



SPAFID CONNECT

| | | |
|---|---|---|
| Informazione Regolamentata n. 20090-22-2019 | Data/Ora Ricezione 24 Settembre 2019 18:48:46 | AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale |
|---|---|---|

Societa' : Solutions Capital Management SIM S.p.A.
Identificativo : 122909
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SCMSIMN01 - Morana
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 24 Settembre 2019 18:48:46
Data/Ora Inizio : 24 Settembre 2019 18:48:47
Diffusione presunta
Oggetto : S.C.M. SIM S.p.A. approva la relazione
finanziaria semestrale al 30 giugno 2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato Stampa

**S.C.M. SIM: il CdA approva la relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2019
Risultati in crescita e Margine di intermediazione + 19,2%**

- **Commissioni attive:** Euro 3,67 milioni (Euro 3,53 milioni al 30 giugno 2018)
- **Margine di intermediazione:** Euro 2,04 milioni (Euro 1,71 milioni al 30 giugno 2018)
- **Risultato d'esercizio:** Euro 19 mila (Euro -412 mila al 30 giugno 2018)
- **Asset under control:** Euro 892 milioni (Euro 846 milioni al 31 dicembre 2018)
 - I **patrimoni in gestione** sono pari a Euro 183,4 milioni (Euro 168,4 milioni al 31 dicembre 2018)
 - I **patrimoni in consulenza** sono pari a Euro 627,9 milioni (Euro 577,9 milioni al 31 dicembre 2018)
 - Il **patrimonio della Sicav SCM SICAV plc** è pari a Euro 17,2 milioni (Euro 16,2 milioni al 31 dicembre 2018)
 - Il valore della distribuzione dei **prodotti assicurativi** è pari a Euro 63,6 milioni (Euro 83,4 milioni al 31 dicembre 2018)
- **Consulenti Finanziari:** 26 (34 al 31 dicembre 2018)
- **Avviate le attività propedeutiche per richiedere l'autorizzazione alla prestazione dei servizi di investimento con detenzione degli strumenti finanziari e della liquidità dei clienti.**

Milano, 24 settembre 2019

Il Consiglio di Amministrazione di SCM SIM, la prima SIM quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. specializzata nei servizi di private banking e wealth management con circa 900 milioni di euro di AUM e 26 consulenti finanziari, si è riunito in data odierna per approvare la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019.

Antonello Sanna, Amministratore Delegato di SCM SIM, ha così dichiarato: "Dopo un 2018 piuttosto complesso, abbiamo ampliato il modello di business rivolgendoci anche al segmento corporate, dove abbiamo realizzato due operazioni molto interessanti, senza mai perdere di vista il nostro focus verso il Wealth Management. L'introduzione della MiFID 2 sta rafforzando il processo di selezione da parte della clientela, per cui un modello trasparente e con livelli di pricing competitivi, come il nostro, avrà sempre maggiore appeal, soprattutto per investitori di elevato standing."

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2019

SCM SIM ha registrato un **fatturato da commissioni** pari a 3,67 milioni di euro, in crescita del 4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Le commissioni ricorrenti, pari ad Euro 1,6 milioni, registrano un risultato invariato sulle gestioni patrimoniali, mentre risultano in calo sulle attività di consulenza. In forte crescita i ricavi da consulenze generiche, pari ad Euro 1,45 milioni, (+29% rispetto al 30 giugno 2018), che comprendono anche le commissioni delle operazioni di club deal.

Le **commissioni passive** pari ad Euro 1,6 milioni diminuiscono rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, principalmente a causa del minor impatto provvigionale delle commissioni di performance e a una revisione complessiva delle aliquote.

Il **marginale d'intermediazione** si attesta a 2,04 milioni di euro, in deciso aumento di oltre il 19% rispetto al 30 giugno 2018. Nell'ambito dei **costi operativi** si registra infatti una diminuzione del 14% dei costi del personale e del 5% delle altre spese amministrative, grazie all'azione di razionalizzazione avviata dalla Società che mostrerà la totale efficacia nella seconda parte dell'anno. In media, la riduzione dei costi operativi è del 10% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

La società ha registrato, nel primo semestre, una **raccolta netta totale** di 34 milioni di euro, di cui oltre 14 milioni in consulenza in materia di investimenti e consulenza generica e circa 17 milioni di euro derivante dalla raccolta di capitali nell'ambito delle operazioni di club deal.

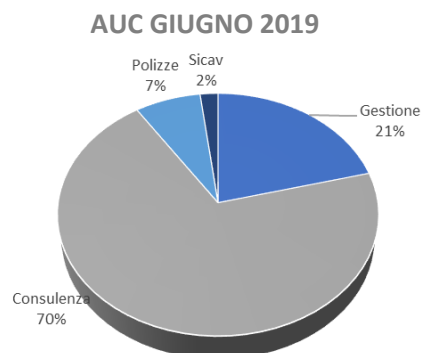
La tabella seguente illustra l'andamento della raccolta degli ultimi anni.

| RACCOLTA NETTA (€ 000) | 2016 | 2017 | 2018 | Giu 2019 |
|------------------------|----------------|---------------|------------------|---------------|
| Gestione | 802 | (1.697) | 10.651 | (750) |
| Consulenza | 123.688 | 7.026 | (284.025) | 31.576 |
| Polizze | 9.488 | 5.273 | 15.265 | 3.150 |
| TOTALE | 133.978 | 10.602 | (258.109) | 33.977 |

La tabella seguente illustra, invece, l'andamento delle **masse totali** negli ultimi anni.

| ASSET UNDER CONTROL (€ 000) | 2016 | 2017 | 2018 | Giu 2019 |
|-----------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Gestione | 165.870 | 168.969 | 168.371 | 183.410 |
| Consulenza | 834.487 | 852.259 | 577.857 | 627.853 |
| Polizze | 46.445 | 61.562 | 83.382 | 63.571 |
| Sicav | | | 16.156 | 17.165 |
| TOTALE | 1.046.802 | 1.082.791 | 845.766 | 891.999 |

Le **masse totali** risultano pari a 892 milioni di euro, di cui oltre 183 milioni in gestioni patrimoniali e circa 628 milioni nell'ambito della consulenza; tale voce comprende le masse in consulenza in materia di investimenti, consulenza generica e raccolta di capitali derivante dalle operazioni di club deal. Il grafico a lato mostra la ripartizione delle masse per servizio. Il 70% risulta investito nei servizi di consulenza, il 21% in gestioni patrimoniali, il resto negli altri servizi.



La struttura **patrimoniale** registra alcune importanti variazioni rispetto al primo semestre dello scorso esercizio. In particolare, l'aumento dei crediti verso clienti, pari a Euro 2,8 milioni al 30 giugno 2019, è giustificato dalle operazioni di consulenza generica che sono state perfezionate nel semestre ed incassate successivamente e dal consistente fatturato dell'ultimo mese che è stato incassato nel mese di luglio. In correlazione a questo, l'aumento dei debiti verso promotori (pari ad Euro 1,39 milioni al 30 giugno 2019) deriva dal fatto che la retrocessione ai consulenti avviene solo dopo l'incasso, con una sfasatura temporale di oltre un mese rispetto all'accensione del credito.

La variazione positiva del **patrimonio netto** è riconducibile sostanzialmente all'aumento di capitale perfezionato nel primo semestre.

Principali eventi nel corso del primo semestre 2019

Nel corso del primo semestre 2019 SCM SIM ha intrapreso diverse attività mirate alla razionalizzazione della struttura organizzativa attraverso una riduzione dei costi amministrativi e del personale recuperando inoltre margini di redditività. La razionalizzazione ha riguardato anche i promotori finanziari, pari a 26 nel primo semestre dell'esercizio in corso, volta a valorizzare solo quelle risorse che si sono dimostrate in linea con i valori aziendali. Nel primo semestre è stato approntato un nuovo ufficio a Vicenza, a seguito del reclutamento di consulente che dovrà sviluppare l'area nord est della penisola.

Il 30 aprile si è conclusa l'operazione di aumento di capitale che ha apportato circa 700 mila euro e determinato un incremento del capitale sociale che risulta, di conseguenza, pari a euro 2.006.240. L'operazione è stata posta in essere per prudenza, dopo un anno particolarmente complesso per i mercati finanziari.

Nell'ottica di progettazione di operazioni coerenti e complementari con il segmento di riferimento, HNWI, nel primo semestre è proseguita l'attività di consulenza per l'organizzazione di club deal che ha visto il completamento di due operazioni straordinarie che hanno dato vita alle seguenti realtà:

- Dronus, start-up italiana attiva nel settore dei droni ad uso industriale, specializzata nella tecnologia "drone-in-a-box", è riuscita a raccogliere grazie al fondamentale contributo di SCM SIM, oltre 4 milioni di euro, fondamentali per avviare la produzione in serie.

- Emera, cui la Società ha fatto da arranger dell'operazione, ha gestito l'acquisizione fuori mercato dell'8,017% di Eurotech, società multinazionale quotata nel segmento STAR di Borsa Italiana e specializzata nella progettazione e realizzazione di schede e moduli embedded, edge computer, HPEC e soluzioni per l'internet of things. Tale operazione, con la quale Società ha assistito Emera nella raccolta di circa 13 milioni di euro, prevede un secondo round entro il mese di settembre con il quale saranno apportati ulteriori capitali per oltre 15 milioni di euro.

Eventi successivi al primo semestre 2019

Tra la fine del primo semestre 2019 e la data di redazione del presente comunicato non si segnalano eventi o fatti di rilievo che possono influenzare la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società.

Evoluzione prevedibile della gestione

Dal punto di vista organizzativo e nell'ottica di garantire maggiore efficienza al cliente, la Società ha avviato le attività propedeutiche per richiedere l'autorizzazione alla prestazione dei servizi di investimento con detenzione degli strumenti finanziari e della liquidità dei clienti. Nel secondo semestre sarà presentata a Consob l'istanza per ottenere tale autorizzazione e, in assenza eventuali problematiche, si confida di poter adottare la nuova modalità a partire dal 1° gennaio 2020.

Dal punto di vista operativo, si segnalano importanti attività che saranno completate entro l'anno. In particolare, la Società ha commissionato a Swiss Rev, che fornisce l'attuale piattaforma per la gestione, lo sviluppo di una nuova interfaccia web per il censimento delle anagrafiche e la firma digitale dei contratti che consentirà il superamento dell'attuale sistema, fornito da Daxtor, non più ritenuto idoneo.

Documentazione

La Relazione Finanziaria al 30 giugno 2019 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet della Società, www.scmsim.it, nella sezione "Investors/Bilanci e Relazioni".

Il presente Comunicato è disponibile sul sito della Società www.scmsim.it nella sezione Investors/Comunicati stampa.

Solutions Capital Management SIM S.p.A. "SCM" è una società di Intermediazione Mobiliare autorizzata alla gestione di portafogli, alla consulenza in materia di investimenti e al servizio di collocamento. SCM è una realtà attiva dal 2009 e da luglio 2016 è la prima SIM quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana. SCM è indipendente da gruppi bancari, assicurativi e industriali ed è un soggetto vigilato e controllato da CONSOB, Banca d'Italia e Borsa Italiana.

Tramite i servizi di Private Banking e Wealth Management, SCM offre soluzioni di advisory personalizzate per i clienti, applicando un modello di business unico, innovativo e sostenibile in Italia, che si fonda sull'indipendenza, trasparenza e assenza di conflitto di interessi in linea con il modello di consulenza fee only.

* * *

Per informazioni:

SCM SIM S.p.A.

Chief Financial Officer and Investor Relator S.C.M. SIM S.p.A.

Corrado Morana / corrado.morana@scmsim.it

+39 393 8531535

IR TOP Consulting

Capital Markets & Investor Relations

Partner Equity Markets Borsa Italiana - LSE Group

Via C. Cantù, 1 - 20123 Milano / +39 (02) 4547 3883

Antonio Buozi / a.buozi@irtop.com

EnVent Capital Markets Ltd.

Nomad e Global Coordinator

42 Berkeley Square, W1J5AW London (UK)

Italian Branch-Via Barberini 95, 00187 Rome (Italy) Tel. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841

Francesca Martino - fmartino@eventcapitalmarkets.co.uk

Si riportano, di seguito, i seguenti schemi:

- Stato Patrimoniale SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2019;
- Conto Economico SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2019;
- Rendiconto finanziario SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2019.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Valori in unità di euro

| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------------|------------------|
| 10. Cassa e disponibilità liquide | 828 | 738 |
| 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 0 | 0 |
| <i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i> | | |
| <i>b) attività finanziarie designate al fair value</i> | | |
| <i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i> | | |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 3.562.273 | 1.882.137 |
| <i>a) crediti verso banche</i> | 757.969 | 439.270 |
| <i>b) crediti verso società finanziarie</i> | | |
| <i>c) crediti verso la clientela</i> | 2.804.304 | 1.442.866 |
| 80. Attività materiali | 101.073 | 94.006 |
| 90. Attività immateriali | 49.777 | 64.399 |
| 100. Attività fiscali | 957.482 | 985.579 |
| <i>a) Correnti</i> | 109.159 | 109.159 |
| <i>b) Anticipate</i> | 848.323 | 876.420 |
| 120. Altre attività | 897.575 | 1.042.018 |
| TOTALE ATTIVO | 5.569.007 | 4.068.875 |

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------------|-------------------|
| 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.402.473 | 284.427 |
| <i>a) debiti</i> | 1.402.473 | 284.427 |
| <i>b) titoli in circolazione</i> | | |
| 60. Passività fiscali | 16.267 | 2.661 |
| <i>a) Correnti</i> | 13.606 | 0 |
| <i>b) Differite</i> | 2.661 | 2.661 |
| 80. Altre passività | 585.531 | 748.151 |
| 90. Trattamento di fine rapporto del personale | 141.583 | 176.747 |
| 110. Capitale | 2.006.240 | 1.909.880 |
| 140. Sovrapprezzi di emissione | 1.215.582 | 1.674.727 |
| 150. Riserve | 197.658 | 340.658 |
| 160. Riserve da valutazione | -15.498 | -16.615 |
| 170. Utile (Perdita) d'esercizio | 19.171 | -1.051.761 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | 5.569.007 | 4.068.875 |

CONTO ECONOMICO

Valori in unità di euro

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10. Risultato netto dell'attività di negoziazione | -2.179 | -13.394 |
| 30. Utile/Perdita da cessione o riacquisto di: | 0 | -1.590 |
| a) <i>attività finanziarie</i> | 0 | -1.590 |
| b) <i>passività finanziarie</i> | - | - |
| 40. Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a ce | | |
| a) <i>Attività e passività finanziarie designate al fair value</i> | - | - |
| b) <i>Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i> | | |
| 50. Commissioni attive | 3.667.721 | 3.520.697 |
| 60. Commissioni passive | -1.624.243 | -1.800.695 |
| 70. Interessi Attivi e proventi assimilati | 0 | 8.562 |
| 80. Interessi Passivi e oneri assimilati | 0 | -1.275 |
| 90. Dividendi e proventi simili | 0 | 0 |
| 110. Margine di intermediazione | 2.041.299 | 1.712.306 |
| 120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito di: | -8.262 | -3.956 |
| a) <i>attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i> | -8.262 | -3.956 |
| b) <i>attività finanziarie valutate al fair value con impatto su redditività complessiva</i> | - | - |
| 130. Risultato netto della gestione finanziaria | 2.033.037 | 1.708.349 |
| 140. Spese Amministrative | 2.047.451 | 2.282.544 |
| a) <i>spese per il personale</i> | -981.732 | -1.141.311 |
| b) <i>Altre spese amministrative</i> | -1.065.719 | -1.141.233 |
| 160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | -12.361 | -12.618 |
| 170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | -14.622 | -10.522 |
| 180. Altri proventi e oneri di gestione | 103.764 | 60.593 |
| 190. COSTI OPERATIVI | -1.970.670 | -2.245.090 |
| 240. Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte | 62.367 | -536.741 |
| 250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -43.195 | 124.938 |
| 260. Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte | 19.171 | -411.803 |
| 280. Utile (Perdita) d'esercizio | 19.171 | -411.803 |

RENDICONTO FINANZIARIO

| RENDICONTO FINANZIARIO | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 |
|--|-----------------|-------------------|------------------|
| Metodo diretto | | | |
| A. ATTIVITÀ OPERATIVA | | | |
| 1. Gestione | 122.466 | -1.206.929 | -189.585 |
| interessi attivi incassati | 0 | 8.562 | 8.562 |
| interessi passivi pagati | 0 | -3.086 | -1.275 |
| dividendi e proventi simili | 0 | 0 | 0 |
| commissioni nette | 2.118.981 | 3.232.338 | 2.123.540 |
| spese per il personale | -1.075.735 | -2.205.551 | -1.153.730 |
| altri costi | -1.026.780 | -2.507.925 | -1.227.991 |
| altri ricavi | 106.001 | 268.733 | 61.309 |
| imposte e tasse | | 0 | 0 |
| 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 | -333.461 | 1.065.832 | 999.003 |
| attività finanziarie detenute per la negoziazione | -2.179 | | |
| attività finanziarie al fair value altre attività obbligatoriamente valutate al fair value | | 830.177 | 828.587 |
| attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | | 0 |
| attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | -8.262 | | |
| altre attività | -323.020 | 235.655 | 170.416 |
| 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie | 3.235 | 879 | 2.339 |
| passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | | | 0 |
| passività finanziarie di negoziazione | | | |
| passività finanziarie designate al fair value | | | |
| altre passività | 3.235 | 879 | 2.339 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | -207.760 | -140.218 | 811.757 |
| B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO | | | |
| 1. Liquidità generata da | 1 | 1 | 1.519 |
| vendite di partecipazioni | | | |
| dividendi incassati su partecipazioni | | | |
| vendite di attività materiali | 1 | 1 | 1.519 |
| vendite di attività immateriali | | | |
| vendite di rami d'azienda | | | |
| 2. Liquidità assorbita da | 19.428 | 88.513 | 70.744 |
| acquisti di partecipazioni | | | |
| acquisti di attività materiali | 19.428 | 19.163 | 1.394 |
| acquisti di attività immateriali | | 69.350 | 69.350 |
| acquisti di rami d'azienda | | | |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento | -19.427 | -88.512 | -69.225 |
| C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA | | | |
| emissioni/acquisti di azioni proprie | 545.976 | 143.000 | 0 |
| emissioni/acquisti di strumenti di capitale | | | 0 |
| distribuzione dividendi e altre finalità | | | 0 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | 545.976 | 143.000 | 0 |
| LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | 318.789 | -85.730 | 742.532 |
| RICONCILIAZIONE | | | |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 440.008 | 525.738 | 525.738 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | 318.789 | -85.730 | 742.532 |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | | 0 | 0 |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 758.797 | 440.008 | 1.268.270 |

Fine Comunicato n.20090-22

Numero di Pagine: 10