

A network of blue dots and lines is overlaid on a solid blue background on the right side of the image. The network is denser and more complex than the one on the left, with many more nodes and connections, creating a sense of depth and connectivity.

**ANDAMENTO AL 30 GIUGNO 2021 DEL  
PIANO INDUSTRIALE 2020 – 2022**

# Conto economico

CCFS - Conto Economico						
€'000	2018	2019	2020	30/06/2021	BUDGET 2021	FORECAST
<b>Ricavi della gestione finanziaria</b>	<b>22.287</b>	<b>17.412</b>	<b>9.445</b>	<b>3.421</b>	<b>7.414</b>	<b>6.747</b>
<i>Ricavi netti da beni leasing</i>	8.372	5.810	699	197	401	392
<i>Ricavi da leasing</i>	39.965	27.364	3.531		2.683	392
<i>Ammortamenti beni in leasing</i>	(31.593)	(21.554)	(2.832)		(2.282)	-
<i>Ricavi da gestione finanziaria</i>	13.908	11.355	8.746	<b>3.224</b>	<b>7.014</b>	<b>6.356</b>
<i>Proventi finanziari</i>	7	246				
<b>Costi di approvvigionamento</b>	<b>(11.516)</b>	<b>(13.474)</b>	<b>(8.760)</b>	<b>(3.391)</b>	<b>(6.503)</b>	<b>(6.590)</b>
<i>Costo della raccolta</i>	(10.993)	(12.990)	(8.366)	(3.191)	(6.103)	(6.190)
<i>Oneri finanziari</i>	(523)	(484)	(394)	(200)	(400)	(400)
<b>Margine di interesse</b>	<b>10.771</b>	<b>3.937</b>	<b>685</b>	<b>30</b>	<b>911</b>	<b>157</b>
Dividendi	7.577	2.693	7.990	1.593	2.500	3.185
Altri ricavi	2.455	2.445	2.290	1.352	2.228	2.704
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>20.804</b>	<b>9.076</b>	<b>10.965</b>	<b>2.975</b>	<b>5.639</b>	<b>6.047</b>
<b>Costi generali</b>	<b>(5.286)</b>	<b>(5.894)</b>	<b>(3.709)</b>	<b>(1.614)</b>	<b>(3.271)</b>	<b>(3.502)</b>
<i>Costi fissi e spese generali</i>	(810)	(1.198)	(572)	(268)	(543)	(633)
<i>Costi per servizi</i>	(1.585)	(2.310)	(1.420)	(669)	(1.138)	(1.337)
<i>Costi per godimento beni di terzi</i>	(557)	(243)	(212)	(96)	(178)	(161)
<i>Costi del personale</i>	(2.334)	(2.143)	(1.505)	(581)	(1.412)	(1.372)
<b>Margine gestione ordinaria</b>	<b>15.518</b>	<b>3.182</b>	<b>7.256</b>	<b>1.361</b>	<b>2.368</b>	<b>2.545</b>
Plusvalenze	2.803	18.692				
<i>Proventi straordinari</i>	2.803	18.692	306	230	1.543	1.773
Minusvalenze	(262)	(7.674)				
<i>Oneri straordinari</i>	(262)	(7.674)	(338)	(14)	(50)	(50)
Altri costi straordinari	-	(437)	(26)	-	-	-
<b>Totale primo margine</b>	<b>18.059</b>	<b>13.763</b>	<b>7.198</b>	<b>1.577</b>	<b>3.861</b>	<b>4.268</b>
Ammortamenti	(123)	(338)	(314)	(125)	(255)	(255)
Accantonamenti e svalutazioni	(16.906)	(24.051)	(7.152)	-	(3.492)	(3.880)
Svalutazioni di crediti	(11.959)	(5.785)	(3.640)	-	(492)	(750)
Svalutazioni di partecipazioni	(3.076)	(14.190)	(912)	-	(500)	(1.130)
Svalutazione altri titoli	(1.870)	(4.076)	(2.600)	-	(2.500)	(2.000)
Accantonamenti a fondo	-	-				
<b>Utile lordo di gestione</b>	<b>1.030</b>	<b>(10.627)</b>	<b>(268)</b>	<b>1.452</b>	<b>114</b>	<b>133</b>
Tasse	(441)	(1.290)				
<i>Imposte</i>	(1.168)	(849)		-	-	-
<i>Imposte es. prec.</i>	(197)	(615)	30	-	-	-
<i>Imposte differite</i>	924	173	289	-	-	-
<b>Utile netto</b>	<b>588</b>	<b>(11.917)</b>	<b>51</b>	<b>1.452</b>	<b>114</b>	<b>133</b>

## Sintesi obiettivi rilevanti – al 31.12.2020 e 30.06.21

	obiettivo 31.12.2020	risultato 31 dicembre 2020	obiettivo 31.12.2021	risultato 30 giugno 2021
<b>OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022</b>				
PFN banche (al netto titoli e depositi liberi)	-82 milioni	- 57 milioni	-47 milioni	-3 milioni
PFN banche (al netto titoli e depositi liberi ed a garanzia)	-36 milioni	- 17 milioni	+ 0,6 milioni	+29 milioni
marginie gestione ordinaria	5,8 milioni	7,3 milioni	2,1 milioni	1,36 milioni (forecast 2,6 milioni)
utile netto	-0,5 milioni	0,051 milioni	- 0,3 milioni	1,45 milioni (forecast 0,13 milioni)

## Altri obiettivi – PFN al 31.12.2020 e 30.06.21

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CON IL SISTEMA BANCARIO (€/1000)	OBIETTIVO 31.12.2020	31-dic-20	OBIETTIVO 31.12.2021	30-giu-21
DEBITI BANCHE PER FINANZIAMENTI MLT	-64.595	-65.011	-38.284	-36.917
FINANZIAMENTI SACE				-45.000
DEBITI BANCHE PER FINANZIAMENTI BT	-48.642	-40.026	-45.042	-3.000
DEPOSITI PRESSO BANCHE (compresi conti liq fin Sace)	31.141	36.110	37.124	51.317
PFN AL LORDO TITOLI A GAR. E LIBERI	-82.096	-68.927	-46.202	-33.600
TITOLI LIBERI vendibili a bt	0	13.000	0	30.858
PFN AL NETTO TITOLI E LIBERI	-82.096	-55.927	-46.202	-2.742
TITOLI A GARANZIA E CONTI VINCOLATI	45.693	40.302	46.828	31.847
PFN AL NETTO TITOLI E CC A GAR. E LIBERI	-36.403	-15.625	626	29.105

## Altri obiettivi – i risultati dei depositi al 31.12.20 e 30.06.21

	obiettivo 31.12.2020	risultato 31 dicembre 2020	obiettivo 31.12.2021	risultato 30 giugno 2021
<b>OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022</b>				
Sottoscrizione Bridge	65.000.000	65.150.000	65.150.000	65.150.000
Rimodulazione depositi				
- rimodulazione scad. Depositi	90%	93%		
- riduzione costo Depositi	1,04%	0,78%	0,83%	0,78%
depositi soci a fine anno (1)	587 milioni	562 milioni	605 milioni	589 milioni
di cui a vista	28 milioni	71 milioni	58 milioni	90 milioni
di cui fino a 18 mesi	350 milioni	285 milioni	342 milioni	298 milioni
di cui oltre 18 mesi	144 milioni	141 milioni	140 milioni	136 milioni
bridge	65 milioni	65 milioni	65 milioni	65 milioni

(1) per valutare il dato è necessario ricordare che sono avvenute operazioni di compensazione raccolta/impieghi per € 18 milioni

## Altri obiettivi – i risultati dei crediti a 31.12.20 e 30.06.21

	obiettivo 31.12.2020	risultato 31 dicembre 2020	obiettivo 31.12.2021	risultato 30 giugno 2021
<b>OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022</b>				
<b>stock impieghi verso soci (1) di cui sofferenze (2)</b>	<b>513 milioni 24 milioni</b>	<b>451 milioni 25 milioni</b>	<b>491 milioni 20 milioni</b>	<b>420 milioni 24 milioni</b>
<b>riduzione maturity impieghi</b>				
- linee a b.t.	72 milioni	57 milioni	95 milioni	48 milioni
- crediti m.l.t.	378 milioni	352 milioni	343 milioni	325 milioni
- leasing	38 milioni	31 milioni	35 milioni	23 milioni

- (1) anche nel caso dei crediti è necessario ricordare che sono avvenute operazioni di compensazione raccolta/impieghi per € 18 milioni
- (2) In data 31.12.2020 è stata perfezionata la cessione dei crediti in sofferenza ex Unieco (val. lordo c.a € 17 milioni e val. bilancio € 11 milioni) che tuttavia, in attesa del parere del MISE, sono ancora presenti in contabilità

## Altri obiettivi – derisking e deleveraging

	obiettivo 31.12.2020	risultato 31 dicembre 2020	obiettivo 31.12.2021	risultato 30 giugno 2021
<b>OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022</b>				
<b>dismissioni CCFS Immobiliare (dati cumulati)</b>	<b>18.242.000</b>	<b>22.159.000</b>	<b>35.092.000</b>	<b>26.635.000</b>
<b>riduzione crediti/equity partecipazioni (dati cumulati)</b>	<b>nulla</b>	<b>-13.600.000</b>	<b>-11.000.000</b>	<b>-21.900.000</b>
<b>rid. crediti/equity partecip. (dati cumulati) escl. CCFS Imm *</b>		<b>-14.600.000</b>	<b>-11.000.000</b>	<b>-15.900.000</b>
<small>* considerando la cessione di Eurocap ancora da formalizzare</small>				<b>-29.130.000</b>
<b>incassi e piani approvati da incagli e soff.ze (dati cumulati)</b>	<b>nulla</b>	<b>23.850.000</b>	<b>5.000.000</b>	<b>24.339.875</b>

- ✓ Il processo di dismissione degli immobili è in linea con le attese del piano (27.160.000 è la proporzione al 19 lug, data di aggiornamento dei dati)
- ✓ La riduzione di crediti/equity verso le partecipate controllate e collegate sta performando meglio delle attese
- ✓ Gli incassi e piani approvati sui crediti deteriorati hanno già superato gli obiettivi dell'intero piano industriale

## Altri obiettivi – andamento controllate industriali dirette e indirette

ANDAMENTO PRINCIPALI PARTECIPATE industriali DIRETTE ED INDIRETTE (€/1000)	FATTURATO 2020	EBITDA 2020	EBITDA 2019	Utile netto 2020
EMILIANA CONGLOMERATI SPA	44.916 +3,2%	9.270 34,1%	6.915	4.209 155%
COMPANY SERVICE SPA	32.613 +20%	969 +39%	694	194 +410%
AQUA SPA	15.700 +5%	984 n.s.	-270	-890 +55%
EUROCAP PETROLI SPA	180.700 -22%	5.284 39%	3.807	2.526 97%

ANDAMENTO PRINCIPALI PARTECIPATE industriali DIRETTE ED INDIRETTE (€/1000)	FATTURATO 2020	EBITDA 2020	FATTURATO 30.06.21	EBITDA 31.03.21
EMILIANA CONGLOMERATI SPA	44.916	9.270	25.632	
variazione sullo stesso periodo precedente	+3,2%	+34%	+45%	
COMPANY SERVICE SPA	32.613	969		
variazione sullo stesso periodo precedente	+20%	+39%		
AQUA SPA	15.700	984	11.516	408
variazione sullo stesso periodo precedente	+5%	n.s.	+34%	
EUROCAP PETROLI SPA	180.700	5.284		
variazione sullo stesso periodo precedente	-22%	+39%		