



# Fondiss

Forma pensionistica complementare  
della Repubblica di San Marino

Rendiconto dell'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2018

## STATO PATRIMONIALE

Attività		31/12/2018	31/12/2017
<b>10 Investimenti Diretti</b>		<b>76.650.133,10</b>	<b>55.563.872,76</b>
d) Depositi a Termine		76.649.416,66	55.563.768,78
f) Depositi bancari		716,44	103,98
<b>20 Investimenti in gestione</b>		-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>		-	-
<b>40 Attività della gestione amministrativa</b>		<b>3.279.569,98</b>	<b>2.581.539,78</b>
a) Cassa e depositi bancari		2.479.569,98	1.831.539,78
e) Altre Attività della Gestione Amministrativa		800.000,00	750.000,00
<b>50 Crediti d'imposta</b>		-	-
<b>Totale Attività</b>		<b>79.929.703,08</b>	<b>58.145.412,54</b>
Passività		31/12/2018	31/12/2017
<b>10 Passività della gestione previdenziale</b>		<b>2.325.669,92</b>	<b>1.678.495,28</b>
a) Debiti della gestione previdenziale		2.325.669,92	1.678.495,28
<b>20 Passività della gestione finanziaria</b>		-	-
<b>30 Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>		-	-
<b>40 Passività della gestione amministrativa</b>		<b>953.900,06</b>	<b>903.044,50</b>
d) Fondo di Perequazione		789.494,17	750.778,45
e) Fondo di Garanzia		150.000,00	150.000,00
f) Debiti della gestione amministrativa		14.405,89	2.266,05
<b>50 Debiti di imposta</b>		-	-
<b>Totale Passività</b>		<b>3.279.569,98</b>	<b>2.581.539,78</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>		<b>76.650.133,10</b>	<b>55.563.872,76</b>
Conti d'ordine		31/12/2018	31/12/2017
<b>a) Contributi previdenziali da ricevere</b>		<b>4.585.819,22</b>	<b>3.584.615,69</b>
I Crediti certi		3.309.193,23	2.400.013,68
II Crediti di dubbia esigibilità		721.406,28	789.247,92
III Crediti non versati oggetto di contenzioso		457.555,00	331.104,80
IV Crediti relativi a dilazioni di pagamento		97.664,71	64.249,29
<b>b) Contributi da ricevere da Ecc.ma Camera</b>		-	<b>140.000,00</b>
I Crediti certi		-	140.000,00
<b>c) Oneri di competenza da liquidare</b>		<b>100.000,00</b>	<b>100.000,00</b>
I Debiti certi		100.000,00	100.000,00
<b>c) Garanzie da Ecc.ma Camera</b>		<b>79.928.368,38</b>	<b>58.145.412,54</b>
I Garanzie su impieghi fondi previdenziali		79.928.368,38	58.145.412,54
<b>Totale Conti d'ordine</b>		<b>84.614.187,60</b>	<b>61.970.028,23</b>



# Fondiss

Forma pensionistica complementare  
della Repubblica di San Marino

Rendiconto dell'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2018

## CONTO ECONOMICO

		31/12/2018	31/12/2017
<b>10</b>	<b>Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>20.336.359,40</b>	<b>16.358.015,76</b>
	a) Contributi per le prestazioni	20.784.931,68	16.515.481,14
	c) Trasferimenti e riscatti	(448.572,28)	(157.465,38)
<b>20</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria diretta</b>	<b>749.902,19</b>	<b>454.300,84</b>
	a) Dividendi e interessi	749.902,19	454.300,84
<b>30</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	-	-
<b>40</b>	<b>Oneri di gestione</b>	-	-
<b>50</b>	<b>Margine della gestione finanziaria (+20+30+40)</b>	<b>749.902,19</b>	<b>454.300,84</b>
<b>60</b>	<b>Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	101.307,99	121.961,56
	b) Oneri per servizi amministrativi forniti da terzi	(7.200,00)	(62.790,33)
	c) Spese Generali ed Amministrative	(134.370,35)	(106.361,42)
	g) Oneri e proventi diversi	40.262,36	47.190,19
<b>70</b>	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte (+10+50+60)</b>	<b>21.086.261,59</b>	<b>16.812.316,60</b>
<b>80</b>	<b>Imposte</b>	-	-
	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>21.086.261,59</b>	<b>16.812.316,60</b>



# *Fondiss*

*Forma pensionistica complementare  
della Repubblica di San Marino*

*Istituita con Legge 6 dicembre 2011 n. 191 e successive modificazioni  
presso l'Istituto per la Sicurezza Sociale*

*RELAZIONE SULLA GESTIONE*

*E RENDICONTO*

*DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018*

## **Organi del Fondo al 31 dicembre 2018:**

### **COMITATO AMMINISTRATORE**

#### **Presidente**

Alberto Rino Chezzi

#### **Consiglieri**

Luca Barberini

Sandy Bollini

Flavio Casetti

Maria Antonietta Pari

Andrea Righetti

David Rosei

Lino Sbraccia

Arianna Serra

### **COLLEGIO DEI SINDACI**

Monica Bollini - **Presidente**

Loretta Cavalli

Stefano Pari

### **GESTORE AMMINISTRATIVO E CONTABILE**

Istituto per la Sicurezza Sociale della Repubblica di San Marino

### **BANCA DEPOSITARIA**

Banca Centrale della Repubblica di San Marino

### **ORGANO DI VIGILANZA**

Banca Centrale della Repubblica di San Marino

### **SITO WEB**

<http://www.fondiss.sm>

### **PAGINA FACEBOOK**

<https://www.facebook.com/fondissrsm/>

**RELAZIONE SULLA GESTIONE FONDISS  
DEL COMITATO AMMINISTRATORE  
al 31 dicembre 2018**

**Attività ed andamento della gestione di Fondiss**

Ai sensi dell'art. 49, 50 e 51 del Regolamento Fondiss il Comitato Amministratore predispose la seguente Relazione sulla gestione dell'esercizio 2018.

Nell'ambito del rinnovo avvenuto a metà 2018 di tutti gli organi sociali di Fondiss, il nuovo Comitato Amministratore si è insediato in data 5 settembre 2018. La presente Relazione, pertanto, rendiconta per il primo semestre 2018 l'attività del precedente Comitato Amministratore mentre per il secondo semestre rendiconta quella dell'attuale Comitato. In generale il Comitato Amministratore intende evidenziare quanto segue:

1. La messa a regime del Fondo è ostacolata dalla crisi del sistema bancario sanmarinese, attualmente unico destinatario degli investimenti di Fondiss.
2. Il nuovo Comitato Amministratore ha avviato il processo di completamento della regolamentazione di Fondiss, cercando soprattutto di individuare nuovi percorsi e nuove modalità negli investimenti del patrimonio degli iscritti. A tal fine è stato avviato un confronto anche con l'Associazione Bancaria Sammarinese per poter verificare la possibilità di compimento di quanto previsto dalla legge 191/2011, nel pieno rispetto della normativa e con il monitoraggio di Banca Centrale, nostro Organo di vigilanza.
3. Nel corso dell'esercizio, è proseguita l'attività di verifica ed individuazione di aree critiche e di miglioramento nella gestione del Fondo, che ha consentito di raccogliere alcune proposte operative di modifiche ed integrazioni legislative e regolamentari. Il Comitato

Amministratore si è attivato per sottoporre le proposte al nuovo Esecutivo, nella speranza di dare un contributo concreto, per gli aspetti di sua competenza, al progetto di revisione e ristrutturazione del sistema pensionistico sammarinese attualmente in corso.

Ai sensi dell'art. 31 del Regolamento di Fondiss, il Comitato Amministratore non rileva conflitti d'interesse né sono state comunicate incompatibilità al proprio interno.

Ai sensi dell'art. 56 del Regolamento di Fondiss, non vi sono stati reclami da esaminare.

In data 21 maggio 2018 si è tenuta la serata pubblica di presentazione delle risultanze del Rendiconto Fondiss 2017 alle Parti Sociali e a tutta la cittadinanza, rappresentando anche un importante momento di presentazione e rendicontazione pubblica delle attività del Fondo agli iscritti, alla cittadinanza e alle Istituzioni in conformità a quanto disposto dall'art 57 del Regolamento Fondiss.

Sempre nell'ottica della trasparenza e del miglioramento della comunicazione e della messa a disposizione delle informazioni, è stato ulteriormente completato ed aggiornato il sito web [www.fondiss.sm](http://www.fondiss.sm) che, insieme con la pagina Facebook <https://www.facebook.com/fondissrsm>, rappresenta un importante strumento di comunicazione e trasparenza così come disposto dall'art. 54 del Regolamento Fondiss.

In data 05 settembre 2018, nell'ambito del proprio insediamento, il Comitato Amministratore all'unanimità ha nominato quale Presidente, per il primo anno, il Dott. Alberto Rino Chezzi, rappresentante in seno al Comitato della "componente pubblica", ottemperando con la sua nomina al criterio della rotazione, così come disposto dall'art. 34 del Regolamento Fondiss.

In data 17 dicembre 2018 si è tenuto un incontro con tutte le Parti Sociali per analizzare congiuntamente l'andamento della Previdenza Complementare

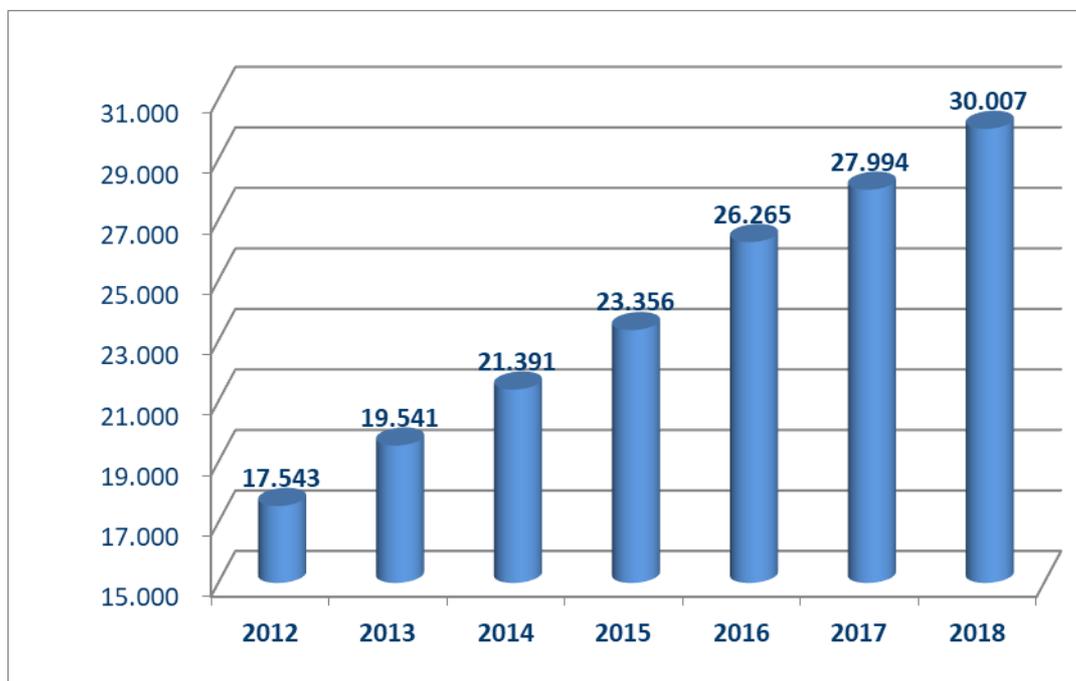
(Fondiss), secondo quanto previsto dall'art. 57 del Regolamento Fondiss.

### La base degli iscritti a Fondiss

Al 31 dicembre 2018 gli iscritti al Fondiss erano 30.007 (n. 27.994 al 31/12/2017), dei quali 22.687 attivi, ovvero che hanno effettuato almeno un versamento al Fondo nel corso dell'ultimo anno (n. 21.906 al 31/12/2017).

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Totale iscritti a Fondiss n.	17.543	19.541	21.391	23.356	26.265	27.994	30.007
<u>di cui:</u> Tot. iscritti attivi n. (che hanno effettuato almeno un versamento nell'ultimo anno)	16.000	19.543	20.070	20.615	21.111	21.906	22.687
<u>di cui:</u> totale iscritti frontalieri n.	6.191	7.253	8.325	9.492	10.525	11.497	12.978

Nel grafico seguente viene riportato l'andamento del totale degli iscritti al Fondiss alla fine di ciascun esercizio:



## **La gestione finanziaria – Il Fondo di perequazione**

Fondiss è soggetto vigilato da Banca Centrale. Nel corso dell'anno 2018 il Comitato Amministratore ha provveduto a reinvestire sistematicamente il saldo disponibile del Fondo di Perequazione sotto forma di certificati di deposito, dopo aver indetto apposite gare d'offerta alle quali hanno partecipato tutti gli Istituti Bancari Sammarinesi.

L'aggiudicazione è avvenuta tenendo conto dei dati patrimoniali e di bilancio degli Istituti Bancari, dai quali è stata acquisita dichiarazione di veridicità, della loro solidità finanziaria e dell'esposizione del rischio, nonché dei rendimenti offerti.

In data 17 settembre 2018 il Comitato Amministratore, dopo aver indetto apposita gara d'offerta alla quale hanno partecipato tutti gli Istituti Bancari Sammarinesi, dopo aver constatato la correttezza e completezza della documentazione presentata e dopo aver preso in considerazione i dati patrimoniali e di bilancio, la solidità finanziaria ed il livello di esposizione al rischio, nonché i rendimenti offerti, ha deliberato all'unanimità di effettuare i seguenti investimenti:

- Eur 800.000,00 presso Banca Sammarinese d'Investimento, rappresentato da un certificato di deposito con scadenza a dodici mesi (scad. 20/09/2019) con rendimento annuo del 1,05%.

## **La gestione finanziaria – I versamenti contributivi**

Per quanto concerne le somme rivenienti dal saldo disponibile derivante dai versamenti contributivi raccolti dal Fondo, il Comitato Amministratore, fino al 30 giugno 2018, li ha mantenuti in deposito presso la Banca Centrale della Repubblica di San Marino (remunerati al tasso del 1,30%).

Successivamente ha provveduto ad investirli sistematicamente sotto forma di depositi bancari a termine, dopo aver indetto apposite gare d'offerta alle quali hanno partecipato tutti gli Istituti Bancari Sammarinesi, ed aggiudicando gli investimenti tenendo conto dei dati patrimoniali e di bilancio degli Istituti Bancari dai quali è stata acquisita dichiarazione di veridicità, della loro solidità finanziaria e considerando la necessità di diversificare opportunamente gli investimenti tra il maggior numero di Istituti di Credito, in base allo specifico Regolamento, adottato nel corso del 2016, che fissa i criteri per la valutazione delle proposte di investimento presentate.

In data 17 settembre 2018 il Comitato Amministratore, dopo aver indetto apposita gara d'offerta alla quale hanno partecipato tutti gli Istituti Bancari Sammarinesi, dopo aver constatato la correttezza e completezza della documentazione presentata e considerati i dati patrimoniali e di bilancio e la solidità finanziaria e di esposizione del rischio nonché i rendimenti offerti, ha deliberato all'unanimità di effettuare i seguenti investimenti:

- -Eur 3.585.000 presso Banca Agricola Commerciali - IBS in un deposito a termine con scadenza 27/12/2018, con rendimento annuo del 0,40%;
- -Eur 10.754.000 presso Banca Sammarinese d'Investimento SpA in un deposito a termine con scadenza 27/12/2018, con rendimento annuo del 0,65%
- -Eur 21.508.000 presso Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino SpA in un deposito a termine con scadenza 27/12/2018, con rendimento annuo del 1,25%

- -Eur 21.508.000 presso Banca di San Marino SpA in un deposito a termine con scadenza 27/12/2018, con rendimento annuo del 1,25%
- -Eur 14.340.000 presso Banca CIS SpA in un deposito a termine con scadenza 27/12/2018, con rendimento annuo del 1,25%.

In data 18 dicembre 2018 il Comitato Amministratore ha deliberato la proroga della scadenza di detti investimenti al 28/02/2019 in deroga all'art. 5 dell'Accordo quadro tra gli Istituti Bancari, BCSM e Fondiss come da presa d'atto di Banca Centrale del 19 dicembre 2018.

Si precisa inoltre che, su richiesta del Comitato Amministratore, i sopra indicati Istituti Bancari presso i quali sono stati effettuati gli impieghi, hanno consentito a Fondiss la possibilità di investire i contributi mensili raccolti nei mesi successivi alle stesse condizioni previste dalla gara di appalto iniziale e fino alla naturale scadenza dell'investimento stesso.

Si evidenzia infine che, nel corso del 2018, il tasso medio di interesse dei titoli di stato italiani è risultato pari allo 1,07%, mentre il rendimento medio ponderale annuale dei BOT a 12 mesi è risultato pari allo 0,145% (rilevazioni del Ministero dell'Economia e delle Finanze italiano).

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Con Decreto Legge 25 gennaio 2019 n. 16 all'art. 4, si è reiterato anche per l'esercizio 2019, la garanzia dell'Eccellentissima Camera a copertura dei crediti vantati dall'Istituto Sicurezza Sociale e da FONDISS nei confronti della Banca Centrale della Repubblica di San Marino ovvero di banche sammarinesi, relativi a depositi o ad altre forme tecniche di impiego del patrimonio dei fondi previdenziali.

Si riscontra che Banca CIS - Credito Industriale Sammarinese è stata posta in Amministrazione straordinaria il 21/01/2019 ai sensi dell'art.78 Legge 165/2005. Dalle ore 00.00 del 23 gennaio 2019 la Banca CIS – Credito Industriale Sammarinese in amministrazione straordinaria è in regime di sospensione dei pagamenti ai sensi dell'art. 82 della Legge 165/2005 e successive modifiche.

A tal fine, in ottemperanza di quanto disposto dall'art. 9 del regolamento Fondiss é stata inviata in data 18 marzo 2019 comunicazione al Congresso di Stato, al Consiglio Grande e Generale e al Collegio dei Sindaci Revisori del mancato rientro dell'investimento di Fondiss in CIS pari ad €. 15.828.907,80 e di come questo rappresenti un grave anomalia nell'equilibrio finanziario di Fondiss.

Lo scorso 12 febbraio 2018 il Comitato Amministratore ha incontrato l'On.le Segretario di Stato alla Sanità e Sicurezza Sociale, per un confronto sulle linee guida del progetto di riforma del sistema previdenziale sammarinese attualmente in fase di elaborazione da parte dell'Esecutivo. Nel corso dell'incontro, il Comitato Amministratore ha ricordato di aver già da tempo inoltrato alla Segreteria alla Sanità alcune proposte operative di modifica della Legge 191/2011 e del relativo regolamento, che nel recente passato erano già state oggetto di ampia discussione, confronto e condivisione con le rappresentanze sindacali, datoriali e politiche in una serie di incontri e di workshop, ed ha ricordato al Segretario l'opportunità di tenerne conto in questa fase di elaborazione, trattandosi di un contributo concreto, per gli aspetti di sua competenza, al progetto di revisione e ristrutturazione del sistema pensionistico sammarinese attualmente in corso.

In particolare, il Comitato Amministratore ha espresso l'auspicio che non vi sia la ipotizzata netta separazione tra le funzioni che presiedono alle scelte allocative di investimento e quelle afferenti il controllo della gestione finanziaria delle risorse. Le prime sarebbero attribuite a una funzione

apposita specializzata creata all'interno della pubblica amministrazione, mentre il sistema dei controlli dovrebbe afferire a un organismo all'interno del quale dovrebbero trovare posto rappresentanti delle parti sociali.

Tale soluzione si rifà ad un modello dei controlli che non trova più riscontro nelle moderne organizzazioni dei mercati finanziari, soprattutto se le stesse sono riferite agli investitori istituzionali.

L'attività di controllo non può infatti essere considerata come un elemento *ex post*, costruito sul modello superato degli ispettorati chiamati a valutare a posteriore i comportamenti dei soggetti preposti alla gestione. Al contrario il sistema dei controlli deve essere parte integrante del processo di valorizzazione dei patrimoni affidati. Ad esempio, in previsione o in presenza di un aumento della volatilità, che in termini pratici significa aumento del rischio, la funzione di controllo deve essere in grado di inviare un input ai soggetti decisori per correggere le politiche allocative al fine di non superare il livello sopportabile definito per una particolare platea di contribuenti.

Tale integrazione tra gestione e mitigazione dei rischi può avvenire solamente nel caso di una governance unitaria alla quale è affidato il compito di assumere dialetticamente le decisioni sulla base dei riscontri derivanti dalla struttura a capo della gestione e a quella dei controlli. Senza questa governance i rischi per il patrimonio sono elevatissimi, non foss'altro se non considerando il fattore temporale delle decisioni che costituisce un elemento fondamentale dell'azione sui mercati.

Il Comitato Amministratore sta inoltre proseguendo nella sua azione per veder riconosciuta una sempre maggior tutela e garanzia ai depositi derivanti dai versamenti contributivi degli iscritti.

## **Evoluzione prevedibile della gestione per l'esercizio 2019**

Il Comitato Amministratore auspica che le proposte recentemente presentate all'Esecutivo vengano analizzate, sviluppate e rese operative nel più breve tempo possibile, in modo da consentire una migliore e più efficiente operatività del Fondiss e in modo da permettere la valutazione di una possibile diversificazione nelle tipologie di investimento, pur rispettando i limiti fissati dalla Legge n. 191/2011, con l'obiettivo di garantire rendimenti maggiori agli iscritti.

Auspica inoltre che vengano adottati i provvedimenti necessari per garantire una adeguata tutela e garanzia alle posizioni individuali degli iscritti, oltre che ai depositi derivanti dai versamenti contributivi.

Nel corso del 2018, per gli Iscritti in possesso dei necessari requisiti, sono venute a maturare le prime prestazioni pensionistiche Fondiss. Il Comitato Amministratore ha concordato con la Direzione dell'ISS la definizione delle modalità operative di gestione ed erogazione delle prestazioni stesse.

### **Valore della quota**

Il valore della quota al 31/12/2018 è stato fissato in **Euro 10,834**.

L'evoluzione del valore della quota negli ultimi anni è stata la seguente:

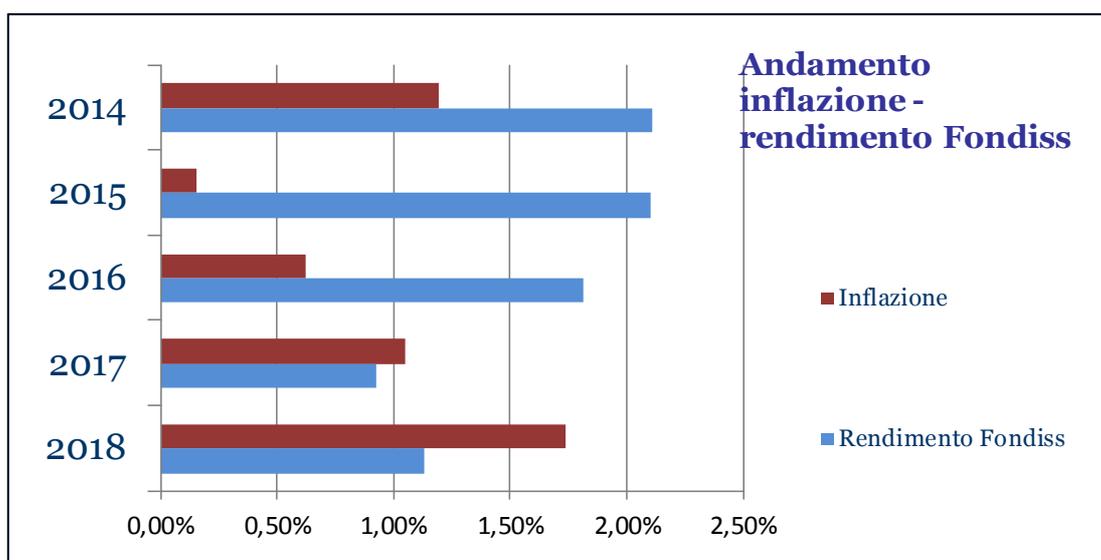
- - al 31/12/2013 = Euro 10,000
- - al 31/12/2014 = Euro 10,211 (+2,11%)
- - al 31/12/2015 = Euro 10,426 (+ 2,10%)
- - al 31/12/2016 = Euro 10,615 (+ 1,81%)
- - al 31/12/2017 = Euro 10,713 (+ 0,92%)
- - al 31/12/2018 = Euro 10,834 (+ 1,13%)

I rendimenti sopra riportati hanno garantito agli iscritti, nel periodo di operatività di Fondiss 2014-2018, un rendimento complessivo superiore all'inflazione registrata in quel periodo a San Marino (variazione su base

annua dell'indice dei prezzi al consumo elaborato dall'Ufficio Informatica, Tecnologia, Dati e Statistica della Repubblica di San Marino), tutelando quindi il valore reale del loro investimento in Fondiss.

L'andamento dell'inflazione e del rendimento dell'investimento in Fondiss per ciascun anno si può rilevare dal prospetto e dal grafico seguenti:

<i>Anno</i>	<i>Inflazione</i>	<i>Rendimento Fondiss</i>
2014	1,19%	2,11%
2015	0,15%	2,10%
2016	0,62%	1,81%
2017	1,05%	0,92%
2018	1,73%	1,13%



## **Voci del rendiconto**

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

Le voci evidenziate nello stato patrimoniale e nel conto economico sono le voci di competenza dell'esercizio di riferimento, che hanno avuto nel medesimo esercizio anche una evidenza bancaria.

I contributi riferiti all'esercizio di riferimento del rendiconto che non hanno avuto ancora una evidenza bancaria al termine del medesimo esercizio vengono evidenziati nei conti d'ordine e classificati secondo l'esigibilità degli stessi.

### **MOVIMENTI NELL'ATTIVO DEL PATRIMONIO**

#### **Investimenti diretti**

La voce di importo pari ad Eur 76.650.133 (al 31/12/2017 Eur 55.563.873) accoglie le somme raccolte dai versamenti contributivi ed investite in depositi a termine presso le cinque Banche Sammarinesi, oltre all'importo presente sul conto corrente di gestione patrimoniale in attesa di investimento, che alla data di chiusura del presente Rendiconto ammonta ad Eur 716.

#### **Attività della gestione amministrativa**

La voce di importo pari ad Eur 3.279.570 (al 31/12/2017 Eur 2.581.540) è il risultato delle somme depositate sui conti correnti accesi presso Banca Centrale della Repubblica di San Marino ed accoglie sia i versamenti degli iscritti in attesa di essere trasferiti nel conto di gestione patrimoniale, che il saldo residuo del Fondo di Perequazione.

La voce "Altre Attività della gestione amministrativa" rappresenta l'investimento presso Banca Sammarinese d'Investimento (certificato di deposito) di una parte del saldo del Fondo di Perequazione disponibile:

	Valore al 31/12/2018	Valore al 31/12/2017	Variazione
Cassa e depositi bancari	2.479.570	1.831.540	648.030
Altre attività della gestione amministrativa	800.000	750.000	50.000
<b>Totale</b>	<b>3.279.570</b>	<b>2.581.540</b>	<b>698.030</b>

## MOVIMENTI NEL PASSIVO DEL PATRIMONIO

### Passività della gestione previdenziale

La voce, di importo pari ad Eur 2.325.670 (al 31/12/2017 Eur 1.678.485) accoglie esclusivamente i versamenti contributivi non trasformati in quote e pertanto in attesa di investimento.

Si tratta prevalentemente dei contributi previdenziali riscossi nel mese di dicembre 2018, in attesa del completamento delle necessarie attività di riconciliazione previste prima del loro investimento.

### Passività della gestione amministrativa

La composizione della voce è dettagliata nel prospetto seguente:

	Valore al 31/12/2018	Valore al 31/12/2017	Variazione
Debiti verso erario per ritenute fiscali	14.366	2.227	12.139
Debiti verso Ufficio del Registro per imposta di bollo	40	39	1
<b>Totale</b>	<b>14.406</b>	<b>2.266</b>	<b>12.140</b>

I debiti della gestione amministrativa rappresentano debiti per ritenute fiscali (Eur 14.366) e debiti per imposta di bollo (Eur 40).

## Fondo di Perequazione

Rappresenta il saldo residuo della dotazione iniziale messa a disposizione dall'Eccellentissima Camera per la costituzione, l'avvio e la gestione del Fondo. La movimentazione del Fondo di Perequazione nell'esercizio risulta essere la seguente:

Fondo di Perequazione	
<b>esistenza iniziale 01/01/2018</b>	<b>750.778</b>
incasso contributo 2015 e 2016 da Ecc.ma Camera	140.000
altre variazioni in aumento	24
utilizzi nell'esercizio a copertura saldo netto costi di gestione	(101.308)
<b>esistenza finale 31/12/2018</b>	<b>789.494</b>

Nel corso dell'esercizio in esame, è stato incassato il contributo al Fondo di Perequazione a suo tempo stanziato per gli anni 2015 (art. 37 Legge 23 dicembre 2014 n.219) e 2016 (art. 41 Legge 22 dicembre 2015 n.189).

Per l'anno 2015 erano stati stanziati € 100.000,00 ma ne sono stati incassati solamente € 70.000,00 a seguito della legge che ha istituito la spending review che ha decurtato i compensi del 30%.

Come indicato anche nella sezione "Conti d'ordine", si evidenzia che i contributi relativi a stanziamenti nel bilancio dello Stato sono stati interamente incassati.

Gli utilizzi nell'esercizio derivano dalla copertura effettuata mediante il Fondo di Perequazione degli oneri di gestione ed amministrativi relativi all'esercizio 2018.

Le altre variazioni in aumento rappresentano l'effetto netto della diversa allocazione di partite relative ad anni precedenti, derivanti dal controllo e riallineamento della movimentazione del Fondo di Perequazione stesso.

## Fondo di garanzia

La voce di importo pari ad € 150.000 rappresenta la parte del Fondo di Perequazione vincolata a garanzia degli iscritti. L'ammontare di tale voce è stata a suo tempo prudentemente quantificata da Banca Centrale a seguito di specifici incontri tecnici.

Il Comitato Amministratore di Fondiss ha evidenziato la necessità che l'Organo di Vigilanza si esprima in merito alla ristrutturazione della garanzia a favore degli iscritti, prevista dall'art. 15 della L. 191/2011.

Si segnala che il fondo di garanzia è destinato a coprire eventuali perdite di gestione rilevate sulle posizioni individuali, e non copre il rischio di mancati versamenti da parte del datore di lavoro.

A seguito della richiesta del Comitato Amministratore Fondiss datata 11 ottobre 2017, con comunicazione prot. 17/10169 del 09 novembre 2017 Banca Centrale ha confermato che i vincoli su tale somma sono da considerarsi superati, ed ha contestualmente confermato la possibilità di investire anche tale somma.

## Debiti della gestione amministrativa

Nella seguente tabella si riporta il dettaglio della voce "Debiti della gestione amministrativa":

	<b>Valore al 31/12/2018</b>	<b>Valore al 31/12/2017</b>	<b>Variazione</b>
Debiti verso erario per ritenute fiscali	14.366	2.227	12.139
Debiti verso Ufficio del Registro per imposta di bollo	40	39	1
<b>Totale</b>	<b>14.406</b>	<b>2.266</b>	<b>12.140</b>

## **CONTI D'ORDINE**

Nei Conti d'Ordine vengono riportati:

- il valore delle contribuzioni, classificate secondo l'esigibilità delle stesse, seguendo la suddivisione casistica utilizzata per la redazione del bilancio dello Stato;
- il valore dei crediti nei confronti dell'Ecc.ma Camera, relativi stanziamenti nel bilancio dell'Eccellentissima Camera a favore del Fondo di Perequazione Fondiss, non ancora erogati;
- il valore degli oneri di competenza, non ancora liquidati alla data di predisposizione del Rendiconto.
- il valore della garanzia fornita dall'Ecc.ma Camera ex art. 4 D.L. 16/2019 sui depositi o altre forme tecniche di impiego del patrimonio dei fondi previdenziali; si segnala che alla data del 31.12.2018 era presente analoga forma di garanzia ex art. 4 bis D.L. 93/2017.

La composizione della voce conti d'ordine è riportata dettagliatamente nello schema di Rendiconto al 31/12/2018.

In particolare:

- la voce "Crediti certi" rappresenta l'importo delle contribuzioni maturate nel corso dell'anno, ma non ancora versate in quanto il termine per il pagamento delle stesse scade nell'esercizio successivo;
- la voce "Crediti di dubbia esigibilità" raccoglie l'importo delle contribuzioni scadute, ma non ancora versate, per le quali sono state avviate, tramite Banca Centrale, procedure di riscossione ovvero cartelle esattoriali anch'esse scadute.
- la voce "Crediti non versati oggetto di contenzioso" raccoglie l'importo delle contribuzioni scadute, per le quali non sono state ancora avviate le procedure esecutive di riscossione, in presenza di un contenzioso giudiziario tra il soggetto debitore e l'Ecc.ma Camera, che ha come oggetto la definizione di chi sia tenuto al versamento dei contributi

stessi.

- la voce “Crediti relativi a dilazioni di pagamento” raccoglie l’importo delle contribuzioni scadute, per le quali i soggetti debitori hanno definito con Banca Centrale un piano di rientro.

L’analisi delle partite relative ai contributi previdenziali da ricevere al 31 dicembre 2018 effettuata da Banca Centrale della Repubblica di San Marino, mette in evidenza che, nel corso degli anni di operatività di Fondiss, si è generato un importo complessivo di crediti ritenuti inesigibili pari a Eur 50.598 (“Partite non riscuotibili” pari ad € 48.834 ed “Importi non insinuabili” pari ad € 1.764).

Il Comitato Amministratore ha ritenuto di non inserire tale importo nella sezione Conti d’Ordine alla voce “Contributi Previdenziali da ricevere” proprio perché da considerarsi definitivamente inesigibili.

Per quanto concerne le situazioni di morosità, nel corso dell’anno si è continuato con la procedura per la riscossione dei crediti, inviando solleciti e poi iscrivendo a ruolo i soggetti che non avessero provveduto a saldare la loro posizione, secondo quanto previsto dalla normativa e dal regolamento vigente.

Si segnala che nel corso dell’esercizio in esame sono state affidate alla gestione del Servizio Esattoria della Banca Centrale della Repubblica di San Marino nuove partite di dubbia esigibilità per un ammontare complessivo pari a Eur 722.363 e, nello stesso periodo, tramite lo stesso Servizio, sono state incassate partite di dubbia esigibilità per un ammontare pari a Eur 365.620.

Si chiarisce infine che la voce “Oneri di competenza da liquidare” comprende l’importo delle prestazioni effettuate nel 2018 dall’ISS in base alla Convenzione siglata in data 02/06/2016 e relative ad oneri amministrativi che, alla data di redazione del Rendiconto, non sono state ancora liquidate.

Si riporta di seguito il dettaglio degli impieghi del patrimonio Fondiss coperti da garanzia Ecc.ma Camera come sopra indicato:

	Valore al 31/12/2018
c/c cassa BCSM 1004-9	2.372.198
c/c impiego BSCM 1056-9	107.041
c/c assegni da rientrare BCSM 1007-2	331
c/c gestione patrimoniale BCSM 1057-7	716
Certificato di Deposito BSI scad. 20/09/19	800.000
Deposito a Termine Carisp SM scad. 28/02/19	23.002.182
Deposito a Termine BSM scad. 28/02/20	23.002.182
Deposito a Termine Banca CIS scad. 28/02/21	15.335.791
Deposito a Termine BSI scad. 28/02/22	11.482.024
Deposito a Termine BAC scad. 28/02/22	3.825.903
	<b>79.928.368</b>

## MOVIMENTI DEL CONTO ECONOMICO

### Saldo della gestione amministrativa

	Valore al 31/12/2018	Valore al 31/12/2017	Variazione
utilizzo Fondo di Perequazione a copertura saldo netto costi di gestione	101.308	121.962	(20.654)
oneri per servizi amministrativi forniti da terzi	(7.200)	(62.791)	55.591
spese generali amministrative	(134.370)	(106.361)	(28.009)
oneri e proventi diversi	40.262	47.190	(6.928)
<b>totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Contributi destinati a copertura amministrativa

La voce accoglie l'utilizzo del Fondo di Perequazione a copertura del saldo netto costi di gestione dell'esercizio.

## Oneri per servizi amministrativi forniti da terzi e spese generali amministrative

Il dettaglio dei costi amministrativi e generali è indicato nella seguente tabella:

	Percipiente	Valore al 31/12/2018	Valore al 31/12/2017	Variazione
b) Oneri per servizi amministrativi forniti da terzi:				
- ISS x una tantum	ISS	0	30.000	(30.000)
- ISS per Service SIAC	ISS	0	25.590	(25.590)
- Oneri Banca Depositaria	Banca Centrale	7.200	7.200	0
	<b>totale</b>	<b>7.200</b>	<b>62.790</b>	<b>(55.590)</b>
c) Spese Generali ed Amministrative				
- Rimb. spese Comitato Amm.re	Comitato Amm.re	5.400	7.339	(1.939)
- Compensi Comitato Amm.re	Comitato Amm.re	20.640	18.560	2.080
- Spese per convenzione ISS	ISS	100.000	70.000	30.000
- Spese utilizzo rete informatica Stato	ISS	0	2.552	(2.552)
- Spese per servizi assicurativi	Save Srl - Chubb	7.800	7.800	0
- Utenze	Telecom Ita SM	60	60	0
- Spese varie	Vari	470	50	420
	<b>totale</b>	<b>134.370</b>	<b>106.361</b>	<b>28.009</b>
	<b>totale generale</b>	<b>141.570</b>	<b>169.151</b>	<b>(27.581)</b>

### Oneri per servizi amministrativi forniti da terzi

Si segnala che gli oneri amministrativi forniti da terzi sono diminuiti di € 55.590 non essendo più presenti, né il compenso per il Service Amministrativo (ora inglobato nella convenzione ISS), né il costo una-tantum per la migrazione dei dati tra SIAC e CISCoop.

Di conseguenza, le Spese Generali ed Amministrative sono aumentate in quanto il costo della Convenzione ISS (passata da € 70.000 ad € 100.000) comprende anche il Service Amministrativo per il quale ISS si è affidata a CISCoop e delle Spese per utilizzo rete informatica Stato.

Nel complesso, i costi operativi sono comunque risultati inferiori rispetto a quelli sostenuti nell'esercizio precedente.

## **Spese generali e amministrative**

La composizione della voce spese generali e amministrative di importo pari ad Eur 134.370 è dettagliata nella precedente tabella, nella quale sono indicati anche i soggetti percipienti.

Si sottolinea come i costi direttamente generati dal Comitato Amministratore ammontino ad un totale di Eur 26.040 (Eur 25.899 nel 2017), mentre tutti gli altri costi sono relativi a costi vivi di funzionamento e gestione del Fondo.

Si precisa infine che tutti i costi di gestione (al netto dei recuperi derivanti dal saldo dei proventi netti) hanno trovato copertura mediante l'utilizzo del Fondo di Perequazione e pertanto non hanno gravato sugli iscritti e non hanno inciso sul saldo dell'attivo netto destinato alle prestazioni degli Iscritti.

## **Oneri e proventi diversi**

La voce di importo pari ad Eur 40.262 (Eur 47.170 al 31/12/2017) è costituita dall'importo degli interessi attivi maturati sul Fondo di Perequazione (Eur 9.888) e dall'incasso delle penalità applicate (Eur 30.374).

## **Conclusioni:**

Le voci rimanenti dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico risultano analiticamente esposte in bilancio e non necessitano, ad avviso del Comitato Amministratore, di particolari considerazioni e illustrazioni specifiche.

Con le premesse di cui sopra e precisando che il presente bilancio è stato redatto con la massima chiarezza possibile al fine di rappresentare in maniera veritiera e corretta la situazione patrimoniale ed economica, Vi invito ad approvare il progetto di bilancio nonché la presente nota integrativa redatti al 31 dicembre 2018

In riferimento a quanto disposto dall'art. 6 della legge 23 febbraio 2006 n.47 e successive modifiche, io sottoscritto, Alberto Rino Chezzi nato a Milano (MI) il 01/07/1960, residente a Serravalle (RSM) in Carlo Santucci, 19, cittadino sammarinese, sotto la mia personale responsabilità, dichiaro che

permangono le condizioni soggettive e oggettive previste dalle leggi sammarinesi per la carica da me attualmente ricoperta.

San Marino 23 Aprile 2019

Il Presidente del Comitato Amministratore

Alberto Rino Chezzi