

APORTI S.R.L a socio unico

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	VIA SAN PROSPERO 4 20121 MILANO MI
Codice Fiscale	10444350960
Numero Rea	Milano MI - 2531961
P.I.	10444350960
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA con socio unico
Settore di attività prevalente (ATECO)	649940 Attività delle società veicolo
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	957	1.436
Totale immobilizzazioni (B)	957	1.436
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.888	31.939
imposte anticipate	0	0
Totale crediti	9.888	31.939
IV - Disponibilità liquide	30.955	4.988
Totale attivo circolante (C)	40.843	36.927
D) Ratei e risconti	397	53
Totale attivo	42.197	38.416
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000	10.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	1	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(872)	(872)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	0	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	9.129	9.129
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.068	29.287
Totale debiti	33.068	29.287
Totale passivo	42.197	38.416

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
altri	49.825	41.088
Totale altri ricavi e proventi	49.825	41.088
Totale valore della produzione	49.825	41.088
B) Costi della produzione		
7) per servizi		
7) per servizi	48.926	40.190
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	479	479
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	479	479
Totale ammortamenti e svalutazioni	479	479
14) oneri diversi di gestione	432	430
Totale costi della produzione	49.837	41.099
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(12)	(11)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	12	11
Totale proventi diversi dai precedenti	12	11
Totale altri proventi finanziari	12	11
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	12	11
21) Utile (perdita) dell'esercizio	0	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 del 30 aprile 1999 (di seguito anche "Legge 130/99") opera esclusivamente nel settore della cartolarizzazione dei crediti. La società è stata costituita il 31 luglio 2018 e ha in essere quattro operazioni di cartolarizzazione. Con la prima operazione, partita a Settembre 2018, sono stati perfezionati in totale quindici contratti di acquisto di crediti in sofferenza derivanti da finanziamenti originati da diversi Istituti bancari. Nel corso del 2020 l'attività del primo comparto è continuata acquisendo ulteriori quattro portafogli di crediti deteriorati originati da UniCredit S.p.A.

Con la seconda operazione, partita nel mese di ottobre 2018, è stato sottoscritto un contratto di acquisto di crediti in sofferenza ceduti da Istituto Finanziario del Mezzogiorno S.p.A. L'operazione sta continuando regolarmente.

Nel corso del 2019 sono state effettuate altre due operazioni, una nel mese di giugno con la quale sono stati perfezionati sei contratti di acquisto di crediti classificati alcuni come sofferenze ed altri come inadempienze probabili tutti derivanti da finanziamenti originati da vari Istituti bancari. Nel corso del 2020 il terzo comparto ha acquistato altri quattro portafogli di crediti classificati sia come sofferenze che come inadempienze probabili da diversi istituti finanziari.

Mentre con la quarta operazione, partita a Settembre 2019, è stato sottoscritto un contratto di acquisto di crediti in sofferenza ceduti da UniCredit S.p.A. L'operazione si sta svolgendo regolarmente.

Operazioni 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 apposite sezioni della nota integrativa; si precisa che:

- le sezioni 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;
- nelle sezioni 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 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.

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.

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 iscritte al costo d'acquisto ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

Tali voci sono esposte nell'attivo di bilancio al netto dei relativi ammortamenti.

Esse si riferiscono esclusivamente alle spese di costituzione e sono ammortizzate a quote costanti in un periodo pari a cinque 5 anni.

Crediti

I crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore. A tal fine sono considerati indicatori, sia specifici sia in base all'esperienza e ogni altro elemento utile, che facciano ritenere probabile una

perdita di valore dei crediti. La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti individualmente significativi e a livello di portafoglio per i restanti crediti, determinando le perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

Non si è ritenuto necessario procedere ad effettuare alcuna svalutazione alla data di chiusura dell'esercizio.

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.

Le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi ad esso pertinenti.

Debiti

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

I debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

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 come anche previsto contrattualmente.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Si riporta di seguito la movimentazione e il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di impianto e di ampliamento	1.436	-479		957
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità				
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno				
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili				
Avviamento				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Altre immobilizzazioni immateriali				
Arrotondamento				
Totali	1.436	-479		957

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	1	2.093	2.094	2.094	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	0	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	31.938	(24.145)	7.793	7.793	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	31.939	(22.051)	9.888	9.887	0	0

L'importo è costituito da:

- crediti verso l'operazione di cartolarizzazione I per Euro 2.040;

- crediti verso l'operazione di cartolarizzazione II per Euro 1.918;
- crediti verso l'operazione di cartolarizzazione III per Euro 1.918;
- crediti verso l'operazione di cartolarizzazione IV per Euro 1.918;

Tali importi si riferiscono al pagamento di spese che per natura sono da attribuire alla Società ma di competenza delle singole operazioni.

- crediti verso Erario per ritenute versate in eccesso per Euro 2.090.

Crediti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Ritenute subite	1	3	4
Crediti IRES/IRPEF			
Crediti IRAP			
Acconti IRES/IRPEF			
Acconti IRAP			
Crediti IVA			
Altri crediti tributari		2.090	2.090
Arrotondamento			
Totali	1	2.093	2.094

Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio	31.938	7.793	-24.145
Crediti verso dipendenti			
Depositi cauzionali in denaro			
Altri crediti:			
- anticipi a fornitori			
- n/c da ricevere			
- altri	31.938	7.793	-24.145
b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio			
Crediti verso dipendenti			
Depositi cauzionali in denaro			
Altri crediti:			
- anticipi a fornitori			
- altri			
Totale altri crediti	31.938	7.793	-24.145

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	4.988	25.967	30.955
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	0	0	0
Totale disponibilità liquide	4.988	25.967	30.955

L'importo è costituito dal saldo attivo del conto corrente intrattenuto con Banca del Fucino (già Banca Igea).

Ratei e risconti attivi

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

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti attivi:	53	397	344
- su polizze assicurative			
- su canoni di locazione			
- su canoni leasing			
- su altri canoni			
- altri	53	397	344
Ratei attivi:			
- su canoni			
- altri			
Totali	53	397	344

Si tratta di costi annuali riferiti direttamente alla società, pagati anticipatamente. Nello specifico si riferisce ad un costo relativo all'attivazione della casella pec.

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 9.129. Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto (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	1	0	0	0	0	0		1
Totale altre riserve	1	0	0	0	0	0		1
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	(872)	0	0	0	0	0		(872)
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
Totale patrimonio netto	9.129	0	0	0	0	0	0	9.129

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 Euro 1 interamente sottoscritte dall'unico socio Rubino Finance Trust.

Come da Delibera di Approvazione del Bilancio 2018 la perdita di Euro 872 è stata portata a nuovo.

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
Obbligazioni	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	7	(7)	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	29.280	3.093	32.373	32.373	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	0	122	122	122	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0
Altri debiti	0	573	573	573	0	0
Totale debiti	29.287	3.781	33.068	33.068	0	0

Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio	29.280	32.373	3.093
Fornitori entro esercizio:	7.320	9.827	2.507
- altri	7.320	9.827	2.507
Fatture da ricevere entro esercizio:	21.960	22.546	586

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
- altri	21.960	22.546	586
Arrotondamento			
b) Debiti v/fornitori oltre l'esercizio			
Fornitori oltre l'esercizio:			
- altri			
Fatture da ricevere oltre esercizio:			
- altri			
Arrotondamento			
Totale debiti verso fornitori	29.280	32.373	3.093

Si riferiscono a fatture ricevute dalla società di Revisione per Euro 9.394 e fatture ancora da ricevere , sempre dalla società di revisione, per Euro 22.546, per tutta l'attività svolta nel corso del 2020; e a fatture ricevute per il rinnovo della casella pec.

Debiti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Debito IRPEF/IRES			
Debito IRAP			
Imposte e tributi comunali			
Erario c.to IVA		122	122
Erario c.to ritenute dipendenti			
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori			
Erario c.to ritenute agenti			
Erario c.to ritenute altro			
Addizionale comunale			
Addizionale regionale			
Imposte sostitutive			
Condoni e sanatorie			
Debiti per altre imposte			
Arrotondamento			
Totale debiti tributari		122	122

L'importo per Euro 122 si riferisce al debito IVA del quarto trimestre 2020 che verrà versata a marzo 2021.

Altri debiti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Altri debiti entro l'esercizio		573	573
Debiti verso dipendenti/assimilati			
Debiti verso amministratori e sindaci			
Debiti verso soci			
Debiti verso obbligazionisti			
Debiti per note di credito da emettere			
Altri debiti:			
- altri		573	573
b) Altri debiti oltre l'esercizio			
Debiti verso dipendenti/assimilati			
Debiti verso amministratori e sindaci			
Debiti verso soci			
Debiti verso obbligazionisti			
Altri debiti:			
- altri			
Totale Altri debiti		573	573

La voce "Altri debiti" per Euro 573 è composta da:

- Debiti verso l'operazione I per Euro 476;
- Debiti verso l'operazione II per Euro 98.

Tali voci si riferiscono a spese che sono state anticipate dalle operazioni ma che per natura sono proprie della società.

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 vendite e prestazioni				
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti				
Variazioni lavori in corso su ordinazione				
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni				
Altri ricavi e proventi	41.088	49.824	8.736	21,26
Totali	41.088	49.824	8.736	

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende il riaddebito nei confronti dell'operazione di cartolarizzazione delle spese operative che contrattualmente vengono sostenute in capo alla Società per l'esistenza della stessa.

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 materie prime, sussidiarie, di consumo e merci				
Per servizi	40.190	48.926	8.736	21,74
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				
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	479	479		
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				

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione	430	432	2	0,47
Arrotondamento				
Totali	41.099	49.837	8.738	

Di seguito viene indicato il dettaglio delle voci:

1. Costi per servizi - riguardano costi relativi alle spese bancarie per Euro 74; costi relativi a servizi collegamento dati/internet per Euro 503; e spese per attività di revisione e consulenza per Euro 48.349.
2. ammortamento immobilizzazioni immateriali - riguarda la quota annua di ammortamento sulle spese di costituzione della società.
3. oneri diversi di gestione - riguarda i costi sostenute per spese camerali, catastali e diritti vari.

Proventi e oneri finanziari

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce "C.16.d) Proventi diversi dai precedenti".

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su prestiti obbligazionari						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali					12	12
Interessi su finanziamenti						
Interessi da crediti commerciali						
Altri interessi attivi						
Utili spettanti ad associato in partecipazione di capitale/misto						
Altri proventi						
Totali					12	12

I proventi finanziari si riferiscono prevalentemente agli interessi attivi bancari.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si informa che alla data del 31/12/2020 la Società non ha dipendenti.

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

Come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile, si informa che non vi sono compensi deliberati a favore dell'Amministratore e che non vi è alcun Sindaco in carica. Inoltre non sono stati erogati crediti né prestate garanzie a favore dell'Amministratore Unico.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2477 del c.c., la società non supera i limiti e non è sottoposta all'obbligo di revisione legale dei conti come previsto dal D.Lgs 27 gennaio 2010, n.39.

La procedura di revisione viene svolta unicamente ai fini di revisione contabile a titolo volontario del bilancio della società secondo le disposizioni degli artt.2409 bis e 2409 septies e non costituisce in alcun modo incarico di revisione legale.

L'attività di revisione volontaria è svolta dalla società KPMG S.p.A con sede in Milano Via Vittor Pisani 25.

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis vi segnaliamo che nel corso dell'anno sono stati sostenuti costi per l'attività di revisione volontaria per un totale complessivo di Euro 48.349.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. vi segnaliamo che non vi sono operazioni "fuori bilancio" diverse da quelle derivanti dall'attività di cessionaria di crediti non performing inerenti l'operazione di cartolarizzazione che vengono illustrati nella sezione D e nel relativo allegato.

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, l'Amministratore Unico, 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

Si segnala che l'esercizio 2020 chiude con un risultato in pareggio.

Nota integrativa, parte finale

PRIMA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2020 - Op. 1453

		Situazione al 31-12-2020	Situazione al 31-12-2019
A.	Attività cartolarizzate	388.185.954	254.287.641
A1)	crediti	355.094.237	250.166.232
A2)	Crediti Finanziari Int. IFRS9	59.576.696	18.719.539
A3)	Crediti Finanziari (F.do Svalutaz. Impairment)	(26.484.979)	(14.598.130)
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	33.752.435	14.907.096
B3)	liquidità	32.741.265	13.083.533
B4)	ratei e risconti attivi	56.592	417
B5)	altre attività	954.577	1.823.146
C.	Titoli emessi	418.226.723	230.819.479
C1)	titoli ISIN IT0005348831	368.137.108	227.036.144
C2)	Adeguamento C.A	50.089.615	3.783.335
D.	Finanziamenti ricevuti	-	36.220.000
D1)	Debiti Verso Cedente		36.220.000
E.	Altre passività	3.711.666	2.155.258
E1)	Fornitori	2.537.021	1.310.131
E2)	Ratei e Risconti passivi	60.506	12.440
E3)	Altre passività	1.099.685	832.686
E4)	Debiti v/Erario	14.454	
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	51.985.274	2.826.009
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	3.829.459	1.708.029
G1)	per il servizio di servicing	70.864	62.793
G3)	altre commissioni	3.758.595	1.645.235
H.	Altri oneri (*)	43.712.243	17.189.266
H01)	Spese Legali	92.184	279.773
H02)	Spese Notarili	44.711	10.971
H03)	Commissioni Bancarie	42	2.271

H04	Passaggi a Perdita	-	319.226
H05	Spese Legali di recupero	1.976.277	1.513.274
H06	Arrotondamenti passivi	17	3
H07	Pubblicazione in G.U.	21.718	24.572
H08	Spese Amministrative	27.588	189.708
H09	Pubblicazione Vendite Giudiziarie	138.844	179.129
H10	Spese Assicurative	206.020	45.411
H120315	Spese per Special Servicer	1.335.430	
H120318	Spese Altro	66.304	
H121019	Spese Legali per Onorario Avvocato	36.676	
H121046	Costi di Procedura Esecutiva	9.333	
H121089	Costi di Procedura Monitoria	1.268	
H121131	Costi CTU	193.424	
H121132	Costi di Procedura Legati all'Immobile	20.681	
H121133	Costi di Pubblicità	49.642	
H121134	Costi Delegato/Custode	120.551	
H11	Interessi Passivi Bancari	-	-
H12	Spese accessorie acquisto	-	23.072
H13	Cancellazioni Ipoteche	-	718
H14	Imposta di Registro - Atti Giudiziari	131.545	63.397
H15	Impairment - svalutaz crediti		14.278.668
H16	Sanzione per Ravvedimento Operoso	0	15
H17	Costi Due Diligence	-	250.067
H18	Spese di Ristrutturazione Immobili	-	8.989
H19	Opzione di Riacquisto	2.250	
H20	Costi di On-Boarding	579.367	
H21	Indennizzo dovuto	1.462	
H22	Negative Adjustment	38.656.783	
H23	Contributi Inps	128	
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	99.519.212	21.722.737
I02	Profitti Generati	31.892.121	4.842.993
I03	Interessi Attivi su ptf	41.409.536	16.598.447
I05	Positive Adjustment	26.217.554	281.298
L.	Altri ricavi (*)	7.764	566
L1)	Interessi attivi bancari	1.720	559
L4)	Arrotondamenti attivi	13	7
L5)	Altri	6.031	0
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma A+B-C-E pari a Euro 0 al 31 dicembre 2020 rappresenta il risultato cumulato dell'operazione.
La somma L+I-F-G-H pari a Euro 0 al 31 dicembre 2020 rappresenta il risultato di esercizio dell'operazione.

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

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

Attività particolarizzate

Le attività cartolarizzate costituite da crediti per operazioni di finanziamento sono iscritte al valore contabile che corrisponde al prezzo di acquisto degli stessi. Le successive valutazioni sono fatte al costo ammortizzato, tenendo conto dei decrementi relativi agli incassi registrati, gli incrementi per interessi attivi maturati, le eventuali riprese/rettifiche di valore.

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:	In data 21 settembre 2018 si è perfezionato il primo acquisto di portafoglio di crediti ceduti da Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A. Nel corso dell'ultimo trimestre del 2018 sono stati sottoscritti ulteriori contratti di acquisto i cui cedenti sono principalmente Istituti bancari, e nel corso del 2019 l'attività di cartolarizzazione è stata ulteriormente incrementata attraverso la stipulazione di altri sette contratti di acquisto di crediti ceduti da Istituti bancari. Anche nel corso del 2020 l'attività è stata incrementata con l'acquisto di altri quattro portafogli di crediti deteriorati classificati sia come sofferenze sia come inadempimenti probabili, ceduti da un importante istituto di credito. La cessione è stata finanziata con l'emissione di un titolo di Classe A partly paid.
Cedente:	Vari Istituti Bancari: Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A; Banca Popolare di Puglia e Basilicata; UniCredit S.p.A; Banco di Credito P.Azzoaglio S.p.A; Cassa di Risparmio di Savigliano S.p.A; Banca di Piacenza Soc. Coop. per Azioni; Banca Centro Padana credito Cooperativo S.C.; Cassa di Ravenna S.p.A; Unione di Banche Italiane S.p.A e UBI Finance CB 2 Srl; Banca Cambiano 1884 S.p.A; Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A e MPS Capital Services Banca per le imprese S.p.A, UniCredit S.p.A.
Crediti oggetto di cessione:	I crediti oggetto della cessione sono classificati per la maggior parte come sofferenze bancarie e una piccola parte come inadempimenti probabili. Il valore nominale complessivo concordato per la cessione di crediti è stato pari a Euro 4.400 milioni
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Sottoscrittore Titoli	Illimity Bank S.p.A.
Collection Account Bank	Illimity Bank S.p.A
Sub-Servicer	Neprix S.r.l.
Servicer	Centotrenta Servicing S.p.A.
Representative of the Noteholders	Not appointed
Paying Agent	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Calculation Agent	Centotrenta Servicing S.p.A.
Corporate services provider	Centotrenta Servicing S.p.A.

B.3) Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed	Aporti Srl nell'ambito dell'operazione ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 300.000.000,00. A gennaio 2020 il nozionale è stato aumentato di ulteriore Euro 300.000.000,00 Riportiamo qui di seguito le principali caratteristiche del titolo.	
SENIOR CLASSE A	ISIN IT0005348831	
Importo emissione:	euro 600.000.000	

Importo sottoscritto:	euro 434.349.257
Importo rimborsato:	euro 66.212.149
Importo da rimborsare:	euro 368.137.108
Tasso:	Fisso 2%
Cedola:	Mensile
Rating:	privi di rating
Scadenza Legale:	30 novembre 2035
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Memorandum* dell'operazione.

B.4) Operazioni finanziarie accessorie

Nell'ambito dell'operazione non sono state effettuate operazioni finanziarie accessorie

B.5) Facoltà operative della società cessionaria

Aporti (quale Cessionaria ed Emittente) ha poteri operativi limitati dallo Statuto. In particolare l'articolo 2 recita:

“La Società ha per oggetto esclusivo la realizzazione di una o più operazioni di cartolarizzazione di crediti ai sensi e per gli effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo oneroso di crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, lettera b) della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 130/99, con modalità tali da escludere l'assunzione di qualsiasi rischio di credito da parte della Società.

Nei limiti consentiti dalle disposizioni della legge 130/99, la Società potrà, altresì, compiere le operazioni finanziarie accessorie finalizzate esclusivamente al buon fine delle operazioni di cartolarizzazione da essa realizzate o, comunque, strumentali al conseguimento del proprio oggetto sociale, nonché le operazioni di reinvestimento, in altre attività finanziarie, dei proventi derivanti dalla gestione dei crediti acquistati e non immediatamente impiegati per il soddisfacimento dei diritti derivanti dai titoli dalla medesima emessi nel contesto della cartolarizzazione.

La Società potrà inoltre, in presenza delle condizioni stabilite per ciascuna operazione di cartolarizzazione e a vantaggio di portatori dei titoli dalla medesima emessi nell'ambito della stessa, cedere a terzi i crediti acquistati. In conformità alle disposizioni della legge 130/99, i crediti relativi a ciascuna operazione di cartolarizzazione costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quelli relativi alle altre operazioni, sul quale non sono ammesse azioni da parte di creditori diversi dai portatori dei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei crediti stessi.”

Tutte le principali attività connesse alla gestione dell'operazione sono state affidate a terzi

C) INFORMAZIONI QUANTITATIVE

C.1) Dati di flusso relativi ai crediti

Si segnala che i crediti vengono valutati al costo ammortizzato secondo lo standard internazionale IFRS9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate rettifiche o riprese di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2020.

VALORE CONTABILE	2020	2019
Situazione al 1 gennaio lordo svalutazione	254.287.641	67.645.420
Acquisti del periodo	165.124.662	200.761.934
Incassi del periodo	- 94.662.994	- 21.166.531
Rettifiche di valore	- 38.656.783	- 319.461
altre variazioni in aumento	2.574.220	23.159.158
Profitti su crediti realizzate	31.892.121	
Riprese di valore	26.217.554	- 15.792.879
Interessi IFRS9	41.409.536	
Situazione finale al 31 dicembre	388.185.959	254.287.641

C.2) Flussi di cassa

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

Descrizione Flusso	In entrata 2020	In uscita 2020	In entrata 2019	In uscita 2019
situazione Iniziale al 1 gennaio	13.083.533	-	3.665.092	-
Incasso	86.125.396	2.452.424	14.978.940	
Finanziamento altri			142.275.600	22.900.000
Pagamento interessi titoli emessi		5.671.263		1.976.247
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli	196.335.689	55.234.725	50.403.717	10.977.424
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione	29.557	9.179.058	7.388,00	3.217.682
Acquisto portafoglio (acconto)				
Acquisto portafoglio		189.731.693		158.298.534
Altri flussi	856.140	1.419.887	55.031	932.617
Totali	296.430.315	263.689.049	211.386.038	198.302.505
Situazione liquidità al 31 dicembre	32.741.265		13.083.533	

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

C.3) Situazione delle garanzie e delle linee di liquidità

Nell'ambito dell'operazione non sono presenti garanzie e linee di liquidità

Altre attività

Le altre attività sono costituite da:

- Fornitori conto anticipi per Euro 66.174;

- Crediti V/ Operazione II e IV per pagamenti anticipati dall'operazione I per Euro 14.342;
- Crediti Vs. Soperga RE per partecipare direttamente alle aste giudiziarie per l'aggiudicazione degli immobili posti a garanzia dei crediti ipotecari, quale strategia alternativa di recupero dei crediti garantiti da ipoteca, per Euro 374.690;
- Crediti vari per Euro 45.280;
- Costi di DD da capitalizzare sui portafogli acquistati per Euro 16.609;
- Fondo Spese anticipate per le varie Procedure Esecutive per Euro 324.482;
- Crediti V/Operazione IV per incassi da ricevere per Euro 113.000

Altre passività:

Le altre passività sono composte come segue:

- Debiti Verso Fornitori per Euro 2.537.021 principalmente riferite a prestazioni del Subservicer ed hanno una vita residua inferiore a 12 mesi;
- Ratei Passivi per Euro 60.506 relativi a interessi passivi sulla Nota di cartolarizzazione di competenza dell'esercizio ma liquidati nel mese di gennaio 2021 e spese assicurative accantonate nell'esercizio ma che saranno pagate nei primi mesi del 2021;
- Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 14.454;
- Fatture da Ricevere per Euro 277.943 principalmente per spese legali legate al recupero del credito cartolarizzato;
- Debiti Vs la società per Euro 2.040 relativi a costi sostenuta dalla società ma di competenza dell'operazione;
- Debiti v/Operazione IV per incassi da girocontare per Euro 43.000;
- Debiti per incassi da allocare per Euro 755.873: si tratta di incassi ricevuti sui conti correnti ma per i quali non è stato possibile identificare esattamente la posizione creditoria. La maggior parte è stata allocata nei primi mesi del 2021
- Debiti diversi per Euro 20.828.

C.4) Ripartizione per localizzazione territoriale

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

C.5) CONCENTRAZIONE DEL RISCHIO

Valore contabile	2020		2019	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Da 0 a 25.000 euro	21.271	69.562.399	40.724	99.299.535
Da 25.000 a 75.000 euro	1.242	51.144.508	540	21.167.721
Da 75.000 a 250.000 euro	565	75.982.659	212	30.018.908
Oltre 250.000 euro	266	191.496.388	137	103.801.477
Totale	23.344	388.185.954	41.613	254.287.641

Non esistono posizioni creditorie che prese singolarmente rappresentino piu' del 2% del totale dei crediti in essere

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2020 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	12.545.058
Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	26.107.888
Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	52.524.766
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	277.266.882
Da oltre 5 anni fino a 10 anni	19.498.029
Oltre 10 anni	243.330

SECONDA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2020 – Op. 1462

		Situazione al 31-12-2020	Situazione al 31-12-2019
A.	Attività cartolarizzate	16.905.010	18.803.310
A1)	crediti	15.037.342	15.418.641
A2)	Crediti Finanziari Int. IFRS9	6.097.828	3.004.465
A3)	Crediti Finanziari (f.do Svalutaz. Impairment)	(4.230.160)	380.204
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	10.746.123	13.284.239
B3)	liquidità	10.660.169	13.195.542
B4)	ratei e risconti attivi	2.805	417
B5)	altre attività	83.150	88.280
C.	Titoli emessi	19.351.278	19.624.047
C1)	titoli ISIN IT0005352064	17.678.583	17.951.352
C4)	Adeguamento C.A	1.672.695	1.672.695
C5)	titoli di categoria J		
D.	Finanziamenti ricevuti	9.814.029	12.052.707
D1)	Debiti Verso Cedente	9.814.029	12.052.707
E.	Altre passività	623.594	410.796
E1)	Fornitori	467.692	29.765
E2)	Ratei e Risconti passivi	969	984
E3)	Altre passività	154.934	380.047

F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	884.700	3.587.096
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	340.324	694.276
G1)	per il servizio di servicing	34.184	34.841
G3)	altre commissioni	306.140	659.435
H.	Altri oneri (*)	14.189.097	558.887
H01	Spese Legali	11.808	11.614
H02	Spese Notarili	3.032	1.921
H03	Commissioni Bancarie	16	182
H04	Spese Accessorie Acquisto		
H05	Pubblicazione G.U		2.989
H06	Competenze Professionali		
H07	Spese Amministrative	25.707	27.375
H08	Spese Pubblicazione Vendite Giudiziarie	8.184	3.615
H09	Spese Legali e di Recupero	742.299	735.133
H11	Arrotondamenti e abbuoni passivi	4	2
H12	Imposta di Registro - Atti Giudiziari	25.598	18.345
H120315	Spese per Special Servicer	291.844	
H120318	Spese Altro	513	
H121134	Costi Delegato / Custode	4.848	
H14	Passaggi a Perdita		25.703
H15	Impairment - svalutaz crediti		- 303.336
H16	Spese Assicurative	8.446	35.338
H17	Sanzioni e Interessi da ravv. operoso		6
H20	Negative Adjustment	13.066.801	
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	13.275.372	4.838.967
I02	Profitti Generati	1.725.572	1.834.502
I03	Interessi Attivi su ptf	3.093.363	3.004.465
I04	Positive Adjustment	8.456.437	
L.	Altri ricavi (*)	981	1.292
L02	Interessi attivi bancari	940	1.290
L4)	Arrotondamenti attivi	41	2,00
L5)	Altri		
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma A+B-C-E pari a Euro -2.137.768 al 31 dicembre 2020 rappresenta il risultato cumulato negativo dell'operazione.

La somma L+I-F-G-H pari a Euro -2.137.768 al 31 dicembre 2020 rappresenta il risultato negativo di esercizio dell'operazione.

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

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 contabile che corrisponde al prezzo di acquisto degli stessi. Le successive valutazioni sono fatte al costo ammortizzato, tenendo conto dei decrementi relativi agli incassi registrati, gli incrementi per interessi attivi maturati, le eventuali riprese/rettifiche di valore.

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:	In data 8 ottobre 2018 si è perfezionato il primo acquisto di portafoglio di crediti ceduti da Banca IFIM. La cessione è stata finanziata con l'emissione di un titolo di Classe A partly paid.
Cedente:	Banca IFIM
Crediti oggetto di cessione:	I crediti oggetto della cessione sono sofferenze bancarie. Il valore nominale complessivo concordato per la cessione di crediti era pari a Euro 262 milioni.
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente.

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Sottoscrittori Titoli	Illimity Bank S.p.A.
Collection Account Bank.....	Illimity Bank S.p.A .
Sub-Servicer.....	Neprix S.r.l.
Servicer.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Representative of the Noteholders.....	Not appointed
Paying Agent.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Calculation Agent.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Corporate services provider.....	Centotrenta Servicing S.p.A

B.3) Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed	Aporti Srl nell'ambito dell'operazione ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 150.000.000,00. Riportiamo qui di seguito le principali caratteristiche per ciascuna classe di titoli	
SENIOR CLASSE A	ISIN IT0005352064	
Importo emissione:	euro 150.000.000	
Importo sottoscritto:	euro 19.960.000	
Importo rimborsato:	euro 2.281.417	
Importo da rimborsare:	euro 17.678.583	
Tasso:	Fisso 2%	
Cedola:	Mensile	
Rating:	privi di rating	
Scadenza Legale:	30 novembre 2035	

Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Memorandum* dell'operazione.

B.4) Operazioni finanziarie accessorie

Nell'ambito dell'operazione non sono state effettuate operazioni finanziarie accessorie.

B.5) Facoltà operative della società cessionaria

Aporti (quale Cessionaria ed Emittente) ha poteri operativi limitati dallo Statuto. In particolare l'articolo 2 recita:

“La Società ha per oggetto esclusivo la realizzazione di una o più operazioni di cartolarizzazione di crediti ai sensi e per gli effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo oneroso di crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, lettera b) della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 130/99, con modalità tali da escludere l'assunzione di qualsiasi rischio di credito da parte della Società.

Nei limiti consentiti dalle disposizioni della legge 130/99, la Società potrà, altresì, compiere le operazioni finanziarie accessorie finalizzate esclusivamente al buon fine delle operazioni di cartolarizzazione da essa realizzate o, comunque, strumentali al conseguimento del proprio oggetto sociale, nonché le operazioni di reinvestimento, in altre attività finanziarie, dei proventi derivanti dalla gestione dei crediti acquistati e non immediatamente impiegati per il soddisfacimento dei diritti derivanti dai titoli dalla medesima emessi nel contesto della cartolarizzazione.

La Società potrà inoltre, in presenza delle condizioni stabilite per ciascuna operazione di cartolarizzazione e a vantaggio di portatori dei titoli dalla medesima emessi nell'ambito della stessa, cedere a terzi i crediti acquistati. In conformità alle disposizioni della legge 130/99, i crediti relativi a ciascuna operazione di cartolarizzazione costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quelli relativi alle altre operazioni, sul quale non sono ammesse azioni da parte di creditori diversi dai portatori dei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei crediti stessi.”

Tutte le principali attività connesse alla gestione dell'operazione sono state affidate a terzi

C) INFORMAZIONI QUANTITATIVE

C.1) Dati di flusso relativi ai crediti

Si segnala che i crediti vengono valutati al costo ammortizzato secondo lo standard internazionale IFRS9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate rettifiche o riprese di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2020.

	2020	2019
Valore contabile		
Situazione iniziale al 1 gennaio	18.803.310	18.803.095
Acquisti del periodo		
Incassi del periodo	(2.106.909)	- 3.459.544
Perdite su crediti		- 25.703

Rettifiche di valore	(13.066.801)	-	281.371
Altre variazioni in diminuzione		-	1.656.845
Altre variazioni in aumento	38		3.599.013
Profitti Generati su crediti	1.725.572		1.824.660
Riprese di valore	8.456.437		
Interessi IFRS9	3.093.363		
Situazione finale al 31 dicembre	16.905.010		18.803.310

C.2) Flussi di cassa

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

Descrizione Flusso	In entrata 2020	In uscita 2020	In entrata 2019	In uscita 2019
situazione Iniziale al 1 gennaio	13.195.542	-	16.850.701	-
Incasso	2.186.539	25.515	3.475.106	
Finanziamento altri				
Pagamento interessi titoli emessi		358.393		424.723
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli		272.769		2.008.648
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione	617	959.562		1.736.441
Acquisto portafoglio (acconto)				
Acquisto portafoglio				2.821.250
Altri flussi	17.514	3.123.805	1.418	140.620
Totali	15.400.212	4.740.043	20.327.224	7.131.682
Situazione liquidità al 31 dicembre	10.660.169		13.195.542	

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

C.3) Situazione delle garanzie e delle linee di liquidità

Nell'ambito dell'operazione non sono presenti garanzie e linee di liquidità

Altre attività

Le altre attività sono costituite da:

- Credito Verso Erario per Ritenuta D'acconto su interessi attivi bancari per Euro 349;
- Fornitori conto anticipi per Euro 14.881;
- Fondo Spese anticipate per le varie Procedure Esecutive per Euro 67.234;
- Crediti diversi per Euro 686.

Altre passività:

Le altre passività sono composte come segue:

- Debiti Verso Fornitori per Euro 467.692 principalmente riferite a prestazioni del Subservicer ed hanno una vita residua inferiore a 12 mesi;
- Ratei Passivi per Euro 969 relativi a interessi sulla Nota di competenza dell'esercizio ma liquidati nel mese di Gennaio 2020;
- Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 2.771;

- Fatture da Ricevere per Euro 69.629 principalmente per spese legali legate al recupero del credito cartolarizzato;
- Debiti Vs la società per Euro 1.918 per costi di competenza dell'operazione;
- Debiti per incassi da allocare per Euro 66.578. Si tratta di incassi per i quali non è stato possibile attribuire la giusta allocazione sulle posizioni creditorie;
- Debiti diversi per Euro 14.037.

C.4) Ripartizione per localizzazione territoriale

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

C.5) Concentrazione del Rischio

Valore contabile	2020		2019	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Da 0 a 25.000 euro	9.046	6.757.513	9.348	5.387.315
Da 25.000 a 75.000 euro	74	3.145.555	74	3.436.468
Da 75.000 a 250.000 euro	36	4.550.102	34	4.275.480
Oltre 250.000 euro	7	2.451.840	6	2.319.378,00
Totale	9.163	16.905.010	9.462	15.418.641

Esistono 04 posizioni creditorie che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare di Euro 1.625.996

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2020 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	550.176
Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	952.036
Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	2.239.344
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	11.959.515
Da oltre 5 anni fino a 10 anni	1.188.271
Oltre 10 anni	15.668

TERZA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2020 – Op. 1631

		Situazione al 31-12-2020	Situazione al 31-12-2019
A.	Attività cartolarizzate	96.775.343	78.772.313

A1)	crediti	88.323.029	76.736.441
A2)	Crediti Int. IFRS9	13.669.007	3.940.794
A3)	Fondo Svalutaz. Impairment	(5.216.692)	(1.904.922)
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla		
	gestione dei crediti	2.664.886	1.495.762
B3)	liquidità	2.645.158	1.347.183
B4)	ratei e risconti attivi	15.329	667
B5)	altre attività	4.400	147.912
C.	Titoli emessi	98.460.165	79.493.345
C1)	Titoli Classe A - ISIN IT0005383218	93.395.590	78.457.686
C4)	Adeguamento C.A	5.064.575	1.035.659
C5)	titoli di categoria J		
D.	Finanziamenti ricevuti	-	-
D1)	Debiti Verso Cedente		
E.	Altre passività	980.065	774.729
E1)	Fornitori	163.212	6.058
E2)	Ratei e Risconti passivi	628.797	517.579
E3)	Erario c/Ritenute	128	23.000
E4)	Altre passività	187.928	228.092
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	5.857.344	1.553.238
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	233.903	114.436
G1)	per il servizio di servicing	106.035	42.700
G3)	altre commissioni	127.868	71.736
H.	Altri oneri (*)	6.136.858	2.273.119
H01	Spese Legali	107.136	-
H02	Spese notarili	3.058	3.572
H03	Spese legali e recupero crediti	81.650	109.095
H04	Spese Amministrative	21.806	69.854
H06	Commissioni Bancarie	12	4
H07	Consulenza Commerciale	- 36.600	36.600
H08	Costi di Due Diligence	- 23.846	134.739
H09	Spese Pubblicazione G.U	22.923	13.772
H10	Spese di Pubblicazione	1.893	561
H11	Impairment - Svalutazione Crediti		1.904.922
H12	Assicurazioni	46.224	
H120315	Spese per Special Servicer	128.344	

H120318	Spese Altro	4.026	
H13	Consulenze Immobiliari	2.082	
H14	Arrotondamenti e Abbuoni passivi	0	
H15	Commissioni di On-Boarding	20.984	
H20	Negative Adjustment	5.756.299	
H21	Costi CTU	866	
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	12.228.104	3.940.794
I02	Profitti Generati	55.362	
I03	Interessi Attivi su ptf	9.728.213	3.940.794
I04	Positive Adjustment	2.444.529	
L.	Altri ricavi (*)	1	-
L02	Interessi attivi bancari		
L4)	Arrotondamenti attivi	1	
L5)	Altri		
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma A+B-C-E pari a Euro 0 al 31 dicembre 2020 rappresenta il risultato cumulato dell'operazione.
La somma L+I-F-G-H pari a Euro 0 al 31 dicembre 2020 rappresenta il risultato di esercizio dell'operazione.

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

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 contabile che corrisponde al prezzo di acquisto degli stessi. Le successive valutazioni sono fatte al costo ammortizzato, tenendo conto dei decrementi relativi agli incassi registrati, gli incrementi per interessi attivi maturati, le eventuali riprese/rettifiche di valore.

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:	In data 26 Giugno 2019 il CdA ha deliberato la costituzione di una terza Operazione di Cartolarizzazione la quale aveva ad oggetto l'acquisto di un portafoglio di crediti deteriorati derivanti da finanziamenti originati da Aarel Bank A. G e Credit Agricol Italia S.p.A. Sempre nel corso del 2019 sono stati stipulati altri quattro contratti di acquisto di crediti deteriorati derivanti da finanziamenti. Nel corso del 2020 l'attività è proseguita mediante l'acquisto di quattro portafogli crediti derivanti da finanziamenti e classificati in parte come sofferenze bancarie e in parte come inadempienze probabili L'operazione è stata finanziata tramite l'emissione di Titoli dematerializzati Asset-Baked
Cedente:	Vari Istituti finanziari: Aareal Bank A.G. - Italian Branch; Credit Agricole Italia S.p.A; UniCredit S.p.A; UnipolREC S.p.A.
Crediti oggetto di cessione:	I crediti oggetto della cessione sono sia sofferenze bancarie che Inadempienze probabili (UTP) Il valore nominale complessivo concordato per la cessione di crediti e' stato pari a Euro 252 milioni.
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente.

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Sottoscrittore Titoli	Illimity Bank S.p.A
Collection Account Bank.....	Illimity Bank S.p.A
Sub-Servicer.....	Neprix S.r.l.
Servicer.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Representative of the Noteholders.....	Not appointed
Paying Agent.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Calculation Agent.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Corporate services provider.....	Centotrenta Servicing S.p.A

B.3) Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed	Aporti Srl nell'ambito dell'operazione ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 450.000.000,00. Riportiamo qui di seguito le principali caratteristiche per ciascuna classe di titoli	
SENIOR CLASSE A	ISIN	IT0005383218
Importo emissione:	euro	450.000.000
Importo sottoscritto:	euro	95.494.786
Importo rimborsato:	euro	2.099.196
Importo da rimborsare:	euro	93.395.590
Tasso:	Fisso	2%
Cedola:	Semestrale	
Rating:	privi di rating	
Scadenza Legale:	28 Febbraio	2035
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitoli	
Legge applicabile:	Legge italiana	
Quotazione:	Non quotati	

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Memorandum* dell'operazione.

B.4) Operazioni finanziarie accessorie

Nell'ambito dell'operazione non sono state effettuate operazioni finanziarie accessorie.

B.5) Facoltà operative della società cessionaria

Aporti (quale Cessionaria ed Emittente) ha poteri operativi limitati dallo Statuto. In particolare l'articolo 2 recita:

“La Società ha per oggetto esclusivo la realizzazione di una o più operazioni di cartolarizzazione di crediti ai sensi e per gli effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo oneroso di crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, lettera b) della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 130/99, con modalità tali da escludere l'assunzione di qualsiasi rischio di credito da parte della Società.

Nei limiti consentiti dalle disposizioni della legge 130/99, la Società potrà, altresì, compiere le operazioni finanziarie accessorie finalizzate esclusivamente al buon fine delle operazioni di cartolarizzazione da essa realizzate o, comunque, strumentali al conseguimento del proprio oggetto sociale, nonché le operazioni di

reinvestimento, in altre attività finanziarie, dei proventi derivanti dalla gestione dei crediti acquistati e non immediatamente impiegati per il soddisfacimento dei diritti derivanti dai titoli dalla medesima emessi nel contesto della cartolarizzazione.

La Società potrà inoltre, in presenza delle condizioni stabilite per ciascuna operazione di cartolarizzazione e a vantaggio di portatori dei titoli dalla medesima emessi nell'ambito della stessa, cedere a terzi i crediti acquistati. In conformità alle disposizioni della legge 130/99, i crediti relativi a ciascuna operazione di cartolarizzazione costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quelli relativi alle altre operazioni, sul quale non sono ammesse azioni da parte di creditori diversi dai portatori dei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei crediti stessi.”

Tutte le principali attività connesse alla gestione dell'operazione sono state affidate a terzi

C) INFORMAZIONI QUANTITATIVE

C.1) Dati di flusso relativi ai crediti

Si segnala che i crediti vengono valutati al costo ammortizzato secondo lo standard internazionale IFRS9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate rettifiche e riprese di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2020.

Valore contabile	2020	2019
Situazione iniziale al 1 gennaio	78.772.313	
Acquisti del periodo	16.671.581	77.724.170
Incassi del periodo		987.729
Perdite/Rettifiche su crediti	(5.756.299)	1.904.922
Altre variazioni in diminuzione		
Altre variazioni in aumento	313.328	3.940.794
Profitti Generati su crediti	55.362	
Riprese di valore	2.444.529	
Interessi IFRS9	9.728.213	
Situazione finale al 31 dicembre	96.775.343	78.772.313

C.2) Flussi di cassa

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

Descrizione Flusso	In entrata 2020	In uscita 2020	In entrata 2019	In uscita 2019
situazione Iniziale al 1 gennaio	1.347.183	-		
Incasso	5.462.922		1.191.882	
Finanziamento altri	-		76.564.385	
Pagamento interessi titoli emessi		1.718.212		
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli	17.037.100	2.099.196	1.893.301	
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione		707.633		779.217
Acquisto portafoglio (acconto)				
Acquisto portafoglio		16.562.958		77.457.007

Altri flussi	6.237	120.285		66.161
Totali	23.853.441	21.208.284	79.649.568	78.302.386
Situazione liquidità al 31 dicembre	2.645.158		1.347.183	

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

C.3) Situazione delle garanzie e delle linee di liquidità

Nell'ambito dell'operazione non sono presenti garanzie e linee di liquidità

Altre attività

Le altre attività sono costituite da:

- Fondo Spese per le varie procedure esecutive per Euro 4.400.

Altre passività:

Le altre passività sono composte come segue:

- Debiti Verso Fornitori per Euro 163.212 principalmente riferite a prestazioni del Subservicer ed hanno una vita residua inferiore a 12 mesi;
- Ratei Passivi per Euro 628.797 principalmente relativi a Interessi sulla Nota di competenza dell'esercizio ma che saranno liquidati nel mese di marzo 2021;
- Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 128;
- Fatture da Ricevere per Euro 68.149 principalmente per stanziamento Master e Corporate Servicing Fee;

Debiti Vs. società per costi di competenza dell'operazione per Euro 1.918;

Debiti per incassi da allocare per Euro 117.861 che alla data di chiusura dell'esercizio non si è stati in grado di allocare sulle giuste posizioni creditorie.

C.4) Ripartizione per localizzazione territoriale

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

C.5) Concentrazione del Rischio

Valore contabile	2020		2019	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Da 0 a 25.000 euro	13	35.989	0	0
Da 25.000 a 75.000 euro	1	71.601	0	0
Da 75.000 a 250.000 euro	4	598.625	0	0
Oltre 250.000 euro	22	96.069.128	12	78.772.313
Totale	40	96.775.343	12	78.772.313

Esistono 09 posizioni creditorie singole che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare di Euro 83.868.112

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2020 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	3.149.570
Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	5.450.075

Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	12.819.471
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	68.464.094
Da oltre 5 anni fino a 10 anni	6.802.442
Oltre 10 anni	89.691

QUARTA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2020 – Op. 1675

		Situazione al 31-12-2020	Situazione al 31-12-2019
A.	Attività cartolarizzate	151.243.701	145.589.642
A1)	crediti	133.148.174	141.314.210
A2)	Crediti Int. IFRS9	21.692.219	4.388.436
A3)	Fondo Svalutaz. Impairment	(3.596.691)	(113.003)
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	4.616.292	2.297.343
B3)	liquidità	4.308.254	2.266.133
B4)	ratei e risconti attivi	55.089	479
B5)	altre attività	252.949	30.732
C.	Titoli emessi	154.726.170	147.274.805
C1)	Titolo Classe A -ISIN IT0005386112	135.884.799	144.364.312
C4)	Adeguamento C.A	18.841.371	2.910.493
C5)	titoli di categoria J		
D.	Finanziamenti ricevuti	-	-
D1)	Debiti Verso Cedente		
E.	Altre passività	1.133.824	612.181
E1)	Fornitori	433.242	72.959
E2)	Ratei e Risconti passivi	7.446	7.910
E3)	Erario c/Ritenute	6.096	3.031
E4)	Altre passività	687.040	528.280
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	18.751.481	3.698.902
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	694.161	282.974

G1)	per il servizio di servicing	46.116	47.824
G3)	altre commissioni	648.045	235.150
H.	Altri oneri (*)	38.708.106	542.409
H01	Spese legali	11.072	10.774
H02	Spese notarili	19.931	1.101
H03	Commissioni Bancarie	4	
H05	Spese Legali di recupero	299.240	295.236
H06	Arrotondamenti passivi	3	2
H07	Pubblicazione G.U		3.242
H08	Spese Amministrative	29.949	37.843
H09	Pubblicazione Vendite Giudiziarie	87.409	
H10	Spese Assicurative	168.328	65.556
H120315	Spese per Special Servicer	1.338.027	299
H120318	Spese Altro	22.499	
H121046	Costi di Procedura Esecutiva	47.573	
H121131	Costi CTU	219.248	
H121133	Costi Pubblicità	42.085	9.528
H121134	Costi Delegato/Custode	53.737	
H14	Imposta di Registro - Atti Giudiziari	103.944	5.824
H15	Impairment - svalutaz crediti		113.003
H16	Sanzione per Ravvedimento Operoso	63	
H18	Costi di On-Boarding	12.318	
H19	Opzione di Riacquisto	250	
H20	Negative Adjustment	36.252.426	
H21	Int. su Iva Trimestrale	1	
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	58.138.061	4.524.282
I02	Profitti Generati	8.065.540	110.294
I03X	Interessi Attivi IFRS9 su ptf	17.303.783	4.388.436
I05	Positive Adjustment	32.768.738	25.553
L.	Altri ricavi (*)	15.686	2
L02	Interessi attivi bancari		
L3)	Arrotondamenti attivi	223	2
L04	Rimborso Spese	15.464	
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma A+B-C-E pari a Euro 0 al 31 dicembre 2020 rappresenta il risultato cumulato dell'operazione.
La somma L+I-F-G-H pari a Euro 0 al 31 dicembre 2020 rappresenta il risultato di esercizio dell'operazione.

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

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 contabile che corrisponde al prezzo di acquisto degli stessi. Le successive valutazioni sono fatte al costo ammortizzato, tenendo conto dei decrementi relativi agli incassi registrati, gli incrementi per interessi attivi maturati, le eventuali riprese/rettifiche di valore.

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:	In data 18 Settembre 2019 è stata deliberata una quarta Operazione di Cartolarizzazione avente ad oggetto l'acquisto di un unico portafoglio di crediti in sofferenza, denominato "Project Matera", derivanti da finanziamenti originati da UniCredit S.p.A. L'acquisto di detto portafoglio è stato finanziato con l'emissione di Titoli Asset-Baked
Cedente:	UniCredit S.p.A.
Crediti oggetto di cessione:	I crediti oggetto della cessione sono sofferenze bancarie. Il valore nominale complessivo concordato per la cessione di crediti e' stato pari a Euro 713 milioni.
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente.

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Sottoscrittori Titoli	Illimity Bank S.p.A.
Collection Account Bank.....	Illimity Bank S.p.A.
Sub-Servicer.....	Neprix S.r.l.
Servicer.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Representative of the Noteholders.....	Not appointed
Paying Agent.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Account Bank.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Back-up Account Bank.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Calculation Agent.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Corporate services provider.....	Centotrenta Servicing S.p.A

B.3) Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed	Aporti Srl nell'ambito dell'operazione ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 153.800.000,00. Riportiamo qui di seguito le principali caratteristiche per ciascuna classe di titoli	
SENIOR CLASSE A	ISIN IT0005386112	
Importo emissione:	euro 153.800.000	
Importo sottoscritto:	euro 153.800.000	
Importo rimborsato:	euro 17.915.201	
Importo da rimborsare:	euro 135.884.799	
Tasso:	Fisso 2%	
Cedola:	Mensile	
Rating:	privi di rating	

Scadenza Legale:	30 Giugno 2035
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Memorandum* dell'operazione.

B.4) Operazioni finanziarie accessorie

Nell'ambito dell'operazione non sono state effettuate operazioni finanziarie accessorie.

B.5) Facoltà operative della società cessionaria

Aporti (quale Cessionaria ed Emittente) ha poteri operativi limitati dallo Statuto. In particolare l'articolo 2 recita:

“La Società ha per oggetto esclusivo la realizzazione di una o più operazioni di cartolarizzazione di crediti ai sensi e per gli effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo oneroso di crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, lettera b) della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 130/99, con modalità tali da escludere l'assunzione di qualsiasi rischio di credito da parte della Società.

Nei limiti consentiti dalle disposizioni della legge 130/99, la Società potrà, altresì, compiere le operazioni finanziarie accessorie finalizzate esclusivamente al buon fine delle operazioni di cartolarizzazione da essa realizzate o, comunque, strumentali al conseguimento del proprio oggetto sociale, nonché le operazioni di reinvestimento, in altre attività finanziarie, dei proventi derivanti dalla gestione dei crediti acquistati e non immediatamente impiegati per il soddisfacimento dei diritti derivanti dai titoli dalla medesima emessi nel contesto della cartolarizzazione.

La Società potrà inoltre, in presenza delle condizioni stabilite per ciascuna operazione di cartolarizzazione e a vantaggio di portatori dei titoli dalla medesima emessi nell'ambito della stessa, cedere a terzi i crediti acquistati. In conformità alle disposizioni della legge 130/99, i crediti relativi a ciascuna operazione di cartolarizzazione costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quelli relativi alle altre operazioni, sul quale non sono ammesse azioni da parte di creditori diversi dai portatori dei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei crediti stessi.”

Tutte le principali attività connesse alla gestione dell'operazione sono state affidate a terzi.

C) INFORMAZIONI QUANTITATIVE

C.1) Dati di flusso relativi ai crediti

Si segnala che i crediti vengono valutati al costo ammortizzato secondo lo standard internazionale IFRS 9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate rettifiche e riprese di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2020

	2020	2019
Valore contabile		
Situazione iniziale al 1 gennaio	145.589.642	
Acquisti del periodo		153.935.229
Incassi del periodo	-16.231.797	-13.746.175
Rettifiche di svalutazioni	-36.252.426	

Altre variazioni in aumento	221	5.583.321
Profitti Generati su crediti	8.065.540	110.294
Riprese di valore	32.768.738	-293.024
Interessi IFRS9	17.303.783	
Situazione finale al 31 dicembre	151.243.701	145.589.642

C.2) Flussi di cassa

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

Descrizione Flusso	In entrata 2020	In uscita 2020	In entrata 2019	In uscita 2019
situazione Iniziale al 1 gennaio	2.266.133	-		-
Incasso	16.466.765	55.308	12.041.769	
Finanziamento altri			153.800.000	
Pagamento interessi titoli emessi		2.821.067		780.499
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli		8.479.513		9.435.688
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione	4.581	2.401.981		1.250.832
Acquisto portafoglio (acconto)				
Acquisto portafoglio				151.925.948
Altri flussi	210.359	881.714	10.968	193.638
Totali	18.947.838	14.639.583	165.852.737	163.586.604
Situazione liquidità al 31 dicembre	4.308.255		2.266.133	

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

C.3) Situazione delle garanzie e delle linee di liquidità

Nell'ambito dell'operazione non sono presenti garanzie e linee di liquidità

Altre attività

Le altre attività sono costituite da:

- Fornitori conto anticipi per Euro 11.204;
- Fondo Spese per le varie procedure esecutive per Euro 196.502;
- Crediti v/operazione I per incassi da giro contare per Euro 43.000;
- Crediti diversi per Euro 2.241

Altre passività:

Le altre passività sono composte come segue:

- Debiti Verso Fornitori per Euro 433.242 e hanno una vita residua inferiore a 12 mesi;
- Ratei Passivi per Euro 7.446 relativi a Interessi sulla Nota di competenza dell'esercizio ma liquidati a gennaio 2021;
- Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 6.096;
- Fatture da Ricevere per Euro 263.686 principalmente per stanziamento Master e Corporate Servicing Fee;

- Debiti Vs. società per costi di competenza dell'operazione per Euro 1.918;
- Debiti diversi per Euro 421.436

C.4) Ripartizione per localizzazione territoriale

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

C.5) CONCENTRAZIONE DEL RISCHIO

Valore contabile	2020		2019	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Da 0 a 25.000 euro	379	3.702.360	652	4.860.835
Da 25.000 a 75.000 euro	342	16.558.779	282	12.969.911
Da 75.000 a 250.000 euro	306	40.347.596	241	32.907.100
Oltre 250.000 euro	132	90.634.967	125	94.851.797
Totale	1.159	151.243.701	1300	145.589.642

Esistono 03 posizioni creditorie singole che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare di Euro 11.522.586.

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2020 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	4.922.252
Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	8.517.557
Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	20.034.692
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	106.997.947
Da oltre 5 anni fino a 10 anni	10.631.081
Oltre 10 anni	140.173

Dichiarazione di conformità del bilancio

MILANO, 21/04/2021

L'Amministratore Unico

CARICATO ANTONIO