

COMUNICATO STAMPA

RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Copernico Sim S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020

- **Commissioni attive:** Euro 3,33 milioni (Euro 3,17 milioni nel primo semestre 2019)
- **Margine di intermediazione:** Euro 1,45 milioni (Euro 1,34 milioni nel primo semestre 2019)
- **Risultato d'esercizio:** Euro (70.901) (Euro 38.103 nel primo semestre 2019)
- **Patrimonio netto:** Euro 4,67 milioni (Euro 4,3 milioni al 31 dicembre 2019)
- **Numero di consulenti:** 83 (85 al 31 dicembre 2019)
- **Asset Under Management (AUM):** Euro 558 milioni (Euro 561 milioni al 31 dicembre 2019)
- **Raccolta Netta:** Euro 17,5 milioni (Euro 9,3 milioni al 30 giugno 2019)

Udine, 30 settembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Copernico SIM S.p.A., società quotata sul mercato AIM Italia, gestito da Borsa Italiana S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020 redatta nel rispetto dei principi contabili internazionali e sottoposta a revisione contabile limitata affidata a Ria Grant Thornton S.p.A..

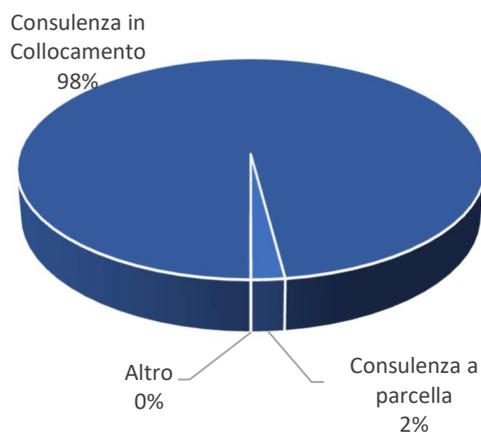
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, **dott. Saverio Scelzo**, commenta così la situazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020: *“Valuto con estremo favore i risultati raggiunti dalla Società in questo semestre a suo modo storico. Nonostante il Covid ed il relativo lockdown, che ha bloccato gran parte del Paese per circa due mesi, la nostra Società ha operato senza soluzione di continuità, è cresciuta in quasi tutti gli indicatori ed ha proseguito negli investimenti sul suo futuro e sulla creazione di valore. In condizioni esogene positive, avremmo probabilmente potuto avere risultati anche migliori, ma possiamo affermare che abbiamo una Società solida, che cresce e che è sempre più consapevole delle proprie potenzialità.”*

Relazione finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020

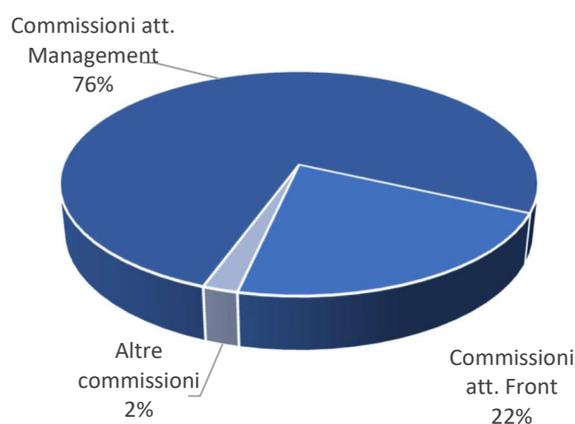
Commento ai principali dati economici e di produzione

Al 30 giugno 2020, il fatturato, nonostante l'avverso contesto di mercato e l'emergenza sanitaria in essere, registra una crescita di circa il 4,8% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, attestandosi a 3,3 milioni di Euro, mentre le commissioni passive, pari a 1,9 milioni di Euro, hanno subito una contrazione di circa il 2% sempre con riferimento al primo semestre del 2019. Il margine di intermediazione cresce, pertanto, di circa l'8,4% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, raggiungendo, al 30 giugno 2020, 1,5 milioni di Euro.

Scomposizione del fatturato per servizio



Scomposizione del fatturato per tipologia commissionale

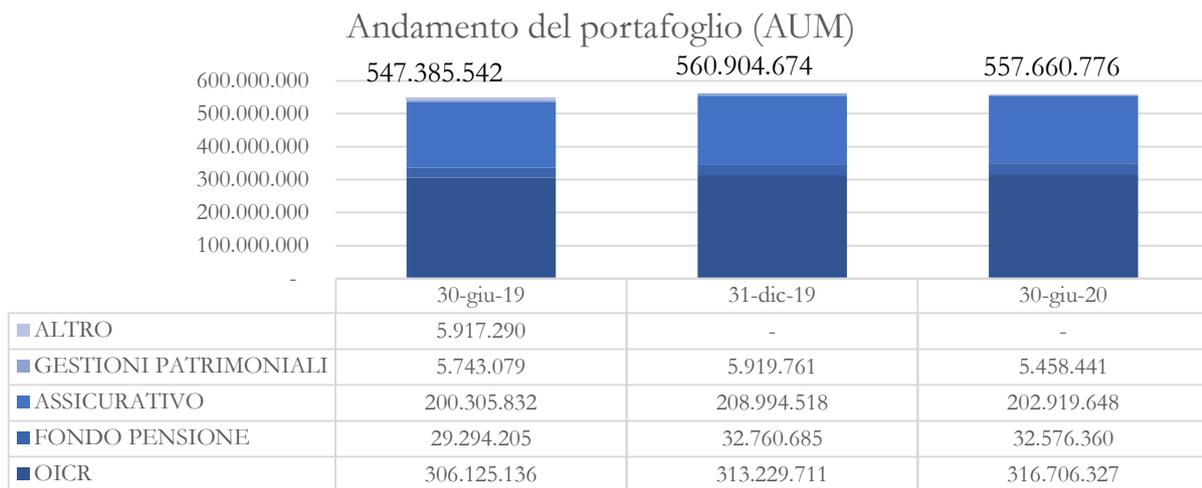


Le spese amministrative registrano un incremento di circa il 17% attestandosi a Euro 1,4 milioni. La crescita delle spese amministrative è generata dal rafforzamento organizzativo, funzionale a supportare la crescita, mediante l'inserimento in struttura di professionalità dedicate alla selezione di consulenti finanziari e al supporto commerciale, e dai costi ricorrenti associati alla quotazione delle azioni della Società all'AIM Italia, non presenti nello stesso periodo dell'esercizio precedente. L'incremento delle rettifiche sulle attività immateriali, cresciute di Euro 26.646 è imputabile agli investimenti effettuati dalla Società per lo sviluppo di soluzioni informatiche e di sistema funzionali a supportare la crescita.

Per quanto rappresentato, il semestre chiuso il 30 giugno 2020 ha registrato un risultato negativo pari a Euro 70.902.

Al 30 giugno 2020, si registra una raccolta netta positiva pari a 17,5 milioni di Euro rispetto a 9,3 milioni di Euro del primo semestre 2019, segnando con un incremento pari a quasi il 50%, e una raccolta lorda di Euro 50,5 milioni rispetto a 46,2 milioni di Euro dei primi sei mesi del precedente esercizio. Si evidenzia come le positive dinamiche associate alla raccolta abbiano determinato un saldo semestrale di raccolta netta di poco inferiore all'intero dato annuale del precedente esercizio.

	I semestre 2019	II semestre 2019	I semestre 2020
Raccolta Lorda	46.402.036	45.948.663	50.461.946
Raccolta Netta	9.317.813	9.240.682	17.510.374



Attività svolte nel primo semestre 2020

Copernico SIM, nel corso del primo semestre 2020, ha affrontato le problematiche derivanti dall'emergenza sanitaria causata dalla diffusione del virus Covid 19 e ha messo in atto, fin da subito, tutte le iniziative resesi necessarie per garantire la sicurezza dei lavoratori avviando le procedure che prevedono lo svolgimento dell'attività lavorativa in modalità agile, in modo da ridurre il rischio di contagio e garantire la continuità delle attività.

La Società, svolgendo un'attività essenziale e di pubblica utilità, ha assicurato la continuità, senza alcuna interruzione, dei servizi erogati alla clientela, mettendo in atto azioni concrete volte a salvaguardare la struttura economica, patrimoniale e finanziaria delle società, nonché la salute dei propri dipendenti, consulenti finanziari e clienti.

L'attivazione delle modalità di lavoro agile per tutti i dipendenti e la continuità operativa garantita dalla dematerializzazione della modulistica e dalla digitalizzazione delle procedure operative con la clientela hanno consentito di affrontare la situazione emergenziale senza impatti rilevanti sulla produzione.

Al fine di definire concrete condizioni per il conseguimento degli obiettivi strategici, la Società, nel corso del primo semestre 2020, ha rafforzato la struttura organizzativa funzionale alle attività di selezione di consulenti finanziari, con l'inserimento di due figure con un'ampia esperienza professionale nell'ambito dello sviluppo commerciale e della selezione dei consulenti finanziari.

In data 17 febbraio 2020, è entrato in struttura il primo consulente finanziario dipendente, fatto che assume, in riferimento agli obiettivi della Società, carattere strategico, per la maggiore attrattività verso alcuni professionisti, in particolare, ma non in via esclusiva, di derivazione bancaria. Al riguardo, la Società

sta proseguendo l'attività di selezione di nuovi profili, sempre con l'obiettivo di accrescere il portafoglio medio della clientela e di ciascun consulente finanziario e la marginalità complessiva.

Per quanto riguarda il potenziamento dell'offerta commerciale, nel corso del mese di giugno, è stata rilasciata la procedura digitalizzata dei servizi accessori di analisi di portafoglio e di analisi patrimoniale. Nelle attese, mediante la prestazione di detti servizi, la Società si pone l'obiettivo di sviluppare e accrescere l'attuale portafoglio, in una logica di qualità crescente.

Nel corso del semestre, è stato sottoscritto, inoltre, un accordo con la società Anthilia Capital Partners SGR per la distribuzione, in esclusiva, di due fondi che consentono, sulla base del profilo di ciascun cliente, di replicare i portafogli modello della consulenza evoluta, definiti secondo la metodologia predisposta dal Comitato di Investimenti, presieduto dal prof. Emanuele Maria Carluccio, ordinario di Economia degli intermediari presso l'Università degli studi di Verona, docente presso lo SDA Bocconi e presidente di €fpa Europe.

Nel corso del primo semestre 2020 è proseguita, infine, con il supporto continuo del Comitato investimenti, l'attività di sviluppo del servizio di consulenza in materia di investimenti in abbinamento al servizio di ricezione e trasmissione ordini (RTO).

Posizione finanziaria netta

Si riporta di seguito la posizione finanziaria netta con riguardo al 30 giugno 2020 e 31 dicembre 2019.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31.12.2019	30.06.2020
<i>valori in Euro / 000</i>		
A. Cassa	-1	-1
B. Altre disponibilità liquide (Crediti verso banche)	-2.388	-2.106
C. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	-2.389	-2.107
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. Debiti bancari correnti	203	160
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	203	160
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)-(D)	-2.186	-1.947
K. Debiti bancari non correnti	243	331

L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	243	331
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	-1.943	-1.616

Si precisa che la variazione dell'indebitamento è dovuta in modo prevalente dall'applicazione del principio contabile IFRS 16.

Nello scorso mese di giugno 2020, la Società ha avuto accesso a specifici benefici fiscali, per l'ammontare di Euro 435.497, a fronte dei costi di quotazione sostenuti nel 2019, i cui effetti positivi, in termini di minor assorbimento di cassa, potranno manifestarsi nel secondo semestre 2020.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del terzo trimestre 2020, la Società ha continuato nell'azione di razionalizzazione della struttura commerciale, con l'ingresso, all'inizio del mese di settembre, di due nuovi consulenti finanziari, il cui mandato introduce una struttura remunerativa e contrattuale innovativa. Grazie ai due ingressi, la Società ritiene che potrà essere assicurata una ulteriore spinta allo sviluppo della consulenza evoluta, che, nelle attese, potrà contribuire ad aumentare ancora la qualità del servizio prestato alla clientela e ad accrescere la marginalità.

E' intenzione della Società avviare, nel corso del quarto trimestre dell'esercizio corrente, specifiche campagne pubblicitarie e di digital marketing, funzionali a rafforzare la visibilità della Società e la riconoscibilità e la presenza del Brand, con la finalità di facilitare il contatto tra i consulenti finanziari e la clientela potenziale e agevolare le attività di selezione e reclutamento.

Lo scenario avverso, determinato dall'emergenza sanitaria in atto, potrebbe avere un impatto sulla crescita della Società, pur rilevando che la struttura dei ricavi della Società ha natura prevalentemente ricorrente, profilo che assicura una loro tendenziale stabilità. Detto fattore esogeno potrebbe determinare una riduzione delle attese di crescita dei flussi di ricavi. Per questa ragione, la Società, nel corso dell'esercizio 2020, continuando a perseguire le strategie di crescita descritte, terrà conto, in via continuativa, dell'evoluzione delle dinamiche sociali, economiche e di mercato, al fine di attuare, con la necessaria tempestività, tutte le decisioni che si potranno rendere necessarie per assicurare stabilità economica, finanziaria e patrimoniale alla Società.

La Società ritiene che la resilienza dimostrata nel corso del primo semestre 2020, il potenziamento della propria offerta commerciale, con una maggiore articolazione dei servizi, e la digitalizzazione dei processi associata al rafforzamento della struttura commerciale possano consentire di produrre, in linea con gli obiettivi di carattere strategico, effetti positivi sulla redditività aziendale già nel corso del secondo semestre 2020 e determinino condizioni positive di rafforzamento del trend di crescita.



Investor Relations Manager

In ottemperanza alle nuove disposizioni di Borsa Italiana S.p.A. inerenti alle modifiche al Regolamento Emittenti AIM che prevedono la nomina della figura di Investor Relations Manager, il Consiglio di Amministrazione ha nominato per tale ruolo il dott. Lorenzo Sacchi.

Documentazione

La Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020 sarà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.copernicosim.com, sezione Investor Relations/Financial Reports, nei termini previsti dai regolamenti vigenti. Il presente comunicato stampa è disponibile su www.copernicosim.com nella sezione Investor Relations/Comunicati stampa.



Copernico SIM è una delle principali società di intermediazione mobiliare, non appartenente ad alcun gruppo bancario, finanziario o assicurativo. La sua attività è focalizzata sulla consulenza in materia di investimenti in Italia con collocamento di prodotti finanziari ed assicurativi nonché, in via residuale, servizi di consulenza non abbinati al collocamento e servizi accessori di analisi patrimoniali e di portafoglio. Nell'ambito della consulenza, Copernico SIM seleziona ed offre alla propria clientela una molteplicità di prodotti finanziari ed assicurativi in virtù di accordi di distribuzione stipulati le principali Società Prodotto di caratura internazionale e con l'accesso ai principali mercati finanziari nazionali e internazionali. Copernico SIM ha la propria sede operativa a Udine ed ha altri due uffici secondari a Milano e Roma.

Copernico SIM S.p.A.

via Cavour, 20 - 33100 - Udine

E-mail: ir@copernicosim.com;

Tel. 0432 229835

Nominated Adviser (Nomad)

EnVent Capital Markets Ltd

Londra, in Berkeley Square, 42, W1J5AW,

E-mail: compliance@enventcapitalmarkets.co.uk

Tel. +39 06 89684111

Specialist

Banca Finnat Euramerica SpA

Piazza del Gesù n. 49 - 00186 – Roma

Tel. +39 06 699331

STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo (importi in Euro)		30-giu-20	31-dic-19
10.	Cassa e disponibilità liquide	1.182	1.016
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.566.789	3.985.648
	a) crediti verso banche	2.105.893	2.387.925
	b) crediti verso società finanziarie	1.354.422	1.406.894
	c) crediti verso clientela	106.475	190.829
80.	Attività materiali	1.942.611	1.833.047
90.	Attività immateriali	274.615	249.582
100.	Attività fiscali	857.464	521.322
	a) correnti	439.225	120.994
	b) anticipate	418.239	400.328
120.	Altre attività	1.043.923	818.920
Totale attivo		7.686.584	7.409.535

Voci del passivo (importi in Euro)		30-giu-20	31-dic-19
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.362.755	1.423.962
	a) debiti	1.362.755	1.423.962
	b) titoli in circolazione	-	-
60.	Passività fiscali	-	-
	a) correnti	-	-
	b) differite	-	-
80.	Altre passività	1.127.563	1.151.542
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	279.690	283.514
100.	Fondi per rischi e oneri	250.900	250.900
	a) impegni e garanzie rilasciate	-	-
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi rischi ed oneri	250.900	250.900
110.	Capitale	1.950.000	1.950.000
120.	Azioni proprie (-)	(63.475)	(63.475)
140.	Sovrapprezzi di emissione	2.039.503	1.604.006
150.	Riserve	850.010	808.682
160.	Riserve da valutazione	(39.461)	(40.924)
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	(70.901)	41.328
Totale passivo		7.686.584	7.409.535

CONTO ECONOMICO

Voci (importi in Euro)		30-giu-20	30-giu-19
50.	Commissioni attive	3.326.614	3.174.241
60.	Commissioni passive	(1.868.484)	(1.831.397)
70.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.019	485
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	1.019	485
80.	Interessi passivi e oneri assimilati	(7.532)	(4.715)
90.	Dividendi e proventi simili	-	-
110.	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	1.451.617	1.338.613
120.	Rettifiche/riprese di valore nette per il rischio di credito di:2	-	-
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
130.	RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	1.451.617	1.338.613
140.	Spese amministrative	(1.439.608)	(1.226.634)
	a) spese per il personale	(713.281)	(600.996)
	b) altre spese amministrative	(726.327)	(625.638)
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-	-
160.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(70.500)	(67.254)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(58.883)	(32.237)
180.	Altri proventi ed oneri di gestione	36.780	(10.941)
190.	COSTI OPERATIVI	(1.532.211)	(1.337.066)
200.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
210.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
220.	Rettifiche di valore all'avviamento	-	-
230.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-
240.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	(80.594)	1.548
250.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	9.693	36.555
260.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(70.901)	38.103
270.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
280.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(70.901)	38.103

RENDICONTO FINANZIARIO

A. ATTIVITÀ OPERATIVA		30-giu-2020	30-giu-2019
1	GESTIONE	58.483	137.594
-	interessi attivi incassati (+)	1.019	485
-	interessi passivi pagati (-)	(7.532)	(4.715)
-	dividendi e proventi simili (+)	-	-
-	commissioni nette (+/-)	1.458.130	1.342.844
-	- spese per il personale (-)	(713.281)	(600.996)
-	altri costi (-)	(764.805)	(648.481)
-	altri ricavi (+)	75.259	11.902
-	imposte e tasse (-)	9.693	36.555
-	costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale	-	-
2	LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ FINANZIARIE	193.856	156.565
-	attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
-	attività finanziarie designate al fair value: altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
-	attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
-	attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	418.859	251.059
-	altre attività	(225.003)	(94.495)
3	LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ FINANZIARIE	(425.153)	(114.382)
-	passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(61.208)	2.533
-	passività finanziarie di negoziazione	-	-
-	passività finanziarie designate al fair value	-	-
-	altre passività	(363.945)	(116.915)
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	(172.814)	179.776
B	ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1	LIQUIDITÀ GENERATA DA		
-	vendite di partecipazioni	-	-
-	dividendi incassati da partecipazioni	-	-
-	vendite di attività materiali	-	-
-	vendite di attività immateriali	-	-
-	vendite di rami d'azienda	-	-
2	LIQUIDITÀ ASSORBITA DA	(263.980)	(121.402)
-	acquisiti di partecipazioni	-	-
-	acquisto di attività materiali	(180.064)	(36.689)
-	acquisto di attività immateriali	(83.916)	(84.713)
-	acquisiti di rami d'azienda	-	-
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(263.980)	(121.402)
C	ATTIVITÀ DI PROVISTA		
-	emissione/acquisti di azioni proprie	-	(56.657)
-	emissione/acquisto strumenti di capitale	-	-
-	distribuzione dividendi e altre finalità	436.961	-
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	436.961	(56.657)
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	166	1.717

RICONCILIAZIONE

Descrizione	30-giu-2020	30-giu-2019
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.016	1.484
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	166	1.717
Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.182	3.202