

COMUNICATO STAMPA

RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Copernico Sim S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022.

La Società ha chiuso il primo semestre in utile, migliorando i principali indicatori di produzione e proseguendo l'attività di investimenti e sviluppo volti a sostenere la crescita nel medio termine.

- **Commissioni attive:** Euro 4,45 milioni (Euro 4,01 milioni nel primo semestre 2021)
- **Margine di intermediazione:** Euro 1,93 milioni (Euro 1,66 milioni nel primo semestre 2021)
- **Risultato d'esercizio:** Euro 68.151 (Euro -109.392 nel primo semestre 2021)
- **Patrimonio netto:** Euro 4,43 milioni (Euro 4,29 milioni al 31 dicembre 2021)
- **Posizione Finanziaria Netta:** Euro 0.73 milioni (Euro 1,13 milioni al 31 dicembre 2021)
- **Numero di consulenti:** 81 (89 al 31 dicembre 2021)
- **Asset Under Management (AUM):** Euro 669 milioni (Euro 719 milioni al 31 dicembre 2021)
- **Raccolta Netta:** Euro 45 milioni (Euro 41 milioni al 30 giugno 2021)

Udine, 28 settembre 2022

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 2022 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 2022: *“E’ fonte di grande soddisfazione, in un quadro finanziario incerto come l’attuale, chiudere il primo semestre 2022 in utile, con risultati operativi molto positivi. Gli investimenti effettuati nei precedenti esercizi finalizzati alla crescita, mediante il rafforzamento del brand aziendale, una maggiore articolazione dell’offerta dei servizi e una struttura organizzativa più efficiente, cominciano a dispiegare i propri effetti positivi, lasciando trasparire ottimismo anche per la seconda parte dell’esercizio.”*

Relazione finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022

Commento ai principali dati economici e di produzione

Il primo semestre si chiude con un utile netto pari a Euro 68.151, rispetto a una perdita di Euro 109.392 nel corrispondente periodo del 2021.

Le commissioni attive, al 30 giugno 2022, registrano una crescita dell' 11,00% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, attestandosi a 4,45 milioni di Euro. Il margine di intermediazione cresce del 16,27% rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio, raggiungendo, al 30 giugno 2022, 1,93 milioni di Euro.

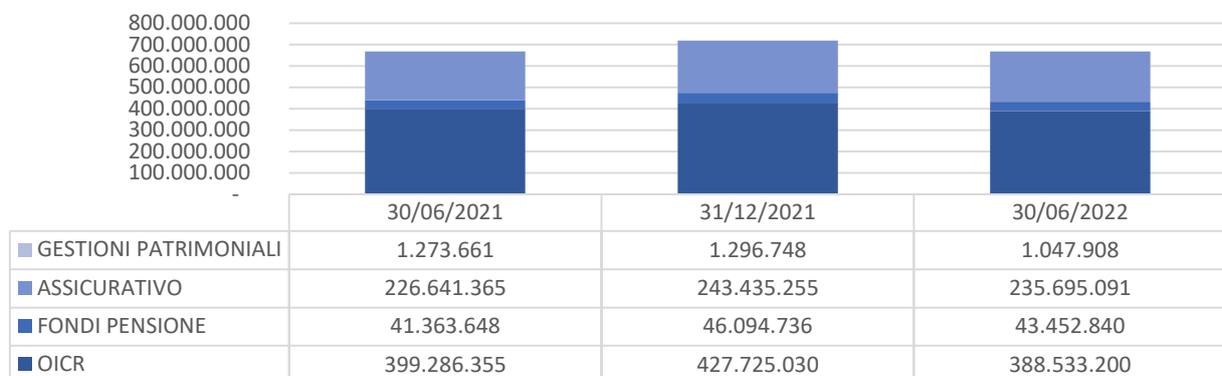
Le spese amministrative registrano un incremento di circa l'1,50% rispetto al 30 giugno 2021 attestandosi a 1,73 milioni di Euro. In particolare, si evidenzia che detta variazione è determinata da una contrazione del 6,33 % del costo del personale, per effetto di un efficientamento della struttura organizzativa, e dall'incremento del 7,33% delle altre spese amministrative, determinato soprattutto da un incremento delle spese per la selezione di nuovi consulenti finanziari.

Al 30 giugno 2022, si registra una raccolta netta positiva, pari a 44,80 milioni di Euro rispetto a 41,10 milioni di Euro del primo semestre 2021, segnando un incremento pari al 9%, e una raccolta lorda di Euro 88,54 milioni rispetto a 85,11 milioni di Euro dei primi sei mesi del precedente esercizio.

	I semestre 2021	II semestre 2021	I semestre 2022
Raccolta Lorda	85.112.219	79.660.538	88.544.170
Raccolta Netta	41.100.526	40.249.610	44.802.686

Il portafoglio, al 30 giugno 2022, si attesta a 669 milioni di Euro, allocato principalmente in strumenti del risparmio gestito e in prodotti di tipo assicurativo, in contrazione rispetto al 31 dicembre 2021, per effetto dell'avverso 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 2022

La Società, nel corso del primo semestre 2022, ha proseguito l'attività di sviluppo nell'ambito informatico, formativo, di accrescimento della propria offerta commerciale e della visibilità del *brand* aziendale, avviando, contestualmente, una mirata azione di efficientamento della struttura dei costi fissi.

In particolare, nel corso del semestre, è stato rilasciato in produzione l'applicativo proprietario denominato Halley utilizzato nelle attività di rendicontazione avanzata delle posizioni della clientela e sviluppato secondo i più recenti standards tecnologici. Il nuovo software, unitamente all'aggiornamento dell'area riservata della clientela, nelle aspettative della Società, rappresenta un utile supporto per accrescere la qualità del servizio erogato a supporto dei consulenti finanziari e della clientela.

Nel corso del periodo di riferimento, sono stati sottoscritti tre nuovi accordi di collocamento e distribuzione con le seguenti società prodotte: BlackRock Global Funds, Rigsave Capital e Link Fund Solutions. 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.

Sono proseguite, infine, 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 e reclutamento di nuovi consulenti finanziari. Sono state avviate anche alcune iniziative commerciali volte a favorire la fidelizzazione dell'attuale clientela e la ricerca di potenziali clienti.

Con riferimento alla situazione patrimoniale, le principali variazioni, rispetto all'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2021, riguardano le disponibilità liquide e la voce altre passività.

Il decremento delle disponibilità liquide è imputabile, principalmente, alle dinamiche associate alla modalità di remunerazione riconosciuta alla rete commerciale per il collocamento di alcuni strumenti finanziari, agli incentivi erogati a favore di consulenti finanziari conformemente alla Policy di remunerazione e agli assorbimenti resi necessari dagli investimenti software. 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 2022 e 31 dicembre 2021.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	30.06.2022	31.12.2021
<i>valori in Euro / 000</i>		
A. Cassa	1.039	1.494
B. Altre disponibilità liquide (Crediti verso banche)	3	1
C. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	1.042	1.495
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. Debiti bancari correnti	-32	-32
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-74	-79
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	-106	-111
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)-(D)	936	1.384
K. Debiti bancari non correnti	-41	-57
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-163	-197
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	-203	-254
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	732	1.130

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

Nel corso del secondo semestre 2022, è intenzione della Società proseguire l'attività di selezione e reclutamento di nuovi consulenti finanziari con adeguata esperienza e professionalità in grado di rafforzare il processo in corso di incremento del portafoglio medio.

Nel corso della seconda parte dell'esercizio, la Società intende proseguire l'attività di sviluppo finalizzata ad efficientare i servizi offerti, con riferimento, in particolare, al servizio di consulenza evoluta private, che prevede la prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti abbinata al servizio di ricezione e trasmissione ordini (RTO). Il rilascio delle implementazioni in corso, nelle attese, potrà consentire di ampliare la platea di clienti che potranno accedere al nuovo servizio, che, di fatto, consente di rafforzare il grado di differenziazione competitiva della Società nel mercato di riferimento.

Successivamente al 30 giugno 2022, nei termini di legge, è stato rilasciato il nuovo processo di erogazione della consulenza base caratterizzato da nuove modalità di determinazione della profilatura MIFID, in modo da recepire i nuovi orientamenti normativi in ambito ESG.

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.

La Società, inoltre, proseguirà la valutazione di eventuali operazioni straordinarie che possano concorrere a migliorare il posizionamento sul mercato di riferimento, ad accrescere la marginalità e la qualità dei servizi erogati.

Lo scenario avverso, determinato dall'emergenza sanitaria e, nella fase attuale, prevalentemente dalle tensioni geopolitiche internazionali, 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 e che il costo crescente dell'energia, per la natura dei servizi prestati, ha un impatto residuale sui costi fissi della Società. Detti fattori esogeni potrebbero comunque determinare una riduzione delle attese di crescita dei flussi di ricavi. Per questa ragione, la Società, nel corso dell'esercizio 2022, continuando a perseguire le strategie di crescita, 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.

Documentazione

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società 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 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;

Tel. 0432 229835

Euronext Growth Advisor

EnVent Capital Markets Ltd

Londra, in Berkeley Square, 42, W1J5AW,

E-mail: mdinardo@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-22	31-dic-21
10.	Cassa e disponibilità liquide	1.039.079	1.493.619
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.314.250	2.196.432
	a) crediti verso banche	2.917	1.231
	b) crediti verso società finanziarie	1.958.951	1.880.591
	c) crediti verso clientela	352.382	314.610
80.	Attività materiali	1.759.678	1.835.449
90.	Attività immateriali	553.024	481.708
100.	Attività fiscali	595.277	592.173
	a) correnti	77.788	51.454
	b) anticipate	517.488	540.719
120.	Altre attività	831.880	1.356.512
Totale attivo		7.093.188	7.955.894

Voci del passivo (importi in Euro)		30-giu-22	31-dic-21
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.515.096	1.773.555
	a) debiti	1.515.096	1.773.555
	b) titoli in circolazione	-	-
60.	Passività fiscali	9.175	9.901
	a) correnti	9.175	9.901
	b) differite	-	-
80.	Altre passività	655.182	1.348.897
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	283.518	331.835
100.	Fondi per rischi e oneri	199.188	199.188
	a) impegni e garanzie rilasciate	-	-
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi rischi ed oneri	199.188	199.188
110.	Capitale	1.950.000	1.950.000
120.	Azioni proprie (-)	(60.569)	(60.569)
140.	Sovrapprezzi di emissione	2.039.504	2.039.504
150.	Riserve	422.038	618.209
160.	Riserve da valutazione	11.905	(58.455)
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	68.151	(196.172)
Totale passivo e patrimonio netto		7.093.188	7.955.894

CONTO ECONOMICO

Voci (importi in Euro)		30-giu-22	30-giu-21
50.	Commissioni attive	4.449.692	4.008.670
60.	Commissioni passive	(2.513.437)	(2.341.668)
70.	Interessi attivi e proventi assimilati	168	167
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	168	167
80.	Interessi passivi e oneri assimilati	(5.411)	(6.291)
90.	Dividendi e proventi simili	-	-
110.	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	1.931.012	1.660.879
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	1.931.012	1.660.879
140.	Spese amministrative	(1.725.158)	(1.696.312)
	a) spese per il personale	(677.927)	(723.752)
	b) altre spese amministrative	(1.047.231)	(972.561)
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-	-
160.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(75.074)	(80.132)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(31.440)	(22.117)
180.	Altri proventi ed oneri di gestione	9.724	9.676
190.	COSTI OPERATIVI	(1.821.948)	(1.788.886)
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	109.064	(128.007)
250.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(40.913)	18.615
260.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	68.151	(109.392)
270.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
280.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	68.151	(109.392)

RENDICONTO FINANZIARIO

A. ATTIVITÀ OPERATIVA		30-giu-2022	30-giu-2021
1	GESTIONE	174.666	(7.142)
-	interessi attivi incassati (+)	168	167
-	interessi passivi pagati (-)	(5.411)	(6.291)
-	dividendi e proventi simili (+)	-	-
-	commissioni nette (+/-)	1.936.256	1.667.003
-	- spese per il personale (-)	(677.927)	(723.752)
-	altri costi (-)	(1.086.641)	(1.001.781)
-	altri ricavi (+)	49.134	38.896
-	imposte e tasse (-)	(40.913)	18.615
-	costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale	-	-
2	LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ FINANZIARIE	406.814	218.323
-	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	(117.818)	(84.470)
-	altre attività	524.632	302.793
3	LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ FINANZIARIE	(1.004.321)	(875.108)
-	23.988	(258.459)	23.988
-	passività finanziarie di negoziazione	-	-
-	passività finanziarie designate al fair value	-	-
-	altre passività	(745.862)	(899.096)
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	(422.841)	(663.926)
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	(102.059)	(111.123)
-	acquisiti di partecipazioni	-	-
-	acquisto di attività materiali	697	(56.720)
-	acquisto di attività immateriali	(102.756)	(54.404)
-	acquisti di rami d'azienda	-	-
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(102.059)	(111.123)
C	ATTIVITÀ DI PROVISTA		
-	emissione/acquisti di azioni proprie	-	-
-	emissione/acquisto strumenti di capitale	-	-
-	distribuzione dividendi e altre finalità	70.360	7.104
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	70.360	7.104
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NEL PERIODO	(454.540)	(767.946)

RICONCILIAZIONE

Descrizione	30-giu-2022	30-giu-2021
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	1.493.619	2.030.830
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	(454.540)	(767.946)
Cassa e disponibilità liquide alla fine del periodo	1.039.079	1.262.884