

BKN 301 S.p.A.

**Bilancio d'Esercizio
2024**

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

INDICE

CARICHE SOCIALI.....	2
RELAZIONE SULLA GESTIONE.....	3
Risultati di bilancio	3
Assetti di Corporate Governance	4
La situazione della società e l'andamento della gestione	4
L'assetto organizzativo.....	4
Le risorse umane.....	4
Le politiche di sviluppo commerciale	4
L'attività in materia di ricerca e sviluppo	5
I rapporti, anche di natura finanziaria, intrattenuti con le società controllate e il soggetto controllante	5
Le caratteristiche principali dei sistemi interni di controllo.....	5
L'esposizione ai rischi.....	6
Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio	8
L'evoluzione prevedibile della gestione	8
Altre informazioni.....	8
Il progetto di copertura della perdita d'esercizio	9
STATO PATRIMONIALE	10
CONTO ECONOMICO	12
NOTA INTEGRATIVA	13
Parte A – Parte generale.....	13
<i>Forma e contenuto del bilancio d'esercizio</i>	<i>13</i>
<i>I criteri di valutazione</i>	<i>16</i>
<i>Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali</i>	<i>17</i>
Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale	18
<i>Attivo.....</i>	<i>18</i>
<i>Passivo.....</i>	<i>23</i>
<i>Garanzie e Impegni</i>	<i>31</i>
Parte C - Informazioni sul conto economico	32
Parte D - Ulteriori informazioni	40
DATI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI PAGAMENTO.....	41
RENDICONTO FINANZIARIO	42

CARICHE SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

MUCCIOLI Stiven	-	Presidente e Amm. Delegato
BERTOZZI Luca	-	Consigliere
ZAMBELLI HOSMER Federico	-	Consigliere
LODI Enrico	-	Consigliere
PERDICHIZZI Antonio Massimiliano	-	Consigliere
MANZI Denis	-	Consigliere (dal 19/12/2024)
RAFFAELI Francesco	-	Consigliere (dal 23/12/2024)
NALUCCI Fabio	-	Consigliere (dal 06/03/2025)
SAVI Lorenzo	-	Consigliere (dal 06/03/2025)

Direzione Generale

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

Collegio Sindacale

MAZZA Carolina	-	Presidente (dal 29/11/2024)
BRONZETTI Filippo	-	Sindaco (dal 29/11/2024)
LONFERNINI Anna Maria	-	Sindaco (dal 29/11/2024)

Società di Revisione

PKF ITALIA S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Risultati di bilancio

Il conto economico al 31 dicembre 2024 presenta un EBITDA positivo pari ad Euro 239.651 (- Euro 1.487.575 al 31 dicembre 2023) ed un utile netto pari ad Euro 25.818 (- Euro 1.984.443 al 31 dicembre 2023).

Di seguito si espone il conto economico riclassificato della gestione:

(€/000)	Anno 2024	Anno 2023	Variazione	Var. %
Commissioni e ricavi da servizi netti	4.789	4.493	296	7%
Margine d'interesse	-34	-184	150	-82%
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-2	-1	-1	88%
Ricavi Operativi	4.753	4.309	444	10%
Spese per il personale	-1.784	-2.997	1.213	-40%
Spese generali	-4.079	-4.073	-6	0%
Spese amministrative	-5.863	-7.070	1.207	-17%
Altri proventi e oneri	1.510	1.274	236	19%
Accantonamenti operativi	-160	0	-160	-
Costi operativi	1.350	1.274	76	6%
EBITDA	240	-1.488	1.727	-116%
Ammortamenti	-532	-498	-34	7%
Risultato Operativo	-292	-1.986	1.693	-85%
Altre componenti straordinarie	318	1	317	29426%
Utile al lordo delle imposte	26	-1.984	2.010	-101%
Imposte e tasse	0	0	0	-
Risultato d'esercizio	26	-1.984	2.010	-101%

I dati di Stato Patrimoniale evidenziati al 31 dicembre 2024 sono confrontati con il dato consuntivo dell'anno precedente e vengono di seguito esposti:

(€/000)	Anno 2024	Anno 2023	Variazione	Var. %
ATTIVO				
Attività finanziarie disponibili per la vendita				
Crediti	7.051	5.569	1482	27%
Partecipazioni	0	0	0	-
Attività materiali	422	490	-67	-14%
Attività immateriali	6.234	3.149	3084	98%
Attività fiscali	0	0	0	-
Altre attività	13.574	31.975	-18400	-58%
Totale attivo	27.281	41.182	-13901	-34%
PASSIVO				
Debiti	10.727	7.945	2.782	35%
Passività fiscali	39	39	0	1%
Altre passività	3.740	20.392	-16.653	-82%
Trattamento di fine rapporto del personale	169	160	9	6%
Fondi per rischi e oneri	15	240	-225	-94%
Patrimonio netto	12.591	12.405	186	1%
Totale passivo	27.281	41.182	-13.901	-34%

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

Assetti di Corporate Governance

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

La situazione della società e l'andamento della gestione

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

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

A seguito della razionalizzazione delle attività volta alla concentrazione delle attività della società sulle sole attività di prestazione di servizi di pagamento, la società ha raggiunto l'equilibrio economico/reddituale nel corso dell'esercizio conclusosi. Il trend di continua crescita dei volumi delle attività di pagamento permane attuale, pertanto la società si attende per futuro di mantenere tale equilibrio reddituale e di poter migliorare ulteriormente i risultati economici.

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 31/12/2024 l'organico era complessivamente rappresentato da n.24 dipendenti (-8 unità rispetto al 31/12/2023).

Tale decremento è in coerente con il processo di riorganizzazione già avviato nell'esercizio precedente.

Le politiche di sviluppo commerciale

Per l'attività di sviluppo commerciale la Società attualmente si avvale delle Banche Convenzionate per quanto concerne il cosiddetto canale indiretto – ovvero la fornitura dei servizi di *issuing* e *acquiring* ai clienti delle banche stesse – e, a decorrere dall'esercizio scorso, anche di un proprio canale diretto di sviluppo commerciale. L'erogazione dei servizi di *issuing* ed *acquiring* in modalità diretta è resa possibile dalla messa in operatività anche dei conti di pagamento, a seguito della adesione della società a SEPA nella seconda metà

del 2023. Dal prossimo esercizio è prevista la crescita del contributo ai volumi – e conseguenti ricavi - anche dei servizi di *issuing* in collocamento diretto, che pertanto prevederanno la emissione diretta di carte di pagamento, collegate ad un dedicato conto di pagamento.

L'evoluzione operativa delle attività di *acquiring*, con l'ampliamento dei circuiti internazionali e delle funzionalità operative, contribuirà alla crescita dei volumi intermediati.

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

L'attività in materia di ricerca e sviluppo

La società continua a concentrare gli investimenti in organizzazione ed evoluzione delle proprie soluzioni di pagamento, sia attraverso propri partner che attraverso risorse interne.

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

BKN301 SpA alla chiusura dell'esercizio 2024 non detiene partecipazioni né risulta esserci un soggetto controllante la società.

Le caratteristiche principali dei sistemi interni di controllo

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

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

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

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

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

L’esposizione ai rischi

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

- al Consiglio di Amministrazione, la responsabilità della individuazione degli obiettivi, le strategie, il profilo e i livelli di rischio della Società, definendo le politiche aziendali e quelle del sistema dei controlli interni e ne verifica periodicamente la corretta attuazione e coerenza con l’evoluzione dell’attività aziendale; la responsabilità altresì di approvare le politiche di gestione dei rischi (operativi, di credito, di liquidità, ecc), nonché le relative procedure e modalità di rilevazione e controllo;
- al Collegio Sindacale il compito di vigilare sull’adeguatezza degli assetti organizzativi, sulla funzionalità del sistema complessivo dei controlli interni, accertare l’efficacia delle strutture e funzioni coinvolte nel medesimo sistema e l’adeguato coordinamento tra le stesse; promuovere interventi correttivi delle carenze e delle irregolarità rilevate nel sistema di gestione e controllo dei rischi;
- al Capo della Struttura Esecutiva la responsabilità dell’organizzazione e realizzazione del sistema dei controlli interni in coerenza con gli orientamenti strategici e le politiche di gestione dei rischi approvati dal Consiglio di Amministrazione. Verifica nel continuo l’adeguatezza del sistema dei controlli interni, provvedendo al suo adeguamento alla luce dell’evoluzione dell’operatività. Adotta tempestivamente le misure necessarie nel caso in cui emergano carenze o anomalie dall’insieme delle verifiche svolte sul sistema dei controlli interni.

BKN301, nella consapevolezza della peculiarità specifica della propria operatività, principalmente incentrata sull’erogazione di servizi integrati nella Monetica e nei Sistemi di Pagamento, opera una mappatura dei processi di business e relativa rilevazione qualitativa e quantitativa dei rischi rilevanti per ciascun processo e per ciascuna unità operativa,

prestando una particolare attenzione alle tipologie di rischio più significative (Rischio Operativo, Rischio di Liquidità, Rischio di Cambio, Rischio di Compliance). Il monitoraggio dei rischi indicati interviene con un controllo in continuo delle funzioni deputate e degli organi aziendali coinvolti ed attraverso la predisposizione di regolamentazione specifica. I rischi operativi vengono gestiti sia mediante coperture assicurative mirate, sia attraverso specifici strumenti di monitoraggio per i rischi operativi della Monetica.

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

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si rilevano fatti di rilievo intervenuti a seguito della chiusura dell'esercizio.

L'evoluzione prevedibile della gestione

L'incertezza geopolitica derivante dal contesto internazionale, con conseguente aumento dell'imprevedibilità sulle future potenziali ricadute sull'economia globale, richiedono alla società un costante monitoraggio degli impatti sul business sulla società, avendo particolare attenzione sull'andamento del mercato turistico e le sue implicazioni sui viaggi e sui consumi, che impattano sia i volumi di *acquiring* che i volumi di *issuing*.

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

- ampliamento degli schemi internazionali di pagamento accettati nei servizi di *acquiring* e sui servizi connessi all'*acquiring*;
- ampliamento dei prodotti di *issuing*, includendo in tale fattispecie sia i servizi collegati alle carte di pagamento quali il *c.d. instant issuing*, sia quelli collegati ai conti di pagamento;
- ampliamento delle funzionalità del conto di pagamento, quali i trasferimenti internazionali cross-border ed extra-Euro;
- ampliamento del parco clienti sia *issuing* che *acquiring*, sia attraverso il canale indiretto (per il tramite delle banche convenzionate) che attraverso il canale diretto.

La crescita del business nel 2024 e la continuata attività di riorganizzazione della struttura ha consentito un notevole miglioramento dei risultati economici portando la società nel corso dell'esercizio al raggiungimento della marginalità operativa positiva e al conseguimento dell'equilibrio economico. Tale significativa discontinuità con i tre esercizi precedenti, ha consentito una conseguente ottimizzazione del fabbisogno finanziario.

La prevista entrata a regime dei nuovi progetti e investimenti, come dettagliato alla Voce 90 "Immobilizzazioni Immateriali", coerentemente al piano industriale della società, e alla luce di tutto quanto sopra esposto, l'organo amministrativo ha ritenuto sussistente il presupposto della continuità aziendale.

Altre informazioni

La Società non ha succursali.

La Società non detiene azioni proprie.

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

Il progetto di destinazione dell'utile di 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 2024 della Società registra un utile di esercizio pari ad Euro 25.818.

Si propone all'Assemblea di destinare a riserva statutaria tale utile.

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 15 Aprile 2025 e, unitamente alla Relazione predisposta dalla Società di Revisione, verrà depositato a partire dal giorno 9 Maggio 2025 presso la sede della Società con diritto dei soci di prenderne visione e di averne copia dagli amministratori. Da tale data decorre pertanto il termine minimo di 20 giorni liberi di cui al citato art. 83 L. 47/2006 preventivo all'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

F.TO STIVEN MUCCIOLI
Presidente

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2024		31/12/2023	
	<i>Totali</i>	<i>Parziali</i>	<i>Totali</i>	<i>Parziali</i>
Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali	0		0	
Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali				
<i>a) titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari assimilati;</i>				
<i>b) altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanz. presso banche centrali</i>				
Crediti verso enti creditizi	7.226.100		5.568.745	
<i>a) a vista</i>		4.495.263		3.267.614
<i>b) altri crediti</i>		2.730.837		2.301.131
Crediti verso clientela				
<i>a) a vista</i>				
<i>b) altri crediti</i>				
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito				
<i>a) di emittenti pubblici</i>				
<i>b) di enti creditizi</i>				
<i>c) di imprese finanziarie diverse dagli enti creditizi</i>				
<i>d) di altri emittenti</i>				
Azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale				
Partecipazioni				
<i>a) Imprese finanziarie</i>				
<i>b) Imprese non finanziarie</i>				
Partecipazioni in imprese del gruppo	0		0	
<i>a) Imprese finanziarie</i>				
<i>b) Imprese non finanziarie</i>		0		0
Immobilizzazioni immateriali	6.233.584		3.149.172	
<i>a) Leasing finanziario</i>				
<i>- di cui beni in costruzione</i>				
<i>b) Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing</i>				
<i>- di cui per inadempimento del conduttore</i>				
<i>c) Beni disponibili da recupero crediti</i>				
<i>- di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo</i>				
<i>d) Avviamento</i>				
<i>e) Spese di impianto</i>		1.067.948		1.279.558
<i>f) Altre immobilizzazioni immateriali</i>		5.165.636		1.869.614
Immobilizzazioni materiali	422.457		489.720	
<i>a) Leasing finanziario</i>				
<i>- di cui beni in costruzione</i>				
<i>b) Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing</i>				
<i>- di cui per inadempimento del conduttore</i>				
<i>c) Beni disponibili da recupero crediti</i>				
<i>- di cui beni disp. per estinzione del credito mediante accordo transattivo</i>				
<i>d) Terreni e fabbricati</i>				
<i>e) Altre immobilizzazioni materiali</i>		422.457		489.720
Capitale sottoscritto e non versato				
<i>- di cui capitale richiamato</i>				
Azioni o quote proprie				
Altre attività	12.148.609		29.420.825	
Ratei e risconti attivi	1.250.575		2.553.715	
<i>a) ratei attivi</i>				
<i>b) risconti attivi</i>		1.250.575		2.553.715
Totale attivo	27.281.326		41.182.178	

PASSIVO		31/12/2024		31/12/2023	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Debiti verso enti creditizi	6.688.681		7.131.337	
	a) a vista		920.687		2.116.485
	b) a termine o con preavviso		5.767.993		5.014.853
20	Debiti verso clientela	4.038.293		814.088	
	a) a vista		4.038.293		814.088
	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	3.611.429		20.055.801	
	- di cui assegni in circolazione e titoli assimilati				
50	Ratei e risconti passivi	167.753		375.713	
	a) ratei passivi				
	b) risconti passivi		167.753		375.713
60	Trattamento di fine rapporto di lavoro	168.966		159.852	
70	Fondi per rischi e oneri	15.000		240.000	
	a) fondi di quiescenza e obblighi similari				
	b) fondi imposte e tasse				
	c) altri fondi		15.000		240.000
80	Fondi rischi su crediti				
90	Fondo rischi finanziari generali	160.000		0	
100	Passività subordinate				
110	Capitale sottoscritto	4.528.361		4.528.361	
120	Sovrapprezzi di emissione	13.921.641		13.921.641	
130	Riserve	265.226		265.226	
	a) riserva ordinaria o legale		11.341		11.341
	b) riserva per azioni o quote proprie				
	c) riserve statutarie				
	d) altre riserve		253.885		253.885
140	Riserva di rivalutazione				
150	Utili (perdite) portati(e) a nuovo	(6.309.841)		(4.325.398)	
160	Utile (perdita) di esercizio	25.818		(1.984.443)	
170	Totale passivo	27.281.326		41.182.178	
GARANZIE E IMPEGNI		31/12/2024		31/12/2023	
		Totali	Parziali	Totali	Parziali
10	Garanzie rilasciate	2.555.891		2.301.131	
	- di cui:				
	a) accettazioni				
	b) altre garanzie		2.555.891		2.301.131
20	Impegni	963.489		1.162.040	
	- di cui:				
	a) utilizzo certo				
	- di cui: strumenti finanziari				
	b) a utilizzo incerto				
	- di cui: strumenti finanziari				
	c) altri impegni		963.489		1.162.040

CONTO ECONOMICO

	31/12/2024		31/12/2023	
	Totali	Parziali	Totali	Parziali
10 Interessi attivi e proventi assimilati	114.076		6.332	
a) su crediti verso enti creditizi		114.076		6.332
b) su crediti verso clientela				
c) su titoli di debito				
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(148.016)		(189.863)	
a) su debiti verso enti creditizi		(148.016)		(189.863)
b) su debiti verso clientela				
c) su debiti rappresentati da strumenti finanziari - di cui su passività subordinate				
30 Dividendi e alti proventi				
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale				
b) su partecipazioni				
c) su partecipazioni in imprese del gruppo				
40 Commissioni Attive	11.381.918		11.363.646	
50 Commissioni Passive	(6.592.667)		(6.870.178)	
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	(2.238)		(1.189)	
70 Altri proventi di gestione	7.468.732		4.984.526	
80 Altri oneri di gestione	(5.959.200)		(3.710.840)	
90 Spese amministrative:	(5.862.953)		(7.070.008)	
a) Spese per il personale di cui:		(2.105.837)		(3.449.979)
- salari e stipendi		(1.216.268)		(1.840.604)
- oneri sociali		(357.240)		(517.546)
- trattamento di fine rapporto		(124.479)		(168.901)
- trattamento di quiescenza e obblighi simili		0		0
- amministratori e sindaci		(321.673)		(453.000)
- altre spese per il personale		(86.179)		(469.929)
b) Altre spese amministrative		(3.757.116)		(3.620.029)
100 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(403.538)		(378.132)	
110 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(128.298)		(119.813)	
120 Accantonamenti per rischi e oneri				
130 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti				
140 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni				
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	(132.185)		(1.985.520)	
190 Proventi straordinari	337.435		1.357	
200 Oneri Straordinari	(19.432)		(280)	
210 Utile (perdita) straordinario	318.003		1.077	
220 Imposte dell'esercizio				
230 Variazione del Fondo rischi finanziari generali	(160.000)		0	
240 Utile (perdita) dell'esercizio	25.818		(1.984.443)	

NOTA INTEGRATIVA

Parte A – Parte generale

Forma e contenuto del bilancio d'esercizio

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2024 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 2024 sono affiancati a quelli del 2023 al fine di una migliore comparabilità delle voci di bilancio.

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

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

- economica;
- Tabella 4.7: composizione dei "Crediti verso clientela" (valori netti) per settore di attività economica;
 - Tabella 5.1: composizione degli strumenti finanziari immobilizzati e non immobilizzati;
 - Tabella 5.2: dettaglio degli "strumenti finanziari immobilizzati";
 - Tabella 5.3: variazioni annue degli strumenti finanziari immobilizzati;
 - Tabella 5.4: dettaglio degli "strumenti finanziari non immobilizzati";
 - Tabella 5.5: variazioni annue degli "strumenti finanziari non immobilizzati";
 - Tabella 6.1: Partecipazioni e Partecipazioni in imprese del gruppo;
 - Tabella 6.2: composizione della voce 70 "Partecipazioni";
 - Tabella 6.3: composizione della voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo";
 - Tabella 6.4: variazioni annue della voce 70 "Partecipazioni";
 - Tabella 6.5: variazioni annue della voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo";
 - Tabella 6.6: Attività e passività verso imprese partecipate (voce 70);
 - Tabella 6.7: Attività e passività verso imprese partecipate facenti parte del gruppo (voce 80);
 - Tabella 8.3: Beni acquisiti da recupero crediti;
 - Tabella 8.4: Leasing verso enti creditizi e verso clientela (credito residuo in linea capitale e canoni scaduti);
 - Tabella 9.1: composizione della voce 110 "Capitale sottoscritto e non versato";
 - Tabella 10.1: composizione azioni sociali;
 - Tabella 14.2: Debiti per MONETA ELETTRONICA;
 - Tabella 15.1: composizione dei debiti rappresentati da strumenti finanziari;
 - Tabella 18.3: movimentazione del "Fondo imposte e tasse";
 - Tabella 18.5: movimentazione della voce 80 "Fondi rischi su crediti";
 - Tabella 19.2: composizione della voce 100 "Passività subordinate";
 - Tabella 19.6: composizione della voce 140 "Riserva di rivalutazione";
 - Tabella 19.11: composizione della Raccolta del Risparmio per settore di attività economica;
 - Tabella 20.2: composizione dei crediti di firma;
 - Tabella 20.3: Situazione dei crediti di firma verso ENTI CREDITIZI;
 - Tabella 20.4: Situazione dei crediti di firma verso clientela;
 - Tabella 20.5: attività costituite in garanzia di propri debiti;
 - Tabella 20.8: impegni a termine;
 - Tabella 20.9: derivati finanziari;
 - Tabella 20.10: contratti derivati su crediti;
 - Tabella 21.1: Conti d'ordine;
 - Tabella 21.2: Intermediazione per conto terzi: esecuzione di ordini;
 - Tabella 21.3: composizione della Raccolta Indiretta per settore di attività economica;
 - Tabella 21.4: Attività fiduciaria;
 - Tabella 21.5: Beni detenuti nell'esercizio della funzione di trustee;
 - Tabella 23.1: dettaglio della voce 30 "Dividendi ed altri proventi";
 - Tabella 28.3: voce 130 "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti";
 - Tabella 28.4: composizione della voce 140 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni";
 - Tabella 28.5: diverse tipologie di movimentazione dell'esercizio;
 - Tabella 28.6: composizione della voce 150 "Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie ed impegni";
 - Tabella 28.7: composizione della voce 160 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie";

- Tabella 28.8: composizione della voce 170 "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie";
- Tabella 32.1: grandi rischi;
- Tabella 32.2: rischi verso parti correlate;
- Tabella 35.1: disponibilità liquide della clientela presso ENTI CREDITIZI

I criteri di valutazione

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

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

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

I principi e i criteri di valutazione più significativi adottati nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2024 sono di seguito enunciati.

Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali

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

Crediti e debiti verso enti creditizi

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

Partecipazioni

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

Immobilizzazioni immateriali

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

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto originario.

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

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

Altre attività e altre passività

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

Attività e passività in valuta

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

Ratei e risconti

Sono rilevati nel rispetto del principio della competenza temporale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro

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

Fondi per rischi e oneri

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

Impegni

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

Altre garanzie

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

Costi e Ricavi

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

Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

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

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

Attivo

Voce 30 "Crediti verso enti creditizi"

Crediti verso enti creditizi:	31.12.2024			31.12.2023			Variazione assoluta	Variazione %
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale		
A) A vista	4.495.263	-	4.495.263	3.267.490	125	3.267.614	1.227.649	37,57%
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi	4.035.509		4.035.509	1.789.103		1.789.103	2.246.406	
A2. C/c attivi	8.084		8.084	1.406.964	125	1.407.088	- 1.399.004	-99,43%
A3. Altri	451.670		451.670	71.423		71.423	380.247	532,39%
B) Altri crediti	649.047	2.081.791	2.730.837	445.088	1.856.043	2.301.131	429.707	18,67%
B1. Depositi vincolati			-			-	-	
B2. C/c attivi			-			-	-	
B3. Pct e riporti attivi			-			-	-	
B4. Altri	649.047	2.081.791	2.730.837	445.088	1.856.043	2.301.131	429.707	18,67%
TOTALE	5.144.310	2.081.791	7.226.100	3.712.578	1.856.167	5.568.745	1.657.355	29,76%

I crediti verso enti creditizi a vista si riferiscono:

- alle disponibilità liquide di fine periodo sui conti correnti bancari della Società per Euro 8.084;
- ad un conto di regolamento intrattenuto con BFF avente un saldo pari ad Euro 4.035.509;
- a partite creditorie derivanti dall'operatività dei "merchant" per Euro 451.670;

Gli altri crediti in valuta si riferiscono ad un conto corrente in dollari, acceso a garanzia dell'operatività con MASTERCARD con saldo al 31/12/2024 pari ad Euro 2.081.791.

Gli altri crediti in euro si riferiscono:

- ad un conto in euro, a garanzia dell'operatività con VISA, con saldo al 31/12/2024 pari ad Euro 128.025;
- ad un collateral UPI pari ad Euro 46.075;
- ad un deposito a garanzia BFF pari ad Euro 300.000;
- altri crediti verso Banche socie per Euro 174.947

Tabella 3.2: situazione dei crediti per cassa verso ENTI CREDITIZI							
Categorie / valori	31.12.2024			31.12.2023			Cancellazioni parziali complessive
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	
A) Esposizioni creditizie deteriorate	-	-	-	-	-	-	-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario							
- di cui oggetto di misure di concessione							
A1. Sofferenze							
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario							
- di cui oggetto di misure di concessione							
A2. Inadempienze probabili							
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario							
- di cui oggetto di misure di concessione							
A3. Scadute e/o sconfinanti							
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario							
- di cui oggetto di misure di concessione							
B) Esposizioni creditizie in bonis	7.226.100		7.226.100	5.021.677		5.021.677	
- di cui oggetto di misure di concessione							
- di cui scadute e/o sconfinanti							
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario							
TOTALE	7.226.100	-	7.226.100	5.021.677	-	5.021.677	-

(*) Valore da esporre ai fini informativi

Voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"

Le immobilizzazioni immateriali ammontano complessivamente ad Euro 6.233.584 (Euro 3.149.172 al 31/12/2023) e si riferiscono ai seguenti investimenti/oneri pluriennali:

- ACCONTI VERSATI/IMMOB. IN CORSO	Euro 3.074.616
- PROGETTO CONTI DI PAGAMENTO	Euro 1.667.477
- ONERI DI PROGETTAZIONE	Euro 566.564
- SPESE DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO	Euro 501.384
- MIGLIORIE SU BENI DI TERZI	Euro 205.218
- LICENZE E MARCHI	Euro 112.395
- ONERI PLURIENNALI BENI TERZI	Euro 94.580
- SOFTWARE	Euro 11.220
- MANUTENZIONI E RIPARAZIONI BENI DI TERZI	Euro 130

La voce ACC.VERSATI/IMM. IN CORSO riferisce principalmente ad investimenti in nuovi prodotti di monetica, ancora in corso di completamento alla fine dell'esercizio, quali in particolare l'emissione diretta e in modalità digitale di carte di pagamento (c.d. *instant issuing*) e la migrazione su un nuovo processor dell'operatività di accettazione di pagamenti (c.d. *acquiring*), la cui recuperabilità è supportata dalla performance economico/reddituale prevista dal piano industriale della società.

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	31.12.2024	Leasing finanziario	di cui beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	di cui per inadempimento o del conduttore	Beni disponibili da recupero crediti	di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	Avviamento	Spese di impianto	Altre immobilizzazioni immateriali
A. Esistenze iniziali	3.149.172								1.279.558	1.869.614
B. Aumenti	3.487.960								73.020	3.414.930
B1. Acquisti	1.092.238								73.020	1.019.218
B2. Riprese di valore - di cui per merito creditizio										
B3. Rivalutazioni										
B4. Altre variazioni incrementative	2.395.711									2.395.711
C. Diminuzioni	403.538								284.630	118.908
C1. Vendite	-									
C2. Rettifiche di valore - di cui ammortamenti - di cui svalutazioni durature - di cui per merito creditizio	403.538								284.630	118.908
C3. Altre variazioni in diminuzione									284.630	118.908
D. Rimanenze finali	6.233.584								1.067.948	5.165.636

Tabella 7.2: dettaglio della voce 90 "immobilizzazioni immateriali"

Voci / Valori	31.12.2024			31.12.2023		
	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value
A. Leasing finanziario - di cui beni in costruzione						
B. Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing - di cui per inadempimento del conduttore						
C. Beni disponibili da recupero crediti - di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo						
D. Avviamento						
E. Spese di impianto	1.906.338	1.067.948		1.833.318	1.279.558	
F. Altre immobilizzazioni immateriali	5.585.014	5.165.636		2.063.194	1.869.614	
Totale	7.491.351	6.233.584		3.896.512	3.149.172	

Voce 100 "Immobilizzazioni materiali"

Le altre immobilizzazioni materiali ammontano ad Euro 422.457 (Euro 489.720 al 31/12/2023) e ricomprendono le seguenti categorie di beni mobili:

- MOBILI E ARREDI	Euro 221.619
- MACCHINE ELETTRONICHE PER UFFICIO	Euro 125.508
- AUTOMEZZI	Euro 41.256
- MACCHINARI E IMPIANTI ACCESSORI	Euro 25.018
- ATTREZZATURE	Euro 8.361
- MACCHINE ELETTRICHE PER UFFICIO	Euro 696

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	31.12.2024	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	Terreni e fabbricati	Altre immobilizzazioni materiali
A. Esistenze iniziali	489.720								489.720
B. Aumenti	61.035								61.035
B1. Acquisti	61.035								61.035
B2. Riprese di valore - di cui per merito creditizio									
B3. Rivalutazioni									
B4. Altre variazioni incrementative									
C. Diminuzioni	128.298								128.298
C1. Vendite									
C2. Rettifiche di valore	128.298								128.298
- di cui ammortamenti	128.298								128.298
- di cui svalutazioni durature									
- di cui per merito creditizio									
C3. Altre variazioni in diminuzione									
D. Rimanenze finali	422.457								422.457

Tabella 8.2: dettaglio della voce 100 "immobilizzazioni materiali"

Voci / Valori	31.12.2024			31.12.2023		
	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value
A. Leasing finanziario - di cui beni in costruzione						
B. Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing - di cui per inadempimento del conduttore						
C. Beni disponibili da recupero - di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo						
D. Terreni e fabbricati						
E. Altre immobilizzazioni materiali	853.906	422.457		792.872	489.720	
Totale	853.906	422.457		792.872	489.720	

Voce 130 "Altre attività"

Tabella 11.1: composizione della voce 130 "Altre attività"		
Altre attività:	31.12.2024	31.12.2023
Margini di garanzia		
Premi pagati per opzioni		
Altre	12.148.609	29.420.825
- di cui <i>Debitori diversi</i>	-	-
- di cui <i>Altro:</i>	12.148.609	29.420.825
ALTRI CREDITI	6.808.986	12.559.201
FORNITORI C/ANTICIPI	2.959.563	2.080.130
CREDITI VERSO MERCHANT	2.176.201	-
VISA C/ANTICIPI	160.011	7.943.841
ALTRE ATTIVITA'	31.374	961.992
UPI C/ANTICIPI	12.474	62.923
MASTERCARD C/ANTICIPI	-	5.812.738
TOTALI	12.148.609	29.420.825

Nella voce "altre crediti", come per l'esercizio precedente, è prevalentemente ricompresa la posizione creditoria verso la società BKN301 Tech Srl.

Nella voce "crediti verso merchant" è rappresentato il saldo residuo da incassare da clientela utilizzatrice sei servizi di accettazione dei pagamenti (c.d. *acquiring*), le attività di incasso del credito sono in corso.

I crediti verso i circuiti internazionali (Visa, UPI) rappresentano ordinarie poste di credito verso i circuiti internazionali per le attività di accettazione dei pagamenti.

Voce 140 "Ratei e risconti attivi"

Tabella 12.1: composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi"		
Descrizione	31.12.2024	31.12.2023
Ratei attivi		
Totale ratei attivi	-	-
Risconti attivi		
SPESE PER SERVIZI	753.729	2.037.681
CANONE FINASTRA	204.914	199.724
COSTI VISA	100.000	80.000
RETROCESSIONI QUOTE CARTE	88.374	67.973
ALTRI CANONI	6.481	56.072
AFFITTI	28.274	25.787
ASSICURAZIONI	56.529	14.529
AMMINISTRATORI E SINDACI	1.619	4.893
ALTRO	10.654	67.057
Totale risconti attivi	1.250.575	2.553.715
Totale ratei e risconti attivi	1.250.575	2.553.715

La componente dei risconti attivi riferita alle spese per servizi, riferisce alla componente di costi per servizi già fatturati alla società ma riferiti ad attività ancora non erogate nel corso del 2024.

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

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

Tabella 13.1: dettaglio della voce 10 "debiti verso ENTI CREDITIZI"								
Dettagli per forme tecniche	31.12.2024			31.12.2023			Variazione assoluta	Variazione %
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale		
A) A vista	920.687	-	920.687	2.116.404	81	2.116.485	-	1.195.798
A1. Conti reciproci accesi per servizi								
A2. Depositi liberi								
A3. Altri	920.687	-	920.687	2.116.404	81	2.116.485	-	1.195.798
B) A termine o con preavviso	3.826.457	1.941.536	5.767.993	4.232.808	162	5.014.853	753.140	15,02%
B1. C/c passivi								
B2. Depositi vincolati								
B3. Pct e riporti passivi								
B4. Altri finanziamenti	3.826.457	1.941.536	5.767.993	3.189.457	1.825.396	5.014.853	753.140	15,02%
TOTALI	4.747.144	1.941.536	6.688.681	3.189.457	1.825.396	7.131.337	-	442.656

Voce 20 "Debiti verso la clientela"

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

Tabella 14.1: dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela"

Categoria/Valute	31.12.2024			31.12.2023		
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale
A. A vista	4.038.293		4.038.293	814.088		814.088
A1. C/c passivi						
A2. Depositi a risparmio						
A3. Altri	4.038.293		4.038.293	814.088		814.088
B. A termine o con preavviso						
B1. C/c passivi vincolati						
B2. Depositi a risparmio vincolati						
B3. Pct e riporti passivi						
B4. Altri Fondi						
TOTALI	4.038.293		4.038.293	814.088		814.088

Voce 40 "Altre passività"

Tabella 16.1: composizione della voce 40 "Altre passività"

Altre passività:	31.12.2024	31.12.2023
Margini di garanzia		
Premi ricevuti per opzioni		
Assegni in circolazione e titoli		
Altre	3.611.429	20.055.801
- di cui <i>Creditori diversi:</i>	<i>3.611.429</i>	<i>20.055.801</i>
Fornitori e fatture da ricevere	3.066.022	4.246.844
Altri creditori	222.984	476.562
Dipendenti	116.953	171.364
Amministratori	112.702	200.027
Enti previdenziali	53.214	62.357
Erario	39.279	39.062
Organizzazioni sindacali	276	593
Sindaci	-	7.000
Rolling reserve	-	1.074.003
Debiti verso merchant	-	13.777.988
TOTALI	3.611.429	20.055.801

Voce 50 "Ratei e risconti passivi"

Tabella 17.1: composizione della voce 50 "Ratei e risconti passivi"

Descrizione	31.12.2024	31.12.2023
Ratei passivi:		
Totale ratei passivi	-	-
Risconti passivi:		
Canoni banche convenzionate	-	230.001
Quota annuale carte	158.290	135.362
Assicurazioni carte	9.463	8.694
Affitti	-	1.656
Totale risconti passivi	167.753	375.713
Totale ratei e risconti passivi	167.753	375.713

Voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"

Tabella 18.1: movimentazione della voce 60 "Trattamento di fine"		
	31.12.2024	31.12.2023
Esistenze iniziali	159.852	105.754
Aumenti	124.479	168.901
- Accantonamenti	124.479	168.901
- Altre variazioni		
Diminuzioni	115.365	114.802
- Utilizzi	115.365	114.802
- Altre variazioni		
Consistenza finale	168.966	159.852

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 31/12/2024, i fondi stanziati ammontano complessivamente ad Euro 15.000 e si riferiscono agli accantonamenti per contestazioni e frodi su carte di credito; risulta invece integralmente liberato il Fondo rischi obiettivi, stanziato a bilancio nel corso dell'esercizio 2023 a copertura dei rischi relativi al ristorno commissionale da parte dei circuiti internazionali di pagamento rispetto agli obiettivi commerciali programmati, il cui effetto economico si evidenzia nelle sopravvenienze attive.

Tabella 18.2: composizione della voce 70 "Fondi per rischi e oneri"		
Composizione	31.12.2024	31.12.2023
Fondi di quiescenza e obblighi		
Fondi imposte e tasse		
Altri fondi:		
Fondo contestazioni e frodi	15.000	15.000
Fondo rischi obiettivi	-	225.000
Totale	15.000	240.000

Tabella 18.4: movimentazione della sottovoce c) "Altri fondi"		
	31.12.2024	31.12.2023
Esistenze iniziali	240.000	5.479
Aumenti	-	234.521
- Accantonamenti	-	122.021
- Altre variazioni		112.500
Diminuzioni	225.000	-
- Utilizzi	225.000	
- Altre variazioni		
Rimanenza finale	15.000	240.000

Schema di movimentazione del Patrimonio Netto

Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2016	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2016
Capitale sottoscritto	450.000				450.000
Utile (perdita) di esercizio	-61.590	61.590	(A)	18.694	18.694
Totale	388.410	61.590		18.694	468.694
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)		1.253.889
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
Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2023	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2023
Capitale sottoscritto	4.062.868	465.493	(O)		4.528.361
Riserva ordinaria	11.341				11.341
Riserva statutaria	0				0
Altre riserve	1.253.889				253.885
Sovrapprezzi di emissione	7.912.126	6.009.515	(P)		13.921.641
Utili (perdite) portati(e) a nuovo	-783.313	-3.542.085	(Q)		-4.325.398
Utile (perdita) di esercizio	-3.542.085	3.542.085		-1.984.443	-1.984.443
Totale	8.914.826	6.475.008		-1.984.443	12.405.386
Voci di Patrimonio	Consistenza al 01/01/2024	Variazioni intervenute	Motivi delle variazioni	Risultato d'esercizio	Consistenza al 31/12/2024
Capitale sottoscritto	4.528.361				4.528.361
Riserva ordinaria	11.341				11.341
Riserva statutaria	0				0
Altre riserve	253.885				253.885
Sovrapprezzi di emissione	13.921.641				13.921.641
Utili (perdite) portati(e) a nuovo	-4.325.398	-1.984.443	(R)		-6.309.841
Utile (perdita) di esercizio	-1.984.443	1.984.443		25.818	25.818
Totale	12.405.386	0		25.818	12.431.204

Legenda:

- (A) La perdita d'esercizio 2015 è stata coperta mediante reintegro da parte dei soci, come da delibera assembleare del 10/10/2016.
- (B) L'utile d'esercizio 2016 è stato destinato a riserva statutaria, come da delibera assembleare del 04/05/2017.
- (C) La perdita d'esercizio 2017 è stata coperta mediante utilizzo della riserva statutaria per Euro 18.694 e per la parte residua (Euro 107.279) mediante apporto diretto *pro quota* da parte degli azionisti, come da delibera assembleare del 21/05/2018.
- (D) Le altre riserve risultano movimentate a seguito dei versamenti effettuati dagli azionisti in corso d'anno, in previsione della copertura della perdita relativa all'esercizio in corso, al fine del rispetto dei requisiti di vigilanza prudenziale alla data del 31/12/2019;
- (E) L'utile d'esercizio 2018 è stato accantonato a riserva come da delibera assembleare del 27/05/2019.
- (F) Le altre riserve risultano movimentate a seguito della copertura della perdita d'esercizio 2019 nonché dei versamenti effettuati dagli azionisti in corso d'anno, in previsione della copertura della perdita relativa all'esercizio in corso, al fine del rispetto dei requisiti di vigilanza prudenziale alla data del 31/12/2020.

- (G) La perdita d'esercizio 2019 è stata coperta mediante utilizzo delle riserve patrimoniali come da delibera assembleare del 29/06/2020.
- (H) In data 28/06/2021, l'Assemblea dei soci ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento di Euro 3.000.000 per un prezzo pari al valore nominale.
- (I) Le altre riserve risultano movimentate a seguito della copertura della perdita d'esercizio 2020.
- (J) La perdita d'esercizio 2020 è stata coperta mediante utilizzo delle riserve patrimoniali come da delibera assembleare del 28/06/2021.
- (K) In data 27/06/2022 è stato deliberato l'aumento di capitale sociale scindibile fino all'importo di euro 4.528.361,00 con scadenza alle ore 18:00 del 360° giorno successivo e decorrente dalla deliberazione dell'assemblea del 27/06/2022.
- (L) Versamento in sottoscrizione di parte dell'aumento di capitale deliberato il 27/06/2022 ma non ancora registrato al registro imprese e pertanto allocato interamente (nominale e sovrapprezzo) ad altre riserve in attesa dell'iscrizione al registro imprese (avvenuto a gennaio 2023) che ha poi consentito la corretta rilevazione in contabilità della quota da allocare a capitale sociale e a sovrapprezzo.
- (M) Versamento del sovrapprezzo a seguito del versamento dell'aumento di capitale del 27/06/2022.
- (N) La perdita d'esercizio 2021 è stata portata a nuovo come da delibera assembleare del 30/05/2022.
- (O) In data 27/06/2022 è stato deliberato l'aumento di capitale sociale scindibile fino all'importo di euro 4.528.361,00 e tale movimentazione rappresenta la conclusione della sottoscrizione di detto aumento.
- (P) Versamento della riserva sovrapprezzo collegata al punto precedente (O).
- (Q) La perdita d'esercizio 2022 è stata portata a nuovo come da delibera assembleare del 30/05/2023.
- (R) La perdita d'esercizio 2023 è stata portata a nuovo come da delibera assembleare del 27/05/2024.

Voce 90 “Fondo rischi finanziari generali”

Tabella 19.1: composizione della voce 90 “Fondo rischi finanziari generali”				
	31.12.2024	31.12.2023	Variazioni	
			Importo	%
Consistenza iniziale	-	-	-	-
Apporti nell'esercizio	160.000		160.000	
Utilizzi nell'esercizio	-	-	-	-
Consistenze finali	160.000	-	160.000	

Nel corso dell'esercizio risulta stanziato il Fondo rischi finanziari generali, destinato alla copertura del rischio generale d'impresa.

Voce 110 “Capitale sottoscritto”

Tabella 19.3: composizione della voce 110 “Capitale sottoscritto”								
Tipologia azioni	31.12.2024			31.12.2023			Variazione assoluta	Variazione %
	Numero azioni	Valore unitario	Valore complessivo	Numero azioni	Valore unitario	Valore complessivo		
Categoria A1	1.035.000	1	1.035.000	1.035.000	1	1.035.000	-	0%
Categoria A2	386.400	1	386.400	386.400	1	386.400	-	0%
Categoria A3	2.028.600	1	2.028.600	2.028.600	1	2.028.600	-	0%
Categoria B1	647.017	1	647.017	647.017	1	647.017	-	0%
Categoria B2	215.672	1	215.672	215.672	1	215.672	-	0%
Categoria B3	215.672	1	215.672	215.672	1	215.672	-	0%
Totale			4.528.361			4.528.361	-	0%

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

Voce 120 “Sovrapprezzi di emissione”

Tabella 19.4: composizione della voce 120 “Sovrapprezzi di emissione”				
Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
Sovrapprezzi di emissione	13.921.641	13.921.641	-	0,00%
Totale	13.921.641	13.921.641	-	0,00%

Voce 130 “Riserve”

Tabella 19.5: composizione della voce 130 “Riserve”				
Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
a) Riserva ordinaria o legale	11.341	11.341	-	-
b) Riserva per azioni quote proprie				
c) Riserve statutarie				
d) Altre riserve	253.885	253.885	-	0,00%
Totale	265.226	265.226	-	0,00%

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

Tabella 19.7: composizione della voce 150 “Utili (perdite) portate a nuovo”				
Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
Utili (perdite) portate a nuovo	- 6.309.841	- 4.325.398	- 1.984.443	45,88%

Voce 160 "Utile (perdita) d'esercizio"

Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
Utile (perdita) d'esercizio	25.818	- 1.984.443	2.010.261	-101,30%

L'indicatore di cui all'art. V.II.7, lettera g) del Reg. BCSM n. 2016-02 (utile d'esercizio/totale attivo) è pari allo 0,09%.

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
31.12.2021	3.450.000			11.341	253.885	- 783.313				2.931.913
31.12.2022	4.062.868		7.912.126	11.341	1.253.888	- 3.542.085	- 783.313			8.914.825
31.12.2023	4.528.361		13.921.641	11.341	253.885	- 1.984.443	- 4.325.398			12.405.386
31.12.2024	4.528.361		13.921.641	11.341	253.885	25.818	- 6.309.841	160.000		12.591.204

	Esistenze iniziali	Allocazione risultato		Variazioni dell'esercizio				Patrimonio netto al 31.12.2024
		Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni riserve	Emissione nuove azioni	Variazioni interessenze partecipative	Altre variazioni	
Capitale sottoscritto e versato	4.528.361							4.528.361
- Azioni ordinarie								
- Altre Azioni								
Sovrapprezzi emissione	13.921.641							13.921.641
Riserve								
- ordinaria o legale	11.341							11.341
- Altre	253.885							253.885
Utile Perdita d'esercizio	-1.984.443		1.984.443				25.818	25.818
Utili (perdite) portati(e) a nuovo	-4.325.398		-1.984.443					-6.309.841
Fondo per rischi finanziari generali	0						160.000	160.000
Riserva di rivalutazione								
Patrimonio netto	12.405.386		0				185.818	12.591.204

Garanzie e Impegni

Voce 10 “Garanzie rilasciate”

Tabella 20.1: composizione delle “garanzie rilasciate”				
Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
A) Crediti di firma di natura commerciale				
B) Crediti di firma di natura finanziaria				
C) Attività costituite in garanzia:	2.555.891	2.301.131	254.760	11,07%
- di obbligazioni di terzi				
- di obbligazioni proprie	2.555.891	2.301.131	254.760	11,07%
TOTALI	2.555.891	2.301.131	254.760	11,07%

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

Tabella 20.6: margini utilizzabili su linee di credito		
Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023
A) Banche Centrali		
B) Altri enti creditizi		426.052
C) Altre società finanziarie		
TOTALI		426.052

Voce 20 “Impegni”

Tabella 20.7: composizione degli “impegni a pronti”				
Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
A. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo				
- di cui impegni per finanziamenti da erogare				
B. Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo certo				
C. Impegni ad erogare Fondi ad utilizzo incerto				
- di cui margini passivi utilizzabili su linee di credito				
- di cui put option emesse				
D. Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo incerto				
E. Altri impegni	963.489	1.162.040	- 198.551	-17,09%
TOTALI	963.489	1.162.040	- 198.551	-17,09%

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

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

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

- Banca di San Marino: Euro 310.127;
- Cassa di Risparmio della Rep. di S. Marino: Euro 309.358;
- Banca Agricola Commerciale (1): Euro 247.768;
- Banca Agricola Commerciale (2): Euro 96.236.

Parte C - Informazioni sul conto economico

Voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	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	114.076	6.332	107.744	1701,57%
B1. C/c attivi	114.076	6.332	107.744	1701,57%
B2. Depositi				
B3. Altri finanziamenti				
- di cui su operazioni di leasing				
C) Su crediti verso clientela				
C1. C/c attivi				
C2. Depositi				
C3. Altri finanziamenti				
- di cui su operazioni di leasing				
D) Su titoli di debito emessi da enti creditizi				
D1. Certificati di deposito				
D2. Obbligazioni				
D3. Altri strumenti finanziari				
E) Su titoli di debito da clientela (emessi da altri emittenti)				
E1. Obbligazioni				
E2. Altri strumenti finanziari				
Totali	114.076	6.332	107.744	1701,57%

Voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

Tabella 22.2: dettaglio della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"				
Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
A) Su debiti verso enti creditizi	148.016	189.863	- 41.847	-22,04%
A1. C/c passivi	23.686	79.248	- 55.562	-70,11%
A2. Depositi				
A3. Altri debiti	124.330	110.615	13.715	12,40%
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	148.016	189.863	- 41.847	-22,04%

Voce 40 "Commissioni Attive"

Tabella 24.1: dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"				
Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	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				
4. collocamento di strumenti finanziari (lett. D5 e D6 All.1 LISF)				
d) Attività di consulenza di strumenti finanziari				
e) Distribuzione di servizi e prodotti di terzi diversi dal collocamento:				
1. gestioni patrimoniali				
2. prodotti assicurativi				
3. altri servizi o prodotti				
f) Servizi di incasso e pagamento				
g) Servizi di banca depositaria				
h) Custodia e amministrazione di strumenti finanziari				
i) Servizi fiduciari				
l) Esercizio di esattorie e ricevitorie				
m) Negoziazione valute				
n) Commissioni per servizi di gestione collettiva (lett. E e F All.1 LISF)				
o) Moneta elettronica				
p) Emissione/gestione di carte di credito/carte di	11.381.918	11.363.646	18.271	0,16%
q) Altri servizi				
Totali	11.381.918	11.363.646	18.271	0,16%

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

Voce 50 “Commissioni Passive”

Tabella 24.2: dettaglio della voce 50 “Commissioni passive”				
Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	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				
- portafoglio proprio				
- portafoglio di terzi				
4. Collocamento di strumenti finanziari (lett. D5 e D6 All.1 LISF)				
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	6.549.180	6.809.318	- 260.138	-3,82%
i) Altri servizi	43.487	60.861	- 17.374	-28,55%
Totali	6.592.667	6.870.178	- 277.512	-4,04%

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

Voce 60 “Profitti (perdite) da operazioni finanziarie”

Gli utili da operazioni finanziarie si riferiscono alla conversione in Euro dei rapporti finanziari in valuta estera (USD), al tasso di cambio al 31/12/2024.

Tabella 25.1: composizione della voce 60 “Profitti (perdite) da operazioni finanziarie”				
Valori al 31.12.2024	Operazioni su strumenti finanziari	Operazioni su valute	Operazioni su metalli preziosi	Altre operazioni
A1. Rivalutazioni				
A2. Svalutazioni				
B. Altri profitti / perdite (+/-)		- 2.238		-
Totale		- 2.238		-
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	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta		Variazione %
Altri proventi di gestione					
PROVENTI DA BANCHE CONVENZIONATE	825.305	618.450	206.855		33,45%
QUOTA ANNUALE CARTA	452.848	420.241	32.607		7,76%
INCREMENTO IMMOBILIZZAZIONI	2.196.107	312.214	1.883.893		603,40%
RIMANENZE BENI DI CONSUMO	-		-		#DIV/0!
ASSICURAZIONE CARTA	33.155	32.267	888		2,75%
EMISSIONE ESTRATTO CONTO	4.905	5.055	- 150		-2,97%
RIFACIMENTO PIN CARTACEO	1.420	1.300	120		9,23%
ALTRI PROVENTI	3.953.335	3.577.155	376.180		10,52%
AFFITTI ATTIVI	1.656	17.844	- 16.188		
Totale altri proventi di gestione	7.468.732	4.984.526	2.484.206		49,84%
Altri oneri di gestione					
ONERI SIA	1.053.231	879.663	173.568		19,73%
COSTI MASTERCARD PERIODICI	2.039.660	1.028.269	1.011.391		98,36%
RETROCESSIONI QUOTE CARTE	257.668	250.227	7.441		2,97%
FEE COLLECTIONS GEN. MASTERCARD	667.611	447.424	220.187		49,21%
COSTI VISA	969.760	789.763	179.997		22,79%
ASSICURAZIONE CARTE	54.000	34.000	20.000		58,82%
COSTI DI CIRCUITO - VISA	188.163	103.799	84.364		81,28%
SERVIZIO SMS CLIENTI	14.837	4.941	9.896		200,27%
DISPUTE	299.657	-	299.657		-
ALTRI ONERI DI GESTIONE	414.614	172.756	241.858		140,00%
Totale altri oneri di gestione	5.959.200	3.710.840	2.248.358		60,59%

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

Voce 90 "Spese amministrative"

Tabella 27.1: Numero dei dipendenti per categoria e costo del personale						
Voci / Valori	Media al 31.12.2024	Costo del personale al 31.12.2024	Numero al 31.12.2024	Media al 31.12.2023	Costo del personale al 31.12.2023	Numero al 31.12.2023
a) Dirigenti	2,00	340.275	2	2,70	412.252	2
b) Quadri						
c) Restante personale	31,08	1.357.711	22			
1. Impiegati	31,08	1.357.711	22	40,75	2.114.798	30
2. altro personale						
Totale	33,08	1.697.986	24	43,45	2.527.050	32

Il personale impegnato nelle attività operative e dedicato all'erogazione dei servizi di pagamento è coerente con il piano di crescita prospettato dal piano industriale. La funzione di Capo della Struttura Esecutiva è ricoperta dall'Amministratore Delegato Stiven Muccioli.

Tabella 27.2: dettagli della sottovoce b) "Altre spese amministrative"				
Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
Altre spese amministrative:	3.757.116	3.620.029	137.087	3,79%
- di cui compensi a società di revisione	12.052	17.600	- 5.548	-31,52%
- di cui per servizi diversi dalla revisione del bilancio	-	-	-	
- di cui Altro:	3.745.064	3.620.029	125.035	3,45%
CANONI DI LOCAZIONE E NOLEGGI	1.341.837	858.174	483.663	56,36%
SPESE PER SERVIZI	1.109.973	749.515	360.458	48,09%
CONSULENZE	456.750	511.114	- 54.364	-10,64%
ALTRI COSTI PER BENI E SERVIZI	368.773	487.944	- 119.171	-24,42%
MARKETING E PUBBLICITA'	169.783	214.772	- 44.989	-20,95%
VIAGGI E TRASFERTE	137.494	539.280	- 401.786	-74,50%
ASSICURAZIONI	70.931	66.367	4.564	6,88%
RETRIBUZIONE PERSONALE DISTACCATO	50.641	134.719	- 84.078	-62,41%
ONERI DI VIGILANZA	24.704	17.612	7.092	40,27%
IMPOSTE E TASSE	21.800	40.533	- 18.733	-46,22%
SANZIONI E MULTE	4.429	-	4.429	-

L'andamento delle altre spese amministrative è sostanzialmente stabile negli ammontari complessivi, con calo marcato nella maggioranza delle categorie di costo a seguito di razionalizzazione della struttura operativa.

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

Tabella 27.3: compensi				
	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
a) Amministratori	299.000	430.000	- 131.000	-30,47%
b) Sindaci	22.673	23.000	- 327	-1,42%
c) Direzione	-	-	-	-
Totali	321.673	453.000	- 131.327	-28,99%

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	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
Rettifiche di valore su Immobilizzazioni immateriali:	403.538	378.132	25.406	6,72%
- di cui su beni concessi in leasing				
- di cui su altre immobilizzazioni immateriali				
AMM.TO SPESE DI IMP. E AMPLIAMENTO	199.897	178.606	21.291	11,92%
AMM.TO ORD. ONERI DI PROGETTAZIONE	84.733	80.766	3.967	4,91%
AMM.TO ORD. SOFTWARE	6.683	6.845	- 162	-2,37%
AMM.TO ONERI PLUR. BENI DI TERZI	36.882	36.780	102	0,28%
AMM.TO MANU. RIP. BENI DI TERZI	67	67	- 0	-0,18%
AMM.TO. LICENZE E MARCHI	6.553	6.536	17	0,26%
AMM.TO MIGLIORIE BENI DI TERZI	68.722	68.532	190	0,28%
Rettifiche di valore su Immobilizzazioni materiali:	128.298	119.813	1.206	1,01%
- di cui su beni concessi in leasing				
- di cui su altre immobilizzazioni materiali				
AMM.TO AUTOMEZZI	7.280	-	7.280	
AMM.TO MACCHINARI E IMP. ACCESSORI	377	3.685	- 3.308	-89,77%
AMM.TO ATTREZZATURE	3.567	3.557	10	0,28%
AMM.TO MACCHINE ELETTRICHE UFF.	597	508	89	17,42%
AMM.TO MACCHINE ELETTRONICHE UFF.	52.125	46.920	5.205	11,09%
AMM.TO MOBILI E ARREDI	64.352	65.142	- 790	-1,21%
TOTALI	531.835	497.945	26.611	7,73%

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

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

Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
Proventi straordinari				
Sopraavvenienze attive	337.435	1.357	336.078	24766,27%
Totale proventi straordinari	337.435	1.357	336.078	24766,27%
Oneri straordinari				
Sopraavvenienze passive	19.432	280	19.152	6840,15%
Totale oneri straordinari	19.432	280	19.152	6840,15%

Voce 230 "Variazione del Fondo rischi finanziari generali"

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

Voci / Valori	31.12.2024	31.12.2023	Variazione assoluta	Variazione %
Variazione del Fondo rischi finanziari generali	- 160.000	-	- 160.000	-

Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Tabella 33.1: distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci / Durate residue al 31.12.2024	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	7.051.154	4.495.263												2.555.891
1.3 Crediti verso clientela														
1.4 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito														
1.5 Operazioni fuori bilancio	2.448.233													2.448.233
2. Passivo														
2.1 Debiti verso enti creditizi	6.688.681	920.687												5.767.993
2.2 Debiti verso clientela	4.038.293	4.038.293												
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	963.489		49.634	49.634	99.269	99.269		99.269		566.413				

Parte D - Ulteriori informazioni

VIGILANZA PRUDENZIALE

Tabella 31.1: Aggregati prudenziali	
Voci / Valori	31.12.2024
Patrimonio di Vigilanza	6.171.802
A1. Patrimonio di base	6.171.802
A2. Patrimonio supplementare	
A3. Elementi da dedurre	
A4. Patrimonio di vigilanza	6.171.802
Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
B1. Attività di rischio ponderate	
C1. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	
Requisiti prudenziali di vigilanza	
Requisito a fronte dei servizi di pagamento prestati (Art. VII.III.2 del Reg. 2020-04)	592.517
Requisito patrimoniale complessivo (Art. VII.III.8 del Reg. 2020-04)	592.517

Alla data del 31/12/2024, l'ammontare minimo del patrimonio di vigilanza risulta conforme a quanto previsto dall'art. VII.II.6 del Regolamento BCSM n. 2020/04.

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

Ammontare dei conti di pagamento

Tabella 35.2: ammontare dei conti di pagamento						
Conti di pagamento	31.12.2024			31.12.2023		
	Saldo a fine esercizio	Saldo massimo nel periodo	Saldo medio	Saldo a fine esercizio	Saldo massimo nel periodo	Saldo medio
Con saldo inferiore o pari a 100 euro	599	100	18	405	1.267	58
Con saldo superiore a 100 euro	4.037.694	4.005.611	121.268	813.684	2.355.383	517.419
Totale	4.038.293	4.005.711	121.286	814.089	2.356.650	517.477

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	31.12.2024				31.12.2023			
	Importo operazioni	Numero operazioni	Commissioni percepite	Recuperi di spese	Importo operazioni	Numero operazioni	Commissioni percepite	Recuperi di spese
Carte di credito	92.562.477	1.199.599	1.179.369	467.327	89.169.792	1.139.510	1.130.067	447.056
Carte di debito	71.464.818	1.285.102	418.325	108.701	58.067.214	992.454	332.768	94.078
Moneta elettronica								
Totale	164.027.295	2.484.701	1.597.694	576.028	147.237.006	2.131.964	1.462.835	541.134

Tabella 36.2: utilizzi fraudolenti								
Tipologia operatività	31.12.2024				31.12.2023			
	Importo operazioni	Numero operazioni	Oneri per l'intermediario	Rimborsi assicurativi	Importo operazioni	Numero operazioni	Oneri per l'intermediario	Rimborsi assicurativi
Carte di credito	167.595	1.262			199.206	905		
Carte di debito								
Moneta elettronica								
Totale	167.595	1.262			199.206	905		

Tabella 36.3: carte di credito revocate per insolvenza				
Tipologia operatività rischio	31.12.2024		31.12.2023	
	Importo	Numero carte	Importo	Numero carte
A carico dell'intermediario				
A carico di terzi		154		55
Totale	-	154	-	55

Tabella 36.4: dati relativi all'attività di acquiring				
POS	31.12.2024		31.12.2023	
	Numero	Importo	Numero	Importo
Numero di Points of Sale (P.O.S.) convenzionati con l'ente segnalante	3.055		3.190	
Numero esercenti convenzionati con l'ente segnalante	1.523		1.427	
Operazioni di pagamento presso esercenti convenzionati con l'ente segnalante	3.540.482	236.896.310	3.640.726	272.258.765
ATM				
Numero Automatic Teller Machines (A.T.M.) gestiti dall'ente segnalante	33		32	
Operazioni di prelievo presso A.T.M. gestiti dall'ente segnalante	117.752	22.868.720	110.582	21.524.250
Operazioni presso A.T.M. gestiti dall'ente segnalante diverse dalle operazioni di prelievo				

RENDICONTO FINANZIARIO

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

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

<i>(Rendiconto finanziario di flussi di disponibilità liquide)</i>		Esercizio 2024		Esercizio 2023	
CASSA E CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI iniziali	Esistenze		5.568.745		5.021.677
Operazioni di gestione reddituale					
<i>Utile (perdita) di esercizio</i>		25.818		-1.984.443	
<i>Ammortamenti e svalutazione imm. immateriali</i>		403.538		378.132	
<i>Ammortamenti imm. materiali</i>		128.298		119.813	
<i>Accantonamento fondo trattamento di fine rapporto</i>		124.479		168.901	
<i>Accantonamenti per rischi e oneri</i>		0		0	
<i>Variazione del fondo rischi finanziari generali</i>		160.000		0	
<i>Aumento altre attività</i>		17.272.216		-26.180.072	
<i>Aumento altre passività</i>		-16.444.372		17.780.458	
<i>Aumento risconti attivi</i>		1.303.140		-2.283.221	
<i>Aumento risconti passivi</i>		-207.960		246.272	
<i>Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto</i>		-115.365		-114.802	
<i>Utilizzo fondo per rischi e oneri</i>		-225.000		0	
A) Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale		2.424.791		-11.868.963	
Attività di investimento					
<i>Diminuzione di azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale</i>		0		0	
<i>Cessione di partecipazioni</i>		0		126.000	
<i>Variazione delle immobilizzazioni immateriali</i>		-3.487.950		3.258.723	
<i>Acquisto di immobilizzazioni materiali</i>		-61.035		-36.388	
B) Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento		-3.548.984		3.348.335	
Attività di finanziamento					
<i>Aumento debiti verso enti creditizi</i>		-442.657		2.778.604	
<i>Aumento debiti verso la clientela</i>		3.224.205		814.088	
<i>Aumento capitale sociale</i>				465.493	
<i>Sovraprezzi di emissione</i>				6.009.515	
<i>Utilizzo di riserve patrimoniali</i>				-1.000.004	
<i>Copertura perdita d'esercizio</i>					
C) Flusso di cassa derivante dall'attività di finanziamento		2.781.548		9.067.697	
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (A+B+C)			1.657.355		547.068
CASSA E CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI Consistenze finali			7.226.101		5.568.745

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE

Ai sensi del combinato disposto dell'art. 33, comma 1, lettera A) della legge n. 165/2005 e S.M.I. (LISF) dell'art. 68 comma 1, punti 2) e 3) della legge n. 47/2006 e S.M.I. (legge sulle società), e dell'art. VIII.I.1 del regolamento 2016-02 emanato dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino

Agli azionisti della
BKN 301 S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della BKN 301 S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'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 Società al 31 dicembre 2024 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità al quadro normativo della Repubblica di San Marino ed 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 alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della BKN 301 S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore, che, in data 6 maggio 2024 ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.



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 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 un'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 al quadro normativo della Repubblica di San Marino e 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 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 intenzionati; 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 BKN 301 S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2024, 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 BKN 301 S.p.A. al 31 dicembre 2024 e sulla conformità della stessa al Regolamento, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della BKN S.p.A. al 31 dicembre 2024 ed è redatta in conformità al Regolamento.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'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.

Milano, 9 maggio 2025

PKF Italia S.p.À.



Michele Riva

(Socio)

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024
DI BKN301 S.P.A.**

Via III Settembre, 99 – SERRAVALLE (RSM)
Capitale Sociale € 4.258.361,00 iv. – COE SM26597
Registro delle Società al n. 7382

Iscritta al Registro dei Soggetti Autorizzati al n.73

Iscritta al Registro dei Prestatori di Servizio di pagamento al Numero 007

Spett.le Assemblea degli Azionisti,

a norma dell'art. 83 della Legge 23 febbraio 2006 n.47 e successive modifiche ed integrazioni, il Collegio Sindacale ha redatto la presente relazione accompagnatoria al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e di seguito vengono indicate le conclusioni dell'attività di controllo svolta.

In via preliminare, lo scrivente Collegio ritiene doveroso significare che la nomina degli attuali membri è avvenuta in data 29 novembre 2024 e pertanto l'attività dell'organo collegiale si è avviata, a seguito delle rispettive accettazioni d'incarico, in un periodo prossimo alla data di riferimento del bilancio oggetto della presente relazione. Per tali ragioni, l'attività di controllo svolta si è basata anche e principalmente sulle risultanze dei controlli effettuati dal precedente Collegio Sindacale di cui sono stati analizzati i verbali fino all'ultimo di competenza del precedente Collegio tenutosi in data 29 ottobre 2024.

Il Collegio ha svolto attività di vigilanza sul rispetto delle procedure e degli adempimenti di BKN301 S.P.A., anche in relazione al procedimento di formazione e approvazione del progetto di bilancio da sottoporre all'assemblea, mediante accessi in sede, mediante richiesta di documentazione, mediante confronto con esponenti aziendali nel rispetto della vigente normativa bancaria e antiriciclaggio.

In merito allo svolgimento del proprio incarico, il Collegio Sindacale ha ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione nel corso del 2024 e sulla prevedibile evoluzione dell'attività, anche con riferimento al principio di continuità aziendale (going concern).



Anno Nuovo Lombardi

La società ha approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 29 gennaio 2025 il Piano Industriale per il triennio 2025 – 2027 con una previsione di mantenimento e consolidamento dell'equilibrio economico già a partire dal primo anno.

Nel corso del 2024 la società ha continuato ad erogare i servizi di issuing e acquiring nei confronti degli operatori economici sammarinesi e quelli di acquiring in virtù delle convenzioni in essere con gli istituti di credito sammarinesi. Inoltre, ha proseguito la propria attività nell'implementazione di soluzioni tecnologiche per i servizi di pagamento.

Dalla data di insediamento dello scrivente Collegio, lo stesso si è impegnato nel garantire una fattiva partecipazione alle adunanze del Consiglio di Amministrazione ed alle assemblee dei soci, al fine di consentire all'Organo di Controllo la miglior vigilanza sul rispetto delle norme di legge, di vigilanza e statutarie.

Il collegio si è attivato prontamente al fine di instaurare un confronto con gli esponenti aziendali di riferimento delle principali aree di attività a partire dai responsabili delle Funzioni di Controllo, e che si intende estendere agli ulteriori area managers.

Dalla data di insediamento dell'odierno Collegio, non sono pervenute denunce ex art.65 del 23 febbraio 2006 n.47 e s.m.i., né si sono avute notizie di fatti censurabili.

Per quanto attiene l'attività di vigilanza sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 aprile 2025 riferiamo quanto segue:

- Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è redatto secondo lo schema della normativa regolamentare, Regolamento BCSM 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 predisposto anche la relazione sulla gestione come previsto dagli articoli II.I.2 "documentazione del bilancio d'impresa e del bilancio consolidato" e VI.I.1 "Relazione sulla gestione" del Regolamento BCSM 2016-02.

È stato predisposto infine il rendiconto finanziario relativo ai flussi di disponibilità liquide sulla base del principio n.2 dell'Ordine dottori commercialisti ed esperti contabili della Repubblica di San Marino.

Anche l'area Contabili

- Con riguardo al controllo contabile, la Società ha affidato alla società PFK Italia S.p.A., società di diritto italiano con sede in Bologna (BO), Revisore indipendente, la revisione contabile.

Il revisore ha sottoscritto la propria relazione in data 9 maggio 2025 dalla quale si evince che:

- a) Con riferimento all'Articolo VIII.I.2 del Regolamento BCSM 2016-02 comma 1 lett. c) che prevede che la società di revisione esprima un giudizio sul bilancio con o senza rilievi o negativo che indica chiaramente se, a parere del revisore legale, il bilancio d'esercizio dia o meno una rappresentazione veritiera e corretta, secondo lo schema di regole dell'informativa di bilancio applicato, la società di revisione dichiara *“a nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.”*
- b) Con riferimento all'Art. VIII.I.1, comma 2 lett. a) e b) del Regolamento BCSM 2016-02, che prevede che la società di revisione esprima il proprio giudizio sulla Relazione di gestione, PKF afferma, in relazione alla lett. a) che *“a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della BKN301 S.p.A. al 31 dicembre 2024 ed è redatta in conformità al Regolamento.”*, ed in relazione alla lett. b) *“Con riferimento alla dichiarazione di cui all'Art. VIII.I.1, comma 2 lett. 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.”*

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia un utile d'esercizio pari ad € 25.818 e viene riassunto nelle seguenti risultanze, così come sinteticamente esposto.



Anno Revisore Contabile

<u>Stato patrimoniale Attivo</u>		
Crediti vs enti creditizi		7.051.154
Immobilizzazioni		6.656.041
Di cui immobilizzazioni immateriali	6.233.584	
Di cui immobilizzazioni materiali	422.457	
Altre attività		12.323.556
Ratei e risconti attivi		1.250.575
Totale attivo		27.281.326

Stato Patrimoniale Passivo e patrimonio netto

Debiti verso enti creditizi		6.688.681
Debiti verso clientela		4.038.293
Altre passività		3.611.429
Ratei e risconti passivi		167.753
Trattamento di fine rapporto lavoro		168.966
Fondi per rischi ed oneri		15.000
Fondo rischi finanziari generali		160.000
Capitale sottoscritto		4.528.361
Sovrapprezzi di emissione		13.921.641
Riserve		265.226
Utili (perdite) portati(e) a nuovo	(6.309.841)	
Utile di esercizio		25.818
Totale passivo		27.281.326

Conto economico

Interessi attivi e proventi assimilati		114.076
Interessi passivi e oneri assimilati		(148.016)
Commissioni attive		11.381.918
Commissioni passive		(6.592.667)
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie		(2.238)
Altri proventi di gestione		7.468.732
Altri oneri di gestione		(5.959.200)
Spese amministrative		(5.862.953)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali		(403.538)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali		(128.298)
Utile (perdita) proveniente dalle attività ordinarie		(132.185)
Proventi straordinari		337.435
Oneri straordinari		(19.432)
Utile (perdita) straordinario		318.003
Variazione del Fondo rischi finanziari generali		(160.000)
Utile (perdita) dell'esercizio		25.818

Anno 2000 Confucini

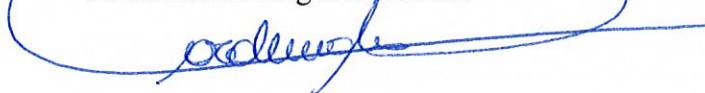


In considerazione della documentazione acquisita, dei riferimenti forniti dall'Organo amministrativo sul percorso che ha portato alla formazione del bilancio d'esercizio e dell'attività svolta dalla società di revisione, il Collegio Sindacale, per quanto di sua conoscenza e sotto i profili di propria competenza, non ravvisa elementi ostativi all'approvazione del progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, con un utile € 25.818.

I sottoscritti Dott.ssa Carolina Mazza, Avv. Anna Maria Lonfernini e Dott. Filippo Bronzetti, 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 di carica.

Repubblica di San Marino, 16 maggio 2025

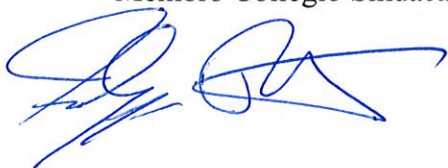
Dott.ssa Carolina Mazza
Presidente Collegio Sindacale



Avv. Anna Maria Lonfernini
Membro Collegio Sindacale

Anna Maria Lonfernini

Dott. Filippo Bronzetti
Membro Collegio Sindacale



BKN301

Repubblica di San Marino, 30 gennaio 2026

Errata Corrige al Bilancio d'esercizio 2024

Con la presente si informa che la tabella di nota integrativa relativa agli aggregati prudenziali (31.1) – redatta secondo gli schemi di cui all'Allegato B della Circ. BCSM n. 2017/03 – allegata al fascicolo di bilancio al 31/12/2024, approvato dall'Assemblea degli azionisti in data 25/05/2025, conteneva la seguente imprecisione:

Nella tabella (31.1) non è indicato il valore di euro 160.000 corrispondente al fondo rischi finanziari generali accantonato da codesto Istituto in sede di chiusura del bilancio. Si riporta pertanto alla presente la tabella di nota integrativa – redatta secondo gli schemi dell'Allegato B della Circ. BCSM n. 2017/03 – nella versione ante e post correzione.

VERSIONE ANTE CORREZIONE

Tabella 31.1: Aggregati prudenziali	
Voci / Valori	31.12.2024
Patrimonio di Vigilanza	6.171.802
A1. Patrimonio di base	6.171.802
A2. Patrimonio supplementare	-
A3. Elementi da dedurre	-
A4. Patrimonio di vigilanza	6.171.802
Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
B1. Attività di rischio ponderate	
C1. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	
Requisiti prudenziali di vigilanza	
Requisito a fronte dei servizi di pagamento prestati (Art. VII.III.2 del Reg. 2020-04)	592.517
Requisito patrimoniale complessivo (Art. VII.III.8 del Reg. 2020-04)	592.517

VERSIONE POST CORREZIONE

Tabella 31.1: Aggregati prudenziali	
Voci / Valori	31.12.2024
Patrimonio di Vigilanza	6.331.802
A1. Patrimonio di base	6.331.802
A2. Patrimonio supplementare	-
A3. Elementi da dedurre	-
A4. Patrimonio di vigilanza	6.331.802
Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
B1. Attività di rischio ponderate	
C1. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	
Requisiti prudenziali di vigilanza	
Requisito a fronte dei servizi di pagamento prestati (Art. VII.III.2 del Reg. 2020-04)	592.517
Requisito patrimoniale complessivo (Art. VII.III.8 del Reg. 2020-04)	592.517



BKN301 S.p.A.
Sede Legale e Amministrativa
Via Tre Settembre 99 - 47891 Dogana - San Marino
T +378 (0549) 943891 F +378 (0549) 943899
C.O.E SM26597

Capitale Sociale euro 4.528.361,00 i.v.
Iscritta nel Pubblico Registro delle Società
della Repubblica di San Marino il 26/11/2015 al n.7382
Iscritta al Registro dei Soggetti Autorizzati al n.73
Iscritta al Registro dei Prestatori di Servizi di Pagamento al n.07

BKN301

Inoltre, in calce alle tabelle di nota integrativa (pag. 41) non è presente l'informativa prevista dall'Art.V.II.8, lett. n) del Reg. BCSM n.2016/02 relativa alle sanzioni comminate da Banca Centrale nel corso dell'esercizio di riferimento, che si riporta a seguire:

Nel corso dell'esercizio cui il presente bilancio si riferisce, la Società è stata destinataria di due provvedimenti sanzionatori di natura amministrativa da parte di Banca Centrale, adottati ai sensi della normativa di riferimento.

L'importo complessivo delle sanzioni amministrative pecuniarie comminate alla Società nell'esercizio 2024 ammonta a Euro 2.825,00=. La Società ha provveduto al pagamento dell'importo nel medesimo esercizio mediante oblazione per un importo complessivo di Euro 1.412,50=.

L'onere sostenuto è stato integralmente rilevato nel conto economico dell'esercizio tra i costi. Non si rilevano effetti economico/patrimoniali ulteriori rispetto a quanto già contabilizzato.

BKN301 S.P.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

