



Consorzio Cooperativo Finanziario per lo Sviluppo

Andamento del piano industriale
2020- 2022

dicembre 2020

Linee guida strategiche del piano industriale

A INTERMEDIAZIONE CREDITIZIA

Riposizionamento sul *core business* della Società e bilanciamento della *maturity* degli impieghi, attraverso una nuova politica di *brand identity*, in grado di identificare CCFS come player proattivo capace di stimolare la domanda di soggetti cooperativi solvibili, affidabili e con prospettive di sviluppo

D SUPPORTO FINANZIARIO

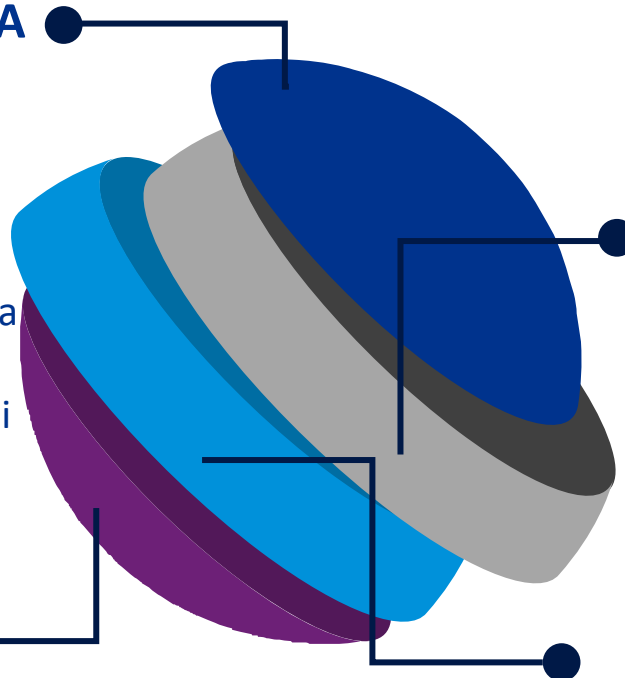
Un Piano Industriale ambizioso basato sul presupposto dell'ottenimento di una iniezione di liquidità «Bridge Financing» a supporto dello sviluppo delle linee guida strategiche e del raggiungimento degli obiettivi di *deleveraging* e *derisking*

B GESTIONE DEGLI IMMOBILI

Definizione di un piano di dismissione immobiliare, attraverso una valutazione degli immobili in portafoglio, al fine di snellire l'attivo del Gruppo

C RAZIONALIZZAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI

Identificazione delle partecipazioni *not core* ed avvio di un piano ordinato di dismissioni, con l'obiettivo di snellire l'attivo societario



Intermediazione creditizia – i risultati degli impieghi ad inizio dicembre 2020

OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022	obiettivo 2020	risultato 14 dicembre 2020
riduzione maturity impieghi - linee a b.t. - rientri crediti m.l.t. - abbandono leasing	+ 13 milioni - 29 milioni nessuna erog.	+9,0 milioni -48,6 milioni - 6 mil. est. ant.

Intermediazione creditizia – i risultati dei depositi a dicembre 2020

OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022	obiettivo 2020	risultato 14 dicembre 2020
Sottoscrizione Bridge	65.000.000	65.150.000
Rimodulazione depositi		
- rimodulazione scad. Depositi	90%	93%
- riduzione costo Depositi	1,04%	0,78%
depositi soci a fine anno al netto comp.ni (1)	514 milioni	502 milioni
di cui a vista	28 milioni	78 milioni
di cui fino a 18 mesi	350 milioni	284 milioni
di cui oltre 18 mesi	140 milioni	140 milioni

(1) per valutare il dato è necessario ricordare che sono avvenute operazioni di compensazione raccolta/impieghi per € 18 milioni e che erano presenti, a fine giugno, richieste da soddisfare per oltre € 30 milioni. Il dato al 14 dicembre è inoltre influenzato da pagamenti in compensazione che non sono ancora stati prelevati

Immobili, partecipazioni, recupero crediti – i risultati a dicembre 2020

	obiettivo 2020	risultato 14 dicembre 2020
OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022		
dismissioni CCFS Immobiliare (1)	19.216.000	22.094.000
riduzione crediti/equity partecipazioni	nulla	-10.600.000
incassi e piani approvati da incagli e soff.ze	nulla	2.477.300

(1) incassi + operazioni già contrattualizzate da incassare

L'andamento economico – dati a dicembre e forecast 2020

	obiettivo 2020	risultato 14 dicembre 2020 (30 nov per i dati economici)
OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022		
riduzione PFN banche	- 49 milioni	- 54 milioni
recupero margine di intermediazione	nulla	+0,4 milioni
forecast 2020 :		
- margine di intermediazione	-107.000	348.000
- margine gestione ordinaria	5.831.000	7.246.000
- utile ante imposte	-508.000	36.000
- PFN banche (con titoli liberi)	-82 milioni (era -131 fine '19)	- 77 milioni

Partecipazioni – forecast 2020

ANDAMENTO PRINCIPALI PARTECIPATE industriali DIRETTE ED INDIRETTE	FATTURATO forecast 2020	EBITDA 30/9/20	EBITDA forecast 2020	EBITDA 2019	Utile netto forecast 2020
EMILIANA CONGLOMERATI SPA	44.000 +1,5%	6.844	8.690 +25%	6.915	3.259 +220%
COMPANY SERVICE SPA	32.613 +20%	850	969 +39%	694	184 +400%
AQUA SPA	15.850 +5%	1.396	1.089 +506%	-270	-585 +70%
EUROCAP PETROLI SPA	177.000 -14%	3.288			
		+45%			

Conto economico: consuntivi e budget

CCFS - Conto Economico									
€'000	2016	2017	2018	2019	BUDGET 2020 (1 anno piano 2020-2022)	CONSUNTIVO NOVEMBRE	FORECAST 2020	BUDGET 2021	PIANO ORIGINALE KPMG 2021
Ricavi della gestione finanziaria	25.387	21.446	22.287	17.412	9.597	8.388	9.062	7.414	9.954
<i>Ricavi netti da beni leasing</i>	3.077	5.341	8.372	5.810	721	579	621	401	683
<i>Ricavi da leasing</i>	15.969	24.224	39.965	27.364	3.688	3.162	3.450	2.683	
<i>Ammortamenti beni in leasing</i>	(12.892)	(18.883)	(31.593)	(21.554)	(2.968)	(2.583)	(2.829)	(2.282)	
<i>Ricavi da gestione finanziaria</i>	22.310	16.088	13.908	11.355	8.876	7.809	8.441	7.014	9.272
<i>Proventi finanziari</i>	1	17	7	246	-				
Costi di approvvigionamento	(13.147)	(11.244)	(11.516)	(13.474)	(9.704)	(8.120)	(8.714)	(6.496)	(7.541)
<i>Costo della raccolta</i>	(12.756)	(10.822)	(10.993)	(12.990)	(9.189)	(7.753)	(8.314)	(6.096)	(7.024)
<i>Oneri finanziari</i>	(391)	(422)	(523)	(484)	(515)	(367)	(400)	(400)	(518)
Margine di intermediazione	12.241	10.202	10.771	3.937	(107)	267	348	919	2.413
<i>Dividendi</i>	2.787	5.156	7.577	2.693	7.477	7.324	7.990	2.500	977
<i>Altri ricavi</i>	4.689	4.306	2.455	2.445	2.000	2.203	2.403	2.228	2.000
Margine di contribuzione	19.716	19.665	20.804	9.076	9.370	9.794	10.741	5.647	5.390
Costi generali	(5.824)	(5.313)	(5.286)	(5.894)	(3.539)	(2.900)	(3.495)	(3.271)	(3.264)
<i>Costi fissi e spese generali</i>	(1.585)	(785)	(810)	(1.198)	(543)	(433)	(543)	(543)	(545)
<i>Costi per servizi</i>	(1.267)	(1.611)	(1.585)	(2.310)	(1.253)	(1.182)	(1.324)	(1.138)	(1.309)
<i>Costi per godimento beni di terzi</i>	(412)	(514)	(557)	(243)	(200)	(190)	(207)	(178)	(182)
<i>Costi del personale</i>	(2.559)	(2.403)	(2.334)	(2.143)	(1.543)	(1.095)	(1.421)	(1.412)	(1.229)
Margine gestione ordinaria	13.892	14.352	15.518	3.182	5.831	6.895	7.246	2.376	2.126
<i>Plusvalenze</i>	382	426	2.803	18.692	-				
<i>Proventi straordinari</i>	382	426	2.803	18.692	-	207	207	1.543	
<i>% di ricavi</i>	1,5%	2,0%	12,6%	107,4%	0,0%				
<i>Minusvalenze</i>	-	(1)	(262)	(7.674)	-				
<i>Oneri straordinari</i>	-	(1)	(262)	(7.674)	-	(111)	(111)	(50)	
<i>% di ricavi</i>	0,0%	0,0%	-1,2%	-44,1%	0,0%				
<i>Altri costi straordinari</i>	-	-	-	(437)	(500)	(26)	(26)	-	-
<i>% di ricavi</i>	0,0%	0,0%	0,0%	-2,5%	-5,2%				
Totale primo margine	14.274	14.777	18.059	13.763	5.331	6.965	7.316	3.869	2.126
<i>% di ricavi</i>	56,2%	68,9%	81,0%	79,0%	55,6%				
<i>Ammortamenti</i>	(119)	(161)	(123)	(338)	(339)	(288)	(314)	(255)	(211)
<i>Accantonamenti e svalutazioni</i>	(15.921)	(14.061)	(16.906)	(24.051)	(5.500)	(6.386)	(6.966)	(3.500)	(2.000)
<i>Svalutazioni di crediti</i>	(7.732)	(7.606)	(11.959)	(5.785)	-	(3.812)	(4.159)	(500)	
<i>Svalutazioni di partecipazioni</i>	(7.636)	(3.805)	(3.076)	(14.190)	-	(190)	(207)	(500)	
<i>Svalutazione altri titoli</i>	(554)	(2.650)	(1.870)	(4.076)	-	(2.383)	(2.600)	(2.500)	
<i>Accantonamenti a fondo</i>	-	-	-	-	(5.500)				
Utile lordo di gestione	(1.766)	556	1.030	(10.627)	(508)	291	36	114	(85)
<i>% di ricavi</i>	-7,0%	2,6%	4,6%	-61,0%					
<i>Tasse</i>	(1.867)	181	(441)	(1.290)	-				
<i>Imposte</i>	(258)	(462)	(1.168)	(849)	-	(1)	(1)	-	(237)
<i>Imposte es. prec.</i>	(1.665)	(48)	(197)	(615)	-	-	-	-	-
<i>Imposte differite</i>	55	691	924	173	-	50	50		
Utile netto	(3.633)	737	588	(11.917)	(508)	340	85	114	(322)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA BANCHE A B.T. E STRUTTURA DEPOSITI AL 14 dicembre 2020

fidi cassa BANCHE accordati	76.150
HM banche accordati	38.500
TOTALE ACCORDATI BANCHE	114.650
fidi cassa BANCHE utilizzati	-7.550
HM banche utilizzati	-18.000
MARGINE DI UTILIZZO BANCHE	89.100
GIACENZE A CREDITO BANCHE	0
DISP. SENZA HM UBI	81.600
POLIZZE SVINC. RISCATTABILI	13.000
DISPONIBILITA' TOTALE	102.100

STRUTTURA DEI DEPOSITI SOCI	depositi a vista	depositi a 6 mesi	depositi a 12 mesi	depositi a 18 mesi	depositi oltre 18 mesi e legati a fi.ti	TOTALE DEPOSITI senza bridge	bridge scad. 7 luglio 2023	TOTALE DEPOSITI
	78.280.772,51	113.356.842,16	92.554.303,55	77.713.992,50	140.232.591,81	502.138.502,53	65.150.000,00	567.288.502,53
incidenza sul totale	13,8%	20,0%	16,3%	13,7%	24,7%	88,5%	11,5%	100,0%
incidenza sul totale senza bridge	15,6%	22,6%	18,4%	15,5%	27,9%	100,0%		