

# CGM

## FINANCE

*Crescita e sviluppo  
per l'impresa sociale*

---

DOCUMENTAZIONE INFORMATIVA  
AL 30 GIUGNO 2024

# Sommario

Relazione semestrale al 30 giugno 2024

<b>Le tendenze generali del primo semestre 2024</b>	<b>3</b>
• <b>I soci</b>	<b>4</b>
• <b>La raccolta</b>	<b>6</b>
• <b>Gli impieghi</b>	<b>9</b>
• <b>Stakeholder: la rete di CGM</b>	<b>11</b>
• <b>Garanzie sui finanziamenti</b>	<b>13</b>
• <b>Progetto Voice</b>	<b>14</b>

Relazione semestrale al 30 giugno 2024

## Le tendenze generali del primo semestre 2024

L'andamento dei primi sei mesi evidenzia una significativa crescita del volume di raccolta (+11 %) rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente ed una sostanziale tenuta dello stock degli impieghi (- 2% con riferimento allo stesso periodo).

Il consiglio di amministrazione ha ammesso 11 nuovi soci e il 52% dei soci ha almeno una tipologia di scambio mutualistico (contratto di deposito o finanziamento).

L'incremento della raccolta è determinato dalla buona remunerazione che il Consorzio continua ad assicurare ai soci rispetto al mercato.

Il flusso di finanziamenti del primo semestre è in linea con quello dell'esercizio precedente ed evidenzia un dato in controtendenza con quello del sistema bancario, permane infatti una situazione generale di riduzione degli impieghi pur in una fase di decremento dei tassi.

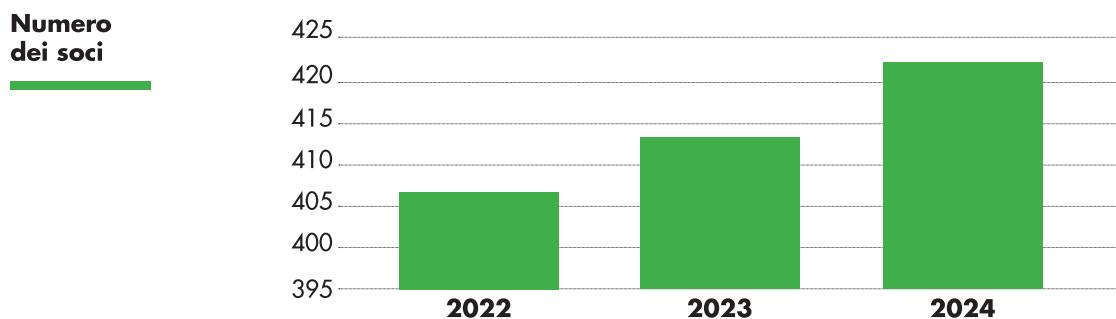
Si registrano segnali di ripresa degli investimenti da parte di imprese sociali operanti in settori produttivi e tecnologici (cooperative sociali di tipo b) e di finanziamenti a lungo termine per acquisizione di immobili da destinare a gestione servizi residenziali o diurni di cooperative impegnate in attività di cura e accoglienza.

Continuano gli scambi con partner del sistema offerta al Terzo settore: banche (es. Banco Bpm), fondo di impatto (SEFEA Impact), Fondazioni (Fondazione Peppino Vismara) e operatori del sistema cooperativo (CFI).

L'utilizzo degli strumenti di garanzia del FEI (INVEST EU) determina una copertura del rischio impiego quasi totale.

# I soci

Il numero dei soci al 30/06/2024 è pari a **422** unità per un capitale sociale sottoscritto complessivo pari ad **Euro 2.947.500**.



Nel corso del semestre vi sono state le seguenti variazioni:

- ammissione n. 11 nuovi soci;
- n. 1 soci esclusi/receduti.

Nel mese di febbraio 2024 Fondosviluppo Spa ha confermato la permanenza come socio sovventore nella compagine sociale per € 1.000.000, il tasso di remunerazione è fissato nel 2%. Il Fondo mutualistico ha indicato Giovanni Carrara come membro del consiglio di amministrazione di CGM FINANCE.

## Socio sovventore 1 e detiene il 34% del capitale sociale (€ 1.000.000)

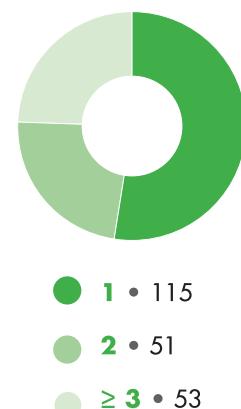
Il restante 66% del capitale è così suddiviso tra i soci ordinari:

Tipologia dei soci	Tipologia soci ordinari	Numero	Capitale sottoscritto
	Coop. A	159	€ 554.000
	Coop. B	98	€ 346.000
	Coop. mista	27	€ 70.500
	Altre coop. sociali	5	€ 4.500
	Coop. non sociale	6	€ 12.000
	Consorzi sociali	74	€ 762.000
	Consorzi non sociali	1	€ 1.000
	Associazioni	17	€ 51.000
	Fondazioni	12	€ 18.500
	Impresa sociale	9	€ 25.000
	Altro	13	€ 103.000
	<b>Totale</b>	<b>421</b>	<b>€ 1.947.500</b>
	<b>Socio sovventore</b>	<b>Numero</b>	<b>Capitale sottoscritto</b>
	Fondosviluppo SpA	1	€ 1.000.00

Rispetto allo stesso periodo 2023, in termini assoluti non c'è stata una grande variazione nel numero dei soci per tipologia.

Al 30/06/2024 il **52% dei soci** (219 soci) ha contratti di deposito/finanziamento.

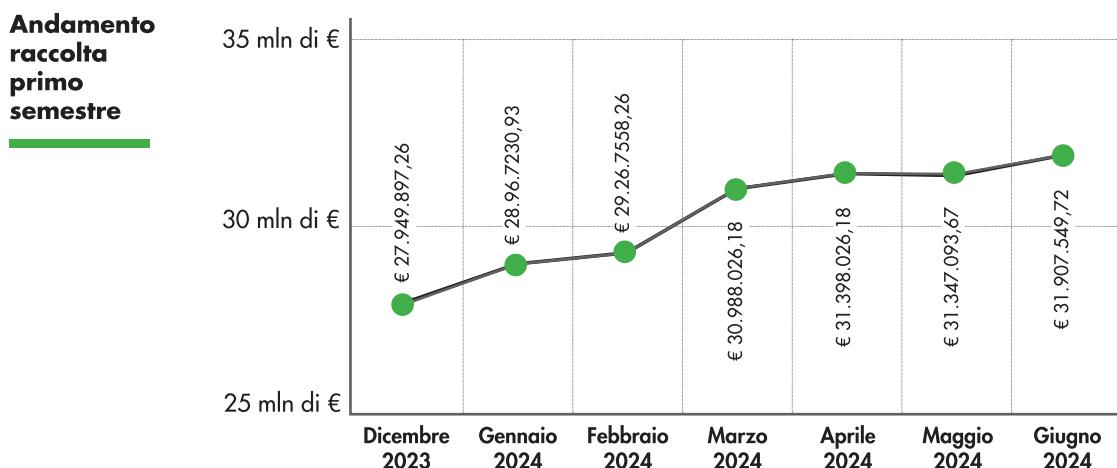
Numero rapporti per socio	N. Rapporti in essere	N. soci	N. rapporti *n. soci	% soci con rapporti / n. rapporti
1	115	115	115	53%
2	51	102	102	23%
3	34	102	102	16%
4	12	48	48	5%
5	5	25	25	2%
6	2	12	12	1%
	<b>219</b>	<b>404</b>		<b>100,00%</b>



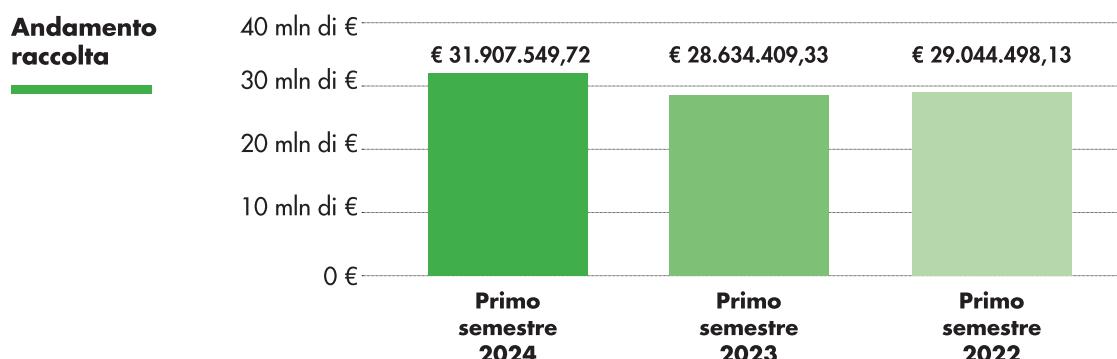
# La raccolta

La raccolta al 30/06/2024 si attesta a **Euro 31.907.549,72** mentre la media del semestre risulta pari a **Euro 30.645.914,16** (Euro 1.202.430,86 € in più rispetto al 30/06/2023). + 11% rispetto alla media del primo semestre 2023.

L'andamento del periodo (con l'evidenza della situazione al 31/12/2023: Euro 27.949.897,26) è il seguente:



Il primo semestre 2024 segna un netto incremento del volume dei depositi da soci. Ciò certifica la fiducia nel Consorzio e conferma il gradimento per le condizioni di remunerazione



I depositi vincolati sono più numerosi dei depositi liberi e il loro importo medio è più elevato. Infatti, a fronte di un vincolo temporale più o meno lungo, viene garantito all'associato un rendimento maggiore, come attestato dalle condizioni generali applicate.

#### Condizioni applicate ai depositi

#### Tipologia Deposito Importo minimo Euro 100.000,00

#### Tasso d'interesse in regime lordista Dal 01/07/2024

LIBERO Rimborso entro 3 giorni	<b>2,60%</b> (indicizzato Bce-1,65%)
VINCOLATO Rimborso entro 30 giorni	<b>3,60%</b> (indicizzato Bce-0,65%)
VINCOLATO Rimborso entro 60 giorni	<b>3,75%</b> (indicizzato Bce-0,50%)
VINCOLATO Rimborso entro 90 giorni	<b>3,85%</b> (indicizzato Bce-0,40%)
VINCOLATO Rimborso entro 120 giorni	<b>3,95%</b> (indicizzato Bce-0,30%)
VINCOLATO Rimborso entro 180 giorni	<b>4,05%</b> (indicizzato Bce-0,20%)
A GARANZIA	<b>3,95%</b> (indicizzato Bce-0,30%)

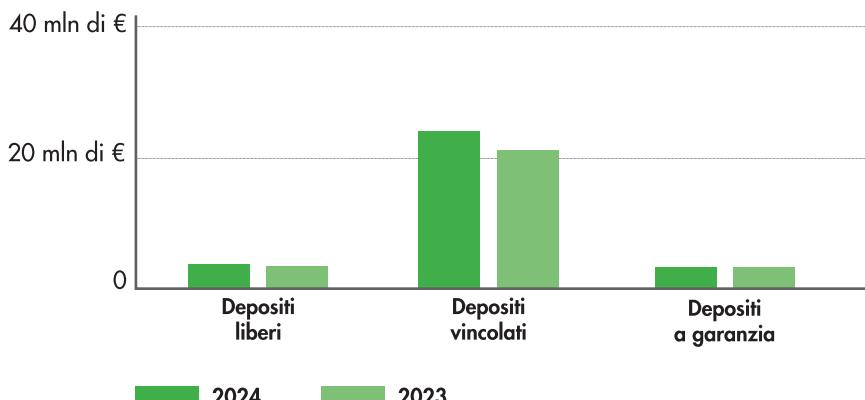
#### Condizioni per i depositi generali:

#### Tipologia Deposito

#### Tasso d'interesse in regime lordista Dal 01/07/2024

LIBERO Rimborso entro 3 giorni	<b>1,60%</b> (indicizzato Bce-2,65%)
VINCOLATO Rimborso entro 30 giorni	<b>1,85%</b> (indicizzato Bce-2,40%)
VINCOLATO Rimborso entro 60 giorni	<b>2,35%</b> (indicizzato Bce-1,90%)

#### Suddivisione contratti di deposito



Nel grafico sottostante si riporta la distribuzione dei 172 contratti di deposito (incluse le gestioni tesoreria) suddivisi per Regione e i relativi volumi. Rispetto allo stesso periodo 2023 ci sono due contratti in meno e il saldo dei depositi totale è aumentato di Euro 3.273.140,72 (più 11% sul primo semestre 2023).

<b>Suddivisione dei contratti per Regione</b>	<b>Regione</b>	<b>Tot. saldo depositi</b>	<b>N. contratti in essere</b>
	Lombardia	€ 22.535.457	100
	Piemonte	€ 3.433.598	17
	Emilia-Romagna	€ 2.027.690	10
	Veneto	€ 1.334.573	15
	Campania	€ 860.427	1
	Sicilia	€ 487.492	7
	Toscana	€ 461.555	2
	Liguria	€ 352.129	6
	Basilicata	€ 196.046	6
	Trentino-Alto Adige	€ 149.164	3
	Lazio	€ 68.414	3
	Marche	€ 1.005	2
	<b>Totale Complessivo</b>	<b>€ 31.907.549,72</b>	<b>172</b>

# Contratti di finanziamento

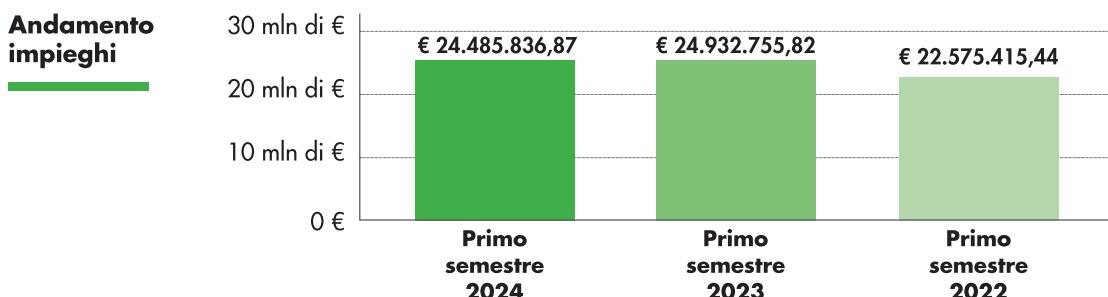
Nei primi 6 mesi dell'anno sono stati deliberati:

- 40 nuovi finanziamenti per **Euro 7.915.000,00**;
- 2 rinegoziazioni di finanziamenti in essere per **Euro 500.000,00**.

Nei primi sei mesi sono stati deliberati:

	01/01/2024 • 01/06/2024	01/01/2023 • 01/06/2023
<b>N° delibere</b>	40	41
<b>Importo deliberato</b>	7.915.000 €	7.935.000 €
<b>N° Rinegoziazioni</b>	2	3
<b>Importo rinegoziato</b>	500.000€	775.999 €

L'attività di finanziamento al 30/06/2024 si è attestata a **Euro 24.485.836,87** con una media pari a **Euro 23.651.758,04**.



**-2%** rispetto al primo semestre del 2023

I **232 contratti attivi** risultano essere così suddivisi:

<b>Tipologia dei finanziamenti</b>	<b>Tipologia finanziamenti</b>	<b>N. contratti attivi</b>	<b>Saldo residuo al 30/06</b>
	Fianaziamenti a rate	204	21.414.895,46 €
	Finanziamenti unica soluzione	15	2.502.782,60 €
	Mutui ipotecari	1	14.667,25 €
	Fidi	3	281.127,52 €
	Finanziamenti in sofferenza	9	272.364,04 €
	<b>Totale Complessivo</b>	<b>232</b>	<b>24.485.836,87 €</b>

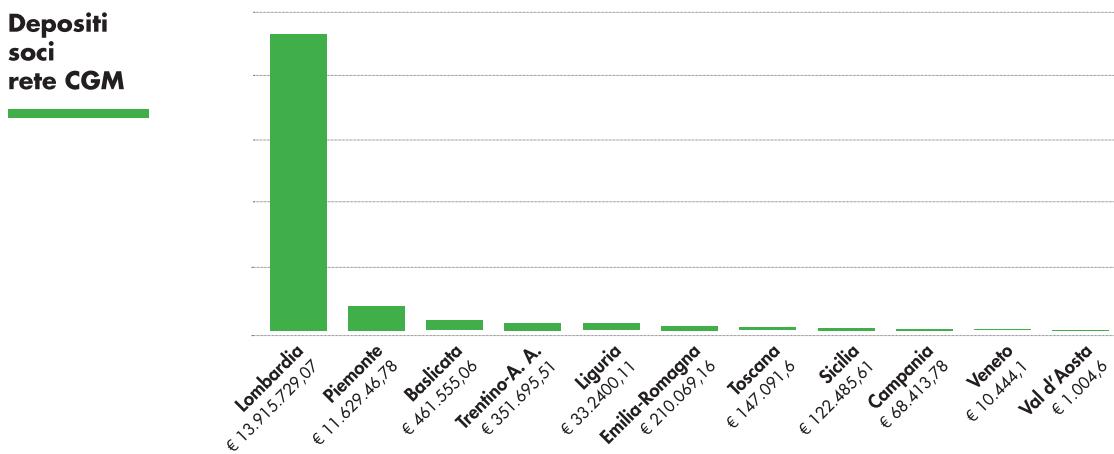
I finanziamenti residui sono pari a **Euro 24.485.836,87** così distribuiti:

<b>Distribuzione dei finanziamenti per Regione</b>	<b>Regione</b>	<b>Tot. saldo finanziamenti</b>	<b>N. contratti in essere</b>
	Lombardia	€ 14.147.823,59	124
	Piemonte	€ 2.321.934,19	31
	Emilia-Romagna	€ 1.672.574,46	11
	Veneto	€ 1.299.037,06	9
	Campania	€ 1.022.493,66	16
	Sicilia	€ 1.006.038,69	11
	Toscana	€ 855.269,64	11
	Liguria	€ 779.020,25	10
	Basilicata	€ 756.166,63	3
	Trentino-Alto Adige	€ 504.683,69	4
	Lazio	€ 93.750,01	1
	Marche	€ 27.045,00	1
	<b>Totale Complessivo</b>	<b>€ 24.485.836,87</b>	<b>232</b>

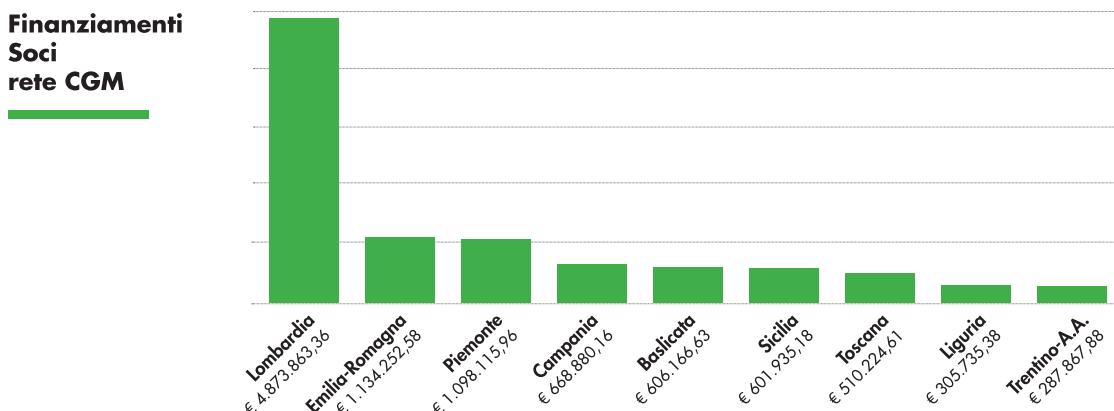
# Stakeholder: la rete Cgm

Il 43% dei soci di CGM Finance appartiene alla rete del Gruppo Cooperativo CGM ed ha sottoscritto il 39% del capitale sociale.

I depositi versati da questa rete (Euro 16.783.835,41) rappresentano il 53% del totale:

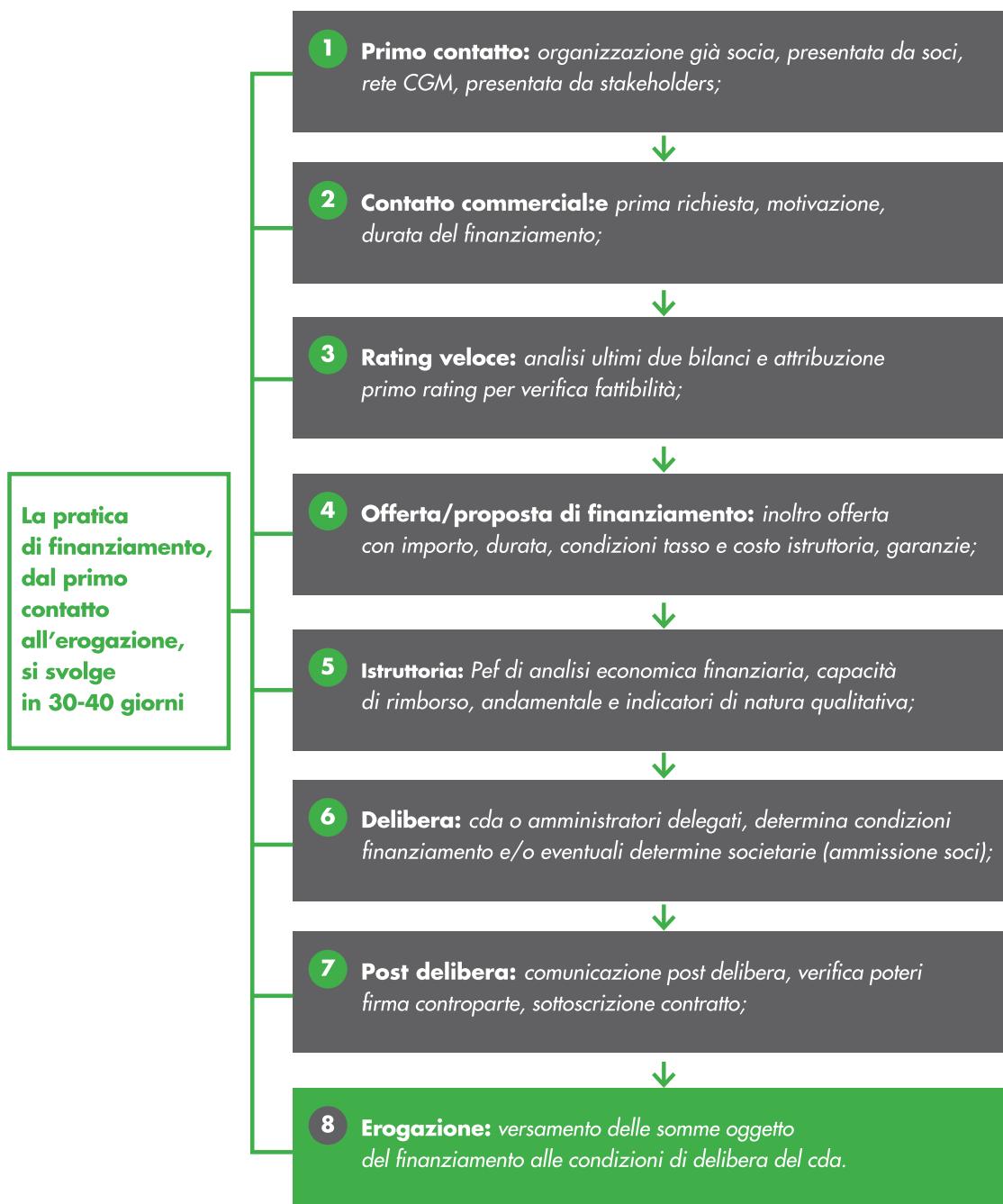


I finanziamenti residui di questa rete (Euro 10.087.041,74) rappresentano il 41% del totale:



L'operatività del Gruppo CGM è in aumento sia sul versante impieghi sia sul versante della raccolta.

L'iter di una pratica di finanziamento prevede:

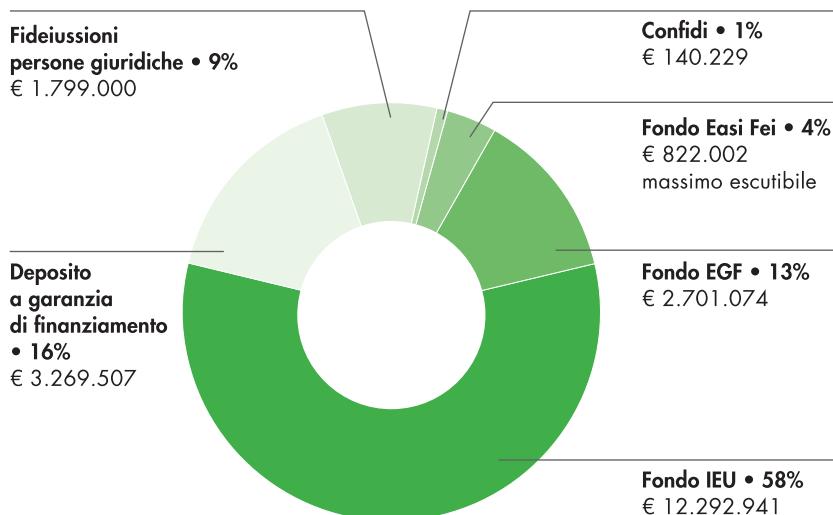


# Garanzie sui finanziamenti

Al 30 giugno 2024 il 5% dei finanziamenti residui, pari a **Euro 1.143.641**, non è coperto da alcuna garanzia.

Sui restanti **Euro 23.342.196** la copertura risulta la seguente:

## Garanzie sui finanziamenti



Al 30 giugno 2024 i **depositi a garanzia sono 47** e in prevalenza coprono il rischio sull'erogato.

Per un singolo finanziamento possono essere **richieste più garanzie**.

# Progetto Voice

## Fondazioni e territorio

Il **Progetto Voice** è un coordinamento di realtà eroganti bresciane dove il ruolo di CGM Finance è quello di “partner tecnico” con funzione di valutazione.

Gli obiettivi del progetto sono di connettere le realtà cooperative ed associative con istituti di credito e di creare un coordinamento operativo tra le varie fondazioni attive sul territorio al fine di individuare i progetti che possano incontrare il reciproco interesse e sostegno.

Da **gennaio a giugno 2024** sono stati erogati **210.000 euro**. Complessivamente il progetto conta circa **50 richieste** accolte provenienti da **35 realtà richiedenti**

# CGM

## FINANCE

---

CGM Finance s.c.s I.S.  
Via Rose di Sotto 53  
25126 • Brescia

---

Tel. 030 28 07 466  
[info@cgmfinance.it](mailto:info@cgmfinance.it)  
[www.cgmfinance.it](http://www.cgmfinance.it)

---