



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

CONFINVEST: IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2021 E AVVIA IL PIANO DI BUYBACK

- Ricavi: 14,3 mln euro (1H 2020: 19,9 mln euro)
 - Primo Margine: 0,87 mln euro (1H 2020: 1,89 mln euro)
 - EBITDA: 37 migliaia euro (1H 2020: 1,02 mln euro)
 - Utile Netto: -65 migliaia euro (1H 2020: 0,67 mln euro)
-
- Magazzino Oro Fisico al 30/06/2021: valore di mercato 3,62 mln euro, valore contabile 3,59 mln euro
 - Posizione Finanziaria Netta: cash positive 0,12 mln euro (2020: cash positive a 2,72 mln euro)
 - Posizione Finanziaria Netta *adjusted*: cash positive a 2,95 mln euro (2020: cash positive a 4,23 mln euro)

Milano, 30 settembre 2021

Il Consiglio di Amministrazione di **CONFINVEST** (CFV:IM), *market dealer* di oro fisico da investimento, PMI Innovativa quotata su AIM Italia e fondata nel 1983, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021, redatta secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) e sottoposta a revisione contabile limitata.

Roberto Binetti, Presidente di CONFINVEST: *“Il primo semestre 2021 riflette le mutate circostanze del mercato rispetto al 2020, due periodi resi eccezionali, seppur in senso opposto, dalla pandemia COVID e dalla reazione che ne è seguita sia sul mercato dell’oro sia sul versante dei protocolli sanitari. Lo scorso anno i prezzi del mercato dell’oro sono saliti con decisione, in risposta alle incertezze relative alle iniziative di sostegno che le autorità avrebbero deciso di attivare e quindi alla tenuta dell’intero sistema economico. Nel 2021 una maggior fiducia legata ai sostegni macroeconomici ha portato a rivedere le logiche di investimento in beni rifugio, generando una inevitabile riduzione dei prezzi dell’oro e, come spesso accade, la reazione è stata più rapida e violenta dell’eccesso che l’ha causata. Di conseguenza si è verificata una contrazione a livello di fatturato che si è riflessa anche a livello di EBITDA semestrale, che pur essendo in calo risulta positivo e pari a 37 mila Euro; importo ridimensionato, ma che dimostra come anche nelle improvvise avversità la nostra società riesce a difendere la propria posizione sul mercato, grazie a un ormai consolidato rapporto instauratosi sia con la clientela sia con gli altri operatori del settore. La nostra leva operativa, che avevamo fatto crescere lo scorso anno, resta un punto di forza nella nostra presenza sul mercato e il suo effetto anticiclico ci ha premiato nel 2020 e non ci ha danneggiato eccessivamente nel 2021. La nostra struttura patrimoniale continua a rimanere molto solida e garantisce le risorse finanziarie per supportare le iniziative di ulteriore crescita che si intendono portare avanti. Su questi presupposti si basa la volontà di continuare a sviluppare la nostra soluzione FINTECH Conto Lingotto®, che dopo il lancio commerciale verificatosi lo scorso anno sta, ora, proseguendo il suo sviluppo tecnico-commerciale, sia tramite il perfezionamento delle sue funzioni sia attraverso l’integrazione con altri player del mercato. Nel corso del primo semestre è stato rinnovato il management, proseguendo i percorsi di sviluppo e integrazione con altri operatori riconducibili sia al nostro mercato sia al mondo finanziario e fintech. Stiamo infatti seguendo i principali temi di sviluppo*

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D’ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

nel nuovo scenario economico post-crisi, dove hanno preso importanza ulteriori temi operativi come quello relativo all'ESG, che offre opportunità sia nel settore tradizionale, sia nel fintech."

Principali risultati al 30 giugno 2021

I **Ricavi** sono pari a **14,3 milioni di euro**, rispetto a 19,9 milioni di euro nel 1H 2020. Il fatturato evidenziato recepisce le variazioni dovute alla applicazione dei principi contabili internazionali, che hanno comportato un cut-off di euro 1,1 rispetto al fatturato di 15,4 milioni di euro con i principi contabili nazionali, con il relativo ristorno del magazzino. Dopo un 2020 eccezionalmente positivo a causa della funzione di bene rifugio dell'oro in un momento di grande instabilità e incertezza, il mercato deloro è entrato in una fase riflessiva e gli operatori del mercato hanno alleggerito parte delle posizioni accumulate nei primi 8 mesi dell'anno, con un conseguente calo sia del prezzo che degli scambi. La pandemia ha portato a nuovi lock down che hanno impedito la circolazione nel primo trimestre, riducendo significativamente l'attività tradizionale di Eche era già poco stimolata dai prezzi dell'oro. La contrazione del fatturato è da imputare quindi soprattutto sia alla riduzione del valore della merce, sia ai mancati scambi, peraltro senza compromettere la base cliente molto fidelizzata.

Il 66% dei Ricavi si riferisce alla negoziazione di oro fisico da investimento sotto forma di **monete d'oro** (Sterline, marenghi, krugerrand, dollari USA, corone, ecc.), il 30% si riferisce alla negoziazione di **lingotti d'oro** certificati dalla LBMA e il restante 4% si riferisce a **Conto Lingotto®**.

I Ricavi realizzati all'**estero** (principalmente Austria e Svizzera) sono pari a 2,8 milioni di euro (20% del totale).

Il **Primo Margine** si attesta a 867 migliaia di euro, rispetto a 1,89 milioni di euro nel 1H 2020; esso costituisce la vera proxy del fatturato di un *market dealer* in oro e rappresenta il saldo netto del transato, comprensivo dell'effetto della variazione del magazzino¹.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a 37 migliaia di euro, rispetto a 1,02 milioni di euro nel 1H 2020. La riduzione della marginalità è superiore alla variazione del fatturato, e ciò evidenzia come l'incidenza della leva operativa e le economie di scala della Società sia molto elevata.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** si attesta a -58 migliaia di euro, rispetto a 989 migliaia di euro nel 1H 2020, dopo ammortamenti e svalutazioni per 95 migliaia di euro (33 migliaia di euro nel 1H 2020), principalmente attribuibili all'ammortamento della piattaforma tecnologica.

Il **Risultato ante imposte (EBT)** è pari a -59 migliaia di euro, rispetto a 984 migliaia di euro nel 1H 2020, dopo oneri finanziari per 1 migliaia di euro (6 migliaia di euro nel 1H 2020).

L'**Utile Netto** si attesta a -65 migliaia di euro, rispetto a 669 migliaia di euro nel 1H 2020, dopo imposte per 5 migliaia di euro (315 migliaia di euro nel 1H 2020).

¹ Il Primo Margine è calcolato come somma algebrica delle seguenti voci: ricavi da vendita di Oro da Investimento, costi diretti dell'attività di compravendita (il controvalore degli acquisti di Oro da Investimento) e variazione netta delle rimanenze dell'Oro da Investimento.

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Le **Rimanenze** costituiscono il **magazzino di oro fisico**, assicurato con una primaria compagnia assicurativa internazionale e depositato presso un istituto bancario: il **valore di mercato**, calcolato ai prezzi spot del circuito LBMA al 30 giugno 2021 (50,72 euro al grammo) è pari a **3,62 milioni di euro**. Il **valore contabile** a FIFO è pari a **3,59 milioni di euro**.

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per **0,12 milioni di euro**; la variazione rispetto al 31 dicembre 2020 (*cash positive* per 2,72 milioni di euro) è dovuta essenzialmente alla riduzione del saldo bancario di 2,7 milioni per un combinato disposto dell'incremento del magazzino per 1,4 milioni, una programmata operazione con una storica controparte della Società ha portato ad un temporaneo credito di circa 1,2 milioni di euro, sorto alla fine di giugno e interamente pagato entro la prima decade di luglio., del

La **Posizione Finanziaria Netta adjusted**, calcolata come somma algebrica della Posizione Finanziaria Netta e del valore della componente liquida del Magazzino Monete d'Oro², presenta un **saldo positivo di 2,95 milioni di euro**, rispetto ai 4,23 milioni di euro al 31 dicembre 2020, per le stesse considerazioni sopra riportate

Il **Patrimonio Netto** è pari a 6,12 milioni di euro; la variazione rispetto al 31 dicembre 2020 (6,87 milioni di euro) è principalmente attribuibile alla distribuzione di un dividendo per 700 migliaia di Euro.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il contesto di mercato dell'oro resta di difficile prevedibilità, compreso tra i timori di inflazione, a noi favorevoli, e la ripresa economica, supportata dagli interventi delle banche centrali a sostegno di una ripresa minata dalla incertezza dello sviluppo di varianti del COVID-19. La nostra attività però riguarda l'intermediazione, e abbiamo intenzione di mantenere la marginalità a livelli soddisfacenti attraverso una oculata gestione operativa. Il terzo trimestre ha già beneficiato della ripresa degli scambi, e stiamo affiancando altri canali di vendita a quelli tradizionali.

L'emergenza sanitaria non è ancora superata, anche se la campagna vaccinale ne ha ridotto la pericolosità ed è possibile guardare al futuro con maggiore ottimismo, anche se resta difficile fare previsioni sulla prossima evoluzione del mercato; L'elevata patrimonializzazione della società permette comunque di attraversare tranquillamente queste incertezze, e fornisce una solida base per i prossimi sviluppi.

Nei prossimi mesi la gestione si concentrerà nello sviluppo di azioni dirette verso i principali operatorifinanziari, con accordi con istituti bancari e società di intermediazione, e con il mondo della consulenza finanziaria, per aumentare il business tradizionale.

Il Conto Lingotto sta completando positivamente la fase di operatività iniziale, con nuove implementazioni vengono originate dalle interazioni con i nostri 6.000 iscritti. È in corso di completamento la fase di

² Considerata la fungibilità del metallo prezioso e la velocità di conversione in liquidità, si considera come disponibilità l'importo presente in magazzino, al netto del valore necessario a garantire l'operatività.

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

collegamento con un importante istituto di credito, formando un modello di integrazione informatica e contrattuale che potremo replicare anche con altri intermediari.

Oltre alle attività di sviluppo della clientela diretta, il Conto Lingotto ha interessanti potenzialità come strumento di protezione del valore del denaro dei nostri clienti, con in aggiunta la possibilità di rendere immediatamente liquida la posizione in oro accumulata, funzionalità che è possibile solo con la nostra applicazione web e le app su smartphone. La congiunzione tra la caratteristica Fintech di liquidabilità, scalabilità e disponibilità della propria posizione in tempo reale e in qualsiasi momento, unita al sottostante più solido ed apprezzato da sempre ed offerto dalla nostra società che ha una solidità eccellente, rende la nostra applicazione Conto Lingotto una delle migliori opportunità per la difesa del valore del risparmio.

Nei prossimi mesi valuteremo la possibilità di moltiplicare queste potenzialità tramite l'affiancamento del Conto Lingotto ad altre aziende Fintech già affermate e che abbiano caratteristiche compatibili, che permettono di capitalizzare il nostro know-how specifico del settore e di espandere il mercato di riferimento; inoltre seguiranno nello sviluppo dei rapporti e nella integrazione con il canale bancario e con il mondo della consulenza finanziaria, per ampliare la clientela più tradizionale. Con lo sviluppo del business tradizionale e l'allargamento del target di riferimento del Conto Lingotto, ci auspichiamo che le difficoltà legate alla pandemia possano ritenersi ragionevolmente superate e proseguire il nostro percorso di sviluppo.

Avvio del Piano di acquisto e disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie in esecuzione della delibera dell'assemblea ordinaria degli azionisti del 29 aprile 2020.

Si forniscono di seguito i dettagli del programma.

L'Assemblea ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione a effettuare operazioni di acquisto e vendita di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile. L'autorizzazione all'acquisto è stata concessa per un periodo di 18 mesi decorrenti dalla data della relativa deliberazione; per contro, l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie non prevede limiti temporali.

L'autorizzazione ha la finalità di dotare la Società di uno strumento flessibile e funzionale a perseguire le finalità compatibili con le vigenti disposizioni di legge e regolamentari; nei limiti previsti dalla normativa vigente e, ove applicabili, in conformità a prassi di mercato ammesse dall'autorità di vigilanza, pro tempore vigenti, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014, tra cui, inter alia, consentire alla Società di implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (sia di stock option, stock grant o piani di work for equity) ed adempiere alle obbligazioni derivanti dai predetti piani di incentivazione.

Le modalità di attuazione del programma prevedono che l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino ad un ammontare massimo di azioni proprie tale da non eccedere l'ammontare massimo consentito dalla legge, pari al 20% del capitale sociale, in ogni caso per un importo massimo di Euro 2.000.000 per un massimo di 1.000.000 di azioni fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

ogni singola operazione e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 2019/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere Europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili).

Alla data odierna, la Società non detiene azioni proprie in portafoglio

Il programma di acquisto di azioni sarà coordinato da Integrae SIM S.p.A., che prenderà le decisioni di negoziazione in merito ai tempi in cui effettuare gli acquisti di azioni Confinvest S.p.A. in piena indipendenza dalla Società, sempre nei limiti di quanto deliberato dall'Assemblea.

I Consiglieri alla unanimità si sono impegnati a non vendere le proprie azioni durante il periodo di buy-back.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021 e la relazione di revisione contabile limitata da parte della società Audirevi S.p.A., saranno rese disponibili presso la sede sociale e sul sito internet www.confinvest.it nella sezione Investor Relations, nei termini di legge e di regolamento.

CONFINVEST (CFV:IM – ISIN IT0005379604), PMI Innovativa autorizzata da Banca d'Italia e iscritta al Registro degli Operatori Professionali in Oro istituito a seguito della Legge 17 Gennaio 2000, n. 7, dal 1983 è leader italiano come market dealer di oro fisico da investimento. Operativa su tutto il territorio nazionale con un servizio di consegna/ritiro assicurato, gestisce grandi volumi in acquisto e in vendita con disponibilità immediata di monete (sterline, marenghi, krugerrand, dollari US e tutte le principali monete d'oro da investimento) e lingotti LBMA con tagli differenti.

Market maker nazionale, garantisce prezzi certi e trasparenti: è responsabile del servizio quotazioni (domanda/offerta) delle monete d'oro da investimento pubblicato giornalmente sui principali quotidiani italiani, riprese dalle Agenzie di Stampa e utilizzate dagli operatori di settore.

Confinvest ha sviluppato una piattaforma tecnologica per potersi avvantaggiare dalla continua innovazione nei sistemi di pagamento e nell'ambito fintech: ha perfezionato la soluzione digitale CONTO LINGOTTO® offrendo ad un ampio target di clientela la possibilità di: acquistare/vendere oro fisico, averne la custodia e sottoscrivere un piano di accumulo con estrema semplicità e rapidità, grazie ad una user experience digitale e innovativa.

Il processo di trasformazione digitale che sta attraversando il settore finanziario, con API Economy a supporto dell'Open Banking, è un elemento di cambiamento per il settore bancario e consente lo sviluppo di nuovi canali di vendita, di nuove partnership, nonché l'opportunità di offrire di nuovi servizi. Un'innovazione che vede con l'avvento della PSD2 la definizione di veri e propri nuovi ecosistemi finanziari, dove l'interconnessione tra società leader nella gestione di asset class specifiche e il sistema bancario potrà creare importantissime opportunità per tutti, risparmiatori in primis.

Facendo leva sulle opportunità aperte dalla Normativa PSD2 e dalle piattaforme innovative di Open Banking, il lancio di CONTO LINGOTTO® e la creazione di una App dedicata, sviluppata internamente, consentono un online acquiring diretto di clientela, in aggiunta a quello intermediato dal sistema finanziario tradizionale. La soluzione CONTO LINGOTTO® si pone l'obiettivo di una massima customizzazione e integrazione white label in tutte le reti di distribuzione partner, bancarie, fintech e finanziarie con elevata flessibilità grazie all'API Economy.

Comunicato disponibile su www.emarketstorage.com e su www.confinvest.it

CONTATTI

INVESTOR RELATIONS

Confinvest | ir@confinvest.it | T +39 0286455047

IR Top Consulting | Maria Antonietta Pireddu, m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

MEDIA RELATIONS

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

IR Top Consulting | Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buozi, a.buozi@irtop.com | T +39 0245473884

NOMAD E SPECIALIST

Integrae SIM | T +390287208720 | Via Meravigli, 13 Milano

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Euro Migliaia

CONTO ECONOMICO (Dati in Euro Migliaia)	30/06/2021	30/06/2020	Δ €
Ricavi di vendita	14.275	19.896	-5.621
Costi diretti	-14.824	-18.539	3.715
Variazione rimanenze SL e PF	1.417	532	885
Primo Margine	867	1.889	-1.022
Altri ricavi	38	8	30
Altri costi diretti	-47	-80	33
Margine di Contribuzione	859	1.818	-959
Costo del lavoro indiretto	-113	-192	80
Costi commerciali	-189	-191	3
Costi generali ed amministrativi	-496	-407	-89
Godimento beni di terzi	-25	-5	-20
EBITDA	37	1.022	-985
Ammortamenti e perdite per riduzioni di valore	-95	-33	-62
EBIT	-58	989	-1.047
Proventi/(oneri) finanziari	-1	-6	5
Utile ante imposte	-59	984	-1.043
Imposte	-5	-315	309
Utile/(perdita) d'esercizio	-65	669	-733

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

STATO PATRIMONIALE

Euro Migliaia

	30.06.2021	31.12.2020
Attività		
Immobili, impianti e macchinari	22.207	26.659
Attività immateriali	2.190.558	2.256.324
Diritti d'uso	93.228	113.942
Attività per imposte anticipate	12.682	12.682
Altri crediti e attività non correnti	9.157	9.157
Attività non correnti	2.327.832	2.418.763
Rimanenze	3.586.099	2.169.468
Attività per imposte correnti	112.809	272.684
Crediti commerciali	1.442.084	4.714
<i>di cui: verso Parti Correlate</i>	-	-
Altri crediti e attività correnti	40.419	61.115
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	415.245	3.110.270
Attività correnti	5.596.656	5.618.250
Totale attività	7.924.488	8.037.013
Patrimonio netto		
Capitale Sociale	701.805	700.000
Riserva legale	140.000	68.300
Altre riserve	5.087.822	5.074.985
Utile (Perdite) portate a nuovo	252.559	205.371
Utile/Perdita dell'esercizio	(64.553)	818.888
Totale Patrimonio netto	6.117.632	6.867.543
Passività		
Debiti verso banche non correnti	56.637	124.136
Passività finanziarie derivanti da lease non correnti	63.961	84.894
Benefici ai dipendenti	19.463	13.904
Passività per imposte differite	50.235	50.235
Altre passività non correnti	10.000	11.768
Passività non correnti	200.296	284.937
Debiti verso banche correnti	138.345	141.225
Passività finanziarie derivanti da lease correnti	37.333	38.482
Passività per imposte correnti	14.771	243.813
Debiti commerciali	291.100	271.032
Altri debiti e passività correnti	1.125.011	189.981
Passività correnti	1.606.560	884.533
Totale passività	1.806.855	1.169.470
Totale Patrimonio netto e passività	7.924.488	8.037.013

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Euro Migliaia

	Posizione finanziaria netta consolidata totale al 30 giugno 2021 (Importi in Migliaia di Euro)		30/06/2021	31/12/2020 Riesposta	Delta
A	Disponibilità Liquide		6	3	3
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		409	3.106	(2.697)
C	Altre attività finanziarie correnti				-
D	Disponibilità Liquide	A + B + C	415	3.110	(2.695)
E	Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)		-		-
<i>E.I</i>	Debiti bancari correnti		(138)	(141)	3
<i>E.II</i>	Obbligazioni emesse		-		-
<i>E.III</i>	Altri debiti finanziari correnti		-		-
<i>E.IV</i>	Indebitamento per leasing		-		-
<i>E.V</i>	Debiti finanziari correnti per leasing ex IFRS 16		(37)	(38)	1
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente				-
G	Indebitamento Finanziario corrente	E + F	(176)	(180)	4
H	Indebitamento Finanziario Corrente Netto	G + D	240	2.930	(2.691)
I	Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)		(121)	(209)	88
<i>I.I</i>	Debiti bancari non correnti		(57)	(124)	67
<i>I.II</i>	Indebitamento per leasing		-	-	-
<i>I.III</i>	Debiti finanziari non correnti per leasing ex IFRS 16		(64)	(85)	21
J	Strumenti di debito		-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti		-	-	-
L	Indebitamento finanziario non corrente	I + J + K	(121)	(209)	88
M	Indebitamento finanziario Netto	H + L	119	2.721	(2.602)
	Magazzino a valore contabile		3.586	2.169	
	Magazzino a fair value		3.619	2.226	
	Magazzino oro a fair value in eccesso rispetto al fabbisogno circolante (B)		2.826	1.510	
	PFN adjusted		2.945	4.231	(1.286)

Il Magazzino oro a *fair value* è calcolato ai prezzi spot del circuito LBMA:

- al 30 giugno 2021 pari a 50,72 euro al grammo

- al 31 dicembre 2020 pari a 49,51 euro al grammo

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)

Euro Migliaia

La presente tabella è conforme al nuovo formato previsto dalla normativa

	30/06/2021	30/06/2020
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE		
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(64.553)	668.774
IMPOSTE SUL REDDITO	5.450	314.827
(INTERESSI ATTIVI)	0	0
INTERESSI PASSIVI	1.058	5.619
DIVIDENDI	-	(420.000)
STOCK OPTION	-2.404	122.662
(PLUSVALENZE)/MINUSVALENZE DERIVANTI DALLA CESSIONE DI ATTIVITÀ	0	-
1. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA D'IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUSVALENZA/MINUSVALENZA DA CESSIONE	(60.449)	691.882
<i>RETTIFICHE PER ELEMENTI NON MONETARI CHE NON HANNO AVUTO CONTROPARTITA NEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</i>		
VARIAZIONE FONDI RISCHI ED ONERI	-	-
VARIAZIONE BENEFICI A DIPENDENTI	5.559	3.098
AMMORTAMENTI	95.167	32.794
RETTIFICHE DI VALORE DI IMMOBILIZZAZIONI		
ALTRE VARIAZIONI		
<i>TOTALE RETTIFICHE ELEMENTI NON MONETARI</i>	<i>100.725</i>	<i>35.892</i>
2. FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CCN	40.276	727.774
<i>VARIAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO:</i>		
DECREMENTO/(INCREMENTO) DELLE RIMANENZE	(1.416.631)	(532.220)
DECREMENTO/(INCREMENTO) DEI CREDITI COMMERCIALI	(1.437.370)	(200.802)
DECREMENTO/(INCREMENTO) ALTRI CREDITI	292.751	139.092
INCREMENTO/(DECREMENTO) DEI DEBITI COMMERCIALI	20.068	(29.575)
INCREMENTO/(DECREMENTO) ALTRI DEBITI	898.365	155.909
3. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN	(1.602.540)	260.178
<i>ALTRE RETTIFICHE</i>		
(IMPOSTE SUL REDDITO PAGATE)	(333.305)	0

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A. - Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

INTERESSI INCASSATI/(PAGATI)	(1.058)	(5.619)
(UTILIZZO FONDO TFR)		-
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	(1.936.903)	254.560
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO/DISINVESTIMENTO		
<i>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</i>		
(INVESTIMENTI)	(602)	(1.306)
<i>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</i>		
(INVESTIMENTI)	(3.390)	(155.444)
<i>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</i>		
(INVESTIMENTI)		-
PREZZO DI REALIZZO DISINVESTIMENTI		-
VARIAZIONE CONTRIBUTI C/IMPIANTI		-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO/DISINVESTIMENTO (B)	(1.940.895)	97.810
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
<i>MEZZI DI TERZI</i>		
GESTIONE FINANZIARIA	(68.772)	(67.800)
<i>MEZZI PROPRI</i>		
<i>STOCK OPTION DIPENDENTI</i>	14.642	
AUMENTI DI CAPITALE SOCIALE		
DIVIDENDI EROGATI	(700.000)	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	(2.695.025)	30.009
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E TITOLI NON IMMOBILIZZATI		
DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	3.110.270	1.475.766
DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	415.245	1.505.775

INVESTIMENTI IN ORO - MONETE D'ORO - LINGOTTI - INTERMEDIAZIONI

Confinvest F.L. S.p.A.- Capitale Sociale € 700.000,00 int. versato - Licenza P.S. 1° distretto Milano n.5882/Ctg.14.E/2018

C.C.I.A.A. n. 1141904 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07094690158

Sede Legale Via della Posta, 8 - 20123 MILANO (zona Piazza degli Affari)

Tel. +39 02 86455047

www.confinvest.it

E-mail: confinvest@confinvest.it

confinvestfl@legalmail.it



IL PRIMO OPERATORE ORO
QUOTATO IN BORSA