

BKN 301 S.p.a.

**Bilancio d'Esercizio
2021**

**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 3.450.000,00 i.v. - C.O.E. SM26597**

INDICE

CARICHE SOCIALI.....	2
RELAZIONE SULLA GESTIONE.....	3
Risultati di bilancio.....	5
Assetti di Corporate Governance	6
La situazione della società e l'andamento della gestione.....	6
L'assetto organizzativo.....	6
Le risorse umane	7
Le politiche di sviluppo commerciale	7
L'attività in materia di ricerca e sviluppo.....	7
Le caratteristiche principali dei sistemi interni di controllo	7
L'esposizione ai rischi	8
Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio	10
L'evoluzione prevedibile della gestione	10
Altre informazioni	11
Il progetto di coperture della perdita d'esercizio	12
Attestazione degli Amministratori	13
STATO PATRIMONIALE	15
CONTO ECONOMICO	17
NOTA INTEGRATIVA.....	18
Parte A – Parte generale.....	18
<i>Forma e contenuto del bilancio d'esercizio</i>	18
<i>I criteri di valutazione</i>	20
<i>Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali</i>	21
Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale	22
Parte C - Informazioni sul conto economico.....	34
Parte D - Altre informazioni	42
DATI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI PAGAMENTO.....	43
RENDICONTO FINANZIARIO	44

CARICHE SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

SCOLA Luigi	-	Presidente
VENTO Gianfranco Antonio		Vice Presidente (fino al 22/12/2021)
MUCCIOLI Stiven	-	Amministratore Delegato
BOSSONE Biagio	-	Consigliere
ZAMBELLI HOSMER Federico	-	Consigliere

Collegio Sindacale

MICHELOTTI Rossana	-	Presidente
DELLA BALDA Daniela	-	Sindaco
SPADA Roberto	-	Sindaco

Società di Revisione

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Lo scenario economico internazionale

A livello globale, il 2021 si è caratterizzato come un anno di ripresa economica, con il PIL mondiale stimato in crescita del 5,9% (nel 2020 era calato del 3,5%).

La ripresa economica è stata particolarmente robusta nel secondo trimestre dell'anno, grazie al venir meno di restrizioni su larga scala e al progressivo ampliamento delle campagne vaccinali.

Nel terzo e quarto trimestre, invece, la crescita è stata rallentata da crescenti rischi al ribasso dovuti, da un lato, alla diffusione di ulteriori varianti di Covid-19 e, dall'altro, all'emergere di rischi inflattivi sempre più sostenuti, derivanti in particolar modo da difficoltà di approvvigionamento e dall'aumento dei prezzi delle materie prime e dell'energia.

Negli Stati Uniti il PIL è cresciuto nel 2021 del 5,7% (-3,4% nel 2020). La ripresa è stata particolarmente robusta nel primo e secondo trimestre (+1,5% e +1,6% sul trimestre precedente) ed è poi proseguita nel terzo e quarto trimestre (+0,6% e +1,7% sul trimestre precedente).

La crescita economica è stata sostenuta soprattutto da un aumento dei consumi e degli investimenti privati e ha consentito un miglioramento nel mercato del lavoro, col tasso di disoccupazione che è calato da una media dell'8,1% nel 2020 al 5,4% nel 2021.

La politica monetaria ha mantenuto un'intonazione espansiva, con la Fed che ha proseguito la politica di acquisti di titoli e mantenuto il tasso sui Fed Funds allo 0,125%. Questi fattori hanno contribuito a determinare un aumento del tasso di inflazione che si è attestato, nel 2021, in media al 4,7%, in aumento rispetto all'1,2% del 2020.

In Cina il PIL è cresciuto nel 2021 dell'8,1% (+2,2% nel 2020). La crescita cinese è stata sostenuta soprattutto da una robusta espansione della produzione industriale, che ha compensato una crescita della domanda interna meno brillante. In questo contesto il tasso di disoccupazione si è attestato, nel 2021, in media al 5,1%, mentre il tasso di inflazione medio annuo è stato pari allo 0,9%.

Anche in questa fase l'economia cinese ha trainato la crescita del blocco dei Paesi emergenti, che si stima del 6,9%, a fronte del calo dell'1,6% nel 2020.

In Giappone, si stima che il PIL chiuda il 2021 con una crescita media dell'1,7%. La crescita giapponese è stata influenzata negativamente (soprattutto nel primo e terzo trimestre) da un andamento epidemico incerto e da particolari difficoltà di approvvigionamento dovute alla forte integrazione nelle catene del valore globali. In questo contesto, il tasso di disoccupazione si è mantenuto stabile e pari in media annua al 2,8%. Nonostante la politica monetaria molto accomodante (il tasso di policy è stato pari in media al -0,03%), il tasso di inflazione è stato in media negativo rispetto al 2020, con una deflazione dello 0,2%.

Nell'Area Euro, il PIL è cresciuto, nel 2021, del 5,2% (-6,5% nel 2020). Dopo un primo trimestre negativo (-0,2% sul trimestre precedente), la ripresa economica si è rafforzata, crescendo rispettivamente del 2,2% nel secondo e del 2,3% nel terzo trimestre. A fronte di una nuova ondata epidemica, la crescita ha rallentato nel quarto trimestre attestandosi allo 0,3% rispetto al trimestre precedente. Il tasso di disoccupazione è stato, nel 2021, in media pari al 7,7%, con il dato di dicembre 2021 pari al 7,0%. In questo contesto, la politica monetaria ha mantenuto nel corso dell'anno una intonazione espansiva, con i tassi di rifinanziamento principale e sui depositi della BCE rimasti invariati (allo 0,0% e al -0,5%, rispettivamente) e l'implementazione dei programmi di acquisto di titoli annunciati durante

l'emergenza pandemica (PEPP e APP). Queste misure hanno consentito un recupero del tasso di inflazione, che è stato nel 2021 pari in media al 2,6%.

La guerra scoppiata in Ucraina nel corso del mese di Febbraio del corrente anno rende l'attuale scenario economico internazionale estremamente fragile e incerto.

L'economia italiana

Il PIL italiano, dopo il calo del 9,1% del 2020, è cresciuto, nel 2021, del 6,6%. Dopo un primo trimestre debole (+0,3% rispetto al trimestre precedente), la crescita si è rafforzata nel corso dell'anno grazie alla ripresa dell'industria e dei servizi, attestandosi al 2,7% e al 2,5% nel secondo e terzo trimestre, per poi chiudere il quarto trimestre con una crescita pari allo 0,6% rispetto al trimestre precedente. In questo contesto il tasso di disoccupazione è stato in media pari al 9,5%, col dato di dicembre 2021 pari al 9,0%. Il tasso di inflazione annuo è stato pari all'1,9% (-0,1% nel 2020).

Scenario economico e finanziario della Repubblica di San Marino

In questo complicato scenario internazionale, il Governo della Repubblica di San Marino ha seguito le strategie e le linee adottate dai principali Paesi europei, con una politica tesa a contenere principalmente gli effetti della pandemia e con interventi straordinari di sostegno e ristoro alle famiglie e alle imprese.

La rapida ed efficace campagna vaccinale messa in atto dalla Repubblica di San Marino, più veloce rispetto ad altri Paesi europei, riconosciuta anche da parte di autorevoli istituzioni internazionali come il FMI o l'Agenzia di Rating Fitch e importanti testate giornalistiche mondiali come il New York Times o il Washington Post, può favorire la ripresa economica del Paese.

Le misure adottate dal Governo, per mezzo di interventi di spesa e di rinuncia agli introiti fiscali, nonché con proroghe di scadenze tributarie e contributive, hanno permesso di rendere il nostro sistema economico maggiormente resiliente di fronte agli effetti negativi della crisi sanitaria, nonostante alcuni settori tradizionali della nostra economia, come il turismo e il commercio, abbiano indubbiamente subito un impatto più forte.

Secondo un recente studio condotto dall'Associazione Nazionale degli Industriali Sammarinesi, i primi dati generali sull'economia sammarinese per l'anno 2021 appaiono in miglioramento rispetto al 2020, sia in termini di ricavi sia in termini di marginalità.

La difficoltà nel reperimento di materie prime e l'oscillazione dei prezzi di approvvigionamento ha determinato, in alcuni settori, una contrazione dei margini che è stata solo parzialmente riassorbita dalle imprese mediante l'incremento dei prezzi di vendita.

Nonostante una situazione eterogenea, il tessuto economico sammarinese sembra aver registrato segnali di ripresa, in particolare considerando il settore meccanico e quello dei servizi alle imprese.

A novembre 2021, il FMI aveva previsto per la Repubblica di San Marino una crescita economica del 5,5% per il 2021 seguita dal 3,7% per l'anno 2022; a causa dello scoppio della guerra in Ucraina, tali stime saranno indubbiamente riviste al ribasso.

Risultati di bilancio

Il conto economico al 31 dicembre 2021 presenta un EBITDA negativo pari ad Euro 662.452 (Euro 353.030 al 31 dicembre 2020) ed una perdita netta pari ad Euro 783.313 (Euro 241.405 al 31 dicembre 2020).

Di seguito si espone il conto economico della gestione:

(€/000)	Anno 2021	Anno 2020	Variazione	Var. %
Commissioni e ricavi da servizi netti	1.859	1.553	306	20%
Margine d'interesse	-77	-62	-14	23%
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	2	-13	15	-116%
Ricavi Operativi	1.784	1.478	306	21%
Spese per il Personale	-525	-282	-243	86%
Spese generali	-1.226	-293	-933	318%
Spese amministrative	-1.751	-575	-1.176	204%
Altri proventi e oneri	-583	-1.256	673	-54%
Accantonamenti operativi	-113	0	-113	-
Costi operativi	-695	-1.256	560	-45%
EBITDA	-662	-353	-309	88%
Ammortamenti	-120	-28	-92	323%
Risultato Operativo	-783	-381	-401	105%
Altre Componenti straordinarie	-1	140	-141	-100%
Utile al lordo delle imposte	-783	-241	-542	224%
Imposte e Tasse	0	0	0	-
Risultato d'esercizio	-783	-241	-542	224%

I dati di Stato Patrimoniale evidenziati al 31 dicembre 2021, confrontati con il dato consuntivo dell'anno precedente, vengono di seguito esposti:

(€/000)	Anno 2021	Anno 2020	Variazione	Var. %
ATTIVO				
Attività finanziarie disponibili per la vendita				
Crediti	4.453	3.950	503	13%
Attività materiali	476	17	459	2715%
Attività immateriali	2.226	330	1896	574%
Attività fiscali	0	0	0	-
Altre attività	1.617	1.138	479	42%
Totale attivo	8.772	5.435	3336	61%
PASSIVO				
Debiti	4.242	4.046	196	5%
Passività fiscali	34	8	25	305%
Altre passività	1.534	638	895	140%
Trattamento di fine rapporto del personale	25	14	11	81%
Fondi per rischi e oneri	5	13	-8	-59%
Patrimonio netto	2.932	715	2217	310%
Totale passivo	8.772	5.435	3336	61%

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 è stata interessata da eventi di natura straordinaria che hanno portato alla modifica dell'Organo Amministrativo.

In data 31/1/2021 è stato nominato un nuovo consiglio di amministrazione che ha previsto la nomina di un Amministratore Delegato e Capo della Struttura Esecutiva nella persona del Dott. Stiven Muccioli.

La situazione della Società e l'andamento della gestione

La pandemia da Covid-19 rappresenta un elemento che ha fortemente influenzato l'azienda, le sue attività e le relazioni con gli stakeholder nel 2021.

Nonostante l'emergenza, la Società ha assicurato la continuità dei propri servizi di pagamento a supporto del sistema bancario sammarinese.

L'azienda ha proseguito tutte le iniziative avviate anche grazie all'estensione dell'attività lavorativa in smart working.

Allo stesso tempo ha cercato di rispondere alle esigenze operative della Società, anche alla luce del nuovo piano industriale adottato nel mese di marzo 2021, identificando una nuova sede operativa coerente con la crescita, anche di risorse, prevista dal Piano strategico.

A supporto del Piano strategico, è stato varato nel corso 2021 un aumento di Capitale sociale per complessivi Euro 3.000.000,00 sottoscritto dalla maggioranza delle Banche fondatrici che ha dotato patrimonialmente e finanziariamente la Società.

Grazie a tale aumento è stato avviato il Piano di investimenti e strutturazione operativa volta a elevare ulteriormente la qualità dei servizi e dei prodotti agli standard di mercato e di cogliere nuove opportunità di business a livello internazionale.

Con l'aumento di Capitale, la compagine sociale ha visto l'ingresso nell'azionariato dei 3 manager operativi e l'ingresso, approvato da Banca Centrale, e di un ulteriore investitore estero.

Tale ultimo ingresso rappresenta il primo passo di un più ampio Piano di ingressi, nel Capitale sociale della Società, di investitori – sia finanziari che industriali – con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente le capacità di investimento della Società.

In data 21 Dicembre 2021 la Società ha peraltro ottenuto l'autorizzazione dall'Autorità di vigilanza ad eseguire un ulteriore aumento di capitale, riservato a terzi investitori, che entreranno nell'azionariato riconoscendo un rilevante sovrapprezzo, a conferma del valore apportato agli azionisti dal Piano strategico iniziato nel 2021.

La Società ha recentemente acquisito la licenza del circuito internazionale Alipay+, tra le prime in Europa, ed è in stato avanzato di convenzionamento con ulteriori circuiti internazionali *c.d. premium* grazie al quale allineerà l'offerta di acquiring ai migliori standard continentali.

Secondo il business plan triennale la Società porrà a disposizione della clientela nuovi prodotti, nell'intendimento di divenire l'operatore dedicato a tutti i servizi di monetica per le banche sammarinesi convenzionate, e sottoporrà a ulteriore efficientamento i servizi attualmente forniti.

L'assetto organizzativo

BKN301 si è dotata di un nuovo assetto organizzativo in coerenza con i nuovi inserimenti ed il rafforzamento della struttura in numerose unità funzionali, non ultime le Funzioni di

controllo, il tutto con l'obiettivo di sempre maggiore vicinanza al cliente e permettendo di semplificare sia l'assetto interno che la relazione con gli stakeholder esterni.

Nello svolgimento delle proprie attività, la Società si avvale dei servizi erogati da processori di elevato standing e di ulteriori fornitori di comprovata esperienza, definiti, anche in termini di livelli di servizio, e conformi agli standard di settore.

Le risorse umane

Al 31/12/2021 l'organico era complessivamente rappresentato da n.14 dipendenti (+8 rispetto al 31/12/2020).

Le politiche di sviluppo commerciale

Per l'attività di sviluppo commerciale la Società si avvale oggi soprattutto delle Banche Convenzionate, con ampliamento servizi e prodotti, ed in via prospettica confida di poter utilizzare reti distributive informatiche come ad esempio internet, nonché di poter avviare partnership con soggetti residenti in Paesi terzi; in tale ambito importanti colloqui sono stati effettuati all'esterno del sistema sammarinese.

La Società partecipa inoltre 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.

Le principali leve di sviluppo commerciale nel corso dell'esercizio in corso sono state, sul lato *issuing*, il lancio delle nuove carte di debito a circuito Mastercard che hanno contribuito all'incremento nel periodo del transato carte e dei volumi movimentati: segnatamente l'importo transato dalle carte BKN301 nel 2021 ha registrato un incremento di circa il 23% rispetto al 2020. Sul lato *acquiring*, si registra l'aumento dei volumi collegato alla apertura del centro commerciale The Market, che rappresenta altresì un fattore di crescita prospettico di rilievo, e l'ampliamento dei circuiti di pagamento accettati che saranno operativi nel 2022 grazie al significativo lavoro svolto nel corso del 2021.

L'attività in materia di ricerca e sviluppo

BKN301, in questa fase di start up, concentra i più corposi investimenti, anche in relazione alla ricerca e sviluppo, sui propri partner tecnologici al fine di una sempre più efficiente strutturazione e consolidamento della Società.

Le caratteristiche principali dei sistemi interni di controllo

Il Sistema dei Controlli Interni di BKN301, 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 e 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 Amministratore Delegato/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, nonostante il recente avvio della Società stessa, ancora in fase di *startup*, ha avviato 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. Uno delle principali fattispecie di rischio operativo è la frode connessa all'utilizzo delle carte di pagamento, costituita dal complesso delle transazioni disconosciute dal titolare a fronte di compromissione della carta o dei suoi dati (furto, smarrimento, contraffazione, frode d'identità, mancata ricezione, ecc.), che interessano BKN301 in qualità di Issuer. Il rischio frode *issuing* è oggetto di sistematico monitoraggio, anche automatizzato, attraverso gli indicatori definiti da parte delle strutture di controllo di primo e secondo livello.

A mitigazione dei rischi operativi sono in essere rapporti con *outsourcer* di elevato standing e sono effettuati controlli volti a garantire la continuità operativa e il tempestivo ripristino delle attività, con particolare riguardo ai processi ad alto impatto sul sistema; la presenza di piani di emergenza che assicurino la continuità dei processi al manifestarsi di eventi al di fuori del controllo della banca (es. guasti ai sistemi informatici, di telecomunicazione, disfunzioni o sospensione del servizio fornito da parti terze, ecc.).

Con **rischio di liquidità** si intendono gli effetti derivanti dall'inadempimento ai propri impegni di pagamento, che può essere causato da incapacità di reperire fondi (funding liquidity risk) ovvero dalla presenza di limiti allo smobilizzo delle attività (market liquidity risk). Nell'ambito dei rischi di liquidità si ricomprende anche il rischio di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi non di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista ovvero (e talora in modo concomitante) incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività.

BKN301 ha provveduto a garantire delle idonee linee di credito, rispettivamente per il funding necessario a far fronte al mismatching temporale fra l'incasso da parte dei Titolari

delle carte di credito ed il regolamento con i Circuiti. Allo stato attuale sono in essere alcune linee di credito a favore di BKN a cura di Banche clienti, il cui utilizzo avviene in caso di esigenze di liquidità particolarmente rilevanti durante determinati periodi (ad es. i festivi) in cui si configurano picchi di pagamento.

Il **rischio di cambio** è determinato sulla base dei mismatch esistenti fra attività e passività in valuta (per cassa e a termine), riferiti a ciascuna divisa out. BKN non ha sostanzialmente rischio di cambio sulle operazioni, in quanto i pagamenti e gli incassi sono effettuati in euro. I soggetti convenzionabili sono soggetti che possono disporre della propria liquidità in Euro. La Società non detiene prodotti finanziari innovativi o complessi, né strumenti derivati. Il rischio è limitato a depositi in divisa presso controparti istituzionali estere.

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.

A questi rischi si aggiungono infine anche quelli direttamente legati alla pandemia da Covid-19, che si riflettono sulla tutela della salute e sicurezza dei dipendenti e collaboratori. Tali rischi sono stati gestiti nel corso dell'emergenza sanitaria attraverso una specifica organizzazione del lavoro che ha consentito di minimizzare l'impatto sulle persone e preservare la continuità aziendale.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio 2022 la Società ha continuato il lavoro preparatorio all'esecuzione del nuovo Aumento di capitale che si dovrebbe concludere indicativamente entro il primo semestre del 2022.

L'ingresso di nuovi investitori faciliterà l'esecuzione del Piano di investimenti che vedrà il conseguente adeguamento Piano strategico: investimenti in innovazione tecnologica e apertura di nuove linee di business e mercati, nella consapevolezza che l'apporto delle Banche fondatrici ha permesso l'avvio del Piano degli investimenti nel corso del 2021, ricoprendo quindi un ruolo centrale nella creazione di valore sottostante al nuovo aumento di capitale e costituendo il caposaldo fondante del prossimo percorso di sviluppo.

L'evoluzione prevedibile della gestione

All'emergenza sanitaria, scoppiata nel primo trimestre 2020 e non ancora risolta del tutto a livello globale, si è aggiunta l'incertezza geopolitica derivante dall'inizio della guerra in Ucraina con conseguente aumento dell'imprevedibilità delle future potenziali ricadute sull'economia globale.

Tenuto conto dell'attuale contesto in continua evoluzione, le principali direttive strategiche di sviluppo per il 2022 sulle quali il *management* è focalizzato sono riconducibili alle seguenti aree:

- Ampliamento del business sul territorio sammarinese, grazie all'introduzione di nuovi circuiti di pagamento e ampliamento e miglioramento dei prodotti offerti;
- Ampliamento dei mercati serviti, grazie alla erogazione di servizi tecnologici collegati ai servizi di pagamento, con particolare focus sui mercati emergenti.

In questo contesto e con riferimento ai primi tre mesi dell'anno in corso, si segnala che la Società ha registrato una crescita di oltre il 50% rispetto allo stesso periodo dell'anno

precedente, sia grazie alla ripresa delle transazioni sia per l'effetto delle numerose azioni strategiche messe in atto dal management nel corso del 2021.

Per quanto riguarda la tendenza per i restanti mesi del 2022 questa sarà, come premesso sopra, influenzata dall'evolversi della pandemia e dagli effetti che la guerra in Ucraina potrà avere sull'economia globale; al netto di eventi straordinari il management prevede un 2022 in crescita sia in termini di ricavi che di marginalità.

Il vigente Piano strategico ha visto sostanziale conferma delle previsioni effettuate a marzo 2021 nei risultati di esercizio 2021, si ritiene quindi di proseguire con il Programma di investimenti ipotizzato che conferma la gradualità a suo tempo prevista in termini di ritorni economici positivi tra la fine del 2023 ed il 2024. La sostenibilità del piano ed i presupposti della continuità aziendale sono supportati dalla dotazione patrimoniale derivante dall'aumento di capitale già eseguito nel corso dell'esercizio 2021, cui si aggiungerà la ulteriore dotazione patrimoniale derivante dall'aumento di capitale sottoscritto da terzi investitori in esecuzione nel corso dell'esercizio 2022, che consentirà un ulteriore adeguamento al piano di investimenti.

Altre informazioni

La Società non ha succursali.

La Società non detiene azioni proprie.

La Società non fa parte di un "gruppo", così come definito ai sensi del Regolamento BCSM n.2016-02.

Il progetto di coperture 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 2021 della Società registra una perdita di esercizio pari ad Euro 783.312,90.

Si propone all'Assemblea di portare a nuovo tale perdita; stante l'imminente ingresso di nuovi investitori ed il previsto rafforzamento di Patrimonio si rimanda all'Assemblea la eventuale futura decisione di copertura al formarsi di Riserve di capitale.

SCOLA Luigi
Presidente

MUCCIOLI Stiven
Amministratore Delegato

BOSSONE Biagio
Consigliere

ZAMBELLI HOSMER Federico
Consigliere

Attestazione degli Amministratori

Gli Amministratori, avvalendosi della facoltà prevista dall'art. 6 comma 10 della vigente Legge sulle Società n. 47/2006 e successive modifiche ed integrazioni, attestano sotto la propria responsabilità personale, la permanenza delle condizioni oggettive e soggettive prevista dalla legge per l'incarico di componenti il Consiglio di Amministrazione.

SCOLA Luigi
Presidente

MUCCIOLI Stiven
Amministratore Delegato

BOSSONE Biagio
Consigliere

ZAMBELLI HOSMER Federico
Consigliere

In attuazione di quanto previsto dall'art. 83, comma 3, della Legge 23 febbraio 2006 n. 47, come modificato dall'art. 3 (deposito presso la sede) del Decreto Delegato 28 gennaio 2019 n. 19, il sottoscritto legale rappresentante attesta che il presente bilancio, con la nota integrativa, è stato approvato dal C.d.A. in data 06 Maggio 2022 e, unitamente alla Relazione predisposta dalla Società di Revisione, verrà depositato a partire dal giorno 09 Maggio 2022 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.

SCOLA Luigi
Presidente

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2021		31/12/2020	
	Totali	Parziali	Totali	Parziali
10 Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali	17		444	
20 Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali				
a) titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari assimilati;				
b) altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanz. presso banche centrali				
30 Crediti verso enti creditizi	4.452.896		3.950.277	
a) a vista		2.548.536		2.184.373
b) altri crediti		1.904.360		1.765.904
40 Crediti verso clientela				
a) a vista				
b) altri crediti				
50 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito				
a) di emittenti pubblici				
b) di enti creditizi				
c) di imprese finanziarie diverse dagli enti creditizi				
d) di altri emittenti				
60 Azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale				
70 Partecipazioni				
a) Imprese finanziarie				
b) Imprese non finanziarie				
80 Partecipazioni in imprese del gruppo				
a) Imprese finanziarie				
b) Imprese non finanziarie				
90 Immobilizzazioni immateriali	2.226.252		330.210	
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		1.228.181		315.798
f) Altre immobilizzazioni immateriali		998.071		14.412
100 Immobilizzazioni materiali	475.730		16.900	
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 disp. per estinzione del credito mediante accordo transattivo				
d) Terreni e fabbricati				
e) Altre immobilizzazioni materiali		475.730		16.900
110 Capitale sottoscritto e non versato				
- di cui capitale richiamato				
120 Azioni o quote proprie				
130 Altri attività	1.370.895		984.866	
140 Ratei e risconti attivi	245.767		152.700	
a) ratei attivi				
b) risconti attivi		245.767		152.700
150 Totale attivo	8.771.558		5.435.397	

PASSIVO		31/12/2021		31/12/2020	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Debiti verso enti creditizi	4.242.177		4.046.425	
a)	a vista		383.016		69.240
b)	a termine o con preavviso		3.859.161		3.977.185
20	Debiti verso clientela				
a)	a vista				
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	1.334.378		585.578	
- di cui	assegni in circolazione e titoli assimilati				
50	Ratei e risconti passivi	233.101		61.255	
a)	ratei passivi				
b)	risconti passivi		233.101		61.255
60	Trattamento di fine rapporto di lavoro	24.509		13.547	
70	Fondi per rischi e oneri	5.479		13.366	
a)	fondi di quiescenza e obblighi simili				
b)	fondi imposte e tasse				
c)	altri fondi		5.479		13.366
80	Fondi rischi su crediti				
90	Fondo rischi finanziari generali	0		0	
100	Passività subordinate				
110	Capitale sottoscritto	3.450.000		450.000	
120	Sovraprezz di emissione				
130	Riserve	265.226		506.631	
a)	riserva ordinaria o legale			11.341	11.341
b)	riserva per azioni o quote proprie				
c)	riserve statutarie				
d)	altre riserve		253.885		495.290
140	Riserva di rivalutazione				
150	Utili (perdite) portati(e) a nuovo				
160	Utile (perdita) di esercizio	(783.313)		(241.405)	
170	Totale passivo	8.771.558		5.435.397	

GARANZIE E IMPEGNI		31/12/2021		31/12/2020	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Garanzie rilasciate	1.904.360		1.765.904	
- di cui:					
a)	accettazioni				
b)	altre garanzie		1.904.360		1.765.904
20	Impegni	1.559.145		1.757.713	
- di cui:					
a)	utilizzo certo				
- di cui:	strumenti finanziari				
b)	utilizzo incerto				
- di cui:	strumenti finanziari				
c)	altri impegni		1.559.145		1.757.713

CONTO ECONOMICO

	31/12/2021		31/12/2020	
	Totali	Parziali	Totali	Parziali
10 Interessi attivi e proventi assimilati	(348)		4.280	
a) su crediti verso enti creditizi		(512)		4.280
b) su crediti verso clientela				
c) su titoli di debito		164		
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(76.531)		(66.658)	
a) su debiti verso enti creditizi		(76.531)		(66.658)
b) su debiti verso clientela				
c) su debiti rappresentati da strumenti finanziari				
- di cui su passività subordinate				
30 Dividendi e altri proventi				
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale				
b) su partecipazioni				
c) su partecipazioni in imprese del gruppo				
40 Commissioni Attive	5.403.486		4.379.087	
50 Commissioni Passive	(3.544.577)		(2.826.182)	
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	2.004		(12.665)	
70 Altri proventi di gestione	1.352.908		929.211	
80 Altri oneri di gestione	(1.935.776)		(2.184.954)	
90 Spese amministrative:	(1.751.121)		(575.148)	
a) Spese per il personale di cui:				
- salari e stipendi		(691.010)		(333.756)
- oneri sociali		(308.350)		(204.249)
- trattamento di fine rapporto		(85.770)		(55.338)
- trattamento di quiescenza e obblighi simili		(26.013)		(20.435)
- amministratori e sindaci		(166.184)		(52.000)
- altre spese per il personale		(104.694)		(1.734)
b) Altre spese amministrative		(1.060.111)		(241.392)
100 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(82.125)		(20.092)	
110 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(38.154)		(8.352)	
120 Accantonamenti per rischi e oneri				
130 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti				
140 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(112.500)		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	(782.732)		(381.475)	
190 Proventi straordinari	0		142.577	
200 Oneri Straordinari	(581)		(2.507)	
210 Utile (perdita) straordinario	(581)		140.069	
220 Imposte dell'esercizio				
230 Variazione del Fondo rischi finanziari generali	0		0	
240 Utile (perdita) dell'esercizio	(783.313)		(241.405)	

NOTA INTEGRATIVA

Parte A – Parte generale

Forma e contenuto del bilancio d'esercizio

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021 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 corredata 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 2021 sono affiancati a quelli del 2020 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 2.1: dettaglio della voce 20 “Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali”;
- 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 6.3: composizione della voce 80 “Partecipazioni in imprese del gruppo”;
- Tabella 6.4: variazioni annue della voce 70 “Partecipazioni”;
- Tabella 6.5: variazioni annue della voce 80 “Partecipazioni in imprese del gruppo”;
- 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 14.1: dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”;
- Tabella 14.2: composizione dei debiti verso clientela in base alla vita residua;
- 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 19.2: composizione della voce 100 “Passività subordinate”;
- Tabella 19.4: composizione della voce 120 “Sovrapprezzi di emissione”;
- Tabella 19.6: composizione della voce 140 “Riserva di rivalutazione”;
- Tabella 19.7: composizione della voce 150 “Utili (perdite) portate a nuovo”;
- Tabella 19.10: composizione della Raccolta del Risparmio per settore di attività economica;
- Tabella 20.2: composizione dei crediti di firma sopra evidenziati;
- 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 28.5: 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 32.1: grandi rischi;
- Tabella 32.2: rischi verso parti correlate;
- Tabella 35.1: disponibilità liquide della clientela presso ENTI CREDITIZI;
- Tabella 35.2: ammontare dei conti di pagamento.

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 2021 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.

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.

L'ammortamento di tali voci durante l'anno è effettuato pro-rata temporis.

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” e s.m.i.. L’ammortamento di tali voci durante l’anno è effettuato pro-rata temporis.

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 stipulati nel corso dell’esercizio.

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

La voce in oggetto si riferisce alla consistenza di contanti in cassa al 31/12/2021.

Tabella 1.1: dettaglio della voce 10 "Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali"				
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %
Consistenze di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali	17	444	-427	-96,15%
TOTALE	17	444	-427	-96,15%

Voce 30 "Crediti verso enti creditizi"

I crediti verso enti creditizi a vista si riferiscono:

- alle disponibilità liquide di fine periodo sui conti correnti bancari della Società per Euro 2.292.012;
- a partite creditorie derivanti dall'operatività dei "merchant" per Euro 256.524;

Gli altri crediti si riferiscono ad un conto corrente in valuta estera, acceso a garanzia dell'operatività con MASTERCARD con saldo al 31/12/2021 pari ad Euro 1.806.938 nonché ad un conto in euro, a garanzia dell'operatività con VISA, con saldo al 31/12/2021 pari ad Euro 97.422.

Crediti verso enti creditizi:	31.12.2021			31.12.2020			Variazione assoluta	Variazione %
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale		
A) A vista	2.548.536	-	2.548.536	2.184.373	-	2.184.373	364.163	16,67%
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi							-	-
A2. C/c attivi	2.292.012	-	2.292.012	1.788.692	-	1.788.692	503.321	28,14%
A3. Altri	256.524		256.524	395.681		395.681	-139.158	-35,17%
B) Altri crediti	97.422	1.806.938	1.904.360	98.120	1.667.784	1.765.904	138.456	7,84%
B1. Depositi vincolati							-	-
B2. C/c attivi							-	-
B3. Pct e riporti attivi							-	-
B4. Altri	97.422	1.806.938	1.904.360	98.120	1.667.784	1.765.904	138.456	7,84%
TOTALE	2.645.958	1.806.938	4.452.896	2.282.493	1.667.784	3.950.277	502.619	12,72%

Tabella 3.2: situazione dei crediti per cassa verso ENTI CREDITIZI

Categorie / valori	31.12.2021			31.12.2020		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	-	-	-	274.971	-	274.971
- <i>di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario</i>						
A1. Sofferenze						
- <i>di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario</i>						
A2. Incagli						
- <i>di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario</i>						
A3. Crediti ristrutturati						
- <i>di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario</i>						
A4. Crediti scaduti / sconfinanti	-		-	274.971		274.971
- <i>di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario</i>						
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio						
B) Crediti in bonis	4.452.896		4.452.896	3.675.306		3.675.306
- <i>di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario</i>						
TOTALE	4.452.896	-	4.452.896	3.950.277	-	3.950.277

I crediti dubbi verso Enti Creditizi presenti nel bilancio del precedente esercizio risultano incassati nel corso del primo trimestre 2021 e pertanto, alla data del 31/12/2021, tale voce risulta azzerata.

Tabella 3.3: dinamica dei crediti dubbi verso ENTI CREDITIZI

Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A) Esposizione lorda iniziale				274.971	
- <i>di cui per interessi di mora</i>					
B) Variazioni in aumento					-
B1. Ingressi da crediti in bonis					
B2. Ingressi da altre categorie di crediti dubbi					
B3. Interessi di mora					-
B4. Altre variazioni in aumento					
C) Variazioni in diminuzione					
C1. Uscite verso crediti in bonis					
C2. Uscite verso altre categorie di crediti dubbi					
C3. Cancellazioni					
C4. Incassi				274.971	
C5. Realizzi per cessioni					
C5. Altre variazioni in diminuzione					
D) Esposizione lorda finale al 31.12.2021					-
- <i>di cui per interessi di mora</i>					

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 residua		
Scadenza	31.12.2021	31.12.2020
A vista	2.548.536	2.184.373
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	1.904.360	1.765.904
TOTALI	4.452.896	3.950.277

Voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"

Le immobilizzazioni immateriali ammontano complessivamente ad Euro 2.226.252 (Euro 330.210 al 31/12/2020) e si riferiscono ai seguenti investimenti/oneri pluriennali:

- Spese di impianto e ampliamento, pari ad Euro 551.436 (Euro 3.417 al 31/12/2020); L'incremento di tale voce è principalmente riferito agli investimenti eseguiti nel lancio di BKN301 in termini di posizionamento strategico e re-branding (rispetto al precedente T-Pay); inoltre in tale voce sono iscritti gli investimenti eseguiti per il design dei nuovi prodotti di monetica lanciati sul mercato domestico – quale la debit card Mastercard – oltre che le licenze con nuovi circuiti internazionali; infine in tale voce sono iscritti gli investimenti eseguiti per l'apertura di nuovi mercati in aree geografiche c.d. emerging markets, quali l'Egitto, ove la Società ha iniziato ad erogare una soluzione tecnologica nel segmento della accettazione dei pagamenti online e nel quale territorio prevede ulteriori opportunità di business;
- Oneri di progettazione, pari ad Euro 676.746 (Euro 312.381 al 31/12/2020); L'incremento di tale voce è principalmente riferito agli investimenti eseguiti per l'adeguamento alla normativa PSD2 – come richiesto dalla normativa – e dall'ottenimento della certificazione PCI-DSS, standard internazionale di sicurezza dei sistemi di pagamento, che ancorché non obbligatorio consente a BKN301 di poter operare e competere in nuove linee di business e nuovi mercati geografici;
- Software, pari ad Euro 12.574 (Euro 1.460 al 31/12/2020);
- Oneri pluriennali su beni terzi pari ad Euro 39.408 (Euro 91 al 31/12/2020);
- Manutenzioni e riparazioni su beni di terzi, pari ad Euro 736 (Euro 1.500 al 31/12/2020);
- Licenze e marchi, pari ad Euro 21.598 (Euro 4.839 al 31/12/2020);
- Altri oneri pluriennali, pari ad Euro 31 (Euro 2.022 al 31/12/2020);
- Altre immobilizzazioni per acconti versati, pari ad Euro 923.716 (Euro 4.500 al 31/12/2020);

L'incremento di tale voce è connesso agli ingenti investimenti tecnologici – iniziati nel corso dell'esercizio e tutt'ora in corso – relativi alla evoluzione dei sistemi di pagamento, sia lato issuing che lato acquiring. Giova ricordare che la Società prevede l'introduzione entro la seconda metà del 2022 di un wallet di pagamento in linea con i principali standard di mercato europei ed internazionali. Inoltre sta introducendo un nuovo sistema per la gestione degli incassi (acquiring) dedicato prevalentemente al segmento online, il tutto basato su tecnologia proprietaria: ciò sta già consentendo alla Società di fornire soluzioni tecnologiche all'estero e rappresenterà una linea di business significativa nel prossimo futuro, garantendo

sia la recuperabilità degli investimenti effettuati che una maggiore leva di profitto rispetto ai pure servizi di monetica.

Nel percorso di realizzazione degli investimenti hanno rivestito un ruolo rilevante i componenti del management operativo della Società, che grazie alla lunga e rilevante esperienza nel settore dei pagamenti hanno fattivamente e concretamente contribuito alla strutturazione di tali investimenti pluriennali. Per quanto riguarda il processo di ammortamento, fatta eccezione per le immobilizzazioni in corso che per loro natura non sono sottoposte a tale processo, si invia a quanto già specificato nel precedente paragrafo dedicato a "I criteri di valutazione".

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

Variazioni annue	31.12.2021	Leasing finanziario	<i>di cui</i> beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	<i>di cui</i> per inadempimento o del conduttore	Beni disponibili da recupero crediti	<i>di cui</i> beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	Avviamento	Spese di impianto	Altre immobilizzazioni immateriali
A. Esistenze iniziali	330.210								315.798	14.412
B. Aumenti	2.061.627								979.356	1.082.272
B1. Acquisti	2.056.627								979.356	1.077.272
B2. Riprese di valore - <i>di cui</i> per merito creditizio										
B3. Rivalutazioni										
B4. Altre variazioni incrementative	5.000									5.000
C. Diminuzioni	165.585								66.973	98.612
C1. Vendite	-								-	-
C2. Rettifiche di valore - <i>di cui</i> ammortamenti	82.125								66.973	15.152
- <i>di cui</i> svalutazioni durature	82.125								66.973	15.152
- <i>di cui</i> per merito creditizio	-								-	-
C3. Altre variazioni in diminuzione	83.460								-	83.460
D. Rimanenze finali	2.226.252								1.228.181	998.071

Tabella 7.2: dettaglio della voce 90 "immobilizzazioni immateriali"

Voci / Valori	31.12.2021			31.12.2020		
	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value
A. Leasing finanziario - <i>di cui</i> beni in costruzione						
B. Beni in attesa di locazione - <i>di cui</i> per inadempimento del						
C. Beni disponibili da recupero - <i>di cui</i> beni disponibili per estinzione del credito mediante						
D. Avviamento						
E. Spese di impianto	1.316.648	1.228.181	1.228.181	337.292	315.798	315.798
F. Altre immobilizzazioni immateriali	1.042.318	998.071	998.071	48.507	14.412	14.412
Totale	2.358.966	2.226.252	2.226.252	385.799	330.210	330.210

Voce 100 "Immobilizzazioni materiali"

Le altre immobilizzazioni materiali ammontano ad Euro 475.730 (Euro 16.900 al 31/12/2020) e ricoprendono le seguenti categorie di beni mobili:

- Macchinari e impianti accessori, pari ad Euro 37.290 (Euro 2.399 al 31/12/2020);
- Attrezzature, pari ad Euro 11.943 (Euro 2.545 al 31/12/2020);
- Macchine elettriche per ufficio, pari ad Euro 157 (Euro 747 al 31/12/2020);
- Macchine elettroniche per ufficio, pari ad Euro 121.549 (Euro 4.918 al 31/12/2020);
- Mobili e arredi, pari ad Euro 304.791 (Euro 6.292 al 31/12/2020).

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

Variazioni annue	31.12.2021	Leasing finanziario	<i>di cui</i> beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	<i>di cui</i> per inadempimento o del conduttore	Beni disponibili da recupero crediti	<i>di cui</i> beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	Terreni e fabbricati	Altre immobilizzazioni materiali
A. Esistenze iniziali	16.900								16.900
B. Aumenti	496.984								496.984
B1. Acquisti	496.984								496.984
B2. Riprese di valore - <i>di cui</i> per merito creditizio									
B3. Rivalutazioni									
B4. Altre variazioni incrementative									
C. Diminuzioni	38.154								38.154
C1. Vendite									
C2. Rettifiche di valore - <i>di cui</i> ammortamenti - <i>di cui</i> svalutazioni durature - <i>di cui</i> per merito creditizio	38.154								38.154
C3. Altre variazioni in diminuzione	-								-
D. Rimanenze finali	475.730								475.730

Tabella 8.2: dettaglio della voce 100 "immobilizzazioni materiali"

Voci / Valori	31.12.2021			31.12.2020		
	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value
A. Leasing finanziario						
- <i>di cui</i> beni in costruzione						
B. Beni in attesa di locazione						
- <i>di cui</i> per inadempimento del						
C. Beni disponibili da recupero						
- <i>di cui</i> beni disponibili per estinzione del credito						
D. Terreni e fabbricati						
E. Altre immobilizzazioni materiali	544.624	475.730	475.730	48.940	16.900	16.900
Totale	544.624	475.730	475.730	48.940	16.900	16.900

Voce 130 "Altre attività"

Tabella 11.1: composizione della voce 130 "Altre attività"

Altre attività:	31.12.2021	31.12.2020
Margini di garanzia		
Premi pagati per opzioni		
Altre	1.370.895	984.866
- <i>di cui</i> Debitori diversi	-	-
- <i>di cui</i> Altro:	1.370.895	984.866
MASTERCARD C/ANTICIPI	677.707	793.109
VISA C/ANTICIPI	187.499	173.976
FORNITORI C/ANTICIPI	213.747	5.534
ALTRI CREDITI	206.024	10.128
BENI DI CONSUMO	56.055	-
ALTRE ATTIVITA'	23.001	2.119
SCARTI DA CIRCUITO	6.863	-
TOTALI	1.370.895	984.866

Nella voce "altri crediti" figurano partite creditorie relative a operazioni di *acquiring*. Sono altresì presenti le rimanenze finali di beni di consumo non diversamente classificabili.

Voce 140 "Ratei e risconti attivi"

Tabella 12.1: composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi"		
Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Ratei attivi		
Totale ratei attivi	-	-
Risconti attivi		
RETROCESSIONI QUOTE CARTE	52.747	40.731
ALTRI CANONI	84.392	23.870
AFFITTO SEDE	4.717	-
SPESE PER SERVIZI	3.449	1.231
ASSICURAZIONI	20.461	1.847
COSTI VISA	80.000	79.781
NOLEGGIO MACCHINE	-	242
ELETTRONICHE		
COSTI MASTERCARD	-	4.997
Totale risconti attivi	245.767	152.700
Totale ratei e risconti attivi	245.767	152.700

Passivo

Voce 10 "Debiti verso enti creditizi"

I debiti verso enti creditizi si riferiscono 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	31.12.2021			31.12.2020			Variazione assoluta	Variazione %
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale		
A) A vista	383.016	-	383.016	69.240	-	69.240	313.776	453,17%
A1. Conti reciproci accesi per servizi								
A2. Depositi liberi								
A3. Altri	383.016	-	383.016	69.240	-	69.240	313.776	453,17%
B) A termine o con preavviso	2.078.248	1.780.913	3.859.161	2.333.422	1.643.763	3.977.185	- 118.024	-2,97%
B1. C/c passivi								
B2. Depositi vincolati								
B3. Pct e riporti passivi								
B4. Altri finanziamenti	2.078.248	1.780.913	3.859.161	2.333.422	1.643.763	3.977.185	- 118.024	-2,97%
TOTALI	2.461.265	1.780.913	4.242.177	2.402.662	1.643.763	4.046.425	195.752	4,84%

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	31.12.2021	31.12.2020
A vista	383.016	69.240
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	3.859.161	3.977.185
TOTALI	4.242.177	4.046.425

Voce 40 "Altre passività"

Tabella 16.1: composizione della voce 40 "Altre passività"		
Altre passività:	31.12.2021	31.12.2021
Margini di garanzia		
Premi ricevuti per opzioni		
Assegni in circolazione e titoli		
Altre	1.334.378	585.578
- <i>di cui</i> Creditori diversi:	1.334.378	585.578
Fornitori e fatture da ricevere	1.185.029	435.440
Erario	44.280	8.530
Istituti di sicurezza sociale	17.536	7.475
Dipendenti	38.794	30.742
Amministratori	25.333	29.000
Organizzazioni sindacali	132	280
Altri creditori	19.774	58.111
Sindaci	3.500	16.000
- <i>di cui</i> Altro:	-	-
TOTALI	1.334.378	585.578

Voce 50 "Ratei e risconti passivi"

Tabella 17.1: composizione della voce 50 "Ratei e risconti passivi"		
Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Ratei passivi:		
Totale ratei passivi	-	-
Risconti passivi:		
Quota annuale carte	80.939	54.960
Assicurazioni carte	2.953	6.295
Altri	149.209	-
Totale risconti passivi	233.101	61.255
Totale ratei e risconti passivi	233.101	61.255

Voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"

Tabella 18.1: movimentazione della voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"		
	31.12.2021	31.12.2020
Esistenze iniziali	13.547	10.172
Aumenti	26.013	20.435
- Accantonamenti	26.013	20.435
- Altre variazioni		
Diminuzioni	15.050	17.061
- Utilizzi	15.050	17.061
- Altre variazioni		
Consistenza finale	24.509	13.547

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 31/12/2021, i fondi stanziati ammontano complessivamente ad Euro 5.479 e si riferiscono agli accantonamenti per contestazioni e frodi su carte di credito.

Tabella 18.2: composizione della voce 70 "Fondi per rischi e oneri"		
Composizione	31.12.2021	31.12.2020
Fondi di quiescenza e obblighi		
Fondi imposte e tasse		
Altri fondi:		
Fondo contestazioni e frodi	5.479	13.366
Fondo liti in corso	-	-
Totali	5.479	13.366

Tabella 18.4: movimentazione della sottovoce c) "Altri fondi"		
	31.12.2021	31.12.2020
Esistenze iniziali	13.366	222.304
Aumenti	16	150
- Accantonamenti	-	-
- Altre variazioni	16	150
Diminuzioni	7.902	209.087
- Utilizzi	7.902	87.058
- Altre variazioni		122.029
Rimanenza finale	5.479	13.366

Voce 90 "Fondo rischi finanziari generali"

Tabella 19.1: composizione della voce 90 "Fondo rischi finanziari generali"				
	31.12.2021	31.12.2020	Variazioni	
			Importo	%
Consistenza iniziale	-	-	-	-
Apporti nell'esercizio			-	
Utilizzi nell'esercizio	-	-	-	-
Consistenza finale	-	-	-	-

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
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
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
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
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
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

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.

Voce 110 “Capitale sottoscritto”

Tabella 19.3: composizione della voce 110 “Capitale sottoscritto”								
Tipologia azioni	31.12.2021			31.12.2020			Variazione assoluta	Variazione %
	Numero azioni	Valore unitario	Valore complessivo	Numero azioni	Valore unitario	Valore complessivo		
Ordinarie	3.450.000	1	3.450.000	450.000	1	450.000	3.000.000	7
Totale			3.450.000			450.000	3.000.000	7

Voce 130 “Riserve”

Tabella 19.5: composizione della voce 130 “Riserve”				
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %
a) Riserva ordinaria o legale	11.341	11.341	-	-
b) Riserva per azioni quote proprie				
c) Riserve statutarie				
d) Altre riserve	253.885	495.290	- 241.406	-48,74%
Totale	265.226	506.631	- 241.406	-48,74%

Voce 160 “Utili (perdite) d'esercizio”

Tabella 19.8: composizione della voce 160 "Utile (perdita) d'esercizio"					
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %	
Utili (perdite) d'esercizio	- 783.313	- 241.405	- 541.907	224,48%	

Tabella 19.9: variazioni del patrimonio netto negli ultimi 4 anni										
Saldi al tempo:	Capitale sottoscritto	Capitale sottoscritto e non versato	SovrapreZZI di emissione	Riserva ordinaria o legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio (+/-)	Utili/Perdite portati a nuovo (+/-)	Fondo rischi finanziari generali	Riserva di rivalutazione	Totale
31.12.2018	450.000					11.341				461.341
31.12.2019	450.000			11.341	300.000	- 254.710				506.631
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

Garanzie e Impegni

Voce 10 "Garanzie rilasciate"

Tabella 20.1: composizione delle "garanzie rilasciate"					
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %	
A) Crediti di firma di natura					
B) Crediti di firma di natura					
C) Attività costituite in garanzia:	1.904.360	1.765.904	138.456	7,84%	
- di obbligazioni di terzi					
- di obbligazioni proprie	1.904.360	1.765.904	138.456	7,84%	
TOTALI	1.904.360	1.765.904	138.456	7,84%	

Tabella 20.6: margini utilizzabili su linee di credito			
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	
A) Banche Centrali			
B) Altri enti creditizi	152.033	633.959	
C) Altre società finanziarie			
TOTALI	152.033	633.959	

Voce 20 "Impegni"

Tabella 20.7: composizione degli "impegni a pronti"					
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	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					
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					
E. Altri impegni	1.559.145	1.757.713	- 198.568	-11,30%	
TOTALI	1.559.145	1.757.713	- 198.568	-11,30%	

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 della locazione di ciascun contratto, opportunamente periziatato da società di revisione iscritta nel Registro delle Società di Revisione della Repubblica di San Marino, è di seguito riportato:

- Banca di San Marino: Euro 564.599;
- Cassa di Risparmio della Rep. di S. Marino: Euro 563.581;
- Banca Agricola Commerciale (1): Euro 417.187;
- Banca Agricola Commerciale (2): Euro 147.337.

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	31.12.2021	31.12.2020	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	- 348	4.280	- 4.627	-108,12%
B1. C/c attivi	- 512	217	- 729	-335,86%
B2. Depositi				
B3. Altri finanziamenti	164	4.063	3.898	-95,96%
- <i>di cui su operazioni di leasing</i>				
C) Su crediti verso clientela				
C1. C/c attivi				
C2. Depositi				
C3. Altri finanziamenti				
- <i>di cui su operazioni di leasing</i>				
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)				
E1. Obbligazioni				
E2. Altri strumenti finanziari				
Totali	- 348	4.280	- 4.627	-108,12%

Voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

Tabella 22.2: dettaglio della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %
A) Su debiti verso enti creditizi	76.531	66.658	9.872	14,81%
A1. C/c passivi	16.954	10.849	6.105	56,27%
A2. Depositi				
A3. Altri debiti	59.577	55.810	3.767	6,75%
B) Su debiti verso clientela				
B1. C/c passivi				
B2. Depositi				
B3. Altri debiti				
C) Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso enti creditizi				
- <i>di cui su certificati di deposito</i>				
D) Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso clientela				
- <i>di cui su certificati di deposito</i>				
E) Su passività subordinate				
- <i>di cui su strumenti ibridi di patrimonializzazione</i>				
Totali	76.531	66.658	9.872	14,81%

Voce 40 “Commissioni Attive”

Tabella 24.1: dettaglio della voce 40 “Commissioni attive”				
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	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. D4 All.1)				
4. collocamento di strumenti finanziari (lett. D5 e D6 All.1)				
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 debito	5.403.486	4.379.087	1.024.400	23,39%
q) Altri servizi				
Totali	5.403.486	4.379.087	1.024.400	23,39%

Voce 50 “Commissioni Passive”

Tabella 24.2: dettaglio della voce 50 "Commissioni passive"

Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	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. D4 All.1				
- portafoglio proprio				
- portafoglio di terzi				
4. Collocamento di strumenti finanziari (lett. D5 e D6 All.1				
d) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e				
e) Servizi di incasso e pagamento				
f) Provvigioni a distributori				
g) Moneta elettronica				
h) Emissione/gestione di carte di credito/carte di debito	3.513.286	2.801.884	711.402	25,39%
i) Altri servizi	31.291	24.297	6.993	28,78%
Totali	3.544.577	2.826.182	718.395	25,42%

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 31/12/2021.

Tabella 25.1: composizione della voce 60 "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie"

Valori al 31.12.2021	Operazioni su strumenti finanziari	Operazioni su valute	Operazioni su metalli preziosi	Altre operazioni
A1. Rivalutazioni				
A2. Svalutazioni				
B. Altri profitti / perdite (+/-)		2.004	-	
Totale		2.004	-	
1. Titoli di Stato				
2. Altri strumenti finanziari di debito				
3. Strumenti finanziari di capitale				
4. Contratti derivati su strumenti finanziari				

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	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %
Altri proventi di gestione				
PROVENTI DA BANCHE CONVENZIONATE	671.928	513.929	157.999	30,74%
PROVENTI DA CARTE	387.766	415.283	-27.517	-6,63%
INCREMENTO IMMOBILIZZAZIONI	237.160	-	237.160	0,00%
RIMANENZE BENI DI CONSUMO	56.055	-	56.055	0,00%
Totale altri proventi di gestione	1.352.908	929.211	423.697	45,60%
Altri oneri di gestione				
ONERI DI PROCESSING	646.051	812.220	-166.169	-20,46%
ONERI DI CIRCUITO	1.012.790	911.732	101.058	11,08%
ONERI DA CARTE	276.934	271.131	5.803	2,14%
ONERI DI GESTIONE	189.871	-	189.871	-100,00%
Totale altri oneri di gestione	1.935.776	2.184.954	-249.178	-11,40%

Voce 90 "Spese amministrative"

Tabella 27.1: Numero dei dipendenti per categoria e costo del personale						
Voci / Valori	Media al 31.12.2021	Costo del personale al 31.12.2021	Numero al 31.12.2021	Media al 31.12.2020	Costo del personale al 31.12.2020	Numero al 31.12.2020
a) Dirigenti		-	-	1,00	76.573	1
b) Quadri						
c) Restante personale		420.133	14	5,92	219.754	5
1. Impiegati	12,50	420.133	14	5,92	219.754	5
2. altro personale						
Totale	12,50	420.133	14	6,92	296.327	6

Nel corso dell'esercizio 2021, la struttura organizzativa è stata oggetto di un rafforzamento nell'organico raggiungendo le 14 unità, che come precisato in precedenza si sta ulteriormente rafforzando e ha già superato le 20 unità alla data attuale.

Le motivazioni di tale rafforzamento sono state giustificate sia dalla necessità di adeguare la struttura sia alle raccomandazioni dell'Autorità di Vigilanza, sia dall'evoluzione attesa del business aziendale.

A seguito dell'evoluzione della corporate governance con nomina del nuovo CdA a gennaio 2021, la funzione di Capo della Struttura Esecutiva è stata assegnata all'Amministratore Delegato.

Tabella 27.2: dettagli della sottovoce b) "Altre spese amministrative"

Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %
Altre spese amministrative:	1.060.111	241.393	818.718	339,16%
- <i>di cui compensi a società di revisione</i>	17.600	17.600	-	0,00%
- <i>di cui per servizi diversi dalla revisione del bilancio</i>	-	-	-	-
- <i>di cui Altro:</i>	1.042.511	223.793	818.718	365,84%
SPESE OPERATIVE	330.976	52.405	278.571	531,57%
TASSE VARIE	35.789	18.365	17.423	94,87%
SERVIZI E CONSULENZE	603.485	144.194	459.291	318,52%
BENI DI CONSUMO	72.261	8.828	63.433	718,54%

L'incremento delle altre spese amministrative è derivato dalla introduzione del piano industriale di crescita del business e dell'ampliamento della struttura operativa e dei servizi necessario alla esecuzione del piano di impresa. La struttura dei costi alla dinamica economica prevista dal piano industriale è coerente con il budget prefissato, e pertanto contribuisce coerentemente anche il risultato di esercizio raggiunto, anch'esso coerente con il risultato di esercizio previsto dal piano industriale.

Tabella 27.3: compensi

	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %
a) Amministratori	143.042	29.000	114.042	393,25%
b) Sindaci	23.142	23.000	142	0,62%
c) Direzione	-	60.483	60.483	-100,00%
Totali	166.184	112.483	53.701	47,74%

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 materiali"				
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %
Rettifiche di valore su Immobilizzazioni immateriali:	82.125	20.092	62.032	308,74%
- <i>di cui su beni concessi in leasing</i>				
- <i>di cui su altre immobilizzazioni immateriali</i>				
AMM.TO SPESE DI IMP. E AMPLIAMENTO	29.000	3.371	25.629	760,27%
AMM.TO ORD. ONERI DI PROGETTAZIONE	37.972	8.010	29.962	374,07%
AMM.TO ORD. SOFTWARE	2.486	486	1.999	411,22%
AMM.TO ONERI PLUR. BENI DI TERZI	1.912	90	1.822	2030,47%
AMM.TO MANU. RIP. BENI DI TERZI	1.100	1.398	-299	-21,35%
AMM.TO. LICENZE E MARCHI	7.671	4.743	2.928	61,75%
AMM.TO ALTRI ONERI PLURIENNALI	1.984	1.995	-11	-0,55%
Rettifiche di valore su Immobilizzazioni materiali:	38.154	8.352	29.802	356,81%
- <i>di cui su beni concessi in leasing</i>				
- <i>di cui su altre immobilizzazioni materiali</i>				
AMM.TO MACCHINARI E IMPIANTI	-	194	-194	-100,00%
AMM.TO MACCHINARI E IMP. ACCESS	1.833	698	1.135	162,56%
AMM.TO ATTREZZATURE	2.352	2.246	106	4,72%
AMM.TO MACCHINE ELETTRICHE UFF.	590	593	-3	-0,55%
AMM.TO MACCHINE ELETTRONICHE UF	13.916	2.300	11.617	505,16%
AMM.TO MOBILI E ARREDI	19.464	2.321	17.142	738,55%
TOTALI	120.279	28.445	91.834	665,55%

Voce 120 "Accantonamenti per rischi e oneri"

Tabella 28.2: composizione della voce 120 "Accantonamenti per rischi e oneri"				
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %
Accantonamenti (relativi alla sottovoce "Altri fondi" del Passivo):				
ACC.TO PER CONTESTAZIONI E FRODI	-	-	-	-
ACC.TO PER LITI IN CORSO	-	-	-	-
Totali	-	-	-	-

Tabella 28.4: composizione della voce 140 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni"				
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %
a) Rettifiche di valore su crediti	112.500	-	112.500	
- <i>di cui rettifiche forfetarie per rischio paese</i>				
- <i>di cui altre rettifiche forfetarie</i>				
b) Accantonamenti per garanzie ed impegni				
- <i>di cui accantonamenti forfetari per rischio paese</i>				
- <i>di cui altri accantonamenti forfetari</i>				
Totali	112.500	112.500	112.500	

Le rettifiche di valore esposte in tabella – di natura prudenziale - si riferiscono interamente a crediti nei confronti dei circuiti internazionali per eventuali ricalcoli da eseguirsi nei successivi esercizi.

Tabella 28.5: diverse tipologie di movimentazione dell'esercizio						
Voci / Valori	31.12.2021		31.12.2020		Variazione assoluta	Variazione %
	Analitiche	Forfetarie	Analitiche	Forfetarie		
A - Totale svalutazione crediti per cassa						
Svalutazione crediti - sofferenze						
Svalutazione crediti - incagli						
Svalutazione crediti - altri crediti	112.500				112.500	
B - Totale perdite su crediti per cassa						
Sofferenze						
Incagli						
Altri crediti						
Totale rettifiche di valore su crediti per cassa (A+B)						
C - Totale accantonamenti per garanzie ed impegni						
Garanzie						
Impegni						
Totali	112.500				112.500	
Totale Generale (A+B)+C	112.500				112.500	

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

Tabella 29.1: composizione delle voci 190-200 "Proventi straordinari", "Oneri straordinari"					
Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %	
Proventi straordinari					
Soprawenienze attive	-	142.577	- 142.577	-100,00%	
Totale proventi straordinari	-	142.577	- 142.577	-100,00%	
Oneri straordinari					
Soprawenienze passive	581	2.507	- 1.926	-76,81%	
Totale oneri straordinari	581	2.507	- 1.926	-76,81%	

Voce 230 "Variazione del Fondo Rischi Finanziari Generali"

Tabella 30.1: composizione della voce 230 "Variazione del Fondo rischi finanziari generali"

Voci / Valori	31.12.2021	31.12.2020	Variazione assoluta	Variazione %
Variazione del Fondo rischi finanziari generali	-	-	-	-

Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Parte D - Altre informazioni

VIGILANZA PRUDENZIALE

Tabella 31.1: Aggregati prudenziali	
Voci / Valori	31.12.2021
Patrimonio di Vigilanza	705.660
A1. Patrimonio di base	705.660
A2. Patrimonio supplementare	-
A3. Elementi da dedurre	-
A4. Patrimonio di vigilanza	705.660
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. 2014-04)	365.781
Requisito patrimoniale complessivo (Art. VII.III.8 del Reg. 2014-04)	365.781

Alla data del 31/12/2021, l'ammontare minimo del patrimonio di vigilanza risulta conforme a quanto previsto dall'art. VII.II.6 del Regolamento BCSM n. 2014/04.

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 revoie per insolvenza delle carte di credito in circolazione.

Tabella 36.1: volumi delle operazioni di pagamento

Tipologia operatività	31.12.2021				31.12.2020			
	Importo operazioni	Numero operazioni	Commissioni percepite	Recuperi di spese	Importo operazioni	Numero operazioni	Commissioni percepite	Recuperi di spese
Carte di credito	67.793.926	988.522	1.861.424	3.544.200	64.650.248	852.950	1.552.361	2.826.026
Carte di debito	65.984	1.370	6.592	9.906				
Moneta elettronica								
Totale	67.859.910	989.892	1.868.016	3.554.106	64.650.248	852.950	1.552.361	2.826.026

Tabella 36.2: utilizzi fraudolenti

Tipologia operatività	31.12.2021				31.12.2020			
	Importo operazioni	Numero operazioni	Oneri per l'intermediario	Rimborsi assicurativi	Importo operazioni	Numero operazioni	Oneri per l'intermediario	Rimborsi assicurativi
Carte di credito	82.673	670			24.639	329		
Carte di debito								
Moneta elettronica								
Totale	82.673	670	-	-	24.639	329	-	-

Tabella 36.3: carte di credito revocate per insolvenza

Tipologia operatività rischio	31.12.2021		31.12.2020	
	Importo	Numero carte	Importo	Numero carte
A carico dell'intermediario				
A carico di terzi		49		69
Totale		-	49	-
			69	

Tabella 36.4: dati relativi all'attività di acquiring

POS	31.12.2021		31.12.2020	
	Numero	Importo	Numero	Importo
Numero di Points of Sale (P.O.S.) convenzionati con l'ente segnalante	2.317	-	2.025	-
Numero esercenti convenzionati con l'ente	1.202		1.088	
Operazioni di pagamento presso esercenti convenzionati con	1.430.246	111.017.675	1.122.739	88.274.246
ATM				
Numero Automatic Teller Machines (A.T.M.) gestiti dall'ente segnalante	38		45	
Operazioni di prelievo presso A.T.M. gestiti dall'ente	67.339	111.017.675	75.377	15.946.220
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 2021	Esercizio 2020
CASSA E CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI		
Esistenze iniziali	3.950.721	4.160.679
Operazioni di gestione reddituale		
<i>Utile (perdita) di esercizio</i>	-783.313	-241.405
<i>Ammortamenti e svalutazione imm. immateriali</i>	82.125	20.092
<i>Ammortamenti imm. materiali</i>	38.154	8.352
<i>Accantonamento fondo trattamento di fine rapporto</i>	26.013	20.435
<i>Accantonamenti per rischi e oneri</i>	16	150
<i>Variazione del fondo rischi finanziari generali</i>	0	0
<i>Diminuzione altre attività</i>	-386.029	319.647
<i>Diminuzione altre passività</i>	748.799	-271.870
<i>Diminuzione risconti attivi</i>	-93.068	1.264
<i>Aumento risconti passivi</i>	171.847	-38.312
<i>Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto</i>	-15.050	-17.061
<i>Utilizzo fondo per rischi e oneri</i>	-7.902	-209.087
A) Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale	-218.409	-407.795
Attività di investimento		
<i>Diminuzione di azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale</i>	0	0
<i>Acquisto/cessione di immobilizzazioni immateriali</i>	-1.978.167	-263.732
<i>Acquisto di immobilizzazioni materiali</i>	-496.984	-2.446
B) Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento	-2.475.151	-266.178
Attività di finanziamento		
<i>Diminuzione debiti verso enti creditizi</i>	195.752	14.015
<i>Aumento capitale sociale</i>	3.000.000	0
<i>Accantonamenti a riserve patrimoniali</i>	0	450.000
<i>Copertura perdita d'esercizio</i>	0	0
C) Flusso di cassa derivante dall'attività di finanziamento	3.195.752	464.015
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (A+B+C)	502.193	-209.958
CASSA E CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI		
Consistenze finali	4.452.914	3.950.721

***RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021***
di
BKN 301 S.p.A.

Via III Settembre, 99 - SERRAVALLE (RSM)
Capitale Sociale Euro 3.450.000,00 i.v. - Codice operatore economico SM26597
Iscritta al Registro delle Società al n. 7382 - al Registro dei Soggetti Autorizzati al n. 73

* * *

Spett.le Assemblea degli Azionisti,

la presente relazione accompagna il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 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.

A seguito della emanazione del Decreto-Legge 8 marzo 2020 n. 44 (*Misure Urgenti di contenimento da Covid-19-Coronavirus*) e successive modifiche, integrazioni e provvedimenti inerenti all'emergenza sanitaria, il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza su BKN 301 S.p.A. e sul Bilancio principalmente mediante mezzi di comunicazione a distanza e per la tipologia di controlli che lo hanno consentito. Il Collegio si è inoltre riunito con modalità di collegamento da remoto nel corso dell'esercizio 2021 per poter proseguire i controlli possibili e porre in essere gli adempimenti richiesti dalla vigente normativa bancaria e antiriciclaggio, a mente delle disposizioni contenute nel Decreto-Legge 20 marzo 2020 n. 52 e successive modifiche e integrazioni, articolo 1, primo comma, lettera g). Nel corso del 2021 la predisposizione delle misure specifiche di contenimento del contagio è stata oggetto di trattazione e valutazione da parte dell'organo amministrativo. In particolare, si conferma che durante il corso dell'anno i protocolli adottati hanno regolamentato le

misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro, in tema di sicurezza sul lavoro, facendo ricorso, ove possibile, al lavoro agile per taluni dipendenti e collaboratori, alla definizione dei criteri di ingresso in azienda, alle modalità di accesso dei fornitori esterni, alla sanificazione, alle precauzioni igieniche, al distanziamento, all'utilizzo di dispositivi di protezione individuale, alla gestione delle aree comuni, all'organizzazione dei turni.

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

In merito allo svolgimento del proprio incarico il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2021, 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; ivi compreso per gli effetti, sanitari, organizzativi ed aziendali conseguenti alla pandemia “Covid-19”, per la quale la Società ha garantito la continuità nel rispetto della tutela alla salute delle persone.

Durante l'esercizio 2021 la Società ha proseguito nell'implementazione dei servizi di *issuing* e di *acquiring* nei confronti degli esercenti sammarinesi e quelli di *acquiring ATM* nei confronti delle banche convenzionate. Parallelamente il 2021 è stato caratterizzato dalle attività intraprese per l'attuazione del Business Plan con un primo aumento di capitale di € 3.000.000 attuato dalle banche convenzionate ed un successivo ingresso nella compagine sociale di nuovi investitori esteri, con un conseguente progetto di investimenti nella struttura organizzativa, nella nuova sede, nell'adeguamento al Regolamento 2020-04 ed infine nello sviluppo di progetti e prodotti innovativi per l'ingresso di BKN 301 nei mercati internazionali.

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 dell’Istituto, relativamente al quale il giudizio non si può astrarre dai limiti dimensionali delle risorse disponibili. La struttura organizzativa ha subito negli ultimi anni cambiamenti sia in ambito di governo societario (con la sostituzione di alcuni membri del Cda) sia nell’ambito dell’organigramma aziendale con modifiche nell’assetto del personale dipendente. Il Collegio, anche in considerazione dei piani di sviluppo della Società, raccomanda un rafforzamento della struttura amministrativa in un’ottica di adeguamento dell’assetto organizzativo coerente con gli obiettivi del Business Plan.
- . . . vigilare sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, 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.

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 2021, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 6 maggio 2022, in deroga al termine di cui all'art. 83 della legge sulle società, e riferiamo quanto segue:

- il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 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 & Developedment Spa, Revisore indipendente, la revisione contabile.

Il Revisore in data 9 maggio 2022 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 31/12/2021 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme sammarinesi, incluso il Regolamento n. 2016-02 emanato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino, che ne 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 € 783.313 ed un patrimonio netto pari ad € 2.931.913 conseguente all'aumento di capitale per complessivi € 3.000.000 che rappresenta un primo step di un più ampio piano di sviluppo che prevede ulteriori ingressi di investitori. Infatti, in data 21 dicembre 2021 la società ha ottenuto l'autorizzazione dall'Autorità di Vigilanza ad eseguire un ulteriore aumento di capitale da perfezionarsi nel corso del 2022. Il piano industriale ha visto una sostanziale conferma delle previsioni di budget e prevede la

continuazione degli ingenti investimenti nei prossimi anni con ottenimento di risultati economici positivi non prima della seconda metà del periodo del piano (2023/2024).

Tutto ciò ha portato il management della Società a confermare la sostenibilità del piano industriale ed i presupposti 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 subordinato al sostegno finanziario da parte degli azionisti.

- Tra le immobilizzazioni immateriali si rileva un forte incremento pari ad € 1.896.042 rispetto al 2020 ampiamente dettagliato in Nota Integrativa e riferito agli ingenti investimenti tecnologici relativi all'evoluzione dei sistemi di pagamento in linea con i principali standard di mercato internazionali.

Il Collegio, sentita la Società di Revisione circa la corretta classificazione delle poste in forza dei principi contabili e regolamentari in vigore non ha osservazioni all'avvenuta capitalizzazione da parte della Società.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 evidenzia una perdita d'esercizio pari ad € 783.312,90 e viene riassunto nelle seguenti risultanze, così come sinteticamente esposte dal Collegio Sindacale (valori espressi in migliaia di Euro):

Stato Patrimoniale Attivo

Cassa e disponibilità liquide	17
Crediti	4.452.896
di cui vs enti creditizi	4.452.896
Immobilizzazioni	2.701.982
di cui immobilizzazioni immateriali	2.226.252
di cui immobilizzazioni materiali	475.730
Altre attività	1.370.895
Ratei e risconti attivi	245.767
Totale Attivo	8.771.557

Stato Patrimoniale Passivo

Debiti verso enti creditizi	4.242.177
Altre passività	1.334.378
Ratei e risconti passivi	233.101
Trattamento fine rapporto lavoro dipendente	24.509

Fondi per rischi ed oneri	5.479
Fondo rischi finanziari generali	-
Capitale Sociale	3.450.000
Riserve	265.226
Perdita dell'esercizio	-783.313
Totale Passivo	8.771.557

Garanzie ed impegni

Altre garanzie	1.904.360
<u>Altri impegni</u>	1.559.145
Totale Garanzie ed impegni	3.463.505

Conto economico

Interessi attivi e proventi assimilati	-348
<i>Interessi passivi e oneri assimilati</i>	<i>- 76.531</i>
Margine di interesse	- 76.879

Commissioni attive	5.403.486
<i>Commissioni passive</i>	<i>- 3.544.577</i>
Profitti da operazioni finanziarie	2.004
Altri proventi di gestione	1.352.908
<i>Altri oneri di gestione</i>	<i>- 1.935.776</i>
Margine di intermediazione	1.278.045

<i>Spese amministrative</i>	<i>- 1.751.121</i>
<i>di cui spese per il personale</i>	<i>524.826</i>
<i>di cui compensi ad amministratori e sindaci</i>	<i>166.184</i>
<i>di cui altre spese amministrative</i>	<i>1.060.111</i>
Margine operativo lordo	-473.076

<i>Rettifiche di valore</i>	<i>-120.279</i>
<i>di cui su immobilizzazioni immateriali</i>	<i>82.125</i>
<i>di cui su immobilizzazioni materiali</i>	<i>38.154</i>
Risultato lordo di gestione	

<i>Accantonamenti per rischi ed oneri</i>	<i>-112.500</i>
Risultato di gestione	-782.732

Saldo partite straordinarie	-581
<i>Variazione fondo rischi finanziari generali</i>	<i>0</i>
Perdita dell'esercizio	-783.313

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 2021, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, con evidenza di una perdita di € 783.313.

* * *

Ai sensi e nel rispetto di quanto previsto dall'art. 6, decimo comma, della Legge 23 febbraio 2006 n. 47 e successive modifiche e integrazioni, i sottoscritti Dott.ssa Rossana Michelotti, Avv. Daniela Della Balda e Dott. Roberto Spada, nella loro veste di componenti del Collegio Sindacale di BKN 301 S.p.A. dichiarano, 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. Daniela Della Balda
Membro Collegio Sindacale

Dott. Roberto Spada
Membro Collegio Sindacale

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INIDIPENDENTE 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 31/12/2021, dal Conto economico dell'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della BKN301 S.p.A. al 31/12/2021 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme sammarinesi, incluso il Regolamento n. 2016-02 emanato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino, che ne 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 2021 presenta una perdita d'esercizio pari ad Euro 783.313 ed un patrimonio netto pari a Euro 2.931.913.

Nel corso dell'esercizio 2021 si è perfezionato un aumento di capitale per complessivi Euro 3.000.000,00.

L'aumento di capitale eseguito nel 2021 rappresenta un primo step di un più ampio piano di sviluppo che prevede ulteriori ingressi di investitori, infatti, in data

Società di revisione ed organizzazione contabile

21 dicembre 2021, la Società ha ottenuto l'autorizzazione dall'Autorità di Vigilanza ad eseguire un ulteriore aumento di capitale, riservato a terzi investitori, che presumibilmente si perfezionerà nel corso del 2022.

Il vigente piano industriale della Società, che è in corso di aggiornamento per tenere conto dell'aumento di capitale sopra citato, ha visto una sostanziale conferma delle previsioni effettuate sull'esercizio 2021 e prevede la continuazione dell'ingente piano di investimenti nel corso dei prossimi anni, con ottenimento di risultati economici positivi non prima della seconda metà del periodo di piano, indicativamente tra la fine del 2023 ed il 2024.

La dotazione patrimoniale attuale, unitamente alla dotazione patrimoniale integrativa derivante dall'imminente nuovo aumento di capitale, hanno portato il management della Società a confermare la sostenibilità del piano industriale ed i presupposti 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 31/12/2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità al Regolamento.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel Regolamento al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della BKN301 S.p.A. al 31/12/2021 e sulla conformità della stessa al Regolamento, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali rilevanti dichiarazioni errate.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della BKN301 S.p.A. al 31/12/2021 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, 9 maggio 2022

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

Marco Stolfi - Amministratore