

COMUNICATO STAMPA

RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2019

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Copernico Sim S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019

- **Commissioni attive:** Euro 3,17 milioni (Euro 3,30 milioni nel primo semestre 2018)
- **Margine di intermediazione:** Euro 1,34 milioni (Euro 1,30 milioni nel primo semestre 2018)
- **Risultato d'esercizio:** Euro 38.103 (Euro 23.903 nel primo semestre 2018)
- **Patrimonio netto:** Euro 2,23 milioni (Euro 2,28 milioni al 31 dicembre 2018)
- **Numero di consulenti:** 87 (89 al 31 dicembre 2018)
- **Asset Under Management (AUM):** Euro 547 milioni (Euro 497 milioni al 31 dicembre 2018)
- **Raccolta Netta:** Euro 9,3 milioni (Euro 25,93 milioni al 30 giugno 2018)

Udine, 27 settembre 2019

Il Consiglio di Amministrazione di Copernico SIM S.p.A., società quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019 redatta secondo i principi contabili internazionali e sottoposta a revisione contabile limitata affidata a Ria Grant Thornton S.p.A..

Relazione finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019

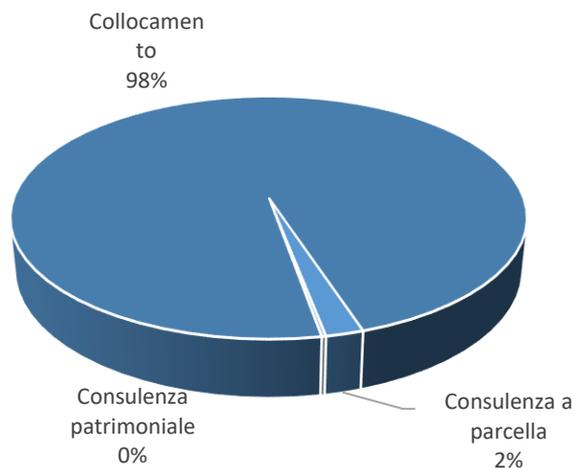
Commento ai principali dati economici

Il primo semestre 2019 si è chiuso con un risultato netto pari a Euro 38.103 euro di utile in crescita del 59% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente.

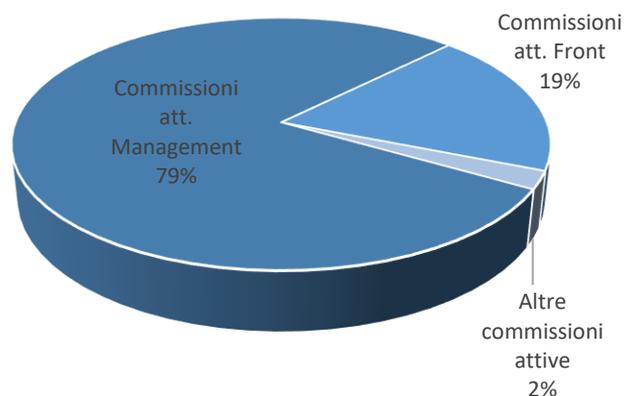
Il fatturato si è attestato a Euro 3,17 milioni in calo del 3,8% rispetto al primo semestre 2018 ed è stato generato quasi interamente dal servizio di consulenza abbinato al collocamento. Quasi l'80% del fatturato è stato originato da commissioni di tipo continuativo mentre circa il 20% da commissioni di tipo non continuativo.



Scomposizione del fatturato per servizio



Scomposizione del fatturato per tipologia commissionale



Le commissioni passive sono state pari a Euro 1,83 milioni in contrazione dell'8,6% rispetto al primo semestre 2018. Il margine di intermediazione è cresciuto di Euro 44.636 attestandosi a Euro 1,34 milioni.

Le spese amministrative si sono ridotte del 2,9% attestandosi a Euro 1,23 milioni.

L'incremento delle rettifiche sulle attività immateriali, cresciute di Euro 14.266, è imputabile agli investimenti effettuati dalla Società per lo sviluppo di nuove soluzioni informatiche funzionali ai programmi di crescita della Società.

Il numero di consulenti finanziari si è ridotto di due unità rispetto al 31 dicembre 2018 mentre il portafoglio medio per consulente è cresciuto da 5,58 milioni a 6,3 milioni con una variazione positiva del 12%.

Posizione finanziaria netta

Si riporta di seguito la posizione finanziaria netta con riguardo al 30 giugno 2019 e 31 dicembre 2018.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31.12.2018	30/06/2019
<i>valori in Euro / 000</i>		
A. Cassa	-1	-3
B. Altre disponibilità liquide (Crediti verso banche)	-860	-515
C. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	-862	-518
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. Debiti bancari correnti	147	183
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	147	183

J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)-(D)	-715	-335
K. Debiti bancari non correnti	276	368
L. Obbligazioni emesse	-	
M. Altri debiti non correnti	-	
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	276	368
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	-439	33

Si evidenzia un deterioramento della posizione finanziaria netta determinato principalmente dall'assorbimento finanziario connesso all'operazione di quotazione delle azioni della Società e dagli effetti associati all'applicazione del nuovo principio contabile IFRS16.

Attività svolte nel primo semestre 2019

La piena attuazione della nuova direttiva MIFID II (Direttiva Europea 2014/65/UE - Markets in Financial Instruments Directive II) ha imposto una profonda trasformazione del settore finanziario ridefinendo in modo incisivo il rapporto cliente – intermediario. Sono stati quindi introdotti nuovi presidi normativi volti a tutelare il cliente nella fase di erogazione del servizio e nella valutazione dei costi associati ai servizi ricevuti sia in modo preventivo sia in modo consuntivo.

L'indipendenza da gruppi bancari o assicurativi, l'esperienza ventennale nel settore unitamente al gruppo di consulenti finanziari con comprovata professionalità di cui si avvale rendono Copernico SIM una realtà unica nel panorama dell'industria finanziaria, in grado di cogliere le nuove sfide competitive.

Nel corso del primo semestre 2019, la Società si è focalizzata sulla strutturazione di nuovi servizi da offrire alla propria clientela nonché su una riorganizzazione della struttura aziendale in grado di perseguire con maggior efficacia gli obiettivi prefissati.

A supporto di questa scelta strategica, il 29 marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione ha istituito il Comitato delle Strategie di Investimento, con la finalità di supportare la Società sia nella fase di strutturazione dei nuovi servizi di consulenza, sia in quella di definizione delle politiche di investimento e di selezione degli strumenti finanziari.

Il Comitato delle Strategie di Investimento è costituito dal Responsabile dell'Ufficio Studi della Società, da un esperto in materia di tattica e da uno specialista in materia di strategia di investimento. A presiedere il Comitato è stato nominato il Prof. Emanuele Maria Carluccio, professore ordinario Economia degli Intermediari Finanziari presso l'Università degli Studi di Verona, docente presso lo SDA Bocconi e Presidente di Efpa Europe, mentre fa parte del Comitato stesso sempre in qualità di componente esterno, il prof. Ugo Pomante, docente ordinario in Economia degli Intermediari Finanziari presso l'università degli Studi di Roma Tor Vergata.

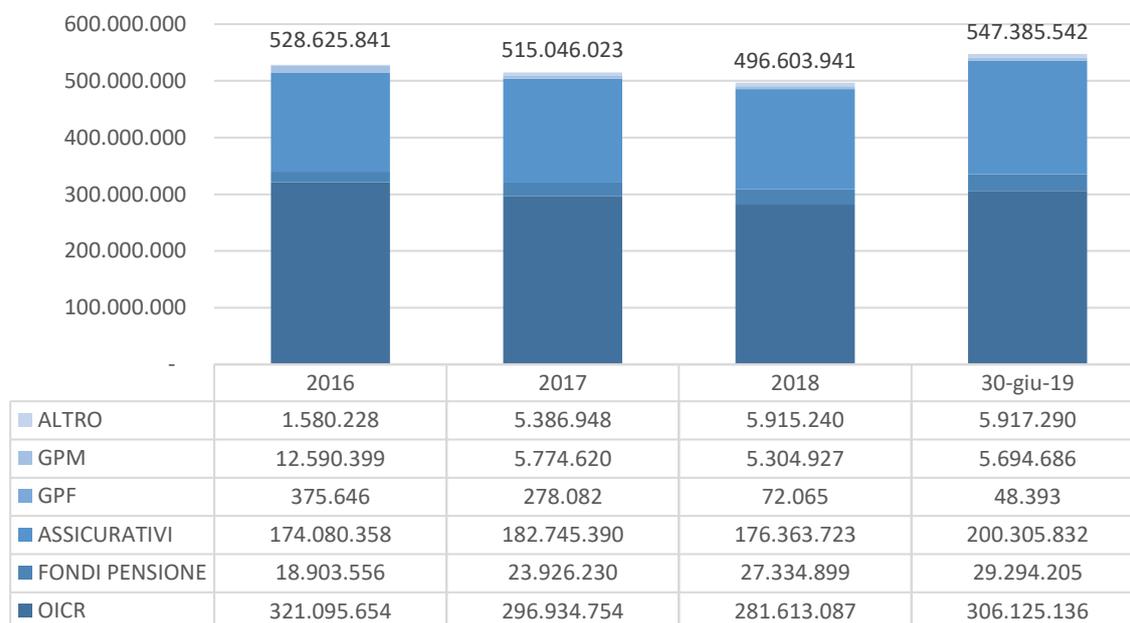
Nel corso del primo semestre 2019, la Società, oltre al compimento dell'attività ordinaria, ha svolto le attività propedeutiche all'ammissione ed all'inizio delle negoziazioni degli strumenti finanziari della Società al mercato AIM Italia. La società ha iniziato le negoziazioni in data 8 agosto 2019.

La quotazione consentirà alla società una maggiore visibilità sia nei confronti della clientela sia nei confronti dei consulenti finanziari, aumentando le potenzialità di crescita endogena e consentendo di attuare, anche mediante la raccolta effettuata in sede di IPO, strategie di crescita per le linee esterne.

Il primo semestre 2019 si conclude con una raccolta netta positiva di Euro 9 milioni rispetto a Euro 25,93 milioni del primo semestre 2018 e un Asset Under Management di Euro 547 milioni rispetto a Euro 497 del 31 dicembre 2018.

	I semestre 2018	I semestre 2019
Raccolta Lorda	52.779.984	46.402.036
Raccolta Netta	25.933.420	9.317.813

Andamento del portafoglio (AuM)





Evoluzione prevedibile della gestione

Nella seconda parte del 2019 proseguirà l'attività di implementazione delle tecnologie e degli strumenti funzionali alla prestazione dei nuovi servizi di consulenza, in un'ottica di continua evoluzione e di incremento della qualità dei servizi erogati.

STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo (importi in Euro)	30-giu-2019	31-dic-2018
10. Cassa e disponibilità liquide	3.202	1.484
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.037.804	2.288.864
a) crediti verso banche	514.694	860.489
b) crediti verso società finanziarie	1.313.356	1.263.446
c) crediti verso clientela	209.754	164.929
80. Attività materiali	1.899.939	1.731.958
90. Attività immateriali	220.078	167.603
100. Attività fiscali	258.119	308.500
a) correnti	101.783	190.031
b) anticipate	156.336	118.469
120. Altre attività	1.072.561	785.382
Totale attivo	5.491.704	5.283.790

STATO PATRIMONIALE

Voci del passivo e del patrimonio netto (importi in Euro)	30-giu-2019	31-dic-2018
10. Passività valutate al costo ammortizzato	1.240.770	1.243.303
a) debiti	1.240.770	1.243.303
b) titoli in circolazione		
60. Passività fiscali	1.312	363
a) correnti	1.312	363
b) differite		
80. Altre passività	1.445.642	1.173.606
90. Trattamento di fine rapporto del personale	287.308	296.817
100. Fondi per rischi e oneri:	282.763	282.763
a) impegni e garanzie rilasciate quiescenza e obblighi simili		
b) quiescenza e obblighi simili		
c) altri fondi rischi e oneri	282.763	282.763
110. Capitale	1.500.000	1.500.000
120. Azioni proprie (-)	(63.475)	(6.817)
150. Riserve	808.682	762.653
160. Riserve da valutazione	(49.401)	(14.926)
170. Utile (Perdita) d'esercizio	38.103	46.029
Totale Passivo e Patrimonio Netto	5.491.704	5.283.790

CONTO ECONOMICO

Voci (importi in Euro)	30-giu-2019	30-giu-2018*
50. Commissioni attive	3.174.241	3.299.217
60. Commissioni passive	(1.831.397)	(2.004.293)
70. Interessi attivi e proventi assimilati	485	1.338
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	485	1.338
80. Interessi passivi e oneri assimilati	(4.715)	(2.284)
90. Dividendi e proventi simili	-	-
110. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	1.338.613	1.293.977
120. Rettifiche/riprese di valore nette per il rischio di credito di:	-	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
130. RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	1.338.613	1.293.977
140. Spese amministrative:	(1.226.634)	(1.263.112)
a) spese per il personale	(600.996)	(554.148)
b) altre spese amministrative	(625.638)	(708.964)
150. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-	(25.000)
160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(67.254)	(42.135)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(32.237)	(17.971)
180. Altri proventi ed oneri di gestione	(10.941)	78.143
190. COSTI OPERATIVI	(1.337.066)	(1.270.074)
200. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
210. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
220. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
230. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-
240. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	1.548	23.903
250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	36.555	-
260. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	38.103	23.903
270. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
280. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	38.103	23.903

RENDICONTO FINANZIARIO

A. ATTIVITA' OPERATIVA		30-giu-2019	30-giu-2018
1	GESTIONE	137.594	109.009
	- interessi attivi incassati (+)	485	1.338
	- interessi passivi pagati (-)	(4.715)	(2.284)
	- dividendi e proventi simili (+)		
	- commissioni nette (+/-)	1.342.844	1.294.924
	- spese per il personale (-)	(600.996)	(554.148)
	- altri costi (-)	(648.481)	(730.068)
	- altri ricavi (+)	11.902	99.247
	- imposte e tasse (-)	36.555	0
	- costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
2	LIQUIDITA' GENERATA / ASSORBITA DALLE ATTIVITA' FINANZIARIE	156.565	118.960
	- 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	251.059	252.417
	altre attività	(94.495)	(133.457)
3	LIQUIDITA' GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITA' FINANZIARIE	(114.382)	(160.976)
	- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.533	53.090
	- passività finanziarie di negoziazione		
	- passività finanziarie designate al fair value		
	- altre passività	(116.915)	(214.066)
	LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	179.776	66.993
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
1	LIQUIDITA' GENERATA DA	-	0
	vendite di partecipazioni		
	dividendi incassati su partecipazioni		
	vendite di attività materiali	-	0
	vendite di attività immateriali		
	vendite di rami d'azienda		
2	LIQUIDITA' ASSORBITA DA	(121.402)	(44.535)
	acquisti di partecipazioni		
	acquisto di attività materiali	(36.689)	(1.533)
	acquisto attività immateriali	(84.713)	(43.002)
	acquisti di rami d'azienda		
	LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO	(121.402)	(44.535)
C. ATTIVITA' DI PROVISTA			
	emissione/acquisti di azioni proprie	(56.657)	(20.573)
	emissione/acquisto strumenti di capitale		
	altre variazioni di patrimonio netto		
	LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(56.657)	(20.573)
	LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	1.717	1.886



Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società 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