

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 20090-5-2016	Data/Ora Ricezione 15 Settembre 2016 17:21:48	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : Solutions Capital Management SIM S.p.A.
Identificativo : 79114
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SCMSIMN01 - Bernazzani Alessandro
Tipologia : IRAG 02
Data/Ora Ricezione : 15 Settembre 2016 17:21:48
Data/Ora Inizio : 15 Settembre 2016 17:36:49
Diffusione presunta
Oggetto : S.C.M. SIM S.p.A. approva la relazione
finanziaria semestrale al 30 giugno 2016

Testo del comunicato

S.C.M. SIM S.p.A. comunica che ad integrazione del comunicato stampa del 14/09/2016, con oggetto "S.C.M. SIM S.p.A. approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016", la relazione semestrale è stata corretta sostituendo per lo stato patrimoniale la colonna di confronto al 30/06/2015 con quella al 31/12/2015 e inserendo la colonna al 30/06/2015 come confronto al rendiconto finanziario.

14/09/2016

Il Consiglio di Amministrazione di S.C.M. SIM S.p.A. ha approvato i risultati della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016.

Il bilancio intermedio è stato redatto in applicazione dello IAS 34 "Bilanci intermedi" ed include gli schemi di bilancio conformi al Provvedimento di Banca d'Italia del 15 dicembre 2015.

Principali risultati finanziari

- Commissioni attive: Euro 2,8 milioni (Euro 3,4 milioni nel primo semestre del 2015)
- Margine di intermediazione: Euro 1,5 milioni (Euro 2,3 milioni nel primo semestre del 2015)
- Perdita d'esercizio: Euro 282 mila (Utile d'esercizio pari a Euro 305 mila nel primo semestre del 2015)
- Patrimonio netto al 30 giugno 2016: Euro 1.796.997 milioni (Euro 2.079.400 milioni al 31 dicembre 2015)
- Raccolta netta: Euro 47,477 milioni (Euro 262.410.920 milioni al 31 dicembre 2015);
- Asset under control: Euro 987,811 milioni (Euro 947.073.781 milioni al 31 dicembre 2015)
 - I patrimoni in gestione sono pari a Euro 155,848 milioni; (Euro 162.856.411 milioni al 31 dicembre 2015)
 - I patrimoni in consulenza sono pari a Euro 803,827 milioni (Euro 744.225.521 milioni al 31 dicembre 2015)
 - Il valore della distribuzione dei prodotti assicurativi è pari a Euro 28,136 milioni. (Euro 39.991.849 milioni al 31 dicembre 2015)
- Private banker: 26 (23 al 31 dicembre 2015)

I ricavi recurring sono cresciuti del 14,05%, passando da 1,622 a 1,850 milioni di Euro, confermando un trend positivo.

Con riferimento ai dati del conto economico del primo semestre, si evidenzia nel corso del primo semestre una riduzione del fatturato (-17,89%) che è imputabile interamente alla notevole contrazione delle commissioni relative alle performance, quasi azzerate a causa dell'andamento dei mercati: performance di gestione -97,91% da Euro 948.199 a Euro 19.840; performance di consulenza -98,53% da Euro 528.838 a Euro 8.742.

A fronte di tale contrazione, il risultato del primo semestre è stato negativo per 282.406 Euro.

Principali aggiornamenti aziendali

- S.C.M. SIM S.p.A., nel corso del primo semestre 2016, ha proseguito il suo programma di crescita e riorganizzazione della struttura aziendale concentrandosi nel contempo sulle attività propedeutiche alla quotazione all'AIM della società che è avvenuta il 28 luglio 2016. La quotazione permetterà senza dubbio a S.C.M. SIM S.p.A. di incrementare la propria visibilità sia a livello nazionale sia internazionale, con effetti benefici nei rapporti con clienti, fornitori e finanziatori, nonché di fidelizzare dipendenti e management attraverso piani di incentivazione. Inoltre la quotazione consentirà di finanziare più facilmente i piani di sviluppo della società facilitando il reclutamento di nuovi consulenti finanziari e l'aggregazione con altre strutture operanti sul mercato.
- Sempre nel primo semestre S.C.M. SIM S.p.A. (in data 4 maggio 2016) ha ottenuto l'autorizzazione al servizio di collocamento di cui alla lett. c.bis) dell'articolo 1 del TUF comma 5, senza detenzione, anche temporanea, delle disponibilità liquide e degli strumenti finanziari della clientela e senza assunzione di rischi da parte della società. L'attività effettiva di collocamento avrà inizio nella seconda frazione del 2016 e darà ai clienti la possibilità di sottoscrivere determinati strumenti finanziari ovvero quote di OICR armonizzati, senza alcun onere aggiuntivo per il cliente medesimo.
- Per quanto concerne l'andamento della gestione, si rileva che nel corso del primo semestre 2016 le performance dei portafogli hanno risentito della crisi dei mercati finanziari esplosa nel mese di febbraio e acuita dalle incertezze e dai rischi connessi alla Brexit.
- Sempre nella prima frazione dell'anno vi sono stati alcuni cambiamenti nella *governance* con l'ingresso di un nuovo consigliere in data 26 gennaio e alcune modifiche nel comitato investimenti (nuovo presidente e nuovo direttore).
- Il modello di business di S.C.M. SIM S.p.A. continua ad essere focalizzato sull'offerta dei seguenti servizi: *gestione di portafogli, consulenza in materia di investimenti, consulenza generica, distribuzione prodotti assicurativi.*
- Il modello di business di S.C.M. SIM S.p.A. è basato sul contributo fondamentale dei consulenti finanziari, il cui numero al 30 giugno è pari a 26, con ulteriori cinque che hanno fatto ingresso nella prima frazione del secondo semestre 2016.

Analisi delle principali voci di bilancio

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

<i>Valori in unità di euro</i>	30/06/2016	31/12/2015
10. Cassa e disponibilità liquide	998	959
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	46.900	51.225
60. Crediti	2.113.403	2.390.621
100. Attività materiali	75.532	78.583
110. Attività immateriali	1.385	2.490
120. Attività fiscali	737.294	668.576
a) correnti	48.450	28.878
b) anticipate	688.844	639.698
<i>di cui alla L-214/2011</i>	-	0
140. Altre attività	379.582	256.748
TOTALE ATTIVO	3.355.094	3.449.202

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

<i>Valori in unità di euro</i>	30/06/2016	31/12/2015
10. Debiti	887.909	537.447
70. Passività fiscali	17.495	642
a) correnti	16.853	0
b) differite	642	642
90. Altre passività	601.466	746.259
100. Trattamento di fine rapporto del personale	51.227	85.454
120. Capitale	1.700.000	1.700.000
150. Sovraprezzi di emissione	195.482	195.482
160. Riserve	182.229	0
170. Riserve da valutazione	1.692	1.692
180. Utile (Perdita) d'esercizio	-282.406	182.226
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	3.355.094	3.449.202

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO		giu-16	giu-15	Var %
Componenti positive	Commissioni attive di gestione <i>recurring</i>	724.242	807.225	-10,28%
	Commissioni attive di gestione <i>performance</i>	19.840	948.199	-97,91%
	Commissioni attive di consulenza <i>recurring</i>	1.126.220	815.333	38,13%
	Commissioni attive di consulenza <i>performance</i>	8.742	528.838	-98,35%
	Ricavi per consulenze generiche	346.663	210.048	65,04%
	Commissioni attive su polizze assicurative	568.870	95.590	495,11%
	Interessi attivi e altri proventi	2.483	1.321	87,96%
Totale		2.797.060	3.406.554	-17,89%
Componenti negative	Commissioni passive di gestione	-347.270	-363.951	-4,58%
	Commissioni passive di gestione - performance	-3.816	-124.481	-96,93%
	Commissioni passive di consulenza	-571.393	-411.518	38,85%
	Commissioni passive di consulenza - performance	-1.257	-69.609	-98,19%
	Commissioni passive di consulenza generica	-110.595	-17.523	531,14%
	Commissioni passive per assicurazioni	-198.124	-33.260	495,68%
	Commissioni passive consulenza struttura finanz. e advisory	-16.967		
	Rimborsi spese promotori e altre spese	-11.471	-56.633	-79,75%
	Risultato netto dell'attività di negoziazione	-135	-404	-66,58%
	Interessi passivi	-317	-52	509,62%
Totale		-1.261.345	-1.077.431	17,07%
Margine di intermediazione		1.535.715	2.329.123	-34,06%
Spese amministrative	Personale dipendente	-539.516	-631.102	-14,51%
	Altro personale	-15.041	-39.541	-61,96%
	Amministratori e sindaci	-269.928	-203.253	32,80%
	Affitti passivi	-126.402	-87.627	44,25%
	Servizi in outsourcing	-71.664	-66.186	8,28%
	Consulenze e servizi	-337.947	-366.684	-7,84%
	Altre spese amministrative	-491.827	-404.522	21,58%
Totale		-1.852.325	-1.798.915	2,97%
Rettifiche di valore (ammortamenti e deterioramenti attività)		-20.475	-40.985	-50,04%
Altri proventi e oneri	Altri proventi di gestione	57.851	66.168	-12,57%
	Altri oneri di gestione	-35.465	-1.419	2399,30%
Totale		22.386	64.749	-65,43%
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA		-314.699	553.972	-156,81%
Imposte (anticipate e correnti)		32.293	-248.465	-113,00%
Utile (Perdita) d'esercizio		-282.406	305.507	===

L'incremento delle spese amministrative è in gran parte dovuto ai costi indiretti connessi alla quotazione quali road show, meeting e pubblicità.

La struttura finanziaria si presenta in modo molto lineare e si caratterizza prevalentemente per disponibilità liquide e per crediti; l'incidenza delle attività materiali è poco superiore al 2% sul capitale investito; sul lato delle fonti la società risulta adeguatamente capitalizzata con peso del capitale proprio pari al 53,56%. Si segnala un incremento dei crediti relativi ad anticipi provvigionali pari a Euro 282.049, legato sostanzialmente all'attività di reclutamento di nuovi promotori.

RENDICONTO FINANZIARIO

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
1. Gestione	-308.189	940.818	1.109.409
interessi attivi incassati	1.739	5.892	1.321
interessi passivi pagati	-317 -	227 -	52
dividendi e proventi simili	744	13	-
commissioni nette	1.843.322	4.282.081	2.825.391
spese per il personale	-903.839 -	1.518.983 -	787.615
altri costi	-1.285.805 -	1.790.541 -	952.673
altri ricavi	55.539	32.171	41.764
imposte e tasse	-19.572 -	69.588 -	18.727
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-96.825 -	78.233 -	37.318
attività finanziarie disponibili per la vendita	4.325 -	49.533	-
altre attività	-101.150 -	28.700 -	37.318
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	4.610	1.158 -	554
debiti verso enti finanziari	4.610	1.158 -	554
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	-400.404	863.743	1.071.537
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO			
1. Liquidità generata da	-2	61	-
vendite di attività materiali	-2	61	-
2. Liquidità assorbita da	14.140	30.557	12.227
acquisti di attività materiali	14.140	29.757	12.227
acquisti di attività immateriali	0	800	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-14.142 -	30.496 -	12.227
C. ATTIVITÀ DI PROVISTA			
emissioni/acquisti di azioni proprie	3 -	2 -	42.978
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	3 -	2 -	42.978
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	-414.543	833.245	1.016.332
RICONCILIAZIONE			
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.216.717	383.472	459.766
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-414.543	833.245	1.016.332
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	802.174	1.216.717	1.476.098

Fatti di rilievo dopo la chiusura del semestre ed evoluzione prevedibile della gestione

- Come detto in precedenza il 28 luglio S.C.M. SIM S.p.A. ha debuttato sul listino AIM di Borsa Italiana con il collocamento riservato di n. 209.880 azioni ordinarie ad un prezzo unitario fissato ad Euro 10,59 per un controvalore complessivo di Euro 2.222.629. Il flottante dell'emittente post quotazione è pari al 10,989% del capitale sociale per una capitalizzazione di circa 20,2 milioni di euro.
- E' evidente che la quotazione rappresenta un momento fondamentale per la crescita della società (S.C.M. SIM S.p.A. è tra l'altro la prima SIM su mercato AIM) e costituisce un'importante occasione di visibilità e ulteriore trasparenza nei confronti del mercato finanziario e della clientela. Rappresenta inoltre un'ulteriore dimostrazione che il suo modello di consulenza "fee only", unico in Italia, appare sempre di più innovativo e premiante.
- Nella prima frazione del secondo semestre S.C.M. SIM S.p.A. ha provveduto a rafforzare la sua struttura commerciale con l'ingresso nella struttura di Roma di cinque nuovi consulenti finanziari.

L'Amministratore Delegato di S.C.M. SIM S.p.A., Antonello Sanna, commenta "Continua il trend positivo della società nonostante il cattivo andamento dei mercati finanziari".

Il presente Comunicato è disponibile sul sito della Società www.scmsim.it nella sezione Investor Relations.

Per informazioni:

Head of Marketing & Communication and Investor Relator S.C.M. SIM S.p.A.

Alessandro Bernazzani
alessandro.bernazzani@scmsim.it
+39 393 9018133

Nomad e Global Coordinator

EnVent Capital Markets Ltd.
207 Regent Street, 3rd Floor, London W1B 3HH (UK) Italian Branch - Via Barberini 95, 00187 Rome (Italy)
Tel. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841
Paolo Verna - pverna@eventcapitalmarkets.co.uk Francesca Martino - fmartino@eventcapitalmarkets.co.uk

Fine Comunicato n.20090-5

Numero di Pagine: 7