
Fondo di Garanzia dei Depositanti



INDICE

Rendiconto di gestione esercizio 2016: Situazione Patrimoniale	85
Rendiconto di gestione esercizio 2016: Situazione Reddittuale	86
Rendiconto di gestione esercizio 2016: Nota Integrativa	88
Relazione del Collegio Sindacale al Rendiconto di gestione esercizio 2016	94
Relazione della Società di Revisione al Rendiconto di gestione esercizio 2016.....	96

Rendiconto di gestione esercizio 2016: Situazione Patrimoniale

ATTIVITA'	2016		2015*	
	*nel 2015 il fondo non era operativo			
	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINAZIARI	0	0%	0	0%
A.1. Strumenti finanziari quotati	0	0%	0	0%
A.1.1. Titoli di debito	0	0%	0	0%
A.1.2. Titoli di capitale	0	0%	0	0%
A.1.3. Parti di OIC	0	0%	0	0%
A.2. Strumenti finanziari non quotati	0	0%	0	0%
A.2.1. Titoli di debito	0	0%	0	0%
A.2.2. Titoli di capitale	0	0%	0	0%
A.2.3. Parti di OIC	0	0%	0	0%
A.3. Strumenti finanziari derivati	0	0%	0	0%
B. CREDITI	0	0%	0	0%
B.1. Pronti contro termine attivi	0	0%	0	0%
B.2. Altri	0	0%	0	0%
C. DEPOSITI BANCARI	5.000.618	100%	0	0%
C.1 A vista	5.000.618	100%	0	0%
C.2 Altri	0	0%	0	0%
D. LIQUIDITA'	0	0%	0	0%
E. ALTRE ATTIVITA'	0	0%	0	0%
TOTALE ATTIVITA'	5.000.618	100%	0	0%

PASSIVITA'	2016	2015
	Valore complessivo	Valore complessivo
F. FINANZIAMENTI RICEVUTI	0	0
G. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	0	0
H. ALTRE PASSIVITA'	0	0
TOTALE PASSIVITA'	0	0

NETTO	2016	2015
	Valore complessivo	Valore complessivo
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	5.000.618	0



Rendiconto di gestione esercizio 2016: Situazione Reddituale

	2016	2015*
		*nel 2015 il fondo non era operativo
	Valore complessivo	Valore complessivo
STRUMENTI FINANZIARI	0	0
STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	0	0
PROVENTI DA INVESTIMENTI	0	0
Interessi ed altri proventi su titoli di debito	0	0
Dividendi e altri proventi su redditi di capitale	0	0
Proventi su parti di OIC	0	0
UTILE/PERDITA DA REALIZZI	0	0
Titoli di debito	0	0
Titoli di capitale	0	0
Parti di OIC	0	0
PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	0	0
Titoli di debito	0	0
Titoli di capitale	0	0
Parti di OIC	0	0
RISULTATO DELLE OPERAZIONI DI COPERTURA DI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	0	0
Risultato gestione strumenti finanziari quotati	0	0
STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	0	0
PROVENTI DA INVESTIMENTI	0	0
Interessi ed altri proventi su titoli di debito	0	0
Dividendi e altri proventi su redditi di capitale	0	0
Proventi su parti di OIC	0	0
UTILE/PERDITA DA REALIZZI	0	0
Titoli di debito	0	0
Titoli di capitale	0	0
Parti di OIC	0	0
PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	0	0
Titoli di debito	0	0
Titoli di capitale	0	0
Parti di OIC	0	0
RISULTATO DELLE OPERAZIONI DI COPERTURA DI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	0	0
Risultato gestione strumenti finanziari non quotati	0	0
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NON DI COPERTURA	0	0
Risultato gestione in strumenti finanziari derivati non di copertura	0	0
CREDITI	0	0
Interessi attivi e proventi assimilati	0	0
Incrementi/decrementi di valore	0	0
Utili/perdite da realizzazioni	0	0
Risultato gestione crediti	0	0
DEPOSITI BANCARI	618	0
Interessi attivi e proventi assimilati	618	0
Risultato gestione depositi bancari	618	0
ALTRI BENI	0	0
Risultato gestione investimenti in altri beni	0	0



GESTIONE CAMBI	0	0
Risultato della gestione cambi	0	0
ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE	0	0
Risultato gestione altre operazioni	0	0
<u>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA</u>	618	0
ONERI FINANZIARI	0	0
Interessi passivi su finanziamenti ricevuti	0	0
Altri oneri finanziari	0	0
<u>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA</u>	618	0
ONERI DI GESTIONE	0	0
Commissioni	0	0
Spese amministrative	0	0
Altri oneri di gestione	0	0
ALTRI RICAVI ED ONERI	0	0
Altri ricavi	0	0
Altri oneri	0	0
<u>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</u>	618	0



Rendiconto di gestione esercizio 2016: Nota Integrativa



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

Più in particolare, si è adeguato lo schema di rendiconto previsto per i Fondi cd. "aperti" mediante eliminazione delle voci peculiari ai fondi comuni di investimento, soppressione delle poste che, ai sensi della normativa vigente, non potranno avere movimentazione per il Fondo di Garanzia dei Depositanti, nonché mediante riesposizione di alcune sotto-voci in ragione delle peculiarità del Fondo medesimo.

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

Parte A – Attività e Passività e patrimonio netto del fondo

Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

Nella compilazione del presente rendiconto sono stati utilizzati i principi contabili ed i criteri di valutazione generalmente applicati dai fondi comuni di investimento, secondo la normativa e i regolamenti vigenti. I valori sono espressi in unità di euro.

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

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

Relativamente alla valutazione degli strumenti finanziari al 31 dicembre 2016, si precisa che non ne sono presenti in portafoglio a tale data.

Sezione 2 - Attività

A. STRUMENTI FINANZIARI

A.1. Strumenti finanziari quotati

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

A.2. Strumenti finanziari non quotati

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

A.3. Strumenti finanziari derivati



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

B. CREDITI

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

C. DEPOSITI BANCARI

Depositi bancari	Situazione al 31/12/2016	Situazione al 31/12/2015
A vista	5.000.618	0
Altri	0	0
Totale	5.000.618	0

I "depositi bancari – a vista" si riferiscono al conto corrente intestato al Fondo, acceso presso la Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Gli interessi maturati a fine esercizio, pari a euro 618, sono compresi nella predetta voce "A vista".

D. LIQUIDITA'

Alla data di riferimento del presente rendiconto non vi è della Liquidità ulteriore rispetto a quella oggetto del deposito bancario a vista presso la Banca Centrale della Repubblica di San Marino, precedentemente illustrata.

E. ALTRE ATTIVITA'

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

Sezione 3 – Passività

F. FINANZIAMENTI RICEVUTI

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

G. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

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

H. ALTRE PASSIVITA'

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

Sezione 4 – Valore complessivo netto

Valore complessivo netto del Fondo	Situazione al 31/12/2016	Situazione al 31/12/2015
Patrimonio netto a inizio periodo	0	0
Incrementi	5.000.000	0



Decrementi	0	0
Risultato di periodo	618	0
Patrimonio netto a fine periodo	5.000.618	0

Gli incrementi si riferiscono al versamento di 5 milioni di euro da parte della Ecc.ma Camera, eseguito in data 3 ottobre 2016, quale dotazione iniziale del Fondo ai sensi dell'articolo 56 della Legge 22 dicembre 2015 n.189, che dispone altresì l'avvio della contribuzione da parte delle banche a decorrere dall'esercizio 2017.

Parte B – Situazione reddituale

L'esercizio in esame presenta un risultato positivo pari a 618 euro. Ad esso hanno concorso le componenti illustrate nelle tabelle della presente sezione.

Sezione 1 – Risultato gestione strumenti finanziari

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

Sezione 2 – Risultato gestione crediti

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

Sezione 3 – Risultato gestione depositi bancari

Depositi bancari	Importo
Interessi attivi e proventi assimilati	618
Totale	618

La voce rappresenta l'importo degli interessi maturati sul conto corrente aperto presso la Banca Centrale della Repubblica di San Marino, per effetto del deposito dei 5 milioni di euro conferiti dall'Ecc.ma Camera, nel periodo compreso tra il 3 ottobre 2016 e il 31 dicembre 2016, al tasso annuo di 5 basis point.

Sezione 4 – Risultato gestione altri beni

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

Sezione 5 – Risultato della gestione cambi

Nel corso dell'esercizio il Fondo non ha effettuato operazioni in cambi.

Sezione 6 – Risultato gestione altre operazioni

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

Sezione 7 – Oneri finanziari

Nel periodo in esame non sono stati accesi finanziamenti.



Sezione 8 – Oneri di gestione

Per l'esercizio 2016 le spese di avviamento e funzionamento del Fondo sono state sostenute dalla Banca Centrale, come stabilito con delibera del 14 dicembre 2016 dal Consiglio Direttivo della medesima Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Sezione 9 – Altri ricavi ed oneri

Nel periodo in esame non sono presenti altri ricavi e oneri.

Parte C – Altre informazioni

Non ci sono altre informazioni da segnalare.





Relazione del Collegio Sindacale al Rendiconto di gestione esercizio 2016



**BANCA CENTRALE
DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO**
Ente a partecipazione pubblica e privata

Sede legale: San Marino – via del Voltone, 120
Fondo di Dotazione: Euro 12.911.425,00 i.v.
Iscritta nel Registro delle Società al n. 180
C.O.E. SM04262

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL RENDICONTO DI GESTIONE ESERCIZIO CHIUSO
AL 31/12/2016
FONDO DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI**

Signori Soci,

il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 che il Consiglio di Amministrazione ha sottoposto al Vostro esame per l'approvazione, è stato redatto in conformità alle norme di Legge vigenti (Legge n. 96 del 29/06/2005 e successive modifiche; Legge n. 165 del 17/11/2005; Legge n. 47 del 23/02/2006; Decreto Delegato n. 111 del 22/07/2011; Legge n. 189 del 22/12/2015); esso è costituito da Situazione Patrimoniale, Situazione Reddittuale, Nota Integrativa oltre alla Relazione della Società di revisione.

Il Rendiconto di gestione esercizio è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale in data 01/06/2017. Il progetto di bilancio è stato approvato da parte del Consiglio Direttivo in data 31/05/2017.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016, la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dall'Ordine dei dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Rep. di San Marino.

RENDICONDO DI GESTIONE

Il rendiconto di gestione evidenzia nella situazione reddituale un risultato positivo pari ad Euro 618 e si riassume nei seguenti valori:

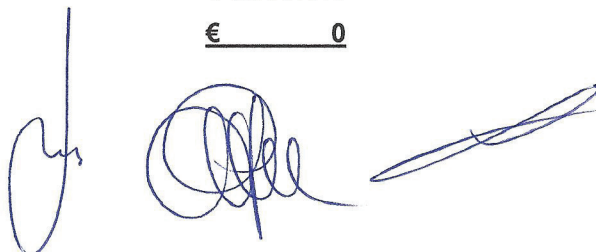
SITUAZIONE PATRIMONIALE

ATTIVITA'

€ 5.000.618

PASSIVITA'

€ 0



VALORE COMPLESSIVO NETTO
DEL FONDO

€ 5.000.618

SITUAZIONE REDDITUALE:

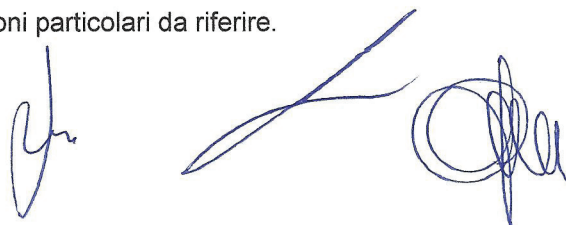
RISULTATO GESTIONE DEPOSITI BANCARI	€ 618
RISULTATO NETTO GESTIONE CARATTERISTICA	€ 618
ONERI DI GESTIONE	€ 0
UTILE DELL'ESERCIZIO	€ 618

ATTIVITA' DI CONTROLLO CONTABILE

Il Collegio Sindacale ha preso atto della Relazione della Società di Revisione nominata dall'Assemblea, pervenutagli in data 01/06/2017, che nelle conclusioni esprime il seguente giudizio: il rendiconto della gestione del Fondo fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo di Garanzia dei Depositanti al 31 dicembre 2016 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme di legge e ai provvedimenti della Banca Centrale della Repubblica di San Marino che ne disciplinano i criteri di redazione.

ATTIVITA' DI VIGILANZA

- ✓ Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul Regolamento del Fondo di Garanzia dei Depositanti e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- ✓ Abbiamo acquisito dall'Organo di Gestione, informazioni sul complessivo andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dal Fondo, in base alle informazioni acquisite non abbiamo osservazioni da riferire.
- ✓ Abbiamo potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e al Regolamento e che non appaiono manifestazioni imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'assemblea dei soci;
- ✓ Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema contabile-amministrativo, sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante l'ottenimento dai responsabili dell'organo di gestione, dal soggetto incaricato della revisione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.



- ✓ Per quanto occorrere possa, si dà atto che il Collegio Sindacale non è venuto a conoscenza di decisioni, da parte degli Organi competenti non conformi ai regolamenti di Banca Centrale, alle disposizioni di Legge;
- ✓ Nel corso dell'attività di vigilanza, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la menzione nel seguente elaborato.

RENDICONTO DI GESTIONE ESERCIZIO 2016

Abbiamo esaminato il Rendiconto di gestione chiuso al 31 dicembre 2016, che è stato messo a nostra disposizione il giorno 01/06/2017, in merito al quale riferiamo quanto segue:

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

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

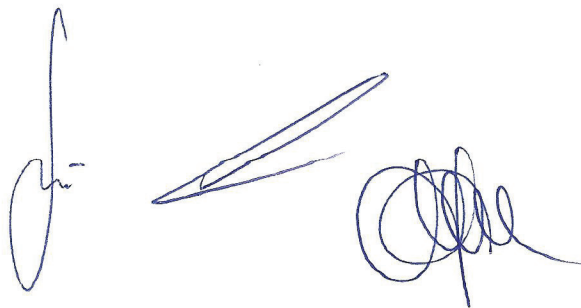
Il Collegio sindacale si è tenuto in contatto con la società di Revisione, non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti, sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.

Conclusione

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato, tenuto conto che non sono emersi rilievi o riserve, questo Collegio Sindacale, per quanto di competenza e al meglio delle proprie conoscenze, ritiene di esprimere il proprio parere di conformità alle norme di stesura del Rendiconto di esercizio che risulta essere pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e reddituale, e invita l'Assemblea ad approvare il Rendiconto di gestione di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 così come predisposto dal Consiglio Direttivo.

Infine, il Collegio Sindacale intende esprimere a tutto il Consiglio Direttivo, al Direttore Generale, al Vice Direttore, all' Organo di Gestione e al personale tutto, il proprio ringraziamento in quanto con la loro collaborazione e con la loro disponibilità hanno agevolato la comprensione dei fatti e le attività di verifica svolte.

San Marino, 01 giugno 2017

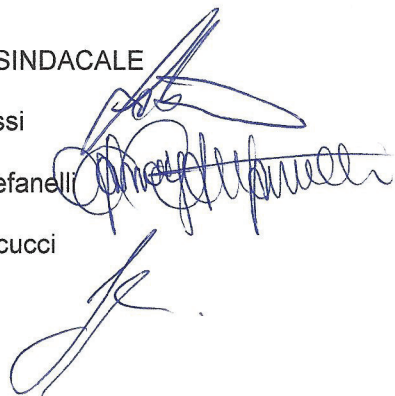


IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Fabio Rossi

Rag. Sandy Stefanelli

Dott. Luca Marcucci

Three handwritten signatures in blue ink are positioned to the right of the printed names. The top signature is a stylized, cursive 'F' for Fabio Rossi. The middle signature is a more complex, flowing cursive script for Sandy Stefanelli. The bottom signature is a large, bold, cursive 'L' for Luca Marcucci.



Relazione della Società di Revisione al Rendiconto di gestione esercizio 2016



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

**Ai PARTECIPANTI al
Fondo di Garanzia dei Depositanti**

Relazione sul rendiconto della gestione

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della gestione del Fondo di Garanzia dei Depositanti costituito dalla situazione patrimoniale, dalla situazione reddituale e dalla nota integrativa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, redatto dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Responsabilità degli amministratori per il rendiconto della gestione

Gli amministratori della Banca Centrale della Repubblica di San Marino che gestisce il Fondo, sono responsabili per la redazione del rendiconto della gestione che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al Regolamento n. 2007-06 emanato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino (di seguito anche il "Regolamento").

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul rendiconto della gestione del Fondo sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il rendiconto della gestione non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel rendiconto della gestione del Fondo. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel rendiconto della gestione del Fondo dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del rendiconto della gestione del Fondo, che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al Regolamento al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca Centrale della Repubblica di San Marino che gestisce il Fondo. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del rendiconto della gestione nel suo complesso.

Società di revisione ed organizzazione contabile

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il rendiconto della gestione del Fondo fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo di Garanzia dei Depositanti al 31 dicembre 2016 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme di legge e ai provvedimenti della Banca Centrale della Repubblica di San Marino che ne disciplinano i criteri di redazione.

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



Marco Stolfi
Amministratore

San Marino, 01/06/2017

BANCA
CENTRALE



DELLA REPUBBLICA
DI SAN MARINO
www.bcsm.sm