



**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 2022

## 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 2022, 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 2022 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.

---

### Altri aspetti

- Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 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.

---

## **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, 17 aprile 2023

  
BDO Italia S.p.A.  
Andrea Mezzadra  
Socio

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

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

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

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	861	1.292
II - Immobilizzazioni materiali	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>861</b>	<b>1.292</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.680	7.253
imposte anticipate	0	0
<b>Totale crediti</b>	<b>11.680</b>	<b>7.253</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>	<b>8.970</b>	<b>19.427</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>20.650</b>	<b>26.680</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>62</b>	<b>83</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>21.573</b>	<b>28.055</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	1	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	0	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>10.001</b>	<b>10.000</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.572	18.055
<b>Totale debiti</b>	<b>11.572</b>	<b>18.055</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>21.573</b>	<b>28.055</b>

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
altri	19.944	19.305
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>19.944</b>	<b>19.305</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>19.944</b>	<b>19.305</b>
B) Costi della produzione		
7) per servizi		
10) ammortamenti e svalutazioni	18.183	18.334
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	431	431
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	431	431
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>431</b>	<b>431</b>
14) oneri diversi di gestione	1.330	540
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>19.944</b>	<b>19.305</b>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	0	0

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

## 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 31/12/2022, 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 redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

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, e nel caso in cui la compensazione sia ammessa dalla legge, sono indicati, nella presente nota, gli importi lordi oggetto di compensazione.

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, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

## **Criteri 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 ammortizzate al 20%.

### **Crediti**

---

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile 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, e 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 al patrimonio separato, 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>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	2.153	0	0	2.153
Rivalutazioni	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	861	0		861
Svalutazioni	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	1.292	0	0	1.292
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0
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>	(431)	0	0	(431)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	2.153	0	0	2.153
Rivalutazioni	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.292	0		1.292
Svalutazioni	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	861	0	0	861

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

### 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).

	Valore di inizio esercizio	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	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	0	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	7.253	4.427	11.680	11.680	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>7.253</b>	<b>4.427</b>	<b>11.680</b>	<b>11.680</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio	7.253	11.680	4.427
- altri	7.253	11.680	4.427
Totale altri crediti	7.253	11.680	4.427

Gli altri crediti fanno riferimento a crediti verso l'operazione di cartolarizzazione per anticipi concessi nonché il riaddebito dei costi di gestione della Società.

## 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).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	19.427	(10.457)	8.970
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	0	0	0
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>19.427</b>	<b>(10.457)</b>	<b>8.970</b>

L'importo si riferisce al saldo al 31.12.2022 del conto corrente n. 59754 intrattenuto con Banca Valsabbina.

## Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	83	(21)	62
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>83</b>	<b>(21)</b>	<b>62</b>

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti attivi:	83	62	-21
- altri	83	62	-21
Totali	83	62	-21

Il valore dei risconti fa riferimento ai costi di Infocert e Infocamere pagati nel periodo, di competenza dell'esercizio successivo.

## 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 10.001 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	10.000	0	0	0	0	0		10.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	0	0	0	0	0	0		0
Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	0	0	0	1	0	0		1
Totale altre riserve	0	0	0	1	0	0		1
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>10.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.001</b>

Al 31/12/2022 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato ed è costituito da n. 10.000 quote di valore nominale pari a 1 euro ed è così composto:

- 100% Fenice Trust Company Srl a socio unico (denominazione precedente 130 Trust Company Srl).

## 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).

	Valore di inizio esercizio	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	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	18.044	(6.472)	11.572	11.572	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	11	(11)	0	0	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0
Altri debiti	0	0	0	0	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>18.055</b>	<b>(6.483)</b>	<b>11.572</b>	<b>11.572</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio	18.044	11.572	-6.472
Fornitori entro esercizio:	6.942	897	-6.045
- altri	6.942	897	-6.045
Fatture da ricevere entro esercizio:	11.102	10.675	-427
- altri	11.102	10.675	-427
Totale debiti verso fornitori	18.044	11.572	-6.472

I Debiti v/Fornitori, per un totale Euro 897, sono riferite alle fatture non ancora liquidate di:

- 130 Servicing Spa, per i costi imputabili alla Società;
- Infocert Spa, per i costi relativi alla casella PEC.

Le "Fatture da ricevere" sono imputabili a BDO per i servizi di revisione sul bilancio d'esercizio.



## 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. %
Altri ricavi e proventi	19.305	19.944	639	3,31
<b>Totali</b>	<b>19.305</b>	<b>19.944</b>	<b>639</b>	

La voce "Altri ricavi e proventi" si riferisce al riaddebito dei costi sostenuti dalla Società nei confronti dell'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	18.334	18.183	-151	-0,82
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	431	431		
Oneri diversi di gestione	540	1.330	790	146,30
<b>Totali</b>	<b>19.305</b>	<b>19.944</b>	<b>639</b>	

I costi per servizi per un totale di Euro 18.183 sono così composti: Euro 125 per costi rinnovo PEC e codice LEI, Euro 4 per valori bollati, Euro 103 per competenze bancarie e Euro 17.951 per costi di revisione.

Ammortamenti e svalutazioni sono riferiti alla quota d'ammortamento annuale delle spese di costituzione societaria, ammortizzati per 5 anni.

Gli oneri diversi di gestione per totali Euro 1.330 sono così composti: Euro 310 per tassa vidimazione libri sociali, Euro 120 per imposta di bollo, Euro 331 per diritti camerali e Euro 569 di altri oneri.

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

### **Dati sull'occupazione**

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si segnala che alla data del 31/12/2022 non risultano dipendenti in capo alla Società.

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

Con riferimento al punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile, si segnala che non vi sono compensi deliberati a favore dell'Amministratore.

Si informa inoltre che non è stato istituito 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 dei bilanci di esercizio con chiusura 31 dicembre 2020, 2021 e 2022, oltre alla verifica nel corso di ciascun esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale, della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili nonché della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio e della sua conformità alle norme di legge.

Per l'attività di revisione contabile di bilancio di esercizio la società BDO Italia Spa riceve un corrispettivo annuo di Euro 12.000 (Iva esclusa) mentre per la verifica della regolare tenuta della contabilità e altri servizi il corrispettivo è pari a Euro 2.000 (Iva esclusa).

A titolo forfettario viene inoltre riconosciuto alla società di revisione un rimborso spese pari al 5% degli onorari.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	17.951
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>17.951</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 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**

Si segnala che 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 2022

		Situazione al 31/12/2022	Situazione al 31/12/2021
A	Attività cartolarizzate	75.069.078	92.460.070
A1)	Crediti	75.069.078	92.460.070
A2)	Titoli	-	-
A3)	Altre (da specificare)	-	-
A3X01	Finanziamenti attivi	-	-
A3X02	Altri Crediti	-	-
A3X03	Beni Mobili e Immobili Art. 7.2	-	-
B	Impiego disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	5.397.484	4.580.724
B1)	Titoli di debito	-	-
B2)	Titoli di capitale	-	-
B3)	Altre (da specificare)	5.397.484	4.580.724
B3X01	Liquidità	4.084.220	3.058.275
B3X02	Ratei Attivi	-	-
B3X03	Risconti Attivi	703.592	759.138
B3X04	Altre Attività	609.672	763.311
C	Titoli Emessi	80.110.536	96.706.691
CX01	Titoli di categoria A	61.721.833	78.317.987
CX02	Titoli di categoria B	-	-
CX03	Altri titoli	18.388.704	18.388.704
CX04	Aggio su Titoli	-	-
CX05	Adeguamento Titoli CA	-	-
D	Finanziamenti ricevuti	-	-
E	Altre passività (da specificare)	82.992	78.319
EX001	Debiti Intercompany	11.680	-
EX002	Fatture da Ricevere	6.304	-
EX003	Debiti Vs Cedenti	-	-
EX004	Debiti Vs Sottoscrittori	-	-
EX005	Derivati	-	-
EX006	Ratei Passivi	61.952	59.588
EX007	Risconti Passivi	-	-
EX008	Debiti Vs Erario	-	-
EX009	Debiti per Incassi Sospesi	-	-
EX010	Sconti su Portafoglio	-	-
EX011	Altre Passività	-	15.675
EX012	Debiti Vs Fornitori	3.056	3.056
F	Interessi passivi su titoli emessi	4.244.258	4.040.833

		Situazione al 31/12/2022	Situazione al 31/12/2021
G	Comm. e provv. a carico operazione	1.883.729	1.864.095
GX01	Per il servizio di servicing	33.672	33.672
GX02	Per gli altri servizi (da specificare)	1.850.057	1.830.423
GX02X01	Commissioni Periodiche	53.735	-
GX02X02	Commissioni One-Off/Variabili	1.796.322	-
H	Altri oneri (da specificare)	23.641	361.823
HX01	Oneri Finanziari	542	538
HX02	Oneri e Recupero del Credito		23.476
HX03	Oneri Amministrativi	3.156	47.641
HX04	Oneri Intercompany	19.944	-
HX05	Oneri Strutturazione Operazione		-
HX06	Rettifiche Negative di Portafoglio		290.168
HX07	Oneri su Immobili		-
I	Interessi generati da att. cartolarizz.	5.878.598	6.759.645
L	Altri ricavi	290.279	-

La somma di A+B-C-E, pari ad Euro 273.033 al 31 dicembre 2022 e pari a Euro 255.785 al 31 dicembre 2021 rappresenta il risultato cumulativo dell'operazione;  
La somma di L+I-F-G-H, pari ad Euro 17.248 al 31 dicembre 2022 e pari a Euro 492.894 al 31 dicembre 2021 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 che corrisponde al prezzo di acquisto degli stessi.

#### 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

Data dell'operazione:	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 titoli Partly Paid costituiti da un titolo di classe Senior ed un titolo di classe Junior. L'operazione è di tipo revolving, verranno acquistati ulteriori crediti con le medesime caratteristiche, finanziandosi con la sottoscrizione dei titoli.
Cedente	ART SGR S.p.A. - Milano - in qualità di società di gestione del fondo comune di investimento alternativo, mobiliare, di tipo chiuso, riservato, denominato "Colombo II".
Crediti oggetto di cessione:	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
Andamento dell'operazione:	L'operazione di cartolarizzazione è stata costituita il 06.08.2020 e si sta svolgendo regolarmente, nel corso dell'esercizio non si registrano ulteriori acquisti.

### B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Issuer	Auxilio SPV S.r.l.
Originator	ART SGR S.p.A.

Issuer	Auxilio SPV S.r.l.
Servicer	Centotrenta Servicing S.p.A.
Sub-Servicer	Mo.Net. S.p.A.
Back-Up Sub-Servicer	NSA S.p.A.
Reporting Entity	ART SGR S.p.A.
Account Bank	Banca Valsabbina S.C.p.A.
Representative of the Noteholders	Securitisation Services S.p.A.
Cash Manager	Banca Valsabbina S.C.p.A.
Corporate Servicer	Centotrenta Servicing S.p.A.
Paying Agent	Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.
Computation Agent	Centotrenta Servicing S.p.A.
Arranger	Banca Valsabbina S.C.p.A.

### B.3) Caratteristiche delle emissioni

<b>Titoli asset-backed</b>	Per finanziare l'acquisto del portafoglio iniziale e dei successivi AUXILIO Spv S.r.l. ha emesso in data 15 settembre 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 emissione	Euro 80.000.000
Importo sottoscritto	Euro 79.970.306
Importo rimborsato	Euro 18.248.473
Importo da richiamare al 31/12/2022	Euro 61.721.833
Scadenza legale	31.12.2035
Rating	No
Quotazione	SI - EXTRAMOT
Tasso interessi	EURIBOR 3M + 3% MARGIN

Titoli Classe J	ISIN IT 0005421018
Importo emissione	Euro 20.000.000
Importo sottoscritto	Euro 18.991.082
Importo rimborsato	Euro 602.378
Importo da richiamare al 31/12/2022	Euro 18.388.704
Scadenza legale	31.12.2035
Rating	No
Quotazione	No
Tasso interessi	10% + eventuale remunerazione aggiuntiva

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nel *Prospectus*.

### B.4) Operazioni finanziarie accessorie

Non si segnalano operazioni finanziarie accessorie.

### B.5) 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

Valore Contabile	2022	2021
Situazione iniziale al 01.01	92.750.238	43.474.954
Acquisto di crediti	-	54.064.642
Incassi	23.559.758	11.340.384
Interessi maturati	5.838.381	6.717.171
Profitti generati (rispetto al credito)	40.217	34.215
Passaggi a perdita	-	-
Rivalutazioni	-	8.259
Cessioni crediti	-	208.620
Situazione finale al 31.12	75.069.078	92.750.238

Valore Nominale	2022	2021
Situazione iniziale al 01.01	95.967.356	44.845.390
Acquisto di crediti	-	55.950.411
Incassi	23.559.758	11.340.384
Interessi maturati	5.838.381	6.717.171
Passaggi a perdita	-	-
Rivalutazioni	-	8.259
Cessioni crediti	-	213.492
Situazione finale al 31.12	78.245.979	95.967.356

### C.2) Evoluzione dei crediti scaduti

I crediti presenti a portafoglio sono crediti performing; sono pertanto previsti rimborsi in linea capitale ed interessi a date prestabilite secondo le condizioni contrattuali pattuite

### 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.

FLUSSO ANNUO	2022		2021	
	IN ENTRATA	IN USCITA	IN ENTRATA	IN USCITA
DESCRIZIONE FLUSSO				
SITUAZIONE INIZIALE AL 1 GENNAIO	3.058.275		1.347.446	
Incassi	29.419.735	5.706.338	10.785.692	-
Finanziamenti	-	-	-	-
Rimborso Interessi su Titoli/Finanziamenti	-	4.241.894	-	4.169.489
Sottoscrizione/Rimborso Titoli/Finanziamenti	-	16.596.153	50.774.916	2.254.697
Pag.to Fornitori	-	1.847.465	-	2.013.044

FLUSSO ANNUO	2022		2021	
Acquisti PTF	-	-	-	51.392.278
Altri Flussi	7.259	9.199	-	20.271
TOTALI	29.426.994	28.401.049	61.560.608	59.849.779
SITUAZIONE LIQUIDITÀ AL 31 DICEMBRE	4.084.220		3.058.275	

In particolare, si segnala che il saldo della liquidità è dato dalla somma dei saldi positivi dei conti correnti.

#### 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 2023	17.746.795
FY 2024	18.963.737
FY 2025	20.331.427
FY 2026	19.633.157

#### Risconti attivi

La voce Risconti attivi per Euro 703.592 si riferisce alle arrangement fees, già pagate ma rinviate in parte ad esercizi futuri; la vita residua è oltre 4 anni.

#### Altre attività

Le altre attività si riferiscono ad incassi da ricevere per Euro 609.672; la vita residua è inferiore a 12 mesi.

#### Altre passività

Le altre passività per un totale di euro 82.992 hanno vita residua inferiore a 12 mesi, e sono così composte:

- Debiti v/Fornitori per Euro 3.056;
- Debiti Intercompany per Euro 11.680;
- Fatture da ricevere per Euro 6.304;
- Ratei passivi su titoli emessi per Euro 61.952.

#### 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

- Valore contabile

Fascia importo	N Persone	Valore FY 2022	N Persone	Valore FY 2021
Tra 0 e 25.000 Euro	12	193.296	-	-
Tra 25.000 e 75.000 Euro	9	419.122	-	-
Tra 75.000 e 250.000 Euro	182	26.876.846	155	23.063.665
Oltre 250.000 Euro	131	47.579.814	180	63.396.405
Totale	334	75.069.078	335	86.460.070

- Valore nominale

Fascia importo	N Persone	Valore FY 2022	N Persone	Valore FY 2021
Tra 0 e 25.000 Euro	7	115.032	-	-
Tra 25.000 e 75.000 Euro	14	665.464	-	-



<b>Fascia importo</b>	<b>N Persone</b>	<b>Valore FY 2022</b>	<b>N Persone</b>	<b>Valore FY 2021</b>
Tra 75.000 e 250.000 Euro	172	25.397.097	154	23.601.210
Oltre 250.000 Euro	141	52.068.386	181	72.042.647
<b>Totale</b>	<b>334</b>	<b>78.245.979</b>	<b>335</b>	<b>95.643.857</b>

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

MILANO, 28 Marzo 2023

L'Amministratore Unico, per Fenice Trust Company Srl

il preposto Marco Palazzo

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Marco Palazzo', is positioned below the text. The signature is fluid and cursive, with the first letter 'M' being particularly large and stylized.