

Comunicato Stampa

## S.C.M. SIM: il CdA approva la relazione finanziaria al 30 giugno 2022

- **Commissioni attive:** Euro 2,55 mln (Euro 3,08 mln al 30.06.2021)
- **Margine di intermediazione:** Euro 1,45 mln, (Euro 1,93 mln al 30.06.2021)
- **Risultato d'esercizio:** Euro -0,58 mln (Euro -0,12 mln al 30.06.2021)
- **Asset under control:** Euro 835 mln (Euro 913 mln al 31.03.2022)
  - Patrimoni in gestione pari a Euro 196 mln (Euro 209 mln al 31.03.2022)
  - Patrimoni in consulenza pari a Euro 246 mln (Euro 311 mln al 31.03.2022)
  - Valore dei prodotti assicurativi pari a Euro 364 mln (Euro 362 mln al 31.03.2022)
  - Patrimonio della Sicav pari a circa Euro 28 mln (Euro 31 mln al 31.03.2022)
- **Consulenti finanziari e assicurativi:** n. 36 (n. 37 al 31.03.2022)

Milano, 27 settembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione di **Solutions Capital Management SIM S.p.A.** (la "Società" o "SCM SIM"), società quotata su Euronext Growth Milan di Borsa Italiana S.p.A. e nel segmento open market "Quotation Board" della Borsa di Francoforte, riunitosi in data odierna ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022.

*"Il 2022 è un anno molto articolato a causa del combinato disposto dell'inflazione post pandemica, della guerra e della politica cinese "zero covid". Le banche centrali stanno cercando di frenare l'inflazione con una serie di manovre sui tassi "data driven", quindi in assenza di una chiara strategia, ossia la cosiddetta "forward guidance". Questo scenario di incertezza inibisce la propensione all'investimento da parte dei clienti.*

*Pur avendo notevolmente migliorato la redditività di ogni segmento di business, l'assenza di commissioni di performance, storicamente strutturali nel nostro bilancio, ci ha penalizzato.*

*Il secondo semestre, grazie a operazioni connesse con i crediti fiscali e consulenze "one shot", nonché al mantenimento di un trend positivo sulle commissioni core, si presenta con presupposti certamente migliori."*

*"In un giardino c'è una stagione per la crescita. Prima vengono la primavera e l'estate, e poi abbiamo l'autunno e l'inverno. Ma poi ritorna la primavera e l'estate."* diceva Chance giardiniere

**Antonello Sanna, Amministratore Delegato**

### Risultati economico-finanziari al 30 giugno 2022

Le **commissioni attive** si attestano a Euro 2,55 milioni, rispetto a Euro 3,08 milioni del primo semestre 2021. La differenza sostanziale è determinata dal mancato apporto delle commissioni di performance che nello stesso periodo dell'esercizio precedente contribuivano per circa 1

milione di euro. Di contro, si evidenzia un risultato molto positivo in tutti gli altri comparti delle commissioni attive, con una variazione del +43,5% sulla distribuzione dei prodotti assicurativi, del +12% nelle gestioni patrimoniali, del +5,4% nella consulenza in materia di investimenti e del +62% nella consulenza generica.

Le **commissioni passive** sono pari a Euro 1,09 milioni, rispetto a Euro 1,16 milioni al 30 giugno 2021, evidenziando una crescita più contenuta rispetto alle commissioni attive, dovuta anche alla diversa composizione rispetto all'anno precedente.

Diminuisce di conseguenza il **margin di intermediazione**, che si attesta a 1,45 milioni di Euro, -24,5% rispetto al primo semestre 2021 (Euro 1,93 milioni).

I **costi operativi** registrano una lieve variazione (+1,4%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con il costo del personale in diminuzione del 6,4%.

Il **risultato netto** di periodo è negativo per Euro 578 mila, rispetto al risultato negativo di Euro 119 mila registrato nel primo semestre 2021.

Gli **Asset Under Control** si attestano a circa 835 milioni di Euro, in riduzione rispetto al 31 marzo 2022 (Euro 913 milioni). In dettaglio, i **patrimoni in gestione** sono pari a Euro 196 milioni (Euro 209 milioni al 31.03.2022), i patrimoni derivanti dalla **consulenza** (in materia di investimenti, consulenza generica e raccolta di capitali derivante dalle operazioni di club deal) sono pari a Euro 246 milioni (Euro 311 milioni al 31.03.2022). Sostanzialmente stabili il patrimonio della **Sicav**, che si attesta a 28 milioni di Euro (31 milioni di Euro al 31.03.2022) e il valore delle **polizze** assicurative che si attesta a 364 milioni di Euro (362 milioni di Euro 31.03.2022).

Il **Patrimonio netto** è pari a Euro 2,42 milioni (Euro 2,97 milioni al 31 dicembre 2021).

## Principali eventi nel corso del primo semestre 2022

- Quotazione nel segmento open market "Quotation Board" della Borsa di Francoforte, avvenuta il 10 giugno 2022;
- Perfezionamento del processo di acquisto da parte di Banca Ubae di crediti d'imposta per Euro 20 milioni;
- Partnership con Value-Holdings Capital Partners AG per il servizio di advisory della nuova linea di gestione «In Germany», focalizzata sul mercato azionario tedesco ed avente il DAX come benchmark di riferimento.
- Partnership con PreviOn (società Fintech specializzata in assistenza e gestione previdenziale) per offrire alla clientela servizi di check up previdenziale, ampliando la propria gamma di consulenza nel wealth management. Grazie all'accordo, i clienti di SCM Sim potranno

conoscere in modo dettagliato la loro posizione previdenziale, con un'analisi soggettiva e oggettiva dell'estratto contributivo dell'INPS e delle casse previdenziali;

- Partnership con la management company americana Alkeon Capital Management LLC per la distribuzione in esclusiva in Italia del fondo Alkeon Ucits Fund;
- Campagna promozionale per la conversione delle masse assicurative a bassa redditività;
- Riorganizzazione della struttura commerciale con il coordinamento della rete affidato a due manager di consolidata esperienza;
- Lancio e distribuzione di nuovi prodotti assicurativi ESG, strutturati dalla compagnia assicurativa Nobis, con particolare attenzione al tema della sostenibilità.

## Documentazione

La Relazione Finanziaria al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet della Società, [www.scmsim.it](http://www.scmsim.it), nella sezione "Investors/Bilanci e Relazioni".

Il presente comunicato stampa è consultabile sul sito internet della Società, [www.scmsim.it](http://www.scmsim.it), all'interno della 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 Euronext Growth Milan (già AIM Italia) 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.**  
**CFO and Investor Relator**  
Corrado Morana  
[corrado.morana@scmsim.it](mailto:corrado.morana@scmsim.it)

**IR TOP Consulting**  
Capital Markets & Investor Relations Advisor  
Via Bigli, 19 - 20121 Milano / +39 02 4547 3883  
Antonio Buozi / [a.buozi@irtop.com](mailto:a.buozi@irtop.com)

**Integrae Sim S.p.A.**  
Piazza Castello, 24 - 20121 Milano  
Tel.: +39 02 9684 6864  
Luca Comi - [luca.comi@integraesim.it](mailto:luca.comi@integraesim.it)  
Francesco D'Antonio - [francesco.dantonio@integraesim.it](mailto:francesco.dantonio@integraesim.it)

## Di seguito

- Stato Patrimoniale SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2022
- Conto Economico SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2022
- Rendiconto Finanziario SCM SIM S.p.A. al 30 giugno 2022

## STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Valori in unità di euro

|                                                                                      | 30/06/2022       | 31/12/2021       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>10. Cassa e disponibilità liquide</b>                                             | <b>201</b>       | <b>121</b>       |
| <b>20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico</b> | -                | -                |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                 | -                | -                |
| b) attività finanziarie designate al fair value                                      | -                | -                |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value               | -                | -                |
| <b>40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                       | <b>1.857.643</b> | <b>2.441.167</b> |
| a) crediti verso banche                                                              | 512.107          | 598.879          |
| c) crediti verso la clientela                                                        | 1.345.535        | 1.842.288        |
| <b>80. Attività materiali</b>                                                        | <b>1.018.768</b> | <b>1.116.989</b> |
| <b>90. Attività immateriali</b>                                                      | <b>102.582</b>   | <b>123.804</b>   |
| <b>100. Attività fiscali</b>                                                         | <b>889.374</b>   | <b>899.907</b>   |
| a) Correnti                                                                          | 72.584           | 72.584           |
| b) Anticipate                                                                        | 816.790          | 827.323          |
| <b>120. Altre attività</b>                                                           | <b>738.791</b>   | <b>611.715</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                                                 | <b>4.607.359</b> | <b>5.193.703</b> |

## PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

|                                                                 | 30/06/2022       | 31/12/2021       |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b> | <b>1.337.256</b> | <b>1.435.676</b> |
| a) debiti                                                       | 1.337.256        | 1.435.676        |
| b) titoli in circolazione                                       | -                | -                |
| <b>60. Passività fiscali</b>                                    | <b>2.661</b>     | <b>2.661</b>     |
| a) Correnti                                                     | -                | -                |
| b) Differite                                                    | 2.661            | 2.661            |
| <b>80. Altre passività</b>                                      | <b>673.381</b>   | <b>588.663</b>   |
| <b>90. Trattamento di fine rapporto del personale</b>           | <b>169.901</b>   | <b>197.649</b>   |
| <b>110. Capitale</b>                                            | <b>2.006.240</b> | <b>2.006.240</b> |
| <b>140. Sovrapprezzi di emissione</b>                           | <b>804.904</b>   | <b>1.076.103</b> |
| <b>150. Riserve</b>                                             | <b>212.790</b>   | <b>212.790</b>   |
| <b>160. Riserve da valutazione</b>                              | <b>-21.525</b>   | <b>-54.880</b>   |
| <b>170. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                         | <b>-578.249</b>  | <b>-271.199</b>  |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>                        | <b>4.607.359</b> | <b>5.193.703</b> |

## CONTO ECONOMICO

Valori in unità di euro

|                                                                                                                       | 30/06/2022         | 30/06/2021         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>10. Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>                                                              | -                  | -                  |
| <b>30. Utile/Perdita da cessione o riacquisto di:</b>                                                                 | -                  | -                  |
| a) attività finanziarie                                                                                               | -                  | -                  |
| b) passività finanziarie                                                                                              | -                  | -                  |
| <b>40. Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a ce</b> | -                  | -                  |
| a) Attività e passività finanziarie designate al fair value                                                           | -                  | -                  |
| b) Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                                      | -                  | -                  |
| <b>50. Commissioni attive</b>                                                                                         | <b>2.546.615</b>   | <b>3.083.973</b>   |
| <b>60. Commissioni passive</b>                                                                                        | <b>- 1.067.156</b> | <b>- 1.145.766</b> |
| <b>70. Interessi Attivi e proventi assimilati</b>                                                                     | -                  | -                  |
| <b>80. Interessi Passivi e oneri assimilati</b>                                                                       | <b>- 25.519</b>    | <b>- 12.482</b>    |
| <b>90. Dividendi e proventi simili</b>                                                                                | -                  | -                  |
| <b>110. Margine di intermediazione</b>                                                                                | <b>1.453.940</b>   | <b>1.925.725</b>   |
| <b>120. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito di:</b>                                                |                    |                    |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                | -                  | - 19.825           |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto su redditività complessiva                                 | -                  | -                  |
| <b>130. Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                                                | <b>1.453.940</b>   | <b>1.905.900</b>   |
| <b>140. Spese Amministrative</b>                                                                                      | <b>- 1.888.533</b> | <b>- 1.862.062</b> |
| a) spese per il personale                                                                                             | - 896.182          | - 957.068          |
| b) Altre spese amministrative                                                                                         | - 992.351          | - 904.994          |
| <b>160. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali</b>                                                  | <b>- 146.112</b>   | <b>- 142.807</b>   |
| <b>170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali</b>                                                | <b>- 25.297</b>    | <b>- 12.694</b>    |
| <b>180. Altri proventi e oneri di gestione</b>                                                                        | <b>27.753</b>      | <b>1.037</b>       |
| <b>190. COSTI OPERATIVI</b>                                                                                           | <b>- 2.032.189</b> | <b>- 2.016.526</b> |
| <b>240. Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte</b>                                             | <b>- 578.249</b>   | <b>- 110.626</b>   |
| <b>250. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</b>                                              |                    | - 8.364            |
| <b>260. Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte</b>                                             | <b>- 578.249</b>   | <b>- 118.990</b>   |
| <b>280. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                               | <b>- 578.249</b>   | <b>- 118.990</b>   |

## RENDICONTO FINANZIARIO

|                                                                                                | 30/06/2022      | 31/12/2021      | 30/06/2021      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Metodo diretto</b>                                                                          |                 |                 |                 |
| <b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>                                                                   |                 |                 |                 |
| <b>1. Gestione</b>                                                                             | <b>-603.768</b> | <b>137.189</b>  | <b>44.875</b>   |
| interessi attivi incassati                                                                     |                 |                 |                 |
| interessi passivi pagati                                                                       | -25.519         | -39.029         | -12.482         |
| dividendi e proventi simili                                                                    |                 |                 |                 |
| commissioni nette                                                                              | 1.479.459       | 3.894.604       | 1.938.207       |
| spese per il personale                                                                         | -896.182        | -1.910.834      | -957.068        |
| altri costi                                                                                    | -1.189.279      | -1.954.014      | -972.256        |
| altri ricavi                                                                                   | 27.753          | 146.462         | 48.474          |
| imposte e tasse                                                                                |                 |                 |                 |
| costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismiss. e al netto dell'effetto fiscale |                 |                 |                 |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>                              | <b>496.753</b>  | <b>-283.028</b> | <b>515.128</b>  |
| attività finanziarie detenute per la negoziazione                                              |                 |                 |                 |
| attività finanziarie 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                                            |                 |                 |                 |
| altre attività                                                                                 | 496.753         | -283.028        | 515.128         |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>                             | <b>-557</b>     | <b>-83.953</b>  | <b>-399.340</b> |
| passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                           |                 |                 | -104.947        |
| passività finanziarie di negoziazione                                                          |                 |                 |                 |
| passività finanziarie designate al fair value                                                  |                 |                 |                 |
| altre passività                                                                                | -557            | -83.953         | -294.393        |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>                              | <b>-107.572</b> | <b>-229.792</b> | <b>160.663</b>  |
| <b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>                                                             |                 |                 |                 |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                                                | <b>0</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| vendite di partecipazioni                                                                      |                 |                 |                 |
| dividendi incassati su partecipazioni                                                          |                 |                 |                 |
| vendite di attività materiali                                                                  |                 |                 |                 |
| vendite di attività immateriali                                                                |                 |                 |                 |
| vendite di rami d'azienda                                                                      |                 |                 |                 |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                                               | <b>20.880</b>   | <b>97.638</b>   | <b>56.754</b>   |
| acquisti di partecipazioni                                                                     |                 |                 |                 |
| acquisti di attività materiali                                                                 | 16.805          | 6.102           | 10.994          |
| acquisti di attività immateriali                                                               | 4.075           | 91.536          | 45.760          |
| acquisti di rami d'azienda                                                                     |                 |                 |                 |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>                         | <b>20.880</b>   | <b>97.638</b>   | <b>-56.754</b>  |
| <b>C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA</b>                                                                |                 |                 |                 |
| emissioni/acquisti di azioni proprie                                                           |                 |                 |                 |
| emissioni/acquisti di strumenti di capitale                                                    |                 |                 |                 |
| distribuzione dividendi e altre finalità                                                       |                 |                 |                 |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>                           | <b>0</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>                                       | <b>-86.692</b>  | <b>-132.154</b> | <b>103.908</b>  |
| <b>RICONCILIAZIONE</b>                                                                         |                 |                 |                 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio                                        | 599.000         | 731.154         | 731.154         |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio                                       | -86.692         | -132.154        | 103.908         |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi                              |                 |                 |                 |
| <b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>                              | <b>512.308</b>  | <b>599.000</b>  | <b>835.062</b>  |