

BKN 301 S.p.A.

**Bilancio d'Esercizio
2023**

**Iscritta al n. 7382 del Registro delle Società in data 26/11/2015 Iscritta al n.
73 del Registro dei Soggetti Autorizzati in data 27/04/2016
Sede legale in Via Tre Settembre n. 99 - Serravalle (RSM)
Capitale sociale Euro € 4.528.361,00 i.v.- C.O.E. SM26597**

INDICE

CARICHE SOCIALI.....	2
RELAZIONE SULLA GESTIONE.....	3
Risultati di bilancio	6
Assetti di Corporate Governance	7
La situazione della società e l'andamento della gestione	7
L'assetto organizzativo.....	7
Le risorse umane.....	8
Le politiche di sviluppo commerciale	8
L'attività in materia di ricerca e sviluppo	8
I rapporti, anche di natura finanziaria, intrattenuti con le società controllate e il soggetto controllante	8
Le caratteristiche principali dei sistemi interni di controllo.....	8
L'esposizione ai rischi.....	9
Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio	11
L'evoluzione prevedibile della gestione	11
Altre informazioni.....	11
Il progetto di copertura della perdita d'esercizio	12
STATO PATRIMONIALE	13
CONTO ECONOMICO	15
NOTA INTEGRATIVA	16
Parte A – Parte generale.....	16
<i>Forma e contenuto del bilancio d'esercizio</i>	<i>16</i>
<i>I criteri di valutazione</i>	<i>19</i>
<i>Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali</i>	<i>20</i>
Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale	21
<i>Attivo.....</i>	<i>21</i>
<i>Passivo.....</i>	<i>27</i>
<i>Garanzie e Impegni</i>	<i>35</i>
Parte C - Informazioni sul conto economico	37
Parte D - Ulteriori informazioni	46
DATI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI PAGAMENTO.....	47
RENDICONTO FINANZIARIO	48

CARICHE SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

ZAFFERANI Elisa	-	Presidente
MUCCIOLI Stiven	-	Amministratore Delegato
ZAMBELLI HOSMER Federico	-	Consigliere
BERTOZZI Luca	-	Consigliere
CALANDRUCCIO Pietro Andrea	-	Consigliere
CESARINI Emanuele	-	Consigliere
GIORDANI Michele	-	Consigliere
LODI Enrico	-	Consigliere
PERDICHIZZI Antonio Massimiliano	-	Consigliere

Direzione Generale

MUCCIOLI Stiven	-	Amministratore Delegato e Capo della Struttura Esecutiva
BERTOZZI Luca	-	Direttore Vicario

Collegio Sindacale

MICHELOTTI Rossana	-	Presidente
MUSCIONI Michela	-	Sindaco (dal 29/09/2023)
SPADA Roberto	-	Sindaco

Società di Revisione

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Lo scenario economico internazionale

Nel 2023 la crescita globale si è dimostrata più forte rispetto alle aspettative di inizio anno, grazie ad una riduzione dell'inflazione più rapida del previsto in molte economie, supportata dalla graduale normalizzazione dei prezzi delle materie prime e dal graduale allentamento dei colli di bottiglia nelle catene di approvvigionamento.

Tuttavia, i risultati sono stati diversi tra i diversi paesi: si è registrata una solida crescita negli Stati Uniti, supportata dalla ripresa della spesa pubblica e privata, e in America Latina, dove si è assistito al rallentamento delle dinamiche inflattive e al miglioramento del contesto politico e occupazionale. Viceversa, in gran parte dell'Eurozona, si è registrato un marcato rallentamento economico principalmente a causa sia delle politiche monetarie restrittive della Banca Centrale Europea, finalizzate a contrastare le dinamiche inflattive, sia della debole domanda estera, anche in correlazione al difficile contesto geopolitico causato dal conflitto in Ucraina.

I due fattori, inflazione e tassi elevati, hanno esercitato effetti frenanti su consumi ed investimenti.

A questi fattori si sono aggiunti altri eventi che a tratti hanno inciso sulle aspettative degli operatori economici e dei mercati finanziari. A inizio Marzo 2023 si è creata una situazione di tensione sui mercati bancari, originata negli Stati Uniti, con epicentro quattro banche di dimensioni medie ed una banca svizzera d'importanza globale (Credit Suisse). La crisi, pur risultando in alcuni fallimenti bancari (tra cui Silicon Valley Bank) e nell'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS, grazie all'intervento delle autorità statunitensi è stata prima tamponata e, a fine maggio, è rientrata in un alveo di normalità.

Nell'ultimo trimestre, sul fronte geopolitico, al conflitto ucraino si è sovrapposto un acuto scontro israelo-palestinese che ha riaperto le mai risolte contrapposizioni Mediorientali.

I due conflitti incidono sul regolare funzionamento delle catene di fornitura globali ed esercitano un certo aggravio sulle finanze pubbliche dei paesi occidentali, specie per il supporto all'Ucraina, già gravate dalla prospettiva di un costo di rifinanziamento del debito crescente.

Il protrarsi di tali conflitti e il rischio di escalation, la bassa crescita e l'elevata inflazione, la volatilità dei mercati e l'inasprimento della politica monetaria sono tra i principali svantaggi della ripresa economica.

Soprattutto nell'Eurozona, le vulnerabilità delle imprese e delle famiglie sono aumentate in quanto le condizioni finanziarie si sono inasprite e le prospettive di crescita si sono indebolite; le riserve di risparmio delle famiglie si sono in gran parte ridotte, il reddito disponibile è influenzato negativamente dall'aumento dell'inflazione.

L'economia italiana

Nel corso del 2023, i problemi dell'Italia conseguenti al conflitto in Ucraina in termini di costo e approvvigionamento delle fonti energetiche si sono attenuati attraverso la diversificazione delle fonti. Tuttavia, la dinamica economica, dopo una partenza molto vivace, si è smorzata. Nel primo trimestre, infatti, la crescita del PIL è rimbalsata con decisione, +0,6% sul trimestre precedente, valore ai vertici dell'Eurozona, e +1,9% su base tendenziale annua, grazie ad una robusta accelerazione dei consumi delle famiglie e degli investimenti.

Nei mesi successivi, complici il calo della domanda internazionale ed il venir meno di parte delle misure di agevolazione fiscale, questo slancio dell'attività economica si è affievolito.

Nel secondo trimestre, in particolare, il PIL è caduto dello 0,4% sul precedente, frenando la crescita tendenziale allo 0,4%, e accusando una flessione generalizzata delle sue componenti, in particolare gli investimenti immobiliari residenziali, e la stagnazione dei consumi delle famiglie.

Nei tre mesi estivi si è registrato un modesto recupero: il PIL è aumentato dello 0,1% rispetto al trimestre precedente. Questa variazione è collegata al contributo positivo della domanda estera netta, frutto però di un calo delle importazioni più marcato di quello dell'export, e ad un solido incremento dei consumi delle famiglie (+0,4%). Gli investimenti fissi e la spesa pubblica sono rimasti invariati, mentre il calo delle scorte ha contribuito negativamente al PIL (-1,3%). Le stime preliminari relative al quarto trimestre indicano una crescita dello 0,2% congiunturale, dato superiore alle aspettative, e dello 0,5% tendenziale. I dati, se confermati, corrisponderebbero ad un progresso del PIL per l'intero 2023 al +0,7% (+3,9% nel 2022).

Riguardo alla Finanza pubblica, le stime di preconsuntivo indicano per l'Italia un disavanzo pari al 5,3% del PIL, a fronte di un disavanzo primario stimato scendere all'1,5% del PIL (3,8% nel 2022). Nonostante l'aumento dei tassi di mercato, il rapporto Debito/PIL è atteso in miglioramento al 140,4% (da 144,4% del 2022).

Scenario economico e finanziario della Repubblica di San Marino

In questo complicato scenario internazionale, la Repubblica di San Marino ha dimostrato una eccellente resilienza anche nel corso del 2023, così come avvenuto negli anni precedenti.

Secondo le previsioni del Fondo Monetario Internazionale, la crescita attesa del PIL nel 2024 sarà attorno all'1,3%, mostrando una moderata ripresa, ma l'incertezza legata al volatile contesto internazionale peserà sulle prospettive di sviluppo.

Ancorché la crescita manifatturiera, un fattore chiave nel periodo pandemico, abbia registrato un rallentamento a causa della debole domanda esterna e dell'aumento dei costi, le esportazioni di prodotti e beni di consumo nel corso del 2023 si sono stabilizzate su livelli elevati.

Nel 2023, il commercio con l'estero ha continuato il suo percorso di crescita: per la Repubblica di San Marino, l'Italia si è confermata il primo partner commerciale. Seguendo la tendenza italiana, anche il settore dei servizi ha evidenziato una apprezzabile espansione. L'inflazione ha continuato ad accelerare durante i primi nove mesi del 2023, facendo registrare un incremento tendenziale medio del +6,6% (+4,9% nel 2022). Nel corso del terzo trimestre l'inflazione ha registrato una variazione tendenziale di +6,1 punti percentuali.

I più recenti dati sul mercato del lavoro indicano che l'economia si trova in una situazione vicina a quella di piena occupazione. Mediamente, nell'anno 2022, vi erano stati 22.681 occupati, 814 in più rispetto al precedente anno (+3,7%); l'ultimo valore disponibile relativo al terzo trimestre 2023 indica un numero di occupati ulteriormente in crescita, pari a 23.622 unità. Confrontando la variazione occupazionale con le maggiori economie prese a

confronto, San Marino si distingue per registrare un valore più alto di 1,1 punti percentuali sulla media dell'area dell'euro, e del +1,3% rispetto all'Italia.

È proseguita inoltre la forte crescita dei lavoratori frontalieri innescatasi dal secondo trimestre 2021 che, a settembre 2023, ha raggiunto il valore record di 7.761 lavoratori residenti fuori territorio.

Per quanto concerne il settore bancario e finanziario, sulla base degli ultimi dati pubblicati dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino (Bollettino relativo al quarto trimestre 2023), si evidenzia un sensibile incremento della raccolta totale (che sfiora quota 6 miliardi) e una sensibile riduzione dei crediti dubbi anche in conseguenza dell'operazione di cartolarizzazione di sistema (-50% rispetto al 2022).

A novembre 2023 si è svolta la periodica missione di valutazione del rating sovrano da parte dell'agenzia Fitch, la quale, nel successivo mese di dicembre, ha pubblicato il rating sovrano aggiornato per la Repubblica di San Marino, mantenuto al livello "BB", ma con un innalzamento dell'outlook dal precedente valore da "stabile" a "positivo".

A dicembre 2023 si è concluso anche il negoziato relativo all'Accordo di Associazione tra la Repubblica di San Marino e l'Unione Europea.

La ratifica del suddetto Accordo, prevista nel secondo semestre 2024, permetterà alla Repubblica di San Marino di integrarsi ulteriormente sotto il profilo economico e sociale con l'Unione Europea, attraverso l'accesso al mercato unico, la semplificazione delle procedure e la riduzione delle barriere legislative.

Risultati di bilancio

Il conto economico al 31 dicembre 2023 presenta un EBITDA negativo pari ad Euro - 1.487.575 (Euro - 3.328.623 al 31 dicembre 2022) ed una perdita netta pari ad Euro - 1.984.443 (Euro -3.542.085 al 31 dicembre 2022).

Di seguito si espone il conto economico riclassificato della gestione:

(€/000)	Anno 2023	Anno 2022	Variazione	Var. %
Commissioni e ricavi da servizi netti	4.493	2.400	2.094	87%
Margine d'interesse	-184	-113	-70	62%
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-1	2	-3	-173%
Ricavi Operativi	4.309	2.288	2.020	88%
Spese per il personale	-2.997	-1.789	-1.208	68%
Spese generali	-4.073	-3.242	-831	26%
Spese amministrative	-7.070	-5.031	-2.039	41%
Altri proventi e oneri	1.274	-464	1.738	-374%
Accantonamenti operativi	0	-122	122	-
Costi operativi	1.274	-586	1.860	-317%
EBITDA	-1.488	-3.329	1.841	-55%
Ammortamenti	-498	-351	-147	42%
Risultato Operativo	-1.986	-3.680	1.694	-46%
Altre componenti straordinarie	1	137	-136	-99%
Utile al lordo delle imposte	-1.984	-3.542	1.558	-44%
Imposte e tasse	0	0	0	-
Risultato d'esercizio	-1.984	-3.542	1.558	-44%

I dati di Stato Patrimoniale evidenziati al 31 dicembre 2023 sono confrontati con il dato consuntivo dell'anno precedente e vengono di seguito esposti:

(€/000)	Anno 2023	Anno 2022	Variazione	Var. %
ATTIVO				
Attività finanziarie disponibili per la vendita				
Crediti	5.569	5.022	547	11%
Partecipazioni	0	126	-126	-
Attività materiali	490	573	-83	-15%
Attività immateriali	3.149	6.786	-3637	-54%
Attività fiscali	0	0	0	-
Altre attività	31.975	3.511	28463	811%
Totale attivo	41.182	16.018	25164	157%
PASSIVO				
Debiti	7.945	4.353	3.593	83%
Passività fiscali	39	86	-47	-55%
Altre passività	20.392	2.318	18.074	780%
Trattamento di fine rapporto del personale	160	106	54	51%
Fondi per rischi e oneri	240	240	0	0%
Patrimonio netto	12.405	8.915	3.491	39%
Totale passivo	41.182	16.018	25.164	157%

Per ogni ulteriore commento alle principali voci nonché per ogni ulteriore dettaglio informativo, si rinvia alla Nota Integrativa allegata al Bilancio.

Assetti di Corporate Governance

Nel corso dell'esercizio appena trascorso, la Società non è stata interessata da modifiche dell'Organo Amministrativo. La società ha alla guida della società l'Amministratore Delegato Stiven Muccioli, in continuità con il passato, che ricopre anche il ruolo di Capo della Struttura Esecutiva.

La situazione della società e l'andamento della gestione

La Società è autorizzata dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino alla prestazione dei Servizi di Pagamento di cui alla lettera I dell'Allegato 1 della LISF, ad esclusione del servizio di "rimessa di denaro" di cui al punto f) della citata lettera I.

In aggiunta, nel corso dell'esercizio 2023 la Società ha ricevuto l'autorizzazione alla prestazione dei Servizi di Emissione di Moneta Elettronica di cui alla lettera J dell'Allegato 1 della LISF.

Nel corso dell'esercizio 2023 la società ha portato a integrale compimento l'aumento di capitale deliberato in data 27 giugno 2022 dall'Assemblea degli azionisti, che prevedeva l'aumento del capitale sociale da Euro 3.450.000 sino ad Euro 4.528.361, a pagamento e in forma scindibile, mediante l'emissione di nuove azioni riservate a terzi sottoscrittori ad un prezzo superiore al loro valore nominale.

Al riguardo, per l'effetto del compimento integrale dell'aumento di capitale deliberato il 27 giugno 2022, alla data del 31 dicembre 2023 il capitale sociale sottoscritto e versato, come risultante dal Registro delle Società, ammonta ad Euro 4.528.361, e le riserve sovrapprezzo azioni ad Euro 13.921.641, mentre le altre riserve accolgono apporti per Euro 265.226.

La razionalizzazione delle attività volta alla concentrazione delle attività della società sulle sole attività di prestazione di servizi di pagamento, con le integrazioni dei servizi prestati come riportato nella successiva sezione riguardante le politiche di sviluppo commerciale, ha contribuito significativamente alla riduzione del risultato negativo della società rispetto all'esercizio precedente. L'attività di razionalizzazione ha pur tuttavia impiegato più tempo del previsto rispetto ai piani e, unitamente ad una minore crescita dei volumi di transato del mercato domestico indiretto rispetto alle aspettative, ha fatto sì che la società abbia ancora registrato – seppur migliorandolo significativamente – un risultato negativo di esercizio.

L'assetto organizzativo

BKN si è dotata di un assetto organizzativo volto a massimizzare la chiarezza nella definizione di ruoli e responsabilità, garantendo maggiore vicinanza al cliente e permettendo di semplificare sia l'assetto interno che la relazione con gli stakeholders esterni.

Nello svolgimento delle proprie attività, la Società si avvale dei servizi erogati da processor di elevato standing e di ulteriori fornitori di comprovata esperienza, definiti, anche in termini di livelli di servizio, all'interno di contratti conformi al regolamento dell'autorità di vigilanza Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Le risorse umane

Al 31/12/2023 l'organico era complessivamente rappresentato da n.32 dipendenti (-11 unità rispetto al 31/12/2022).

Tale decremento è derivato dall'esecuzione della riorganizzazione e razionalizzazione delle attività, in particolar modo afferente alle attività di servizi tecnologici non più sviluppate e gestite direttamente dalla società.

Le politiche di sviluppo commerciale

Per l'attività di sviluppo commerciale la Società attualmente si avvale delle Banche Convenzionate per quanto concerne il cosiddetto canale indiretto – ovvero la fornitura dei servizi di issuing e acquiring ai clienti delle banche stesse – e, a decorrere dalla ultima parte dell'esercizio appena conclusosi, anche di un proprio canale diretto di sviluppo commerciale. L'erogazione dei servizi di issuing ed acquiring in modalità diretta è resa possibile dalla messa in operatività anche dei conti di pagamento, a seguito della adesione della società a SEPA nella seconda metà del 2023. La crescita dei volumi riscontrata nel corso del 2023, è stata appunto generata dai prodotti ad emissione diretta, quali l'acquiring e i collegati conti di pagamento. Nel prossimo esercizio, è in programma il lancio anche dei servizi di issuing in collocamento diretto, che pertanto prevederanno la emissione diretta di carte di pagamento, collegate ad un dedicato conto di pagamento.

La Società continua a partecipare a tavoli ed associazioni di monetica italiane, cui aderisce con lo scopo di mantenere ed implementare le interconnessioni anche commerciali, oltre che professionali con gli operatori del settore dei mercati confinanti. I rappresentanti della società partecipano infine alle principali fiere di settore a livello europeo e mondiale, al fine di rimanere continuamente al passo con i principali trend di evoluzione commerciale.

L'attività in materia di ricerca e sviluppo

BKN, in questa fase di sviluppo, ha concentrato gli investimenti in organizzazione ed evoluzione delle proprie soluzioni di pagamento, oltre che a sviluppare direttamente le soluzioni tecnologiche utilizzate nell'erogazione dei servizi di pagamento prestati, sia attraverso propri partner tecnologici che attraverso risorse interne. Il tutto al fine di una migliore strutturazione e consolidamento della Società e, come si delinea nelle sezioni successive del fascicolo di bilancio, al fine di consentire la creazione di assets utilizzabili anche da soggetti terzi.

I rapporti, anche di natura finanziaria, intrattenuti con le società controllate e il soggetto controllante

BKN301 SpA alla chiusura dell'esercizio 2023 non detiene partecipazioni né risulta esserci un soggetto controllante la società.

Le caratteristiche principali dei sistemi interni di controllo

Il Sistema dei Controlli Interni di BKN, conformemente a quanto previsto dalla normativa primaria e secondaria vigente ed ottenute, ove necessario, le debite autorizzazioni nelle ipotesi di esternalizzazione e cumulo, si articola su tre distinti e separati livelli:

- “controlli di linea o di primo livello”: controlli diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni connesse con la prestazione dei servizi di pagamento. Essi sono effettuati dalle stesse strutture operative (es. controlli di tipo gerarchico, sistematici e a campione), incorporati nelle procedure (anche automatizzate ove presenti) ovvero eseguiti nell'ambito dell'attività di back office. Alle unità organizzative aziendali viene

- attribuita la responsabilità della corretta esecuzione dei processi;
- “controlli di secondo livello”: controlli che hanno l’obiettivo di concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione dei rischi aziendali, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza e la conformità dell’operatività delle singole aree con la normativa primaria e secondaria vigente, nonché con le norme di autoregolamentazione. Essi sono affidati a strutture diverse da quelle operative onde garantire la dovuta separatezza tra funzioni di controllo ed operative e si distinguono in “controlli sulla gestione dei rischi” e “controlli di compliance”.

Per “controlli dei rischi” si intendono i 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 operative con gli obiettivi di rischio. Il Risk Manager, che opera in stretto collegamento con il Collegio Sindacale e la Direzione Generale, collabora alla definizione delle politiche di gestione del rischio e delle relative procedure e modalità di rilevazione e controllo; presiede al funzionamento del sistema di controllo dei rischi e ne verifica il rispetto da parte dell’istituto; verifica l’adeguatezza e l’efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel sistema di controllo dei rischi. Per “controlli di compliance” si intendono i controlli di secondo livello diretti a verificare la conformità dell’attività svolta ad ogni disposizione di legge, di statuto, di vigilanza e di autoregolamentazione applicabile, anche con riferimento al contrasto al crimine finanziario in materia di riciclaggio, usura, finanziamento al terrorismo e ad altri reati di natura finanziaria. Il Servizio Compliance opera in stretto collegamento con il Collegio Sindacale e la Direzione Generale. Il Compliance dunque identifica le norme applicabili all’Istituto e ai servizi da esso prestati e ne misura/valuta l’impatto sui processi e procedure aziendali; propone modifiche organizzative e procedurali volte ad assicurare adeguato presidio dei rischi di non conformità alle norme; predispone flussi informativi diretti agli organi aziendali e alle altre funzioni aziendali di controllo; verifica l’efficacia degli adeguamenti organizzativi suggeriti per la prevenzione del rischio di non conformità.

- I controlli di terzo livello sono demandati al Servizio di Internal Audit, dipendente funzionalmente dal Consiglio di Amministrazione. Il Servizio di Internal Audit opera in stretto collegamento con il Collegio Sindacale e la Direzione Generale e riferisce del proprio operato al Collegio Sindacale. L’attività di revisione interna del Servizio è incentrata sulla preventiva e costante valutazione dei rischi caratterizzanti l’attività aziendale e sul grado di copertura del sistema dei controlli interni della Società nel suo complesso. È un’attività condotta nel continuo e basata dunque sulla valutazione periodica della completezza, funzionalità ed adeguatezza del sistema dei controlli interni, inclusi quelli sul sistema informativo, con cadenza prefissata in relazione alla natura e all’intensità dei rischi. L’attività è condotta da struttura diversa e indipendente da quelle produttive, anche attraverso visite in loco, e porta all’attenzione del consiglio di amministrazione e del capo della struttura esecutiva i possibili miglioramenti alle politiche di gestione dei rischi, agli strumenti di misurazione e alle procedure.

L’esposizione ai rischi

In materia di gestione del rischio, lo Statuto sociale dell’Istituto assegna:

- al Consiglio di Amministrazione, la responsabilità della individuazione degli obiettivi, le strategie, il profilo e i livelli di rischio della Società, definendo le politiche aziendali e quelle del sistema dei controlli interni e ne verifica periodicamente la corretta attuazione e coerenza con l’evoluzione dell’attività aziendale; la responsabilità altresì di approvare le politiche di

gestione dei rischi (operativi, di credito, di liquidità, ecc), nonché le relative procedure e modalità di rilevazione e controllo;

- al Collegio Sindacale il compito di vigilare sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, sulla funzionalità del sistema complessivo dei controlli interni, accertare l'efficacia delle strutture e funzioni coinvolte nel medesimo sistema e l'adeguato coordinamento tra le stesse; promuovere interventi correttivi delle carenze e delle irregolarità rilevate nel sistema di gestione e controllo dei rischi;

- al Capo della Struttura Esecutiva la responsabilità dell'organizzazione e realizzazione del sistema dei controlli interni in coerenza con gli orientamenti strategici e le politiche di gestione dei rischi approvati dal Consiglio di Amministrazione. Verifica nel continuo l'adeguatezza del sistema dei controlli interni, provvedendo al suo adeguamento alla luce dell'evoluzione dell'operatività. Adotta tempestivamente le misure necessarie nel caso in cui emergano carenze o anomalie dall'insieme delle verifiche svolte sul sistema dei controlli interni.

BKN301, nella consapevolezza della peculiarità specifica della propria operatività, principalmente incentrata sull'erogazione di servizi integrati nella Monetica e nei Sistemi di Pagamento, opera una mappatura dei processi di business e relativa rilevazione qualitativa e quantitativa dei rischi rilevanti per ciascun processo e per ciascuna unità operativa, prestando una particolare attenzione alle tipologie di rischio più significative (Rischio Operativo, Rischio di Liquidità, Rischio di Cambio, Rischio di Compliance). Il monitoraggio dei rischi indicati interviene con un controllo in continuo delle funzioni deputate e degli organi aziendali coinvolti ed attraverso la predisposizione di regolamentazione specifica. I rischi operativi vengono gestiti sia mediante coperture assicurative mirate, sia attraverso specifici strumenti di monitoraggio per i rischi operativi della Monetica.

Il Servizio Risk Management svolge le attività di misurazione e controllo (attuale e prospettico) dell'esposizione dell'Istituto ai rischi ritenuti rilevanti; misura e monitora tutte le tipologie di rischio (quantificabili e non), proponendo soluzioni gestionali ed operative finalizzate alla loro mitigazione.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

A seguito della chiusura dell'esercizio, la società ha predisposto un aggiornamento del budget industriale per l'esercizio 2024, adeguando a seguito delle evoluzioni societarie il piano industriale 2023-2025 già deliberato nel corso del 2023.

L'evoluzione prevedibile della gestione

L'incertezza geopolitica derivante dall'ampliamento dei conflitti in Ucraina e nella regione Medio-Orientale, con conseguente aumento dell'imprevedibilità sulle future potenziali ricadute sull'economia globale, richiedono alla società un costante monitoraggio degli impatti sul business sulla società, avendo particolare attenzione sull'andamento del mercato turistico e le sue implicazioni sui viaggi, che impattano sia i volumi di *acquiring* che i volumi di *issuing*.

Tenuto conto dell'attuale contesto in continua evoluzione, le principali direttive strategiche di sviluppo per il 2024 sulle quali il management è pienamente focalizzato possono essere riconducibili alle seguenti aree:

- ampliamento degli schemi internazionali di pagamento accettati nei servizi di *acquiring*;
- ampliamento dei prodotti di *issuing*, includendo in tale fattispecie sia i servizi collegati alle carte di pagamento quali il *c.d. instant issuing*, sia quelli collegati ai conti di pagamento;
- ampliamento del parco clienti sia *issuing* che *acquiring*, sia attraverso il canale indiretto (per il tramite delle banche convenzionate) che attraverso il canale diretto.

In questo contesto e con riferimento ai primi tre mesi dell'anno in corso si segnala che la Società ha registrato una crescita del 111% in termini di ricavi rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, grazie all'effetto delle numerose azioni strategiche messe in atto dal management sin dal 2022 e continuate nell'esercizio appena conclusosi.

Per quanto riguarda la tendenza per i restanti mesi del 2024 questa permane nelle aspettative in ascesa a seguito del consolidamento delle azioni strategiche intraprese.

L'aggiornamento del piano relativo all'andamento del business nel 2024 conferma ad ogni buon conto che il trend di miglioramento dei risultati economici continuerà nel corso dell'esercizio e nel 2024 la società prevedibilmente raggiungerà una marginalità operativa positiva e il conseguimento dell'equilibrio economico. Infine, in significativa discontinuità con i due esercizi precedenti, l'effetto della razionalizzazione delle attività ha comportato una rilevante riduzione della necessità di investimenti, con conseguente ottimizzazione del fabbisogno finanziario.

Alla luce di tutto quanto sopra esposto l'organo amministrativo ha ritenuto sussistente il presupposto della continuità aziendale.

Altre informazioni

La Società non ha succursali.

La Società non detiene azioni proprie.

La società non detiene partecipazioni conseguentemente non è tenuta alla redazione del Bilancio consolidato.

Il progetto di copertura della perdita d'esercizio

Signori Azionisti,

il presente Bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e dalla Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio, e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 della Società registra una perdita di esercizio pari ad Euro 1.984.442,96.

Si propone all'Assemblea di riportare a nuovo la perdita d'esercizio 2023.

In attuazione di quanto previsto dall'art. 83, comma 3, della Legge 23 febbraio 2006 n. 47, il sottoscritto legale rappresentante attesta che il presente bilancio, con la nota integrativa, è stato approvato dal C.d.A. in data 26 Aprile 2024 e, unitamente alla Relazione predisposta dalla Società di Revisione, verrà depositato a partire dal giorno 06 Maggio 2024 presso la sede della Società con diritto dei soci di prenderne visione e di averne copia dagli amministratori. Da tale data decorre pertanto il termine minimo di 20 giorni liberi di cui al citato art. 83 L. 47/2006 preventivo all'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

F.TO ELISA ZAFFERANI
Presidente

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		31/12/2023		31/12/2022	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali	0		0	
20	Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali				
	<i>a) titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari assimilati;</i>				
	<i>b) altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanz. presso banche centrali</i>				
30	Crediti verso enti creditizi	5.568.745		5.021.677	
	<i>a) a vista</i>		3.267.614		3.004.893
	<i>b) altri crediti</i>		2.301.131		2.016.784
40	Crediti verso clientela				
	<i>a) a vista</i>				
	<i>b) altri crediti</i>				
50	Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito				
	<i>a) di emittenti pubblici</i>				
	<i>b) di enti creditizi</i>				
	<i>c) di imprese finanziarie diverse dagli enti creditizi</i>				
	<i>d) di altri emittenti</i>				
60	Azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale				
70	Partecipazioni				
	<i>a) Imprese finanziarie</i>				
	<i>b) Imprese non finanziarie</i>				
80	Partecipazioni in imprese del gruppo	0		126.000	
	<i>a) Imprese finanziarie</i>				
	<i>b) Imprese non finanziarie</i>		0		126.000
90	Immobilizzazioni immateriali	3.149.172		6.786.028	
	<i>a) Leasing finanziario</i>				
	<i>- di cui beni in costruzione</i>				
	<i>b) Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing</i>				
	<i>- di cui per inadempimento del conduttore</i>				
	<i>c) Beni disponibili da recupero crediti</i>				
	<i>- di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo</i>				
	<i>d) Avviamento</i>				
	<i>e) Spese di impianto</i>		1.279.558		1.353.156
	<i>f) Altre immobilizzazioni immateriali</i>		1.869.614		5.432.872
100	Immobilizzazioni materiali	489.720		573.145	
	<i>a) Leasing finanziario</i>				
	<i>- di cui beni in costruzione</i>				
	<i>b) Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing</i>				
	<i>- di cui per inadempimento del conduttore</i>				
	<i>c) Beni disponibili da recupero crediti</i>				
	<i>- di cui beni disp. per estinzione del credito mediante accordo transattivo</i>				
	<i>d) Terreni e fabbricati</i>				
	<i>e) Altre immobilizzazioni materiali</i>		489.720		573.145
110	Capitale sottoscritto e non versato				
	<i>- di cui capitale richiamato</i>				
120	Azioni o quote proprie				
130	Altre attività	29.420.825		3.240.753	
140	Ratei e risconti attivi	2.553.715		270.494	
	<i>a) ratei attivi</i>				
	<i>b) risconti attivi</i>		2.553.715		270.494
150	Totale attivo	41.182.178		16.018.096	

PASSIVO		31/12/2023		31/12/2022	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Debiti verso enti creditizi	7.131.337		4.352.733	
	a) a vista		2.116.485		395.792
	b) a termine o con preavviso		5.014.853		3.956.941
20	Debiti verso clientela	814.088		0	
	a) a vista		814.088		0
	b) a termine o con preavviso				
30	Debiti rappresentati da strumenti finanziari				
	a) obbligazioni				
	b) certificati di deposito				
	c) altri strumenti finanziari				
40	Altre passività	20.055.801		2.275.343	
	- di cui assegni in circolazione e titoli assimilati				
50	Ratei e risconti passivi	375.713		129.441	
	a) ratei passivi				
	b) risconti passivi		375.713		129.441
60	Trattamento di fine rapporto di lavoro	159.852		105.754	
70	Fondi per rischi e oneri	240.000		240.000	
	a) fondi di quiescenza e obblighi similari				
	b) fondi imposte e tasse				
	c) altri fondi		240.000		240.000
80	Fondi rischi su crediti				
90	Fondo rischi finanziari generali	0		0	
100	Passività subordinate				
110	Capitale sottoscritto	4.528.361		4.062.868	
120	Sovrapprezzi di emissione	13.921.641		7.912.126	
130	Riserve	265.226		1.265.229	
	a) riserva ordinaria o legale		11.341		11.341
	b) riserva per azioni o quote proprie				
	c) riserve statutarie				
	d) altre riserve		253.885		1.253.888
140	Riserva di rivalutazione				
150	Utili (perdite) portati(e) a nuovo	(4.325.398)		(783.313)	
160	Utile (perdita) di esercizio	(1.984.443)		(3.542.085)	
170	Totale passivo	41.182.178		16.018.096	

GARANZIE E IMPEGNI		31/12/2023		31/12/2022	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Garanzie rilasciate	2.301.131		2.016.784	
	- di cui:				
	a) accettazioni				
	b) altre garanzie		2.301.131		2.016.784
20	Impegni	1.162.040		1.360.607	
	- di cui:				
	a) utilizzo certo				
	- di cui: strumenti finanziari				
	b) a utilizzo incerto				
	- di cui: strumenti finanziari				
	c) altri impegni		1.162.040		1.360.607

CONTO ECONOMICO

	31/12/2023		31/12/2022	
	Totali	Parziali	Totali	Parziali
10 Interessi attivi e proventi assimilati	6.332		(169)	
a) su crediti verso enti creditizi		6.332		(169)
b) su crediti verso clientela				
c) su titoli di debito		0		0
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(189.863)		(113.044)	
a) su debiti verso enti creditizi		(189.863)		(113.044)
b) su debiti verso clientela				
c) su debiti rappresentati da strumenti finanziari				
- di cui su passività subordinate				
30 Dividendi e alti proventi				
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale				
b) su partecipazioni				
c) su partecipazioni in imprese del gruppo				
40 Commissioni Attive	11.363.646		7.025.321	
50 Commissioni Passive	(6.870.178)		(4.625.480)	
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	(1.189)		1.626	
70 Altri proventi di gestione	4.984.526		1.854.037	
80 Altri oneri di gestione	(3.710.840)		(2.318.265)	
90 Spese amministrative:	(7.070.008)		(5.030.627)	
a) Spese per il personale di cui:		(3.449.979)		(2.472.697)
- salari e stipendi		(1.840.604)		(1.266.690)
- oneri sociali		(517.546)		(336.737)
- trattamento di fine rapporto		(168.901)		(116.209)
- trattamento di quiescenza e obblighi simili		0		0
- amministratori e sindaci		(453.000)		(683.671)
- altre spese per il personale		(469.929)		(69.391)
b) Altre spese amministrative		(3.620.029)		(2.557.931)
100 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(378.132)		(236.493)	
110 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(119.813)		(114.444)	
120 Accantonamenti per rischi e oneri	0		(122.021)	
130 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti				
140 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	0		0	
150 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni				
160 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie				
170 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie				
180 Utile (perdita) proveniente dalle attività ordinarie	(1.985.520)		(3.679.560)	
190 Proventi straordinari	1.357		137.616	
200 Oneri Straordinari	(280)		(140)	
210 Utile (perdita) straordinario	1.077		137.476	
220 Imposte dell'esercizio				
230 Variazione del Fondo rischi finanziari generali	0		0	
240 Utile (perdita) dell'esercizio	(1.984.443)		(3.542.085)	

NOTA INTEGRATIVA

Parte A – Parte generale

Forma e contenuto del bilancio d'esercizio

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2023 è stato redatto secondo le disposizioni contenute nella Legge 17/11/2005 n. 165, in accordo con quanto stabilito dalla Regolamentazione emanata dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino Divisione Vigilanza (in particolare: Regolamento n.2016-02 sulla redazione del bilancio d'impresa e del bilancio consolidato dei soggetti autorizzati e Circolare n. 2017-03 "Obblighi informativi in materia di bilancio d'impresa"), nonché nel rispetto della Legge sulle Società e dei principi contabili di comune accettazione.

Esso è costituito dai seguenti documenti:

1. Stato patrimoniale;
2. Conto economico;
3. Nota integrativa.

Esso è inoltre corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione.

Gli schemi utilizzati sono conformi a quelli previsti dal Regolamento BCSM n. 2016-02.

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

Al fine di migliorare il livello di chiarezza e di verità del bilancio, i conti sono redatti privilegiando, ove possibile, la rappresentazione della sostanza sulla forma.

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

Gli utili indicati sono quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio e si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti successivamente.

I valori esposti nello Stato Patrimoniale, nel Conto Economico e nella presente nota integrativa sono espressi in unità di Euro, senza cifre decimali.

I dati relativi all'esercizio 2023 sono affiancati a quelli del 2022 al fine di una migliore comparabilità delle voci di bilancio.

Qualora le voci di bilancio non siano avvalorate, le rispettive tabelle di nota integrativa non sono state esposte in quanto riferibili a fattispecie non applicabili ovvero voci non movimentate; in ottemperanza all'art. 5 della Circolare BCSM n. 2017-03, si riporta l'elenco delle tabelle non avvalorate:

- Tabella 1.1: dettaglio della voce 10 "Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali";
- Tabella 2.1: dettaglio della voce 20 "Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali";
- Tabella 3.3: dinamica dei crediti dubbi verso ENTI CREDITIZI;
- Tabella 3.4: dinamica delle rettifiche di valore complessive dei "Crediti verso ENTI CREDITIZI";
- Tabella 4.1: dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela";
- Tabella 4.2: crediti verso clientela garantiti;
- Tabella 4.3: situazione dei crediti per cassa verso clientela;
- Tabella 4.4: dinamica dei crediti dubbi verso clientela;
- Tabella 4.5: dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela;
- Tabella 4.6: composizione dei "Crediti verso clientela" in base alla vita residua;

- Tabella 4.7: composizione dei "Crediti verso clientela" (valori netti) per settore di attività economica;
- Tabella 5.1: composizione degli strumenti finanziari immobilizzati e non immobilizzati;
- Tabella 5.2: dettaglio degli "strumenti finanziari immobilizzati";
- Tabella 5.3: variazioni annue degli strumenti finanziari immobilizzati;
- Tabella 5.4: dettaglio degli "strumenti finanziari non immobilizzati";
- Tabella 5.5: variazioni annue degli "strumenti finanziari non immobilizzati";
- Tabella 6.1: Partecipazioni e Partecipazioni in imprese del gruppo;
- Tabella 6.2: composizione della voce 70 "Partecipazioni";
- Tabella 6.4: variazioni annue della voce 70 "Partecipazioni";
- Tabella 6.6: Attività e passività verso imprese partecipate (voce 70);
- Tabella 6.7: Attività e passività verso imprese partecipate facenti parte del gruppo (voce 80);
- Tabella 8.3: Beni acquisiti da recupero crediti;
- Tabella 8.4: Leasing verso enti creditizi e verso clientela (credito residuo in linea capitale e canoni scaduti);
- Tabella 9.1: composizione della voce 110 "Capitale sottoscritto e non versato";
- Tabella 10.1: composizione azioni sociali;
- Tabella 15.1: composizione dei debiti rappresentati da strumenti finanziari;
- Tabella 16.2: Debiti per MONETA ELETTRONICA;
- Tabella 18.3: movimentazione del "Fondo imposte e tasse";
- Tabella 18.5: movimentazione della voce 80 "Fondi rischi su crediti";
- Tabella 19.1: composizione della voce 90 "Fondo rischi finanziari generali";
- Tabella 19.2: composizione della voce 100 "Passività subordinate";
- Tabella 19.6: composizione della voce 140 "Riserva di rivalutazione";
- Tabella 19.10: composizione della Raccolta del Risparmio per settore di attività economica;
- Tabella 20.2: composizione dei crediti di firma;
- Tabella 20.3: Situazione dei crediti di firma verso ENTI CREDITIZI;
- Tabella 20.4: Situazione dei crediti di firma verso clientela;
- Tabella 20.5: attività costituite in garanzia di propri debiti;
- Tabella 20.8: impegni a termine;
- Tabella 20.9: derivati finanziari;
- Tabella 20.10: contratti derivati su crediti;
- Tabella 21.1: Conti d'ordine;
- Tabella 21.2: Intermediazione per conto terzi: esecuzione di ordini;
- Tabella 21.3: composizione della Raccolta Indiretta per settore di attività economica;
- Tabella 21.4: Attività fiduciaria;
- Tabella 21.5: Beni detenuti nell'esercizio della funzione di trustee;
- Tabella 23.1: dettaglio della voce 30 "Dividendi ed altri proventi";
- Tabella 28.3: voce 130 "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti";
- Tabella 28.4: composizione della voce 140 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni";
- Tabella 28.5: diverse tipologie di movimentazione dell'esercizio;
- Tabella 28.6: composizione della voce 150 "Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie ed impegni";
- Tabella 28.7: composizione della voce 160 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie";
- Tabella 28.8: composizione della voce 170 "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie";

- Tabella 30.1: composizione della voce 230 "Variazione del Fondo rischi finanziari generali"
- Tabella 32.1: grandi rischi;
- Tabella 32.2: rischi verso parti correlate;
- Tabella 35.1: disponibilità liquide della clientela presso ENTI CREDITIZI.

I criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati sono conformi alle vigenti disposizioni di legge e sono omogenei rispetto a quelli applicati nel precedente esercizio.

Il bilancio è stato redatto secondo i generali principi della prudenza, della competenza e della prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica.

Le valutazioni sono state fatte nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale ed il criterio di base è stato quello del costo, salvo ove diversamente indicato.

I principi e i criteri di valutazione più significativi adottati nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2023 sono di seguito enunciati.

Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali

Sono iscritte al valore nominale. Nella presente voce figura la giacenza di cassa contante rilevata a fine esercizio.

Crediti e debiti verso enti creditizi

Nelle presenti voci figurano tutti i crediti e i debiti verso enti creditizi, qualunque sia la loro forma tecnica. I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo mentre i debiti sono iscritti al valore nominale che coincide con il presumibile valore di estinzione.

Partecipazioni

Le partecipazioni costituiscono immobilizzazioni finanziarie detenute a scopo di stabile investimento, che realizzano una situazione di legame durevole e sono valutate col metodo del costo. Esso è determinato in base al prezzo di acquisizione o di sottoscrizione, rettificato dalle eventuali perdite durevoli di valore per definire le quali si è proceduto anche in base a valutazioni di impairment sui piani industriali adottati nonché di ogni altra informazione utile allo scopo valutativo. Le partecipazioni, che devono essere svalutate in presenza di perdite durevoli di valore, possono essere rivalutate solo in presenza di una specifica norma di legge.

Immobilizzazioni immateriali

Le attività iscritte tra le immobilizzazioni immateriali sono attività non monetarie, prive di consistenza fisica, identificabili e in grado di generare benefici economici futuri controllabili dall'impresa. Nella presente voce rientrano i costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca e di sviluppo, le licenze, i marchi, nonché tutti i costi aventi utilità pluriennale.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto originario.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono state ammortizzate a quote costanti per il periodo della loro prevista utilità futura. Tale periodo non è superiore a quello previsto dal Regolamento n. 2016-02 fissato in cinque anni.

Immobilizzazioni materiali

Nella presente voce rientrano tutti i beni materiali destinati ad essere utilizzati durevolmente dall'impresa.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto originario, comprensivo di tutti gli oneri di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche, determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Tali percentuali trovano congruo riferimento nelle aliquote ordinarie previste dalla Legge 16 dicembre 2013 n. 166 "Imposta generale sui redditi".

Altre attività e altre passività

Sono iscritte rispettivamente al presumibile valore di realizzo ed al presumibile valore di estinzione. Nella presente voce sono rilevate tutte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo e del passivo.

Attività e passività in valuta

Le attività e le passività in valuta sono contabilizzate al tasso di cambio del giorno dell'operazione e valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio. La differenza tra il valore corrente, determinato alla fine dell'esercizio, degli elementi dell'attivo e del passivo e delle operazioni fuori bilancio e il valore contabile, trova collocazione fra i "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

Ratei e risconti

Sono rilevati nel rispetto del principio della competenza temporale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro

Nella voce figura l'ammontare complessivo delle quote di TFR destinate ai dipendenti dell'impresa, liquidato integralmente ogni anno, come previsto dalla normativa vigente.

Fondi per rischi e oneri

Nella presente voce sono rilevate sia passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati (fondo per rischi), sia passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione finanziaria negli esercizi successivi (fondo per oneri).

Impegni

Nella presente voce sono rilevati gli impegni assunti relativi ai contratti di leasing.

Altre garanzie

Nella presente voce figurano l'ammontare delle attività costituite a garanzia a favore di terzi.

Costi e Ricavi

Gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri, nonché gli altri ricavi e costi sono contabilizzati secondo il principio della competenza temporale.

Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

Non sono stati effettuati accantonamenti e rettifiche di valore esclusivamente in applicazione di norme fiscali.

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

Attivo

Voce 30 "Crediti verso enti creditizi"

Crediti verso enti creditizi:	31.12.2023			31.12.2022			Variazione assoluta	Variazione %
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale		
A) A vista	3.267.490	125	3.267.614	3.004.764	129	3.004.893	262.721	8,74%
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi	1.789.103		1.789.103			-	1.789.103	
A2. C/c attivi	1.406.964	125	1.407.088	2.669.797	129	2.669.925	- 1.262.837	-47,30%
A3. Altri	71.423		71.423	334.967		334.967	- 263.545	-78,68%
B) Altri crediti	445.088	1.856.043	2.301.131	96.954	1.919.829	2.016.784	284.347	14,10%
B1. Depositi vincolati			-			-	-	
B2. C/c attivi			-			-	-	
B3. Pct e riporti attivi			-			-	-	
B4. Altri	445.088	1.856.043	2.301.131	96.954	1.919.829	2.016.784	284.347	14,10%
TOTALE	3.712.578	1.856.167	5.568.745	3.101.719	1.919.958	5.021.677	547.068	10,89%

I crediti verso enti creditizi a vista si riferiscono:

- alle disponibilità liquide di fine periodo sui conti correnti bancari della Società per Euro 1.407.088;
- ad un conto di regolamento intrattenuto con BFF avente un saldo pari ad Euro 1.789.103;
- a partite creditorie derivanti dall'operatività dei "merchant" per Euro 71.423;

Gli altri crediti in valuta si riferiscono ad un conto corrente in dollari, acceso a garanzia dell'operatività con MASTERCARD con saldo al 31/12/2023 pari ad Euro 1.856.043.

Gli altri crediti in euro si riferiscono:

- ad un conto in euro, a garanzia dell'operatività con VISA, con saldo al 31/12/2023 pari ad Euro 99.014;
- ad un collateral UPI pari ad Euro 46.075;
- ad un deposito a garanzia BFF pari ad Euro 300.000.

Tabella 3.2: situazione dei crediti per cassa verso ENTI CREDITIZI

Categorie / valori	31.12.2023				31.12.2022			
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Cancellazioni parziali complessive (*)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Cancellazioni parziali complessive (*)
A) Crediti dubbi	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario								
A1. Sofferenze								
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario								
A2. Incagli								
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario								
A3. Crediti ristrutturati								
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario								
A4. Crediti scaduti / sconfinanti								
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario								
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio								
B) Crediti in bonis	5.568.745		5.568.745	-	5.021.677		5.021.677	-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario								
TOTALE	5.568.745	-	5.568.745	-	5.021.677	-	5.021.677	-

(*) Valore da esporre ai fini informativi

La composizione dei crediti in base alla scadenza temporale prevista è esposta nella tabella successiva.

Tabella 3.5: composizione dei "Crediti verso ENTI CREDITIZI" in base alla vita		
Scadenza	31.12.2023	31.12.2022
A vista	3.267.614	3.004.893
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	2.301.131	2.016.784
TOTALI	5.568.745	5.021.677

Voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo"

In data 28 agosto 2023 si è perfezionata la cessione della partecipazione nella società BKN301 TECH S.r.l., coerentemente con il processo di riorganizzazione volto a concentrare le attività della società alle sole attività di pagamento autorizzate da Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

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

Voci / Valori	31.12.2023			31.12.2022		
	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				126.000	126.000	
TOTALI				126.000	126.000	

Nella tabella successiva è riportata la movimentazione della voce in esame.

Tabella 6.5: variazioni annue della voce 80 "Partecipazioni in"	
Voci / Valori	31.12.2023
A. Esistenze iniziali	126.000
B. Aumenti	
B1. Acquisti	
B2. Riprese di valore	
B3. Rivalutazioni	
B4. Altre variazioni	
C. Diminuzioni	
C1. Vendite	126.000
C2. Rettifiche di valore	
- di cui svalutazioni durature	
C3. Altre variazioni	
D. Rimanenze finali	0

Voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"

Le immobilizzazioni immateriali ammontano complessivamente ad Euro 3.149.172 (Euro 6.786.028 al 31/12/2022) e si riferiscono ai seguenti investimenti/oneri pluriennali:

- ACCONTI VERSATI/IMMOB. IN CORSO	Euro 668.845
- ONERI DI PROGETTAZIONE	Euro 651.297
- PROGETTO CONTI DI PAGAMENTO	Euro 758.319
- SPESE DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO	Euro 628.261
- MIGLIORIE SU BENI DI TERZI	Euro 273.940
- ONERI PLURIENNALI BENI TERZI	Euro 131.462
- LICENZE E MARCHI	Euro 18.948
- SOFTWARE	Euro 17.903
- MANUTENZIONI E RIPARAZIONI BENI DI TERZI	Euro 197

La voce ACC.VERSATI/IMM. IN CORSO riferisce principalmente ad investimenti in nuovi prodotti di monetica, ancora in corso di completamento alla fine dell'esercizio, quali in particolare l'emissione diretta e in modalità digitale di carte di pagamento (c.d. *instant issuing*).

Si riporta di seguito la movimentazione della voce nel corso dell'esercizio:

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

Variazioni annue	31.12.2023	Leasing finanziario	di cui beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	di cui per inadempimento o 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	6.786.028								1.353.156	5.432.872
B. Aumenti	2.698.714								185.774	2.512.941
B1. Acquisti	1.729.311								185.774	1.543.537
B2. Riprese di valore - di cui per merito creditizio										
B3. Rivalutazioni										
B4. Altre variazioni incrementative	969.404									969.404
C. Diminuzioni	6.335.570								259.372	6.076.198
C1. Vendite	4.464.882									4.464.882
C2. Rettifiche di valore - di cui ammortamenti - di cui svalutazioni durature - di cui per merito creditizio	378.132 378.132								259.372 259.372	118.760 118.760
C3. Altre variazioni in diminuzione	1.492.555									1.492.555
D. Rimanenze finali	3.149.172								1.279.558	1.869.614

Nel corso dell'esercizio si registrano vendite complessive di immobilizzazioni immateriali pari ad Euro 4.464.882, nell'ambito dell'operazione di trasferimento delle attività tecnologiche alla Società BKN301 Tech Srl.

Tabella 7.2: dettaglio della voce 90 "immobilizzazioni immateriali"

Voci / Valori	31.12.2023			31.12.2022		
	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 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	1.833.318	1.279.558		1.647.544	1.353.156	
F. Altre immobilizzazioni immateriali	2.053.194	1.869.614		5.507.691	5.432.872	
Totale	3.886.512	3.149.172		7.155.235	6.786.028	

Voce 100 "Immobilizzazioni materiali"

Le altre immobilizzazioni materiali ammontano ad Euro 489.720 (Euro 573.145 al 31/12/2022) e ricomprendono le seguenti categorie di beni mobili:

- MOBILI E ARREDI	Euro 285.971
- MACCHINE ELETTRONICHE PER UFFICIO	Euro 165.134
- MACCHINARI E IMPIANTI ACCESSORI	Euro 25.395
- ATTREZZATURE	Euro 11.928
- MACCHINE ELETTRICHE PER UFFICIO	Euro 1.293

Si riporta di seguito la movimentazione della voce nel corso dell'esercizio:

Tabella 8.1: descrizione e movimentazione della voce 100: "Immobilizzazioni materiali"

Variazioni annue	31.12.2023	Leasing finanziario	di cui beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	di cui per inadempimento o 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	573.145								573.145
B. Aumenti	36.388								36.388
B1. Acquisti	36.388								36.388
B2. Riprese di valore									
- di cui per merito creditizio									
B3. Rivalutazioni									
B4. Altre variazioni incrementative									
C. Diminuzioni	119.813								119.813
C1. Vendite									
C2. Rettifiche di valore	119.813								119.813
- di cui ammortamenti	119.813								119.813
- di cui svalutazioni durature									
- di cui per merito creditizio									
C3. Altre variazioni in diminuzione									
D. Rimanenze finali	489.720								489.720

Tabella 8.2: dettaglio della voce 100 "immobilizzazioni materiali"

Voci / Valori	31.12.2023			31.12.2022		
	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						
- di cui per inadempimento del conduttore						
C. Beni disponibili da recupero crediti						
- di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo						
D. Terreni e fabbricati						
E. Altre immobilizzazioni materiali	792.872	489.720		756.484	573.145	
Totale	792.872	489.720		756.484	573.145	

Voce 130 "Altre attività"

Tabella 11.1: composizione della voce 130 "Altre attività"		
Altre attività:	31.12.2023	31.12.2022
Margini di garanzia		
Premi pagati per opzioni		
Altre	29.420.825	3.240.753
- di cui <i>Debitori diversi</i>	-	-
- di cui <i>Altro:</i>	29.420.825	3.240.753
CREDITI VERSO PARTECIPATA	-	1.172.941
ALTRI CREDITI	12.559.201	799.075
MASTERCARD C/ANTICIPI	5.812.738	714.022
VISA C/ANTICIPI	7.943.841	365.798
FORNITORI C/ANTICIPI	2.080.130	121.564
UPI C/ANTICIPI	62.923	-
ALTRE ATTIVITA'	961.992	34.820
BENI DI CONSUMO	-	32.533
TOTALI	29.420.825	3.240.753

Nella voce "altre attività" figurano partite creditorie verso i circuiti internazionali relative a operazioni di *acquiring ed issuing*. La considerevole crescita di tali ammontari rispetto all'anno precedente è dovuta al combinato disposto del a) significativo incremento dei volumi giornalieri di transato nella parte finale dell'anno, e b) il numero di giorni di mancato regolamento dei pagamenti per interruzione delle operatività bancarie durante le festività in chiusura di esercizio.

Nella voce "altri crediti" è infine prevalentemente ricompresa la posizione creditoria verso la società BKN301 Tech Srl, già cessionaria delle attività tecnologiche trasferite nel corso del 2023.

Voce 140 "Ratei e risconti attivi"

Tabella 12.1: composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi"		
Descrizione	31.12.2023	31.12.2022
Ratei attivi		
Totale ratei attivi	-	-
Risconti attivi		
SPESE PER SERVIZI	2.037.681	49.405
CANONE FINASTRA	199.724	-
COSTI VISA	80.000	80.000
RETROCESSIONI QUOTE CARTE	67.973	61.363
ALTRI CANONI	56.072	54.102
AFFITTI	25.787	-
ASSICURAZIONI	14.529	16.880
AMMINISTRATORI E SINDACI	4.893	8.744
ALTRO	67.057	-
Totale risconti attivi	2.553.715	270.494
Totale ratei e risconti attivi	2.553.715	270.494

La componente dei risconti attivi riferita alle spese per servizi, riferisce alla componente di costi per servizi già fatturati alla società ma riferiti ad attività ancora non erogate nel corso del 2023.

Passivo**Voce 10 "Debiti verso enti creditizi"**

I debiti verso enti creditizi si riferiscono principalmente all'indebitamento operativo al fine della prestazione dei servizi di pagamento.

Tabella 13.1: dettaglio della voce 10 "debiti verso ENTI CREDITIZI"								
Dettagli per forme tecniche	31.12.2023			31.12.2022			Variazione assoluta	Variazione %
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale		
A) A vista	2.116.404	81	2.116.485	395.792	-	395.792	1.720.692	434,75%
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi								
A2. Depositi liberi								
A3. Altri	2.116.404	81	2.116.485	395.792	-	395.792	1.720.692	434,75%
B) A termine o con preavviso	3.189.457	1.825.396	5.014.853	2.064.762	1.892.178	3.956.941	1.057.912	26,74%
B1. C/c passivi								
B2. Depositi vincolati								
B3. Pct e riporti passivi								
B4. Altri finanziamenti	3.189.457	1.825.396	5.014.853	2.064.762	1.892.178	3.956.941	1.057.912	26,74%
TOTALI	5.305.861	1.825.477	7.131.337	2.460.555	1.892.178	4.352.733	2.778.604	63,84%

La composizione dei debiti in base alla scadenza temporale prevista è esposta nella tabella successiva.

Tabella 13.2: composizione dei debiti verso ENTI CREDITIZI in base alla vita residua		
Scadenza	31.12.2023	31.12.2022
A vista	2.116.485	395.792
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	5.014.853	3.956.941
TOTALI	7.131.337	4.352.733

Voce 20 "Debiti verso la clientela"

I debiti verso la clientela si riferiscono al saldo dei conti di pagamento dei clienti detenuti presso l'istituto.

Tabella 14.1: dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela"						
Categoria/Valute	31.12.2023			31.12.2022		
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale
A. A vista	814.088		814.088			
A1. C/c passivi						
A2. Depositi a risparmio						
A3. Altri	814.088		814.088			
B. A termine o con preavviso						
B1. C/c passivi vincolati						
B2. Depositi a risparmio vincolati						
B3. Pct e riporti passivi						
B4. Altri Fondi						
TOTALI	814.088		814.088			

La composizione dei debiti in base alla scadenza temporale prevista è esposta nella tabella successiva.

Tabella 14.2: composizione dei debiti verso clientela in base alla vita residua		
Scadenza	31.12.2023	31.12.2022
A vista	814.088	-
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		
TOTALI	814.088	

Voce 40 "Altre passività"

Tabella 16.1: composizione della voce 40 "Altre passività"		
Altre passività:	31.12.2023	31.12.2022
Margini di garanzia		
Premi ricevuti per opzioni		
Assegni in circolazione e titoli assimilati		
Altre	20.055.801	2.275.343
- di cui <i>Creditori diversi:</i>	<i>20.055.801</i>	<i>2.275.343</i>
Debiti verso merchant	13.777.988	
Fornitori e fatture da ricevere	4.246.844	1.430.548
Rolling reserve	1.074.003	
Altri creditori	476.562	42.661
Amministratori	200.027	320.163
Dipendenti	171.364	308.117
Erario	39.062	86.458
Enti previdenziali	62.357	79.988
Sindaci	7.000	7.000
Organizzazioni sindacali	593	407
TOTALI	20.055.801	2.275.343

La voce Debiti verso Merchant afferisce agli importi da regolare ai clienti titolari di un rapporto di acquiring diretto con riferimento alla conclusione dell'anno. Come già indicato in commento alla Voce 130 "Altre Attività", la contropartita è appunto rappresentata dalla posizione creditoria verso i circuiti di pagamento internazionali.

Voce 50 "Ratei e risconti passivi"

Tabella 17.1: composizione della voce 50 "Ratei e risconti passivi"		
Descrizione	31.12.2023	31.12.2022
Ratei passivi:		
Totale ratei passivi	-	-
Risconti passivi:		
Canoni banche convenzionate	230.001	-
Quota annuale carte	135.362	121.559
Assicurazioni carte	8.694	7.883
Affitti	1.656	
Totale risconti passivi	375.713	129.441
Totale ratei e risconti passivi	375.713	129.441

Voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"

Tabella 18.1: movimentazione della voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"		
	31.12.2023	31.12.2022
Esistenze iniziali	105.754	24.509
Aumenti	168.901	105.754
- Accantonamenti	168.901	105.754
- Altre variazioni		
Diminuzioni	114.802	24.509
- Utilizzi	114.802	24.509
- Altre variazioni		
Consistenza finale	159.852	105.754

Voce 70 "Fondi per rischi e oneri"

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza. Alla data del 31/12/2023, i fondi stanziati ammontano complessivamente ad Euro 240.000 e si riferiscono agli accantonamenti per contestazioni e frodi su carte di credito per Euro 15.000 e agli accantonamenti per i rischi in relazione al potenziale ristorno commissionale da parte dei circuiti internazionali di pagamento rispetto agli obiettivi commerciali programmati per Euro 225.000.

Tabella 18.2: composizione della voce 70 "Fondi per rischi e oneri"		
Composizione	31.12.2023	31.12.2022
Fondi di quiescenza e obblighi similari		
Fondi imposte e tasse		
Altri fondi:		
Fondo contestazioni e frodi	15.000	15.000
Fondo rischi obiettivi	225.000	225.000
Totale	240.000	240.000

Tabella 18.4: movimentazione della sottovoce c) "Altri fondi"		
	31.12.2023	31.12.2022
Esistenze iniziali	240.000	5.479
Aumenti	-	234.521
- Accantonamenti	-	122.021
- Altre variazioni		112.500
Diminuzioni	-	-
- Utilizzi		
- Altre variazioni		
Rimanenza finale	240.000	240.000

Schema di movimentazione del Patrimonio Netto

Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2016	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2016
Capitale sottoscritto	450.000				450.000
Utile (perdita) di esercizio	-61.590	61.590	(A)	18.694	18.694
Totale	388.410	61.590		18.694	468.694
<hr/>					
Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2017	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2017
Capitale sottoscritto	450.000				450.000
Riserva statutaria		18.694			18.694
Utile (perdita) di esercizio	18.694	-18.694	(B)	-125.973	-125.973
Totale	468.694	-		-125.973	342.721
<hr/>					
Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2018	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2018
Capitale sottoscritto	450.000				450.000
Riserva statutaria	18.694	-18.694			0
Utile (perdita) di esercizio	-125.973	125.973	(C)	11.341	11.341
Totale	342.721	107.279			461.341
<hr/>					
Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2019	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2019
Capitale sottoscritto	450.000				450.000
Riserva ordinaria	0	11.341			11.341
Riserva statutaria	0	0			0
Altre riserve	0	300.000	(D)		300.000
Utile (perdita) di esercizio	11.341	-11.341	(E)	-254.710	-254.710
Totale	461.341	300.000		-254.710	506.631
<hr/>					
Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2020	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2020
Capitale sottoscritto	450.000				450.000
Riserva ordinaria	11.341				11.341
Riserva statutaria	0				0
Altre riserve	300.000	195.290	(F)		495.290
Utile (perdita) di esercizio	-254.710	254.710	(G)	-241.405	-241.405
Totale	506.631	450.000		-241.405	715.226
<hr/>					
Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2021	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2021
Capitale sottoscritto	450.000	3.000.000	(H)		3.450.000
Riserva ordinaria	11.341				11.341
Riserva statutaria	0				0
Altre riserve	495.290	-241.405	(I)		253.885
Utile (perdita) di esercizio	-241.405	241.405	(J)	-783.313	-783.313
Totale	715.226	3.000.000		-783.313	2.931.913
<hr/>					
Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2022	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2022
Capitale sottoscritto	3.450.000	612.868	(K)		4.062.868
Riserva ordinaria	11.341				11.341
Riserva statutaria	0				0
Altre riserve	253.885	1.000.004	(L)		1.253.889
Sovraprezzi di emissione	0	7.912.126	(M)		7.912.126
Utili (perdite) portati(e) a nuovo		-783.313			-783.313
Utile (perdita) di esercizio	-783.313	783.313	(N)	-3.542.085	-3.542.085
Totale	2.931.913	9.524.998		-3.542.085	8.914.825
<hr/>					
Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2023	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2023
Capitale sottoscritto	4.062.868	465.493	(O)		4.528.361
Riserva ordinaria	11.341				11.341
Riserva statutaria	0				0
Altre riserve	1.253.889				253.885
Sovraprezzi di emissione	7.912.126	6.009.515	(P)		13.921.641
Utili (perdite) portati(e) a nuovo	-783.313	-3.542.085			-4.325.398
Utile (perdita) di esercizio	-3.542.085	3.542.085	(Q)	-1.984.443	-1.984.443
Totale	8.914.826	6.475.008		-1.984.443	12.405.386

Legenda:

- (A) La perdita d'esercizio 2015 è stata coperta mediante reintegro da parte dei soci, come da delibera assembleare del 10/10/2016.
- (B) L'utile d'esercizio 2016 è stato destinato a riserva statutaria, come da delibera assembleare del 04/05/2017.
- (C) La perdita d'esercizio 2017 è stata coperta mediante utilizzo della riserva statutaria per Euro 18.694 e per la parte residua (Euro 107.279) mediante apporto diretto *pro quota* da parte degli azionisti, come da delibera assembleare del 21/05/2018.
- (D) Le altre riserve risultano movimentate a seguito dei versamenti effettuati dagli azionisti in corso d'anno, in previsione della copertura della perdita relativa all'esercizio in corso, al fine del rispetto dei requisiti di vigilanza prudenziale alla data del 31/12/2019;
- (E) L'utile d'esercizio 2018 è stato accantonato a riserva come da delibera assembleare del 27/05/2019.
- (F) Le altre riserve risultano movimentate a seguito della copertura della perdita d'esercizio 2019 nonché dei versamenti effettuati dagli azionisti in corso d'anno, in previsione della copertura della perdita relativa all'esercizio in corso, al fine del rispetto dei requisiti di vigilanza prudenziale alla data del 31/12/2020.
- (G) La perdita d'esercizio 2019 è stata coperta mediante utilizzo delle riserve patrimoniali come da delibera assembleare del 29/06/2020.
- (H) In data 28/06/2021, l'Assemblea dei soci ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento di Euro 3.000.000 per un prezzo pari al valore nominale.
- (I) Le altre riserve risultano movimentate a seguito della copertura della perdita d'esercizio 2020.
- (J) La perdita d'esercizio 2020 è stata coperta mediante utilizzo delle riserve patrimoniali come da delibera assembleare del 28/06/2021.
- (K) In data 27/06/2022 è stato deliberato l'aumento di capitale sociale scindibile fino all'importo di euro 4.528.361,00 con scadenza alle ore 18:00 del 360° giorno successivo e decorrente dalla deliberazione dell'assemblea del 27/06/2022.
- (L) Versamento in sottoscrizione di parte dell'aumento di capitale deliberato il 27/06/2022 ma non ancora registrato al registro imprese e pertanto allocato interamente (nominale e sovrapprezzo) ad altre riserve in attesa dell'iscrizione al registro imprese (avvenuto a gennaio 2023) che ha poi consentito la corretta rilevazione in contabilità della quota da allocare a capitale sociale e a sovrapprezzo.
- (M) Versamento del sovrapprezzo a seguito del versamento dell'aumento di capitale del 27/06/2022.
- (N) La perdita d'esercizio 2021 è stata portata a nuovo come da delibera assembleare del 30/05/2022.
- (O) In data 27/06/2022 è stato deliberato l'aumento di capitale sociale scindibile fino all'importo di euro 4.528.361,00 e tale movimentazione rappresenta la conclusione della sottoscrizione di detto aumento.
- (P) Versamento della riserva sovrapprezzo collegata al punto precedente (O).
- (Q) La perdita d'esercizio 2022 è stata portata a nuovo come da delibera assembleare del 30/05/2023.

Voce 110 “Capitale sottoscritto”

Tabella 19.3: composizione della voce 110 “Capitale sottoscritto”								
Tipologia azioni	31.12.2023			31.12.2022			Variazione assoluta	Variazione %
	Numero azioni	Valore unitario	Valore complessivo	Numero azioni	Valore unitario	Valore complessivo		
Categoria A1	1.035.000	1	1.035.000	1.035.000	1	1.035.000	-	0%
Categoria A2	386.400	1	386.400	386.400	1	386.400	-	0%
Categoria A3	2.028.600	1	2.028.600	2.028.600	1	2.028.600	-	0%
Categoria B1	647.017	1	647.017	181.524	1	181.524	465.493	72%
Categoria B2	215.672	1	215.672	215.672	1	215.672	-	0%
Categoria B3	215.672	1	215.672	215.672	1	215.672	-	0%
Totale			4.528.361			4.062.868	-	0%

Il capitale sociale, pari ad Euro 4.528.361,00, risulta integralmente sottoscritto e versato in data 10/10/2023.

L'assemblea dei soci tenutasi in data 27 giugno 2022 aveva deliberato: (i) la conversione delle azioni ordinarie esistenti in azioni di categoria A1, A2 e A3; (ii) l'emissione di nuove azioni di categoria B1, B2 e B3. Tutte le azioni esistenti hanno il medesimo valore nominale pari ad Euro 1,00 (uno/00).

Voce 120 “Sovraprezzi di emissione”

Tabella 19.4: composizione della voce 120 “Sovraprezzi di emissione”				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
Sovraprezzi di emissione	13.921.641	7.912.126	6.009.515	75,95%

Voce 130 “Riserve”

Tabella 19.5: composizione della voce 130 “Riserve”				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
a) Riserva ordinaria o	11.341	11.341	-	-
b) Riserva per azioni quote				
c) Riserve statutarie				
d) Altre riserve	253.885	1.253.888	- 1.000.004	-79,75%
Totale	265.226	1.265.229	- 1.000.004	-79,75%

Voce 150 “Utili (perdite) portati(e) a nuovo”

Tabella 19.7: composizione della voce 150 “Utili (perdite) portate a nuovo”				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
Utili (perdite) portate a nuovo	- 4.325.398	- 783.313	- 3.542.085	452,19%

Voce 160 “Utile (perdita) d'esercizio”

Tabella 19.8: composizione della voce 160 “Utile (perdita) d'esercizio”				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
Utile (perdita) d'esercizio	- 1.984.443	- 3.542.085	1.557.642	-43,98%

L'indicatore di cui all'art. V.II.7, lettera g) del Reg. BCSM n. 2016-02 (perdita d'esercizio/totale attivo) è pari a -4,82%.

Saldi al tempo:	Capitale sottoscritto	Capitale sottoscritto e non versato	Sovrapprezzi di emissione	Riserva ordinaria o legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio (+/-)	Utili/Perdite portati a nuovo (+/-)	Fondo rischi finanziari generali	Riserva di rivalutazione	Totale
31.12.2020	450.000			11.341	495.290	- 241.405				715.226
31.12.2021	3.450.000			11.341	253.885	- 783.313				2.931.913
31.12.2022	4.062.868		7.912.126	11.341	1.253.888	- 3.542.085	- 783.313			8.914.825
31.12.2023	4.528.361		13.921.641	11.341	253.885	- 1.984.443	- 4.325.398			12.405.386

Garanzie e Impegni

Voce 10 “Garanzie rilasciate”

Tabella 20.1: composizione delle “garanzie rilasciate”				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
A) Crediti di firma di natura commerciale				
B) Crediti di firma di natura finanziaria				
C) Attività costituite in garanzia:	2.301.131	2.016.784	284.347	14,10%
- di obbligazioni di terzi				
- di obbligazioni proprie	2.301.131	2.016.784	284.347	14,10%
TOTALI	2.301.131	2.016.784	284.347	14,10%

Si rimanda al commento di cui alla voce 30 “Crediti verso enti creditizi”.

Tabella 20.6: margini utilizzabili su linee di credito		
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022
A) Banche Centrali		
B) Altri enti creditizi	426.052	1.119.311
C) Altre società finanziarie		
TOTALI	426.052	1.119.311

Voce 20 “Impegni”

Tabella 20.7: composizione degli “impegni a pronti”				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
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				
- di cui margini passivi utilizzabili su linee di credito				
- di cui put option emesse				
D. Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo incerto				
E. Altri impegni	1.162.040	1.360.607	- 198.568	-14,59%
TOTALI	1.162.040	1.360.607	- 198.568	-14,59%

Nella presente voce sono rilevati gli impegni assunti relativi a n. 4 contratti di locazione finanziaria stipulati con gli Istituti di credito convenzionati.

Tali contratti hanno per oggetto la locazione di beni immateriali acquisiti in precedenza dalla Società.

Il valore residuo della locazione di ciascun contratto è di seguito riportato:

- Banca di San Marino: Euro 376.489;
- Cassa di Risparmio della Rep. di S. Marino: Euro 375.598;
- Banca Agricola Commerciale (1): Euro 296.487;
- Banca Agricola Commerciale (2): Euro 113.466.

Parte C - Informazioni sul conto economico

Voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

Tabella 22.1: dettaglio della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
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	6.332	- 169	6.501	-3838,12%
B1. C/c attivi	6.332	- 169	6.501	-3838,12%
B2. Depositi				
B3. Altri finanziamenti - di cui su operazioni di leasing				
C) Su crediti verso clientela				
C1. C/c attivi				
C2. Depositi				
C3. Altri finanziamenti - di cui su operazioni di leasing				
D) Su titoli di debito emessi da enti creditizi				
D1. Certificati di deposito				
D2. Obbligazioni				
D3. Altri strumenti finanziari				
E) Su titoli di debito da clientela (emessi da altri emittenti)				
E1. Obbligazioni				
E2. Altri strumenti finanziari				
Totali	6.332	- 169	6.501	-3838,12%

Voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

Tabella 22.2: dettaglio della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
A) Su debiti verso enti creditizi	189.863	113.044	76.818	67,95%
A1. C/c passivi	79.248	46.262	32.986	71,30%
A2. Depositi				
A3. Altri debiti	110.615	66.783	43.832	65,63%
B) Su debiti verso clientela				
B1. C/c passivi				
B2. Depositi				
B3. Altri debiti				
C) Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso enti creditizi				
- di cui su certificati di deposito				
D) Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso clientela				
- di cui su certificati di deposito				
E) Su passività subordinate				
- di cui su strumenti ibridi di patrimonializzazione				
Totali	189.863	113.044	76.818	67,95%

Voce 40 "Commissioni Attive"

Tabella 24.1: dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
a) Garanzie rilasciate				
b) Derivati su crediti				
c) Servizi di investimento:				
1. ricezione e trasmissioni di ordini (lett. D1 All.1 LISF)				
2. esecuzione di ordini (lett. D2 All.1 LISF)				
3. gestione di portafogli di strumenti finanziari (lett.				
4. 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:				
1. gestioni patrimoniali				
2. prodotti assicurativi				
3. altri servizi o prodotti				
f) Servizi di incasso e pagamento				
g) Servizi di banca depositaria				
h) Custodia e amministrazione di strumenti finanziari				
i) Servizi fiduciari				
l) Esercizio di esattorie e ricevitorie				
m) Negoziazione valute				
n) Commissioni per servizi di gestione collettiva (lett. E e F All.1 LISF)				
o) Moneta elettronica				
p) Emissione/gestione di carte di credito/carte di	11.363.646	7.025.321	4.338.326	61,75%
q) Altri servizi				
Totali	11.363.646	7.025.321	4.338.326	61,75%

Le commissioni attive sono interamente costituite dal complesso delle commissioni incassate dall'istituto con riferimento alla prestazione dei servizi di pagamento alla clientela. Le commissioni attive generate dai servizi di accettazione di pagamento (c.d. acquiring) sono rappresentati dalle commissioni pagate dagli esercenti. Le commissioni attive generate dai servizi di emissione di carte di pagamento (c.d. issuing), sono generate dalle commissioni fisse e variabili pagate dai clienti, e dalle commissioni attive ricevute dai circuiti internazionali.

Voce 50 “Commissioni Passive”

Tabella 24.2: dettaglio della voce 50 “Commissioni passive”				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
a) Garanzie ricevute				
b) Derivati su crediti				
c) Servizi di investimento:				
1. Ricezione e trasmissioni di ordini (lett. D1 All.1 LISF)				
2. Esecuzione di ordini (lett. D2 All.1 LISF)				
3. Gestioni di portafogli di strumenti finanziari (lett. - portafoglio proprio - portafoglio di terzi)				
4. Collocamento di strumenti finanziari (lett. D5 e D6 All.1 LISF)				
d) Offerta fuori sede di strumenti finanziari,				
e) Servizi di incasso e pagamento				
f) Provvigioni a distributori				
g) Moneta elettronica				
h) Emissione/gestione di carte di credito/carte di debito	6.809.318	4.562.634	2.246.684	49,24%
i) Altri servizi	60.861	62.846	- 1.985	-3,16%
Totali	6.870.178	4.625.480	2.244.698	48,53%

Le commissioni passive sono prevalentemente costituite dal complesso delle commissioni pagate dall'istituto ai circuiti di pagamento internazionali con riferimento alla prestazione dei servizi di pagamento (sia issuing che acquiring) alla clientela.

Voce 60 “Profitti (perdite) da operazioni finanziarie”

Gli utili da operazioni finanziarie si riferiscono alla conversione in Euro dei rapporti finanziari in valuta estera (USD), al tasso di cambio al 31/12/2023.

Tabella 25.1: composizione della voce 60 “Profitti (perdite) da operazioni finanziarie”				
Valori al 31.12.2023	Operazioni su strumenti finanziari	Operazioni su valute	Operazioni su metalli preziosi	Altre operazioni
A1. Rivalutazioni				
A2. Svalutazioni				
B. Altri profitti / perdite (+/-)		- 1.189		-
Totale		- 1.189		-
1. Titoli di Stato				
2. Altri strumenti finanziari di debito				
3. Strumenti finanziari di capitale				
4. Contratti derivati su strumenti				

Voce 70 "Altri proventi di gestione" e Voce 80 "Altri oneri di gestione"

Tabella 26.1: composizione delle voci 70 - 80 "Altri proventi di gestione", "Altri oneri di gestione"				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
Altri proventi di gestione				
PROVENTI DA BANCHE CONVENZIONATE	618.450	767.970	- 149.519	-19,47%
QUOTA ANNUALE CARTA	420.241	419.062	1.179	0,28%
INCREMENTO IMMOBILIZZAZIONI	312.214	588.393	- 276.179	-46,94%
RIMANENZE BENI DI CONSUMO	-	32.533	- 32.533	-100,00%
ASSICURAZIONE CARTA	32.267	31.923	343	1,07%
EMISSIONE ESTRATTO CONTO	5.055	5.136	- 81	-1,58%
RIFACIMENTO PIN CARTACEO	1.300	1.510	- 210	-13,91%
ALTRI PROVENTI	3.577.155	7.510	3.569.645	47531,06%
AFFITTI ATTIVI	17.844	-	17.844	
Totale altri proventi di gestione	4.984.526	1.854.037	3.130.489	168,85%
Altri oneri di gestione				
ONERI SIA	879.663	819.802	59.861	7,30%
COSTI MASTERCARD PERIODICI	1.028.269	623.836	404.433	64,83%
RETROCESSIONI QUOTE CARTE	250.227	244.944	5.283	2,16%
FEE COLLECTIONS GEN.	447.424	308.241	139.183	45,15%
COSTI VISA	789.763	220.670	569.093	257,89%
ASSICURAZIONE CARTE	34.000	36.747	- 2.747	-7,48%
COSTI DI CIRCUITO - VISA	103.799	48.340	55.459	114,73%
SERVIZIO SMS CLIENTI	4.941	14.084	- 9.144	-64,92%
ALTRI ONERI DI GESTIONE	172.756	1.601	171.155	10688,47%
Totale altri oneri di gestione	3.710.840	2.318.265	1.392.576	60,07%

La voce "Incremento Immobilizzazioni" riferisce alla capitalizzazione di costi interni afferenti lo sviluppo di nuovi servizi di pagamento sviluppati dalla società mediante la struttura interna.

La voce Altri Proventi è prevalentemente riferita alla rifatturazione alla società BKN301 Tech Srl, già cessionaria delle attività tecnologiche precedentemente sviluppate dalla società, dei costi afferenti dette attività tecnologiche e della rifatturazione della quota di competenza di costi di struttura (ivi incluso personale dipendente).

Voce 90 "Spese amministrative"

Tabella 27.1: Numero dei dipendenti per categoria e costo del personale						
Voci / Valori	Media al 31.12.2023	Costo del personale al 31.12.2023	Numero al 31.12.2023	Media al 31.12.2022	Costo del personale al 31.12.2022	Numero al 31.12.2022
a) Dirigenti	2,70	412.252	2	1,83	266.581	3
b) Quadri						
c) Restante personale						
1. Impiegati	40,75	2.114.798	30	27,92	1.453.055	40
2. altro personale						
Totale	43,45	2.527.050	32	29,75	1.719.636	43

Nel corso dell'esercizio 2023, la struttura organizzativa è stata oggetto di una riduzione coerentemente con la razionalizzazione delle cedute attività tecnologiche. Il personale impegnato nelle attività operative e dedicato all'erogazione dei servizi di pagamento è per

contro incrementato coerentemente con il piano di crescita prospettato dal piano industriale. Le motivazioni di tale rafforzamento rientrano nel percorso, già avviato negli esercizi precedenti, di adeguamento della struttura e di evoluzione attesa del business aziendale. La funzione di Capo della Struttura Esecutiva è ricoperta dall'Amministratore Delegato Stiven Muccioli.

Tabella 27.2: dettagli della sottovoce b) "Altre spese amministrative"				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
Altre spese amministrative:	3.620.029	2.557.931	1.062.099	41,52%
- di cui compensi a società di revisione	17.600	17.600	-	0,00%
- di cui per servizi diversi dalla revisione del bilancio	-	-	-	-
- di cui Altro:	3.602.429	2.540.331	1.062.099	41,81%
CANONI DI LOCAZIONE E NOLEGGI	858.174	601.789	256.386	42,60%
SPESE PER SERVIZI	749.515	245.771	503.744	204,97%
VIAGGI E TRASFERTE	539.280	125.941	413.339	328,20%
ALTRI COSTI PER BENI E SERVIZI	487.944	465.423	22.521	4,84%
CONSULENZE	511.114	472.158	38.956	8,25%
MARKETING E PUBBLICITA'	214.772	312.430	- 97.658	-31,26%
RETRIBUZIONE PERSONALE DISTACCATO	134.719	136.547	- 1.828	-1,34%
ASSICURAZIONI	66.367	29.175	37.192	127,48%
IMPOSTE E TASSE	40.533	39.872	661	1,66%
ONERI DI VIGILANZA	17.612	13.590	4.022	29,60%

L'incremento delle altre spese amministrative è derivato dalla esecuzione del piano industriale di crescita del business e dell'ampliamento della struttura operativa e dei servizi necessario alla esecuzione del piano di impresa a seguito dell'aumento di capitale di giugno 2022. Inoltre ha influito sull'ampliamento dei costi operativi la strutturazione delle operatività connesse allo sviluppo, gestione e commercializzazione dei servizi tecnologici.

Nella tabella successiva sono esposti i compensi alla Governance aziendale e al Collegio Sindacale.

Tabella 27.3: compensi				
	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
a) Amministratori	430.000	660.671	- 230.671	-34,91%
b) Sindaci	23.000	23.000	-	0,00%
c) Direzione	-	-	-	-
Totali	453.000	683.671	- 230.671	-33,74%

Voci 100-110 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

Tabella 28.1: composizione delle voci 100-110 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e"				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
Rettifiche di valore su Immobilizzazioni immateriali:	378.132	236.493	141.640	59,89%
- di cui su beni concessi in leasing				
- di cui su altre immobilizzazioni immateriali				
AMM.TO SPESE DI IMP. E AMPLIAMENTO	178.606	131.957	46.649	35,35%
AMM.TO ORD. ONERI DI PROGETTAZIONE	80.766	73.964	6.802	9,20%
AMM.TO ORD. SOFTWARE	6.845	6.826	19	0,28%
AMM.TO ONERI PLUR. BENI DI TERZI	36.780	15.365	21.415	139,37%
AMM.TO MANU. RIP. BENI DI TERZI	67	472	- 405	-85,83%
AMM.TO. LICENZE E MARCHI	6.536	4.832	1.703	35,25%
AMM.TO ALTRI ONERI PLURIENNALI	0	38	- 38	-100,00%
AMM.TO MIGLIORIE BENI DI TERZI	68.532	3.037	65.495	2156,25%
Rettifiche di valore su Immobilizzazioni materiali:	119.813	114.444	5.368	4,69%
- di cui su beni concessi in leasing				
- di cui su altre immobilizzazioni materiali				
AMM.TO MACCHINARI E IMP. ACCESSORI	3.685	8.210	- 4.524	-55,11%
AMM.TO ATTREZZATURE	3.557	2.642	915	34,63%
AMM.TO MACCHINE ELETTRICHE UFF.	508	156	352	225,38%
AMM.TO MACCHINE ELETTRONICHE UFF.	46.920	36.336	10.584	29,13%
AMM.TO MOBILI E ARREDI	65.142	67.101	- 1.959	-2,92%
TOTALI	497.945	350.937	147.008	64,58%

Voce 120 "Accantonamenti per rischi e oneri"

Tabella 28.2: composizione della voce 120 "Accantonamenti per rischi e oneri"				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
Accantonamenti (relativi alla sottovoce "Altri fondi" del Passivo):				
ACC.TO PER CONTESTAZIONI E FRODI	-	9.521	- 9.521	-100,00%
ACC.TO PER FONDO RISCHI OBIETTIVI	-	112.500	- 112.500	-100,00%
Totali	-	122.021	- 122.021	-100,00%

L'accantonamento per rischi e oneri ha carattere strettamente prudenziale. Nel corso del 2023 non si è reso necessario effettuare alcun accantonamento.

Voce 190 "Proventi straordinari" e voce 200 "Oneri straordinari"

Tabella 29.1: composizione delle voci 190-200 "Proventi straordinari", "Oneri straordinari"				
Voci / Valori	31.12.2023	31.12.2022	Variazione assoluta	Variazione %
Proventi straordinari				
Plusvalenze patrimoniali	-	135.530	- 135.530	-100,00%
Soprawenienze attive	1.357	2.086	- 729	-34,95%
Totale proventi straordinari	1.357	137.616	- 136.259	-99,01%
Oneri straordinari				
Soprawenienze passive	280	140	140	100,00%
Totale oneri straordinari	280	140	140	100,00%

Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Tabella 33.1: distribuzione temporale delle attività e delle passività														
Voci / Durate residue al 31.12.2023														
Tasso Fisso (F) / Tasso Variabile (V)	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		Oltre 5 anni		Scadenza non attribuita
						F	V	F	V	F	V	F	V	
1. Attivo														
1.1 Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali														
1.2 Crediti verso enti creditizi	5.568.745	3.267.614												2.301.131
1.3 Crediti verso clientela														
1.4 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito														
1.5 Operazioni fuori bilancio	2.301.131													2.301.131
2. Passivo														
2.1 Debiti verso enti creditizi	7.131.337	2.116.485												5.014.853
2.2 Debiti verso clientela	814.088	814.088												
2.3 Debiti rappresentati da strumenti finanziari:														
- Obbligazioni														
- Certificati di deposito														
- Altri strumenti finanziari														
2.4 Altre passività: assegni in circolazione e titoli assimilati														
2.5 Passività subordinate														
2.6 Operazioni fuori bilancio	1.162.040		49.634	49.634	99.269	99.269		99.269		595.613		169.351		

Parte D - Ulteriori informazioni**VIGILANZA PRUDENZIALE**

Tabella 31.1: Aggregati prudenziali	
Voci / Valori	31.12.2023
Patrimonio di Vigilanza	9.256.214
A1. Patrimonio di base	9.256.214
A2. Patrimonio supplementare	-
A3. Elementi da dedurre	-
A4. Patrimonio di vigilanza	9.256.214
Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
B1. Attività di rischio ponderate	
C1. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	
Requisiti prudenziali di vigilanza	
Requisito a fronte dei servizi di pagamento prestati (Art. VII.III.2 del Reg. 2020-04)	465.198
Requisito patrimoniale complessivo (Art. VII.III.8 del Reg. 2020-04)	465.198

Alla data del 31/12/2023, l'ammontare minimo del patrimonio di vigilanza risulta conforme a quanto previsto dall'art. VII.II.6 del Regolamento BCSM n. 2020/04.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte dei servizi di pagamento prestati, è stato utilizzato il Metodo di calcolo "B" previsto dal suddetto Regolamento.

Ammontare dei conti di pagamento

Tabella 35.2: ammontare dei conti di pagamento						
Conti di pagamento	31.12.2023			31.12.2022		
	Saldo a fine esercizio	Saldo massimo nel periodo	Saldo medio	Saldo a fine esercizio	Saldo massimo nel periodo	Saldo medio
Con saldo inferiore o pari a 100 euro	405	1.267	58			
Con saldo superiore a 100 euro	813.684	2.355.383	517.419			
Totale	814.088	2.356.649	517.476			

DATI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI PAGAMENTO

Nelle tabelle successive si riportano i dati relativi:

- ai volumi delle operazioni di pagamento;
- agli utilizzi fraudolenti e alle revoche per insolvenza delle carte di credito in circolazione.

Tabella 36.1: volumi delle operazioni di pagamento								
Tipologia operatività	31.12.2023				31.12.2022			
	Importo operazioni	Numero operazioni	Commissioni percepite	Recuperi di spese	Importo operazioni	Numero operazioni	Commissioni percepite	Recuperi di spese
Carte di credito	89.169.792	1.139.510	1.130.067	447.056	82.943.674	1.069.920	1.071.781	414.113
Carte di debito	58.067.214	992.454	332.768	94.078	36.310.316	601.015	204.844	67.675
Moneta elettronica								
Totale	147.237.006	2.131.964	1.462.835	541.134	119.253.990	1.670.935	1.276.625	481.788

Tabella 36.2: utilizzi fraudolenti								
Tipologia operatività	31.12.2023				31.12.2022			
	Importo operazioni	Numero operazioni	Oneri per l'intermediario	Rimborsi assicurativi	Importo operazioni	Numero operazioni	Oneri per l'intermediario	Rimborsi assicurativi
Carte di credito	199.206	905			132.756	612	524	
Carte di debito								
Moneta elettronica								
Totale	199.206	905	-		132.756	612	524	

Tabella 36.3: carte di credito revocate per insolvenza				
Tipologia operatività rischio	31.12.2023		31.12.2022	
	Importo	Numero carte	Importo	Numero carte
A carico dell'intermediario				
A carico di terzi		55		81
Totale	-	55	-	81

Tabella 36.4: dati relativi all'attività di acquiring				
POS	31.12.2023		31.12.2022	
	Numero	Importo	Numero	Importo
Numero di Points of Sale (P.O.S.) convenzionati con l'ente	3.190		2.633	
Numero esercenti convenzionati con l'ente segnalante	1.427		1.322	
Operazioni di pagamento presso esercenti convenzionati con l'ente segnalante	3.640.726	272.258.765	1.996.681	150.707.393
ATM				
Numero Automatic Teller Machines (A.T.M.) gestiti dall'ente	32		36	
Operazioni di prelievo presso A.T.M. gestiti dall'ente segnalante	110.582	21.524.250	92.936	18.275.780
Operazioni presso A.T.M. gestiti dall'ente segnalante diverse dalle operazioni di prelievo			-	-

RENDICONTO FINANZIARIO

Il prospetto dei flussi finanziari intervenuti nell'esercizio di riferimento del bilancio è stato predisposto seguendo il metodo indiretto, in base al quale i flussi derivanti dall'attività operativa sono rappresentati dal risultato dell'esercizio rettificato degli effetti delle operazioni di natura non monetaria.

I flussi finanziari sono suddivisi tra quelli derivanti dall'attività operativa (gestione reddituale), quelli generati dall'attività di investimento e quelli prodotti dall'attività di provvista (finanziamento).

<i>(Rendiconto finanziario di flussi di disponibilità liquide)</i>	Esercizio 2023		Esercizio 2022	
CASSA E CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI				
Esistenze iniziali		5.021.677		4.452.914
Operazioni di gestione reddituale				
<i>Utile (perdita) di esercizio</i>	-1.984.443		-3.542.085	
<i>Ammortamenti e svalutazione imm. immateriali</i>	378.132		236.493	
<i>Ammortamenti imm. materiali</i>	119.813		114.444	
<i>Accantonamento fondo trattamento di fine rapporto</i>	168.901		105.754	
<i>Accantonamenti per rischi e oneri</i>	0		234.521	
<i>Variazione del fondo rischi finanziari generali</i>	0		0	
<i>Aumento altre attività</i>	-26.180.072		-1.869.858	
<i>Aumento altre passività</i>	17.780.458		940.965	
<i>Aumento risconti attivi</i>	-2.283.221		-24.726	
<i>Aumento risconti passivi</i>	246.272		-103.660	
<i>Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto</i>	-114.802		-24.509	
<i>Utilizzo fondo per rischi e oneri</i>	0		0	
A) Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale	-11.868.963		-3.932.661	
Attività di investimento				
<i>Diminuzione di azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale</i>	0		0	
<i>Cessione di partecipazioni</i>	126.000		-126.000	
<i>Variazione delle immobilizzazioni immateriali</i>	3.258.723		-4.796.268	
<i>Acquisto di immobilizzazioni materiali</i>	-36.388		-211.860	
B) Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento	3.348.335		-5.134.128	
Attività di finanziamento				
<i>Aumento debiti verso enti creditizi</i>	2.778.604		110.555	
<i>Aumento debiti verso la clientela</i>	814.088		0	
<i>Aumento capitale sociale</i>	465.493		612.868	
<i>Sovrapprezzi di emissione</i>	6.009.515		7.912.126	
<i>Utilizzo di riserve patrimoniali</i>	-1.000.004		1.000.004	
<i>Copertura perdita d'esercizio</i>				
C) Flusso di cassa derivante dall'attività di finanziamento	9.067.697		9.635.553	
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (A+B+C)		547.068		568.764
CASSA E CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI				
Consistenze finali		5.568.745		5.021.677

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DEL COMBINATO DISPOSTO DELL'ART. 33, COMMA 1, LETTERA A) DELLA LEGGE 17 NOVEMBRE 2005, N. 165 E S.M.I. (LISF), DELL'ART. 68, COMMA 1, PUNTI 2) E 3) DELLA LEGGE 23 FEBBRAIO 2006, N. 47 E S.M.I. (LEGGE SULLE SOCIETÀ) E DELL'ART. VIII.I.1 DEL REGOLAMENTO N. 2016-02 EMANATO DALLA BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

*Agli azionisti della
BKN301 S.p.A.*

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della BKN301 S.p.A. (di seguito anche la Società) costituito dallo Stato patrimoniale al 31/12/2023, 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 BKN301 S.p.A. al 31/12/2023 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 disciplinano 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 Società 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 sulla gestione e nella Nota integrativa in ordine alle seguenti circostanze:

- Il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2023 presenta una perdita d'esercizio pari ad Euro 1.984.443 – che, seppur in decisa contrazione rispetto a quella registrata nel precedente esercizio, risulta in ritardo rispetto al risultato previsto nel piano industriale 2023-2025 approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 marzo 2023 – ed un patrimonio netto pari ad Euro 12.405.386.

In data 27 giugno 2022 l'Assemblea degli azionisti ha deliberato un ulteriore aumento del capitale sociale da Euro 3.450.000 sino ad Euro 4.528.361, a pagamento e in forma scindibile, mediante l'emissione di nuove azioni riservate a terzi sottoscrittori ad un prezzo superiore al loro valore nominale, da chiudersi entro il termine prorogato di dicembre 2023.

Al riguardo, alla data del 31 dicembre 2023 l'operazione in oggetto risulta essere stata completata: infatti, il capitale sociale sottoscritto e versato ammonta ad Euro 4.528.361 mentre le riserve sovrapprezzo azioni ad Euro 13.921.641.

- La Società ha recentemente predisposto un aggiornamento del bilancio previsionale per l'anno 2024 - nell'ambito del citato piano industriale - che prevede il raggiungimento di una marginalità operativa positiva e di un equilibrio economico.

Tutto ciò considerato, gli amministratori hanno ritenuto sussistente il presupposto della continuità aziendale

il tutto come meglio dettagliato e motivato nei paragrafi "La situazione della società e l'andamento della gestione", "Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio" e "L'evoluzione prevedibile della gestione" della Relazione sulla gestione.

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 Società 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 Società 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 Società.

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 Società;
- 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 Società 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 Società 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'art. 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 BKN301 S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31/12/2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità al Regolamento.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della BKN301 S.p.A. al 31/12/2023 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 BKN301 S.p.A. al 31/12/2023 ed è redatta in conformità al Regolamento.

Con riferimento alla dichiarazione di cui art. 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, 6 maggio 2024

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



Marco Stolfi - Amministratore

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023**

di

BKN301 S.P.A.

Via III Settembre, 99 - SERRAVALLE (RSM)

Capitale Sociale Euro 4.258.361.00 i.v. - Codice operatore economico SM26597

Iscritta al Registro delle Società al n. 7382 –

Iscritta al Registro dei Soggetti Autorizzati al n. 73

Iscritta al Registro dei Prestatori di Servizi di pagamento al n. 07

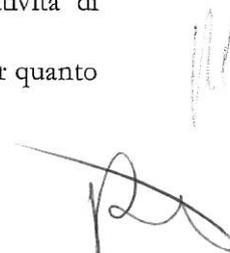
Spett.le Assemblea degli Azionisti,

la presente relazione accompagna il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e riferisce le conclusioni dell'attività di controllo svolta dal Collegio Sindacale a norma dell'art. 83 della Legge 23 febbraio 2006 n.47 e successive modifiche ed integrazioni, riferendo le conclusioni dell'attività di controllo svolta.

Il Collegio ha svolto l'attività di vigilanza su BKN301 S.P.A. e sul Bilancio sia mediante accessi in sede che, per la tipologia di controlli che lo hanno consentito, mediante mezzi di comunicazione a distanza, al fine di porre in essere gli adempimenti richiesti dalla vigente normativa bancaria e antiriciclaggio.

Nel corso dell'esercizio in esame abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto Sociale, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione per quanto di competenza.

In merito allo svolgimento del proprio incarico, il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2023, ha ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensioni o caratteristiche. Ha svolto le diverse attività di verifica in più fasi, condotte sia con l'assistenza delle Funzioni di Controllo per quanto



concerne il sistema dei controlli interni sia con la Società di Revisione per esaminare i dettagli e gli approfondimenti sulle poste contabili.

Nel corso 2023 si è perfezionato l'aumento del capitale sociale scindibile fino all'importo di € 4.528.361 da parte di sottoscrittori esteri, deliberato dall'Assemblea dei soci in data 27 giugno 2022, che ha permesso di proseguire con il progetto di investimenti nella struttura organizzativa e nello sviluppo di prodotti innovativi per l'ingresso di BKN301 nei mercati internazionali.

La Società ha approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2023 il Piano Industriale per il triennio 2023-2025 con una previsione di raggiungimento dell'equilibrio economico già a partire dal primo anno. A seguito della chiusura di bilancio al 31 dicembre 2023 con una perdita di esercizio di € 1.984.443, in controtendenza con le previsioni di budget, la governance ha provveduto alla predisposizione di un aggiornamento del Piano Industriale recependo le sopravvenute criticità riscontrate in corso d'anno ed allineandolo ai nuovi scenari con una previsione di equilibrio economico a partire dal secondo semestre 2024. A tale riguardo il Collegio Sindacale sottolinea la necessità di dotarsi di una struttura in grado di centrare le previsioni di budget a supporto anche della continuità aziendale.

Nel corso del 2023 la società ha continuato ad erogare i servizi di *issuing* ed *acquiring* nei confronti degli esercenti sammarinesi e quelli di *acquiring ATM* nei confronti delle banche convenzionate. Inoltre, ha concentrato gli investimenti nell'implementazione di nuove soluzioni tecnologiche per i servizi di pagamento per il tramite della società BKN301 Tech Srl. Si ricorda, infatti, che la società ha provveduto nel corso dell'esercizio 2023 a cedere alla BKN301 Tech Srl alcune soluzioni tecnologiche (software) al valore di carico per un importo complessivo di € 6.536.764.



Tale società è stata poi nell'ambito di una riorganizzazione del Gruppo ceduta alla controllante inglese.

Nel corso del 2023 la società ha ottenuto l'autorizzazione IMEL da Banca Centrale.

BKN301 è stata interessata nel corso del 2023 da n.1 ispezione di Banca Centrale sulla governance e le funzioni di controllo che si è conclusa positivamente con minimi rilievi.

La fattiva partecipazione del Collegio alle adunanze del Consiglio di Amministrazione ed alle Assemblee dei soci, unitamente al costante confronto con i responsabili delle Funzioni di Controllo, hanno consentito all'Organo di Controllo di:

. vigilare sull'osservanza delle norme di legge, di vigilanza e statutarie, in relazione alla liceità dell'attività;

. vigilare sulla corretta amministrazione sul flusso informativo e sui report gestionali in rapporto ai poteri delegati;

. vigilare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e contabile, relativamente al quale il giudizio non si può astrarre dai limiti dimensionali delle risorse disponibili rispetto allo sviluppo societario. La struttura organizzativa ha subito nel corso del 2023 cambiamenti importanti nell'ambito dell'organigramma aziendale con modifiche nell'assetto del personale dipendente che in parte è stato trasferito in capo alla Tech. Il Collegio, anche in considerazione dei piani di sviluppo della Società, ha ribadito la necessità di un rafforzamento della struttura amministrativa in un'ottica di miglioramento del sistema amministrativo-contabile e dell'assetto organizzativo coerente con gli obiettivi del Piano Industriale.

. vigilare sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, che



necessità di un attento monitoraggio e adeguamento alle mutevoli esigenze di BKN301 in relazione all'evoluzione dell'operatività aziendale. Il Collegio Sindacale conferma come la struttura di Risk Management, il Responsabile Incaricato Antiriciclaggio, la Compliance e il Responsabile Internal Audit, siano risultati autonomi e indipendenti nelle proprie aree di competenza, e rappresentino un presidio di legalità, promuovendo laddove necessario il confronto e lo scambio reciproco delle informazioni rivenienti dall'esercizio delle attività di competenza di ciascun organo;

.- segnalare, nell'ambito della dialettica fra gli organi societari, le opportunità e necessità di azioni tese a migliorare in via prospettica l'efficienza gestionale, in un'ottica di continuità e, nel contempo, di conservazione del patrimonio sociale. A tal proposito, a seguito delle necessità di gestione che coinvolgono direttamente la *governance*, il Collegio sottolinea come il rispetto di una policy retributiva seguita per gli amministratori, esplicitando la corresponsione di emolumenti, premi e benefit che siano adeguati alle responsabilità, ai compiti ed al grado di coinvolgimento, sia più che opportuna.

Sulla base delle verifiche effettuate, possiamo attestare che nel corso dell'esercizio non sono pervenute a questo Organo denunce ex art. 65 della 23 febbraio 2006 n. 47 e s.m.i., né si sono avute notizie di fatti censurabili, né sono state riscontrate dallo scrivente nel corso delle proprie verifiche.

Per quanto attiene l'attività di vigilanza sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 26 aprile 2024 riferiamo quanto segue:

- il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è redatto secondo schema della normativa regolamentare, Regolamento 2016-02, assunto quale prevalente alla normativa generale societaria, il bilancio d'esercizio si conferma costituito dallo stato



patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. A corredo, la società ha inteso esporre oltre alla propria Relazione il rendiconto finanziario relativo ai flussi di disponibilità liquide in ossequio al principio n. 2 dell'Ordine dottori commercialisti ed esperti contabili.

- con riguardo al controllo contabile, la Società ha affidato alla società Audit Business & Developement Spa, Revisore indipendente, la revisione contabile.

Il Revisore in data 6 maggio 2024 ha espresso il proprio giudizio professionale sul Bilancio, affermando, fatti salvi i circostanziati richiami d'informativa, come: *“il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della BKN 301 S.p.A. al 31/12/2023 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 disciplinano i criteri di redazione”*.

Il Collegio Sindacale evidenzia come la relazione della Società di Revisione contenga un “richiamo di informativa” che evidenzia una perdita d'esercizio pari ad € 1.984.443 ed un patrimonio netto pari ad € 12.405.386 conseguente all'aumento del capitale sociale, sottoscritto e versato, giunto così a complessivi € 4.528.361; e come la società abbia recentemente predisposto un aggiornamento del bilancio previsionale per l'anno 2024 che prevede il raggiungimento di una marginalità operativa positiva e di un equilibrio economico. Tutto ciò considerato, gli amministratori hanno ritenuto sussistente il presupposto della continuità aziendale.

Alla luce di quanto sopra, il Collegio Sindacale evidenzia come il presupposto della continuità aziendale, almeno nella prima fase del piano, sia ancora subordinato al sostegno finanziario da parte degli azionisti.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 evidenzia una perdita d'esercizio pari ad € 1.984.443 e viene riassunto nelle seguenti risultanze, così come sinteticamente espone



dal Collegio Sindacale (valori espressi in migliaia di Euro):

Stato Patrimoniale Attivo

Cassa e disponibilità liquide		0
Crediti		5.568.745
di cui vs enti creditizi	5.568.745	
Immobilizzazioni		3.638.892
di cui immobilizzazioni immateriali	3.149.172	
di cui immobilizzazioni materiali	489.720	
Altre attività		29.420.825
<u>Ratei e risconti attivi</u>		<u>2.553.715</u>
Totale Attivo		41.182.178

Stato Patrimoniale Passivo

Debiti verso enti creditizi		7.131.337
Altre passività		20.055.801
Ratei e risconti passivi		375.713
Trattamento fine rapporto lavoro dipendente		159.852
Fondi per rischi ed oneri		240.000
Fondo rischi finanziari generali		-
Capitale Sociale		4.628.361
Sovrapprezzi di emissione		13.921.641
Riserve		265.226
Perdite portate a nuovo		-4.325.398
<u>Perdita di esercizio</u>		<u>-1.984.443</u>
Totale Passivo		41.182.178

Conto economico

Interessi attivi e proventi assimilati		6.332
Interessi passivi e oneri assimilati		- 189.863
Margine di interesse		- 183.531
Commissioni attive		11.363.646
Commissioni passive		- 6.870.178
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie		-1.189
Altri proventi di gestione		4.984.526
Altri oneri di gestione		- 3.710.840
Margine di intermediazione		5.765.965
Spese amministrative		- 7.070.008
di cui spese per il personale	3.449.979	
di cui compensi ad amministratori e sindaci	683.671	
di cui altre spese amministrative	3.620.029	
Margine operativo lordo		-1.487.574
Rettifiche di valore		-497.945

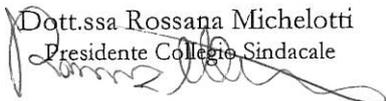
di cui su immobilizzazioni immateriali	378.132	
di cui su immobilizzazioni materiali	119.813	
Risultato lordo di gestione		1.985.519
Accantonamenti per rischi e oneri		0
Arrotondamenti		1
Risultato di gestione		-1.985.520
Saldo partite straordinarie		1.077
Variazione fondo rischi finanziati generali		0
Perdita dell'esercizio		-1.984.443

In considerazione dei controlli effettuati, della documentazione esibitaci e dell'attività svolta dalla società di revisione, fermo il richiamo di informativa evidenziato, il Collegio Sindacale, per quanto di sua conoscenza e sotto i profili di propria competenza, non ravvisa elementi ostativi all'approvazione del progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, con evidenza di una perdita di € 1.984.443.

* * *

I sottoscritti Dott.ssa Rossana Michelotti, Avv. Michela Muscioni e Dott. Roberto Spada, nella loro veste di componenti del Collegio Sindacale di BKN 301 S.p.A., dichiariamo, per quanto di rispettiva competenza, la permanenza delle condizioni soggettive e oggettive previste dalla vigente normativa per l'assunzione della carica.

Dott.ssa Rossana Michelotti
Presidente Collegio Sindacale



Avv. Michela Muscioni
Membro Collegio Sindacale



Dott. Roberto Spada
Membro Collegio Sindacale



