



BAC Investments SG S.p.a.

Via Tre Settembre n.316 - Dogana - Rep. San Marino

Capitale Sociale € 500.000= i.v.

Riconoscimento Giuridico del 4 gennaio 2018

Iscrizione Registro Società - N. 7881

* * *

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2018

* * * * *

Signori Azionisti,

L'economia di San Marino ha evidenziato elementi di ripresa dal 2016, ma lo slancio sta rallentando ancora a fronte delle incertezze del settore bancario, con le considerevoli perdite registrate dalla banca più grande e la chiusura di un Istituto di Credito nella primavera del 2017. La ripresa economica sammarinese rimane contenuta, appesantita dalla continua riduzione dell'indebitamento del settore finanziario. Gli indicatori disponibili sono alquanto contrastanti, con una crescita dell'occupazione del 2,2% nell'anno a ottobre 2018, trainata dall'aumento della partecipazione dei non residenti, ma la disoccupazione cala lentamente ad un tasso medio del 7,9% 2018, contro l'8,1% nel 2017 e nessun aumento del numero di aziende registrate.

A dicembre 2018 l'agenzia di rating Fitch conferma il rating a medio lungo termine di San Marino BBB-.

Tra i Key rating drivers che hanno condotto al mantenimento di San Marino BBB- sono riconducibili alla relativamente bassa capitalizzazione del sistema finanziario, in particolare della banca più grande divenuta di proprietà statale, ragione per la quale l'agenzia di rating Fitch, anche alla luce dei risultati dell'Asset Quality Review (AQR), considera molto probabili future iniezioni di capitale con effetti negativi sui conti pubblici.

A questo si aggiunge l'elevato livello dei non performing loans (di seguito anche NPLs) e la modesta profittabilità del sistema bancario.

A questo proposito, lo stesso FMI nell'Executive Board Concludes di aprile 2018 e nello Staff Concluding Statement of the 2018 Article IV Mission di gennaio 2019 evidenzia sostanzialmente le medesime criticità individuate da Fitch, insieme alle azioni da intraprendere ed alle riforme che non possono essere più procrastinate, per dare alla propria economia un percorso sostenibile di crescita e prosperità. Ciò richiede l'immediata attuazione di un pacchetto completo di azioni politiche volte a stabilizzare il sistema bancario e ripristinare l'offerta di credito salvaguardando, nel contempo, le finanze pubbliche. La priorità dovrebbe essere data al riconoscimento delle perdite e alla ricapitalizzazione delle banche in anticipo, riducendo rapidamente i costi operativi e i prestiti in sofferenza (NPL), rivedendo la vigilanza e la governance del settore bancario. Sono necessari anche un risanamento di bilancio dello Stato sostenibile e favorevole alla crescita e continue riforme strutturali per garantire la sostenibilità del debito pubblico, migliorare la competitività e promuovere la crescita potenziale.

Tali accadimenti hanno contribuito ad indebolire il sistema economico / finanziario che sinora ha avuto scarso accesso ai mkt dei capitali esteri e non può contare su un "prestatore di ultima istanza".

In base alle ultime stime del FMI il PIL reale del Paese, che nel 2017 ha registrato un incremento del +1,0%, per il 2018 e 2019 è stimato rispettivamente un incremento del +1,2% e +1,3%.

Il tasso di inflazione per il 2017 è stato pari al +1,9% ed atteso per il 2018 e 2019 rispettivamente +1,4% e +1,0%.

Il tasso di disoccupazione per il 2017 è stato pari all'8,1%, le proiezioni del FMI vedono un tasso in peggioramento per il 2018 e 2019, rispettivamente 8,2% e 8,3%.

Nel 2018 i mercati finanziari in tutte le classi di investimento a livello globale (azioni, obbligazioni, oro e petrolio) hanno registrato performance negative. Una situazione congiunturale eccezionale che non accadeva da almeno 20 anni. I principali indici globali evidenziano un corale passivo da inizio 2018 con le azioni (indice *Msci World*) che perdono un 8% circa, le obbligazioni (indice *JP Morgan global bond index*) un 3% circa e il bene, il petrolio in calo del 10% circa. Anche il bene rifugio per eccellenza, l'oro, che dovrebbe compensare gli investitori dai ribassi dei titoli più rischiosi, ha perso terreno da inizio 2018 per circa il 4%.

In questo scenario, nel secondo semestre dell'anno BAC Investments SG S.p.a. ha lanciato 5 fondi di tipo UCTS con profili di rischio diversi per offrire buona diversificazione di portafoglio ai clienti. In particolare i fondi sono:

- **BAC Global Cauto:** fondo obbligazionario globale misto con profilo di rischio basso;
- **BAC Global Prudente:** fondo bilanciato prudente globale con profilo di rischio medio-basso;
- **BAC Global Bilanciato:** fondo bilanciato globale con profilo di rischio medio;
- **BAC Global Dinamico:** fondo bilanciato aggressivo globale con profilo di rischio medio-alto;
- **BAC Global Equity:** fondo azionario internazionale con profilo di rischio alto;

La struttura organizzativa della società ha previsto in partenza una struttura snella e diverse funzioni aziendali esternalizzate verso la Capogruppo che svolge anche l'incarico di Banca Depositaria e soggetto incaricato per il calcolo del NAV. I fondi investono esclusivamente in altri OIC esteri e si è scelto come controparte esclusiva *Allfund Bank*, leader mondiale nella distribuzione di prodotti finanziari.

Le funzioni che governano il rischio per la società sono esternalizzate verso la Capogruppo per la parte *Compliance e Risk Management* mentre per l'*Internal Audit* la funzione è stata data in outsourcing ad una società esterna con esperienza pluriennale nel settore.

I rischi principali per una società di gestione sono i rischi relativi ai portafogli che gestisce; per questo motivo sin dalla partenza i processi sono stati automatizzati, implementando la fase dei controlli anche tramite l'utilizzo di software e piattaforme professionali come *Bloomberg* per le attività di misurazione dei livelli di rischio assunti nei portafogli.

La società ha iniziato l'operatività in data 2 luglio 2018 e, attraverso la rete commerciale della Capogruppo, ha avviato importanti attività di sviluppo sul territorio sammarinese.

L'azione commerciale è volta ad incrementare la raccolta con ulteriori versamenti al fine di incrementare le masse nel corso dell'esercizio 2019. Al 31 dicembre il patrimonio dei fondi ammonta a € 45 milioni e nei tre primi mesi dell'anno si è arrivati ad un patrimonio di circa € 70 milioni con un incremento di oltre il 50%.

Le commissioni attive incassate dalla partenza dei fondi (6 mesi) e le spese amministrative sostenute invece dalla costituzione della società in data 4 gennaio 2018 hanno portato il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 che sottoponiamo alla Vostra attenzione a un risultato economico negativo pari ad euro 248.427.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL' ESERCIZIO ED
EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Non sono intervenuti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio che possono modificare il progetto di bilancio.

* * * * *

Il Consiglio di Amministrazione rivolge un sentito e sincero ringraziamento alla Direzione ed a tutto il personale della Società per la proficua collaborazione e per l'impegno profuso.

Il Consiglio esprime, altresì, massimo apprezzamento per il lavoro svolto dal Collegio Sindacale, che ha offerto un'attenta e qualificata collaborazione al Consiglio di Amministrazione ed alla Direzione.

* * * * *

Signori Azionisti,

a conclusione di quanto esposto si sottopone all'attenzione di questa Assemblea lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa relativa al primo esercizio sociale che si chiude con una perdita di euro 248.427. La perdita determina una diminuzione del Capitale Sociale di oltre un terzo (cfr articolo 14 della Legge 23 Febbraio 2006 n. 47) per cui si invita ad approvare il Bilancio mediante:

-intervento diretto del Socio Unico con versamento a copertura integrale della perdita per euro 248.427.

San Marino, li 26/03/2018

Il Presidente

BAC Investments SG S.p.a.
 VIA TRE SETTEMBRE, 316 - DOGANA R.S.M. - COE SM 27360
 CAPITALE SOCIALE EURO 500.000,00 I.V.
 RICONOSCIMENTO GIURIDICO DEL 4 GENNAIO 2018
 ISCRITTA AL REGISTRO DELLE SOCIETA' AL N. 7881
 ISCRITTA AL REGISTRO DEI SOGGETTI AUTORIZZATI AL N. 74

*** **

BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

*** **

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

VOCI DELL'ATTIVO		2018	2017
10.	Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali	155	-
20.	Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-
	a) titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari assimilati	-	-
	b) altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-
30.	Crediti verso enti creditizi	292.849	-
	a) a vista	292.849	-
	b) altri crediti	-	-
40.	Crediti verso clientela	-	-
	a) a vista	-	-
	b) altri crediti	-	-
50.	Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	-	-
	a) di emittenti pubblici	-	-
	b) di enti creditizi	-	-
	c) di imprese finanziarie diverse dagli enti creditizi	-	-
	d) di altri emittenti	-	-
60.	Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	-	-
70.	Partecipazioni	-	-
	a) Imprese finanziarie	-	-
	b) Imprese non finanziarie	-	-
80.	Partecipazioni in imprese del gruppo	-	-
	a) Imprese finanziarie	-	-
	b) Imprese non finanziarie	-	-

90.	Immobilizzazioni immateriali *	9.407	-
	a) Leasing finanziario	-	-
	- <i>di cui</i> beni in costruzione	-	-
	b) Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	-	-
	- <i>di cui</i> per inadempimento del conduttore	-	-
	c) Beni disponibili da recupero crediti	-	-
	- <i>di cui</i> beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transativo	-	-
	d) Avviamento	-	-
	e) Spese di impianto	-	-
	f) Altre immobilizzazioni immateriali	9.407	-
100.	Immobilizzazioni materiali *	19.927	-
	a) Leasing finanziario	-	-
	- <i>di cui</i> beni in costruzione	-	-
	b) Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	-	-
	- <i>di cui</i> per inadempimento del conduttore	-	-
	c) Beni disponibili da recupero crediti	-	-
	- <i>di cui</i> beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transativo	-	-
	d) Terreni e fabbricati	-	-
	e) Altre immobilizzazioni materiali	19.927	-
110.	Capitale sottoscritto e non versato	-	-
	- <i>di cui</i> capitale richiamato	-	-
120.	Azioni o quote proprie	-	-
130.	Altre attività	1.904	-
140.	Ratei e risconti attivi	43.295	-
	a) ratei attivi	38.794	-
	b) risconti attivi	4.501	-
150.	TOTALE ATTIVO	367.537	-

* L'appostazione degli importi relativi al credito residuo dei leasing è al netto dei relativi ammortamenti e delle rettifiche di valore in relazione al merito creditizio.

segue: STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

VOCI DEL PASSIVO		2018	2017
10.	Debiti verso enti creditizi	-	-
	a) a vista	-	-
	b) a termine o con preavviso	-	-
20.	Debiti verso clientela	-	-
	a) a vista	-	-
	b) a termine o con preavviso	-	-
30.	Debiti rappresentati da strumenti finanziari	-	-
	a) obbligazioni	-	-
	b) certificati di deposito	-	-
	c) altri strumenti finanziari	-	-
40.	Altre passività	108.501	-
	- di cui assegni in circolazione e titoli assimilati	-	-
50.	Ratei e risconti passivi	648	-
	a) ratei passivi	648	-
	b) risconti passivi	-	-
60.	Trattamento di fine rapporto di lavoro	3.365	-
70.	Fondi per rischi ed oneri	3.450	-
	a) fondi di quiescenza e obblighi similari	-	-
	b) fondi imposte e tasse	-	-
	c) altri fondi	3.450	-
80.	Fondi rischi su crediti	-	-
90.	Fondi rischi finanziari generali	-	-
100.	Passività subordinate	-	-
110.	Capitale sottoscritto	500.000	-
120.	Sovraprezzi di emissione	-	-
130.	Riserve	-	-
	a) riserva ordinaria o legale	-	-
	b) riserva per azioni o quote proprie	-	-
	c) riserve statutarie	-	-
	d) altre riserve	-	-
140.	Riserva di rivalutazione	-	-
150.	Utili (perdite) portati(e) a nuovo	-	-
160.	Utili (perdita) di esercizio	- 248.427	-
170.	TOTALE PASSIVO	367.537	-

segue: **STATO PATRIMONIALE**

GARANZIE E IMPEGNI

	VOCI	2018	2017
10.	Garanzie rilasciate	-	-
	- di cui:		
	a) accettazioni		
	b) altre garanzie		
20.	Impegni	-	-
	- di cui:		
	a) utilizzo certo	-	-
	- di cui: strumenti finanziari		
	b) utilizzo incerto	-	-
	- di cui: strumenti finanziari		
	c) altri impegni	-	-
	TOTALE	-	-

CONTO ECONOMICO

VOCI DEL CONTO ECONOMICO		2018	2017
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	38	-
	a) su crediti verso enti creditizi	38	-
	b) su crediti verso clientela	-	-
	c) su titoli di debito	-	-
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-	-
	a) su debiti verso enti creditizi	-	-
	b) su debiti verso clientela	-	-
	c) su debiti rappresentati da titoli	-	-
	- <i>di cui</i> su passività subordinate	-	-
	Margine di interesse	38	
30.	Dividendi e altri proventi	-	-
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	-	-
	b) su partecipazioni	-	-
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	-	-
40.	Commissioni attive	189.895	-
50.	Commissioni passive	- 94.947	-
60.	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	163	-
70.	Altri proventi di gestione	-	-
80.	Altri oneri di gestione	-	-
	Margine di intermediazione	95.149	
90.	Spese amministrative	- 340.252	-
	a) spese per il personale	- 236.047	-
	di cui:		
	- salari e stipendi	- 114.896	-
	- oneri sociali	- 31.442	-
	- trattamento di fine rapporto	- 8.983	-
	- trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
	- amministratori e sindaci	- 80.544	-
	- altre spese per il personale	- 182	-
	b) altre spese amministrative	- 104.205	-
100.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	- 943	-
110.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	- 2.381	-
120.	Accantonamenti per rischi e oneri	-	-
130.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-

140.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	-
150.	Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	-
160.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-
170.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-
180.	Utile (perdita) proveniente dalle attività ordinarie	- 248.427	-
190.	Proventi straordinari	-	-
200.	Oneri straordinari	-	-
210.	Utile (perdita) straordinario	-	-
220.	Imposte dell'esercizio	-	-
230.	Variazione del Fondo rischi finanziari generali	-	-
240.	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	- 248.427	-

BAC Investments SG S.p.a.

VIA TRE SETTEMBRE, 316 - DOGANA R.S.M. - COE SM 27360

CAPITALE SOCIALE EURO 500.000,00 I.V.

RICONOSCIMENTO GIURIDICO DEL 4 GENNAIO 2018

ISCRITTA AL REGISTRO DELLE SOCIETA' AL N. 7881

ISCRITTA AL REGISTRO DEI SOCCETTI AUTORIZZATI AL N. 74

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2018

Struttura e contenuto del bilancio

Il primo bilancio d'esercizio 2018 è redatto secondo le disposizioni della Legge 165 del 17 Novembre 2005 Art. 30 e s.m. e dell'Art. 45 del Regolamento della Banca Centrale della Repubblica di San Marino 2006-03 ed è costituito da Stato Patrimoniale, diviso nelle sezioni attivo e passivo, dal Conto Economico redatto in forma scalare e dalla Nota Integrativa, inoltre è corredato dalla Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e dalla Relazione del Collegio Sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione.

Il bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2018, è redatto secondo le disposizioni e gli schemi previsti dal Regolamento 2016-02 per la "Redazione del bilancio d'impresa e del bilancio consolidato dei soggetti autorizzati".

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale, che rispecchia integralmente le operazioni poste in essere nell'esercizio.

Il bilancio è redatto in unità di euro senza cifre decimali. A lato degli importi relativi all'esercizio in corso sono forniti quelli relativi all'esercizio precedente.

Trattandosi del Primo esercizio non vengono presentati i dati comparativi con l'anno precedente.

La presente Nota Integrativa è suddivisa nelle seguenti parti:

Parte A – Parte Generale

Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Parte C - Informazioni sul Conto Economico

Parte D - Altre informazioni

Ogni parte della nota è articolata in sezioni, ciascuna delle quali illustra un singolo aspetto della gestione aziendale. Le sezioni contengono informazioni di natura sia qualitativa sia quantitativa. Le informazioni di natura quantitativa sono costituite, di regola, da voci e tabelle.

In particolare esso ha la funzione di evidenziare informazioni utili a commentare, integrare, dettagliare i dati quantitativi esposti negli schemi di Bilancio, al fine di fornire al lettore dello stesso le notizie necessarie per avere una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.

PARTE A – PARTE GENERALE

Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

Il Bilancio è stato predisposto applicando i seguenti principi di redazione e criteri di valutazione, nel rispetto delle disposizioni di cui agli articoli II e seguenti del Regolamento 2016-02 per la redazione del bilancio d'impresa e del bilancio consolidato dei soggetti autorizzati emesso da Banca Centrale.

La valutazione delle voci di Bilancio è stata effettuata ispirandosi a criteri generali di prudenza e di competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività della società, tenendo conto altresì della funzione economica, dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

Si è seguito scrupolosamente il principio della prudenza e in Bilancio sono compresi solo componenti positivi realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza anche se conosciuti successivamente alla chiusura.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento.

La svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'attivo è effettuata esclusivamente mediante la rettifica diretta in diminuzione del valore degli elementi a cui si riferiscono.

I valori delle singole poste, espressi in unità di euro, sono stati ottenuti dall'arrotondamento del corrispondente valore espresso in decimali, ovvero per arrotondamento della somma delle sottovoci. Le differenze che si sono originate in tale processo sono da considerarsi extracontabili e sono state incorporate, nel bilancio stesso, tra le "altre attività/passività" dello stato patrimoniale e tra i "proventi/oneri straordinari" del conto economico, come previsto dai criteri generali di compilazione del bilancio.

Di seguito sono esposti i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.

1 Crediti e debiti, garanzie e impegni

I Crediti verso enti creditizi e verso la clientela sono contabilizzati al valore del presumibile realizzo, che nell'esercizio appena chiuso coincide con il valore nominale.

I debiti commerciali, comprensivi delle fatture da ricevere, e gli altri debiti diversi da quelli finanziari sono contabilizzati al valore nominale che coincide con il presunto valore di estinzione.

2 Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni comprendono gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente nell'attività d'impresa.

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri, vengono imputate ad incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione che coincide con le aliquote previste dalla normativa vigente (Legge 16 dicembre 2013 n.166). I relativi fondi d'ammortamento sono stati indicati con segno negativo nell'attivo dello stato patrimoniale. Le immobilizzazioni materiali sono assoggettate a svalutazione qualora si riscontrino che non sono suscettibili di ulteriore utilizzo.

3 Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto e ammortizzate secondo il procedimento diretto e figurano pertanto nello stato patrimoniale al netto delle quote di ammortamento le cui aliquote coincidono con quelle previste dalla normativa vigente (Legge 16 dicembre 2013 n.166). Non sono state eseguite svalutazioni o rivalutazioni di valore.

5 Altri Aspetti

In ottemperanza a quanto disposto dalla normativa nei risconti attivi o passivi sono classificati, rispettivamente, costi o ricavi iscritti nell'esercizio in chiusura ma sospesi poiché di competenza di esercizi successivi.

Nei ratei attivi e passivi sono iscritti rispettivamente ricavi o costi, maturati alla data di chiusura del bilancio ma che non hanno trovato manifestazione finanziaria in corso d'anno.

Sezione 2 –Le rettifiche e gli accantonamenti.

1 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La voce "Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato" comprende gli accantonamenti per le indennità di fine rapporto maturate nell'esercizio che, in base a quanto previsto dal disposto di legge e dal contratto collettivo di categoria, devono essere corrisposte ai dipendenti nell'anno successivo.

2 Fondi rischi ed oneri

La voce "Fondi rischi ed oneri" recepisce accantonamenti che sono destinati a coprire oneri e debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa ma per i quali tuttavia a chiusura di esercizio o alla data di formazione del presente bilancio, sono indeterminati gli ammontari o non è individuata la data di sopravvenienza.

Non sono state effettuate rettifiche di valore e/o accantonamenti in applicazione delle norme tributarie.

Negli allegati che seguono vengono illustrate la composizione di alcune voci dell'Attivo, del Passivo e del Conto Economico.

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

1. Informazioni sullo Stato Patrimoniale - ATTIVO

1. Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali (Voce 10 dell'Attivo)

Tabella 1.1: dettaglio della voce 10 "Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali"

Consistenza di cassa e disponibilità presso banche centrali ed enti postali	31/12/2018	31/12/2017	VARIAZIONI	
			Importo	%
	155	-	155	0,00%
TOTALE	155	-	155	0,00%

2. Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (Voce 20 dell'Attivo)

Tabella 2.1: dettaglio della voce 20 "Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali"

Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali:	31/12/2018	31/12/2017	VARIAZIONI	
			Importo	%
A) titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari assimilati	-	-	-	0,00%
B) altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	0,00%
TOTALE	-	-	-	0,00%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

3. Crediti verso Enti Creditizi (Voce 30 dell'Attivo)

Tabella 3.1: dettaglio della voce 30 "Crediti verso enti creditizi"

Crediti verso enti creditizi	31/12/2018			31/12/2017			VARIAZIONE	
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale	Importo totale	%
A) a vista	292.849	-	292.849	-	-	-	292.849	0,00%
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
A2. C/c attivi	292.849	-	292.849	-	-	-	292.849	0,00%
A3. Altri	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
B) altri crediti	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
B1. Depositi vincolati	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
B2. C/c attivi	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
B3. PCT e riporti attivi	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
B4. Altri	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
TOTALE	292.849	-	292.849	-	-	-	292.849	0,00%

I crediti a vista si riferiscono al saldo del conto corrente bancario detenuto presso la Capogruppo Banca Agricola Commerciale Istituto Bancario Sammarinese S.p.a.

Tabella 3.2: situazione dei crediti per cassa verso enti creditizi

Categorie / Valori	31/12/2018			31/12/2017		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	-	-	-	-	-	-
A1. Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A2. Incagli	-	-	-	-	-	-
A3. Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A4. Crediti scaduti/sconfinanti	-	-	-	-	-	-
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
B) Crediti in bonis	292.849	-	292.849	-	-	-
TOTALE	292.849	-	292.849	-	-	-

Tabella 3.3: dinamica dei crediti dubbi verso enti creditizi

Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A) Esposizione lorda iniziale	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-
B) Variazioni in aumento	-	-	-	-	-
B1. Ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B2. Ingressi da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B3. Interessi di mora	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-
C) Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
C1. Uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C2. Uscite verso altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C3. Cancellazioni	-	-	-	-	-
C4. Incassi	-	-	-	-	-
C5. Realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
D) Esposizione lorda finale al 31/12/2018	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 3.4: dinamica delle rettifiche di valore complessive dei "crediti verso enti creditizi"

Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A) Rettifiche di valore iniziali	-	-	-	-	-	-
B) Variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
B1 Rettifiche di valore	-	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B2 Utilizzi dei Fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B3 Trasferimenti da altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
B4 Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C) Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
C1 Riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C2 Riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C3 Cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C4 Trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
C5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D) Rettifiche di valore finali al 31/12/2018	-	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 3.5: Composizione dei "Crediti verso enti creditizi" in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2018	31/12/2017
A vista	292.849	-
Fino a 3 mesi	-	-
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-	-
Da oltre 6 mesi a 1 anno	-	-
Da oltre 1 anno a 18 mesi	-	-
Da oltre 18 mesi a 2 anni	-	-
Da oltre 2 anni a 5 anni	-	-
Oltre 5 anni	-	-
Scadenza non attribuita	-	-
TOTALE	292.849	-

4. Crediti verso clientela (Voce 40 dell'Attivo)

Tabella 4.1: dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

Crediti verso clientela	31/12/2018			31/12/2017			VARIAZIONE	
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale	Importo totale	%
A) a vista/a revoca	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
A1. C/c attivi	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
A2. Altri	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
B) altri crediti	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
B1. C/c attivi	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
B2. Portafoglio scontato e s.b.f.	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
B3. Pct e riporti attivi	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
B4. Altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
TOTALE	-	-	-	-	-	-	-	0,00%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 4.2: crediti verso clientela garantiti

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
A) Da ipoteche	-	-	-	-
B) Da pegno su:	-	-	-	-
1. Depositi contanti	-	-	-	-
2. Titoli	-	-	-	-
3. Altri valori	-	-	-	-
C) Da garanzie di:	-	-	-	-
1. Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-
2. Istituzioni finanziarie monetarie	-	-	-	-
3. Fondi di investimento diversi da i fondi comuni monetari	-	-	-	-
4. Altre istituzioni finanziarie	-	-	-	-
5. Imprese di assicurazione	-	-	-	-
6. Fondi pensione	-	-	-	-
7. Società non finanziarie	-	-	-	-
8. Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	-	-	-	-
8.1 Famiglie consumatrici e produttrici	-	-	-	-
8.2 Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	-	-	-	-
9. Altri	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 4.3: situazione dei crediti per cassa verso clientela

Categorie / Valori	31/12/2018			31/12/2017		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	-	-	-	-	-	-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A1. Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A2. Incagli	-	-	-	-	-	-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A3. Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A4. Crediti scaduti / sconfinanti	-	-	-	-	-	-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
Crediti in bonis	-	-	-	-	-	-
- di cui rivenienti da operazioni di leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
TOTALI	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 4.4: dinamica dei crediti dubbi verso clientela

Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A) Esposizione lorda iniziale	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-
B) Variazioni in aumento	-	-	-	-	-
B1. Ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B2. Ingressi da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B3. Interessi di mora	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-
C) Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
C1. Uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C2. Uscite verso altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C3. Cancellazioni	-	-	-	-	-
C4. Incassi	-	-	-	-	-
C5. Realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
D) Esposizione lorda finale al 31/12/2017	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 4.5: dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti / sconfinanti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A) Rettifiche di valore complessive iniziali	-	-	-	-	-	-
B) Variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
B1. Rettifiche di valore	-	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B2. Utilizzi dei Fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B3. Trasferimenti da altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C) Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
C1. Riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C2. Riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C3. Cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C4. Trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
C5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D) Rettifiche di valore complessive finali al 31/12/2018	-	-	-	-	-	-
- di cui per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 4.6: composizione dei "Crediti verso clientela" in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2018	31/12/2017
A vista	-	-
Fino a 3 mesi	-	-
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-	-
Da oltre 6 mesi a 1 anno	-	-
Da oltre 1 anno a 18 mesi	-	-
Da oltre 18 mesi a 2 anni	-	-
Da oltre 2 anni a 5 anni	-	-
Oltre 5 anni	-	-
Scadenza non attribuita	-	-
TOTALE	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 4.7: composizione dei "Crediti verso clientela" (valori netti) per settore di attività economica

	31/12/2018	31/12/2017
a) Amministrazioni pubbliche	-	-
b) Società finanziarie diverse da enti creditizi	-	-
- Istituzioni finanziarie monetarie (esclusi enti creditizi)	-	-
- Fondi di investimento diversi da i fondi comuni monetari	-	-
- Altre istituzioni finanziarie	-	-
- Imprese di assicurazione	-	-
- Fondi pensione	-	-
c) Società non finanziarie	-	-
- di cui soggetti cancellati dal Resoaut	-	-
- Industria	-	-
- Edilizia	-	-
- Servizi	-	-
- Altre società non finanziarie	-	-
d) Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	-	-
- Famiglie consumatrici e produttrici	-	-
- Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	-	-
e) Altri	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

5. Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito e Azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale (Voci 50 - 60 dell'Attivo)

Tabella 5.1: Composizione degli strumenti finanziari immobilizzati e non immobilizzati

31/12/2018		
Voci / valori	Immobilizzati	Non immobilizzati
Obbligazioni ed altri strumenti finanziari di debito:	-	-
a) di emittenti pubblici	-	-
b) di enti creditizi	-	-
c) di imprese finanziarie diverse dagli enti creditizi	-	-
d) di altri emittenti	-	-
Azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale:	-	-
...	-	-
TOTALE	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 5.2: dettaglio degli "strumenti finanziari immobilizzati"

Voci / Valori	31/12/2018			31/12/2017		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
1. Strumenti finanziari di debito	-	-	-	-	-	-
1.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-
Quotate	-	-	-	-	-	-
Non quotate	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri strumenti finanziari di debito	-	-	-	-	-	-
Quotati	-	-	-	-	-	-
Non quotati	-	-	-	-	-	-
2. Strumenti finanziari di capitale	-	-	-	-	-	-
Quotati	-	-	-	-	-	-
Non quotati	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 5.3: variazioni annue degli strumenti finanziari immobilizzati

Voci / valori	31/12/2018	31/12/2017
Esistenze iniziali	-	-
Aumenti	-	-
1. Acquisti	-	-
- di cui strumenti finanziari di debito	-	-
2. Riprese di valore	-	-
3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	-
4. Altre variazioni	-	-
Diminuzioni	-	-
1. Vendite	-	-
- di cui strumenti finanziari di debito	-	-
2. Rimborsi	-	-
3. Rettifiche di valore	-	-
- di cui svalutazioni durature	-	-
4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-
5. Altre variazioni	-	-
Rimanenze finali	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 5.4: dettaglio degli "strumenti finanziari non immobilizzati"

Voci / Valori	31/12/2018	31/12/2017
	Fair value	Fair value
1. Strumenti finanziari di debito	-	-
1.1 Obbligazioni	-	-
- Quotate	-	-
- Non quotate	-	-
1.2 Altri strumenti finanziari di debito	-	-
- Quotati	-	-
- Non quotati	-	-
2. Strumenti finanziari di capitale	-	-
- Quotati	-	-
- Non quotati	-	-
TOTALI	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 5.5: variazioni annue degli "strumenti finanziari non immobilizzati"

Voci / Valori	31/12/2018	31/12/2017
Esistenze iniziali	-	-
Aumenti	-	-
1. Acquisti	-	-
- di cui strumenti finanziari di debito	-	-
- di cui strumenti finanziari di capitale	-	-
2. Riprese di valore e rivalutazioni	-	-
3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-
4. Altre variazioni	-	-
Diminuzioni	-	-
1. Vendite e rimborsi	-	-
- di cui strumenti finanziari di debito	-	-
- di cui strumenti finanziari di capitale	-	-
2. Rettifiche di valore e svalutazioni	-	-
3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	-
4. Altre variazioni	-	-
Rimanenze finali	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

6. Partecipazioni (Voci 70 - 80 dell'Attivo)

Tabella 6.1: Partecipazioni e Partecipazioni in imprese del gruppo

Denominazione	Forma giuridica	Sede legale	Attività svolta	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile / Perdita	Quota capitale %	Valore di bilancio (b)	Fair value	Quota patrimonio netto (a)
Imprese del gruppo										
...	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese collegate										
...	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre imprese partecipate										
...	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 6.2: composizione della voce 70 "Partecipazioni"

Voci / Valori	31/12/2018			31/12/2017		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
In enti creditizi	-	-	-	-	-	-
- quotate	-	-	-	-	-	-
- non quotate	-	-	-	-	-	-
In altre imprese finanziarie	-	-	-	-	-	-
- quotate	-	-	-	-	-	-
- non quotate	-	-	-	-	-	-
Altre	-	-	-	-	-	-
- quotate	-	-	-	-	-	-
- non quotate	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 6.2: composizione della voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo"

Voci / Valori	31/12/2018			31/12/2017		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
In enti creditizi	-	-	-	-	-	-
- quotate	-	-	-	-	-	-
- non quotate	-	-	-	-	-	-
In altre imprese finanziarie	-	-	-	-	-	-
- quotate	-	-	-	-	-	-
- non quotate	-	-	-	-	-	-
Altre	-	-	-	-	-	-
- quotate	-	-	-	-	-	-
- non quotate	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

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

Voci / Valori	31/12/2018			31/12/2017		
	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto	Valore di bilancio	Fair value
In enti creditizi	-	-	-	-	-	-
- quotate	-	-	-	-	-	-
- non quotate	-	-	-	-	-	-
In altre imprese finanziarie	-	-	-	-	-	-
- quotate	-	-	-	-	-	-
- non quotate	-	-	-	-	-	-
Altre	-	-	-	-	-	-
- quotate	-	-	-	-	-	-
- non quotate	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 6.4: variazioni annue della voce 70 "Partecipazioni"

Voci / Valori	31/12/2018
A. Esistenze iniziali	-
B. Aumenti	-
B1. Acquisti	-
B2. Riprese di valore	-
B1. Rivalutazioni	-
B2. Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	-
C1. Vendite	-
C2. Rettifiche di valore	-
- di cui: svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	-
E. Rivalutazioni totali	-
F. Rettifiche totali	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 6.5: variazioni annue della voce 80 "Partecipazioni in imprese del gruppo"

Voci / Valori	31/12/2018
A. Esistenze iniziali	-
B. Aumenti	-
B1. Acquisti	-
B2. Riprese di valore	-
B1. Rivalutazioni	-
B2. Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	-
C1. Vendite	-
C2. Rettifiche di valore	-
- di cui: svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	-
E. Rivalutazioni totali	-
F. Rettifiche totali	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 6.6: Attività e passività verso imprese partecipate (voce 70)

Voci / Valori	31/12/2018
Attività	-
- crediti verso enti creditizi	-
<i>di cui subordinati</i>	-
<i>di cui verso imprese collegate</i>	-
<i>di cui subordinati</i>	-
- crediti verso altre imprese finanziarie	-
<i>di cui subordinati</i>	-
<i>di cui verso imprese collegate</i>	-
<i>di cui subordinati</i>	-
- crediti verso altre imprese	-
<i>di cui subordinati</i>	-
<i>di cui verso imprese collegate</i>	-
<i>di cui subordinati</i>	-
- obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	-
<i>di cui subordinati</i>	-
<i>di cui verso imprese collegate</i>	-
<i>di cui subordinati</i>	-
Passività	-
- debiti verso enti creditizi	-
<i>di cui verso imprese collegate</i>	-
- debiti verso altre imprese	-
<i>di cui verso imprese collegate</i>	-
- debiti rappresentati da strumenti finanziari	-
<i>di cui verso imprese collegate</i>	-
- passività subordinate	-
<i>di cui verso imprese collegate</i>	-
Garanzie e impegni	-
- garanzie rilasciate	-
- impegni	-

Tabella non avalorata poiché dati non presenti.

Tabella 6.7: Attività e passività verso imprese partecipate facenti parte del gruppo (voce 80)

Voci / Valori	31/12/2018
Attività	-
- crediti verso enti creditizi	-
<i>di cui</i> subordinati	-
- crediti verso altre imprese	-
<i>di cui</i> subordinati	-
- obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	-
<i>di cui</i> subordinati	-
Passività	-
- debiti verso enti creditizi	-
- debiti verso altre imprese	-
- debiti rappresentati da strumenti finanziari	-
- passività subordinate	-
Garanzie e impegni	-
- garanzie rilasciate	-
- impegni	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

7. Immobilizzazioni Immateriali (Voci 90 dell'Attivo)

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

Variazioni annue	31/12/2018	Leasing finanziario	di cui beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	di cui per inadempimento del conduttore	Beni disponibili da recupero crediti	di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	Avviamento	Spese di impianto	Altre immobilizzazioni immateriali
A. Esistenze iniziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Aumenti	10.350	-	-	-	-	-	-	-	-	10.350
B1. Acquisti	10.350	-	-	-	-	-	-	-	-	10.350
B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui per merito creditizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni incrementative	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	943	-	-	-	-	-	-	-	-	943
C1. Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	943	-	-	-	-	-	-	-	-	943
- di cui ammortamenti	943	-	-	-	-	-	-	-	-	943
- di cui svalutazioni durature	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui per merito creditizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C3. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	9.407	-	-	-	-	-	-	-	-	9.407

Le immobilizzazioni immateriali vengono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione. Il loro valore compare al netto dei relativi ammortamenti. Il valore della colonna "Altre immobilizzazioni immateriali" è dato dal Sito Web e dalle spese di costituzione della società

Tabella 7.2: dettaglio della voce 90 "immobilizzazioni immateriali"

Voci / Valori	31/12/2018			31/12/2017		
	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value
A. Leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
- di cui beni in costruzione	-	-	-	-	-	-
B. Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	-	-	-	-	-	-
- di cui per inadempimento del conduttore	-	-	-	-	-	-
C. Beni disponibili da recupero crediti	-	-	-	-	-	-
- di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	-	-	-	-	-	-
D. Avviamento	-	-	-	-	-	-
E. Spese di avviamento	-	-	-	-	-	-
F. Altre immobilizzazioni immateriali	10.350	9.407	-	-	-	-
TOTALE	10.350	9.407	-	-	-	-

8. Immobilizzazioni materiali (Voci 100 dell'Attivo)

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

Variazioni annue	31/12/2018	Leasing finanziario	di cui beni in costruzione	Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	di cui per inadempimento del conduttore	Beni disponibili da recupero crediti	di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	Avviamento	Spese di impianto	Altre immobilizzazioni materiali
A. Esistenze iniziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Aumenti	22.308	-	-	-	-	-	-	-	-	22.308
B1. Acquisti	22.308	-	-	-	-	-	-	-	-	22.308
B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui per merito creditizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni incrementative	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	2.381	-	-	-	-	-	-	-	-	2.381
C1. Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	2.381	-	-	-	-	-	-	-	-	2.381
- di cui ammortamenti	2.381	-	-	-	-	-	-	-	-	2.381
- di cui svalutazioni durature	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui per merito creditizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C3. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	19.927	-	-	-	-	-	-	-	-	19.927

La voce "Aumenti" rappresenta l'acquisto per nuove macchine elettroniche per ufficio, mobili d'ufficio e telefono mobile per il Direttore. L'ammortamento è stato calcolato nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente.

Tabella 8.2: dettaglio della voce 100 "Immobilizzazioni materiali"

Voci / Valori	31/12/2018			31/12/2017		
	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value	Prezzo di acquisto/ Costo di produzione	Valore di bilancio	Fair value
A. Leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
- di cui beni in costruzione	-	-	-	-	-	-
B. Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	-	-	-	-	-	-
- di cui per inadempimento del conduttore	-	-	-	-	-	-
C. Beni disponibili da recupero crediti	-	-	-	-	-	-
- di cui beni disponibili per estinzione del credito mediante accordo transattivo	-	-	-	-	-	-
D. Avviamento	-	-	-	-	-	-
E. Spese di avviamento	-	-	-	-	-	-
F. Altre immobilizzazioni materiali	22.308	19.927	-	-	-	-
TOTALE	22.308	19.927	-	-	-	-

Tabella 8.3: Beni acquisiti da recupero crediti

Voci / Valori	31/12/2018		31/12/2017	
	Valore di bilancio	Fair value	Valore di bilancio	Fair value
Beni acquisiti da recupero crediti derivanti da contratti di leasing finanziario	-	-	-	-
- beni immobili	-	-	-	-
- di cui ad uso residenziale	-	-	-	-
- di cui ad uso non residenziale	-	-	-	-
- beni mobili:	-	-	-	-
- di cui automezzi	-	-	-	-
- di cui aeronavali	-	-	-	-
- di cui altro	-	-	-	-
Beni acquisiti da recupero crediti derivanti da altri contratti di finanziamento	-	-	-	-
- beni immobili	-	-	-	-
- di cui ad uso residenziale	-	-	-	-
- di cui ad uso non residenziale	-	-	-	-
- beni mobili:	-	-	-	-
- di cui automezzi	-	-	-	-
- di cui aeronavali	-	-	-	-
- di cui altro	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 8.4: Leasing verso enti creditizi e verso clientela (credito residuo in linea capitale e canoni scaduti)

Categorie / Valori	totali 31/12/2018	di cui Leasing verso enti creditizi	di cui Leasing verso clientela
Leasing - Totale	-	-	-
A) di cui per Canoni scaduti			
B) di cui Credito residuo in linea capitale	-	-	-
B1. Immobilizzazioni immateriali	-	-	-
- Leasing finanziario	-	-	-
- Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	-	-	-
B2. Immobilizzazioni materiali	-	-	-
- Leasing finanziario	-	-	-
- Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

9. Capitale sottoscritto e non versato (Voci 110 dell'Attivo)

Tabella 9.1: composizione della voce 110 "Capitale sottoscritto e non versato"

	31/12/2018		31/12/2017		Variazioni	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Capitale sottoscritto e non versato	-	-	-	-	-	-
- di cui capitale richiamato	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

10. Operazioni su azioni proprie (Voci 120 dell'Attivo)

Tabella 10.1: composizione azioni sociali

	Numero azioni	% sul capitale	Valore nominale	Importo di negoziazione
Valori al 31/12/2017	-	-	-	-
Acquisti	-	-	-	-
Vendite	-	-	-	-
Valori al 31/12/2018	-	-	-	-
				Utile / Perdita
Utile / Perdita di negoziazione nell'esercizio su azioni proprie				-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

11. Altre attività (Voci 130 dell'Attivo)

Tabella 11.1: composizione della voce 130 "Altre attività"

Altre Attività	31/12/2018	31/12/2017
Margini di garanzia	-	-
Premi pagati per opzioni	-	-
Altre	1.904	-
- di cui Debitori diversi	1.904	-
Spese per rappresentanza legale fondo 1741 Fund Solution	1.904	-
- di cui Altro:	-	-
TOTALI	1.904	-

Alla presente voce vengono espressi i crediti vantati verso i Fondi: BAC Global Cautio, BAC Global Prudente, BAC Global Bilanciato, BAC Global Dinamico, BAC Global Equity relativi agli oneri per la rappresentanza legale in Svizzera per il periodo 15 ottobre (firma del contratto) al 31 dicembre 2018.

12. Ratei e risconti attivi (Voci 140 dell'Attivo)

Tabella 12.1: composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi"

	31/12/2018	31/12/2017
Ratei attivi	38.794	-
Commissioni attive dicembre 2018 non incassate	38.794	-
Risconti attivi:	4.501	-
Assistenza e Manutenzioni hardware/software	546	-
Canoni e licenze utilizzo software	238	-
Affitto sede legale	506	-
Esternalizzazione funzione Auditing	2.129	-
Connettività e trasmissione dati	1.082	-
TOTALE	43.295	-

2. Informazioni sullo Stato Patrimoniale - PASSIVO

13. Debiti verso enti creditizi (Voce 10 del Passivo)

Tabella 13.1: dettaglio della voce 10 "debiti verso enti creditizi"

Debiti verso enti creditizi	31/12/2018			31/12/2017		
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale
A) a vista	-	-	-	-	-	-
A1. Conti reciproci accesi per servizi resi	-	-	-	-	-	-
A2. Depositi liberi	-	-	-	-	-	-
A3. Altri	-	-	-	-	-	-
B) A termine o con preavviso	-	-	-	-	-	-
B1. C/c passivi	-	-	-	-	-	-
B2. Depositi vincolati	-	-	-	-	-	-
B3. PCT e riporti passivi	-	-	-	-	-	-
B4. Altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 13.2: composizione dei debiti verso enti creditizi in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2018	31/12/2017
A vista	-	-
Fino a 3 mesi	-	-
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-	-
Da oltre 6 mesi a 1 anno	-	-
Da oltre 1 anno a 18 mesi	-	-
Da oltre 18 mesi a 2 anni	-	-
Da oltre 2 anni a 5 anni	-	-
Oltre 5 anni	-	-
Scadenza non attribuita	-	-
TOTALE	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

14. Debiti verso clientela (Voce 20 del Passivo)

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

Debiti verso clientela	31/12/2018			31/12/2017		
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale
A) a vista	-	-	-	-	-	-
A1. C/c passivi	-	-	-	-	-	-
A2. Depositi a risparmio	-	-	-	-	-	-
A3. Altri	-	-	-	-	-	-
B) A termine o con preavviso	-	-	-	-	-	-
B1. C/c passivi vincolati	-	-	-	-	-	-
B2. Depositi a risparmio vincolati	-	-	-	-	-	-
B3. Pct e riporti passivi	-	-	-	-	-	-
B4. Altri Fondi	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 14.2: composizione dei debiti verso clientela in base alla vita residua

SCADENZA	31/12/2018	31/12/2017
A vista	-	-
Fino a 3 mesi	-	-
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-	-
Da oltre 6 mesi a 1 anno	-	-
Da oltre 1 anno a 18 mesi	-	-
Da oltre 18 mesi a 2 anni	-	-
Da oltre 2 anni a 5 anni	-	-
Oltre 5 anni	-	-
Scadenza non attribuita	-	-
TOTALE	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

15. Debiti rappresentati da strumenti finanziari (Voce 30 del Passivo)

Tabella 15.1: composizione dei debiti rappresentati da strumenti finanziari

Debiti verso clientela	31/12/2018			31/12/2017		
	In euro	In valuta	Totale	In euro	In valuta	Totale
Obbligazioni	-	-	-	-	-	-
- di cui detenute da enti creditizi	-	-	-	-	-	-
Certificati di deposito	-	-	-	-	-	-
- di cui detenuti da enti creditizi	-	-	-	-	-	-
Altri strumenti finanziari	-	-	-	-	-	-
- di cui accettazioni negoziate	-	-	-	-	-	-
- di cui cambiali in circolazione	-	-	-	-	-	-
- di cui titoli atipici	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

16. Altre passività (Voce 40 del Passivo)

Tabella 16.1: composizione della voce 40 "Altre passività"

Altre Passività	31/12/2018	31/12/2017
Margini di garanzia	-	-
Premi ricevuti per opzioni	-	-
Assegni in circolazione e titoli assimilati	-	-
Altre	108.501	-
- di cui Creditori diversi	108.501	-
Fornitori	75.230	
Debiti per commissioni da retrocedere	19.397	
Personale c/retribuzione	4.364	
Fatture da ricevere	4.200	
Debiti vs I.S.S. - Fondiss	3.384	
Erario c/rit. su redd.lav.autonomo	1.368	
Erario c/IGR lav.dipendente	460	
Debiti vs FSS	99	
Debiti verso sindaci		
- di cui Altro:	-	-
TOTALI	108.501	-

I debiti verso fornitori derivano da fatture regolarmente ricevute e registrate. I debiti per commissioni da retrocedere alla Capogruppo per il mese di dicembre sono state liquidate i primi giorni dell'anno successivo.

17. Ratei e Risconti Passivi (Voce 50 del Passivo)

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

	31/12/2017	31/12/2017
Ratei passivi	648	-
Elemento integrativo funzionari da liquidare a giugno 2019	648	-
Risconti passivi	-	-
...	-	-
TOTALE	648	-

18. I Fondi (Voci 60 - 70 - 80 del Passivo)

Tabella 18.1: movimentazione della voce 60 "Trattamento di fine rapporto di lavoro"

	31/12/2018	31/12/2017
Esistenze iniziali	-	-
Aumenti	3.365	-
- Accantonamenti	3.365	-
- Altre variazioni	-	-
Diminuzioni	-	-
- Utilizzi	-	-
- Altre variazioni	-	-
Rimanenze finali	3.365	-

In questa voce viene iscritto l'accantonamento per indennità di trattamento di fine rapporto di competenza dell'esercizio ma che sarà liquidato nell'anno successivo.

Tabella 18.2: movimentazione della voce 70 "Fondi per rischi e oneri"

Composizione:	31/12/2018	31/12/2017
Fondi di quiescenza e per obblighi similari	-	-
Fondi imposte e tasse	-	-
Altri Fondi:	3.450	-
Fondo ferie maturate e non godute	3.450	-
TOTALE	3.450	-

In questa voce viene iscritto l'accantonamento per le ferie maturate e non godute del dipendente Pantaleoni Luca.

Tabella 18.3: movimentazione del "Fondo imposte e tasse"

	31/12/2018	31/12/2017
Esistenze iniziali	-	-
Aumenti	-	-
- Accantonamenti	-	-
- Altre variazioni	-	-
Diminuzioni	-	-
- Utilizzi	-	-
- Altre variazioni	-	-
Rimanenze finali	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 18.4: movimentazione della sottovoce c) "Altri fondi"

	31/12/2018	31/12/2017
Esistenze iniziali	-	-
Aumenti	3.450	-
- Accantonamenti	3.450	-
- Altre variazioni	-	-
Diminuzioni	-	-
- Utilizzi	-	-
- Altre variazioni	-	-
Rimanenze finali	3.450	-

Tabella 18.5: movimentazione della voce 80 "Fondi rischi su crediti"

	31/12/2018	31/12/2017
Esistenze iniziali	-	-
Aumenti	-	-
- Accantonamenti	-	-
- Altre variazioni	-	-
Diminuzioni	-	-
- Utilizzi	-	-
- Altre variazioni	-	-
Rimanenze finali	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

19. Fondo rischi finanziari generali, Passività subordinate, Capitale sottoscritto, Sovraprezzi di emissione, Riserve, Riserva di rivalutazione, Utili (pedite) portati(e) a nuovo e Utile (perdita) di esercizio
(Voci 90 - 100 - 110 - 120 - 130 - 140 - 150 - 160 del Passivo)

Tabella 19.1: composizione della voce 90 "Fondo rischi finanziari generali"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Consistenza iniziale	-	-	-	-
Apporti nell'esercizio	-	-	-	-
Utilizzi nell'esercizio	-	-	-	-
Consistenza finale	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 19.2: composizione della voce 100 "Passività subordinate"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Passività subordinate	-	-	-	-
- di cui detenute da enti creditizi	-	-	-	-
- di cui strumenti ibridi di patrimonializzazione	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 19.3: composizione della voce 110 "Capitale sottoscritto"

Tipologia azioni	31/12/2018			31/12/2017			VARIAZIONE	
	N. azioni	Valore unitario	Valore complessivo	N. azioni	Valore unitario	Valore complessivo	Importo	%
Ordinarie	500	1.000	500.000	-	-	-	500.000	0,00%
TOTALE			500.000			-	500.000	0,00%

Tabella 19.4: composizione della voce 120 "Sovraprezzi di emissione"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Sovraprezzi di emissione	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 19.5: composizione della voce 130 "Riserve"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
a) riserva ordinaria o legale	-	-	0	0%
b) riserva per azioni quote proprie	-	-	-	0%
c) riserve statutarie	-	-	0	0%
d) altre riserve	-	-	0	0%
TOTALE	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 19.6: composizione della voce 140 "Riserva di rivalutazione"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Riserva di rivalutazione	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Utili (perdite) portate a nuovo	-	0	0	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 19.8: composizione della voce 160 "Utili (perdita) d'esercizio"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Utile (perdita) d'esercizio	- 248.427	0	- 248.427	0%

La perdita d'esercizio, determina una diminuzione del Capitale Sociale di oltre un terzo (cfr legge 2006 art.14), per cui gli amministratori hanno convocato l'assemblea per l'integrale copertura mediante intervento diretto del Socio Unico con versamento per Euro 248.427

Tabella 19.9: variazioni del patrimonio netto negli ultimi 4 anni

	Capitale sottoscritto	Capitale sottoscritto e non versato	Sovrapprezzi di emissione	Riserva ordinaria o legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Utili/Perdite portati a nuovo	Fondo rischi finanziari generali	Riserva di rivalutazione	Totale
Saldi al 31/12/2015										-
Saldi al 31/12/2016										-
Saldi al 31/12/2017										-
Saldi al 31/12/2018	500.000					- 248.427				251.573

Tabella 19.10: composizione della Raccolta del Risparmio per settore di attività economica

	31/12/2018	31/12/2017
a) Amministrazioni pubbliche	-	-
b) Società finanziarie diverse da enti creditizi	-	-
- Istituzioni finanziarie monetarie (esclusi enti creditizi)	-	-
- Fondi di investimento diversi da i fondi comuni monetari	-	-
- Altre istituzioni finanziarie	-	-
- Imprese di assicurazione	-	-
- Fondi pensione	-	-
c) Società non finanziarie	-	-
- <i>di cui</i> soggetti cancellati dal Resoaut	-	-
- Industria	-	-
- Edilizia	-	-
- Servizi	-	-
- Altre società non finanziarie	-	-
d) Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	-	-
- Famiglie consumatrici e produttrici	-	-
- Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	-	-
e) Altri	-	-
TOTALI	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

3. Informazioni sullo Stato Patrimoniale - GARANZIE e IMPEGNI

20. Garanzie e impegni

Tabella 20.1: composizione delle "garanzie rilasciate"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
A) Crediti di firma di natura commerciale	-	-	-	0%
B) Crediti di firma di natura finanziaria	-	-	-	0%
C) Attività costituite in garanzia:	-	-	-	0%
- di obbligazioni di terzi	-	-	-	0%
- di obbligazioni proprie	-	-	-	0%
TOTALE	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.2: composizione dei crediti di firma sopra evidenziati

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
A) Crediti di firma di natura commerciale	-	-	-	0%
A1. Accettazioni	-	-	-	0%
A2. Fidejussioni e avalli	-	-	-	0%
A3. Patronage forte	-	-	-	0%
A4. Altre	-	-	-	0%
B) Crediti di firma di natura finanziaria	-	-	-	0%
B1. Accettazioni	-	-	-	0%
B2. Fidejussioni e avalli	-	-	-	0%
B3. Patronage forte	-	-	-	0%
B4. Altre	-	-	-	0%
TOTALE	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.3: Situazione dei crediti di firma verso enti creditizi

Categorie / Valori	31/12/2018			31/12/2017		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
Crediti dubbi	-	-	-	-	-	-
- di cui Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui Incagli	-	-	-	-	-	-
- di cui Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
- di cui Scaduti/sconfinanti	-	-	-	-	-	-
- di cui Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
Crediti in bonis	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.4: Situazione dei crediti di firma verso clientela

Categorie / Valori	31/12/2018			31/12/2017		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
Crediti dubbi	-	-	-	-	-	-
- di cui Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui Incagli	-	-	-	-	-	-
- di cui Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
- di cui Scaduti/sconfinanti	-	-	-	-	-	-
- di cui Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
Crediti in bonis	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.5: attività costituite in garanzia di propri debiti

Passività:	Importi delle attività in garanzia
...	...

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.6: margini utilizzabili su linee di credito

	31/12/2018	31/12/2017
A) Banche Centrali	-	-
B) Altri enti creditizi	-	-
C) Altre società finanziarie	-	-
TOTALE	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.7: composizione degli "impegni a pronti"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
A. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	-	-	-	0%
- di cui impegni per finanziamenti da erogare	-	-	-	0%
B. Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo certo	-	-	-	0%
C. Impegni ad erogare Fondi ad utilizzo incerto	-	-	-	0%
-di cui margini passivi utilizzabili su linee di credito	-	-	-	0%
-di cui put option emesse	-	-	-	0%
D. Impegni a scambiare strumenti finanziari ad utilizzo incerto	-	-	-	0%
E. Altri impegni	-	-	-	0%
TOTALI	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.8: impegni a termine

Categoria di operazione	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite	-	-	-
1.1 Strumenti finanziari	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
1.2 Valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
2. Depositi e finanziamenti	-	-	-
- da erogare	-	-	-
- da ricevere	-	-	-
3. Contratti derivati	-	-	-
3.1 Con scambio di capitale	-	-	-
a) Titoli	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
b) Valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
c) Altri valori	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
3.2 Senza scambio di capitale	-	-	-
a) Valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
b) Altri valori	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.9: derivati finanziari

Categoria di operazione	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Contratti derivati	-	-	-
1.1 Con scambio di capitale	-	-	-
a) Titoli	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
b) Valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
c) Altri valori	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
1.2 Senza scambio di capitale	-	-	-
a) Valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
b) Altri valori	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 20.10: contratti derivati sui crediti

Categoria di operazione	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Acquisti di protezione	-	-	-
1.1 Con scambio di capitale	-	-	-
1.2 Senza scambio di capitale	-	-	-
Vendite di protezione	-	-	-
2.1 Con scambio di capitale	-	-	-
2.2 Senza scambio di capitale	-	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

4. Informazioni sullo Stato Patrimoniale - CONTI d'ORDINE

21. Conti d'ordine

Tabella 21.1: Conti d'ordine

Voci	31/12/2018	31/12/2017
1. 1. Gestioni patrimoniali	-	-
a) Gestioni patrimoniali della clientela	-	-
- di cui liquidità	-	-
- di cui liquidità depositata presso l'ente segnalante	-	-
- di cui titoli di debito	-	-
- di cui titoli di debito emessi dall'ente segnalante	-	-
- di cui titoli di capitale e quote OIC	-	-
- di cui titoli di capitale emessi dall'ente segnalante	-	-
b) Portafogli propri affidati in gestione a terzi	-	-
2. Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	-	-
a) Strumenti finanziari di terzi in deposito	-	-
- di cui titoli di debito emessi dall'ente segnalante	-	-
- di cui titoli di capitale ed altri valori emessi dall'ente segnalante	-	-
- di cui strumenti finanziari di terzi depositati presso terzi	-	-
b) Strumenti finanziari di proprietà depositati presso terzi	-	-
3. Strumenti finanziari, liquidità e altri beni connessi all'attività di banca depositaria	-	-
a) Liquidità	-	-
- di cui liquidità depositata presso l'ente segnalante	-	-
b) Titoli di debito	-	-
- di cui titoli di debito emessi dall'ente segnalante	-	-
c) Titoli di capitale, quote di OIC, altri strumenti finanziari	-	-
- di cui titoli di capitale emessi dall'ente segnalante	-	-
d) Altri beni diversi da strumenti finanziari e liquidità	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 21.2: Intermediazione per conto terzi: esecuzione di ordini

Voci	31/12/2018	31/12/2017
A. Acquisti	-	-
<i>di cui</i> acquisti non regolati alla data di riferimento	-	-
B. Vendite	-	-
<i>di cui</i> vendite non regolate alla data di riferimento	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 21.3: composizione della Raccolta Indiretta per settore di attività economica

Voci	31/12/2018	31/12/2017
a) Amministrazioni pubbliche	-	-
b) Società finanziarie	-	-
- Istituzioni finanziarie monetarie	-	-
- Fondi di investimento diversi da i fondi comuni monetari	-	-
- Altre istituzioni finanziarie	-	-
- Imprese di assicurazione	-	-
- Fondi pensione	-	-
c) Società non finanziarie	-	-
- <i>di cui</i> soggetti cancellati dal Resoaut	-	-
- Industria	-	-
- Edilizia	-	-
- Servizi	-	-
- Altre società non finanziarie	-	-
d) Famiglie e istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	-	-
- Famiglie consumatrici e produttrici	-	-
- Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	-	-
e) Altri	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 21.4: Attività fiduciaria

	31/12/2018	31/12/2017
1. Patrimoni mobiliari	-	-
1.1. strumenti finanziari	-	-
1.2. liquidità	-	-
2. Partecipazioni societarie	-	-
2.1. quote o azioni di soc. di capitali	-	-
2.2. finanziamento soci	-	-
2.3. liquidità	-	-
3. Finanziamenti a terzi	-	-
3.1. finanziamenti	-	-
3.2. liquidità	-	-
4. Altri beni mobili o immateriali	-	-
4.1. beni mobili o immateriali	-	-
4.2. liquidità	-	-
5. Totale attività fiduciaria	-	-
5.1. di cui liquidità totale	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 21.5: Beni detenuti nell'esercizio della funzione di trustee

	31/12/2018	31/12/2017
A. Attività	-	-
A.1 Disponibilità liquide	-	-
A.2 Crediti	-	-
A.3 Titoli	-	-
A.3.1 <i>Titoli di debito</i>	-	-
A.3.1 <i>Titoli di capitale</i>	-	-
A.3.1 <i>OIC</i>	-	-
A.3.1 <i>Altri</i>	-	-
A.4 Partecipazioni	-	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-
A.6 Beni immobili	-	-
A.7 Beni mobili registrati	-	-
A.8 Altri beni e servizi	-	-
Totale attività detenute in Trust	-	-
B. Passività	-	-
B.1 Debiti	-	-
B.2 Altre passività	-	-
Totale passività detenute in Trust	-	-
C. Proventi e oneri di gestione	-	-
C.1 Proventi relativi ai beni in Trust	-	-
C.2 Oneri relativi ai beni in Trust	-	-
Differenza fra proventi ed oneri	-	-

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

5. Informazioni sul CONTO ECONOMICO

22. Gli interessi (Voci 10 - 20 del Conto Economico)

Tabella 22.1: dettaglio della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
A) Su Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	0%
A1. Titoli del tesoro e altri strumenti finanziari assimilati	-	-	-	0%
A2. Altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	0%
B) Su crediti verso enti creditizi	38	-	38	0%
B1. C/c attivi	38	-	38	0%
B2. Depositi	-	-	-	0%
B3. Altri finanziamenti	-	-	-	0%
- di cui su operazioni di leasing	-	-	-	0%
C) Su crediti verso clientela	-	-	-	0%
C1. C/c attivi	-	-	-	0%
C2. Depositi	-	-	-	0%
C3. Altri finanziamenti	-	-	-	0%
- di cui su operazioni di leasing	-	-	-	0%
D) Su titoli di debito emessi da enti creditizi	-	-	-	0%
D1. Certificati di deposito	-	-	-	0%
D2. Obbligazioni	-	-	-	0%
D3. Altri strumenti finanziari	-	-	-	0%
E) Su titoli di debito da clientela (emessi da altri emittenti)	-	-	-	
E1. Obbligazioni	-	-	-	0%
E2. Altri strumenti finanziari	-	-	-	0%
TOTALI	38	-	38	0%

Tabella 22.2: dettaglio della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
A) Su debiti verso enti creditizi	-	-	-	0%
B1. C/c passivi	-	-	-	0%
B2. Depositi	-	-	-	0%
B3. Altri debiti	-	-	-	0%
B) Su debiti verso clientela	-	-	-	0%
C1. C/c passivi	-	-	-	0%
C2. Depositi	-	-	-	0%
C3. Altri debiti	-	-	-	0%
C) Su debiti rappresentati da titoli verso enti creditizi	-	-	-	0%
- di cui su certificati di deposito	-	-	-	0%
D) Su passività subordinate	-	-	-	0%
- di cui su strumenti ibridi di patrimonializzazione	-	-	-	0%
TOTALE	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

23. Dividendi e altri proventi (Voci 30 del Conto Economico)

Tabella 23.1: dettaglio della voce 30 "Dividendi ed altri proventi"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
A) Su azioni, quote ed altri strumenti finanziari di capitale	-	-	-	0%
B) Su partecipazioni	-	-	-	0%
C) Su partecipazioni in imprese del gruppo	-	-	-	0%
TOTALE	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

24. Commissioni (Voci 40 del Conto Economico)

Tabella 24.1: dettaglio della voce 40 "Commissioni Attive"

Commissioni Attive	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
a) Garanzie rilasciate	-	-	-	0%
b) Derivati su crediti	-	-	-	0%
c) Servizi di investimento:	-	-	-	0%
1. ricezione e trasmissioni di ordini (lett. D1 All.1 LISF)	-	-	-	0%
2. esecuzione di ordini (lett. D2 All.1 LISF)	-	-	-	0%
3. gestione di portafogli di strumenti finanziari (lett. D4 All.1 LISF)	-	-	-	0%
4. collocamento di strumenti finanziari (lett. D5 e D6 All.1 LISF)	-	-	-	0%
d) Attività di consulenza di strumenti finanziari	-	-	-	0%
e) Distribuzione di servizi e prodotti di terzi diversi dal collocamento:	-	-	-	0%
1. gestioni patrimoniali	-	-	-	0%
2. prodotti assicurativi	-	-	-	0%
3. altri servizi o prodotti	-	-	-	0%
f) Servizi di incasso e pagamento	-	-	-	0%
g) Servizi di banca depositaria	-	-	-	0%
h) Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	-	-	-	0%
i) Servizi fiduciari	-	-	-	0%
l) Esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-	0%
m) Negoziazione valute	-	-	-	0%
n) Commissioni per servizi di gestione collettiva (lett. E e F All.1 LISF)	189.895	-	189.895	0%
o) Moneta elettronica	-	-	-	0%
p) Emissione/gestione di carte di credito/carte di debito	-	-	-	0%
q) Altri servizi	-	-	-	0%
TOTALE	189.895	-	189.895	0%

Le commissioni di gestione imputate ai Fondi sono le seguenti:

BAC Global Cauto: Euro 15.965,21

BAC Global Prudente: Euro 73.546,61

BAC Global Bilanciato: Euro 49.533,72

BAC Global Dinamico: Euro 25.514,43

BAC Global Equity: Euro 25.334,70

Tabella 24.2: dettaglio della voce 50 "Commissioni Passive"

Commissioni Passive	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
a) Garanzie ricevute	-	-	-	0%
b) Derivati su crediti	-	-	-	0%
c) Servizi di investimento:	-	-	-	0%
1. Ricezione e trasmissioni di ordini (lett. D1 All.1 LISF)	-	-	-	0%
2. Esecuzione di ordini (lett. D2 All.1 LISF)	-	-	-	0%
3. Gestioni di portafogli di strumenti finanziari (lett. D4 All.1 LISF)	-	-	-	0%
- portafoglio proprio	-	-	-	0%
- portafoglio di terzi	-	-	-	0%
4. Collocamento di strumenti finanziari (lett. D5 e D6 All.1 LISF)	-	-	-	0%
d) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-	-	0%
e) Servizi di incasso e pagamento	-	-	-	0%
f) Provvigioni a distributori	94.947	-	94.947	0%
g) Moneta elettronica	-	-	-	0%
h) Emissione/gestione di carte di credito/carte di debito	-	-	-	0%
i) Altri servizi	-	-	-	0%
TOTALE	94.947	-	94.947	0%

Trattasi di commissioni retrocesse al collocatore in ragione delle commissioni percepite.

Tabella 24.3: SG: informazioni sulle commissioni attive e passive

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Commissioni Attive				
A) Commissioni per servizi di gestione collettiva:				
- di sottoscrizione	-	-	-	0%
- di rimborso	-	-	-	0%
- di gestione	189.895	-	189.895	0%
- di performance	-	-	-	0%
TOTALE (A)	189.895	-	189.895	0%
B) Commissioni per servizi di gestione individuale				
TOTALE (B)	-	-	-	0%
C) Altre commissioni attive				
TOTALE (C)	-	-	-	0%
TOTALE Commissioni Attive (A+B+C)	189.895	-	189.895	0%
Commissioni Passive				
Provvigioni a distributori	-	-	-	0%
Commissioni bancarie	-	-	-	0%
Commissioni corrisposte ad outsourcer	-	-	-	0%
Altre commissioni passive	94.947	-	94.947	0%
TOTALE Commissioni Passive	94.947	-	94.947	0%

25. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie (Voci 60 del Conto Economico)

Tabella 25.1: composizione della voce 60 "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie"

Al 31/12/2018				
Voci / Operazioni	Operazioni su strumenti finanziari	Operazioni su valute	Operazioni su metalli preziosi	Altre operazioni
A1. Rivalutazioni	-		-	-
A2. Svalutazioni	-		-	-
B. Altri profitti / perdite	-	-	-	163
TOTALE	-	-	-	163
Titoli di stato	-			
Altri strumenti finanziari di debito	-			
Strumenti finanziari di capitale	-			
Contratti derivati su strumenti finanziari	-			

Rimborso di un fornitore in valuta al cambio favorevole rispetto all'acquisto avvenuto in precedenza.

26. Altri proventi di gestione (Voci 70 del Conto Economico) e **Altri oneri di gestione** (Voci 80 del Conto Economico)

Tabella 26.1: composizione delle voci 70 - 80 "Altri proventi di gestione", "Altri oneri di gestione"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Altri proventi di gestione				
Arrotondamenti attivi	-	-	-	0%
TOTALE	-	-	-	0%
Altri oneri di gestione				
...	-	-	-	0%
TOTALE	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

27. Le spese amministrative (Voci 90 del Conto Economico)

Tabella 27.1: Numero dei dipendenti per categoria

	Media	Numero al 31/12/2018	Numero al 31/12/2017
a) Dirigenti	0	0	0
b) Quadri direttivi	0	1	0
c) Restante personale			
1. Impiegati	0	3	0
2. Altro personale	0	0	0
TOTALE	-	4	-

Come riportato in tabella risulta il dipendente Direttore Generale e 3 impiegati distaccati interamente dalla Capogruppo.

Tabella 27.2: dettagli della sottovoce b) "Altre spese amministrative"

Altre spese amministrative	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Consulenze	43.911		43.911	0%
Esternalizzazione funzione Auditing	16.621		16.621	0%
Connettività e trasmissione dati	14.499		14.499	0%
Affitto sede legale	7.495		7.495	0%
Spese informatiche	6.977		6.977	0%
Spese utenze	4.323		4.323	0%
Oneri vigilanza	4.200		4.200	0%
Revisione	3.780		3.780	0%
Spese varie	1.977		1.977	0%
Spese ufficio	422		422	0%
TOTALE	104.205	-	104.205	0%

Nella voce consulenze sono inserite le consulenze legali e notarili, consulenze amministrative fiscali e consulenze diverse.

Tabella 27.3: compensi

Compensi	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
a) Amministratori	63.106		63.106	0%
b) Sindaci	17.438		17.438	0%
c) Direzione			-	0%
TOTALE	80.544	-	80.544	0%

Nella voce amministratori sono comprese anche le spese per i relativi rimborsi pari ad Euro 7.694.

28. Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti (Voci 100 - 110 - 120 - 130 - 140 - 150 - 160 - 170 del Conto Economico)

Tabella 28.1: composizione delle voci 100 - 110 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
a) Immobilizzazioni immateriali	943	-	943	0%
- di cui : su beni concessi in leasing	-	-	-	0%
- di cui : su altre immobilizzazioni immateriali	943	-	943	0%
b) Immobilizzazioni materiali	2.381	-	2.381	0%
- di cui : su beni concessi in leasing	-	-	-	0%
- di cui : su altre immobilizzazioni materiali	2.381	-	2.381	0%
TOTALE	3.324	-	3.324	0%

Tabella 28.2: composizione della voce 120 "Accantonamenti per rischi e oneri"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Accantonamenti (relativi alla sotto voce "Altri fondi" del Passivo)	-	-	-	0%
TOTALE	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 28.3: composizione della voce 130 "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Accantonamenti (relativi alla voce "Fondi rischi su crediti" del Passivo)	-	-	-	0%
TOTALE	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 28.4: composizione della voce 140 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Rettifiche di valore su crediti	-	-	-	0%
<i>di cui:</i>				
- rettifiche forfetarie per rischio paese	-	-	-	0%
- altre rettifiche forfetarie	-	-	-	0%
Accantonamenti per garanzie ed impegni	-	-	-	0%
<i>di cui:</i>				
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	0%
- altri accantonamenti forfetari	-	-	-	0%
TOTALE	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 28.5: diverse tipologie di movimentazione dell'esercizio

	31/12/2018		31/12/2017	Variazioni	
	Analitiche	Forfettarie		Importo	%
A - Totale svalutazioni crediti per cassa	-	-	-	-	0%
Svalutazione crediti - sofferenze	-	-	-	-	0%
Svalutazione crediti - incagli	-	-	-	-	0%
Svalutazione crediti - altri crediti	-	-	-	-	0%
B - Totale perdite su crediti per cassa	-	-	-	-	0%
Sofferenze	-	-	-	-	0%
Incagli	-	-	-	-	0%
Altri crediti	-	-	-	-	0%
Totale rettifiche di valore su crediti per cassa (A + B)	-	-	-	-	0%
C - Totale accantonamenti per garanzie ed impegni	-	-	-	-	0%
Garanzie	-	-	-	-	0%
Impegni	-	-	-	-	0%
TOTALE GENERALE (A + B) + C	-	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 28.6: composizione della voce 150 "Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie ed impegni"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Riprese di valore	-	-	-	0%
- di cui su sofferenze	-	-	-	0%
- di cui su incagli	-	-	-	0%
- di cui su altri crediti	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 28.7: composizione della voce 160 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Rettifiche di valore	-	-	-	0%
- di cui su partecipazioni	-	-	-	0%
- di cui su partecipazioni in imprese controllate	-	-	-	0%
- di cui su partecipazioni in imprese collegate	-	-	-	0%
- di cui su partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-	-	0%
- di cui su altri strumenti finanziari di capitale	-	-	-	0%
- di cui su strumenti finanziari di debito	-	-	-	0%
- di cui su strumenti finanziari derivati	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

Tabella 28.8: composizione della voce 170 "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie"

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Riprese di valore	-	-	-	0%
- di cui su partecipazioni	-	-	-	0%
- di cui su partecipazioni in imprese controllate	-	-	-	0%
- di cui su partecipazioni in imprese collegate	-	-	-	0%
- di cui su partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-	-	0%
- di cui su altri strumenti finanziari di capitale	-	-	-	0%
- di cui su strumenti finanziari di debito	-	-	-	0%
- di cui su strumenti finanziari derivati	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

29. Proventi di gestione (Voce 190 del Conto Economico) e **Oneri straordinari** (Voce 200 del Conto Economico)

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Proventi straordinari	-	-	-	0%
Sopravvenienze attive	-	-	-	0%
Oneri straordinari	-	-	-	0%
Sopravvenienze passive	-	-	-	0%
TOTALE	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

30. Variazione del Fondo rischi finanziari generali (Voce 230 del Conto Economico)

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
Variazione del Fondo rischi finanziari generali	-	-	-	0%

Tabella non avvalorata poiché dati non presenti.

6. Altre Tabelle Informative

In seno a tale sezione non vengono riportate le tabelle di cui ai punti seguenti della Circolare di Banca Centrale n. 2017/03, applicativa al Regolamento n. 2016/02 di Banca Centrale in materia di redazione del bilancio d'esercizio dei soggetti autorizzati:

- 32. Grandi Rischi e parti correlate
- 34. Operazioni di cartolarizzazione
- 35. Istituti di Pagamento e Istituti di Moneta Elettronica: ulteriori informazioni
- 36. Ulteriori informazioni su carte di credito/carte di debito/moneta e elettronica

in quanto non pertinenti con l'attività esercitata e i valori di bilancio di BAC Investments SG S.p.A..

31. Aggregati prudenziali

Tabella 31.1: Aggregati prudenziali

Patrimonio di vigilanza	Importo
A1. Patrimonio di base	242.166
A2. Patrimonio supplementare	
A3. Elementi da dedurre	
A4. Patrimonio di vigilanza	242.166

33. Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Tabella 33.1: distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci / Durate residue Tasso Fisso (F) / Tasso Variabile (V)	Totale	A vista	Fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	da oltre 1 anno a 18 mesi	da oltre 18 mesi a 2 anni	da oltre 2 anni a 5 anni	Oltre 5 anni	Scadenza non attribuita
						F V	F V	F V	F V	
1. Attivo										
1.1 Titoli del Tesoro e altri strumenti finanziari ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
1.2 Crediti verso enti creditizi	292.849	292.849	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
1.3 Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
1.4 Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	F -V	- F -V	-
1.5 Operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
2. Passivo										
2.1 Debiti verso enti creditizi	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
2.2 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
2.3 Debiti rappresentati da strumenti finanziari:	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
- Obbligazioni	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
- Certificati di deposito	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
- Altri strumenti finanziari	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
2.4 Altre passività: assegni in circolazione e titoli assimilati	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
2.5 Passività subordinate	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-
2.6 Operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	- F -V	- F -V	- F -V	- F -V	-

37. Società di Gestione (SG): Informazioni sulle gestioni patrimoniali (collettive e individuali)

Tabella 37.1: SG: dettagli sull'ammontare dei patrimoni gestiti

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Importo	%
A. Fondi comuni di propria istituzione	45.387.952	-	45.387.952	0%
BAC GLOBAL CAUTO	6.609.553		6.609.553	0%
BAC GLOBAL PRUDENTE	20.051.342		20.051.342	0%
BAC GLOBAL BILANCIATO	10.432.100		10.432.100	0%
BAC GLOBAL DINAMICO	4.254.743		4.254.743	0%
BAC GLOBAL EQUITY	4.040.214		4.040.214	0%
B. OIC istituiti da terzi e gestiti su delega dalla SG	-	-	-	0%
...	-	-	-	0%
C. Patrimoni gestiti dalla SG in forma individuale	-	-	-	0%
...	-	-	-	0%
TOTALE	45.387.952	-	45.387.952	0%

PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI

Altre informazioni sono disponibili nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

San Marino, lì 26/03/2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
dott. Wladimir Biasia

BAC Investments SG S.p.A. a socio unico

Via Tre Settembre, 316 – Dogana – Repubblica San Marino

Codice Operatore Economico SM27360

Capitale sociale € 500.000,00 i.v.

Iscritta al registro delle Società al n. 7881 dal 4 Gennaio 2018

Iscritta al Registro dei Soggetti Autorizzati al n. 74

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti BAC Investments SG S.p.A. ai sensi dell'art. 83 Legge n.47/2006 e s.m.

Signor Azionista,

con la presente Relazione il Collegio Sindacale riferisce sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 che rappresenta il primo esercizio della Società di Gestone, in conformità alla normativa vigente e tenuto conto dei principi di comportamento raccomandati dagli Ordini Professionali e fatto riferimento allo Statuto e alle norme di Legge che disciplinano la formazione del Bilancio.

Il testo della Relazione che rassegniamo alla Assemblea accoglie in sé quelle notizie, quei dati e quelle informazioni che questo Collegio ha ritenuto, nella sua autonoma valutazione, voler rendere all'azionista della Società di Gestione.

Il Collegio ha esaminato il progetto di bilancio dell'esercizio che si è chiuso alla data del 31 dicembre 2018 e che è stato redatto dagli Amministratori e da questi comunicato al Collegio, unitamente alla relazione sulla gestione, ai prospetti ed agli allegati di dettaglio.

Il suddetto documento risulta pertanto costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa, dalla Relazione sulla gestione e dalla Relazione della società di revisione.

Nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività a noi demandata e abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale, nel rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione sulle modalità di concreta attuazione delle regola di governo societario. Di tale attività diamo conto con questa relazione che presentiamo all'Assemblea.

Risultati dell'esercizio sociale

Il bilancio al 31 dicembre 2018 che viene sottoposto alla vostra approvazione presenta una perdita di euro 248.427; alla determinazione della stessa hanno concorso i componenti positivi e negativi di reddito analiticamente indicati nel Conto Economico e diffusamente illustrati sia nella Relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, sia nella Nota Integrativa, documenti ai quali il Collegio Sindacale fa rinvio.

In particolare in bilancio trovano rappresentazione i seguenti dati patrimoniali ed economici che si espongono di seguito aggregati e arrotondati. Si specifica altresì che trattandosi del primo esercizio sociale, non sono presenti i dati comparativi dell'esercizio precedente.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Cassa e disponibilità liquide	155
Crediti verso enti creditizi	292.849
Immobilizzazioni immateriali	9.407
Immobilizzazioni materiali	19.927
Altre attività	1.904
Ratei e risconti attivi	43.295
TOTALE ATTIVO	367.537

PASSIVO

Altre passività	108.501
Ratei e risconti passivi	648
Trattamento di fine rapporto	3.365
Fondi per rischi ed oneri	3.450
Capitale sociale	500.000
Perdita dell'esercizio	- 248.427
TOTALE PASSIVO	367.537

CONTO ECONOMICO

Interessi attivi e proventi assimilati	38
Commissioni attive	189.895
Commissioni passive	- 94.947
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	163
Spese amministrative	- 340.252
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	-943
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	- 2.381
Utile (perdita) dell'esercizio	- 248.427

Attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, il Collegio Sindacale ha svolto il suo incarico in base a quanto prescritto dagli articoli 63 e seguenti della Legge 47/2006 e s.m.i., vigilando sull'osservanza della Legge, dello Statuto e dei principi di corretta amministrazione. I controlli sono stati pianificati e svolti al fine di acquisire ogni elemento necessario a verificare l'attendibilità e la conformità di quanto sottoposto a verifica. L'attività di vigilanza effettuata durante l'anno 2018 è stata debitamente trascritta nei verbali a loro volta trascritti sul libro del Collegio Sindacale.

Sono stati posti in essere incontri con la Società di revisione, l'Internal Audit, il Risk Management ed il Responsabile Incaricato Antiriciclaggio, al fine di ottenere uno scambio di informazioni sui risultati delle verifiche effettuate da ciascun organo di controllo.

Per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività di vigilanza, il Collegio Sindacale può affermare quanto segue:

1. ha svolto il proprio ruolo di vigilanza per quanto riguarda le strategie e le politiche aziendali, mediante la partecipazione alle assemblee degli azionisti ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, che si sono svolte nel rispetto delle norme legislative e statutarie che ne disciplinano il funzionamento e con riferimento alle quali può ragionevolmente assicurare la conformità alla legge ed allo statuto sociale;
2. ha ottenuto dal Consiglio di Amministrazione informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione;
3. ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, sia attraverso l'esame dei documenti aziendali, sia mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali, nonché sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, come riportato dall'Internal Audit nella sua relazione annuale;
4. ha svolto verifiche sull'osservanza degli adempimenti previsti dalla normativa antiriciclaggio e sulle attività poste in essere dalla Società;
5. non è dovuto intervenire per omissioni del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 63, comma 1, punto 6), della Legge 47/2006 e successive modifiche ed integrazioni;
6. non ha ricevuto segnalazioni di fatti censurabili da parte dei soci ai sensi dell'art. 65 della Legge 47/2006 e successive modifiche ed integrazioni e non sono state inoltrate denunce al Tribunale ai sensi dell'art. 66 della medesima legge;
7. ha verificato l'osservanza delle disposizioni di riferimento inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio, nonché verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei doveri del Collegio Sindacale, nonché preso atto di quanto verificato dalla Società di revisione atta al controllo contabile;
8. tutte le risultanze delle attività e delle verifiche sono sempre state portate all'attenzione, qualora necessario, degli organi societari preposti.

Il Collegio Sindacale, viste le risultanze dell'attività di vigilanza eseguita e di cui si è detto sopra, ha preso atto della relazione della Società di Revisione incaricata del controllo contabile datata 24 Aprile 2019 che attesta senza rilievi che il bilancio d'esercizio "fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della BAC Investments SG S.p.A. al 31 dicembre 2018 e del risultato economico per l'esercizio chiuso in tale data, in conformità alle norme sammarinesi che ne disciplinano i criteri di redazione"

Conclusioni

Il Collegio Sindacale, dalla documentazione esibita e per quanto di sua conoscenza, sotto i profili di propria competenza, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, invitando l'Assemblea a coprire tempestivamente la perdita d'esercizio conseguita, in quanto risulta essere oltre il terzo del capitale sociale

configurando la fattispecie di cui al primo comma dell'articolo 14 della Legge 47/2006 e successive modifiche ed integrazioni.

Dichiarazione di permanenza delle condizioni soggettive e oggettive

Ai sensi dell'art. 6 della Legge n. 47 del 23 febbraio 2006 i componenti tutti del Collegio Sindacale della BAC Investments SG S.p.A. a socio unico dichiarano la permanenza delle condizioni soggettive e oggettive per l'assunzione della carica di Sindaco.

San Marino, il 10 Maggio 2019

Il Collegio Sindacale

Dott.ssa Stefania Maria Gatti

Avv. Alberto Vaglio

Dott. Marco Petrucci



BAC Investments SG S.p.A.

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi
dell'art. 33 della legge n. 165/2005, dell'art. 68 della
legge n. 47/2006 e dell'art. 45 del Regolamento 2006-03

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018

Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'art. 33 della legge n. 165/2005, dell'art. 68 della legge n. 47/2006 e dell'art. 45 del Regolamento 2006-03

All'Unico Azionista della
BAC Investments SG S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile del primo bilancio d'esercizio della BAC Investments SG S.p.A. (di seguito la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico per l'esercizio chiuso in tale data e dalla nota integrativa.

Ambito di applicazione della revisione legale

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

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

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

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

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

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

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio.

Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità alla normativa in vigore nella Repubblica di San Marino e, ove applicabili, ai principi di revisione internazionali, individui sempre un errore significativo, qualora esistente.

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

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

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

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

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della BAC Investments SG S.p.A. al 31 dicembre 2018 e del risultato economico per l'esercizio chiuso in tale data, in conformità alle norme sammarinesi che ne disciplinano i criteri di redazione.

Altri aspetti

La Società ha iniziato la propria attività operativa a partire dal secondo semestre del 2018. Trattandosi pertanto del primo esercizio sociale, i prospetti di stato patrimoniale e conto economico non presentano i dati comparativi dell'esercizio precedente.



Richiamo di informativa

Il primo esercizio sociale si è chiuso con una perdita di Euro 248,4 mila che, risultando oltre il terzo del capitale sociale, configura la fattispecie di cui all'art. 14 della Legge n. 47 del 23 febbraio 2006 e s.m. Gli amministratori hanno conseguentemente convocato l'Assemblea per l'approvazione del bilancio 2018 proponendo la pronta ed integrale copertura delle perdite mediante versamento da parte dell'Azionista.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori della BAC Investments SG S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità al Regolamento.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel Regolamento e nel principio di revisione internazionale (SA Italia n. 720B), al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della BAC Investments SG S.p.A. al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa al Regolamento, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali rilevanti dichiarazioni errate.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della BAC Investments SG S.p.A. al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità al Regolamento.

Con riferimento alla dichiarazione di cui art. VIII.I.1, comma 2, lettera b) del Regolamento, sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bologna, 24 aprile 2019

BDO Italia S.p.A.



Livio Mezzetti
Socio

BAC Investments SG S.p.a.

Via Tre settembre 316

Tel. +378 0549 871418

www.bacinvestments.sm