

BKN 301 S.p.a.

**Bilancio d'Esercizio
2022**

**Iscritta al n. 7382 del Registro delle Società in data 26/11/2015
Iscritta al n. 73 del Registro dei Soggetti Autorizzati in data 27/04/2016
Sede legale in Via Tre Settembre n. 99 - Serravalle (RSM)
Capitale sociale Euro € 4.134.759,00 - C.O.E. SM26597**

INDICE

CARICHE SOCIALI.....	2
RELAZIONE SULLA GESTIONE.....	3
Risultati di bilancio.....	6
Assetti di Corporate Governance	7
La situazione della società e l'andamento della gestione.....	7
L'assetto organizzativo.....	7
Le risorse umane	7
Le politiche di sviluppo commerciale.....	8
L'attività in materia di ricerca e sviluppo.....	8
Le caratteristiche principali dei sistemi interni di controllo.....	8
L'esposizione ai rischi	9
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
STATO PATRIMONIALE	13
CONTO ECONOMICO	15
NOTA INTEGRATIVA.....	16
Parte A – Parte generale.....	16
<i>Forma e contenuto del bilancio d'esercizio</i>	16
<i>I criteri di valutazione</i>	18
<i>Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali</i>	19
Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale	21
Parte C - Informazioni sul conto economico.....	36
Parte D - Altre informazioni	43
DATI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI PAGAMENTO.....	44
RENDICONTO FINANZIARIO	45

CARICHE SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

ZAFFERANI Elisa	-	Presidente (dal 28/06/2022)
MUCCIOLI Stiven	-	Consigliere/AD (dal 28/06/2022)
ZAMBELLI HOSMER Federico	-	Consigliere (dal 28/06/2022)
BERTOZZI Luca	-	Consigliere (dal 28/06/2022)
CALANDRUCCIO Pietro Andrea	-	Consigliere (dal 28/06/2022)
CESARINI Emanuele	-	Consigliere (dal 28/06/2022)
GIORDANI Michele	-	Consigliere (dal 28/06/2022)
LODI Enrico	-	Consigliere (dal 28/06/2022)
PERDICHIZZI Antonio Massimiliano	-	Consigliere (dal 28/06/2022)

Direzione Generale

MUCCIOLI Stiven	-	Amministratore Delegato e Capo della Struttura Esecutiva
BERTOZZI Luca	-	Direttore Vicario (dal 26/10/2022)

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

L'economia mondiale si trova in un periodo particolarmente delicato caratterizzato dalle incertezze emerse con la guerra in Ucraina le cui conseguenze si riflettono sui principali indicatori macroeconomici.

L'anno 2022 si era aperto con l'aspettativa di una consistente ripresa globale, dopo gli ingentissimi danni provocati dall'emergenza sanitaria causata dalla diffusione del COVID-19. Il forte aumento della domanda in precedenza repressa, il progressivo allentamento delle restrizioni al movimento delle persone alimentavano il rilancio delle produzioni, ma anche un progressivo rialzo dei prezzi, in particolare delle quotazioni energetiche.

Sfortunatamente, lo scoppio del conflitto in Ucraina ha mutato profondamente lo scenario geopolitico ed economico mondiale: al crollo dei rifornimenti provenienti dai Paesi impegnati nella guerra si sono accompagnati provvedimenti di blocco dei trasporti e successivi pacchetti di sanzioni nei confronti della Russia, che hanno colpito flussi di approvvigionamento di natura strutturale per molte economie. Il protrarsi del conflitto ha inferto un duro colpo alla stabilità economica internazionale, ridisegnando gli scenari geopolitici, amplificando la crisi energetica e alimentando l'inflazione oltre le attese. In Europa, la crisi energetica ed il timore di misure di razionamento dell'energia, per usi sia industriali che civili, ha prodotto una reazione efficace, nei singoli Paesi e a livello comunitario. I risultati sono stati concreti. Le forniture energetiche sono state assicurate, i prezzi dell'energia sono scesi, le previsioni economiche più pessimistiche non si sono avverate.

Anche l'anno 2023 si annuncia difficile. La crisi geopolitica, la crisi energetica e la crisi climatica impongono a tutti sfide impegnative da fronteggiare. Rimangono infatti aperte le questioni legate al raggiungimento di una tregua in Ucraina, alla protezione delle classi deboli dal taglio del potere d'acquisto legato all'inflazione, alla sicurezza sanitaria collegata all'evoluzione della pandemia da COVID-19. Al contempo, però, i piani di sostegno alla transizione green, avviati negli Stati Uniti (Inflation Reduction Act) e in Europa (Next Generation EU), dovrebbero tradursi in un nuovo stimolo alla crescita globale nella seconda parte dell'anno, con effetti trainanti particolarmente positivi per l'industria italiana, che mostra una specializzazione settoriale nelle produzioni legate ai beni di investimento, dai macchinari agli impianti, alle infrastrutture.

Il 2023 sarà caratterizzato, sia in Europa che negli USA, dall'aumento dei tassi di interesse, con il quale le Banche Centrali intendono bloccare lo stimolo inflazionistico generato dagli shock di offerta e impedire che esso avvii una spirale prezzi-salari.

La stretta monetaria, che in Italia si accompagnerà alla contrazione degli incentivi per le ristrutturazioni edilizie, tenderà a ridurre la propensione a investire. Per contro, da un lato i prezzi di molti fattori della produzione, a partire da quelli energetici, hanno iniziato a scendere, dall'altro, una parte degli aumenti di costo subiti dalle imprese manifatturiere si sono trasferiti a valle, limitando la contrazione dei margini. Con la liquidità accumulata nei passati trimestri, le imprese potranno cogliere le opportunità che si sono aperte per effetto della riorganizzazione del sistema industriale globale, e soprattutto della necessità di investire per la transizione energetica e per la digitalizzazione.

La previsione della Commissione Europea è di una crescita del PIL della UE dello 0,8%: lo 0,5% in più del valore che era stato comunicato a novembre 2022, che conferma il miglioramento del clima congiunturale già in atto.

L'economia italiana

Nel corso del 2022 l'economia italiana ha mostrato un'evoluzione positiva. La ritrovata mobilità delle persone ha premiato i servizi, dopo i danni inferti dalle precedenti restrizioni: il turismo, in particolare, ha beneficiato dell'affluenza record di turisti in Italia, superiore ai livelli pre-pandemici.

Gli incentivi fiscali hanno sostenuto il comparto delle costruzioni, contribuendo al miglioramento energetico e complessivo del patrimonio edilizio.

L'avvio del PNRR ha incoraggiato le imprese ad investire. Le produzioni industriali, nonostante le difficoltà di approvvigionamento di materie prime, componenti ed energia, sono cresciute. Nei primi 11 mesi del 2022 il fatturato deflazionato dell'industria è cresciuto del 2,6% rispetto allo stesso periodo del 2021.

Il livello produttivo è risultato inferiore di appena lo 0,5% rispetto ai primi 11 mesi del 2019. Il medesimo confronto segnala una riduzione pari al -1% per la Spagna, al -4,9% per la Francia, al -5,7% per la Germania.

A questo risultato hanno contribuito due caratteristiche strutturali dell'industria italiana: la maggiore diversificazione percentuale delle vendite in termini di prodotti, filiere, mercati di sbocco e la minore lunghezza delle catene di approvvigionamento, che hanno meno sofferto delle perturbazioni logistiche del 2022. Come conseguenza, la previsione di crescita del PIL italiano per il 2022 è stata ripetutamente corretta al rialzo, e l'ultimo dato comunicato è +3,9%, contro il +3,5% nella UE e nella Zona euro. Anche per l'Italia la crescita del PIL nel 2023 prevista dalla Commissione Europea è dello 0,8%.

Scenario economico e finanziario della Repubblica di San Marino

In questo complicato scenario internazionale, la Repubblica di San Marino ha dimostrato una eccellente resilienza nell'anno 2022: le previsioni elaborate dal FMI indicano infatti una crescita del PIL del 3,1% per l'anno 2022 e dello 0,8% per l'anno 2023.

Sulla base della "Relazione economico statistica" che accompagna il bilancio di previsione dello Stato per l'anno 2023, è possibile desumere l'andamento dei principali indicatori macroeconomici del Paese.

Il commercio con l'estero ha visto una robusta accelerazione durante il 2021 che ha continuato a persistere anche durante il primo semestre del 2022. In particolare, le materie prime hanno registrato un aumento in termini nominali del 29,4% sulle importazioni e del 26,9% nelle esportazioni.

L'inflazione ha subito una forte accelerazione nei primi nove mesi del 2022, facendo registrare un incremento tendenziale medio del +5,3% rispetto allo stesso periodo del 2021. L'andamento mensile risulta costantemente in crescita da gennaio 2021 fino a settembre 2022 arrivando, proprio in quest'ultimo mese, al +6,1% rispetto a settembre 2021.

L'occupazione è tornata a crescere con numeri importanti. Nell'anno 2021 la variazione occupazionale media annua ha registrato un incremento del +1,5%, valore elevato se confrontato con la maggior parte delle principali economie.

La disoccupazione ha continuato a diminuire, attestandosi a dicembre 2021 al 6,1%. Il numero di frontalieri prosegue nella forte crescita iniziata nel secondo trimestre 2021 e, a settembre 2022, ha raggiunto il valore record di 7.076 lavoratori residenti fuori territorio.

Nel periodo da marzo 2021 a settembre 2022, i lavoratori frontalieri sono aumentati di oltre 1.000 unità, passando da 6.040 a 7.076. Parte di questo incremento è giustificato dall'apertura di "The Market – San Marino Outlet Experience" nel mese di giugno 2021, anche se l'aumento più considerevole di frontalieri si è verificato nel settore manifatturiero. Per quanto concerne la crisi energetica, San Marino ha tuttora, anche dopo gli adeguamenti delle tariffe dell'energia elettrica e del gas degli indubbi vantaggi rispetto agli altri Paesi, che daranno un importante margine di competitività alle nostre imprese e

comporteranno, seppur le tariffe siano maggiori rispetto al passato, costi comunque sostenibili per le nostre famiglie, se rapportati altresì al livello del reddito medio pro-capite. Sulla base degli ultimi dati pubblicati dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino (Bollettino relativo al terzo trimestre 2022), è possibile desumere inoltre il buon andamento del sistema bancario. Il livello della liquidità si è ulteriormente consolidato e l'aumento dei depositi nelle banche (+1,1% su base trimestrale) testimonia una ripresa della fiducia nel sistema finanziario ed economico del Paese. È altresì migliorata la patrimonializzazione del sistema bancario (+0,9%) e la sua redditività è tornata positiva dopo un decennio di risultati negativi.

L'anno 2023 sarà un anno fondamentale per comprendere appieno le dinamiche dell'espansione dell'economia sammarinese avviata nel 2021, ma sarà un anno altrettanto importante e decisivo per il Paese sotto il profilo delle relazioni internazionali.

Infatti, entro l'anno in corso è prevista la conclusione del negoziato tra la Repubblica di San Marino e l'Unione Europea con riferimento all'Accordo di Associazione.

Risultati di bilancio

Il conto economico al 31 dicembre 2022 presenta un EBITDA negativo pari ad Euro - 3.328.623 (Euro -662.452 al 31 dicembre 2021) ed una perdita netta pari ad Euro - 3.542.085 (Euro -783.313 al 31 dicembre 2021).

Di seguito si espone il conto economico riclassificato della gestione:

(€/000)	Anno 2022	Anno 2021	Variazione	Var. %
Commissioni e ricavi da servizi netti	2.400	1.859	541	29%
Margine d'interesse	-113	-77	-36	47%
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	2	2	0	-19%
Ricavi Operativi	2.288	1.784	504	28%
Spese per il personale	-1.789	-525	-1.264	241%
Spese generali	-3.242	-1.226	-2.015	164%
Spese amministrative	-5.031	-1.751	-3.280	187%
Altri proventi e oneri	-464	-583	119	-20%
Accantonamenti operativi	-122	-113	-10	-
Costi operativi	-586	-695	109	-16%
EBITDA	-3.329	-662	-2.666	402%
Ammortamenti	-351	-120	-231	192%
Risultato Operativo	-3.680	-783	-2.897	370%
Altre componenti straordinarie	137	-1	138	-23746%
Utile al lordo delle imposte	-3.542	-783	-2.759	352%
Imposte e tasse	0	0	0	-
Risultato d'esercizio	-3.542	-783	-2.759	352%

I dati di Stato Patrimoniale evidenziati al 31 dicembre 2022 sono confrontati con il dato consuntivo dell'anno precedente e vengono di seguito esposti:

(€/000)	Anno 2022	Anno 2021	Variazione	Var. %
ATTIVO				
Attività finanziarie disponibili per la vendita				
Crediti	5.022	4.453	569	13%
Partecipazioni	126	0	126	-
Attività materiali	573	476	97	20%
Attività immateriali	6.786	2.226	4560	205%
Attività fiscali	0	0	0	-
Altre attività	3.511	1.617	1895	117%
Totale attivo	16.018	8.772	7247	83%
PASSIVO				
Debiti	4.353	4.242	111	3%
Passività fiscali	86	34	52	154%
Altre passività	2.318	1.534	784	51%
Trattamento di fine rapporto del personale	106	25	81	331%
Fondi per rischi e oneri	240	5	235	4280%
Patrimonio netto	8.915	2.932	5983	204%
Totale passivo	16.018	8.772	7246	83%

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 28 Giugno 2022 a seguito del mutato assetto proprietario conseguente all'operazione di aumento di capitale deliberato in medesima data. La società ha confermato alla guida della società l'Amministratore Delegato Stiven Muccioli, in continuità con il passato, che ricopre anche il ruolo di Capo della Struttura Esecutiva.

La situazione della società e l'andamento della gestione

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

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

Al riguardo, alla data del 31 dicembre 2022 il capitale sociale sottoscritto e versato, come risultante dal Registro delle Società, ammonta ad Euro 4.062.868, le riserve sovrapprezzo azioni ad Euro 7.912.126, mentre le altre riserve accolgono apporti per Euro 1.003.004, in attesa dell'iscrizione nel Registro delle Società.

L'assetto organizzativo

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

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

Le risorse umane

Al 31/12/2022 l'organico era complessivamente rappresentato da n.43 dipendenti (+29 unità rispetto al 31/12/2021).

Tale incremento è derivato dall'esecuzione del piano industriale di crescita e sviluppo che prevedeva la maggiore strutturazione della società al fine di poter cogliere ulteriori opportunità di business.

Le politiche di sviluppo commerciale

Per l'attività di sviluppo commerciale la Società attualmente si avvale delle Banche Convenzionate 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.

La Società partecipa 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.

L'attività in materia di ricerca e sviluppo

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

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

Dal 29/08/2022 la Società è iscritta al n. IC007 del Registro delle imprese capogruppo ai sensi dell'articolo 56 della Legge 17 novembre 2005 n. 165 (LISF).

BKN301 SpA detiene il 100% delle quote della società di diritto sammarinese BKN301 Tech Srl, e rimanda alle tabelle 6.7 e 11.1 – incluse le note in calce alle stesse – per i relativi dettagli.

Le caratteristiche principali dei sistemi interni di controllo

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

- “controlli di linea o di primo livello”: controlli diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni connesse con la prestazione dei servizi di pagamento. Essi sono effettuati dalle stesse strutture operative (es. controlli di tipo gerarchico, sistematici e a campione), incorporati nelle procedure (anche automatizzate ove presenti) ovvero eseguiti nell'ambito dell'attività di back office. Alle unità organizzative aziendali viene attribuita la responsabilità della corretta esecuzione dei processi;
- “controlli di secondo livello”: controlli che hanno l'obiettivo di concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione dei rischi aziendali, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza e la conformità dell'operatività delle singole aree con la normativa primaria e secondaria vigente, nonché con le norme di autoregolamentazione. Essi sono affidati a strutture diverse da quelle operative onde garantire la dovuta separazione tra funzioni di controllo ed operative e si distinguono in “controlli sulla gestione dei rischi” e “controlli di compliance”.

Per “controlli dei rischi” si intendono i controlli di secondo livello diretti a concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie strutture operative, controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree operative con gli obiettivi di rischio. Il Risk Manager, che opera in stretto collegamento con il Collegio Sindacale e la Direzione Generale, collabora alla definizione delle politiche di gestione del rischio e delle relative procedure e modalità di rilevazione e controllo; presiede al funzionamento del sistema di controllo dei rischi e ne verifica il rispetto da parte dell'istituto; verifica l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel sistema di controllo dei rischi.

Per “controlli di compliance” si intendono i controlli di secondo livello diretti a verificare la conformità dell'attività svolta ad ogni disposizione di legge, di statuto, di vigilanza e di autoregolamentazione applicabile, anche con riferimento al contrasto al crimine finanziario in materia di riciclaggio, usura, finanziamento al terrorismo e ad altri reati di natura finanziaria. Il Servizio Compliance opera in stretto collegamento con il Collegio Sindacale e la Direzione Generale. Il Compliance dunque identifica le norme applicabili all'Istituto e ai servizi da esso prestati e ne misura/valuta l'impatto sui processi e procedure aziendali; propone modifiche organizzative e procedurali volte ad assicurare adeguato presidio dei rischi di non conformità alle norme; predispone flussi informativi diretti agli organi aziendali e alle altre funzioni aziendali di controllo; verifica l'efficacia degli adeguamenti organizzativi suggeriti per la prevenzione del rischio di non conformità.

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

L'esposizione ai rischi

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

- al Consiglio di Amministrazione, la responsabilità della individuazione degli obiettivi, le strategie, il profilo e i livelli di rischio della Società, definendo le politiche aziendali e quelle del sistema dei controlli interni e ne verifica periodicamente la corretta attuazione e coerenza con l'evoluzione dell'attività aziendale; la responsabilità altresì di approvare le politiche di gestione dei rischi (operativi, di credito, di liquidità, ecc), nonché le relative procedure e modalità di rilevazione e controllo;
- al Collegio Sindacale il compito di vigilare sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, sulla funzionalità del sistema complessivo dei controlli interni, accertare l'efficacia delle strutture e funzioni coinvolte nel medesimo sistema e l'adeguato coordinamento tra le stesse; promuovere interventi correttivi delle carenze e delle irregolarità rilevate nel sistema di gestione e controllo dei rischi;

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

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

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

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

A seguito della chiusura dell'esercizio, la società ha approvato, con delibera del C.d.A. del 29/03/2023, il piano industriale 2023-2025 e, coerentemente con detto piano, ha completato il processo di trasferimento delle soluzioni tecnologiche - sviluppate nel corso dell'esercizio - alla società controllata al 100% BKN301 Tech Srl, costituita nel corso dell'esercizio 2022 al fine di fungere da società tecnologica del gruppo consentendo così una completa separazione delle attività di pagamento – riservate ai soggetti autorizzati ai sensi della LISF – e le attività di sviluppo, manutenzione e commercializzazione di servizi tecnologici. Di conseguenza, la nostra società nel prosieguo continuerà ad utilizzare le soluzioni tecnologiche sulla base di un contratto di fornitura con la controllata BKN301 Tech Srl, pertanto mantenendo l'attuale assetto operativo e di erogazione dei servizi. A seguito della chiusura dell'esercizio la società ha ricevuto ulteriori versamenti a liberazione dell'aumento di capitale deliberato a fine giugno 2022 per ulteriori complessivi 1,8 milioni di Euro (inclusivo di sovrapprezzo), rafforzando ulteriormente la patrimonializzazione della società rispetto alla situazione emergente alla chiusura dell'esercizio 2022. Detto aumento di capitale si chiuderà entro giugno 2023.

L'evoluzione prevedibile della gestione

L'incertezza geopolitica derivante dalla guerra in Ucraina con conseguente aumento dell'imprevedibilità sulle future potenziali ricadute sull'economia globale, richiedono alla società un costante monitoraggio degli impatti sul business sulla società, avendo particolar

attenzione sull'andamento del mercato turistico e le sue implicazioni sui viaggi, che impattano sia i volumi di *acquiring* che i volumi di *issuing*.

Tenuto conto dell'attuale contesto in continua evoluzione, le principali direttive strategiche di sviluppo per il 2023 sulle quali il management è pienamente focalizzato possono essere riconducibili alle seguenti aree:

Ampliamento degli schemi internazionali di pagamento accettati nei servizi di *acquiring*;

Ampliamento dei prodotti di *issuing*;

Ampliamento del parco clienti sia *issuing* che *acquiring*.

In questo contesto e con riferimento ai primi tre mesi dell'anno in corso si segnala che la Società ha registrato una crescita del 21% in termini di ricavi rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, sia grazie alla ripresa della domanda sia per l'effetto delle numerose azioni strategiche messe in atto dal management nel corso del 2022.

Per quanto riguarda la tendenza per i restanti mesi del 2023 questa permane nelle aspettative in ascesa a seguito del consolidamento delle azioni strategiche intraprese.

Il trasferimento delle attività puramente tecnologiche alla controllata BKN301 Tech Srl e la conseguente allocazione alla stessa delle voci di costi riferite agli sviluppi tecnologici, la loro manutenzione e commercializzazione a clienti diversi dalla controllante BKN301 Spa, consentiranno alla società di addivenire ad un equilibrio economico/reddituale già nel corso del 2023, con un incremento della performance reddituale negli anni successivi, concordemente al piano industriale (sia della società che di gruppo) recentemente varato e che comporterà una migliore ed efficiente allocazione delle risorse tra le società del gruppo e una migliore distinzione tra le attività di pagamento eseguite dall'istituto nella Repubblica di San Marino e le attività tecnologiche erogate dalle altre attività del gruppo nelle altre aree geografiche. Pertanto la struttura dei ricavi dei prossimi esercizi sarà nella struttura eguale a quella dell'esercizio 2022 ed in crescita, come previsto a piano e pocanzi richiamato. La struttura dei costi risulterà invece ridimensionata in quanto le voci di costo riferibili allo sviluppo, manutenzione e commercializzazione delle soluzioni tecnologiche sarà di competenza della società controllata BKN301 Tech Srl.

Sulla base del piano industriale 2023-2025 infra richiamato, la società si attende di raggiungere una marginalità operativa in sostanziale pareggio già nell'esercizio 2023 e in crescita positiva per gli anni a seguire, mentre a livello di gruppo è prevista una tempistica maggiore per il raggiungimento dell'equilibrio economico, dovuto al percorso di crescita ed investimento che sta affrontando.

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

Altre informazioni

La Società non ha succursali.

La Società non detiene azioni proprie.

Dal 29/08/2022 la Società è iscritta al n. IC007 del Registro delle imprese capogruppo ai sensi dell'articolo 56 della Legge 17 novembre 2005 n. 165 (LISF).

La società non redige, in quanto non richiesto dalla normativa, il Bilancio consolidato.

Il progetto di copertura della perdita d'esercizio

Signori Azionisti,

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

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 della Società registra una perdita di esercizio pari ad Euro 3.542.084,86.

Si propone all'Assemblea di portare a nuovo la perdita d'esercizio 2022.

In attuazione di quanto previsto dall'art. 83, comma 3, della Legge 23 febbraio 2006 n. 47, il sottoscritto legale rappresentante attesta che il presente bilancio, con la nota integrativa, è stato approvato dal C.d.A. in data 27 Aprile 2023 e, unitamente alla Relazione predisposta dalla Società di Revisione, verrà depositato a partire dal giorno 08 Maggio 2023 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.

ELISAZAFFERANI
Presidente

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		31/12/2022		31/12/2021	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali	0		17	
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	5.021.677		4.452.896	
	a) a vista		3.004.893		2.548.536
	b) altri crediti		2.016.784		1.904.360
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	126.000		0	
	a) Imprese finanziarie				
	b) Imprese non finanziarie		126.000		0
90	Immobilizzazioni immateriali	6.786.028		2.226.252	
	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		1.353.156		1.228.181
	f) Altre immobilizzazioni immateriali		5.432.872		998.071
100	Immobilizzazioni materiali	573.145		475.730	
	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		573.145		475.730
	- di cui capitale richiamato				
	- di cui capitale richiamato				
120	Azioni o quote proprie				
130	Altre attività	3.240.753		1.370.895	
140	Ratei e risconti attivi	270.494		245.767	
	a) ratei attivi				
	b) risconti attivi		270.494		245.767
150	Totale attivo	16.018.097		8.771.558	

PASSIVO		31/12/2022		31/12/2021	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Debiti verso enti creditizi	4.352.733		4.242.177	
	a) a vista		395.792		383.016
	b) a termine o con preavviso		3.956.941		3.859.161
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	2.275.343		1.334.378	
	- di cui assegni in circolazione e titoli assimilati				
50	Ratei e risconti passivi	129.441		233.101	
	a) ratei passivi				
	b) risconti passivi		129.441		233.101
60	Trattamento di fine rapporto di lavoro	105.754		24.509	
70	Fondi per rischi e oneri	240.000		5.479	
	a) fondi di quiescenza e obblighi similari				
	b) fondi imposte e tasse				
	c) altri fondi		240.000		5.479
80	Fondi rischi su crediti				
90	Fondo rischi finanziari generali	0		0	
100	Passività subordinate				
110	Capitale sottoscritto	4.062.868		3.450.000	
120	Sovrapprezzi di emissione	7.912.126		0	
130	Riserve	1.265.229		265.226	
	a) riserva ordinaria o legale		11.341		11.341
	b) riserva per azioni o quote proprie				
	c) riserve statutarie				
	d) altre riserve		1.253.888		253.885
140	Riserva di rivalutazione				
150	Utili (perdite) portati(e) a nuovo	(783.313)		0	
160	Utile (perdita) di esercizio	(3.542.085)		(783.313)	
170	Totale passivo	16.018.096		8.771.558	
GARANZIE E IMPEGNI		31/12/2022		31/12/2021	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Garanzie rilasciate	2.016.784		1.904.360	
	- di cui:				
	a) accettazioni				
	b) altre garanzie		2.016.784		1.904.360
20	Impegni	1.360.607		1.559.145	
	- di cui:				
	a) utilizzo certo				
	- di cui: strumenti finanziari				
	b) a utilizzo incerto				
	- di cui: strumenti finanziari				
	c) altri impegni		1.360.607		1.559.145

CONTO ECONOMICO

		31/12/2022		31/12/2021	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Interessi attivi e proventi assimilati	(169)		(348)	
	a) su crediti verso enti creditizi		(169)		(512)
	b) su crediti verso clientela				
	c) su titoli di debito		0		164
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(113.044)		(76.531)	
	a) su debiti verso enti creditizi		(113.044)		(76.531)
	b) su debiti verso clientela				
	c) su debiti rappresentati da strumenti finanziari				
	- di cui su passività subordinate				
30	Dividendi e alti proventi				
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale				
	b) su partecipazioni				
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo				
40	Commissioni Attive	7.025.321		5.403.486	
50	Commissioni Passive	(4.625.480)		(3.544.577)	
60	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	1.626		2.004	
70	Altri proventi di gestione	1.854.037		1.352.908	
80	Altri oneri di gestione	(2.318.265)		(1.935.776)	
90	Spese amministrative:	(5.030.627)		(1.751.121)	
	a) Spese per il personale di cui:		(2.472.697)		(691.010)
	- salari e stipendi		(1.266.690)		(308.350)
	- oneri sociali		(336.737)		(85.770)
	- trattamento di fine rapporto		(116.209)		(26.013)
	- trattamento di quiescenza e obblighi simili		0		
	- amministratori e sindaci		(683.671)		(166.184)
	- altre spese per il personale		(69.391)		(104.694)
	b) Altre spese amministrative		(2.557.931)		(1.060.111)
100	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(236.493)		(82.125)	
110	Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(114.444)		(38.154)	
120	Accantonamenti per rischi e oneri	(122.021)		0	
130	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti				
140	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	0		(112.500)	
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	(3.679.560)		(782.732)	
190	Proventi straordinari	137.616		0	
200	Oneri Straordinari	(140)		(581)	
210	Utile (perdita) straordinario	137.476		(581)	
220	Imposte dell'esercizio				
230	Variazione del Fondo rischi finanziari generali	0		0	
240	Utile (perdita) dell'esercizio	(3.542.085)		(783.313)	

NOTA INTEGRATIVA

Parte A – Parte generale

Forma e contenuto del bilancio d'esercizio

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2022 è stato redatto secondo le disposizioni contenute nella Legge 17/11/2005 n. 165, in accordo con quanto stabilito dalla Regolamentazione emanata dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino Divisione Vigilanza (in particolare: Regolamento n.2016-02 sulla redazione del bilancio d'impresa e del bilancio consolidato dei soggetti autorizzati e Circolare n. 2017-03 "Obblighi informativi in materia di bilancio d'impresa"), nonché nel rispetto della Legge sulle Società e dei principi contabili di comune accettazione.

Esso è costituito dai seguenti documenti:

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

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

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

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

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

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

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

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

I dati relativi all'esercizio 2022 sono affiancati a quelli del 2021 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 3.3: dinamica dei crediti dubbi verso ENTI CREDITIZI;
- Tabella 3.4: dinamica delle rettifiche di valore complessive dei "Crediti verso ENTI CREDITIZI";
- Tabella 4.1: dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela";
- Tabella 4.2: crediti verso clientela garantiti;
- Tabella 4.3: situazione dei crediti per cassa verso clientela;
- Tabella 4.4: dinamica dei crediti dubbi verso clientela;
- Tabella 4.5: dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela;
- Tabella 4.6: composizione dei "Crediti verso clientela" in base alla vita residua;

- Tabella 4.7: composizione dei “Crediti verso clientela” (valori netti) per settore di attività economica;
- Tabella 5.1: composizione degli strumenti finanziari immobilizzati e non immobilizzati;
- Tabella 5.2: dettaglio degli “strumenti finanziari immobilizzati”;
- Tabella 5.3: variazioni annue degli strumenti finanziari immobilizzati;
- Tabella 5.4: dettaglio degli “strumenti finanziari non immobilizzati”;
- Tabella 5.5: variazioni annue degli “strumenti finanziari non immobilizzati”;
- Tabella 6.2: composizione della voce 70 “Partecipazioni”;
- Tabella 6.4: variazioni annue della voce 70 “Partecipazioni”;
- Tabella 6.6: Attività e passività verso imprese partecipate (voce 70);
- Tabella 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 19.1: composizione della voce 90 “Fondo rischi finanziari generali”;
- Tabella 19.2: composizione della voce 100 “Passività subordinate”;
- Tabella 19.6: composizione della voce 140 “Riserva di rivalutazione”;
- Tabella 19.10: composizione della Raccolta del Risparmio per settore di attività economica;
- Tabella 20.2: composizione dei crediti di firma;
- Tabella 20.3: Situazione dei crediti di firma verso ENTI CREDITIZI;
- Tabella 20.4: Situazione dei crediti di firma verso clientela;
- Tabella 20.5: attività costituite in garanzia di propri debiti;
- Tabella 20.8: impegni a termine;
- Tabella 20.9: derivati finanziari;
- Tabella 20.10: contratti derivati su crediti;
- Tabella 21.1: Conti d'ordine;
- Tabella 21.2: Intermediazione per conto terzi: esecuzione di ordini;
- Tabella 21.3: composizione della Raccolta Indiretta per settore di attività economica;
- Tabella 21.4: Attività fiduciaria;
- Tabella 21.5: Beni detenuti nell'esercizio della funzione di trustee;
- Tabella 23.1: dettaglio della voce 30 “Dividendi ed altri proventi”;
- Tabella 28.3: voce 130 “Accantonamenti ai fondi rischi su crediti”;
- Tabella 28.6: composizione della voce 150 “Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie ed impegni”;
- Tabella 28.7: composizione della voce 160 “Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie”;
- Tabella 28.8: composizione della voce 170 “Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie”;
- Tabella 30.1: composizione della voce 230 “Variazione del Fondo rischi finanziari generali”;
- Tabella 32.1: grandi rischi;

- Tabella 32.2: rischi verso parti correlate;
- Tabella 35.1: disponibilità liquide della clientela presso ENTI CREDITIZI;
- 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 2022 sono di seguito enunciati.

Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali

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

Crediti e debiti verso enti creditizi

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

Partecipazioni

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

La Società non ha applicato alla partecipazione detenuta il criterio del *fair value*, nel rispetto della facoltà di opzione prevista dall'art. V.II.3 del Regolamento n. 2016-02 "Regolamento sulla redazione del bilancio d'impresa e del bilancio consolidato dei soggetti autorizzati".

Immobilizzazioni immateriali

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

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto originario.

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

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

Altre attività e altre passività

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

Attività e passività in valuta

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

Ratei e risconti

Sono rilevati nel rispetto del principio della competenza temporale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro

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

Fondi per rischi e oneri

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

Impegni

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

Altre garanzie

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

Costi e Ricavi

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

Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

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

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

Attivo

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

Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
Consistenze di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali	0	17	-17	-100,00%
TOTALE	0	17	-17	-100,00%

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 2.669.925;
- a partite creditorie derivanti dall'operatività dei "merchant" per Euro 334.967;

Gli altri crediti si riferiscono ad un conto corrente in valuta estera, acceso a garanzia dell'operatività con MASTERCARD con saldo al 31/12/2022 pari ad Euro 1.919.829 nonché ad un conto in euro, a garanzia dell'operatività con VISA, con saldo al 31/12/2022 pari ad Euro 96.954.

Crediti verso enti creditizi:	31.12.2022			31.12.2021			Variazione assoluta	Variazione %
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale		
A) A vista	3.004.764	129	3.004.893	2.548.536	-	2.548.536	456.357	17,91%
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi			-			-	-	-
A2. C/c attivi	2.669.797	129	2.669.925	2.292.012	-	2.292.012	377.913	16,49%
A3. Altri	334.967		334.967	256.524		256.524	78.444	30,58%
B) Altri crediti	96.954	1.919.829	2.016.784	97.422	1.806.938	1.904.360	112.424	5,90%
B1. Depositi vincolati			-			-	-	-
B2. C/c attivi			-			-	-	-
B3. Pct e riporti attivi			-			-	-	-
B4. Altri	96.954	1.919.829	2.016.784	97.422	1.806.938	1.904.360	112.424	5,90%
TOTALE	3.101.719	1.919.958	5.021.677	2.645.958	1.806.938	4.452.896	568.781	12,77%

Tabella 3.2: situazione dei crediti per cassa verso ENTI CREDITIZI

Categorie / valori	31.12.2022			31.12.2021		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	-	-	-	-	-	-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario						
A1. Sofferenze						
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario						
A2. Incagli						
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario						
A3. Crediti ristrutturati						
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario						
A4. Crediti scaduti / sconfinanti	-		-	-		-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario						
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio						
B) Crediti in bonis	5.021.677		5.021.677	4.452.896		4.452.896
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario						
TOTALE	5.021.677	-	5.021.677	4.452.896	-	4.452.896

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	31.12.2022	31.12.2021
A vista	3.004.893	2.548.536
Fino a 3 mesi		
Da oltre 3 mesi a 6 mesi		
Da oltre 6 mesi a 1 anno		
Da oltre 1 anno a 18 mesi		
Da oltre 18 mesi a 2 anni		
Da oltre 2 anni a 5 anni		
Oltre 5 anni		
Scadenza non attribuita	2.016.784	1.904.360
TOTALI	5.021.677	4.452.896

Voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo"

In data 6 giugno 2022, è stata costituita la Società BKN301 TECH S.r.l., registrata in data 6 luglio 2022 detenuta al 100% dalla Società BKN 301 S.p.a..

La società presenta una perdita di esercizio di Euro 52.985. La differenza negativa fra il valore di bilancio e il patrimonio netto pro-quota non è tuttavia da ritenersi durevole, in ragione della recente costituzione della Società nonché del Business Plan aziendale e dagli scenari di crescita in esso prospettati.

Tabella 6.1: Partecipazioni e Partecipazioni in imprese del

Denominazione	Forma giuridica (sigla)	Sede legale	Attività svolta	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile / Perdita	Quota capitale %	Valore di bilancio (b)	Fair value	Quota patrimonio netto (a)	Raffronto (a-b)
A. Imprese del gruppo											
BKN301 TECH SRL	S.r.l.	VIA CONSIGLIO DEI SESSANTA, 99	Società non finanziaria - servizi	26.000	73.015	-52.985	100%	126.000		73.015	-52.985
B. Imprese collegate											
C. Altre imprese partecipate											

(*) La Società ha per oggetto: "Sviluppo, progettazione, realizzazione e fornitura di software e hardware, applicazioni per dispositivi fissi e mobile, ogni attività direttamente o indirettamente riferita al settore informatico, dell'IT, con riferimento alla produzione, sviluppo, manutenzione e commercializzazione di software applicativi, asset informatici e

asset digitali. Ideazione, installazione, consulenza, assistenza, gestione e formazione, anche presso il cliente, nel settore informatico, delle nuove tecnologie, in particolare delle blockchain, macchine learning e internet off things, gestione e conservazione di dati digitali e attività non finanziaria diretta alla creazione di nuovi database, strumenti digitali crittografici. Fornitura di servizi informatici compresi quelli di accesso a data-base dati; gestione di centri elaborazione dati e di sistemi informativi; sviluppo, manutenzione, commercio, locazione e noleggio di hardware, apparecchiature elettroniche e sistemi di telecomunicazione funzionali ai servizi forniti e specificati per l'industria, per i servizi ad alto contenuto tecnologico nel settore dei servizi in genere, e per il settore finanziario in particolare. Studio, progettazione, sviluppo e gestione, sia per conto proprio che di terzi, di banche dati e archivi informativi strutturati per l'inserimento, la ricerca, l'aggiornamento, il monitoraggio e la cancellazione di dati, con l'ausilio, ma non esclusivamente, di sistemi informatici; la gestione di "data warehouse" e degli strumenti per localizzare i dati, per estrarli, trasformarli e caricarli, il "datamining", "l'information retrieval" e in genere l'outsourcing di processi informatici, l'archiviazione elettronica di dati; realizzazione di indici, report e consuntivi dei dati elaborati. Consulenza per la sicurezza digitale, la sicurezza informatica, la custodia, l'organizzazione e la gestione di asset virtuali. Servizi di consulenza alle imprese per la gestione della tesoreria, per la realizzazione per conto proprio e di terzi, e per la gestione di piattaforme software anche basate sulla tecnologia blockchain. Prestazione di servizi e di consulenza informatica, di consulenza amministrativa, la prestazione di servizi in genere accessori, connessi e strumentali al settore bancario e finanziario. Consulenza per acquisto diretto e rivendita di bitcoin e criptovalute in genere. L'acquisizione, cessione e sfruttamento commerciale di software di proprietà o acquisito in licenza d'uso; lo sfruttamento economico sotto qualsiasi forma di tecnologie, testi, disegni, marchi, brevetti, licenze, prodotti informatici ed opere dell'ingegno, anche in concessione o per conto di terzi. Acquisizione e gestione di royalties, marchi e brevetti e di qualsiasi diritto intangibile di natura intellettuale e scientifica, la loro gestione e sfruttamento, il loro trasferimento tecnologico.

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

Voci / Valori	31.12.2022			31.12.2021		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
In enti creditizi						
- Quotate						
- Non quotate						
In altre imprese finanziarie						
- Quotate						
- Non quotate						
Altre						
- Quotate						
- Non quotate	126.000	126.000				
TOTALI	126.000	126.000				

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

Tabella 6.5: variazioni annue della voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo"	
Voci / Valori	31.12.2022
A. Esistenze iniziali	
B. Aumenti	126.000
B1. Acquisti	26.000
B2. Riprese di valore	
B3. Rivalutazioni	
B4. Altre variazioni	100.000
C. Diminuzioni	
C1. Vendite	
C2. Rettifiche di valore	
- di cui svalutazioni durature	
C3. Altre variazioni	
D. Rimanenze finali	126.000

Nella tabella successiva sono riportate le informazioni sui rapporti patrimoniali e fuori bilancio con la società partecipata.

Tabella 6.7: Attività e passività verso imprese partecipate facenti parte del	
Voci / Valori	31.12.2022
Attività	
Crediti verso enti creditizi	
- di cui subordinati	
Crediti verso altre imprese finanziarie	
- di cui subordinati	
Crediti verso altre imprese	1.172.941
- di cui subordinati	
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	
- di cui subordinati	
Passività	
Debiti verso enti creditizi	
Debiti verso altre imprese	
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	
Passività subordinate	
Garanzie e impegni	
Garanzie rilasciate	
Impegni	

Voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"

Le immobilizzazioni immateriali ammontano complessivamente ad Euro 6.786.028 (Euro 2.226.252 al 31/12/2021) e si riferiscono ai seguenti investimenti/oneri pluriennali:

- ACC. VERSATI/IMMOB. IN CORSO Euro 4.872.879
- SPESE DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO Euro 671.058
- ONERI DI PROGETTAZIONE Euro 682.098
- ON. PLURIENNALI SU BENI TERZI Euro 510.715
- SOFTWARE Euro 24.748
- LICENZE E MARCHI Euro 24.266
- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Euro 264

La voce ACC.VERSATI/IMM. IN CORSO riferisce alle soluzioni tecnologiche 301Pay, 301Wallet e 301Core sviluppate internamente dalla società.

Come dettagliato nella relazione sulla gestione, a seguito della chiusura dell'esercizio la società ha trasferito alla società partecipata BKN301 Tech Srl le dette soluzioni tecnologiche.

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

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

Variazioni annue	31.12.2022	Leasing finanziario	di cui beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	di cui per inadempimento del conduttore	Beni disponibili da recupero crediti	di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	Avviamento	Spese di impianto	Altre immobilizzazioni immateriali
A. Esistenze iniziali	2.226.252								1.228.181	998.071
B. Aumenti	5.527.727								330.896	5.196.831
B1. Acquisti	5.527.727								330.896	5.196.831
B2. Riprese di valore - di cui per merito creditizio										
B3. Rivalutazioni										
B4. Altre variazioni incrementative										
C. Diminuzioni	967.952								205.921	762.031
C1. Vendite	617.393									617.393
C2. Rettifiche di valore - di cui ammortamenti - di cui svalutazioni durature - di cui per merito creditizio	236.493								205.921	30.572
C3. Altre variazioni in diminuzione	114.066									114.066
D. Rimanenze finali	6.786.028								1.353.156	5.432.871

Tabella 7.2: dettaglio della voce 90 "immobilizzazioni immateriali"

Voci / Valori	31.12.2022			31.12.2021		
	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value
A. Leasing finanziario - di cui beni in costruzione						
B. Beni in attesa di locazione - di cui per inadempimento del						
C. Beni disponibili da recupero - di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante						
D. Avviamento						
E. Spese di impianto	1.647.544	1.353.156		1.316.648	1.228.181	
F. Altre immobilizzazioni immateriali	5.507.691	5.432.872		1.042.318	998.071	
Totale	7.155.235	6.786.028		2.358.966	2.226.252	

Voce 100 "Immobilizzazioni materiali"

Le altre immobilizzazioni materiali ammontano ad Euro 573.145 (Euro 475.730 al 31/12/2021) e ricomprendono le seguenti categorie di beni mobili:

- MOBILI E ARREDI Euro 346.814
- MACCHINE ELETTRONICHE PER UFFICIO. Euro 181.766
- MACCHINARI E IMPIANTI ACCESSORI Euro 29.080
- ATTREZZATURE Euro 15.485

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

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

Variazioni annue	31.12.2022	Leasing finanziario	di cui beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	di cui per inadempimento o del conduttore	Beni disponibili da recupero crediti	di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	Terreni e fabbricati	Altre immobilizzazioni materiali
A. Esistenze iniziali	475.730								475.730
B. Aumenti	211.860								211.860
B1. Acquisti	211.860								211.860
B2. Riprese di valore									
- di cui per merito creditizio									
B3. Rivalutazioni									
B4. Altre variazioni incrementative									
C. Diminuzioni	114.444								114.444
C1. Vendite									
C2. Rettifiche di valore									114.444
- di cui ammortamenti	114.444								114.444
- di cui svalutazioni durature									
- di cui per merito creditizio									
C3. Altre variazioni in diminuzione									
D. Rimanenze finali	573.145								573.145

Tabella 8.2: dettaglio della voce 100 "immobilizzazioni materiali"

Voci / Valori	31.12.2022			31.12.2021		
	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value
A. Leasing finanziario						
- di cui beni in costruzione						
B. Beni in attesa di locazione						
- di cui per inadempimento del						
C. Beni disponibili da recupero						
- di cui beni disponibili per estinzione del credito						
D. Terreni e fabbricati						
E. Altre immobilizzazioni materiali	756.484	573.145		544.624	475.730	
Totale	756.484	573.145		544.624	475.730	

Voce 130 "Altre attività"

Tabella 11.1: composizione della voce 130 "Altre attività"

Altre attività:	31.12.2022	31.12.2021
Margini di garanzia		
Premi pagati per opzioni		
Altre	3.240.753	1.370.895
- di cui Debitori diversi	-	-
- di cui Altro:	3.240.753	1.370.895
CREDITI VERSO PARTECIPATA	1.172.941	
ALTRI CREDITI	799.076	206.024
MASTERCARD C/ANTICIPI	714.022	677.707
VISA C/ANTICIPI	365.798	187.499
FORNITORI C/ANTICIPI	121.564	213.747
ALTRE ATTIVITA'	34.820	23.001
BENI DI CONSUMO	32.533	56.055
SCARTI DA CIRCUITO	-	6.863
TOTALI	3.240.753	1.370.895

Nella voce "altri attività" figurano partite creditorie relative a operazioni di *acquiring ed issuing*.

I crediti verso la partecipata sono rappresentati per Euro 110.000 dal finanziamento soci infruttifero mentre i residui 1.062.941 sono relativi al trasferimento di due software ceduti alla controllata in prossimità della chiusura dell'esercizio. L'esposizione nei confronti della controllata sarà oggetto di rientro, seppur nel lungo periodo, grazie sia al cash flow che la

stessa genererà con controparti terze sia grazie ai rapporti di fornitura con la controllante BKN301 S.p.A. che verranno contrattualizzati con la stessa a lunga scadenza.

Voce 140 "Ratei e risconti attivi"

Tabella 12.1: composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi"		
Descrizione	31.12.2022	31.12.2021
Ratei attivi		
Totale ratei attivi	-	-
Risconti attivi		
COSTI VISA	80.000	80.000
RETROCESSIONI QUOTE CARTE	61.363	52.747
ALTRI CANONI	54.102	84.392
SPESE PER SERVIZI	49.405	3.449
ASSICURAZIONI	16.880	20.461
AMMINISTRATORI E SINDACI	8.744	-
AFFITTO SEDE	-	4.717
Totale risconti attivi	270.494	245.767
Totale ratei e risconti attivi	270.494	245.767

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	31.12.2022			31.12.2021			Variazione assoluta	Variazione %
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale		
A) A vista	395.792	-	395.792	383.016	-	383.016	12.776	3,34%
A1. Conti reciproci accesi per servizi								
A2. Depositi liberi								
A3. Altri	395.792	-	395.792	383.016	-	383.016	12.776	3,34%
B) A termine o con preavviso	2.064.762	1.892.178	3.956.941	2.078.248	1.780.913	3.859.161	97.779	2,53%
B1. C/c passivi								
B2. Depositi vincolati								
B3. Pct e riporti passivi								
B4. Altri finanziamenti	2.064.762	1.892.178	3.956.941	2.078.248	1.780.913	3.859.161	97.779	2,53%
TOTALI	2.460.555	1.892.178	4.352.733	2.461.265	1.780.913	4.242.177	110.555	2,61%

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	31.12.2022	31.12.2021
A vista	395.792	383.016
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	3.956.941	3.859.161
TOTALI	4.352.733	4.242.177

Voce 40 "Altre passività"

Tabella 16.1: composizione della voce 40 "Altre passività"		
Altre passività:	31.12.2022	31.12.2021
Margini di garanzia		
Premi ricevuti per opzioni		
Assegni in circolazione e titoli		
Altre	2.275.343	1.334.378
- di cui <i>Creditori diversi:</i>	2.275.343	1.334.378
Fornitori e fatture da ricevere	1.430.548	1.185.029
Amministratori	320.163	25.333
Dipendenti	308.117	38.794
Erario	86.458	44.280
Enti previdenziali	79.988	17.536
Altri creditori	42.661	19.774
Sindaci	7.000	3.500
Organizzazioni sindacali	407	132
- di cui <i>Altro:</i>	-	-
TOTALI	2.275.343	1.334.378

Voce 50 "Ratei e risconti passivi"

Tabella 17.1: composizione della voce 50 "Ratei e risconti"		
Descrizione	31.12.2022	31.12.2021
Ratei passivi:		
Totale ratei passivi	-	-
Risconti passivi:		
Quota annuale carte	121.559	80.939
Assicurazioni carte	7.883	2.953
Altri	-	149.209
Totale risconti passivi	129.441	233.101
Totale ratei e risconti passivi	129.441	233.101

Voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"

Tabella 18.1: movimentazione della voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"		
	31.12.2022	31.12.2021
Esistenze iniziali	24.509	13.547
Aumenti	105.754	26.013
- Accantonamenti	105.754	26.013
- Altre variazioni		
Diminuzioni	24.509	15.050
- Utilizzi	24.509	15.050
- Altre variazioni		
Consistenza finale	105.754	24.509

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 31/12/2022, i fondi stanziati ammontano complessivamente ad Euro 240.000 e si riferiscono agli accantonamenti per contestazioni e frodi su carte di credito per Euro 15.000 e agli accantonamenti per i rischi in relazione agli obiettivi programmati per Euro 225.000.

Tabella 18.2: composizione della voce 70 "Fondi per rischi e oneri"		
Composizione	31.12.2022	31.12.2021
Fondi di quiescenza e obblighi		
Fondi imposte e tasse		
Altri fondi:		
Fondo contestazioni e frodi	15.000	5.479
Fondo rischi obiettivi	225.000	-
Totale	240.000	5.479

Tabella 18.4: movimentazione della sottovoce c) "Altri fondi"		
	31.12.2022	31.12.2021
Esistenze iniziali	5.479	13.366
Aumenti	234.521	16
- Accantonamenti	122.021	-
- Altre variazioni	112.500	16
Diminuzioni	-	7.902
- Utilizzi		7.902
- Altre variazioni		
Rimanenza finale	240.000	5.479

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
Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2022	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2022
Capitale sottoscritto	3.450.000	612.868	(K)		4.062.868
Riserva ordinaria	11.341				11.341
Riserva statutaria	0				0
Altre riserve	253.885	1.000.004	(L)		1.253.888
Sovrapprezzi di emissione	0	7.912.126	(M)		7.912.126
Utili (perdite) portati(e) a nuovo		-783.313	(N)		-783.313
Utile (perdita) di esercizio	-783.313	783.313		-3.542.085	-3.542.085
Totale	2.931.913	9.524.998		-3.542.085	8.914.825

Legenda

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

Voce 110 “Capitale sottoscritto”

Tabella 19.3: composizione della voce 110 “Capitale sottoscritto”

Tipologia azioni	31.12.2022			31.12.2021			Variazione assoluta	Variazione %
	Numero azioni	Valore unitario	Valore complessivo	Numero azioni	Valore unitario	Valore complessivo		
Ordinarie	-		-	3.450.000	1	3.450.000	-	3.450.000
Categoria A1	1.035.000	1	1.035.000	-		-	-	1.035.000
Categoria A2	386.400	1	386.400	-		-	-	386.400
Categoria A3	2.028.600	1	2.028.600	-		-	-	2.028.600
Categoria B1	181.524	1	181.524	-		-	-	181.524
Categoria B2	215.672	1	215.672	-		-	-	215.672
Categoria B3	215.672	1	215.672	-		-	-	215.672
Totale			4.062.868			3.450.000	612.868	18%

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

Voce 120 “Sovraprezzi di emissione”

Tabella 19.4: composizione della voce 120 “Sovraprezzi di emissione”

Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
Sovraprezzi di	7.912.126		7.912.126	
Totale	7.912.126		7.912.126	

Voce 130 “Riserve”

Tabella 19.5: composizione della voce 130 “Riserve”

Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
a) Riserva ordinaria o	11.341	11.341	-	-
b) Riserva per azioni				
c) Riserve statutarie				
d) Altre riserve	1.253.888	253.885	1.000.004	393,88%
Totale	1.265.229	265.226	1.000.004	393,88%

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

Tabella 19.7: composizione della voce 150 “Utili (perdite) portate a nuovo”

Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
Utili (perdite) portate a nuovo	- 783.313		- 783.313	-

Voce 160 “Utili (perdite) d'esercizio”

Tabella 19.8: composizione della voce 160 “Utile (perdita) d'esercizio”

Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
Utili (perdite) d'esercizio	- 3.542.085	- 783.313	- 2.758.772	352,19%

Tabella 19.9: variazioni del patrimonio netto negli ultimi 4 anni

Saldi al tempo:	Capitale sottoscritto	Capitale sottoscritto e non versato	Sovrapprezzi di emissione	Riserva ordinaria o legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio (+/-)	Utili/Perdite portati a nuovo (+/-)	Fondo rischi finanziari generali	Riserva di rivalutazione	Totale
31.12.2019	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
31.12.2022	4.062.868		7.912.126	11.341	1.253.888	- 3.542.085	- 763.313			8.914.825

Garanzie e Impegni

Voce 10 “Garanzie rilasciate”

Tabella 20.1: composizione delle “garanzie rilasciate”

Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
A) Crediti di firma di natura				
B) Crediti di firma di natura				
C) Attività costituite in garanzia:	2.016.784	1.904.360	112.424	5,90%
- di obbligazioni di terzi				
- di obbligazioni proprie	2.016.784	1.904.360	112.424	5,90%
TOTALI	2.016.784	1.904.360	112.424	5,90%

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

Tabella 20.6: margini utilizzabili su linee di credito

Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021
A) Banche Centrali		
B) Altri enti creditizi	1.119.311	152.033
C) Altre società finanziarie		
TOTALI	1.119.311	152.033

Voce 20 “Impegni”

Tabella 20.7: composizione degli “impegni a pronti”

Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	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	1.360.607	1.559.145	- 198.538	-12,73%
TOTALI	1.360.607	1.559.145	- 198.538	-12,73%

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 periziato 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	31.12.2022	31.12.2021	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	- 169	- 512	342	-66,91%
B1. C/c attivi	- 169	- 512	342	-66,91%
B2. Depositi				
B3. Altri finanziamenti	-			
- di cui su operazioni di leasing				
C) Su crediti verso clientela				
C1. C/c attivi				
C2. Depositi				
C3. Altri finanziamenti				
- di cui su operazioni di leasing				
D) Su titoli di debito emessi da enti creditizi		164	- 164	-100%
D1. Certificati di deposito				
D2. Obbligazioni		164	- 164	-100%
D3. Altri strumenti finanziari				
E) Su titoli di debito da clientela (emessi da altri emittenti)				
E1. Obbligazioni				
E2. Altri strumenti finanziari				
Totali	- 169	- 348	178	-51,26%

Voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

Tabella 22.2: dettaglio della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"				
Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
A) Su debiti verso enti creditizi	113.044	76.531	36.514	47,71%
A1. C/c passivi	46.262	16.954	29.308	172,87%
A2. Depositi				
A3. Altri debiti	66.783	59.577	7.206	12,09%
B) Su debiti verso clientela				
B1. C/c passivi				
B2. Depositi				
B3. Altri debiti				
C) Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso enti creditizi				
- di cui su certificati di deposito				
D) Su debiti rappresentati da strumenti finanziari verso clientela				
- di cui su certificati di deposito				
E) Su passività subordinate				
- di cui su strumenti ibridi di patrimonializzazione				
Totali	113.044	76.531	36.514	47,71%

Voce 40 “Commissioni Attive”

Tabella 24.1: dettaglio della voce 40 “Commissioni attive”

Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	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	7.025.321	5.403.486	1.621.834	30,01%
q) Altri servizi				
Totali	7.025.321	5.403.486	1.621.834	30,01%

Voce 50 “Commissioni Passive”

Tabella 24.2: dettaglio della voce 50 “Commissioni passive”				
Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	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	4.562.634	3.513.286	1.049.348	29,87%
i) Altri servizi	62.846	31.291	31.555	100,85%
Totali	4.625.480	3.544.577	1.080.903	30,49%

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 31/12/2022.

Tabella 25.1: composizione della voce 60 “Profitti (perdite) da operazioni finanziarie”				
Valori al 31.12.2022	Operazioni su strumenti finanziari	Operazioni su valute	Operazioni su metalli preziosi	Altre operazioni
A1. Rivalutazioni				
A2. Svalutazioni				
B. Altri profitti / perdite (+/-)		1.626		-
Totale		1.626		-
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	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
Altri proventi di gestione				
PROVENTI DA BANCHE CONVENZIONATE	767.970	671.928	96.042	14,29%
QUOTA ANNUALE CARTA	419.062	338.724	80.338	23,72%
INCREMENTO IMMOBILIZZAZIONI	588.393	237.160	351.233	148,10%
RIMANENZE BENI DI CONSUMO	32.533	56.055	- 23.522	-41,96%
ASSICURAZIONE CARTA	31.923	32.102	- 179	-0,56%
EMISSIONE ESTRATTO CONTO	5.136	5.034	102	2,03%
RIFACIMENTO PIN CARTACEO	1.510	1.420	90	6,34%
ALTRI PROVENTI	7.510	10.487	- 2.976	-28,38%
Totale altri proventi di gestione	1.854.037	1.352.908	501.128	37,04%
Altri oneri di gestione				
ONERI SIA	819.802	646.051	173.751	26,89%
COSTI MASTERCARD PERIODICI	623.836	511.282	112.554	22,01%
RETROCESSIONI QUOTE CARTE	244.944	238.116	6.828	2,87%
FEE COLLECTIONS GEN. MASTERCARD	308.241	273.846	34.395	12,56%
COSTI VISA	220.670	202.347	18.322	9,05%
ASSICURAZIONE CARTE	36.747	33.325	3.422	10,27%
COSTI DI CIRCUITO - VISA	48.340	25.314	23.025	90,96%
SERVIZIO SMS CLIENTI	14.084	5.494	8.591	156,38%
ALTRI ONERI DI GESTIONE	1.601	-	1.601	-
Totale altri oneri di gestione	2.318.265	1.935.776	382.489	19,76%

La voce "INCREMENTO IMMOBILIZZAZIONI" fa riferimento a costi del personale che sono stati capitalizzati in quanto afferenti alla realizzazione di soluzioni tecnologiche (immobilizzazioni immateriali) sulla base delle effettive ore spese sulle diverse commesse dal personale dipendente.

Voce 90 "Spese amministrative"

Tabella 27.1: Numero dei dipendenti per categoria e costo del personale						
Voci / Valori	Media al 31.12.2022	Costo del personale al 31.12.2022	Numero al 31.12.2022	Media al 31.12.2021	Costo del personale al 31.12.2021	Numero al 31.12.2021
a) Dirigenti	1,83	266.581,00	3,00			
b) Quadri						
c) Restante personale						
1. Impiegati	27,92	1.453.055,00	40,00	5,92	420.133	14
2. altro personale						
Totale	29,75	1.719.636,00	43,00	5,92	420.133	14

Nel corso dell'esercizio 2022, la struttura organizzativa è stata oggetto di un rafforzamento nell'organico coerentemente con il piano di crescita prospettato dal piano industriale.

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

La funzione di Capo della Struttura Esecutiva è ricoperta dall'Amministratore Delegato Stiven Muccioli. In data 29/10/2022 è stato inoltre individuata la figura del Direttore Vicario, ricoperta dal consigliere Luca Bertozzi.

Tabella 27.2: dettagli della sottovoce b) "Altre spese amministrative"				
Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021 Proforma	Variazione assoluta	Variazione %
Altre spese amministrative:	2.557.931	1.060.111	1.497.820	141,29%
- di cui compensi a società di revisione	17.600	17.600	-	0,00%
- di cui per servizi diversi dalla revisione del bilancio	-	-	-	
- di cui Altro:	2.540.331	1.042.511	1.497.820	143,67%
CONSULENZE	454.558	221.729	232.829	105,01%
CANONI DI LOCAZIONE E NOLEGGI	601.789	407.144	194.645	47,81%
SPESE PER SERVIZI	245.771	73.012	172.759	236,62%
MARKETING E PUBBLICITA'	312.430	15.157	297.273	1961,29%
RETRIBUZIONE PERSONALE DISTACCATO	136.547	34.755	101.792	292,88%
ASSICURAZIONI	29.175	15.488	13.687	88,37%
IMPOSTE E TASSE	40.082	34.446	5.636	16,36%
ONERI DI VIGILANZA	13.590	8.000	5.590	69,88%
VIAGGI E TRASFERTE	125.941	29.335	96.606	329,32%
ALTRI COSTI PER SERVIZI	428.690	114.477	314.213	73,30%
ALTRICOSTI PER BENI	151.758	89.008	62.750	41,35%

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

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

Tabella 27.3: compensi				
	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
a) Amministratori	660.671	143.042	517.629	361,87%
b) Sindaci	23.000	23.142	- 142	-0,61%
c) Direzione	-	-	-	-
Totali	683.671	166.184	517.487	311,39%

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	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
Rettifiche di valore su Immobilizzazioni immateriali:	236.493	82.125	154.368	187,97%
- di cui su beni concessi in leasing				
- di cui su altre immobilizzazioni immateriali				
AMM.TO SPESE DI IMP. E AMPLIAMENTO	131.957	29.000	102.957	355,02%
AMM.TO ORD. ONERI DI PROGETTAZIONE	73.964	37.972	35.992	94,78%
AMM.TO ORD. SOFTWARE	6.826	2.486	4.341	174,63%
AMM.TO ONERI PLUR. BENI DI TERZI	15.365	1.912	13.453	703,59%
AMM.TO MANU. RIP. BENI DI TERZI	472	1.100	- 628	-57,08%
AMM.TO. LICENZE E MARCHI	4.832	7.671	- 2.839	-37,01%
AMM.TO ALTRI ONERI PLURIENNALI	38	1.984	- 1.945	-98,06%
AMM.TO MIGLIORIE BENI DI TERZI	3.037		3.037	100%
Rettifiche di valore su Immobilizzazioni materiali:	114.444	38.154	76.290	199,95%
- di cui su beni concessi in leasing				
- di cui su altre immobilizzazioni materiali				
AMM.TO MACCHINARI E IMP. ACCESS	8.210	1.833	6.377	347,98%
AMM.TO ATTREZZATURE	2.642	2.352	290	12,35%
AMM.TO MACCHINE ELETTRICHE UFF.	156	590	- 434	-73,55%
AMM.TO MACCHINE ELETTRONICHE UF	36.336	13.916	22.420	161,10%
AMM.TO MOBILI E ARREDI	67.101	19.464	47.637	244,75%
TOTALI	350.937	120.279	230.658	387,92%

Voce 120 "Accantonamenti per rischi e oneri"

Tabella 28.2: composizione della voce 120 "Accantonamenti per rischi e oneri"				
Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
Accantonamenti (relativi alla sottovoce "Altri fondi" del Passivo):				
ACC.TO PER CONTESTAZIONI E FRODI	9.521	-	9.521	
ACC.TO PER FONDO RISCHI OBIETTIVI	112.500	-	112.500	
Totali	122.021	-	122.021	

L'accantonamento per rischi e oneri ha carattere strettamente prudenziale.

VOCE 140 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni"

Tabella 28.4: composizione della voce 140 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni"				
Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
a) Rettifiche di valore su crediti				
- di cui rettifiche forfetarie per rischio paese				
- di cui altre rettifiche forfetarie		112.500	- 112.500	-100%
b) Accantonamenti per garanzie ed impegni				
- di cui accantonamenti forfetari per rischio paese				
- di cui altri accantonamenti forfetari				
Totali		112.500	- 112.500	-100%

Tabella 28.5: diverse tipologie di movimentazione dell'esercizio

Voci / Valori	31.12.2022		31.12.2021		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	-100%
B - Totale perdite su crediti per cassa						
Sofferenze						
Incagli						
Altri crediti						
Totale rettifiche di valore su crediti per cassa (A+B)				112.500	- 112.500	-100%
C - Totale accantonamenti per garanzie ed impegni						
Garanzie						
Impegni						
Totali						
Totale Generale (A+B)+C				112.500	- 112.500	-100%

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

Tabella 29.1: composizione delle voci 190-200 "Proventi straordinari", "Oneri straordinari"

Voci / Valori	31.12.2022	31.12.2021	Variazione assoluta	Variazione %
Proventi straordinari				
Plusvalenze patrimoniali	135.530		135.530	
Sopraavvenienze attive	2.086	-	2.086	
Totale proventi straordinari	137.616	-	2.086	
Oneri straordinari				
Sopraavvenienze passive	140	581	- 441	-75,92%
Totale oneri straordinari	140	581	- 441	-75,92%

Le plusvalenze patrimoniali sono originate a seguito del trasferimento di tecnologia alla partecipata BKN301 Tech Srl in quanto taluni costi ammontanti a Euro 135.530 e direttamente afferenti a tali soluzioni tecnologiche (software) non erano stati capitalizzati ed inseriti tra le immobilizzazioni ma sono stati direttamente imputati a conto economico.

Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Tabella 33.1: distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci / Durata residue al 31.12.2022	Totale	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a 1 anno	Da oltre 1 anno a 18 mesi		Da oltre 18 mesi a 2 anni		Da oltre 2 anni a 5 anni		Oltre 5 anni		Scadenza non attribuita
						F	V	F	V	F	V	F	V	
Tasso Fisso (F) / Tasso Variabile (V)														
1. Attivo														
1.1 Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali														
1.2 Crediti verso enti creditizi	5.021.677	3.004.893												2.016.784
1.3 Crediti verso clientela														
1.4 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito														
1.5 Operazioni fuori bilancio	2.016.784													2.016.784
2. Passivo														
2.1 Debiti verso enti creditizi	4.352.733	395.792												3.956.941
2.2 Debiti verso clientela														
2.3 Debiti rappresentati da strumenti finanziari:														
- Obbligazioni														
- Certificati di deposito														
- Altri strumenti finanziari														
2.4 Altre passività: assegni in circolazione e titoli assimilati														
2.5 Passività subordinate														
2.6 Operazioni fuori bilancio	1.360.607		49.648	49.648	99.296	99.296		99.296		595.775		367.649		

Parte D - Altre informazioni

VIGILANZA PRUDENZIALE

Tabella 31.1: Aggregati prudenziali	
Voci / Valori	31.12.2022
Patrimonio di Vigilanza	2.128.797
A1. Patrimonio di base	2.128.797
A2. Patrimonio supplementare	-
A3. Elementi da dedurre	-
A4. Patrimonio di vigilanza	2.128.797
Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
B1. Attività di rischio ponderate	
C1. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	
Requisiti prudenziali di vigilanza	
Requisito a fronte dei servizi di pagamento prestati (Art. VII.III.2 del Reg. 2020-	394.674
Requisito patrimoniale complessivo (Art. VII.III.8 del Reg. 2020-04)	394.674

Alla data del 31/12/2022, l'ammontare minimo del patrimonio di vigilanza risulta conforme a quanto previsto dall'art. VII.II.6 del Regolamento BCSM n. 2020/04.

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

DATI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI PAGAMENTO

Nelle tabelle successive si riportano i dati relativi:

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

Tabella 36.1: volumi delle operazioni di pagamento

Tipologia operatività	31.12.2022				31.12.2021 Proforma			
	Importo operazioni	Numero operazioni	Commissioni percepite	Recuperi di spese	Importo operazioni	Numero operazioni	Commissioni percepite	Recuperi di spese
Carte di credito	82.943.674	1.069.920	1.071.781	414.113	71.451.098	953.958	926.949	357.158
Carte di debito	36.310.316	601.015	204.844	67.675	7.255.108	135.169	63.941	27.758
Moneta elettronica								
Totale	119.253.990	1.670.935	1.276.625	481.788	78.706.206	1.089.127	990.890	384.916

Tabella 36.2: utilizzi fraudolenti

Tipologia operatività	31.12.2022				31.12.2021			
	Importo operazioni	Numero operazioni	Oneri per l'intermediario	Rimborsi assicurativi	Importo operazioni	Numero operazioni	Oneri per l'intermediario	Rimborsi assicurativi
Carte di credito	132.756	612	524		82.673	670		
Carte di debito								
Moneta elettronica								
Totale	132.756	612	524		82.673	670	-	

Tabella 36.3: carte di credito revocate per insolvenza

Tipologia operatività rischio	31.12.2022		31.12.2021	
	Importo	Numero carte	Importo	Numero carte
A carico dell'intermediario				
A carico di terzi		81		49
Totale	-	81	-	49

Tabella 36.4: dati relativi all'attività di acquiring

POS	31.12.2022		31.12.2021	
	Numero	Importo	Numero	Importo
Numero di Points of Sale (P.O.S.) convenzionati con l'ente segnalante	2.633		2.317	-
Numero esercenti convenzionati con l'ente segnalante	1.322		1.202	
Operazioni di pagamento presso esercenti convenzionati con l'ente segnalante	1.996.681	150.707.393	1.430.246	111.017.675
ATM				
Numero Automatic Teller Machines (A.T.M.) gestiti dall'ente segnalante	36		38	
Operazioni di prelievo presso A.T.M. gestiti dall'ente segnalante	92.936	18.275.780	67.339	13.885.310
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).

(Rendiconto finanziario di flussi di disponibilità liquide)		Esercizio 2022	Esercizio 2021
CASSA E CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI			
Esistenze iniziali		4.452.914	3.950.721
Operazioni di gestione reddituale			
Utile (perdita) di esercizio	-3.542.085		-783.313
Ammortamenti e svalutazione imm. immateriali	236.493		82.125
Ammortamenti imm. materiali	114.444		38.154
Accantonamento fondo trattamento di fine rapporto	105.754		26.013
Accantonamenti per rischi e oneri	234.521		16
Variazione del fondo rischi finanziari generali	0		0
Aumento altre attività	-1.869.858		-386.029
Aumento altre passività	940.965		748.799
Aumento risconti attivi	-24.726		-93.068
Diminuzione risconti passivi	-103.660		171.847
Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto	-24.509		-15.050
Utilizzo fondo per rischi e oneri	0		-7.902
A) Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale	-3.932.661		-218.409
Attività di investimento			
Diminuzione di azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale	0		0
Acquisto di partecipazioni	-126.000		0
Acquisto/cessione di immobilizzazioni immateriali	-4.796.268		-1.978.167
Acquisto di immobilizzazioni materiali	-211.860		-496.984
B) Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento	-5.134.128		-2.475.151
Attività di finanziamento			
Aumento debiti verso enti creditizi	110.555		195.752
Aumento capitale sociale	612.868		3.000.000
Sovrapprezzi di emissione	7.912.126		0
Accantonamenti a riserve patrimoniali	1.000.004		0
Copertura perdita d'esercizio			0
C) Flusso di cassa derivante dall'attività di finanziamento	9.635.553		3.195.752
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (A+B+C)		568.764	502.193
CASSA E CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI			
Consistenze finali		5.021.677	4.452.914

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

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

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della BKN301 S.p.A. (di seguito anche la Società) costituito dallo Stato patrimoniale al 31/12/2022, 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 31/12/2022 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 2022 presenta una perdita d'esercizio pari ad Euro 3.542.085 ed un patrimonio netto pari ad Euro 8.914.825. In data 27 giugno 2022 l'Assemblea degli azionisti ha deliberato un ulteriore aumento del capitale sociale da Euro 3.450.000 sino ad Euro 4.528.361, a pagamento e in forma scindibile, mediante l'emissione di nuove azioni riservate a terzi sottoscrittori ad un prezzo superiore al loro valore nominale, da chiudersi entro giugno 2023.

Al riguardo, alla data del 31 dicembre 2022 il capitale sociale sottoscritto e versato, come risultante dal Registro delle Società, ammonta ad Euro 4.062.868, le riserve sovrapprezzo azioni ad Euro 7.912.126, mentre le altre riserve accolgono apporti per Euro 1.003.004, in attesa dell'iscrizione nel Registro delle Società.

- Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 29 marzo 2023, ha approvato il nuovo piano industriale della Società e di Gruppo per il triennio 2023-2025, che, fra l'altro, prevede:
 - la cessione delle soluzioni tecnologiche - sviluppate nel corso dell'esercizio - alla società controllata al 100% BKN301 Tech Srl;
 - il raggiungimento di un equilibrio economico di BKN301 S.p.A. già a partire dall'esercizio 2023, più avanzato invece per quello di gruppo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori della BKN301 S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31/12/2022, 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 31/12/2022 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 31/12/2022 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, 8 maggio 2023

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

Marco Stolfi - Amministratore

***RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022***

di

BKN 301 S.p.A.

Via III Settembre, 99 - SERRAVALLE (RSM)

Capitale Sociale Euro 4.264.162.00 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 2022 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 BKN301 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 2022 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 2022 sono state mantenute le misure specifiche di contenimento del contagio tramite l'adozione di protocolli che hanno regolamentato il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di 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 ed alle precauzioni igieniche. Il 5 maggio 2023 l'Organizzazione Mondiale della Sanità ha ufficialmente dichiarato la fine dell'emergenza sanitaria, il contesto di criticità comune al sistema appare dunque superato.

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

In merito allo svolgimento del proprio incarico, il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2022, ha ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensioni o caratteristiche. Ha svolto le diverse attività di verifica in più fasi, condotte sia con l'assistenza delle Funzioni di Controllo per quanto concerne il sistema dei controlli interni sia con la Società di Revisione per esaminare i dettagli e gli approfondimenti sulle poste contabili.

Durante l'esercizio 2022 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 2022 è stato caratterizzato dalle attività intraprese per l'attuazione del Business Plan con un ulteriore aumento di capitale scindibile fino all'importo di € 4.528.361 attuato da terzi sottoscrittori esteri, con un conseguente progetto di investimenti nella struttura organizzativa e nello sviluppo di progetti e prodotti innovativi per l'ingresso di BKN301 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, relativamente al quale il giudizio non si può astrarre dai limiti dimensionali delle risorse disponibili rispetto allo sviluppo societario. La struttura organizzativa ha subito nel corso del 2022 cambiamenti importanti nell'ambito dell'organigramma aziendale con modifiche nell'assetto del personale dipendente. Il Collegio, anche in considerazione dei piani di sviluppo della Società, ribadisce la necessità di 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. A tal proposito, a seguito delle necessità di gestione che coinvolgono direttamente la *governance*, il Collegio ritiene opportuna la definizione da parte del Consiglio di Amministrazione di una policy retributiva seguita per gli amministratori, esplicitando la corresponsione di emolumenti, premi e benefit che siano adeguati alle responsabilità, ai compiti ed al grado di coinvolgimento.

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 2022, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 27 aprile 2023 riferiamo quanto segue:

- il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è redatto secondo schema della normativa regolamentare, Regolamento 2016-02, assunto quale prevalente alla normativa generale societaria, il bilancio d'esercizio si conferma costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. A corredo, la società ha inteso esporre oltre alla propria Relazione il rendiconto finanziario relativo ai flussi di disponibilità liquide in ossequio al principio n. 2 dell'Ordine dottori commercialisti ed esperti contabili.
- con riguardo al controllo contabile, la Società ha affidato alla società Audit Business & Developement Spa, Revisore indipendente, la revisione contabile.

Il Revisore in data 8 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 31/12/2022 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 € 3.542.085 ed un patrimonio netto pari ad € 8.914.825 conseguente all'aumento del capitale sociale giunto così a complessivi € 4.528.361 a pagamento e in forma

inscindibile, mediante l'emissione di nuove azioni riservate a terzi sottoscrittori ad un prezzo superiore al loro valore nominale, da chiudersi entro giugno 2023.

Il nuovo piano industriale approvato nel 2023 prevede la continuazione degli ingenti investimenti nei prossimi anni con il raggiungimento di un equilibrio economico già nell'esercizio 2023. 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 € 4.559.776 rispetto al 2021 dettagliato in Nota Integrativa e riferito alle soluzioni tecnologiche 301Pay, 301Wallet e 301Core sviluppate in linea con i principali standard di mercato internazionali. Tali investimenti non risultano ammortizzati in quanto nei primi mesi del 2023 sono stati interamente ceduti alla controllata BKN301 Tech Srl.

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 2022 evidenzia una perdita d'esercizio pari ad € 3.542.085 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		0
Crediti		5.021.677
di cui vs enti creditizi	5.021.677	
Immobilizzazioni		7.359.173
di cui immobilizzazioni immateriali	6.786.028	
di cui immobilizzazioni materiali	573.145	
Altre attività		3.240.753
<u>Ratei e risconti attivi</u>		<u>270.494</u>
Totale Attivo		16.018.097

Stato Patrimoniale Passivo

Debiti verso enti creditizi	4.352.733
Altre passività	2.275.343
Ratei e risconti passivi	129.441
Trattamento fine rapporto lavoro dipendente	105.754
Fondi per rischi ed oneri	240.000
Fondo rischi finanziari generali	-
Capitale Sociale	4.062.868
Sovrapprezzi di emissione	7.912.126
Riserve	1.265.229
Perdite portate a nuovo	-783.313
<u>Perdita di esercizio</u>	<u>3.542.085</u>
Totale Passivo	16.018.096

Garanzie ed impegni

Altre garanzie	2.016.784
<u>Altri impegni</u>	<u>1.360.607</u>
Totale Garanzie ed impegni	3.377.391

Conto economico

Interessi attivi e proventi assimilati	-169
<i>Interessi passivi e oneri assimilati</i>	<i>- 113.044</i>
Margine di interesse	- 113.213
Commissioni attive	7.025.321
<i>Commissioni passive</i>	<i>- 4.625.480</i>
<i>Profitti da operazioni finanziarie</i>	<i>1.626</i>
<i>Altri proventi di gestione</i>	<i>1.854.037</i>
<i>Altri oneri di gestione</i>	<i>- 2.318.265</i>
Margine di intermediazione	1.937.239
<i>Spese amministrative</i>	<i>- 5.030.629</i>
<i>di cui spese per il personale</i>	<i>1.789.027</i>
<i>di cui compensi ad amministratori e sindaci</i>	<i>683.671</i>
<i>di cui altre spese amministrative</i>	<i>2.557.931</i>
Margine operativo lordo	-3.206.621
<i>Rettifiche di valore</i>	<i>-350.937</i>
<i>di cui su immobilizzazioni immateriali</i>	<i>236.493</i>
<i>di cui su immobilizzazioni materiali</i>	<i>114.444</i>
Risultato lordo di gestione	3.557.558
<i>Accantonamenti per rischi e oneri</i>	<i>-122.021</i>
Risultato di gestione	-3.679.579
Saldo partite straordinarie	137.476
<i>Variazione fondo rischi finanziari generali</i>	<i>0</i>

Perdita dell'esercizio

-3.542.085

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 2022, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, con evidenza di una perdita di € 3.542.085.

*** * ***

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