



**ANDAMENTO AL 31 DICEMBRE 2021
DEL PIANO INDUSTRIALE 2020 – 2022**

Conto economico

CCFS - Conto Economico							
€'000	2019	piano industriale 2020	CONSUNTIVO 2020	piano industriale 2021	budget 2021	PRIMI DATI BILANCIO 2021	bdg 2021
Ricavi della gestione finanziaria	17.412	9.597	9.445	9.954	7.414	6.604	7.414
<i>Ricavi netti da beni leasing</i>	5.810	721	699	682	401	417	401
<i>Ricavi da leasing</i>	27.364		3.531		2.683		2.683
<i>Ammortamenti beni in leasing</i>	(21.554)		(2.832)		(2.282)		(2.282)
<i>Ricavi da gestione finanziaria</i>	11.355	8.876	8.746	9.272	7.014	6.187	7.014
<i>Proventi finanziari</i>	246						
Costi di approvvigionamento	(13.474)	(9.704)	(8.760)	(7.541)	(6.503)	(6.507)	(6.503)
<i>Costo della raccolta</i>	(12.990)	(9.189)	(8.366)	(724)	(6.103)	(6.041)	(6.103)
<i>Oneri finanziari</i>	(484)	(515)	(394)	(518)	(400)	(466)	(400)
Margine di interesse	3.937	(107)	685	2.413	911	97	911
Dividendi	2.693	7.477	7.990	977	2.500	4.307	2.500
Altri ricavi	2.445	2.000	2.290	2.000	2.228	2.465	2.228
Margine di intermediazione	9.076	9.370	10.965	5.390	5.639	6.870	5.639
Costi generali	(5.894)	(3.539)	(3.709)	(3.264)	(3.271)	(3.662)	(3.271)
<i>Costi fissi e spese generali</i>	(1.198)	(543)	(572)	(544)	(543)	(617)	(543)
<i>Costi per servizi</i>	(2.310)	(1.253)	(1.420)	(1.309)	(1.138)	(1.544)	(1.138)
<i>Costi per godimento beni di terzi</i>	(243)	(200)	(212)	(182)	(178)	(171)	(178)
<i>Costi del personale</i>	(2.143)	(1.543)	(1.505)	(1.229)	(1.412)	(1.330)	(1.412)
Margine gestione ordinaria	3.182	5.831	7.256	2.126	2.368	3.208	2.368
Plusvalenze	18.692						
<i>Proventi straordinari</i>	18.692		306		1.543	1.950	1.543
Minusvalenze	(7.674)						
<i>Oneri straordinari</i>	(7.674)		(338)		(50)	(15)	(50)
Altri costi straordinari	(437)	(500)	(26)		-	-	-
<i>% di ricavi</i>	-2,5%						
Totale primo margine	13.763	5.331	7.198	2.126	3.861	5.142	3.861
Ammortamenti	(338)	(339)	(314)	(211)	(255)	(243)	(255)
Accantonamenti e svalutazioni	(24.051)	(5.500)	(7.152)	(2.000)	(3.492)	(491)	(3.492)
<i>Svalutazioni di crediti</i>	(5.785)		(3.640)	(500)	(492)	(491)	(492)
<i>Svalutazioni di partecipazioni</i>	(14.190)		(912)	(500)	(500)		(500)
<i>Svalutazione altri titoli</i>	(4.076)		(2.600)	(1.000)	(2.500)		(2.500)
<i>Accantonamenti a fondi generici</i>	-	-					
Utile lordo di gestione	(10.627)	(508)	(268)	(85)	114	4.408	114
Tasse	(1.290)			(237)			
<i>Imposte</i>	(849)			(237)	-	-	-
<i>Imposte es. prec.</i>	(615)		30	-	-	(123)	-
<i>Imposte differite</i>	173		289			5	
Utile netto	(11.917)	(508)	51	(322)	114	4.291	114

Sintesi obiettivi rilevanti – al 31.12.2020 e 31.12.21

	obiettivo 31.12.2020	risultato 31 dicembre 2020	obiettivo 31.12.2021	risultato 31 dicembre 2021
OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022				
PFN banche (al netto titoli e depositi liberi)	-82 milioni	- 57 milioni	-47 milioni	-29 milioni
PFN banche (al netto titoli e depositi liberi ed a garanzia)	-36 milioni	- 17 milioni	+ 0,6 milioni	+17 milioni
marginie gestione ordinaria	5,8 milioni	7,3 milioni	2,1 milioni	+3,2 milioni
utile netto	-0,5 milioni	0,051 milioni	- 0,3 milioni	+4,3 milioni (dopo acc.ti +0,14 milioni)

Altri obiettivi – PFN al 31.12.2020 e 31.12.21

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CON IL SISTEMA BANCARIO (€/1000)	OBIETTIVO 31.12.2020	31-dic-20	OBIETTIVO 31.12.2021	31-dic-21
DEBITI BANCHE PER FINANZIAMENTI MLT	-64.595	-65.011	-38.284	-33.856
FINANZIAMENTI SACE				-45.000
DEBITI BANCHE PER FINANZIAMENTI BT	-48.642	-40.026	-45.042	-9.750
DEPOSITI PRESSO BANCHE (compresi conti liq fin Sace)	31.141	36.110	37.124	38.182
PFN SENZA TITOLI A GAR. E LIBERI	-82.096	-68.927	-46.202	-50.424
TITOLI LIBERI vendibili a bt	0	13.000	0	21.500
PFN COMPRESI TITOLI LIBERI	-82.096	-55.927	-46.202	-28.924
TITOLI A GARANZIA E CONTI VINCOLATI	45.693	40.302	46.828	45.565
PFN COMPRESI TITOLI E CC A GAR. E LIBERI	-36.403	-15.625	626	16.641

Altri obiettivi – i risultati dei depositi al 31.12.20 e 31.12.21

	obiettivo 31.12.2020	risultato 31 dicembre 2020	obiettivo 31.12.2021	risultato 31 dicembre 2021
OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022				
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%	0,69%
depositi soci a fine anno (1)	587 milioni	562 milioni	605 milioni	608 milioni
di cui a vista	28 milioni	71 milioni	58 milioni	118 milioni *
di cui fino a 18 mesi	350 milioni	285 milioni	342 milioni	401 milioni
di cui oltre 18 mesi	144 milioni	141 milioni	140 milioni	24 milioni
bridge	65 milioni	65 milioni	65 milioni	65 milioni
* considerati i rinnovi delle scad 31.12 noti a gennaio				

Altri obiettivi – i risultati dei crediti a 31.12.20 e 31.12.21

	obiettivo 31.12.2020	risultato 31 dicembre 2020	obiettivo 31.12.2021	risultato 31 dicembre 2021
OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022				
stock impieghi verso soci di cui sofferenze	513 milioni 24 milioni	451 milioni 25 milioni	491 milioni 20 milioni	430 milioni 13 milioni
riduzione maturity impieghi				
- linee a b.t.	72 milioni	57 milioni	95 milioni	90 milioni
- crediti m.l.t.	378 milioni	352 milioni	343 milioni	318 milioni
- leasing	38 milioni	31 milioni	35 milioni	22 milioni

Altri obiettivi – derisking e deleveraging (risultati a fine 2020 ed al 31.12.21)

	obiettivo 31.12.2020	risultato 31 dicembre 2020	obiettivo 31.12.2021	risultato 31 dicembre 2021
OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022				
dismissioni CCFS Immobiliare (dati cumulati 31/01/22)	18.242.000	22.159.000	35.697.220	33.644.791
riduzione crediti/equity partecipazioni (dati cumulati)	nulla	-13.600.000	-26.866.667	-45.458.748
rid. crediti/equity partecip. (dati cumulati) escl. CCFS Imm		-14.600.000	-11.000.000	-31.658.748
incassi e piani approvati da incagli e soff.ze (dati cumulati)	nulla	23.850.000	5.000.000	25.450.474

- ✓ Il processo di dismissione degli immobili è in linea con le attese del piano, anche in relazione al fatto che sono presenti trattative avanzate con ottima probabilità di chiusura ed è stato confermato il bdg 2022 di ulteriori € 16 milioni
- ✓ La riduzione di crediti/equity verso le partecipate controllate e collegate sta performando meglio delle attese. Comprende la cessione di Eurocap per € 13,2 milioni. Con l'esclusione di CCFS, l'intero piano industriale prevede una riduzione di € 22 milioni
- ✓ Gli incassi e piani approvati sui crediti deteriorati hanno già superato gli obiettivi dell'intero piano industriale

Altri obiettivi – derisking e deleveraging: dettaglio incassi e piani relativi a partite incagliate e sofferenze (dati progressivi al 31.12.21)

società	op. firmate	incasso 2020	incasso 2021	incasso oltre
UNIECO	12.500.000		500.000	12 mil. vnt immobili
EDILESSSE	4.600.000	1.900.000	203.523	2,5 mil fin. 10 anni
NEW FLEUR	1.150.000	250.000	160.000	740.000
COOP COSTRUZIONI	2.300.000	2.300.000		
CMR	630.000	400.000	230.000	
FIBO	2.804.000	1.150.000	1.485.000	249.000
ALTRE	1.466.474	100.000	1.187.066	179.408
TOTALE	25.450.474	6.100.000	3.765.589	15.584.885

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 31.12.21	EBITDA 31.12.21
EMILIANA CONGLOMERATI SPA	44.916	9.270	55.516	11.032
variazione sullo stesso periodo precedente	+3,2%	+34%	+24%	+19%
COMPANY SERVICE SPA	32.613	969	40.500	1.350
da 2021 aggr.to con le contr. La Ricambi e Reggiana Colori			75.300	2.830
variazione sullo stesso periodo precedente	+20%	+39%	+24%	+39%
AQUA SPA	15.700	984	19.901	1.717
variazione sullo stesso periodo precedente	+5%	n.s.	+27%	+74%
EUROCAP PETROLI SPA	180.700	5.284	ceduta 16/9/21	ceduta 16/9/21
variazione sullo stesso periodo precedente	-22%	+39%		