



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20090-6-2017	Data/Ora Ricezione 27 Marzo 2017 21:40:57	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : Solutions Capital Management SIM S.p.A.
Identificativo : 86951
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SCMSIMN01 - Bernazzani Alessandro
Tipologia : IRAG 01
Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2017 21:40:57
Data/Ora Inizio : 27 Marzo 2017 21:55:58
Diffusione presunta
Oggetto : S.C.M. SIM S.p.A. - Approvazione del
Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Solutions Capital Management SIM S.p.A. Il CDA approva il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2016

La Società ha redatto il Bilancio in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38 e secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, così come interpretati dall'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) ed adottati dalla Unione Europea.

Milano, 27 marzo 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Solutions Capital Management SIM S.p.A., società quotata su AIM Italia (Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana S.p.A.) riunitosi in data odierna, ha approvato il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2016 che sarà sottoposto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, che verrà convocata per il giorno 27 aprile 2017, alle ore 10:30, presso lo spazio Gessi in Via Manzoni 16A, 20121 Milano e occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 28 aprile 2017, stessi luogo e ora.

Principali risultati finanziari

- **Commissioni attive:** Euro 6.941.795 (Euro 6.216.249 al 31 dicembre 2015)
- **Margine di intermediazione:** Euro 3.932.383 (Euro 3.886.170 al 31 dicembre 2015)
- **Utile d'esercizio:** Euro 7.005 (Euro 182.226 al 31 dicembre 2015)
- **Risultato gestione operativa:** Euro 65.906 (Euro 357.522 al 31 dicembre 2015)
- **Patrimonio netto:** Euro 4.090.267 (Euro 2.079.400 al 31 dicembre 2015)
- **Raccolta netta:** Euro 133,98 milioni (Euro 262,41 milioni al 31 dicembre 2015)
- **Asset under control:** Euro 1.046,80 milioni (Euro 947,07 milioni al 31 dicembre 2015)
 - I patrimoni in gestione sono pari a Euro 165,87 milioni (Euro 162,86 milioni al 31 dicembre 2015)
 - I patrimoni in consulenza sono pari a Euro 834,49milioni (Euro 744,23 milioni al 31 dicembre 2015)
 - Il valore della distribuzione dei prodotti assicurativi è pari a Euro 46,44 milioni (Euro 39,99 milioni al 31 dicembre 2015)
- **Consulenti finanziari:** 30 (23 al 31 dicembre 2015)

Analisi delle principali voci di bilancio

La società chiude il bilancio d'esercizio 2016 con un risultato positivo di 7.005 euro.

Con riferimento alle principali voci, si evidenzia che le commissioni attive sono cresciute del 12% rispetto al 2015, arrivando a 6,94 milioni di euro. I ricavi derivanti dalla consulenza sono cresciuti del 44% passando da 1,71 a 2,46 milioni di euro, confermando il trend di consolidamento della quota recurring del fatturato della SIM. Ottima performance ha registrato il comparto assicurativo che ha generato commissioni per 1,87 milioni di euro.

Le commissioni passive passano da 2,33 milioni di euro nel 2015 a 3,01 milioni nel 2016, a seguito del payout elevato sui nuovi reclutamenti e delle commissioni di performance inferiori rispetto al periodo precedente. Da considerare che, l'impatto economico derivante dall'attività dei nuovi reclutamenti, sarà evidente nel corso dei prossimi anni. Il Margine di intermediazione supera i 3,9 milioni di euro superiore, seppur di poco, rispetto all'esercizio precedente, pur in presenza di scarse commissioni di performance.

Le altre spese amministrative sono aumentate del 22% rispetto al periodo precedente, superando i 3,8 milioni di euro. Il consistente aumento è giustificato, in parte, dagli investimenti effettuati nel corso del processo di quotazione e, per il resto, dal notevole incremento dell'Iva indetraibile che è raddoppiata nel periodo a causa della variazione del rapporto tra operazioni imponibili ed esenti.

Il risultato della gestione operativa è stato positivo per 65,9 mila euro, in riduzione rispetto al periodo precedente, sostanzialmente per l'impatto delle maggiori spese amministrative sopra menzionato. L'esercizio di normalizzazione rispetto agli elementi non ricorrenti relativi all'operazione di quotazione sul mercato AIM Italia, mostra che il risultato della gestione operativa si sarebbe attestato a circa Euro 303 mila sostanzialmente in linea con il risultato dell'anno precedente.

Nell'anno 2016 è proseguito il trend di crescita della SIM con una raccolta pari a 133,98 milioni di euro, di cui Euro 0,80 milioni in gestione, Euro 123,69 milioni in consulenza Mifid e generica, oltre a Euro 9,49 milioni di premi per polizze assicurative. Alla data del 31 dicembre 2016, i patrimoni in gestione sono stati pari a Euro 165,87 milioni, quelli in consulenza in materia di investimenti sono pari a Euro 561,78 milioni e quelli in consulenza generica sono pari a Euro 272,71, oltre a Euro 46,44 milioni relativi a polizze assicurative.

Dal punto di vista patrimoniale è evidente il consistente incremento del patrimonio netto, che passa da Euro 2,08 milioni a Euro 4,09 milioni. I crediti verso banche passano da Euro 1,22 milioni a Euro 2,30 milioni, in gran parte per effetto dell'incremento di liquidità derivante dall'operazione di quotazione. La variazione dei crediti verso la clientela, che passano da Euro 0,99 milioni a Euro 1,43 milioni, sono determinati in parte da una serie di operazioni dell'ultimo trimestre di cui non è stato perfezionato l'incasso entro la fine dell'anno. In relazione al passivo non si registrano particolari variazioni rispetto al periodo precedente.

Attività svolta e situazione della società

- SCM SIM S.p.A. ha conseguito, nell'esercizio 2016, un risultato economico positivo che può considerarsi una conferma della stabilità aziendale anche in considerazione del modello di business adottato. Si tenga, peraltro, in considerazione che questo bilancio presenta elementi non ricorrenti relativi al processo di quotazione in assenza dei quali il risultato sarebbe stato maggiormente in linea con quanto rilevato nel precedente esercizio.
- Nel corso del 2016 la Società ha ulteriormente dato impulso al processo di riorganizzazione della struttura aziendale che è stata progressivamente adeguata alle maggiori dimensioni della Società al fine di dotarsi di un assetto operativo più efficiente.
- La Società ha ottenuto nel maggio 2016 l'autorizzazione alla prestazione del 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. Tale attività è coerente con il modello di business adottato dalla Società che persegue la trasparenza dei costi applicati ai servizi e l'assenza di conflitti d'interessi.
- La Società nel corso del 2016, sempre nell'ottica di crescita e di incentivazione dei progetti che intende sviluppare, ha intrapreso e concluso positivamente nel luglio 2016 il processo di quotazione all'AIM. La quotazione ha portato a raccogliere risorse pari a 2,222 milioni di euro in aumento di capitale attraverso l'emissione di 209.880 azioni ordinarie ad un prezzo unitario di 10,59 euro. L'ammontare totale di azioni post aumento di capitale è 1.909.880 per una capitalizzazione al momento della quotazione pari a 20.225.629 euro. Il flottante è il 10,989% del capitale sociale. La quotazione ha permesso alla Società di incrementare la propria visibilità sia a livello nazionale che internazionale, con effetti benefici nei rapporti con clienti, fornitori e finanziatori, nonché di fidelizzare dipendenti e management attraverso piani di incentivazione.
- Il modello di business di SCM SIM S.p.A. è basato sul contributo fondamentale dei consulenti finanziari, al cui sviluppo in termini di recruiting e di qualità del portafoglio clienti è strettamente connesso l'incremento delle masse in gestione e in consulenza della SIM e sulla selezione di target di clientela coerenti con il business della Società.
- Il modello di business di SCM continua ad essere improntato sull'offerta dei seguenti servizi:
 - servizio di Gestione di portafogli con l'offerta di 9 linee di gestione adeguate al profilo di rischio e alle esigenze della clientela; il servizio imposta la gestione di SCM su conti correnti individuali intestati al cliente, garantendo maggiore trasparenza e il massimo della sicurezza per il controllo incrociato fra SIM e Banca.
 - servizio di Consulenza in materia di investimenti che consiste nella prestazione di raccomandazioni personalizzate al cliente, esclusivamente su iniziativa della SIM per il tramite dell'Area Investimenti, riguardo a una o più operazioni relative ad un determinato strumento finanziario o prodotto finanziario o riguardo ad un determinato servizio di investimento; a seguito delle raccomandazioni di investimento, il cliente ha la libertà di trasmettere integralmente l'ordine alla propria banca o di eseguirne solo una parte.
 - servizio di Consulenza generica avente ad oggetto un'attività di consulenza finanziaria che non prevede l'erogazione di raccomandazioni personalizzate e si estrinseca in attività quali la valutazione del rischio di portafoglio, il calcolo del VAR, l'Asset Allocation di un portafoglio per area geografica o per settore di attività e la conseguente elaborazione di piani pluriennali di investimento definendo le sole strategie di allocazione, esclusivamente a livello di tipologia di strumenti finanziari. SCM SIM S.p.A., si propone, nella logica di un multi family office, di fornire alla propria clientela, nell'ambito della consulenza generica anche attraverso partnership con professionisti specializzati, la seguente gamma di servizi con l'obiettivo di fidelizzare la clientela esistente e, strategicamente, di attrarre una nuova e qualificata:
 - Assistenza e consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria e di strategia industriale e di questione connesse;
 - Supporto ad attività di M&A e ad operazioni straordinarie;
 - Consulenza immobiliare per la gestione e valorizzazione di patrimoni;
 - Consulenza previdenziale per ottimizzare soluzione per la fase di "retirement";
 - Consulenza e pianificazione del passaggio generazionale.
 - servizio di Collocamento, attualmente in fase di implementazione, da svolgersi in assenza di costi aggiuntivi per la clientela e in forma ancillare alla consulenza in materia di investimenti.

- La Società presta attualmente anche il servizio accessorio di Distribuzione di Prodotti Assicurativi con l'obiettivo di ottimizzare i prodotti e i servizi offerti alla propria clientela. La distribuzione da parte della Società e dei relativi addetti iscritti nella sezione E, è effettuata unicamente con riferimento al collocamento di contratti assicurativi standardizzati, così come richiesto dall'art. 41 del Regolamento 5/2006 dell'ISVAP (oggi IVASS).
- Per quanto concerne l'andamento della gestione, si rileva che dopo un inizio anno complicato, in ragione di un posizionamento prevalentemente su titoli di stato Italiani, la componente obbligazionaria delle linee ha conseguito un rendimento positivo. Nell'ultimo trimestre si è provveduto alla stabilizzazione della performance mediante la riduzione del rischio credito e del rischio Italia. Relativamente alla componente azionaria, da un posizionamento iniziale di sostanziale sottopeso azionario con una esposizione relativa sbilanciata sull'area Europea rispetto a quella Americana, a partire dal secondo trimestre si è gradualmente provveduto ad incrementare il peso azionario complessivo sulle linee riportandolo verso benchmark e ribilanciando la componente Usa. Nella seconda parte dell'anno i portafogli hanno beneficiato della componente valutaria e di alcune scelte settoriali come quelle del settore Finanziario Statunitense e dell'Healthcare.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio 2016 ed evoluzione prevedibile della gestione

- L'organizzazione interna è stata rafforzata per supportare l'evoluzione del business e nel contempo è stata arricchita la gamma dei servizi. La quotazione porterà grande visibilità che si dovrebbe riflettere in una maggior attrattività per la clientela e i consulenti finanziari, il cui reclutamento rimane il driver fondamentale per la crescita.
- L'azione di reclutamento avverrà con l'ingresso di nuovi consulenti finanziari provenienti da altre reti/istituti bancari o tramite l'aggregazione di realtà con business complementari.
- È previsto, inoltre, lo sviluppo di nuovi prodotti e servizi, tra i quali si segnalano:
 - Il lancio, nel primo semestre 2017, della Sicav brandizzata SCM SIM S.p.A.;
 - L'implementazione dell'attività di servizio di Collocamento e del servizio di Consulenza avanzata;
 - La gestione della tesoreria alla clientela istituzionale;
 - La creazione di un sistema di Marketing e comunicazione integrato, tramite l'utilizzo di canali e piattaforme digitali innovative e la creazione di eventi ad hoc finalizzati al recruiting e allo sviluppo di clienti attuali e prospects.
- La SIM, in data 15 novembre 2016, ha comunicato a Banca d'Italia la volontà di estendere la propria operatività nel regno Unito in regime di Libera Prestazione di Servizi d'Investimento. Obiettivo della SIM è quello di prestare i servizi di investimento autorizzati sviluppando, almeno nella fase iniziale, i contatti e le relazioni esistenti, tenendo conto del target di clientela High Net Worth Individual. In particolare la SIM, per il tramite di alcuni consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede facenti parte della propria rete commerciale intende ampliare il proprio business, incontrando nuovi clienti e concludendo contratti presso un ufficio situato a Londra.

In allegato

- Stato Patrimoniale SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2016;
- Conto Economico SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2016;
- Rendiconto Finanziario SCM SIM S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Il comunicato stampa è disponibile sul sito internet www.scmsim.it nella sezione Investor Relations.

Solutions Capital Management SIM S.p.A. è una società di Intermediazione Mobiliare autorizzata alla gestione di portafogli, alla consulenza in materia di investimenti e al servizio di collocamento. Soggetto vigilato e controllato da CONSOB e Banca d'Italia, SCM nasce nel 2009 per iniziativa di Antonello Sanna, l'attuale Amministratore Delegato. Oltre alla sede principale di Milano ha uffici a Bergamo, Verona, Roma, Latina e Londra. Da luglio 2016, SCM SIM è l'unica SIM quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana (Codice ISIN: IT0005200248).

Contatti

Alessandro Bernazzani

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

alessandro.bernazzani@scmsim.it / +39 393 9018133

EnVent Capital Markets Ltd. – Nomad

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

Stato Patrimoniale

VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2016	31/12/2015
10. Cassa e disponibilità liquide	961	959
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	46.125	51.225
60. Crediti	4.071.581	2.390.621
100. Attività materiali	114.657	78.583
110. Attività immateriali	6.601	2.490
120. Attività fiscali	752.675	668.576
a) correnti	83.031	28.878
b) anticipate	669.644	639.698
<i>di cui alla L-214/2011</i>	-	-
140. Altre attività	437.822	256.748
TOTALE ATTIVO	5.430.422	3.449.202

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2016	31/12/2015
10. Debiti	552.758	537.447
70. Passività fiscali	429	642
a) correnti	0	0
b) differite	429	642
90. Altre passività	725.216	746.259
100. Trattamento di fine rapporto del personale	61.752	85.454
120. Capitale	1.909.880	1.700.000
150. Sovrapprezzi di emissione	1.990.026	195.482
160. Riserve	182.226	0
170. Riserve da valutazione	1.130	1.692
180. Utile (Perdita) d'esercizio	7.005	182.226
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	5.430.422	3.449.202

Conto Economico

CONTO ECONOMICO SIM	31/12/2016	31/12/2015
10. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-43	-1.554
30. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-155	0
a) attività finanziarie	-155	0
b) passività finanziarie	0	0
50. Commissioni attive	6.941.795	6.216.249
60. Commissioni passive	-3.006.452	-2.334.203
70. Interessi attivi e proventi assimilati	1.757	5.892
80. Interessi passivi e oneri assimilati	-5.314	-227
90. Dividendi e proventi simili	795	13
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	3.932.383	3.886.170
100. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-5.863	-75.036
a) attività finanziarie	0	0
b) altre operazioni finanziarie	-5.863	-75.036
110. Spese amministrative:	-3.872.694	-3.512.830
a) spese per il personale	-1.544.492	-1.605.579
b) altre spese amministrative	-2.328.202	-1.907.251
120. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-42.167	-34.735
130. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-5.389	-2.278
160. Altri proventi e oneri di gestione	59.636	96.231
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	65.906	357.522
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO IMPOSTE	65.906	357.522
190. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-58.901	-175.296
UTILE (PERDITA) ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	7.005	182.226
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	7.005	182.226

Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2016	31/12/2015
Metodo diretto		
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione	-902.355	940.818
interessi attivi incassati	1.757	5.892
interessi passivi pagati	-5.314	-227
dividendi e proventi simili	795	13
commissioni nette	3.506.608	4.282.081
spese per il personale	-1.556.241	-1.518.983
altri costi	-2.871.146	-1.790.541
altri ricavi	81.632	32.171
imposte e tasse	-60.446	-69.588
costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismiss. e al netto dell'effetto fiscale	0	0
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-148.799	-78.233
attività finanziarie detenute per la negoziazione	0	0
attività finanziarie al fair value	0	0
attività finanziarie disponibili per la vendita	4.383	-49.533
crediti verso banche	0	0
crediti verso enti finanziari	0	0
crediti verso la clientela	0	0
altre attività	-153.182	-28.700
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	2.170	1.158
debiti verso banche	537	0
debiti verso enti finanziari	1.633	1.158
debiti verso clientela	0	0
titoli in circolazione	0	0
passività finanziarie di negoziazione	0	0
passività finanziarie valutate al fair value	0	0
altre passività	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	-1.048.984	863.743
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	2.269	61
vendite di partecipazioni	0	0
dividendi incassati su partecipazioni	0	0
vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
vendite di attività materiali	2.269	61
vendite di attività immateriali	0	0
vendite di rami d'azienda	0	0
2. Liquidità assorbita da	90.009	30.557
acquisti di partecipazioni	0	0
acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
acquisti di attività materiali	80.509	29.757
acquisti di attività immateriali	9.500	800
acquisti di rami d'azienda	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-87.740	-30.496
C. ATTIVITÀ DI PROVISTA		
emissioni/acquisti di azioni proprie	2.222.628	-2
emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
distribuzione dividendi e altre finalità	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	2.222.628	-2
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	1.085.904	833.245
RICONCILIAZIONE		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.216.717	383.472
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	1.085.904	833.245
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	2.302.621	1.216.717

Fine Comunicato n.20090-6

Numero di Pagine: 9