



## COMUNICATO STAMPA

### RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

**Il Consiglio di Amministrazione di Copernico Sim S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023.**

**La Società ha chiuso il primo semestre in sostanziale pareggio e ha completato l'automazione del nuovo servizio di consulenza personalizzata, fattore che, da subito, potrà incidere sulla crescita**

- **Commissioni attive:** Euro 3,89 milioni -12,68% (Euro 4,45 milioni nel primo semestre 2022)
- **Margine di intermediazione:** Euro 1,64 milioni -15,24% (Euro 1,93 milioni nel primo semestre 2022)
- **Risultato d'esercizio:** Euro – 3,12 migliaia (Euro 68.151 nel primo semestre 2022)
- **Patrimonio netto:** Euro 4,55 milioni -0,17% (Euro 4,56 milioni al 31 dicembre 2022)
- **Posizione Finanziaria Netta:** Euro 0,68 milioni -28,23% (Euro 0,95 milioni al 31 dicembre 2022)
- **Numero di consulenti:** 78 (80 al 31 dicembre 2022)
- **Asset Under Management (AUM):** Euro 701 milioni +5,88% (Euro 662 milioni al 31 dicembre 2022)
- **Raccolta Netta:** Euro 8 milioni (Euro 45 milioni al 30 giugno 2022)

**Udine, 28 settembre 2023**

Il Consiglio di Amministrazione di Copernico SIM S.p.A., società quotata sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023 redatta nel rispetto dei principi contabili internazionali e sottoposta a revisione contabile limitata affidata a Deloitte & Touche S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Saverio Scelzo, commenta così la situazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023: *“Gli investimenti effettuati negli esercizi precedenti hanno permesso alla Nostra Società di raggiungere un importante traguardo con l'automatizzazione del processo connesso alla consulenza personalizzata remunerata a parcella, prestata in abbinamento al servizio di Ricezione e Trasmissione Ordini (RTO). Questo servizio ci permetterà di diversificare le fonti di ricavo e accrescere le nostre potenzialità di crescita.”*

## Relazione finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023

### Commento ai principali dati economici e di produzione

Il primo semestre 2023 si chiude sostanzialmente in parità con un risultato negativo pari a Euro 3.115 rispetto a un utile di Euro 68.151 nel corrispondente periodo del 2022.

Il fatturato, al 30 giugno 2023 ha risentito dell'attuale quadro di incertezza dei mercati, registrando una diminuzione del 13% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, attestandosi a 3,9 milioni di Euro. Il margine di intermediazione diminuisce del 15,24% rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio, raggiungendo, al 30 giugno 2023, 1,6 milioni di Euro.

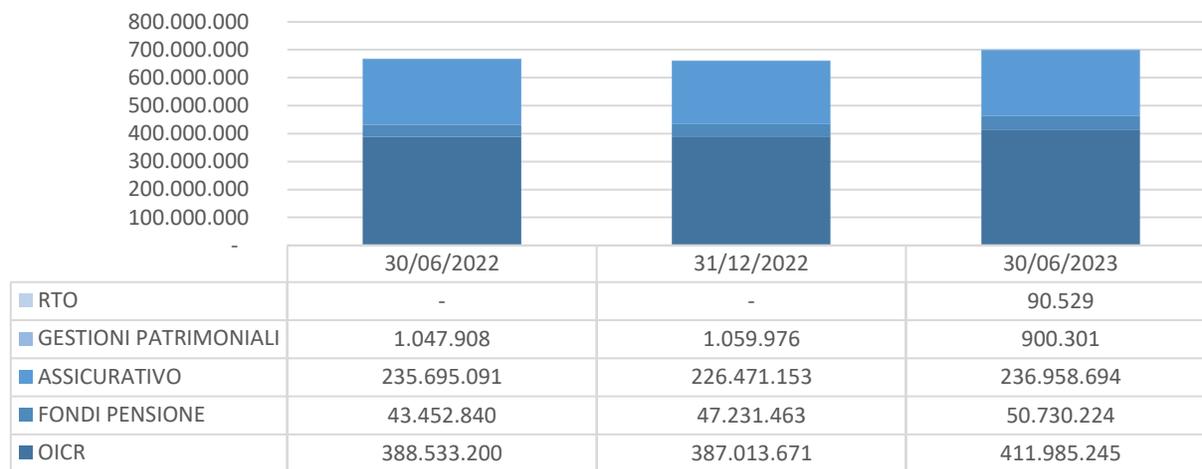
Le spese amministrative registrano una diminuzione di circa l'8,81% rispetto al 30 giugno 2022 attestandosi a 1,6 milioni di Euro. In particolare, detta variazione è determinata da una contrazione del costo del personale, per effetto di un efficientamento della struttura organizzativa, e delle altre spese amministrative.

Al 30 giugno 2023, si registra una raccolta netta positiva pari a 7,9 milioni di Euro rispetto ai 44,8 milioni di Euro del primo semestre 2022 e una raccolta lorda di 43 milioni di Euro rispetto agli 88,5 milioni di Euro dei primi sei mesi del precedente esercizio.

	I semestre 2022	II semestre 2022	I semestre 2023
Raccolta Lorda	88.544.170	48.837.320	42.985.894
Raccolta Netta	44.802.686	6.898.995	7.922.457

Il portafoglio, al 30 giugno 2023, si attesta a 701 milioni di Euro, allocato principalmente in strumenti del risparmio gestito e in prodotti di tipo assicurativo. Rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, il controvalore complessivo degli Asset Under Management (AUM) è cresciuto di quasi 32 milioni di Euro, grazie anche al positivo andamento dei mercati finanziari.

## Andamento del portafoglio (AUM)



Si evidenzia che i risultati rappresentati sono stati conseguiti, al momento, esclusivamente mediante leve di crescita interne e che la Società persegue, tuttora, l'obiettivo di accelerare ulteriormente il processo di crescita, anche mediante operazioni di natura straordinaria.

### **Attività svolte nel primo semestre 2023**

Nel corso del primo semestre la Società ha rilasciato in produzione le implementazioni connesse all'automatizzazione del servizio di consulenza personalizzata che abbina al servizio di consulenza in materia di investimenti il servizio di ricezione e trasmissione ordini (RTO). Il rilascio del servizio è stato preceduto da implementazioni sistemiche e procedurali volte a garantire massimi livelli di efficienza e qualità.

Il nuovo servizio, remunerato dalla parcella, offre alla clientela l'accesso ad un'ampia offerta di strumenti finanziari del risparmio amministrato, in aggiunta alla consolidata offerta di strumenti del risparmio gestito. La diffusione del servizio dovrebbe crescere in modo sensibile nel corso del secondo semestre e influenzare positivamente l'andamento dei ricavi aziendali.

Nel corso del primo trimestre del 2023, sono stati rilasciati in produzione sia la nuova metodologia di determinazione dell'adeguatezza nell'ambito del processo di erogazione della consulenza finanziaria, sia gli aggiornamenti in ambito AML che hanno interessato il questionario e le connesse modalità quantitative di valutazione.

Sono proseguite le attività volte ad accrescere la visibilità del brand aziendale mediante specifiche campagne pubblicitarie di digital marketing, con la duplice finalità di agevolare il contatto tra i consulenti finanziari e la clientela potenziale e agevolare l'attività di selezione di nuovi consulenti finanziari.

Nel corso della prima parte dell'esercizio è stato sottoscritto un nuovo accordo di collocamento e distribuzione con la società Flossbach Von Storch mentre è stato arricchito il catalogo con l'avvio del collocamento di nuovi prodotti di tipo assicurativo dal contenuto finanziario e infortuni. I nuovi accordi sono finalizzati a integrare e

accrescere l'offerta commerciale della Società, in modo da offrire ai clienti soluzioni di investimento sempre più complete ed efficienti.

Con riferimento alla situazione patrimoniale, le principali variazioni, rispetto all'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2022, riguardano le disponibilità liquide e la voce altre passività. Il decremento delle disponibilità liquide è legato, principalmente, agli investimenti software, ricompresi tra le immobilizzazioni immateriali. Il decremento delle altre passività è ascrivibile principalmente alla riduzione dei debiti verso l'erario per imposta di bollo sui rendiconti finanziari.

Si riporta di seguito la posizione finanziaria netta con riguardo al 30 giugno 2023 e 31 dicembre 2022.

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<i>valori in Euro / 000</i>		
A. Cassa	965	1.286
B. Altre disponibilità liquide (Crediti verso banche)	-	2
C. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
<b>D. Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>965</b>	<b>1.288</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
F. Debiti bancari correnti	-79	-83
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>	<b>-79</b>	<b>-83</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)-(D)</b>	<b>886</b>	<b>1.205</b>
K. Debiti bancari non correnti	-202	-252
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	-202	-252
<b>O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)</b>	<b>684</b>	<b>953</b>

#### Fatti di rilievo successivi al primo semestre ed evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del secondo semestre del corrente esercizio, è intenzione della Società proseguire l'attività di selezione di nuovi consulenti finanziari con adeguata esperienza e professionalità in grado di rafforzare il processo in corso di incremento del portafoglio medio.

Sempre al fine di agevolare la crescita, è intenzione della Società proseguire con specifiche campagne pubblicitarie e di digital marketing, funzionali a rafforzare la visibilità della Società e la riconoscibilità e la presenza del brand.

Nel corso del terzo trimestre sono stati inseriti all'interno della struttura commerciale tre professionisti focalizzati nell'offerta di specifici servizi quali la consulenza patrimoniale, l'analisi di portafoglio e i prodotti assicurativi di puro rischio. Sono anche proseguite le attività formative a favore dei consulenti sui nuovi servizi di consulenza a parcella, che, sempre più incisivamente, consentiranno di cogliere e soddisfare le più ampie esigenze della clientela.

In data 17 luglio 2023 la Corte di Appello di Firenze, in totale accoglimento delle difese formulate da Copernico, ha riformato la sentenza di primo grado e ha rigettato le domande svolte dalla reclamante nei confronti della SIM.

In particolare, la Corte ha considerato fondata la censura di erroneità della sentenza di primo grado nell'attribuire una responsabilità solidale alla SIM per i fatti commessi da un ex consulente finanziario, ritenendo inesistente nel caso di specie il nesso di occasionalità necessaria di cui all'art. 31 T.U.F..

La Corte, in accoglimento dell'appello principale e in riforma della sentenza impugnata,

- I. ha rigettato le domande svolte dalla reclamante nei confronti della Società;
- II. ha disposto lo svincolo del deposito cauzionale operato dalla Società ai fini della sospensiva;
- III. ha condannato la cliente al pagamento in favore della Società delle spese di primo e secondo grado di giudizio.

La Società proseguirà le valutazioni di possibili operazioni straordinarie che possano concorrere a migliorare il posizionamento sul mercato di riferimento, ad accrescere l'articolazione, già ampia, dei servizi offerti alla clientela, fattore che concorre, da subito, ad accrescere la marginalità della Società e la qualità dei servizi erogati, a fronte di una struttura di costi maggiormente efficiente per la clientela.

## **Documentazione**

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società [www.copernicosim.com](http://www.copernicosim.com), sezione Investor Relations/Financial Reports e sul sito di Borsa Italiana S.p.A., nei termini previsti dai regolamenti vigenti. Il presente comunicato stampa è disponibile su [www.copernicosim.com](http://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 con propri uffici a Milano.*

### **Copernico SIM S.p.A.**

Direttore Generale e Investor Relations:

Dott. Lorenzo Sacchi

via Cavour, 20 - 33100 - Udine

E-mail: [ir@copernicosim.com](mailto:ir@copernicosim.com);

Tel. 0432 229835

### **Euronext Growth Advisor**

EnVent Italia SIM S.p.A.

Via degli Omenoni 2 – 20121 Milano

[lperconti@envent.it](mailto:lperconti@envent.it)

### **Specialist**

Banca Finnat Euramerica SpA

Piazza del Gesù n. 49 - 00186 – Roma

Tel. +39 06 699331

STATO PATRIMONIALE

<b>Voci dell'attivo (importi in Euro)</b>		<b>30-giu-23</b>	<b>31-dic-22</b>
10.	Cassa e disponibilità liquide	965.000	1.285.532
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.051.429	2.167.523
	a) crediti verso banche	408	1.582
	b) crediti verso società finanziarie	1.682.259	1.890.451
	c) crediti verso clientela	368.762	275.490
80.	Attività materiali	1.706.247	1.769.371
90.	Attività immateriali	610.504	553.498
100.	Attività fiscali	564.025	585.058
	a) correnti	30.044	53.494
	b) anticipate	533.980	531.564
120.	Altre attività	824.958	1.264.371
<b>Totale attivo</b>		<b>6.722.163</b>	<b>7.625.353</b>

<b>Voci del passivo (importi in Euro)</b>		<b>30-giu-23</b>	<b>31-dic-22</b>
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.270.277	1.407.389
	a) debiti	1.270.277	1.407.389
	b) titoli in circolazione	-	-
60.	Passività fiscali	8.695	8.135
	a) correnti	8.695	8.135
	b) differite	-	-
80.	Altre passività	504.527	1.219.755
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	313.084	289.026
100.	Fondi per rischi e oneri	71.344	139.159
	a) impegni e garanzie rilasciate	-	-
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi rischi ed oneri	71.344	139.159
110.	Capitale	1.974.000	1.974.000
120.	Azioni proprie (-)	(60.569)	(60.569)
140.	Sovrapprezzi di emissione	2.187.103	2.187.103
150.	Riserve	431.634	422.038
160.	Riserve da valutazione	25.183	29.721
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	(3.115)	9.596
<b>Totale passivo e patrimonio netto</b>		<b>6.722.163</b>	<b>7.625.353</b>

CONTO ECONOMICO

<b>Voci (importi in Euro)</b>		<b>30-giu-23</b>	<b>30-giu-22</b>
50.	Commissioni attive	3.885.458	4.449.692
60.	Commissioni passive	(2.246.262)	(2.513.437)
70.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.580	168
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	1.580	168
80.	Interessi passivi e oneri assimilati	(4.033)	(5.411)
90.	Dividendi e proventi simili	-	-
<b>110.</b>	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>1.636.743</b>	<b>1.931.012</b>
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	-	-
<b>130.</b>	<b>RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>1.636.743</b>	<b>1.931.012</b>
140.	Spese amministrative	(1.573.110)	(1.725.158)
	a) spese per il personale	(649.894)	(677.927)
	b) altre spese amministrative	(923.216)	(1.047.231)
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-	-
160.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(68.262)	(75.074)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(67.876)	(31.440)
180.	Altri proventi ed oneri di gestione	75.669	9.724
<b>190.</b>	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>(1.633.579)</b>	<b>(1.821.948)</b>
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	-	-
<b>240.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>3.164</b>	<b>109.064</b>
250.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(6.279)	(40.913)
<b>260.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(3.115)</b>	<b>68.151</b>
270.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
<b>280.</b>	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>(3.115)</b>	<b>68.151</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

<b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		<b>30-giu-2023</b>	<b>30-giu-2022</b>
<b>1</b>	<b>GESTIONE</b>	<b>133.023</b>	<b>174.666</b>
-	interessi attivi incassati (+)	1.580	168
-	interessi passivi pagati (-)	(4.033)	(5.411)
-	dividendi e proventi simili (+)	-	-
-	commissioni nette (+/-)	1.639.196	1.936.256
-	- spese per il personale (-)	(649.894)	(677.927)
-	altri costi (-)	(965.637)	(1.086.641)
-	altri ricavi (+)	118.090	49.134
-	imposte e tasse (-)	(6.279)	(40.913)
-	costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale	-	-
<b>2</b>	<b>LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>555.507</b>	<b>406.814</b>
-	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	116.094	(117.818)
-	altre attività	439.413	524.632
<b>3</b>	<b>LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>(874.504)</b>	<b>(1.004.321)</b>
-	23.988	(137.112)	(258.459)
-	passività finanziarie di negoziazione	-	-
-	passività finanziarie designate al fair value	-	-
-	altre passività	(737.392)	(745.862)
	<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA</b>	<b>(185.974)</b>	<b>(422.841)</b>
<b>B</b>	<b>ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1</b>	<b>LIQUIDITÀ GENERATA DA</b>	-	-
-	vendite di partecipazioni	-	-
-	dividendi incassati da partecipazioni	-	-
-	vendite di attività materiali	-	-
-	vendite di attività immateriali	-	-
-	vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2</b>	<b>LIQUIDITÀ ASSORBITA DA</b>	<b>(130.020)</b>	<b>(102.059)</b>
-	acquisiti di partecipazioni	-	-
-	acquisto di attività materiali	(5.138)	697
-	acquisto di attività immateriali	(124.882)	(102.756)
-	acquisti di rami d'azienda	-	-
	<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>	<b>(130.020)</b>	<b>(102.059)</b>
<b>C</b>	<b>ATTIVITÀ DI PROVVISTA</b>		
-	emissione/acquisti di azioni proprie	-	-
-	emissione/acquisto strumenti di capitale	-	-
-	distribuzione dividendi e altre finalità	(4.538)	70.360
	<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(4.538)</b>	<b>70.360</b>
	<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NEL PERIODO</b>	<b>(320.532)</b>	<b>(454.540)</b>

## RICONCILIAZIONE

<b>Descrizione</b>	<b>30-giu-2023</b>	<b>30-giu-2022</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	1.285.532	1.493.619
<b>Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo</b>	<b>(320.532)</b>	<b>(454.540)</b>
Cassa e disponibilità liquide alla fine del periodo	965.000	1.039.079