



CONSORZIO INNOVA

Pitch Deck



Descrizione Emittente

Il Consorzio Innova è un Consorzio di imprese specializzato nei principali settori dell'edilizia, dell'impiantistica e dei servizi per Enti Pubblici, Industria e Terziario. Innova nasce per riunire le professionalità di un insieme di aziende storiche del panorama edilizio ed artigiano bolognese e fonda le proprie basi sull'atto di affitto dell'azienda tra il Consorzio Innova ed il Consorzio Unifica (storico Consorzio di imprese nato dalla fusione per incorporazione tra CIPEA, Cariiee e Coeda) finalizzato a massimizzare il patrimonio di conoscenze ed esperienze maturati negli anni da quest'ultimo. Il Consorzio Innova, fondato sulle basi del modello cooperativo, è fortemente radicato sul territorio emiliano romagnolo, si pone come "modello di cooperazione" per affrontare insieme i nuovi scenari economici. L'Emittente vanta un portafoglio lavori superiore a 500 milioni di euro composto sia da appalti tradizionali che da appalti di facility management. Con oltre 375 imprese associate operative su tutto il territorio italiano, il Consorzio Innova ha attualmente in corso importanti appalti, sia di lavori che di servizi (global service di patrimoni immobiliari e stradali).



Prodotto e Mercato di riferimento

Il Consorzio Innova rappresenta la forza del Gruppo Artigiano unito al know-how certificato di un grande gruppo industriale. Innova, mediante l'impiego della manodopera delle proprie consorziate vanta una forza lavoro di oltre 18.000 addetti altamente specializzati e formati. Il Consorzio Innova, già Unifica in ragione dell'affitto di azienda, opera dal 1980 con serietà e competenza in tutta Italia, in principal modo in Provincia di Bologna ed in Emilia-Romagna. Grazie alla sua natura consortile, Innova è lo strumento per committenti pubblici e privati, inoltre è in grado di prestare garanzie fidejussorie assicurative ad enti pubblici ma anche privati entro l'entro l'importo del 10% dei lavori. Il Consorzio Innova ha una propria Attestazione SOA per 26 categorie e proprie certificazioni (ISO 9000, ISO 14000, OHSAS 18000, SA 8000, UNI CEI 11352- ESCo).

Il Consorzio Innova ha know-how specializzato per le seguenti attività:

- Progettazione, costruzione e ristrutturazione di edifici civili ed industriali;
- Progettazione e realizzazione di impianti elettrici, meccanici, tecnologici ed energia rinnovabile;
- Realizzazione e ristrutturazione di opere infrastrutturali;
- Restauro immobili sottoposti a vincoli;
- Realizzazione di opere fluviali, marittime e bonifica ambientale;
- Global Service manutentivo e Facility Management in genere, per patrimoni immobiliari e stradali;
- Project Financing

Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati e presenti

Occorre evidenziare che per valutare al meglio gli indicatori dell'Emittente essendo una cooperativa, bisogna tenere in considerazione che la situazione di pareggio tra costi e ricavi costituisce la condizione di efficienza massima in quanto la remunerazione ai soci non avviene attraverso la redistribuzione dei dividendi sul capitale ma dalla remunerazione sui lavori e servizi eseguiti – anche per il rispetto del requisito della mutualità prevalente- creando un minor differenziale tra costi e ricavi. Il valore dell'EBITDA pertanto decresce con l'incremento del vantaggio cooperativo.

FATTURATO 2017
€ 71.597.236
EBITDA € 1.427.809

FATTURATO 2018
€ 75.904.641
EBITDA € 1.226.177

Capitale Circolante Netto
Operativo 2017
(3.758.796)

Capitale Circolante Netto
Operativo 2018
(2.586.671)

PFN totale 2017
1.885.346

PFN totale 2018
2.867.239

EBIT 2017
€ 1.338.294

EBIT 2018
€ 1.128.984

PN 2017
€ 11.020.169

PN 2018
€ 11.351.850





Struttura e finalità Emissione

€ 8.000.000

6 anni costituiti da un massimo di
n. 160 (centosessanta) titoli del
Valore Nominale di € 50.000,00
(cinquantamila/00) ciascuna

Tasso previsto:
5% - 6%

Base di calcolo: ACT/360
Unsecured

Opzione CALL & PUT
Piano cedolare semestrale

I Minibond verranno emessi a sostegno
di una strategia di potenziamento che
prevede di procedere con l'acquisizione
dell'azienda Consorzio Unifica in LCA,
già in contratto di affitto di azienda, di
cui preliminare del 07 settembre 2016.

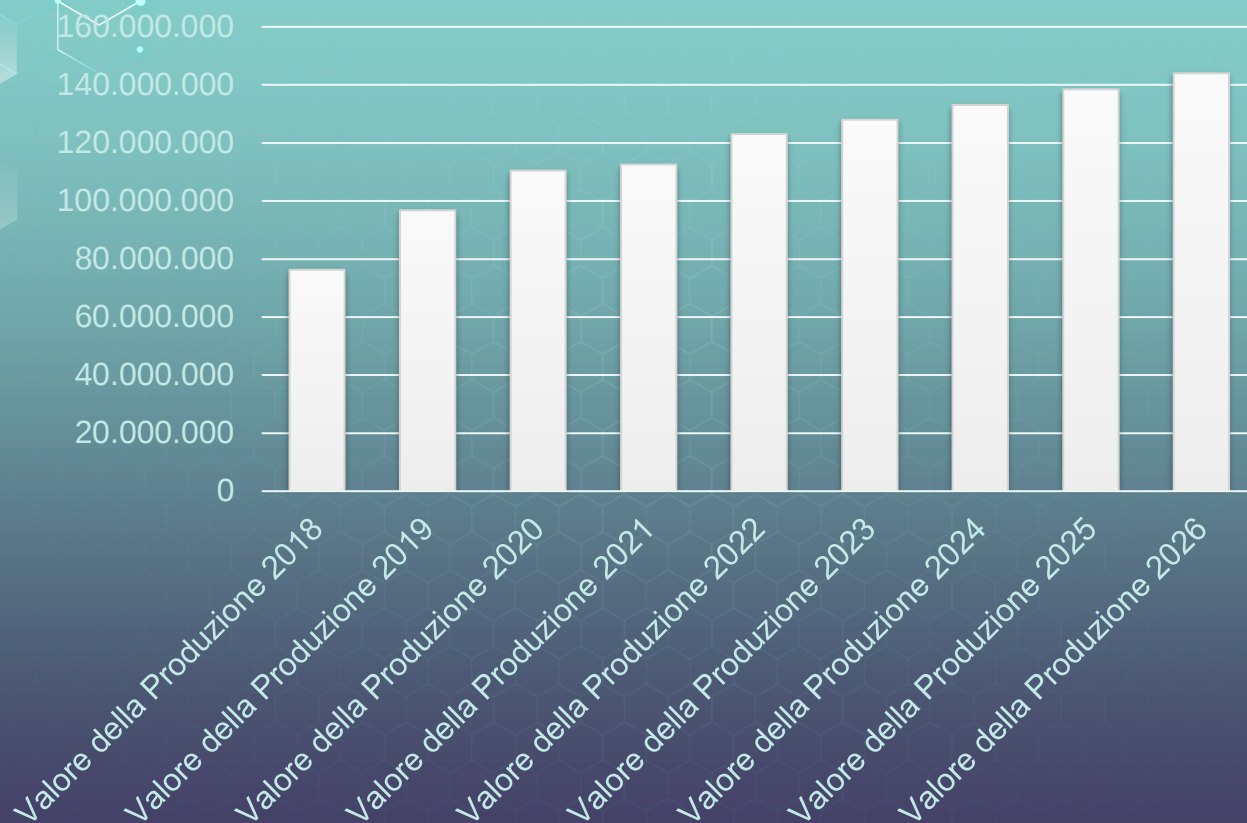
- Acquisizione del valore "economico"
consistente in euro 6.000.000 circa;
- Acquisizione di immobilizzi di finanziari,
consistente in euro 926.00;
- Acquisizione di immobilizzi materiali
per euro 226.000 consistenti in mobilio
ed attrezzatura generica;
- Ulteriori euro 1.000.000 per liquidità
prudenziale minima a sostentamento di
eventuali ed imprevisti oneri legati
all'operazione.

Piano di ammortamento € 8.000.000 6 anni



01/06/2020 (ipotetica data di emissione)	% di rimborso	Valore rimborsato per lotto minimo/€	Valore nominale residuo per lotto minimo/€	Esborso azienda ad ogni singola data/€	Residuo MB/€
01/06/2021	0%	€ 0	€ 50.000	€ 0	€ 8.000.000
01/06/2022	15%	€ 7.500	€ 42.500	€ 1.200.000	€ 6.800.000
01/06/2023	15%	€ 7.500	€ 35.000	€ 1.200.000	€ 5.600.000
01/06/2024	15%	€ 7.500	€ 27.500	€ 1.200.000	€ 4.400.000
01/06/2025	15%	€ 7.500	€ 20.000	€ 1.200.000	€ 3.200.000
01/06/2026	40%	€ 20.000	€ 0	€ 3.200.000	€ 0

Proiezioni Valore della produzione 2018-2026





Proiezione Valore della Produzione

Il fatturato è costituito da due macrocategorie:

- Fatturato da commesse aggiudicate;
- Fatturato da quote dei consorziati, straordinarie e di coordinamento lavori.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Valore della produzione	€ 76.342.758	€ 96.818.680	€ 110.442.857	€ 112.632.423	€ 123.088.346	€ 128.011.880	€ 133.132.355	€ 138.457.649	€ 143.995.954
MOL	€ 2.517.036	€ 4.906.432	€ 5.750.415	€ 5.862.578	€ 6.436.346	€ 6.656.617	€ 6.922.882	€ 7.199.797	€ 7.487.789