevuto dalla banca cedente a pronti nelle operazioni di pronti contro termine e riporti nelle quali la banca cessionaria assume l'obbligo di rivendita a termine.

Le suddette voci sono contabilizzate al valore nominale.

Debiti verso clientela

Nella presente voce figurano tutti i debiti verso clientela qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione di quelli rappresentati da strumenti finanziari che occorre ricondurre nella voce n. 30.

Tra i debiti verso clientela figura l'ammontare del controvalore degli strumenti finanziari ricevuto dalla banca cedente a pronti nelle operazioni di pronti contro termine e riporti nelle quali il cliente cessionario a pronti assume l'obbligo di rivendita a termine.

Le suddette voci sono contabilizzate al valore nominale.

Debiti rappresentati da strumenti finanziari

I debiti rappresentati da strumenti finanziari sono iscritti al valore nominale.

Nella presente voce, oltre alle obbligazioni e ai certificati di deposito, figurano, nella sottovoce "altri strumenti finanziari", le proprie accettazioni negoziate nonché i titoli atipici di cui all'art. II.III.8 del Regolamento n. 2007/07. Sono ricompresi anche gli strumenti finanziari di debito che, alla data di riferimento del bilancio, risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Le operazioni "Pronti contro termine" su titoli con la clientela, che prevedono per il cessionario l'obbligo di rivendita a termine dei titoli oggetto dell'operazione, figurano come "Debiti verso clientela b) a termine o con preavviso" e sono iscritti al valore "a pronti", mentre i titoli sottostanti sono rappresentati nell'Attivo alla voce "Obbligazioni e altri titoli di debito".

Altre attività e Altre passività

Nella presente voce sono rilevate tutte le attività e passività non riconducibili nelle altre voci dell'Attivo o del Passivo. In essa figurano anche eventuali rimanenze (di "saldo debitore" o "creditore") di partite viaggianti e sospese non attribuite ai conti di pertinenza. Formano, altresì, oggetto di rilevazione, nelle altre passività, i mezzi di pagamento tratti sulla banca, quali ad esempio gli assegni circolari.

I Ratei e i Risconti

Sono rilevati nel rispetto del principio di competenza temporale, principio peraltro adottato per la contabilizzazione di tutti i proventi e gli oneri, le quote di interessi attivi e passivi e degli altri ricavi e spese.

I conti dell'Attivo e del Passivo sono stati rettificati direttamente, in aumento o in diminuzione, nei seguenti casi:

- a) nei conti dell'Attivo, in relazione agli interessi maturati su crediti e titoli;
- b) nei conti del Passivo, in relazione a interessi maturati su debiti, rappresentati o meno da titoli, che includono interessi "anticipati", ivi compreso il disaggio di emissione sulle obbligazioni e sui certificati di deposito.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella voce figura l'ammontare complessivo delle quote TFR destinate ai dipendenti della banca e che, come previsto dalla normativa vigente, viene liquidato integralmente ogni anno.

Fondi per rischi ed oneri

Tali fondi sono destinati a coprire esclusivamente le perdite, gli oneri o i debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati nell'ammontare o nella data di sopravvenienza.

I fondi per rischi ed oneri comprendono:

- gli accantonamenti effettuati a fronte di imposte da liquidare, calcolati in base ad una realistica previsione dell'onere fiscale, in relazione alla norma tributaria in vigore;
- gli accantonamenti a fronte di eventuali passività di cui non è noto l'esatto ammontare o la data di sopravvenienza.

Fondo rischi finanziari generali

Forma oggetto della presente voce il Fondo rischi finanziari generali, la cui funzione è quella di coprire il rischio generale d'impresa al quale è esposta la banca. Essendo assimilabile a una riserva patrimoniale, rappresenta una componente positiva del patrimonio di vigilanza di base (cfr. articolo VII.II.2 del Regolamento n. 2007/07 e Regolamento n. 2011/03 e art. 40 del Regolamento n. 2006/03). Il saldo delle dotazioni e dei prelievi (variazione netta) fatto registrare dal fondo durante l'esercizio è iscritto, con il pertinente segno algebrico, nella voce 230 del Conto Economico "Variazione del fondo rischi bancari generali". Pertanto, la costituzione, l'alimentazione e l'utilizzazione del fondo non possono avvenire in sede di attribuzione dell'utile di esercizio.

Capitale sottoscritto

Corrisponde al prodotto tra il numero delle azioni sottoscritte dai soci e da altri conferenti e il loro valore nominale.

Riserve e Riserve di rivalutazione

Le riserve patrimoniali vengono evidenziate in nota integrativa in relazione alla loro natura e distribuibilità.

Garanzie

Nella presente voce figurano tutte le garanzie personali prestate dalla banca nonché le attività cedute a garanzia di obbligazioni di terzi. Dette garanzie sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto nei confronti dei beneficiari.

Impegni

Nella presente voce sono rilevati tutti gli impegni irrevocabili, a utilizzo certo o incerto, che possono dare luogo a rischi di credito (ad es. i margini disponibili su linee di credito irrevocabili concesse a clientela o banche).

Gli impegni derivanti dalla stipula di contratti derivati, sono valorizzati in relazione al valore nozionale degli stessi.

Le garanzie rilasciate e gli impegni sono iscritti nel modo seguente:

- i contratti di deposito e finanziamento in base all'importo da erogare;
- le linee di credito irrevocabili in base all'importo residuo utilizzabile;
- gli altri impegni e le garanzie in base al valore dell'impegno contrattuale assunto dalla Banca.

Interessi, Commissioni, Oneri e Proventi

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

Conti d'ordine

Gli strumenti finanziari e i valori di terzi a garanzia e a custodia, nonché gli strumenti finanziari di proprietà presso terzi, sono valorizzati ai prezzi di mercato di fine anno.

Fiscalità differita

In applicazione del principio di competenza, mutuando i principi enunciati dallo IAS 12 e dallo OIC n. 25, la fiscalità differita è calcolata mediante iscrizione di imposte anticipate dopo avere verificato la sussistenza della ragionevole certezza di redditi imponibili futuri.

Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti

Non sono stati effettuati accantonamenti in applicazione di norme tributarie.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

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

Tabella 1.1

Dettaglio della voce 10 "Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Consistenze di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali:				
- Biglietti e monete	6.665.787	2.579.889	4.085.898	158,37%
- Valuta estera	139.834	85.333	54.501	63,87%
- Altri valori	2.509	1.420	1.089	76,69%
Totale	6.808.130	2.666.642	4.141.488	155,31%

La voce 10 "Consistenze di cassa e disponibilità liquide presso banche centrali ed enti postali" ricomprende la totalità dei biglietti e delle monete in Euro e in divisa estera giacenti presso le casse e gli A.T.M. delle Filiali dell'Istituto. Alla voce "Altri valori" sono ricompresi effetti cambiari di prossima scadenza inviati all'incasso dalle controparti oltre agli assegni esteri incassati dalla clientela in attesa di regolamento.

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

Tabella 2.1

Dettaglio della voce 20 "Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali"

			V a r i a z i o n i	
	31/12/2021	31/12/2020	Importo	%
A) Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari assimilati	-	-	-	-
B) Altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

3. Crediti verso enti creditizi (voce 30 dell'attivo)

Tabella 3.1
Dettaglio della voce 30 "Crediti verso enti creditizi"

	31/12/2021			31/12/2020			V a r i a z i o n i	
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale	Importo	%
A) A vista	177.254.450	1.411.959	178.666.409	136.279.857	4.326.760	140.606.617	38.059.792	27,07%
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi	177.254.450	1.411.959	178.666.409	136.279.857	4.326.760	140.606.617	38.059.792	27,07%
A2. C/c attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
A3. Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Altri crediti	23.003.296	1.000.351	24.003.647	27.707.327	921.548	28.628.875	(4.625.228)	(16,16%)
B1. Depositi vincolati	23.003.296	1.000.351	24.003.647	27.707.327	921.548	28.628.875	(4.625.228)	(16,16%)
B2. C/c attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
B3. Pct e riporti attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	200.257.746	2.412.310	202.670.056	163.987.184	5.248.308	169.235.492	33.434.564	19,76%

Nella voce 30 "Crediti verso enti creditizi" figurano tutti i crediti verso enti creditizi qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione dei crediti rappresentati da strumenti finanziari i quali vengono ricondotti alla voce 50 dell'Attivo. Tali crediti sono esposti in bilancio al loro presumibile valore di realizzo.

Nella voce "A) A vista" sono ricompresi tutti i conti correnti di corrispondenza e depositi liberi intrattenuti con altri enti creditizi sammarinesi ed esteri sia in Euro che in valuta estera con la distinzione di quelli accesi per servizi resi.

Alla voce "B) Altri crediti" è stato ricondotto il deposito vincolato presso Banca Centrale in materia di Riserva Obbligatoria e del Fondo di Garanzia per la Tramitazione oltre ai depositi presso Mastercard Europe e Visa Europe al fine di garantire l'operatività delle carte di pagamento sui circuiti.

Tabella 3.2
Situazione dei crediti per cassa verso enti creditizi

	31/12/2021			31/12/2020		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	-	-	-	-	-	-
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A1. Sofferenze	-	-	-	-	-	-
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A2. Incagli	-	-	-	-	-	-
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A3. Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A4. Crediti scaduti/sconfinanti	-	-	-	-	-	-
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
B) Crediti in bonis	202.670.056	-	202.670.056	169.235.492	-	169.235.492
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
Totale	202.670.056	-	202.670.056	169.235.492	-	169.235.492

I "Crediti verso enti creditizi" sono considerati tutti esigibili pertanto non sono state apportate rettifiche di valore.

Tabella 3.3
Dinamica dei crediti dubbi verso enti creditizi

	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A) Esposizione lorda iniziale	-	-	-	-	-
di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-
B) Variazioni in aumento	-	-	-	-	-
B1. Ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B2. Ingressi da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B3. Interessi di mora	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-
C) Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
C1. Uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C2. Uscite verso altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C3. Cancellazioni	-	-	-	-	-
C4. Incassi	-	-	-	-	-
C5. Realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
D) Esposizione lorda finale al 31/12/2021	-	-	-	-	-
di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 3.4

Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei “Crediti verso enti creditizi”

	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A) Rettifiche di valore iniziali	-	-	-	-	-	-
B) Variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
B1. Rettifiche di valore	-	-	-	-	-	-
di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B2. Utilizzi dei Fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B3. Trasferimenti da altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C) Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
C1. Riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-
di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C2. Riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C3. Cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C4. Trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
C5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D) Rettifiche di valore finali al 31/12/2021	-	-	-	-	-	-
di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 3.5

Composizione dei "Crediti verso enti creditizi" in base alla vita residua

	31/12/2021	31/12/2020
A vista	178.666.409	140.606.617
Fino a 3 mesi	-	-
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-	-
Da oltre 6 mesi a 1 anno	-	-
Da oltre 1 anno a 18 mesi	-	-
Da oltre 18 mesi a 2 anni	-	-
Da oltre 2 anni a 5 anni	-	-
Oltre 5 anni	-	-
Scadenza non attribuita	24.003.647	28.628.875
Totale	202.670.056	169.235.492

La vita residua corrisponde all'intervallo temporale compreso tra la data di riferimento del bilancio e il termine contrattuale di scadenza di ciascuna operazione.

Come precedentemente indicato nelle note in calce alla tabella 3.1 alla voce "Scadenza non attribuita" sono ricompresi:

- i depositi vincolati in materia di Riserva Obbligatoria e di Fondo di Garanzia per la Tramitazione rispettivamente per Euro 22.038.343 e per Euro 118.046;
- i depositi cauzionali presso Mastercard Europe e Visa Europe per Euro 1.097.258;
- il deposito presso Cassa Centrale Banca a copertura di operazioni per rischio tasso fisso su mutui per Euro 740.000;
- il deposito cauzionale presso BFF Bank per la tramitazione del servizio di Pensioni INPS per Euro 10.000.

4. Crediti verso clientela (voce 40 dell'attivo)

Tabella 4.1
Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

	31/12/2021			31/12/2020			V a r i a z i o n i	
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale	Importo	%
A) A vista / a revoca	14.028.699	430	14.029.129	14.379.290	369	14.379.659	(350.530)	(2,44%)
A1. C/c attivi	6.935.814	430	6.936.244	7.336.807	369	7.337.176	(400.932)	(5,46%)
A2. Altri	7.092.885	-	7.092.885	7.042.483	-	7.042.483	50.402	0,72%
B) Altri crediti	120.030.335	140.286	120.170.621	113.267.155	-	113.267.155	6.903.466	6,09%
B1. C/c attivi	1.816.643	-	1.816.643	4.274.065	-	4.274.065	(2.457.422)	(57,50%)
B2. Portafoglio scontato e s.b.f.	9.037.925	-	9.037.925	7.368.116	-	7.368.116	1.669.809	22,66%
B3. Pct e riporti attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altri finanziamenti	109.175.767	140.286	109.316.053	101.624.974	-	101.624.974	7.691.079	7,57%
Totale	134.059.034	140.716	134.199.750	127.646.445	369	127.646.814	6.552.936	5,13%

La voce 40 "Crediti verso clientela" rappresenta l'insieme dei crediti derivanti da contratti di finanziamento conclusi con la clientela, qualunque sia la forma tecnica, ed esposti in bilancio al loro valore di presumibile realizzo.

Nelle voci A1. e B1. "C/c attivi" figurano le sommatorie dei saldi debitori dei conti correnti comprensivi di interessi in forma di conto corrente in funzione della scadenza del credito stesso.

Nelle voci A2. "Altri", B2. "Portafoglio scontato e s.b.f." e B4. "Altri finanziamenti" vengono ricondotti i crediti derivanti da operazioni di finanziamento import/export, le posizioni aperte per anticipi portafoglio salvo buon fine, i rapporti di mutuo con piano di ammortamento e sovvenzioni, lo speso relativo all'utilizzo delle carte di credito di nostra emissione nonché i crediti in sofferenza.

Di seguito vengono fornite le informazioni richieste in base al disposto dell'articolo V.II.2 c. 5 del Regolamento n. 2016/02 con riferimento agli importi delle anticipazioni e dei crediti concessi ai membri degli organi di Amministrazione, Direzione e Controllo, nonché agli impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate di qualunque tipo e così dettagliati (esposizione al lordo delle rettifiche di valore):

	31/12/2021	31/12/2020
Organo di Amministrazione	10.233	10.404
Organo di Controllo	53	9.585
Organo di Direzione	1.700	1.964
Totale	11.986	21.953

Tabella 4.2
Crediti verso clientela garantiti

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Da ipoteche	62.514.221	54.720.486	7.793.735	14,24%
B) Da pegno su:	39.401.674	35.041.114	4.360.560	12,44%
B1. Depositi contanti	2.931.287	412.797	2.518.490	610,10%
B2. Titoli	4.046.392	3.784.222	262.170	6,93%
B3. Altri valori	32.423.995	30.844.095	1.579.900	5,12%
C) Da garanzie di:	29.643.750	31.510.442	(1.866.692)	(5,92%)
C1. Amministrazioni pubbliche	6.638.304	5.747.403	890.901	15,50%
C2. Istituzioni finanziarie monetarie	249.512	-	249.512	-
C3. Fondi di investimento diverso dai fondi comuni monetari	-	-	-	-
C4. Altre società finanziarie	-	-	-	-
C5. Imprese di assicurazione	-	-	-	-
C6. Fondi pensione	-	-	-	-
C7. Società non finanziarie	2.315.632	1.752.991	562.641	32,10%
C8. Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie:	20.440.302	24.010.048	(3.569.746)	(14,87%)
C8.1 Famiglie consumatrici e produttrici	20.440.302	24.010.048	(3.569.746)	(14,87%)
C8.2 Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	-	-	-	-
C9. Altri	-	-	-	-
Totale	131.559.645	121.272.042	10.287.603	8,48%

Nella presente tabella viene indicato l'importo complessivo dei "Crediti verso clientela" che sono assistiti, in tutto o in parte, da garanzie sia reali che personali. Qualora un credito sia parzialmente garantito, è stato indicato solamente l'ammontare del credito garantito.

Tabella 4.3
Situazione dei crediti per cassa verso clientela

	31/12/2021			31/12/2020		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	14.976.305	7.114.598	7.861.707	15.865.671	6.641.509	9.224.162
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	790.894	407.698	383.196	847.685	399.066	448.619
A1. Sofferenze	10.692.475	6.614.529	4.077.946	11.724.910	6.391.609	5.333.301
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	598.266	369.333	228.933	847.685	399.066	448.619
A2. Incagli	1.313.070	277.233	1.035.837	1.108.718	103.227	1.005.491
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	192.628	38.365	154.263	-	-	-
A3. Crediti ristrutturati	2.614.269	205.450	2.408.819	2.710.658	131.599	2.579.059
di cui crediti verso ex Gruppo Delta	78.671	78.671	-	78.671	-	78.671
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A4. Crediti scaduti / sconfinanti	346.734	17.337	329.397	299.269	14.963	284.306
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	9.757	49	9.708	22.116	111	22.005
B) Crediti in bonis	160.588.470	657.847	159.930.623	151.506.196	631.836	150.874.360
di cui rinvenienti da operazioni di leasing finanziario	33.551.145	155.727	33.395.418	32.492.170	146.956	32.345.214
Totale	175.564.775	7.772.445	167.792.330	167.371.867	7.273.345	160.098.522

Nella tabella viene fornita la situazione dei crediti per cassa per ciascuna categoria di credito così come stabilito dall'art. 11.2 del Regolamento n. 2007/07. La tabella ricomprende anche i crediti derivanti da operazioni di leasing finanziario e beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing presenti alle voci 90 "Immobilizzazioni immateriali" e 100 "Immobilizzazioni materiali".

Le rettifiche di valore per rischi fisiologici sui crediti in bonis sono pari a circa lo 0,5% degli stessi.

Come avvenuto negli anni passati, si è provveduto a classificare le esposizioni nei confronti delle Società dell'ex Gruppo Delta (Carifin SpA e Plusvalore SpA) fra i crediti ristrutturati dandone specifica evidenza tramite la creazione di apposita sottovoce.

Tabella 4.4
Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A) Esposizione lorda iniziale	11.724.910	1.108.718	2.710.658	299.269	22.116
di cui per interessi di mora	536.378	4.286	29.881	215	-
B) Variazioni in aumento	248.534	829.762	2.797.119	1.272.023	189.821
B1. Ingressi da crediti in bonis	20.297	554.431	-	62.752	-
B2. Ingressi da altre categorie di crediti dubbi	77.880	1.946	-	-	-
B3. Interessi di mora	119.607	5.895	16.652	120	-
B4. Altre variazioni in aumento	30.750	267.490	2.780.467	1.209.151	189.821
C) Variazioni in diminuzione:	1.280.969	625.410	2.893.508	1.224.558	202.180
C1. Uscite verso crediti in bonis	-	58.098	-	84.966	-
C2. Uscite verso altre categorie di crediti dubbi	-	77.880	-	1.946	-
C3. Cancellazioni	390.816	-	-	-	-
C4. Incassi	890.153	277.910	2.893.508	1.058.521	202.180
C5. Realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni in diminuzione	-	211.522	-	79.125	-
D) Esposizione lorda finale al 31/12/2021	10.692.475	1.313.070	2.614.269	346.734	9.757
di cui per interessi di mora	602.571	4.541	46.533	30	-

La presente tabella offre una rappresentazione delle variazioni, in aumento e in diminuzione, intervenute durante l'esercizio nell'ammontare delle esposizioni lorde dei crediti dubbi (inclusi i crediti per leasing finanziario).

L'Istituto ha provveduto ad aggiornare costantemente le posizioni di credito in modo analitico provvedendo alla loro riclassificazione tenuto conto del rischio connesso.

Tabella 4.5

Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A) Rettifiche complessive iniziali	6.391.609	103.227	131.599	14.963	111	631.836
B) Variazioni in aumento	980.685	221.054	79.901	16.188	6	197.051
B1. Rettifiche di valore	970.368	218.641	79.901	14.825	5	178.858
di cui per interessi di mora	119.393	-	-	-	-	-
B2. Utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B3. Trasferimenti da altre categorie di crediti	10.317	2.413	-	1.363	1	18.193
B4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C) Variazioni in diminuzione	757.765	47.048	6.050	13.814	68	171.040
C1. Riprese di valore da valutazione	13.790	24.267	6.050	8.042	68	165.633
di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C2. Riprese di valore da incasso	353.159	-	-	-	-	-
di cui per interessi di mora	42.924	-	-	-	-	-
C3. Cancellazioni	390.816	-	-	-	-	1.673
C4. Trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	22.781	-	5.772	-	3.734
C5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D) Rettifiche di valore finali al 31/12/2021	6.614.529	277.233	205.450	17.337	49	657.847
di cui per interessi di mora	602.571	-	-	-	-	-

Nella presente tabella sono rappresentate le variazioni intervenute nel corso dell'anno nell'ammontare delle rettifiche di valore complessive sui crediti per cassa (inclusi i crediti per leasing finanziario).

Tabella 4.6

Composizione dei "Crediti verso clientela" in base alla vita residua

	31/12/2021	31/12/2020
A vista	11.647.634	14.287.603
Fino a 3 mesi	16.623.373	16.719.696
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	7.595.137	6.662.806
Da oltre 6 mesi a 1 anno	12.079.867	9.684.430
Da oltre 1 anno a 18 mesi	8.410.035	7.570.031
Da oltre 18 mesi a 2 anni	8.509.870	8.283.079
Da oltre 2 anni a 5 anni	37.510.114	35.628.852
Oltre 5 anni	61.263.056	55.773.371
Scadenza non attribuita	4.153.244	5.488.654
Totale	167.792.330	160.098.522

Per "vita residua" si intende l'intervallo temporale compreso tra la data di riferimento del bilancio e il termine

contrattuale di scadenza di ciascuna operazione. In particolare, per le operazioni con piani di ammortamento è stato fatto riferimento alla durata residua della singola rata. Nella voce "Scadenza non attribuita" rilevano l'ammontare dei crediti in sofferenza, compresi i crediti in leasing finanziario, nonché i crediti per i quali non è stata individuata un'opportuna allocazione temporale di pertinenza.

Tabella 4.7

Composizione dei "Crediti verso clientela" (valori netti) per settore di attività economica

	31/12/2021	31/12/2020
A) Amministrazioni pubbliche	2.833.725	3.538.105
B) Società finanziarie diverse da enti creditizi	956.193	2.321.843
B1. Istituzioni finanziarie monetarie (esclusi enti creditizi)	-	-
B2. Fondi di investimento diversi dai fondi comuni monetari	-	-
B3. Altre istituzioni finanziarie	956.193	2.321.843
B4. Imprese di assicurazione	-	-
B5. Fondi pensione	-	-
C) Società non finanziarie	89.658.704	85.394.882
di cui soggetti cancellati dal Registro Soggetti Autorizzati	16	744
C1. Industria	48.149.767	45.569.536
C2. Edilizia	2.007.181	2.414.579
C3. Servizi	39.457.864	37.396.458
C4. Altre società non finanziarie	43.892	14.309
D) Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie:	74.343.708	68.843.692
D1. Famiglie consumatrici	74.197.895	68.677.517
D2. Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	145.813	166.175
E) Altri	-	-
Totale	167.792.330	160.098.522

La presente tabella rappresenta la distribuzione dei crediti verso clientela e dei crediti rivenienti da locazione finanziaria in relazione al settore economico di appartenenza della clientela.

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

Tabella 5.1

Composizione degli strumenti finanziari immobilizzati e non immobilizzati

	Immobilizzati	Non immobilizzati
Obbligazioni ed altri strumenti finanziari di debito:	235.070.306	95.791.025
A) di emittenti pubblici	38.813.615	4.363.702
B) di enti creditizi	133.341.375	44.822.285
C) di imprese finanziarie diverse da enti creditizi	30.570.229	12.375.569
D) di altri emittenti	32.345.087	34.229.469
Azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale:	-	10.526.769
- Fondo Odisseo	-	10.516.268
- OIC	-	10.391
- Titoli di capitale	-	110
Totale	235.070.306	106.317.794
di cui indisponibili per operazioni di pronti contro termine con obbligo di retrocessione	66.354.629	12.720.240

I titoli presenti nel portafoglio di proprietà sono principalmente obbligazioni, emesse da stati sovrani, banche e società private appartenenti alla zona A.

Il portafoglio non immobilizzato è composto da titoli destinati alla negoziazione e/o mantenuti per il fabbisogno di tesoreria. Il portafoglio immobilizzato, come previsto dalla normativa, è valorizzato al valore di acquisto o di trasferimento da altro portafoglio, mentre il portafoglio non immobilizzato è valorizzato al valore di mercato. Fra i titoli non immobilizzati trovano collocazione anche quote del fondo "Odisseo", acquisite dalla Banca a seguito dell'intervento di sistema in favore della risoluzione di Banca CIS.

Con riguardo ai titoli per i quali non è stato possibile reperire una quotazione, la Banca ha proceduto ad effettuare una stima del valore sulla base dei criteri di valutazione degli strumenti finanziari previsti dalla normativa interna.

Tabella 5.2
Dettaglio degli “strumenti finanziari immobilizzati”

	31/12/2021			31/12/2020		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
1. Strumenti finanziari di debito:	233.983.382	235.070.306	232.285.014	219.317.332	221.452.956	220.256.027
1.1 Obbligazioni:	233.983.382	235.070.306	232.285.014	219.317.332	221.452.956	220.256.027
- Quotate	140.766.939	141.433.104	140.629.342	162.375.480	164.112.165	164.787.177
- Non quotate	93.216.443	93.637.202	91.655.672	56.941.852	57.340.791	55.468.850
1.2 Altri strumenti finanziari di debito:	-	-	-	-	-	-
- Quotati	-	-	-	-	-	-
- Non quotati	-	-	-	-	-	-
2. Strumenti finanziari di capitale:	-	-	-	-	-	-
- Quotati	-	-	-	-	-	-
- Non quotati	-	-	-	-	-	-
Totale	233.983.382	235.070.306	232.285.014	219.317.332	221.452.956	220.256.027

I titoli immobilizzati sono composti da obbligazioni emesse da Stati sovrani, banche e società finanziarie per circa il 83%, la parte rimanente è composta da obbligazioni emesse da società private.

Gli strumenti finanziari presenti nel portafoglio immobilizzato sono stati valutati al costo storico ammortizzato e tale valutazione è stata utilizzata anche nei casi in cui il valore di mercato a fine anno era inferiore al costo ammortizzato in quanto tali differenze sono state generate dalle normali oscillazioni dei mercati finanziari. Su due strumenti finanziari collocati nel portafoglio immobilizzato è stata effettuata una diversa valutazione e sono stati prudenzialmente svalutati.

Tabella 5.3
 Variazioni annue degli strumenti finanziari immobilizzati

	31/12/2021	31/12/2020
Esistenze iniziali	221.452.956	197.295.324
Aumenti:	135.569.848	57.542.102
1. Acquisti	131.538.992	15.797.045
di cui strumenti finanziari di debito	131.538.992	15.797.045
2. Riprese di valore	-	-
3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	40.127.016
4. Altre variazioni	4.030.856	1.618.041
Diminuzioni:	121.952.498	33.384.470
1. Vendite	29.103.332	8.758.800
di cui strumenti finanziari di debito	29.103.332	8.758.800
2. Rimborsi	79.264.631	23.067.195
3. Rettifiche di valore	1.250.000	-
di cui svalutazioni durature	1.250.000	-
4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	10.915.559	393
5. Altre variazioni	1.418.976	1.558.082
Rimanenze finali	235.070.306	221.452.956

La Banca, avvalendosi della facoltà concessa da BCSM ai sensi della lettera Prot. n. 20/13417 del 22/12/2020, ha provveduto nel corso dell'esercizio 2021:

- alla vendita anticipata di strumenti finanziari di debito dal portafoglio immobilizzato per nominali Euro 27.350.000, realizzando utili per Euro 1.512.937;

- al trasferimento di strumenti finanziari di debito dal portafoglio immobilizzato a quello libero per nominali Euro 10.173.000, realizzando utili per Euro 1.039.664 e perdite per Euro 108.268.

Come previsto dalla richiamata disposizione di BCSM, la Banca, in occasione dell'approvazione del presente Bilancio, dovrà destinare la somma di Euro 2.444.333, corrispondente alle plusvalenze nette realizzate, a riserva di capitale da utilizzarsi esclusivamente per l'aumento del capitale sociale.

A causa di eventi straordinari ovvero del crollo del rating subito da due titoli immobilizzati, il C.d.A. della Banca ha inoltre deliberato, in un'ottica di sana e prudente gestione, la vendita anticipata anche in più soluzioni di tali titoli per complessivi nominali Euro 6.000.000; nel corso dell'esercizio si è provveduto alla vendita di complessivi nominali Euro 2.000.000, realizzando una minusvalenza di Euro 271.870, contabilizzata alla voce "Oneri straordinari". Infine la Banca ha deliberato di effettuare una svalutazione di tali titoli per complessivi Euro 1.250.000, riclassificata alla voce "3. Rettifiche di valore".

Tabella 5.4
Dettaglio degli “strumenti finanziari non immobilizzati”

	31/12/2021	31/12/2020
	Fair value	Fair value
1. Strumenti finanziari di debito:	95.791.025	49.558.865
1.1 Obbligazioni:	95.791.025	49.558.865
- Quotate	80.554.292	41.453.576
- Non quotate	15.236.733	8.105.289
1.2 Altri strumenti finanziari di debito:	-	-
- Quotati	-	-
- Non quotati	-	-
2. Strumenti finanziari di capitale:	10.526.769	10.759.217
- Quotati	10.391	102.077
- Non quotati	10.516.378	10.657.140
Totale	106.317.794	60.318.082

Il “fair value” è stato determinato sulla base del valore di mercato rilevato l'ultimo giorno lavorativo dell'esercizio come già indicato in Nota Integrativa nella Parte A Sezione 1.

Si precisa che la valorizzazione delle quote del Fondo Odisseo è effettuata all'ultimo NAV disponibile del 31/12/2021.

Tabella 5.5
Variazioni annue degli "strumenti finanziari non immobilizzati"

	31/12/2021	31/12/2020
Esistenze iniziali	60.318.082	101.748.497
Aumenti:	253.539.006	233.743.704
1. Acquisti	241.224.642	229.497.966
di cui strumenti finanziari di debito	238.557.651	226.410.537
di cui strumenti finanziari di capitale	2.666.991	3.087.429
2. Riprese di valore e rivalutazioni	368.466	1.677.145
3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	10.915.559	393
4. Altre variazioni	1.030.339	2.568.200
Diminuzioni:	207.539.294	275.174.119
1. Vendite e rimborsi	206.358.510	231.437.471
di cui strumenti finanziari di debito	203.455.235	228.454.278
di cui strumenti finanziari di capitale	2.903.275	2.983.193
2. Rettifiche di valore e svalutazioni	1.038.173	1.929.469
3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	40.127.016
4. Altre variazioni	142.611	1.680.163
Rimanenze finali	106.317.794	60.318.082

La valutazione dei titoli non immobilizzati è effettuata sulla base del valore di mercato al 31/12/2021. L'effetto di tale metodologia è rappresentato alla voce 2. "Riprese di valore e rivalutazioni" e 2. "Rettifiche di valore e svalutazioni" presenti in tabella.

6. Partecipazioni (voci 70 - 80 dell'attivo)

Tabella 6.1

Partecipazioni e Partecipazioni in imprese del gruppo

Forma Giuridica / Denominazioni / Sede Legale	Attività svolta	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile / Perdita	Quota capitale %	Valore di bilancio (b)	Fair value	Quota patrimonio netto (a)	Raffronto (a-b)
A) Imprese del gruppo									
Nessuna partecipazione									
B) Imprese collegate									
Nessuna partecipazione									
C) Altre imprese partecipate									
1. S.P.A. / Banca Centrale della Repubblica di San Marino / Via del Voltone, 120 (San Marino)	Bancaria	12.911.425	56.343.023	-	1,00%	811.848		563.430	(248.418)
2. S.R.L. / Tenuta Santa Chiara / Strada di Paderna, 2 (San Marino)	Servizi	75.000	66.260	(8.739)	10,00%	7.500		6.626	(874)

Non è stata effettuata nessuna svalutazione delle partecipazioni possedute poiché il differenziale tra il costo storico e la corrispondente quota del patrimonio netto non è da considerarsi una perdita durevole di valore. Per ciascuna società partecipata sono presenti le informazioni ricavate dall'ultimo bilancio di esercizio approvato (esercizio 2020).

Tabella 6.2

Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

	31/12/2021			31/12/2020		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
In enti creditizi	811.848	811.848		811.848	811.848	
- Quotate	-	-		-	-	
- Non quotate	811.848	811.848		811.848	811.848	
In altre imprese finanziarie	-	-		-	-	
- Quotate	-	-		-	-	
- Non quotate	-	-		-	-	
Altre	7.500	7.500		7.500	7.500	
- Quotate	-	-		-	-	
- Non quotate	7.500	7.500		7.500	7.500	
Totale	819.348	819.348		819.348	819.348	

Tabella 6.3

Composizione della voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo"

	31/12/2021			31/12/2020		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
In enti creditizi:	-	-		-	-	
- Quotate	-	-		-	-	
- Non quotate	-	-		-	-	
In altre imprese finanziarie:	-	-		-	-	
- Quotate	-	-		-	-	
- Non quotate	-	-		-	-	
Altre:	-	-		-	-	
- Quotate	-	-		-	-	
- Non quotate	-	-		-	-	
Totale	-	-		-	-	

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 6.4

Variazioni annue della voce 70 "Partecipazioni"

	31/12/2021
A) Esistenze iniziali	819.348
B) Aumenti	-
B1. Acquisti	-
B2. Riprese di valore	-
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni	-
C) Diminuzioni	-
C1. Vendite	-
C2. Rettifiche di valore	-
di cui svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	-
D) Consistenza finale	819.348
E) Rivalutazioni totali	-
F) Rettifiche totali	-

Tabella 6.5

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

	31/12/2021
A) Esistenze iniziali	-
B) Aumenti	-
B1. Acquisti	-
B2. Riprese di valore	-
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni	-
C) Diminuzioni:	-
C1. Vendite	-
C2. Rettifiche di valore	-
di cui svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	-
D) Rimanenze finali	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 6.6

Attività e passività verso imprese partecipate (voce 70)

	31/12/2021
Attività:	194.971.718
- Crediti verso enti creditizi	194.349.217
di cui subordinati	-
di cui verso imprese collegate	-
di cui subordinati	-
- Crediti verso altre imprese finanziarie	-
di cui subordinati	-
di cui verso imprese collegate	-
di cui subordinati	-
- Crediti verso altre imprese	622.501
di cui subordinati	-
di cui verso imprese collegate	-
di cui subordinati	-
- Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	-
di cui subordinati	-
di cui verso imprese collegate	-
di cui subordinati	-
Passività:	56.000
- Debiti verso enti creditizi	54.248
di cui verso imprese collegate	-
- Debiti verso altre imprese	1.752
di cui verso imprese collegate	-
- Debiti rappresentati da strumenti finanziari	-
di cui verso imprese collegate	-
- Passività subordinate	-
di cui verso imprese collegate	-
Garanzie e impegni:	-
- Garanzie rilasciate	-
- Impegni	-

I "Crediti verso enti creditizi" e i "Debiti verso enti creditizi" sono composti dai saldi dei conti di corrispondenza e dei depositi liberi e vincolati presso Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Alle voci "Crediti verso altre imprese" e "Debiti verso altre imprese" vengono ricondotti rispettivamente il debito residuo relativo a un'operazione di leasing immobiliare e il saldo del rapporto di conto corrente intrattenuto con la partecipata Tenuta Santa Chiara.

Tabella 6.7

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

	31/12/2021
Attività:	-
- Crediti verso enti creditizi	-
di cui subordinati	-
- Crediti verso altre imprese finanziarie	-
di cui subordinati	-
- Crediti verso altre imprese	-
di cui subordinati	-
- Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	-
di cui subordinati	-
Passività:	-
- Debiti verso enti creditizi	-
- Debiti verso altre imprese	-
- Debiti rappresentati da strumenti finanziari	-
- Passività subordinate	-
Garanzie e impegni:	-
- Garanzie rilasciate	-
- Impegni	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

7. Immobilizzazioni immateriali (voce 90 dell'attivo)

Tabella 7.1

Descrizione e movimentazione della voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"

	31/12/2021	Leasing finanziario	di cui beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	di cui per inadempimento del conduttore	Beni disponibili da recupero crediti	di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	Avviamento	Spese di impianto	Altre immobilizzazioni immateriali
A) Esistenze iniziali	1.508.360	-	-	-	-	-	-	-	-	1.508.360
B) Aumenti	599.080	-	-	-	-	-	-	-	-	599.080
B1. Acquisti	599.080	-	-	-	-	-	-	-	-	599.080
B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui per merito creditizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C) Diminuzioni	319.066	-	-	-	-	-	-	-	-	319.066
C1. Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	319.066	-	-	-	-	-	-	-	-	319.066
di cui ammortamenti	319.066	-	-	-	-	-	-	-	-	319.066
di cui svalutazioni durature	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui per merito creditizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D) Rimanenze finali	1.788.374	-	-	-	-	-	-	-	-	1.788.374

Nella presente tabella viene evidenziata la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio al loro costo di acquisto al netto di quote costanti di ammortamento diretto.

La voce "B1. Acquisti" è costituita principalmente da costi sostenuti per l'acquisizione della licenza e delle personalizzazioni relative al nuovo gestionale informativo di prossima adozione per Euro 538.880.

Tabella 7.2
Dettaglio della voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"

	31/12/2021			31/12/2020		
	Prezzo di acquisto / Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto / Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value
A) Leasing finanziario	-	-		-	-	
di cui beni in costruzione	-	-		-	-	
B) Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	-	-		-	-	
di cui per inadempimento conduttore	-	-		-	-	
C) Beni disponibili da recupero crediti	-	-		-	-	
di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	-	-		-	-	
D) Avviamento	-	-		-	-	
E) Spese di impianto	-	-		-	-	
F) Altre immobilizzazioni immateriali	3.102.838	1.788.374		3.693.996	1.508.360	
Totale	3.102.838	1.788.374		3.693.996	1.508.360	

Il prezzo di acquisto corrisponde al costo sostenuto per l'acquisizione delle immobilizzazioni immateriali per le quali sia ancora in corso l'ammortamento.

8. Immobilizzazioni materiali (voce 100 dell'attivo)

Tabella 8.1

Descrizione e movimentazione della voce 100 "Immobilizzazioni materiali"

	31/12/2021	Leasing finanziario	di cui beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	di cui per inadempimento del conduttore	Beni disponibili da recupero crediti	di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	Terreni e fabbricati	Altre immobilizzazioni materiali
A) Esistenze iniziali	42.530.291	32.230.166	1.501.118	221.542	221.542	2.716.573	-	6.784.615	577.395
B) Aumenti	14.164.574	14.078.954	2.479.181	-	-	-	-	40.894	44.726
B1. Acquisti	11.565.575	11.520.849	-	-	-	-	-	-	44.726
B2. Riprese di valore	1.887	1.887	1.887	-	-	-	-	-	-
di cui per merito creditizio	1.887	1.887	1.887	-	-	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	65.000	65.000	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	2.532.112	2.491.218	2.477.294	-	-	-	-	40.894	-
C) Diminuzioni	14.776.560	12.817.181	2.854.614	120.901	120.901	1.506.245	-	165.633	166.600
C1. Vendite	3.463.246	1.850.840	-	106.161	106.161	1.506.245	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	8.458.700	8.111.727	-	14.740	14.740	-	-	165.633	166.600
di cui ammortamenti	8.401.237	8.069.004	-	-	-	-	-	165.633	166.600
di cui svalutazioni durature	-	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui per merito creditizio	57.463	42.723	-	14.740	14.740	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	2.854.614	2.854.614	2.854.614	-	-	-	-	-	-
D) Rimanenze finali	41.918.305	33.491.939	1.125.685	100.641	100.641	1.210.328	-	6.659.876	455.521

Nella tabella viene evidenziata la movimentazione delle immobilizzazioni materiali iscritte a bilancio al loro costo d'acquisto al netto del relativo fondo ammortamento.

La voce "Leasing finanziario" comprende i contratti di leasing contabilizzati ex Legge n. 155 del 19/11/2001. Essa prevede la ripartizione del costo in base al metodo di ammortamento finanziario.

Nella voce "Altre immobilizzazioni" sono inclusi i mobili, gli arredi, le macchine, le attrezzature e gli automezzi.

Tabella 8.2
Dettaglio della voce 100 “immobilizzazioni materiali”

	31/12/2021			31/12/2020		
	Prezzo di acquisto / Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto / Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value
A) Leasing finanziario	77.031.700	33.491.939		70.833.629	32.230.166	
di cui beni in costruzione	5.428.284	1.125.685		4.121.756	1.501.118	
B) Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	251.602	100.641		357.763	221.542	
di cui per inadempimento conduttore	251.602	100.641		357.763	221.542	
C) Beni disponibili da recupero crediti	1.210.328	1.210.328		2.716.573	2.716.573	
di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	-	-		-	-	
D) Terreni e fabbricati	7.438.260	6.659.876		7.397.366	6.784.615	
E) Altre immobilizzazioni materiali	2.414.737	455.521		2.370.011	577.395	
Totale	88.346.627	41.918.305		83.675.342	42.530.291	

Il prezzo di acquisto corrisponde al costo sostenuto per l'acquisizione di ciascuna immobilizzazione materiale, ancora presente nell'archivio cespiti della banca e incrementato degli eventuali oneri accessori.

Tabella 8.3
Beni acquisiti da recupero crediti

	31/12/2021		31/12/2020	
	Valore di bilancio	Fair value	Valore di bilancio	Fair value
A) Beni acquisiti da recupero crediti derivanti da contratti di leasing finanziario	1.210.328		2.716.573	
A1. Beni immobili	1.210.328		2.716.573	
di cui ad uso residenziale	-		-	
di cui ad uso non residenziale	1.210.328		2.716.573	
A2. Beni mobili	-		-	
di cui automezzi	-		-	
di cui aeronavali	-		-	
di cui altro	-		-	
B) Beni acquisiti da recupero crediti derivanti da altri contratti di finanziamento	-		-	
B1. Beni immobili	-		-	
di cui ad uso residenziale	-		-	
di cui ad uso non residenziale	-		-	
B2. Beni mobili	-		-	
di cui automezzi	-		-	
di cui aeronavali	-		-	
di cui altro	-		-	
Totale	1.210.328		2.716.573	

Tabella 8.4
Leasing verso enti creditizi e verso clientela (credito residuo in linea capitale e canoni scaduti)

	Totali al 31/12/2021	di cui leasing verso enti creditizi	di cui leasing verso clientela
Leasing - Totale	33.778.613	-	33.778.613
A) di cui per canoni scaduti	186.033	-	186.033
B) di cui credito residuo in linea capitale	33.592.580	-	33.592.580
B1. Immobilizzazioni immateriali	-	-	-
- Leasing finanziario	-	-	-
- Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	-	-	-
B2. Immobilizzazioni materiali	33.592.580	-	33.592.580
- Leasing finanziario	33.491.939	-	33.491.939
- Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	100.641	-	100.641

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

Tabella 9.1

Composizione della voce 110 "Capitale sottoscritto e non versato"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Capitale sottoscritto e non versato	-	-	-	-
di cui capitale richiamato	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

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

Tabella 10.1
Composizione azioni sociali

	Numero azioni	% sul capitale	Valore nominale	Importo di negoiazione
Valori al 31/12/2020	-	-	-	-
Acquisti	-	-	-	-
Vendite	-	-	-	-
Valori al 31/12/2021	-	-	-	-
				Utile/perdita
Utile/perdita di negoziazione su azioni proprie				-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

11. Altre attività (voce 130 dell'attivo)

Tabella 11.1

Composizione della voce 130 "Altre attività"

	31/12/2021	31/12/2020
Margini di garanzia	-	-
Premi pagati per opzioni	-	-
Altre	28.711.590	25.298.440
di cui Debitori diversi:	25.983.045	22.268.381
- Effetti al SBF presentati dalla clientela	12.813.186	11.076.615
- Effetti al Dopo Incasso presentati dalla clientela	4.355.022	3.143.794
- Effetti ricevuti da banche corrispondenti	3.971.272	3.127.168
- Partite illiquide effetti	2.309.960	3.470.953
- Conti transitori e partite da regolare	1.137.948	557.922
- Acconti I.G.R. e ritenute verso Ufficio Tributario	1.044.257	568.029
- Finanziamenti a partecipate	351.400	323.900
di cui Attività a fiscalità differita:	-	337.982
- Legge n. 150/2012 Art. 40	-	337.982
di cui Altre poste contabili correlate:	60.915	60.915
- Credito tassazione estero titoli	60.915	60.915
di cui Altro:	2.667.630	2.631.162
- Credito di imposta D.L. n. 72/2013	1.552.589	1.552.589
- Deposito cauzionale presso Tribunale	750.000	750.000
- Operazioni a termine	195.167	303.039
- Altre partite	169.874	25.534
Totale	28.711.590	25.298.440

La voce "Credito di imposta D.L. n.72/2013" per Euro 1.552.589 si riferisce alla perdita rilevata sulla base della valorizzazione al NAV certificato al 31/12/2020 del Fondo Odisseo, fondo acquisito a seguito dell'operazione di acquisizione in blocco di attività e passività di Banca Nazionale Sammarinese (ex Banca CIS). In considerazione dell'impegno contrattuale assunto da BNS e con il fine di sterilizzare l'impatto economico derivante dalla registrazione delle minusvalenze rinvenienti dalla riduzione del NAV del Fondo Odisseo, le banche sammarinesi hanno comunicato alla Società di Gestione degli Attivi ex BNS S.p.A., tramite l'ABS, la contabilizzazione di un credito verso la stessa di importo corrispondente alle minusvalenze registrate sul Fondo nell'esercizio 2021. Al 31/12/2021 il credito vantato verso la Società di Gestione degli Attivi ex BNS S.p.A. ammonta ad Euro 140.872 ed è ricompreso in tabella alla voce "Altre partite".

La voce "Deposito cauzionale presso Tribunale" fa riferimento alla costituzione di un deposito cauzionale, a pagamento di eventuali sanzioni, nell'ambito di un procedimento in fase istruttoria pendente avanti il Tribunale Correctionnel di Marsiglia.

12. Ratei e risconti attivi (voce 140 dell'attivo)

Tabella 12.1

Composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi"

	31/12/2021	31/12/2020
Ratei attivi:	110.406	64.391
- Canoni/Commissioni servizio acquiring	79.052	62.857
- Affitti attivi	30.000	-
- Pratiche di credito al consumo	870	1.250
- Altre partite	484	284
Risconti attivi:	639.928	938.558
- Rettifiche di valore esito AQR	371.197	742.393
- Premi assicurativi	70.909	32.939
- Prestazioni di servizio	55.799	-
- Canoni/Commissioni servizio issuing/acquiring	54.137	56.293
- Canoni di rete	37.372	26.375
- Affitti passivi	22.138	23.537
- Contributo Centrale dei Rischi	15.434	30.867
- Altre partite	12.942	26.154
Totale	750.334	1.002.949

Con particolare riferimento alla presente voce si evidenzia come l'Istituto, ove possibile, ha proceduto a rettificare direttamente in aumento o in diminuzione i conti dell'Attivo ai quali si riferiscono i ratei e risconti così come previsto dall'art. IV.I.14 del Regolamento n. 2016/02 di Banca Centrale.

La voce "Rettifiche di valore esito AQR" fa riferimento all'applicazione dell'art. 40 della Legge n. 173/2018.

PARTE C - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

13. Debiti verso enti creditizi (voce 10 del passivo)

Tabella 13.1

Dettaglio della voce 10 "Debiti verso enti creditizi"

	31/12/2021			31/12/2020		
	Euro	Valuta	Totale	Euro	Valuta	Totale
A) A vista	736.704	-	736.704	398.868	-	398.868
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi	682.456	-	682.456	398.320	-	398.320
A2. Depositi liberi	54.248	-	54.248	548	-	548
A3. Altri	-	-	-	-	-	-
B) A termine o con preavviso	-	-	-	-	2.462.937	2.462.937
B1. C/c passivi	-	-	-	-	-	-
B2. Depositi vincolati	-	-	-	-	2.462.937	2.462.937
B3. Pct e riporti passivi	-	-	-	-	-	-
B4. Altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale	736.704	-	736.704	398.868	2.462.937	2.861.805

Nella tabella vengono rappresentati i debiti che l'Istituto ha nei confronti di altre banche sammarinesi ed estere.

Tabella 13.2

Composizione dei "Debiti verso enti creditizi" in base alla vita residua

	31/12/2021	31/12/2020
A vista	736.704	398.868
Fino a 3 mesi	-	2.462.937
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-	-
Da oltre 6 mesi a 1 anno	-	-
Da oltre 1 anno a 18 mesi	-	-
Da oltre 18 mesi a 2 anni	-	-
Da oltre 2 anni a 5 anni	-	-
Oltre 5 anni	-	-
Scadenza non attribuita	-	-
Totale	736.704	2.861.805

Ricordiamo che per "vita residua" si intende l'intervallo temporale compreso tra la data di riferimento del bilancio e il termine contrattuale di scadenza di ciascuna operazione.

14. Debiti verso clientela (voce 20 del passivo)

Tabella 14.1
Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”

	31/12/2021			31/12/2020		
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale
A) A vista	413.695.950	7.187.395	420.883.345	347.741.140	6.280.579	354.021.719
A1. C/c passivi	412.192.237	7.187.395	419.379.632	346.273.351	6.280.579	352.553.930
A2. Depositi a risparmio	467.056	-	467.056	432.051	-	432.051
A3. Altri	1.036.657	-	1.036.657	1.035.738	-	1.035.738
B) A termine o con preavviso	123.566.534	-	123.566.534	74.615.348	-	74.615.348
B1. C/c passivi vincolati	-	-	-	-	-	-
B2. Depositi a risparmio vincolati	-	-	-	-	-	-
B3. Pct e riporti passivi	80.013.511	-	80.013.511	54.338.259	-	54.338.259
B4. Altri Fondi	43.553.023	-	43.553.023	20.277.089	-	20.277.089
Totale	537.262.484	7.187.395	544.449.879	422.356.488	6.280.579	428.637.067

Nella presente tabella sono appostati tutti i debiti verso clientela qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione di quelli rappresentati da strumenti finanziari i quali vanno ricondotti alla voce 30 del Passivo.

Alla voce “A) A vista” trovano imputazione i saldi attivi di conti correnti, di depositi a risparmio nonché il monte moneta delle carte prepagate emesse dall'Istituto.

Nella voce “B) A termine o con preavviso” sono rappresentati i saldi relativi a operazioni di pronto contro termine e di depositi vincolati a scadenza.

Tabella 14.2
Composizione dei “Debiti verso clientela” in base alla vita residua

	31/12/2021	31/12/2020
A vista	420.883.345	354.021.949
Fino a 3 mesi	32.518.085	31.992.013
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	42.527.123	37.279.284
Da oltre 6 mesi a 1 anno	48.521.326	5.343.821
Da oltre 1 anno a 18 mesi	-	-
Da oltre 18 mesi a 2 anni	-	-
Da oltre 2 anni a 5 anni	-	-
Oltre 5 anni	-	-
Scadenza non attribuita	-	-
Totale	544.449.879	428.637.067

La tabella evidenzia come i debiti verso la clientela abbiano tutti scadenza massima entro 1 anno.

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

Tabella 15.1

Composizione dei debiti rappresentati da strumenti finanziari

	31/12/2021			31/12/2020		
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale
Obbligazioni	23.810.907	-	23.810.907	27.786.465	-	27.786.465
di cui detenuti da enti creditizi	-	-	-	-	-	-
Certificati di deposito	107.682.697	-	107.682.697	119.879.564	-	119.879.564
di cui detenuti da enti creditizi	-	-	-	-	-	-
Altri strumenti finanziari	-	-	-	-	-	-
di cui accettazioni negoziate	-	-	-	-	-	-
di cui cambiali in circolazione	-	-	-	-	-	-
di cui titoli atipici	-	-	-	-	-	-
Totale	131.493.604	-	131.493.604	147.666.029	-	147.666.029

16. Altre passività (voce: 40 del passivo)

Tabella 16.1
Composizione della voce 40 "Altre passività"

	31/12/2021	31/12/2020
Margini di garanzia	-	-
Premi ricevuti per opzioni	-	-
Assegni in circolazione e titoli assimilati	643.658	882.930
Altre	30.167.260	26.582.249
di cui Creditori diversi:	1.749.703	1.636.959
- Debiti verso fornitori	500.063	458.865
- Fatture fornitori da ricevere	482.372	419.555
- Somme a favore di terzi	333.348	396.501
- Dipendenti conto retribuzioni	316.170	270.947
- Debiti verso I.S.S.	113.108	87.426
- Debiti verso F.S.S.	3.692	2.743
- Debiti verso Centrali Sindacali	950	922
di cui Altro:	28.417.557	24.945.290
- Cedenti effetti al SBF	18.038.062	16.566.491
- Cedenti effetti al Dopo Incasso	8.656.192	6.467.809
- Debiti verso Ufficio Tributario	1.511.123	992.488
- Operazioni a termine	189.725	280.091
- Conti transitori e partite da regolare	22.455	638.411
Totale	30.810.918	27.465.179

Tabella 16.2
Debiti per moneta elettronica

	31/12/2021	31/12/2020
Per strumenti nominativi:	-	-
- di cui ricaricabili	-	-
- di cui non ricaricabili	-	-
Per strumenti anonimi	-	-
Totale	-	-

La tabella non risulta compilata in quanto l'Istituto colloca direttamente le proprie carte e pertanto i debiti per moneta elettronica sono classificati all'interno della voce 20 del Passivo "Debiti verso clientela".

17. Ratei e Risconti passivi (voce 50 del passivo)

Tabella 17.1

Composizione della voce 50 "Ratei e risconti passivi"

	31/12/2021	31/12/2020
Ratei passivi:	59.274	57.701
- Emolumenti integrativi personale dipendente	36.229	35.660
- Interessi su derivati	12.167	13.084
- Imposte AGE	9.955	-
- Gestione separata I.S.S. Amministratori	-	7.865
- Altre partite	923	1.092
Risconti passivi:	89.311	81.524
- Commissioni crediti di firma	36.626	26.635
- Interessi su pratiche di credito al consumo	27.409	31.500
- Canoni cassette di sicurezza	14.415	13.275
- Commissioni crediti documentari esteri	10.861	10.114
Totale	148.585	139.225

Ricordiamo che l'Istituto ha proceduto a rettificare direttamente in aumento o in diminuzione i conti del Passivo ai quali si riferiscono i ratei e risconti così come previsto dall'art. IV.II.5 del Regolamento n. 2016/02 di Banca Centrale.

18. I Fondi (voci 60 - 70 - 80 del passivo)

Tabella 18.1

Movimentazione della voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"

	31/12/2021	31/12/2020
Esistenze iniziali	292.001	313.015
Aumenti:	307.631	320.167
- Accantonamenti	307.631	320.167
- Altre variazioni	-	-
Diminuzioni:	294.606	341.181
- Utilizzi	294.606	341.181
- Altre variazioni	-	-
Consistenza finale	305.026	292.001

Come previsto dalla normativa vigente, il Trattamento di Fine Rapporto di lavoro viene liquidato annualmente ai dipendenti dell'Istituto pertanto il saldo attuale coincide con la quota parte relativa all'esercizio in corso da liquidare entro l'anno 2022.

Tabella 18.2

Composizione della voce 70 "Fondi per rischi e oneri"

	31/12/2021	31/12/2020
Fondi di quiescenza e per obblighi simili	-	-
Fondo imposte e tasse	914.644	864.516
Altri fondi:	1.271.873	1.188.079
- Fondo cause legali	962.127	992.500
- Fondo ferie non godute	214.210	150.043
- Fondo contenziosi clientela	50.000	-
- Fondo rischi su dispute carte di pagamento	45.536	45.536
Totale	2.186.517	2.052.595

Il "Fondo cause legali" è a presidio dei rischi e degli oneri legali connessi alla causa pendente avanti il Tribunale di Marsiglia, attualmente in fase istruttoria. Al momento non si prevedono ulteriori passività.

Il "Fondo contenziosi clientela" è stato istituito nell'esercizio 2021 a presidio dei rischi connessi a rilievi e contestazioni da parte della clientela.

Tabella 18.3
Movimentazione del “Fondo imposte e tasse”

	31/12/2021	31/12/2020
Esistenze iniziali	864.516	549.587
Aumenti:	914.644	864.516
- Accantonamenti	914.644	864.516
- Altre variazioni	-	-
Diminuzioni:	864.516	549.587
- Utilizzi	864.516	549.587
- Altre variazioni	-	-
Rimaneza finale	914.644	864.516

L'accantonamento al fondo imposte e tasse è stato determinato tenendo conto dell'agevolazione prevista in tema di detassazione degli utili reinvestiti per nuovi investimenti introdotto con la Legge n. 166/2013 Titolo IV Capo I.

Tabella 18.4
Movimentazione della sottovoce c) “Altri fondi”

	31/12/2021	31/12/2020
Esistenze iniziali	1.188.079	241.758
Aumenti:	184.689	1.001.034
- Accantonamenti	184.689	1.001.034
- Altre variazioni	-	-
Diminuzioni:	100.895	54.713
- Utilizzi	100.895	54.713
- Altre variazioni	-	-
Rimaneza finale	1.271.873	1.188.079

Alla voce “Accantonamenti” si rilevano gli adeguamenti effettuati nel corso dell'esercizio al “Fondo ferie non godute” pari ad Euro 84.689 e l'accantonamento al “Fondo contenziosi clientela” per Euro 100.000.

La voce “Utilizzi” è composta dagli utilizzi avvenuti nel corso dell'esercizio dei fondi per rischi e oneri e così specificati:

- utilizzo del “Fondo ferie non godute” per Euro 20.522;
- utilizzo del “Fondo cause legali” a seguito di ricezione di fatture relative a onorari per Euro 30.373;
- utilizzo del “Fondo contenziosi clientela” per Euro 50.000.

Tabella 18.5
Movimentazione della voce 80 "Fondi rischi su crediti"

	31/12/2021	31/12/2020
Esistenze iniziali	-	-
Aumenti:	-	-
- Accantonamenti	-	-
- Altre variazioni	-	-
Diminuzioni:	-	-
- Utilizzi	-	-
- Altre variazioni	-	-
Rimanenza finale	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

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

Tabella 19.1
Composizione della voce 90 "Fondo rischi finanziari generali"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Consistenza iniziale	5.000.000	5.000.000	-	-
Apporti nell'esercizio	-	-	-	-
Utilizzi nell'esercizio	-	-	-	-
Consistenza finale	5.000.000	5.000.000	-	-

Tabella 19.2
Composizione della voce 100 "Passività subordinate"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Passività subordinate	-	-	-	-
di cui detenute da enti creditizi	-	-	-	-
di cui strumenti ibridi di patrimonializzazione	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 19.3
Composizione della voce 110 "Capitale sottoscritto"

	31/12/2021			31/12/2020			V a r i a z i o n i	
	Numero azioni	Valore unitario	Valore complessivo	Numero azioni	Valore unitario	Valore complessivo	Importo	%
Ordinarie	21.500	1.000	21.500.000	21.500	1.000	21.500.000	-	-
Totale	21.500	1.000	21.500.000	21.500	1.000	21.500.000	-	-

Tabella 19.4
Composizione della voce 120 "Sovrapprezzi di emissione"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 19.5
Composizione della voce 130 "Riserve"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Riserva ordinaria o legale	4.104.015	3.054.513	1.049.502	34,36%
B) Riserva per azioni o quote proprie	-	-	-	-
C) Riserve statutarie	8.274.349	6.943.744	1.330.605	19,16%
D) Altre riserve	1.242.495	875.095	367.400	41,98%
Totale	13.620.859	10.873.352	2.747.507	25,27%

La voce "A) Riserva ordinaria o legale" rappresenta l'accantonamento obbligatorio previsto dal Regolamento n. 2007/07.

Nella voce "C) Riserve statutarie" sono state ricondotte le riserve a disposizione dell'Assemblea dei Soci.

La voce "D) Altre riserve" contiene la riserva vincolata relativa alla detassazione degli utili reinvestiti ai sensi della Legge n. 166/2013 art. 63 pari ad Euro 992.495 e la riserva targata costituita in sede di destinazione dell'utile di esercizio 2020 pari ad Euro 250.000 non ancora distribuita.

Tabella 19.6
Composizione della voce 140 "Riserva di rivalutazione"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Riserva di rivalutazione	744.614	744.614	-	-

La "Riserva di rivalutazione" si riferisce alla rivalutazione dell'immobile adibito a sede legale e operativa dell'Istituto sito a Falciano (San Marino) in Via Monaldo da Falciano n. 3 e iscritta al netto dell'imposta sostitutiva del 5% così come previsto dall'art. 22 Legge n. 113/2020 con perizia giurata di stima da parte del professionista sammarinese.

Tabella 19.7

Composizione della voce 150 "Utili (perdite) portate a nuovo"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Utili (Perdite) portate a nuovo	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 19.8

Composizione della voce 160 "Utile (perdita) d'esercizio"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Utile (Perdita) d'esercizio	8.057.281	5.247.507	2.809.774	53,54%

Per la proposta di destinazione dell'utile si rimanda a quanto riportato nella relativa sezione della "Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione".

Tabella 19.9

Variazioni del patrimonio netto negli ultimi 4 anni

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Capitale sottoscritto	21.500.000	21.500.000	21.500.000	21.500.000
Capitale sottoscritto e non versato	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-
Riserva ordinaria o legale	4.104.015	3.054.513	2.106.313	1.943.998
Altre riserve	9.516.844	7.818.839	5.526.038	4.876.776
Risultato d'esercizio	8.057.281	5.247.507	4.741.000	811.578
Utili (Perdite) portate a nuovo	-	-	-	-
Fondo per rischi finanziari generali	5.000.000	5.000.000	5.000.000	3.000.000
Riserva di rivalutazione	744.614	744.614	-	-
Totale	48.922.754	43.365.473	38.873.351	32.132.352

Tabella 19.10

Composizione della Raccolta del Risparmio per settore di attività economica

	31/12/2021	31/12/2020
A) Amministrazioni pubbliche	111.641.670	68.306.456
B) Società finanziarie diverse da enti creditizi	14.326.903	10.491.783
B1. Istituzioni finanziarie monetarie (esclusi enti creditizi)	-	-
B2. Fondi di investimento diversi dai fondi comuni monetari	6.617.111	6.307.521
B3. Altre istituzioni finanziarie	7.672.852	3.844.740
B4. Imprese di assicurazione	36.940	339.522
B5. Fondi pensione	-	-
C) Società non finanziarie	140.639.033	128.242.252
di cui soggetti cancellati dal Registro Soggetti Autorizzati	1.222.845	802.282
C1. Industria	57.402.977	65.791.471
C2. Edilizia	2.551.398	2.142.015
C3. Servizi	77.354.946	57.426.167
C4. Altre società non finanziarie	3.329.712	2.882.599
D) Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	409.979.535	370.145.535
D1. Famiglie consumatrici	393.813.302	353.971.226
D2. Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	16.166.233	16.174.309
E) Altri	-	-
Totale	676.587.141	577.186.026

PARTE D - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - GARANZIE E IMPEGNI

20. Garanzie e impegni

Tabella 20.1
Composizione delle “garanzie rilasciate”

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Crediti di firma di natura commerciale	7.825.271	5.205.992	2.619.279	50,31%
B) Crediti di firma di natura finanziaria	2.161.942	1.989.480	172.462	8,67%
C) Attività costituite in garanzia	24.090.065	20.374.330	3.715.735	18,24%
- di obbligazioni di terzi	1.204.000	1.204.000	-	-
- di obbligazioni proprie	22.886.065	19.170.330	3.715.735	19,38%
Totale	34.077.278	27.569.802	6.507.476	23,60%

Alla voce “C) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi” sono state indicate le garanzie ipotecarie rilasciate nell’interesse di terzi in relazione a operazioni di credito ristrutturato e iscritte su beni in leasing finanziario.

La voce “C) Attività costituite in garanzia di obbligazioni proprie” include le garanzie rilasciate a:

- BFF Bank (Euro 1.664.025) per poter usufruire dei servizi di tramitazione per il sistema dei pagamenti;
- Cassa Centrale Banca (Euro 16.453.790) e Banca Popolare di Sondrio (Euro 4.768.250) per l’operatività con l’estero.

Tali garanzie possono essere rilasciate sia sotto forma di strumento finanziario sia di liquidità e la natura della sua composizione è esplicitata nella tabella 20.5 “Attività costituite in garanzia di propri debiti”. Esse sono prestate non a fronte di un debito già contratto ma della possibilità che il debito emerga.

Tabella 20.2
Composizione dei crediti di firma

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Crediti di firma di natura commerciale	7.825.271	5.205.992	2.619.279	50,31%
A1. Accettazioni	115.395	41.087	74.308	180,86%
A2. Fidejussioni e avalli	4.313.880	5.164.905	(851.025)	(16,48%)
A3. Patronage forte	-	-	-	-
A4. Altre	3.395.996	-	3.395.996	-
B) Crediti di firma di natura finanziaria	2.161.942	1.989.480	172.462	8,67%
B1. Accettazioni	-	-	-	-
B2. Fidejussioni e avalli	2.161.942	1.989.480	172.462	8,67%
B3. Patronage forte	-	-	-	-
B4. Altre	-	-	-	-
Totale	9.987.213	7.195.472	2.791.741	38,80%

Tabella 20.3

Situazione dei crediti di firma verso enti creditizi

	31/12/2021			31/12/2020		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	-	-	-	-	-	-
di cui sofferenze	-	-	-	-	-	-
di cui incagli	-	-	-	-	-	-
di cui crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
di cui crediti scaduti/sconfinati	-	-	-	-	-	-
di cui crediti non garantiti verso paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
B) Crediti in bonis	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.4

Situazione dei crediti di firma verso clientela

	31/12/2021			31/12/2020		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	-	-	-	-	-	-
di cui sofferenze	-	-	-	-	-	-
di cui incagli	-	-	-	-	-	-
di cui crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
di cui crediti scaduti/sconfinati	-	-	-	-	-	-
di cui crediti non garantiti verso paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
B) Crediti in bonis	9.987.213	-	9.987.213	7.195.472	-	7.195.472
Totale	9.987.213	-	9.987.213	7.195.472	-	7.195.472

Tabella 20.5

Attività costituite in garanzia di propri debiti

Passività	Importi delle attività in garanzia
Debiti verso enti creditizi	22.886.065

Le attività costituite in garanzia di obbligazioni proprie già descritte nella tabella 20.1 sono valorizzate nella presente tabella al valore di mercato e sono rappresentate da strumenti finanziari iscritti alla voce 50 dell'Attivo "Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito". Detti titoli sono depositati a titolo di cauzione presso le controparti BFF Bank, Cassa Centrale Banca e Banca Popolare di Sondrio come precedentemente descritto.

Tabella 20.6
Margini utilizzabili su linee di credito

	31/12/2021	31/12/2020
A) Banche Centrali	-	-
B) Altri enti creditizi	-	-
C) Altre società finanziarie	-	-
Totale	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.7
Composizione degli "impegni a pronti"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	-	-	-	-
di cui impegni per finanziamenti da erogare	-	-	-	-
B) Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo certo	-	-	-	-
C) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	3.626.183	3.027.319	598.864	19,78%
di cui margini passivi utilizzabili su linee di credito	3.626.183	3.027.319	598.864	19,78%
di cui put option emesse	-	-	-	-
D) Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo incerto	-	-	-	-
E) Altri impegni	-	-	-	-
Totale	3.626.183	3.027.319	598.864	19,78%

Nella voce "C) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto" sono stati inseriti i margini disponibili utilizzabili su linee di credito concesse dall'Istituto alla clientela.

Tabella 20.8
Impegni a termine

	Copertura	Negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite	2.223.000	2.233.337	-
1.1 Strumenti finanziari	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
1.2 Valute	2.223.000	2.233.337	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	1.601.000	624.932	-
- vendite contro euro	622.000	1.608.405	-
2. Depositi e finanziamenti	-	-	-
- da erogare	-	-	-
- da ricevere	-	-	-
3. Contratti derivati	17.090.282	-	-
3.1 Con scambio di capitale	-	-	-
a) Titoli	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
b) Valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
c) Altri valori	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
3.2 Senza scambio di capitale	17.090.282	-	-
a) Valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
b) Altri valori	17.090.282	-	-
- acquisti	17.090.282	-	-
- vendite	-	-	-

Alla voce "1. Compravendite" sono riportate tutte le operazioni fuori bilancio in essere a fine esercizio relative a contratti di compravendita a termine non ancora regolati.

I contratti che prevedono lo scambio di due valute sono stati indicati facendo riferimento alla sola valuta da acquistare.

Tabella 20.9
Derivati finanziari

Categoria di operazione	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Contratti derivati	(559.942)	-	-
1.1 Con scambio di capitale	-	-	-
a) Titoli	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
b) Valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
c) Altri valori	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
1.2 Senza scambio di capitale	(559.942)	-	-
a) Valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
b) Altri valori	(559.942)	-	-
- acquisti	(559.942)	-	-
- vendite	-	-	-

I contratti derivati finanziari si riferiscono esclusivamente alla copertura del rischio di tasso su attività a tasso fisso e sono riportati nella presente tabella al loro valore di mercato secondo il metodo indicato all'art. I.I.2 punto 44 del Regolamento n. 2016/02.

Tabella 20.10
Contratti derivati sui crediti

Categoria di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Acquisti di protezione	-	-	-
1.1 Con scambio di capitale	-	-	-
1.2 Senza scambio di capitali	-	-	-
2. Vendite di protezione:	-	-	-
2.1 Con scambio di capitali	-	-	-
2.2 Senza scambio di capitale	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

PARTE E - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - CONTI D'ORDINE

21. Conti d'ordine

Tabella 21.1
Conti d'ordine

	31/12/2021	31/12/2020
1. Gestioni patrimoniali	284.133.023	248.433.777
a) Gestioni patrimoniali della clientela	284.133.023	248.433.777
di cui liquidità	34.482.911	35.695.985
di cui liquidità depositata presso l'ente segnalante	34.482.911	35.695.985
di cui titoli di debito	224.850.406	199.935.226
di cui titoli di debito emessi dall'ente segnalante	-	-
di cui titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi	-	-
di cui titoli di capitale e quote OIC	24.799.706	12.802.566
di cui titoli di capitale emessi dall'ente segnalante	-	-
b) Portafogli propri affidati in gestione a terzi	-	-
2. Custodia e amministrazione di strumenti finanziari:	586.823.564	508.436.097
a) Strumenti finanziari di terzi in deposito	259.426.539	237.915.702
di cui titoli di debito emessi dall'ente segnalante	23.704.000	27.678.000
di cui titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi	285.000	38.584.460
di cui titoli di capitale ed altri valori emessi dall'ente segnalante	19.418.000	19.418.000
di cui strumenti finanziari di terzi depositati presso terzi	187.581.005	161.499.985
b) Strumenti finanziari di proprietà depositati presso terzi	327.397.025	270.520.395
3. Strumenti finanziari, liquidità e altri valori connessi all'attività di banca depositaria:	61.217.854	65.246.300
a) Liquidità	6.617.111	5.982.852
di cui liquidità depositata presso l'ente segnalante	6.617.111	5.982.852
b) Titoli di debito	26.076.991	28.210.934
di cui titoli di debito emessi dall'ente segnalante	-	-
di cui titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi	-	28.210.934
c) Titoli di capitale, quote di OIC, altri strumenti finanziari	-	-
di cui titoli di capitale emessi dall'ente segnalante	-	-
d) Altri beni diversi da strumenti finanziari e liquidità	28.523.752	31.052.514

Nella voce "2.a) Strumenti finanziari di terzi in deposito - di cui titoli di capitale ed altri valori emessi dall'ente segnalante" sono ricomprese le azioni dematerializzate della Banca presenti sui dossier amministrati dei soci per un valore di Euro 19.418.000.

Alla voce "3. Strumenti finanziari, liquidità e altri valori connessi all'attività di banca depositaria" sono ricondotte le attività collegate ai fondi di investimento Odisseo, Loan Management e Arte Moderna gestiti da Scudo Investimenti SG Spa di cui il nostro Istituto è banca depositaria da Dicembre 2020.

Si evidenzia come le variazioni in diminuzione alle voci "di cui titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi"

siano riconducibili alla cancellazione dal Registro dei Soggetti Autorizzati in data 15/07/2021 della società Banca Nazionale Sammarinese SpA (ora Società di Gestione degli attivi ex BNS SpA).

Tabella 21.2

Intermediazione per conto terzi: esecuzione di ordini

	31/12/2021	31/12/2020
A) Acquisti	69.619.072	90.290.334
di cui acquisti non regolati alla data di riferimento	-	144.324
B) Vendite	52.723.420	59.774.819
di cui vendite non regolate alla data di riferimento	-	-

Tabella 21.3

Composizione della Raccolta Indiretta per settore di attività economica

	31/12/2021	31/12/2020
A) Amministrazioni pubbliche	4.423.824	3.207.340
B) Società finanziarie	77.751.063	136.240.450
B1. Istituzioni finanziarie monetarie	32.308.956	52.316.984
B2. Fondi di investimento diversi dai fondi comuni monetari	26.076.991	28.210.935
B3. Altre istituzioni finanziarie	19.365.116	55.712.531
B4. Imprese di assicurazione	-	-
B5. Fondi pensione	-	-
C) Società non finanziarie	74.290.459	30.027.089
di cui soggetti cancellati dal Registro Soggetti Autorizzati	6.247.836	1.007.013
C1. Industria	21.249.410	17.528.512
C2. Edilizia	59.480	18.000
C3. Servizi	51.849.990	11.231.840
C4. Altre società non finanziarie	1.131.579	1.248.737
D) Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	354.984.296	281.711.549
D1. Famiglie consumatrici	352.163.749	280.196.681
D2. Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	2.820.547	1.514.868
E) Altri	-	-
Totale	511.449.642	451.186.428

Tabella 21.4
Attività fiduciaria

	31/12/2021	31/12/2020
1. Patrimoni mobiliari	78.782.927	83.102.370
1.1 strumenti finanziari	75.963.198	75.728.772
1.2 liquidità	2.819.729	7.373.598
2. Partecipazioni societarie	-	-
2.1 quote o azioni di società di capitali	-	-
2.2 finanziamenti soci	-	-
2.3 liquidità	-	-
3. Finanziamenti a terzi	-	-
3.1 finanziamenti	-	-
3.2 liquidità	-	-
4. Altri beni mobili o immateriali	-	-
4.1 beni mobili o immateriali	-	-
4.2 liquidità	-	-
5. Totale attività fiduciaria	78.782.927	83.102.370
5.1 di cui liquidità totale	2.819.729	7.373.598

Tabella 21.5

Beni detenuti nell'esercizio della funzione di trustee

	31/12/2021	31/12/2020
A) Attività		
A1. Disponibilità liquide	-	-
A2. Crediti	-	-
A3. Titoli	-	-
A3.1 Titoli di debito	-	-
A3.2 Titoli di capitale	-	-
A3.3 OIC	-	-
A3.4 Altri	-	-
A4. Partecipazioni	-	-
A5. Altre attività finanziarie	-	-
A6. Beni immobili	-	-
A7. Beni mobili registrati	-	-
A8. Altri beni e servizi	-	-
Totale attività detenute in Trust	-	-
B) Passività		
B1. Debiti	-	-
B2. Altre passività	-	-
Totale passività detenute in Trust	-	-
C) Proventi e oneri della gestione		
C1. Proventi relativi ai beni in Trust	-	-
C2. Oneri relativi ai beni in Trust	-	-
Differenza fra proventi ed oneri	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

PARTE F - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

Tabella 22.1

Dettaglio della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Su titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-
A1. Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari assimilati	-	-	-	-
A2. Altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-
B) Su crediti verso enti creditizi	(137.603)	(12.997)	(124.606)	958,73%
B1. C/c attivi	(138.802)	(12.997)	(125.805)	967,95%
B2. Depositi	-	-	-	-
B3. Altri finanziamenti	1.199	-	1.199	-
di cui su operazioni di leasing	-	-	-	-
C) Su crediti verso clientela	5.582.594	5.532.410	50.184	0,91%
C1. C/c attivi	555.463	808.494	(253.031)	(31,30%)
C2. Depositi	-	-	-	-
C3. Altri finanziamenti	5.027.131	4.723.916	303.215	6,42%
di cui su operazioni di leasing	1.141.138	1.138.945	2.193	0,19%
D) Su strumenti finanziari di debito da enti creditizi	4.150.003	4.057.990	92.013	2,27%
D1. Certificati di deposito	-	-	-	-
D2. Obbligazioni	4.150.003	4.057.990	92.013	2,27%
D3. Altri strumenti finanziari	-	-	-	-
E) Su strumenti finanziari di debito da clientela (emessi da altri emittenti)	3.581.734	2.659.736	921.998	34,67%
E1. Obbligazioni	3.581.734	2.659.736	921.998	34,67%
E2. Altri strumenti finanziari	-	-	-	-
Totale	13.176.728	12.237.139	939.589	7,68%

Gli interessi su crediti verso enti creditizi sono allocati nella voce "B1. C/c attivi" quando generati sui conti di corrispondenza.

Relativamente alla clientela, gli interessi generati dalla forma tecnica del conto corrente a vista rientrano nella voce "C1. C/c attivi", mentre mutui, prestiti, leasing e altri finanziamenti generano interessi allocati nella voce "C3. Altri finanziamenti".

Tabella 22.2
Dettaglio della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Su debiti verso enti creditizi	280.553	286.825	(6.272)	(2,19%)
A1. C/c passivi	54.616	45.414	9.202	20,26%
A2. Depositi	11.151	46.158	(35.007)	(75,84%)
A3. Altri debiti	214.786	195.253	19.533	10,00%
B) Su debiti verso clientela	642.412	851.818	(209.406)	(24,58%)
B1. C/c passivi	242.220	537.964	(295.744)	(54,97%)
B2. Depositi	68.146	4.477	63.669	1.422,14%
B3. Altri debiti	332.046	309.377	22.669	7,33%
C) Su debiti rappresentati da titoli verso enti creditizi	-	-	-	-
di cui su certificati di deposito	-	-	-	-
D) Su debiti rappresentati da titoli verso clientela	1.037.666	1.337.843	(300.177)	(22,44%)
di cui su certificati di deposito	815.199	702.446	112.753	16,05%
E) Su passività subordinate	-	-	-	-
di cui su strumenti ibridi di patrimonializzazione	-	-	-	-
Totale	1.960.631	2.476.486	(515.855)	(20,83%)

23. Dividendi ed altri proventi (voce 30 del conto economico)

Tabella 23.1
Dettaglio della voce 30 “Dividendi ed altri proventi”

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Su azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale	-	-	-	-
B) Su partecipazioni	-	-	-	-
C) Su partecipazioni in imprese del gruppo	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

24. Commissioni (voci 40 - 50 del conto economico)

Tabella 24.1
Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Garanzie rilasciate	110.440	56.689	53.751	94,82%
B) Derivati su crediti	-	-	-	-
C) Servizi di investimento:	3.903.810	2.337.775	1.566.035	66,99%
C1. ricezione e trasmissioni di ordini (lett. D1, all. 1 LISF)	456.808	457.080	(272)	(0,06%)
C2. esecuzione di ordini (lett. D2, all. 1 LISF)	581.733	268.326	313.407	116,80%
C3. gestioni di portafogli di strumenti finanziari (lett. D4, all. 1 LISF)	2.865.269	1.612.369	1.252.900	77,71%
C4. collocamento di strumenti finanziari (lett. D5 e D6, all. 1 LISF)	-	-	-	-
D) Attività di consulenza di strumenti finanziari	-	-	-	-
E) Distribuzione di servizi e prodotti di terzi diversi dal collocamento:	68.279	51.760	16.519	31,91%
E1. gestioni patrimoniali	-	-	-	-
E2. prodotti assicurativi	68.279	51.760	16.519	31,91%
E3. altri servizi o prodotti	-	-	-	-
F) Servizi di incasso e pagamento	1.258.836	950.284	308.552	32,47%
G) Servizi di banca depositaria	43.818	-	43.818	-
H) Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	83.433	69.052	14.381	20,83%
I) Servizi fiduciari	3.000	3.500	(500)	(14,29%)
L) Esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-	-
M) Negoziazione valute	59.978	64.578	(4.600)	(7,12%)
N) Commissioni per servizi di gestione collettiva (lett. E e F, all. 1 LISF)	-	-	-	-
O) Moneta elettronica	58.515	63.420	(4.905)	(7,73%)
P) Emissione/Gestione di carte di credito/debito	285.591	277.918	7.673	2,76%
Q) Altri servizi	340.488	260.792	79.696	30,56%
Totale	6.216.188	4.135.768	2.080.420	50,30%

Tabella 24.2
Dettaglio della voce 5 “Commissioni passive”

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Garanzie ricevute	-	6.780	(6.780)	(100,00%)
B) Derivati su crediti	-	-	-	-
C) Servizi di investimento:	378.499	345.252	33.247	9,63%
C1. ricezione e trasmissioni di ordini (lett. D1, all. 1 LISF)	-	-	-	-
C2. esecuzione di ordini (lett. D2, all. 1 LISF)	81.137	100.816	(19.679)	(19,52%)
C3. gestioni di portafogli di strumenti finanziari (lett. D4, all. 1 LISF):	297.362	244.436	52.926	21,65%
C3.1 portafoglio proprio	35.283	18.188	17.095	93,99%
C3.2 portafoglio di terzi	262.079	226.248	35.831	15,84%
C4. collocamento di strumenti finanziari (lett.D5 e D6, all. 1 LISF)	-	-	-	-
D) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-	-	-
E) Servizi di incasso e pagamento	844.195	610.579	233.616	38,26%
F) Provvigioni a distributori	-	-	-	-
G) Moneta elettronica	48.768	55.795	(7.027)	(12,59%)
H) Emissione/Gestione di carte di credito/debito	238.018	244.504	(6.486)	(2,65%)
I) Altri servizi	48.809	66.964	(18.155)	(27,11%)
Totale	1.558.289	1.329.874	228.415	17,18%

Tabella 24.3
SG: informazioni sulle commissioni attive e passive

La tabella non viene compilata in quanto non applicabile.

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

Tabella 25.1

Composizione della voce 60 "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie"

	Operazioni su strumenti finanziari	Operazioni su valute	Operazione su metalli preziosi	Altre operazioni
A1. Rivalutazioni	368.633			-
A2. Svalutazioni	(1.019.157)			-
B. Altri profitti / perdite (+/-)	210.785	126.173	-	-
Totale	(439.739)	126.173	-	-
1. Titoli di stato	(156.369)			
2. Altri strumenti finanziari di debito	(306.223)			
3. Strumenti finanziari di capitale	22.853			
4. Contratti derivati su strumenti finanziari	-			

Alla voce "A1. Rivalutazioni" e "A2. Svalutazioni" vengono ricondotte rispettivamente le plusvalenze e le minusvalenze rilevate sul valore dei titoli del portafoglio non immobilizzato al 31/12/2021. Nella voce "B. Altri profitti/perdite" vengono riportati gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione e compravendita di strumenti finanziari e da operazioni di compravendita di valuta diversa dall'Euro.

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

Tabella 26.1

Composizione delle voci 70 - 80 "Altri proventi di gestione", "Altri oneri di gestione"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Altri proventi di gestione:				
- Quota capitale canoni di leasing	8.069.003	5.942.881	2.126.122	35,78%
- Spese di gestione conti e depositi	469.384	426.653	42.731	10,02%
- Recupero spese	114.412	86.431	27.981	32,37%
- Affitti attivi	40.000	-	40.000	-
- Altri proventi	208	139	69	49,64%
Totale	8.693.007	6.456.104	2.236.903	34,65%
Altri oneri di gestione				
Totale	-	-	-	-

La variazione alla voce "Quota capitale canoni di leasing" è dovuta principalmente a pagamenti di rate per maxicanone su leasing attivi.

27. Le spese amministrative (voce 90 del conto economico)

Tabella 27.1
Numero dei dipendenti per categoria

	Media al 31/12/2021	Costo del personale al 31/12/2021	Numero al 31/12/2021	Media al 31/12/2020	Costo del personale al 31/12/2020	Numero al 31/12/2020
A) Dirigenti	10,00	1.560.030	10	11,00	1.707.743	11
B) Quadri	2,00	148.511	2	1,08	95.793	2
C) Restante personale	41,50	2.086.293	44	40,00	2.226.710	40
C1. Impiegati	41,42	2.085.853	43	35,08	1.980.644	35
C2. Altro personale	0,08	440	1	4,92	246.066	5
Totale	53,50	3.794.834	56	52,08	4.030.246	53

La presente tabella comprende tutto il personale con un contratto di lavoro subordinato, sia a tempo determinato che indeterminato. L'organico è composto da 10 dirigenti (1 direttore generale, 1 vice direttore generale e 8 funzionari responsabili delle aree operative e delle filiali), 2 quadri direttivi e 43 impiegati. Il 62% dei dipendenti in servizio è composto da uomini mentre il restante 38% da donne.

Alla voce "C2. Altro personale" è stata ricondotta una nuova risorsa neolaureata con indennizzo a titolo di borsa di studio ai sensi dell'art. 12 Legge n. 71/2014 (stage aziendale). Le precedenti 5 unità in distacco da ex Banca Nazionale Sammarinese sono entrate a far parte dell'organico dell'Istituto nel 2021.

Per le ulteriori informazioni qualitative e quantitative sul personale, si rimanda all'apposita sezione della Relazione sulla Gestione.

Tabella 27.2
 Dettagli della sottovoce b) "Altre spese amministrative"

			V a r i a z i o n i	
	31/12/2021	31/12/2020	Importo	%
Altre spese amministrative	2.220.536	2.016.901	203.635	10,10%
di cui Compensi a società di revisione	59.133	47.020	12.113	25,76%
di cui per servizi diversi dalla revisione del bilancio	-	-	-	-
di cui Altro:	2.161.403	1.969.881	191.522	9,72%
a) canoni e servizi di rete	658.820	593.110	65.710	11,08%
b) oneri di vigilanza e associativi	457.404	338.557	118.847	35,10%
c) prestazioni di servizio	328.302	303.881	24.421	8,04%
d) utenze	121.389	114.524	6.865	5,99%
e) altre spese generali	102.255	108.417	(6.162)	(5,68%)
f) affitti passivi	101.899	137.099	(35.200)	(25,67%)
g) premi assicurativi	97.572	81.486	16.086	19,74%
h) conferimento al Fondo di Garanzia dei Depositanti	75.690	41.380	34.310	82,91%
i) materiale di consumo	72.253	80.354	(8.101)	(10,08%)
j) manutenzioni e riparazioni	52.873	59.839	(6.966)	(11,64%)
k) spese di rappresentanza	44.858	39.808	5.050	12,69%
l) imposte e tasse	27.867	45.814	(17.947)	(39,17%)
m) pubblicità	20.221	25.612	(5.391)	(21,05%)

Tabella 27.3
 Compensi

			V a r i a z i o n i	
	31/12/2021	31/12/2020	Importo	%
A) Amministratori	122.000	180.846	(58.846)	(32,54%)
B) Sindaci	59.333	48.600	10.733	22,08%
C) Direzione	414.519	568.282	(153.763)	(27,06%)
Totale	595.852	797.728	(201.876)	(25,31%)

La presente tabella dettaglia i compensi corrisposti, a titolo di remunerazione per l'attività prestata, ad Amministratori, Sindaci e Direzione. Per quanto attiene ad Amministratori e Sindaci, il costo coincide con quanto corrisposto ai medesimi per lo svolgimento dell'attività.

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

Tabella 28.1

Composizione delle voci 100-110 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Immobilizzazioni immateriali	319.066	330.228	(11.162)	(3,38%)
di cui su beni concessi in leasing	-	-	-	-
di cui su altre immobilizzazioni immateriali:	319.066	330.228	(11.162)	(3,38%)
A1. Oneri pluriennali	210.870	211.254	(384)	(0,18%)
A2. Software	108.196	118.974	(10.778)	(9,06%)
B) Immobilizzazioni materiali	8.401.237	6.272.918	2.128.319	33,93%
di cui su beni concessi in leasing	8.069.004	5.942.881	2.126.123	35,78%
di cui su altre immobilizzazioni materiali:	332.233	330.037	2.196	0,67%
B1. Terreni e fabbricati	165.633	151.438	14.195	9,37%
B2. Macchine elettriche ed elettroniche	58.432	68.927	(10.495)	(15,23%)
B3. Attrezzature varie	48.978	54.933	(5.955)	(10,84%)
B4. Mobili e arredi	48.822	44.371	4.451	10,03%
B5. Automezzi	10.368	10.368	-	-
Totale	8.720.303	6.603.146	2.117.157	32,06%

Tabella 28.2

Composizione della voce 120 "Accantonamenti per rischi e oneri"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Accantonamenti (relativi alla sottovoce "Altri fondi" del Passivo)	100.000	1.000.000	(900.000)	(90,00%)
- Fondo contenziosi clientela	100.000	-	100.000	-
- Fondo cause legali	-	1.000.000	(1.000.000)	(100,00%)

Per maggiori informazioni sui dettagli relativi agli accantonamenti per rischi e oneri si rimanda a quanto indicato in calce alla tabella 18.4.

Tabella 28.3

Voce 130 "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Accantonamenti (relativi alla voce "Fondi rischi su crediti" del Passivo)	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 28.4

Composizione della voce 140 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
A) Rettifiche di valore su crediti	1.833.793	1.361.103	472.690	34,73%
di cui:				
- rettifiche forfetarie per rischio paese	5	-	5	-
- altre rettifiche forfetarie	86.787	62.278	24.509	39,35%
B) Accantonamenti per garanzie ed impegni	-	-	-	-
di cui:				
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	-
- altri accantonamenti forfetari	-	-	-	-
Totale	1.833.793	1.361.103	472.690	34,73%

In un'ottica di controllo e presidio dei rischi di insolvenza dei debitori, la Banca ha effettuato accantonamenti prudenziali, sulla base dei presumibili valori di realizzo dei crediti.

Tabella 28.5
Diverse tipologie di movimentazione dell'esercizio

	31/12/2021		31/12/2020	V a r i a z i o n i	
	Analitiche	Forfettarie		Importo	%
A) Totale svalutazione crediti per cassa	1.354.512	86.792	1.217.250	224.054	18,41%
A1. Sofferenze	579.552	-	583.994	(4.442)	(0,76%)
A2. Incagli	218.641	-	42.643	175.998	412,72%
A3. Altri crediti	556.319	86.792	590.613	52.498	8,89%
B) Totale perdite su crediti per cassa	392.489	-	143.853	248.636	172,84%
B1. Sofferenze	390.816	-	142.749	248.067	173,78%
B2. Incagli	-	-	-	-	-
B3. Altri crediti	1.673	-	1.104	569	51,54%
Totale rettifiche di valore su crediti per cassa (A+B)	1.747.001	86.792	1.361.103	472.690	34,73%
C) Totale accantonamenti per garanzie ed impegni	-	-	-	-	-
C1. Garanzie	-	-	-	-	-
C2. Impegni	-	-	-	-	-
Totale generale (A+B) + C	1.747.001	86.792	1.361.103	472.690	34,73%

Le rettifiche di valore derivano dall'applicazione dei criteri di valutazione descritti nella Parte A della presente nota integrativa. Si differenziano, pertanto, in "analitiche" e "forfettarie" a seconda dell'aggregato cui inerisce la valutazione.

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

			V a r i a z i o n i	
	31/12/2021	31/12/2020	Importo	%
Riprese di valore	571.954	415.206	156.748	37,75%
- di cui su sofferenze	367.893	249.949	117.944	47,19%
- di cui su incagli	24.267	20.932	3.335	15,93%
- di cui su altri crediti	179.794	144.325	35.469	24,58%

Tabella 28.7

Composizione della voce 160 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Rettifiche di valore	1.250.000	-	1.250.000	-
- di cui su partecipazioni	-	-	-	-
di cui su partecipazioni in imprese controllate	-	-	-	-
di cui su partecipazioni in imprese collegate	-	-	-	-
- di cui su partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-	-	-
- di cui su altri strumenti finanziari di capitale	-	-	-	-
- di cui su strumenti finanziari di debito	1.250.000	-	1.250.000	-
- di cui su strumenti finanziari derivati	-	-	-	-

Nella presente voce trova imputazione l'ammontare complessivo delle rettifiche di valore effettuate sulle immobilizzazioni finanziarie in seguito ad un prudentiale apprezzamento delle poste e che costituiscono perdite durevoli di valore come già indicato il calce alla tabella 5.3.

Tabella 28.8

Composizione della voce 170 "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Riprese di valore	-	-	-	-
- di cui su partecipazioni	-	-	-	-
- di cui su partecipazioni in imprese controllate	-	-	-	-
- di cui su partecipazioni in imprese collegate	-	-	-	-
- di cui su partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-	-	-
- di cui su altri strumenti finanziari di capitale	-	-	-	-
- di cui su strumenti finanziari di debito	-	-	-	-
- di cui su strumenti finanziari derivati	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

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

Tabella 29.1

Composizione delle voci 190 "Proventi straordinari" e 200 "Oneri straordinari"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Proventi straordinari:				
- Utile da realizzo titoli immobilizzati	2.819.876	90.826	2.729.050	3.004,70%
- Credito su imposta IGR	132.880	-	132.880	-
- Plusvalenze patrimoniali	-	9.500	(9.500)	(100,00%)
- Altre sopravvenienze attive	41.105	22.227	18.878	84,93%
Totale	2.993.861	122.553	2.871.308	2.342,91%
Oneri straordinari:				
- Perdite da realizzo titoli immobilizzati	657.865	535.850	122.015	22,77%
- Imposte AGE anni precedenti	48.532	-	48.532	-
- Sanatoria straordinaria immobili L. 94/2017	27.798	-	27.798	-
- Altri oneri straordinari	1.138	31.113	(29.975)	(96,34%)
Totale	735.333	566.963	168.370	29,70%

Per ulteriore informativa si rimanda alle note in calce alla tabella 5.3 in riguardo alle voci "Utile/Perdite da realizzo titoli immobilizzati".

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

Tabella 30.1

Composizione della voce 230 "Variazione del Fondo rischi finanziari generali"

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Variazione del Fondo rischi finanziari generali	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

PARTE G - ALTRE TABELLE INFORMATIVE

31. Aggregati prudenziali

Tabella 31.1
Aggregati prudenziali

	Importo / %
Patrimonio di vigilanza	
A1. Patrimonio di base	42.168.570
A2. Patrimonio supplementare	-
A3. Elementi da dedurre	768.097
A4. Patrimonio di vigilanza	41.400.473
Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
B1. Attività di rischio ponderate	235.508.161
C1. Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate	17,58%
Requisiti di vigilanza	
D1. Rischi di mercato	-

La Banca ha un patrimonio idoneo alla copertura dei rischi potenziali evidenziando un total capital ratio pari al 17,58% superiore ai minimi regolamentari richiesti dell'11%.

32. Grandi rischi e parti correlate

Tabella 32.1
Grandi rischi

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Ammontare	4.311.970	3.774.085	537.885	14,25%
Numero	1	1	-	-

Nella presente tabella trova indicazione l'importo complessivo ponderato (posizione di rischio, diretta e indiretta, al lordo dell'eventuale quota dedotta dal patrimonio di vigilanza) e il numero delle posizioni che costituiscono un "grande rischio" secondo la vigente disciplina di vigilanza.

Tabella 32.2
Rischi verso parti correlate

	31/12/2021	31/12/2020	V a r i a z i o n i	
			Importo	%
Ammontare	1.850.627	4.869.945	(3.019.318)	(62,00%)
Numero	12	13	(1)	(7,69%)

Nella presente tabella trova indicazione l'importo complessivo ponderato (posizione di rischio, diretta e indiretta, al lordo dell'eventuale quota dedotta dal patrimonio di vigilanza) e il numero delle posizioni di rischio verso parti correlate e le parti a queste ultime connesse, secondo quanto disposto dalle vigenti disposizioni di vigilanza.

33. Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Tabella 33.1

Distribuzione temporale delle attività e delle passività

	Totale	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a 1 anno	Da oltre 1 anno a 18 mesi	Da oltre 18 mesi a 2 anni	Da oltre 2 anni a 5 anni	Da oltre 5 anni a 10 anni	Da oltre 10 anni a 15 anni	Da oltre 15 anni a 20 anni	Da oltre 20 anni a 25 anni	Da oltre 25 anni a 30 anni	Scadenza non attribuita
Tasso fisso (F) - variabile (V)														
1. Attivo														
1.1 Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso enti creditizi	202.670.056	178.666.409	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.003.647
1.3 Crediti verso clientela	167.792.330	11.647.634	16.623.373	7.595.137	12.079.867	1.226.073	7.183.962	1.074.014	7.435.856	4.819.473	32.690.641	7.501.781	53.761.275	415.324
1.4 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	330.861.331	-	10.089.899	2.985.800	20.831.159	18.315.853	1.410.676	8.730.095	7.331.058	103.774.087	90.227.618	42.599.955	24.565.131	-
1.5 Operazioni fuori bilancio	22.939.464	3.698.659	1546.577	1.062.042	1.005.833	-	-	1.404.332	-	4.286.897	-	9.935.124	-	-
2. Passivo														
2.1 Debiti verso enti creditizi	736.704	736.704	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso clientela	544.449.879	420.883.345	32.518.085	42.527.123	48.521.326	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Debiti rappresentati da strumenti finanziari:	131.493.604	-	51.662.280	15.960.344	36.932.279	7.022.833	-	12.950.393	-	6.965.475	-	-	-	-
- Obbligazioni	23.810.907	-	10.058.970	-	12.871.602	-	-	-	-	880.335	-	-	-	-
- Certificati di deposito	107.682.697	-	41.603.310	15.960.344	24.060.677	7.022.833	-	12.950.393	-	6.085.140	-	-	-	-
- Altri strumenti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività: assegni in circolazione e titoli assimilati	643.658	643.658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5 Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.6 Operazioni fuori bilancio	2.233.336	-	1.218.353	714.983	300.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-

La presente tabella rappresenta uno spaccato temporale di vita residua delle voci dell'Attivo e del Passivo dello Stato Patrimoniale.

34. Operazioni di cartolarizzazione

La banca non ha posto in essere operazioni di cartolarizzazione.

35. Istituti di pagamento e Istituti di moneta elettronica: ulteriori informazioni

La sezione 35 non viene compilata in quanto non rientriamo nella fattispecie richiesta.

36. Ulteriori informazioni su carte di credito/carte di debito/moneta elettronica

Tabella 36.1
Volumi delle operazioni di pagamento

Tipologia operatività	31/12/2021				31/12/2020			
	Importo operazioni	Numero operazioni	Commissioni percepite	Recuperi di spese	Importo operazioni	Numero operazioni	Commissioni percepite	Recuperi di spese
a) Carte di credito	21.338.241	250.556	20.394	102.035	16.914.617	205.192	13.661	99.961
b) Carte di debito	28.437.607	384.112	27.179	135.983	24.458.664	307.180	19.753	144.544
c) Moneta elettronica	10.198.627	109.759	9.747	48.768	9.441.297	86.556	7.625	55.795
Totale	59.974.475	744.427	57.320	286.786	50.814.578	598.928	41.039	300.300

Tabella 36.2
Utilizzi fraudolenti

Tipologia operatività	31/12/2021				31/12/2020			
	Importo operazioni	Numero operazioni	Oneri per l'intermediario	Rimborsi assicurativi	Importo operazioni	Numero operazioni	Oneri per l'intermediario	Rimborsi assicurativi
a) Carte di credito	15.240	47	-	-	16.499	73	-	-
b) Carte di debito	852	59	-	-	126	1	-	-
c) Moneta elettronica	1.050	3	-	-	6.020	30	-	-
Totale	17.142	109	-	-	22.645	104	-	-

Tabella 36.3
Carte di credito revocate per insolvenza

Tipologia operatività rischio	31/12/2021		31/12/2020	
	Importo	Numero di carte	Importo	Numero di carte
a) A carico dell'intermediario	-	-	-	-
b) A carico di terzi	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 36.4
Dati relativi all'attività di acquiring

P.O.S.	31/12/2021		31/12/2020	
	Numero	Importo	Numero	Importo
Numero di Points of Sale (P.O.S.) convenzionati con l'ente segnalante	720		620	
Numero di esercenti convenzionati con l'ente segnalante	584		533	
Operazioni di pagamento presso esercenti convenzionati con l'ente segnalante	831.571	57.559.985	496.009	38.517.010
A.T.M.	31/12/2021		31/12/2020	
	Numero	Importo	Numero	Importo
Numero di Automatic Teller Machines (A.T.M.) gestiti dall'ente segnalante	6		6	
Operazioni di prelievo presso A.T.M. gestiti dall'ente segnalante	75.736	12.341.350	63.373	10.696.040
Operazioni presso A.T.M. gestiti dall'ente segnalante diverse dalle operazioni di prelievo	1.062	25.605	974	24.255

37. Società di Gestione (SG): Informazioni sulle gestioni patrimoniali (collettive e individuali)

La sezione 37 non viene compilata in quanto non applicabile.

PARTE H - ALTRE INFORMAZIONI

Nulla da rilevare.

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

BANCA SAMMARINESE D'INVESTIMENTO S.P.A.
Sede sociale in Falciano – Via Monaldo da Falciano n. 3
Repubblica di San Marino
Capitale Sociale deliberato € 21.500.000,00 i.v.
Iscritta in data 29/05/2002 al n. 2771 del Registro delle Società della
Repubblica di San Marino
Iscritta in data 05/05/2006 al n. 17 del Registro dei Soggetti Autorizzati
Codice Operatore Economico SM18493

Signori Azionisti,

la presente relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, che ci pregiamo sottoporre alla Vostra attenzione, si articola in tre sezioni:

1. Attività svolta
2. Bilancio d'esercizio
3. Conclusioni

* * *

1. Attività svolta

Il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, messo a disposizione del Collegio Sindacale nei termini previsti dalla legge e sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, risulta redatto in conformità alle disposizioni di legge e, segnatamente, agli art. 29 e ss. della legge n. 165/2005 (LISF), all'art. VI.II.2 del Regolamento 2007-07 emanato da Banca Centrale della Repubblica di San Marino e s.m., ai principi di cui al Regolamento 2016-02, ai criteri stabiliti dalla Legge sulle Società n. 47/2006 e s.m., nonché in ossequio alle disposizioni impartite dalla Autorità di Vigilanza di Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Si segnala che la Vs. Società ha proceduto, conformemente alla legge, alla nomina della società di revisione Ab&d Audit Business & Development s.p.a., ragion per cui al Collegio Sindacale non competono attività di controllo contabile.

Nel corso dell'esercizio 2021, il Collegio Sindacale:

- ha esercitato le attività di vigilanza allo stesso demandate, in adempimento alla normativa vigente, a regolamenti, raccomandazioni e circolari emanate da Banca Centrale, nonché alle istruzioni e note di competenza della Agenzia di Informazione Finanziaria della Repubblica di San Marino;
- ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione da parte degli organi sociali;



- ha verificato, per quanto di competenza, le attività sociali tese all'adeguamento della struttura organizzativa della Società alla vigente normativa e ciò tramite osservazioni dirette, atti di ispezione e controllo, verifiche a campione, raccolta di informazioni dai Responsabili della Struttura, dal comparto amministrativo e di controllo, nonché tramite incontri con la società di revisione tesi al reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti;
- è intervenuto alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, ottenendo dall'organo amministrativo informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, sul piano industriale e programmatico caratterizzante la società e sulle attività problematiche coinvolgenti l'Istituto; nonché ricevendo informazioni sui crediti ed i rapporti di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale;
- ha mantenuto il coordinamento con la società di revisione incaricata, nonché con l'Internal Auditing, il Compliance Officer ed il Responsabile Incaricato Antiriciclaggio, tutti svolgenti funzioni di controllo interno;
- ha generalmente verificato il funzionamento delle differenti aree organizzative, nonché valutato il grado di efficacia dei controlli interni, particolarmente focalizzandosi sul controllo dei rischi, sul funzionamento dell'*internal auditing* nonché sul grado di affidabilità del sistema informativo-contabile;
- ha vigilato affinché le operazioni aziendali fossero deliberate e formalizzate in conformità alla legge ed allo statuto sociale;
- ha valutato la sostanziale adeguatezza legale della primaria attività di regolamentazione approvata dall'Istituto, attestando inoltre l'ampio impegno della società teso alla implementazione dei sistemi informativi atti alla applicazione della normativa in materia di prevenzione e contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo;
- il Collegio Sindacale non ha ricevuto, nel corso della annualità in esame, segnalazioni da parte del Socio Azionista (ex art. 65 legge n. 47/2006), inoltre non sono state presentate denunce ex art. 66 legge n. 47/2006.

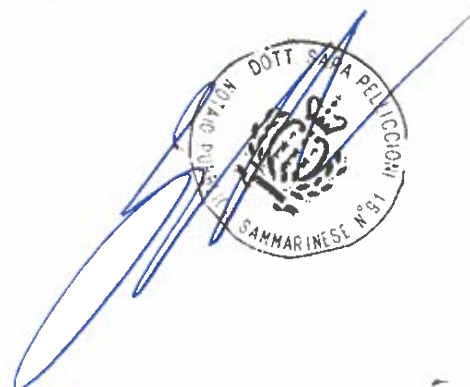
Il Collegio, inoltre, è stato aggiornato dalla Struttura sulla vendita anticipata di strumenti finanziari di debito dal portafoglio immobilizzato per nominali Euro 27.350.000 realizzando utili per Euro 1.512.937 e sul trasferimento di strumenti finanziari di debito dal portafoglio immobilizzato a quello libero per nominali Euro 10.173.000, realizzando utili per Euro 1.039.664 e perdite per Euro 108.268 come da lettera Prot. N. 20/13417 del 22/12/2020 di BCSM.

La Banca, pertanto in fase di approvazione di bilancio dovrà destinare la somma di Euro 2.444.333, corrispondente alle plusvalenze nette realizzate a riserva di capitale da utilizzarsi esclusivamente per aumento del capitale sociale.

L'esercizio 2021 chiude con un utile di 8.057.281 ed il Consiglio di Amministrazione nella Nota Integrativa ha illustrato i criteri di valutazione adottati per le varie voci ed ha fornito le informazioni richieste sia sullo Stato Patrimoniale che sul Conto Economico.

2. Bilancio d'esercizio

Il bilancio, come stabilito dall'art. 29 della legge 165/2005 e dall'art. VI.II.2 del Regolamento '2007-07 e s.m., è composto dai seguenti documenti: lo Stato Patrimoniale che riproduce la composizione qualitativa e quantitativa del patrimonio netto della banca; il Conto Economico che fornisce la dimostrazione del risultato economico prodottosi nel periodo per effetto della gestione, attraverso l'esposizione dei componenti positivi e negativi che lo hanno determinato; la Nota Integrativa che completa le informazioni riportate negli schemi sintetici dello stato patrimoniale e del conto economico, indicando i criteri di valutazione e di redazione adottati nonché la descrizione analitica di alcune voci di bilancio; la Relazione del Consiglio di Amministrazione, che descrive e valuta l'andamento della gestione nei vari settori in cui la banca ha operato, e la situazione dell'impresa nel suo complesso, attraverso un'analisi storica e prospettica degli investimenti, dei costi e dei ricavi.



Il bilancio viene riassunto nelle seguenti risultanze, così come riclassificate dal Collegio Sindacale:

Stato patrimoniale:		
ATTIVO		
Immobilizzazioni immateriali	Euro	1.788.374
Immobilizz.ni materiali al netto dei fondi	Euro	41.918.305
Attivo circolante: disponibilità liquide	Euro	209.478.186
Attivo circolante (al netto del F.do sval.ne crediti): crediti e titoli	Euro	505.118.788
Ratei e risconti attivi	Euro	750.334
TOTALE ATTIVO	Euro	759.053.987
Patrimonio netto		
Capitale sociale	Euro	21.500.000
Altre riserve	Euro	13.620.859
Riserva da rivalutazione	Euro	744.614
Utile (Perdita) d'esercizio	Euro	8.057.280
PASSIVO		
Trattamento di fine rapporto	Euro	305.026
Fondo per rischi e oneri	Euro	2.186.517
Fondo per rischi finanziari generali	Euro	5.000.000
Passività subordinate	Euro	0
Debiti verso banche	Euro	736.704
Debiti verso clientela, titoli ed altri	Euro	706.754.401
Ratei e risconti passivi	Euro	148.585
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	Euro	759.053.987
Conti garanzie, impegni, rischi e d'ordine	Euro	59.250.080
Conto economico:		
Componenti positive	Euro	30.344.451
Componenti negative	Euro	22.287.170
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	8.057.281

Relativamente al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, in aggiunta a quanto precede, il Collegio Sindacale attesta di aver:

- vigilato sull'impostazione generale data al bilancio stesso e sulla sua conformità alla legge con riferimento alla sua formazione e struttura. La valutazione delle voci di bilancio è stata eseguita nel rispetto del principio della prudenza e competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività d'impresa.
- verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui ha avuto conoscenza nel corso dell'espletamento dei propri doveri, nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 75 della Legge n.47/2006.

3. Conclusioni

Sulla base della documentazione esibita e delle verifiche effettuate nel corso dell'attività di controllo svolta, non sono state rilevate gravi irregolarità, fatti censurabili o comunque fatti significativi posti in essere dalla Società e tali da essere menzionati nella presente relazione.

Oltre a ciò, tenuto conto che dalla relazione estesa dalla società di revisione Ab&d Audit Business & Development s.p.a. in data 19 Aprile 2022 sul presente bilancio non emergono rilievi, il Collegio Sindacale ha accertato che, sotto i profili di propria conoscenza e per quanto di propria competenza, il bilancio non pare viziato da errori significativi e nel suo complesso risulta redatto con chiarezza ed in osservanza alla vigente normativa civilistica e fiscale, rappresentando, per quanto consta al Collegio, in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio.

Stante quanto sopra esposto, e per quanto di propria competenza, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 e della formulata Nota Integrativa, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione.



A norma di legge, i sottoscritti componenti del Collegio Sindacale dichiarano la permanenza delle condizioni soggettive ed oggettive previste dalla normativa sammarinese per l'assunzione della carica sociale.

San Marino, 02 Maggio 2022

Dott. Francesca Monaldini
Presidente del Collegio Sindacale

Avv. Alida Tosi
Membro del Collegio Sindacale

Dott. Fabrizio Cremoni
Membro del Collegio Sindacale

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 33 DELLA LEGGE N. 165/2005 E S.M.I. (LISF), DELL'ART. 68 DELLA LEGGE N. 47/2006 E S.M.I. (LEGGE SULLE SOCIETA'), DELL'ART. VI.II.3 DEL REGOLAMENTO N. 2007-07 E DELL'ART. VIII.I.1 DEL REGOLAMENTO N. 2016-02 EMANATI DALLA BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

Agli azionisti della
BANCA SAMMARINESE DI INVESTIMENTO S.p.A.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della BANCA SAMMARINESE DI INVESTIMENTO S.p.A. (di seguito anche la Banca) costituito dallo Stato patrimoniale al 31/12/2021, dal Conto economico dell'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della BANCA SAMMARINESE DI INVESTIMENTO S.p.A. al 31/12/2021 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme sammarinesi, incluso il Regolamento n. 2016-02 emanato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino, che ne disciplina i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Richiamo di informativa

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione sull'informativa contenuta nella Relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione e nella Nota integrativa sui seguenti fatti di rilievo.

- La Banca, avvalendosi della facoltà concessa da BCSM ai sensi della lettera Prot. n. 20/13417 del 22/12/2020, ha provveduto nel corso dell'esercizio 2021:
 - alla vendita anticipata di strumenti finanziari di debito dal portafoglio immobilizzato per nominali Euro 27.350.000, realizzando utili per Euro 1.512.937;

- o al trasferimento di strumenti finanziari di debito dal portafoglio immobilizzato a quello libero per nominali Euro 10.173.000, realizzando utili per Euro 1.039.664 e perdite per Euro 108.268.

Come previsto dalla richiamata disposizione di BCSM, la Banca, in occasione dell'approvazione del presente Bilancio, dovrà destinare la somma di Euro 2.444.333, corrispondente alle plusvalenze nette realizzate, a riserva di capitale da utilizzarsi esclusivamente per l'aumento del capitale sociale.

- A causa di eventi straordinari ovvero del crollo del rating subito da due titoli immobilizzati, il C.d.A. della Banca ha inoltre deliberato, in un'ottica di sana e prudente gestione, la vendita anticipata anche in più soluzioni di tali titoli per complessivi nominali Euro 6.000.000; nel corso dell'esercizio la Banca ha provveduto alla vendita di complessivi nominali Euro 2.000.000, realizzando una minusvalenza di Euro 271.870. Infine, la Banca ha effettuato una svalutazione di tali titoli per complessivi Euro 1.250.000.
- L'attuale conflitto russo-ucraino sta generando incertezza e volatilità in particolare nel settore finanziario. La Banca ha effettuato un'attenta ricognizione dei rischi in essere nei confronti di controparti ubicate nei Paesi coinvolti nel conflitto, senza rilevare criticità rilevanti. La Banca sta svolgendo un attento monitoraggio della clientela già in essere e potenziale finalizzato al rispetto delle sanzioni introdotte in ambito europeo e sammarinese.

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

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

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

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

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

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità alla normativa in vigore nella Repubblica di San Marino e, ove applicabili, ai

principi di revisione internazionali, individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo VIII.I.1, comma 2, lettera a) e b) del Regolamento n. 2016-02 emanato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino (il Regolamento)

Gli amministratori della BANCA SAMMARINESE DI INVESTIMENTO S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31/12/2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità al Regolamento.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel Regolamento al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della BANCA SAMMARINESE DI INVESTIMENTO S.p.A. al 31/12/2021 e sulla conformità della stessa al Regolamento, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali rilevanti dichiarazioni errate.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della BANCA SAMMARINESE DI INVESTIMENTO S.p.A. al 31/12/2021 ed è redatta in conformità al Regolamento.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo VIII.I.1, comma 2, lettera b) del Regolamento, sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

San Marino, 19 aprile 2022

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


Marco Spolfi
Amministratore