



AUXILIO SPV S.r.l.

Relazione della società di revisione  
indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs.  
27 gennaio 2010, n. 39

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020

## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Al Socio unico di  
Auxilio SPV S.r.l.

---

### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Auxilio SPV S.r.l. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico 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 2020 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

---

### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

---

### Richiamo di informativa

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione all'informativa riportata in nota integrativa in cui viene indicato che la Società svolge esclusivamente l'attività di cartolarizzazione di crediti ai sensi della Legge 130/99 ed ha rilevato i crediti acquistati, i titoli emessi e le altre operazioni compiute nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione nella nota integrativa, coerentemente con le previsioni della Legge del 30 aprile 1999, n. 130 e dai previgenti Provvedimenti emanati da Banca d'Italia, secondo cui i crediti relativi a ciascuna operazione costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quello relativo alle altre operazioni.

---

### Altre informazioni

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato redatto in forma abbreviata poiché l'Amministratore unico ha applicato le condizioni previste dall'art. 2435-bis del Codice civile.

La Società si è avvalsa della facoltà di non redigere la relazione sulla gestione, di conseguenza non esprimiamo alcun giudizio sulla coerenza della stessa rispetto al bilancio.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico non presentano alcun dato comparativo in considerazione del fatto che il presente bilancio riferisce al primo esercizio di attività della Società, costituita in data 11 giugno 2020.

---

## Responsabilità dell'Amministratore unico per il bilancio d'esercizio

L'Amministratore unico è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane 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.

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

---

## 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 ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) 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 (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'amministratore unico 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 come richiesto dagli ISA Italia, 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.

Milano, 8 aprile 2021

BDO Italia S.p.A.  
  
Andrea Mezzadra  
Socio

## AUXILIO SPV S.R.L. a socio unico

### Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIA SAN PROSPERO 4 20121 MILANO MI
<b>Codice Fiscale</b>	11294410961
<b>Numero Rea</b>	Milano MI - 2592496
<b>P.I.</b>	11294410961
<b>Capitale Sociale Euro</b>	10.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA con socio unico
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	649940 Attività delle società veicolo
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

31-12-2020

Stato patrimoniale	
Attivo	
B) Immobilizzazioni	
I - Immobilizzazioni immateriali	1.722
II - Immobilizzazioni materiali	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0
Totale immobilizzazioni (B)	1.722
C) Attivo circolante	
II - Crediti	
esigibili entro l'esercizio successivo	14.360
imposte anticipate	0
Totale crediti	14.360
IV - Disponibilità liquide	6.918
Totale attivo circolante (C)	21.278
D) Ratei e risconti	85
Totale attivo	23.085
Passivo	
A) Patrimonio netto	
I - Capitale	
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0
III - Riserve di rivalutazione	0
IV - Riserva legale	0
V - Riserve statutarie	0
VI - Altre riserve	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0
Totale patrimonio netto	10.000
D) Debiti	
esigibili entro l'esercizio successivo	13.085
Totale debiti	13.085
Totale passivo	23.085

## Conto economico

31-12-2020

Conto economico	
A) Valore della produzione	
5) altri ricavi e proventi	
altri	19.841
Totale altri ricavi e proventi	19.841
Totale valore della produzione	19.841
B) Costi della produzione	
7) per servizi	
10) ammortamenti e svalutazioni	
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	431
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	431
Totale ammortamenti e svalutazioni	431
14) oneri diversi di gestione	430
Totale costi della produzione	19.841
21) Utile (perdita) dell'esercizio	0

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

### Attività della società

---

La Società, costituita ai sensi della Legge n. 130/99, il 11 Giugno 2020, opera esclusivamente nel settore della cartolarizzazione dei crediti. In particolare, la Società è il veicolo per un'operazione di cartolarizzazione Partly Paid relativa a portafogli di crediti derivanti da finanziamenti di diversa natura e concessi sotto varie forme tecniche, originati da un'unica cedente.

### Operazione di cartolarizzazione

---

La rappresentazione contabile delle operazioni di cartolarizzazioni è effettuata nel rispetto della previsione della Legge 130/99: i crediti relativi a ciascuna operazione costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quello relativo alle altre operazioni.

Le informazioni relative all'operazione di cartolarizzazione sono presentate in apposita sezione della Nota Integrativa.

Le informazioni contabili relative a ciascuna operazione di cartolarizzazione, che non sono riportate negli schemi di Bilancio, trovano separata evidenza in appositi allegati alla nota integrativa; si precisa che:

- gli allegati contengono i dati di carattere qualitativo e quantitativo necessari per una rappresentazione chiara e completa di ciascuna operazione;
- viene predisposta un'apposita sezione in cui sono inserite – in forma sintetica – almeno le seguenti informazioni relative alle operazioni di cartolarizzazione poste in essere, distinte per singola operazione:
  - I. importo dei crediti acquistati (valore nominale e di cessione);
  - II. importo dei titoli emessi, distinguendo per classi di titoli con relativo grado di subordinazione;
- nell'allegato sono inserite tutte le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione completa dell'operazione, ferma restando l'esigenza di evitare che l'eccessivo contenuto informativo diminuisca la chiarezza e l'immediatezza informativa del documento.

In particolare nella redazione del presente bilancio sono oggetto di rilevazione, esclusivamente in Nota Integrativa, le operazioni poste in essere nell'ambito delle cartolarizzazioni, e in particolare i crediti acquisiti, i titoli emessi, l'impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti, i costi sostenuti per l'operazione (commissioni di collocamento dei titoli, costi legali, costi per il *servicing* dei crediti, etc.), le rettifiche e le riprese di valore sui crediti acquisiti, gli interessi sui titoli emessi, nonché i ricavi riferibili alla gestione della cartolarizzazione.

## Principi di redazione



## **Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio**

---

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis, 2435-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Inoltre la presente Nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e pertanto non si è provveduto a redigere la Relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

### **Principi contabili**

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

## **Criteria di valutazione applicati**

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

---

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione e si riferiscono esclusivamente alle spese di costituzione ed ammortizzate al 20%.

### **Crediti**

---

I crediti verso enti creditizi e le altre attività sono iscritti in bilancio al loro presunto valore di realizzo, corrispondente al valore nominale. Non si è ritenuto necessario procedere ad effettuare alcuna svalutazione.

### **Disponibilità liquide**

---

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

### **Ratei e risconti**

---

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

### **Debiti**

---

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

### **Contabilizzazione dei ricavi e dei costi**

---

I costi ed i ricavi sono iscritti in bilancio in base al criterio della competenza economica. In considerazione dell'esclusività dell'attività di gestione svolta dalla Società, gli oneri di gestione sostenuti vengono addebitati ai patrimoni separati, limitatamente a quanto necessario ad assicurare l'equilibrio economico della Società.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### **Immobilizzazioni**

#### Movimenti delle immobilizzazioni

Nel prospetto seguente sono evidenziati i saldi e le variazioni delle Immobilizzazioni.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	2.153	0	0	2.153
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	431	0		431
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>1.722</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.722</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	2.153	0	0	2.153
Rivalutazioni	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	431	0		431
Svalutazioni	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	<b>1.722</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.722</b>

L'attivo immobilizzato fa riferimento unicamente alle spese di costituzione al netto del fondo ammortamento calcolato per il periodo.

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	2.153	0	0	0	0	0	0	2.153

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	431	0	0	0	0	0	0	431
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>1.722</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.722</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	<b>2.153</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.153</b>
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	431	0	0	0	0	0	0	431
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	<b>1.722</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.722</b>

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	14.360	14.360	14.360	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>14.360</b>	<b>14.360</b>	<b>14.360</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio			
Crediti verso dipendenti			
Depositi cauzionali in denaro			
Altri crediti:		<b>14.360</b>	<b>14.360</b>
b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio			
Crediti verso dipendenti			
Depositi cauzionali in denaro			
Altri crediti:			
Totale altri crediti		14.360	14.360

Gli altri crediti fanno riferimento a crediti nati nei confronti dell'operazione per anticipi concessi nonché in seguito al ribaltamento del risultato d'esercizio della società sull'operazione.

## Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	6.918	6.918
<b>Assegni</b>	0	0
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	0	0
<b>Totale disponibilità liquide</b>	6.918	6.918

L'importo di Euro 6.918 riguarda il saldo al 31.12.2020 presso l'istituto di credito Banca Valsabbina c/c 59754.

## Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	0	0
<b>Risconti attivi</b>	85	85
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	85	85

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti attivi:		85	85
Ratei attivi:			
Totali		85	85

Il valore dei risconti fa riferimento a costi di Infocert e Infocamere di competenza del periodo successivo, per un ammontare pari a Euro 85,00.

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 10.000 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	0	0	10.000	0	0		10.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	0	0	0	0	0		0
Riserve statutarie	0	0	0	0	0		0
Altre riserve							
Riserva straordinaria	0	0	0	0	0		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	0	0	0	0	0		0
Totale altre riserve	0	0	0	0	0		0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.000</b>

Al 31/12/2020 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato ed è costituito da n. 10.000 quote di valore nominale pari ad 1 euro ed è così composto:

- 100% 130 Trust Company S.r.l. a socio unico.

Al 31/12/2020 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Obbligazioni</b>	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	13.085	13.085	13.085	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0
Debiti tributari	0	0	0	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0
Altri debiti	0	0	0	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>13.085</b>	<b>13.085</b>	<b>13.085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio			
Fornitori entro esercizio:		30,50	30,50
Fatture da ricevere entro esercizio:		13.054	13.054
Arrotondamento			
b) Debiti v/fornitori oltre l'esercizio			
Fornitori oltre l'esercizio:			
Fatture da ricevere oltre esercizio:			
Arrotondamento			
<b>Totale debiti verso fornitori</b>		<b>13.084</b>	<b>13.084</b>





## Nota integrativa abbreviata, conto economico

### Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
ricavi e proventi		19.841	19.841	
<b>Totali</b>		<b>19.841</b>	<b>19.841</b>	

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende unicamente il ribaltamento dei costi sostenuti dalla Società e ribaltati all'operazione di cartolarizzazione.

### Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per servizi		18.980	18.980	
Per godimento di beni di terzi				
Per il personale:				
a) salari e stipendi				
b) oneri sociali				
c) trattamento di fine rapporto				
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi				
<b>Ammortamenti e svalutazioni:</b>		<b>431</b>	<b>431</b>	
a) immobilizzazioni immateriali		431	431	
b) immobilizzazioni materiali				
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni				
d) svalut.ni crediti att. circolante				
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci				
Accantonamento per rischi				
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione		430	430	
Arrotondamento				
<b>Totali</b>		<b>19.841</b>	<b>19.841</b>	

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione del personale dipendente alla data del 31/12/2020.

Alla data del 31/12/2020 non risultano dipendenti in capo alla società.

### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

#### **Amministratori**

Non vi sono compensi deliberati a favore del Consiglio di Amministrazione.

#### **Sindaci**

La società non ha il Collegio Sindacale.

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti al revisore legale (alla società di revisione) per le prestazioni rese, distinte tra servizi di revisione legale e altri servizi.

La società ha dato incarico alla BDO Italia Spa di effettuare la revisione legale ai sensi e per gli effetti dell'art. 14, comma 1 lettera a) del D. Lgs. n.39/2010 del bilancio d'esercizio con chiusura 31 dicembre 2020, 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2022; la verifica nel corso degli esercizi sopra evidenziati della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi e per gli effetti dell'art. 14, comma 1, lettera b) del D. Lgs. n. 39/2010.

Nonchè della verifica della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e della sua conformità alle norme di legge, come previsto dall'art. 14, comma 2, lettera e) del D. Lgs. n.39/2010.

Per l'attività di revisione contabile del bilancio di esercizio la società BDO Italia Spa riceve un corrispettivo annuo di Euro 12.000,00 mentre tra le altre attività svolte tra cui la revisione contabile della situazione contabile predisposta il corrispettivo è pari a Euro 2.000,00

A titolo forfettario vengono inoltre riconosciuti alla società BDO Italia Spa compensi per servizi di segreteria e comunicazione pari al 5% degli onorari.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	17.080
Altri servizi di verifica svolti	0
Servizi di consulenza fiscale	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>17.080</b>

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnala che nell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) c.c. si evidenzia come alla data di redazione del presente bilancio, l'intero sistema economico mondiale, ed in misura particolare quello italiano, continuano a vivere un periodo di grave difficoltà a causa dell'emergenza e della diffusione del Covid-19 (c.d. "Coronavirus"). L'emergenza epidemiologica che ha impattato sui sistemi economici e finanziari nel primo semestre del 2020, si è presentata nuovamente con una seconda ondata di contagi nell'ultimo trimestre 2020 determinando il persistere di condizioni economiche di incertezza anche nell'esercizio 2021.

Il persistere della suddetta instabilità inciderà sulla prospettiva di crescita futura dell'economia generale; al momento non è possibile prevedere l'evoluzione di tale fenomeno e le sue conseguenze, né si possono escludere allo stato attuale eventuali impatti patrimoniali ed economici negativi sulla nostra società.

Al netto delle incertezze finanziarie ed economiche derivanti dall'emergenza epidemiologica da Covid-19, gli amministratori, alla luce del fatto che la continuità operativa - nella fattispecie di un veicolo asservito ad una o più operazioni di cartolarizzazioni - si riferisce esclusivamente al bilancio civilistico, hanno predisposto il bilancio nella prospettiva della continuità aziendale.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

## Azioni proprie e di società controllanti

In ottemperanza al disposto dei punti 3) e 4), c. 3, art. 2428 c.c., si comunica che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della Società controllante.

## **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Il bilancio d'esercizio chiude in pareggio.

## Nota integrativa, parte finale

### OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE 1855 SEZIONE 1

#### A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

##### Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2020

PROSPETTO RIASSUNTIVO DELLE ATTIVITA' CARTOLARIZZATE E DEI TITOLI EMESSI		
		Situazione al 31-12-2020
A.	Attività cartolarizzate	43.474.954
A1)	Crediti Finanziari Performing	43.474.954
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	2.162.131
B1)	Liquidità	1.347.446
B2)	Risconti attivi	814.684
B3)	Altre attività	
C.	Titoli emessi	45.514.110
C1)	Titoli di Classe A ISIN IT0005421000	36.249.826
C2)	Titoli di Classe J ISIN IT0005421018	9.264.285
E.	Altre passività	360.084
E1)	Fornitori	151.183
E2)	Ratei e Risconti passivi	22.377
E3)	Altre passività	186.524
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	366.819
F1)	Interessi passivi titoli A	190.659
F2)	Interessi passivi titoli J	176.160
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	258.938
G1)	per il servizio di servicing	14.030
G2)	per altri servizi	244.908
H.	Altri oneri (*)	160.983
H1)	Spese legali e di recupero	116.730
H3)	Spese pubblicazioni G.U.	16.179
H4)	Spese amm.ve	27.863
H6)	Spese bancarie	211
H7)	Interessi Passivi C/C	0
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	549.630
I1)	Interesi attivi	544.777
I3)	Profitti generati	4.853

PROSPETTO RIASSUNTIVO DELLE ATTIVITA' CARTOLARIZZATE E DEI TITOLI EMESSI		
L.	Altri ricavi (*)	-
L1)	Arrotondamenti Attivi	
L2)	Altri	
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.	
F.to Marco Palazzo		

La somma di A+B-C-E, pari ad -237.109 e rappresenta il risultato d'esercizio dell'operazione;

La somma di L+I-F-G-H, pari ad -237.109 e rappresenta il risultato economico dell'operazione

## INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

### Criteria di compilazione del prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

#### Attività cartolarizzate

Le attività cartolarizzate, costituite da crediti per operazioni di finanziamento, sono iscritte al valore di cessione e vengono valutate al costo ammortizzato, tenendo conto dei decrementi relativi agli incassi registrati, gli incrementi per interessi attivi maturati, le eventuali riprese/rettifiche di valore, tenuto anche conto dello stato di solvibilità del debitore.

#### Titoli emessi, finanziamenti ricevuti e altre passività

Sono espressi al valore nominale.

#### Interessi, oneri e altri ricavi

Tali voci sono inserite secondo il principio della competenza economica. Gli interessi di mora riferiti alle attività cartolarizzate sono rilevati al momento del loro incasso.

### B.1) Descrizione dell'operazione e dell'andamento della stessa

<b>Data dell'operazione:</b>	L'operazione di cartolarizzazione si è perfezionata nel mese di Agosto 2020 con l'acquisto del portafoglio di crediti performing. Tale acquisto è stato finanziato con l'emissione di due titoli Partly Paid costituiti da un titolo di classe Senior ed un titolo di classe Junior.
<b>Cedente</b>	ART SGR S.p.A. - Sede Legale Via Lanino Bernardino 5 - 20144 Milano - in qualità di società di gestione del fondo comune di investimento alternativo, mobiliare, di tipo chiuso, riservato, denominato "Colombo II".
<b>Crediti oggetto di cessione:</b>	I crediti oggetto della cartolarizzazione sono crediti pecuniari, derivanti da finanziamenti in bonis commerciali chirografari concessi da ART SGR S.p.A. a Piccole e Medie imprese assistiti dalla garanzia dello Stato prevista dalla Legge n. 662 del 23 Dicembre 1996
<b>Andamento dell'operazione:</b>	L'operazione di cartolarizzazione è stata costituita il 06.08.2020 e si sta svolgendo regolarmente.

### B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

ISSUER	AUXILIO SPV S.R.L.
ORIGINATOR	ART SGR S.P.A. AS MANAGEMENT COMPANY OF COLOMBO II
SERVICER	CENTOTRENTA SERVICING S.P.A.
SUB-SERVICER	MO.NET
ACCOUNT BANK	BANCA VALSABBINA
PAYING AGENT	BANCA FININT
RON	SECURITISATION SERVICES
CORPORATE SERVICER	CENTOTRENTA SERVICING S.P.A.
ARRANGER	BANCA VALSABBINA

### B.3) Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed	AUXILIO Spv Srl ha emesso al 31/12/2020 due titoli di classe A e di classe J di cui riportiamo qui di seguito l'ammontare e le principali caratteristiche.
Titoli Classe A	ISIN IT0005421000
Importo emissioni	36.249.825
Importo già rimborsato	N/A
Importo da rimborsare	36.249.825
Scadenza legale	31.12.2035
Rating	No
Quotazione	SI - EXTRAMOT
Tasso interessi	EURIBOR 3M + 3% MARGIN

Titoli Classe J	ISIN IT 0005421018
Importo emissioni	9.264.285
Importo già rimborsato	N/A
Importo da rimborsare	9.264.285
Scadenza legale	31.12.2035
Rating	No
Quotazione	No
Tasso interessi	10%

#### B.4) Facoltà operative della società cessionaria

AUXILIO SPV SRL (quale Cessionaria ed Emittente) ha poteri operativi limitati dallo Statuto.

La Società ha per oggetto esclusivo la realizzazione di una o più operazioni di cartolarizzazione da effettuarsi ai sensi e per gli effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99) e secondo le modalità previste dalla medesima legge e dalla normativa, anche regolamentare, implementativa o modificativa della stessa.

### C) INFORMAZIONI QUANTITATIVE

#### C.1) Dati di flusso relativi ai crediti

Contabile	2020
Situazione iniziale al 1° Gennaio	-
Acquisto di crediti	43.929.683,63
Incassi	691.429,71
Interessi maturati	544.776,70
Profitti generati (rispetto al credito)	4.853,43
Cessioni Credito	312.929,65
Situazione finale al 31.12	43.474.954,40
Nominale	2020
Situazione iniziale al 01/01/2019	-
Acquisto di crediti	45.312.282,00
Incassi	691.429,71
Interessi maturati	546.778,19
Profitti generati (rispetto al credito)	
Cessioni Credito	322.240,49
Situazione finale al 31.12	44.845.389,99

#### C.2) Evoluzione dei crediti in portafoglio



Il credito presenti a portafoglio sono crediti performing; sono pertanto previsti rimborsi in linea capitale ed interessi a date prestabilite secondo le condizioni contrattuali pattuite. Le previsioni di incasso in linea capitale per l'anno 2021 risultano essere pari ad Euro 2.129.851

### C.3) Flussi di cassa

Di seguito illustriamo i principali flussi di cassa, in entrata e in uscita, che hanno movimentato la liquidità nel corso dell'esercizio.

DESCRIZIONE FLUSSO	2020	
	IN ENTRATA	IN USCITA
SITUAZIONE INIZIALE AL 1 GENNAIO	-	
Incassi	1.004.359	
Finanziamenti		
Rimborso Interessi su Titoli		178.575
Sottoscrizione/Rimborso Titoli	43.238.405	
Pag.to Fornitori		1.057.503
Acquisti PTF		41.653.978
Altri Flussi		5.261
TOTALI	44.242.764	42.895.318
SITUAZIONE LIQUIDITÀ AL 31 DICEMBRE	1.347.446	

In particolare, si segnala che il saldo della liquidità è dato dalla somma dei saldi positivi dei conti correnti e che la differenza relativa all'acquisto dei crediti cartolarizzati riscontrata tra la tabella C.1 e la tabella C.3 è dovuta all'ammontare di prezzo compensato con l'emissione del titolo.

### C.4) Ripartizione per vita residua

Si segnala che la tipologia di portafoglio prevede date di scadenza prestabilite secondo le condizioni contrattuali.

Si riporta qui di seguito una tabella riepilogativa delle quote capitali che verranno rimborsate nei prossimi 5 anni:

ANNO	IMPORTO
FY 2021	2.129.851
FY 2022	8.067.360
FY 2023	8.475.523
FY 2024	8.971.767
FY 2025	9.648.016

### Risconti Attivi

Il saldo della voce "Risconto Attivo" risulta essere pari ad euro 814.684 e rappresenta la quota di costi per servizi di arrangement, già pagati, ma in parte rinviati ad esercizi futuri.

### Altre passività

Le altre passività per un totale di euro 360.084 sono di seguito ripartite:

- ratei passivi pari a euro 22.377 costituiti da interessi passivi sui titoli emessi e C/C non ancora liquidati
- debiti verso fornitori pari ad euro 151.184; tutti esigibili entro 12 mesi
- debiti verso la società pari ad euro 14.359
- fatture da ricevere per euro 6.298
- debiti verso sottoscrittori per interessi maturati non liquidati pari ad Euro 165.867

### C.6) Ripartizione per localizzazione territoriale

Tutti i crediti sono denominati in Euro ed i debitori tutti soggetti residenti in Italia.

### C.7) Concentrazione del rischio

Tipo	N Persone	Fascia Importo	Valore
Contabile	0	Tra 0 e 25.000 Euro	0,00
	0	Tra 25.000 e 75.000 Euro	0,00
	69	Tra 75.000 e 250.000 Euro	10.422.298,35
	81	Oltre 250.000 Euro	33.052.656,05

Nominale	0	Tra 0 e 25.000 Euro	0,00
	0	Tra 25.000 e 75.000 Euro	0,00
	69	Tra 75.000 e 250.000 Euro	10.737.403,00
	81	Oltre 250.000 Euro	34.107.986,99

Non si segnalano posizioni debitorie rappresentanti oltre il 2% del totale dei crediti cartolarizzati.

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

MILANO, 23/03/2021

L'Amministratore Unico

PALAZZO MARCO

Firmato digitalmente da: PALAZZO MARCO  
Data: 08/04/2021 15:24:54