



COMUNICATO STAMPA

RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Copernico Sim S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021

La Società ha proseguito il suo percorso di crescita con un incremento della raccolta netta, delle masse e del numero consulenti e dei nuovi investimenti per lo sviluppo di medio termine

- **Commissioni attive:** Euro 4,01 milioni (Euro 3,33 milioni nel primo semestre 2020)
- **Margine di intermediazione:** Euro 1,66 milioni (Euro 1,45 milioni nel primo semestre 2020)
- **Risultato d'esercizio:** Euro -109.392 (Euro -70.901 nel primo semestre 2020)
- **Patrimonio netto:** Euro 4,39 milioni (Euro 4,49 milioni al 31 dicembre 2020)
- **Posizione Finanziaria Netta:** Euro -0,8 milioni (Euro - 1,6 milioni al 31 dicembre 2020)
- **Numero di consulenti:** 87 (84 al 31 dicembre 2020)
- **Asset Under Management (AUM):** Euro 669 milioni (Euro 605 milioni al 31 dicembre 2020)
- **Raccolta Netta:** Euro 41,1 milioni (Euro 17,5 milioni al 30 giugno 2020)

Udine, 28 settembre 2021

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 2021 redatta nel rispetto dei principi contabili internazionali e sottoposta a revisione contabile limitata affidata a Deloitte & Touches S.p.A. .

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, **dott. Saverio Scelzo**, commenta così la situazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021: *“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 modo importante in quasi tutti gli indicatori ed ha proseguito negli investimenti, funzionali alla creazione di valore nel medio e lungo periodo. 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 2021

Commento ai principali dati economici e di produzione

Al 30 giugno 2021, il fatturato registra una crescita di circa il 20,50% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, attestandosi a oltre 4 milioni di Euro. Il margine di intermediazione cresce di circa il 14,40% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, raggiungendo, al 30 giugno 2021, 1,66 milioni di Euro.

Le spese amministrative registrano un incremento di circa il 18%, attestandosi a Euro 1,7 milioni. La crescita delle spese amministrative è generata principalmente dagli investimenti connessi alla divisione *digital marketing*, dagli investimenti sostenuti per la digitalizzazione delle procedure e per l'efficientamento del sistema informativo aziendale.

Il primo semestre si chiude con un risultato negativo pari a Euro 109.392 rispetto a una perdita di Euro 70.901 nel corrispondente periodo del 2020.

La scelta della Società di investire significativamente nello sviluppo di nuove linee di business ha avuto, nel breve periodo, un impatto negativo sul risultato al 30 giugno 2021, nonostante una performante crescita dei ricavi e del margine di intermediazione, prevalentemente sostenuta dalle linee di business consolidate, peraltro, in un contesto economico e sociale ancora fortemente condizionato dalla crisi sanitaria. Nelle attese della Società, gli investimenti sinora sostenuti in ambito pubblicitario dovrebbero generare flussi di ricavo nell'esercizio in corso.

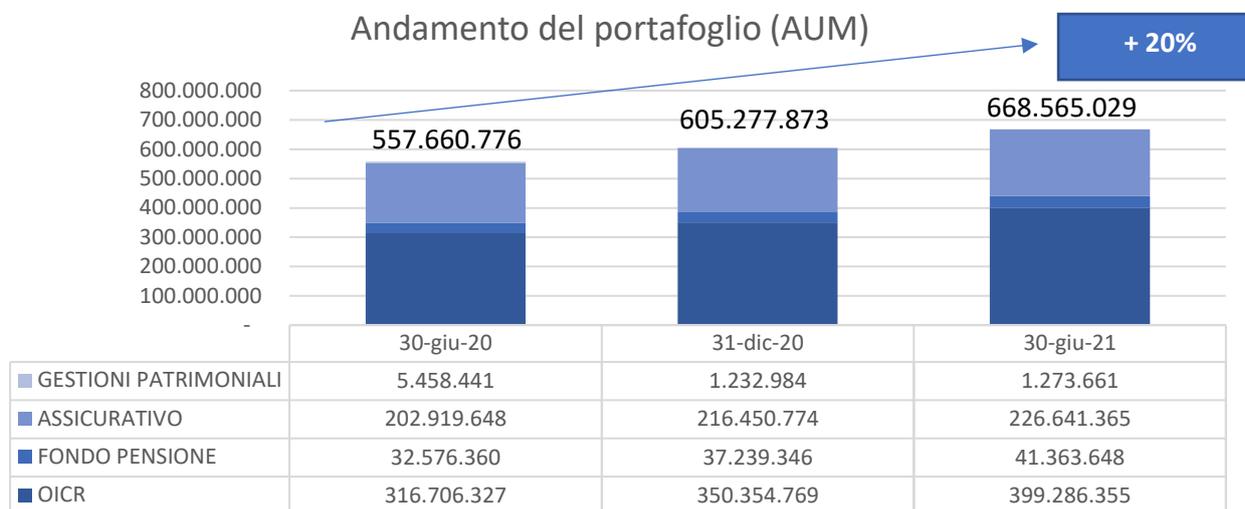
Al 30 giugno 2021, si registra una raccolta netta positiva pari a 41,1 milioni di Euro rispetto a 17,5 milioni di Euro del primo semestre 2020, segnando un incremento pari a quasi il 135%.

Alla stessa data, il saldo semestrale di raccolta netta risulta superiore del 35% rispetto all'intera raccolta netta conseguita nel l'intero 2020.

	I semestre 2020	II semestre 2020	I semestre 2021
Raccolta Lorda	50.461.946	62.275.888	85.112.219
Raccolta Netta	17.510.374	13.043.736	41.100.526

Il portafoglio, al 30 giugno 2021, si attesta a 669 milioni di Euro, allocato principalmente in strumenti del risparmio gestito e in prodotti di tipo assicurativo, in crescita di oltre il 20% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Con riferimento al 31 dicembre 2020, si registra un significativo incremento del portafoglio, per un ammontare di circa 63 milioni di Euro (+10,46%), dovuto alle favorevoli dinamiche di raccolta e di mercato.

In particolare, si evidenzia che, a partire dall'anno di quotazione della Società all'AIM, il portafoglio complessivo detenuto dalla Società è passato da circa 497 milioni di Euro a circa 669 milioni di euro, registrando una crescita complessiva, nell'intero orizzonte temporale di circa il 35%.



La valutazione del risultato al 30 giugno 2021, la consistenza dei flussi di ricavo, l'andamento della raccolta e del portafoglio, consentono di rilevare:

- il carattere non strutturale della perdita registrata, legata a decisioni di investimento assunte dalla Società per attività di sviluppo;
- la vitalità della Società e la sua capacità di generare crescita e flussi di ricavo che si consolidano nel tempo;
- una struttura commerciale dinamica, che ha raggiunto un significativo risultato in termini di raccolta, supportata dalla digitalizzazione delle procedure nell'ambito della prestazione dei servizi di investimento;
- una crescita continua e stabile.

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 2021

Anche il primo semestre 2021 è stato influenzato dall'emergenza sanitaria Covid-19 i cui effetti sono stati mitigati nel corso dei mesi dall'intensificarsi delle campagne vaccinali avviate a livello internazionale. Permangono numerose misure governative volte a ridurre la diffusione del virus, tuttavia, l'efficacia e la crescente diffusione dei vaccini tra la popolazione consentono di guardare l'evoluzione dello scenario prospettico con maggiore ottimismo.

L'attività volta ad accrescere la visibilità del brand aziendale è proseguita in modo intensivo anche nel corso del primo semestre 2021. Gli investimenti sono stati focalizzati su 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.

La Società ha proseguito l'attività di sviluppo e aggiornamento della propria struttura informatica. In particolare, in aggiunta alla dematerializzazione della modulistica e alla digitalizzazione delle procedure, già rilasciate nel corso del precedente esercizio, nel corso del primo semestre 2021 è stato reso disponibile alla clientela una sezione dispositiva all'interno della propria area riservata, che consente di eseguire, anche a distanza, le operazioni di investimento raccomandate dalla Società e l'aggiornamento della documentazione contrattuale.

Nei primi mesi del 2021, è stata rilasciata in versione test una nuova piattaforma per la rendicontazione delle posizioni della clientela. Il nuovo sistema di rendicontazione permette di effettuare approfondite analisi sulle principali caratteristiche del portafoglio della clientela, di agevolare la relazione cliente-consulente finanziario e di accrescere la qualità del servizio erogato.

Nel corso del semestre, è stato sottoscritto, inoltre, un accordo con la società Sara Assicurazioni per la distribuzione di un prodotto assicurativo di tipo multiramo la cui struttura incorpora la metodologia predisposta dal Comitato di Investimenti.

Sono proseguite infine le attività di sviluppo delle implementazioni sistemiche funzionali all'automazione e alla digitalizzazione del nuovo servizio di consulenza in materia di investimenti in abbinamento al servizio di ricezione e trasmissione ordini (RTO), fatto che consentirà di ridurre la soglia di portafoglio per l'accesso al servizio, ampliando, di fatto, la platea di clienti potenzialmente interessati.

Posizione finanziaria netta

Si riporta di seguito la posizione finanziaria netta con riguardo al 30 giugno 2021 e 31 dicembre 2020.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	30.06.2021	31.12.2020
<i>valori in Euro / 000</i>		
A. Cassa	-1	-1
B. Altre disponibilità liquide (Crediti verso banche)	-1.262	-2.031
C. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	-1.263	-2.032
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. Debiti bancari correnti	109	114
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	109	114
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)-(D)	-1.154	-1.918
K. Debiti bancari non correnti	309	327
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	309	327
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	-845	-1.591



La variazione dell'indebitamento finanziario netto è ascrivibile principalmente agli investimenti di carattere prevalentemente pubblicitario relativi alla nuova divisione *digital marketing* e alle dinamiche associate alla modalità di remunerazione riconosciuta alla rete commerciale per il collocamento di alcuni strumenti finanziari di carattere strutturale i cui effetti positivi in termini di flussi di cassa si concretizzeranno negli esercizi successivi.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del secondo semestre 2021, la Società proseguirà l'attività di sviluppo e rilascio delle implementazioni dei propri sistemi informatici. In particolare, proseguiranno gli sviluppi del nuovo sistema di rendicontazione evoluto messo a disposizione dei consulenti finanziari e continueranno le attività funzionali al rilascio delle implementazioni necessarie per l'automazione e la digitalizzazione del nuovo servizio di consulenza in materia di investimenti prestato in abbinamento al servizio di ricezione e trasmissione ordini (RTO).

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, con la finalità di agevolare il contatto tra i consulenti finanziari e la clientela potenziale e agevolare le attività di selezione e reclutamento di nuovi consulenti finanziari.

La Società infine proseguirà le valutazioni di possibili operazioni straordinarie che possano concorrere a migliorare il posizionamento sul mercato di riferimento, ad accrescere la marginalità e la qualità dei servizi erogati.

La Società continuerà inoltre a monitorare in via continuativa l'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 la stabilità del proprio percorso 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-21	31-dic-20
10.	Cassa e disponibilità liquide	1.076	1.380
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.158.492	3.841.664
	a) crediti verso banche	1.262.374	2.030.864
	b) crediti verso società finanziarie	1.651.265	1.562.509
	c) crediti verso clientela	244.853	248.291
80.	Attività materiali	1.908.776	1.932.188
90.	Attività immateriali	504.463	472.176
100.	Attività fiscali	559.118	514.473
	a) correnti	47.800	32.502
	b) anticipate	511.318	481.971
120.	Altre attività	899.307	1.202.100
Totale attivo		7.031.231	7.963.981

Voci del passivo (importi in Euro)		30-giu-21	31-dic-20
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.554.847	1.530.859
	a) debiti	1.554.847	1.530.859
	b) titoli in circolazione	-	-
60.	Passività fiscali	13.480	-
	a) correnti	13.480	-
	b) differite	-	-
80.	Altre passività	549.986	1.414.328
90.	Tattamento di fine rapporto del personale	304.313	307.902
100.	Fondi per rischi e oneri	220.188	220.188
	a) impegni e garanzie rilasciate	-	-
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi rischi ed oneri	220.188	220.188
110.	Capitale	1.950.000	1.950.000
120.	Azioni proprie (-)	(63.475)	(63.475)
140.	Sovrapprezzi di emissione	2.039.503	2.039.504
150.	Riserve	609.719	850.010
160.	Riserve da valutazione	(37.939)	(45.043)
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	(109.392)	(240.292)
Totale passivo		7.031.231	7.963.981

CONTO ECONOMICO

Voci (importi in Euro)	30-giu-21	30-giu-20
50. Commissioni attive	4.008.670	3.326.614
60. Commissioni passive	(2.341.668)	(1.868.484)
70. Interessi attivi e proventi assimilati	167	1.019
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	167	1.019
80. Interessi passivi e oneri assimilati	(6.361)	(7.532)
90. Dividendi e proventi simili		-
110. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	1.660.809	1.451.617
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	1.660.809	1.451.617
140. Spese amministrative	(1.699.494)	(1.439.608)
a) spese per il personale	(723.752)	(713.281)
b) altre spese amministrative	(975.742)	(726.327)
150. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-	-
160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(80.132)	(70.500)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(22.117)	(58.883)
180. Altri proventi ed oneri di gestione	12.927	36.780
190. COSTI OPERATIVI	(1.788.816)	(1.532.211)
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	(128.007)	(80.594)
250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	18.615	9.693
260. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(109.392)	(70.901)
270. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
280. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(109.392)	(70.901)

RENDICONTO FINANZIARIO

A. ATTIVITÀ OPERATIVA		30-giu-2021	30-giu-2020
1	GESTIONE	-7.142	58.483
	- interessi attivi incassati (+)	167	1.019
	- interessi passivi pagati (-)	(6.361)	(7.532)
	- dividendi e proventi simili (+)	-	-
	- commissioni nette (+/-)	1.667.003	1.458.130
	- - spese per il personale (-)	(723.752)	(713.281)
	- altri costi (-)	(1.001.711)	(764.805)
	- altri ricavi (+)	38.896	75.259
	- imposte e tasse (-)	18.615	9.693
	- costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale	-	-
2	LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ FINANZIARIE	985.965	193.856
	- 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	683.172	418.859
	- altre attività	302.793	(225.003)
3	LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ FINANZIARIE	(875.107)	(425.153)
	- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	23.989	(61.208)
	- passività finanziarie di negoziazione	-	-
	- passività finanziarie designate al fair value	-	-
	- altre passività	(899.096)	(363.945)
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	103.716	(172.814)
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	(111.123)	(263.980)
	- acquisiti di partecipazioni	-	-
	- acquisto di attività materiali	(56.720)	(180.064)
	- acquisto di attività immateriali	(54.404)	(83.916)
	- acquisti di rami d'azienda	-	-
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(111.123)	(263.980)
C	ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
	- emissione/acquisti di azioni proprie	-	-
	- emissione/acquisto strumenti di capitale	-	-
	- distribuzione dividendi e altre finalità	7.104	436.961
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	7.104	436.961
	LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(304)	166

RICONCILIAZIONE

Descrizione	30-giu-2021	30-giu-2020
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.380	1.016
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-304	166
Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.076	1.182