AMBROMOBILIARE

Comunicato Stampa

Il Consiglio di Amministrazione di Ambromobiliare S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020

- Ricavi netti totali € 381 migliaia (€ 1.659 migliaia al 30 giugno 2019)
- EBITDA negativo € 453 migliaia (positivo € 128 migliaia al 30 giugno 2019)
- Risultato al netto delle imposte di competenza negativo € 350 migliaia (positivo € 28 migliaia al 30 giugno 2019)
- Patrimonio Netto € 3.086 migliaia (€ 3.172 migliaia al 30 giugno 2019)
- Posizione Finanziaria Netta negativa per € 71 migliaia (negativa per € 240 migliaia al 30 giugno 2019)

"La ripresa dei mercati riscontrata nel terzo trimestre, assieme al portafoglio clienti su cui Ambromobiliare sta lavorando, ci consentono di mantenere un outlook cautamente positivo sul 2020. La società continua ad operare a pieno regime ed è stata la prima ad approfittare delle nuove opportunità di mercato che Borsa Italiana ha creato con l'avvio del nuovo segmento AIM Italia PRO. Inoltre, con il supporto dei soci che hanno approvato un programma quinquennale di rafforzamento patrimoniale e una nuova emissione di warrant, la società si è strutturata per affrontare in modo dinamico e positivo le nuove dinamiche dei mercati borsistici." ha commentato il Presidente Alberto Franceschini Weiss al temine del Consiglio d'Amministrazione.

Milano, 30 settembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di **Ambromobiliare S.p.A.**, società di consulenza specializzata in servizi di Financial Advisory quotata all'AIM Italia, riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020 redatta nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali ("IFRS") e sottoposta a Revisione Contabile limitata affidata a BDO Italia.

Commento ai principali dati economici

Il semestre chiuso al 30 giugno 2020 ha visto i Ricavi netti diminuire rispetto al semestre dell'esercizio precedente, da 1.659 migliaia di Euro a 381 migliaia di Euro per via dello spostamento al secondo semestre del perfezionamento degli incarichi, causato principalmente dagli effetti derivanti dallo scoppio della pandemia del cd "coronavirus" (Covid-19).

A fronte di questa situazione eccezionale e senza precedenti, i risultati economici e finanziari della società sono da interpretare tenendo conto dell'incertezza che si è creata sui mercati finanziari. Anche se i clienti di Ambromobiliare sono stati colpiti dalla crisi, (alcuni al punto tale da chiedere una sospensione degli incarichi) attualmente sono tornati attivi e addirittura è stato possibile, al termine del lockdown, acquisire nuovi clienti. A conferma di quanto riscontrato sui mercati, nel terzo trimestre Ambromobiliare ha perfezionato l'incarico di quotazione al nuovo segmento AIM Italia PRO di Fenix Entertainment S.p.A. di Roma, PMI innovativa operante nel settore media/entertainment.

Nel primo semestre l'attività di consulenza di finanza straordinaria a favore della clientela della società (attività "core"), risulta passata da 1.587 migliaia di Euro a 381 migliaia di Euro. Si evidenzia al riguardo che la fatturazione della maggior parte delle fees avviene solo a progetto terminato e, per questo motivo, l'andamento dei Ricavi netti non sempre rispecchia l'andamento reale della società: nel corso del 2019 e dei primi mesi del 2020 infatti la società ha acquisito vari incarichi il cui perfezionamento, a causa delle incertezze sui mercati finanziari create dal Covid-19 è stata

posticipata. Resta comunque positivo il portafoglio dei mandati in corso. Anche l'attività di trading sui titoli è stata sospesa, già ridotta a 71 migliaia di Euro nel primo semestre 2019.

Il contesto ha conseguentemente portato la società ad osservare un'attenta politica dei costi e una prudente politica di accantonamento fondi e svalutazione titoli e crediti e, che ha trovato la sua espressione nell'EBITDA, passato quindi da un utile operativo del primo semestre 2019 di 128 migliaia ad una perdita operativa lorda di 453 migliaia di Euro.

Il Risultato netto di periodo passa da un utile di 28 migliaia del 30 giugno 2019 ad una perdita di 350 migliaia di Euro al 30 giugno 2020.

L'attenta politica sui costi si è tradotta in un miglioramento della Posizione Finanziaria Netta che da 240 migliaia di posizione negativa al 30 giugno 2019, è passata ad una posizione finanziaria netta negativa di 71 migliaia al 30 giugno 2020.

Attività svolte nel primo semestre 2020

Dopo un esercizio come il 2019, che ha confermato Ambromobiliare come market leader nell'advisory su AIM Italia con 9 quotazioni seguite con successo, l'anno in corso è un esercizio molto particolare per tutti gli operatori per gli effetti che la pandemia ha avuto sui mercati finanziari. Il mercato delle IPO si è spostato interamente in un ambiente "remoto" con periodi di roadshow abbreviati - per ridurre il rischio della volatilità dei mercati al minimo - e interamente svolti con mezzi di videocomunicazione.

Nel corso del corrente esercizio, per ovvi motivi, solo un'operazione di quotazione è stata chiusa dall'ECM Team di Ambromobiliare (FENIX Entertainment con una raccolta di Euro 1,5 milioni in agosto 2020), la prima operazione sul nuovo segmento AIM Professional. L'operatività ongoing dell'ECM Team è promettente: tutti i mandati in corso sono stati confermati, le sospensioni temporanei sono finite e quindi le operazioni pianificate dovrebbero presumibilmente chiudersi (con l'eccezione dell'IPO sullo STAR prevista per il 1H 2021) entro la fine dell'esercizio in corso.

Per quanto concerne l'attività di assistenza alla clientela nei processi di quotazione attualmente in corso, questi sono distribuiti su vari settori, come quello navale, smart mobility, IT (algo-efficiency for commodities), security, energy, service e finance (si tratta di una quotazione "captive" del Gruppo: MIT SIM S.p.A.). A questi 7 mandati di IPO si aggiunge un mandato di Aumento di Capitale sul mercato secondario nel settore entertainment.

Nel settore dell'M&A, Ambromobiliare ha proseguito nell'esecuzione degli incarichi attivi, e messo le basi per la realizzazione di diversi progetti che dovrebbero avere esecuzione nel corso del prossimo esercizio. In particolare è da sottolineare che tre mandati di M&A sono stati conferiti dopo il lockdown, che ha inevitabilmente condotto alcuni settori a tendenze di concentrazione, da clienti storici che sono stati seguiti da Ambromobiliare anche nel processo di IPO.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2020

L'Assemblea straordinaria dei soci di Ambromobiliare S.p.A. ha deliberato in data 24 luglio:

(i) il conferimento della delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 5, cod. civ., da esercitarsi entro un periodo di cinque anni per un importo massimo di complessivi nominali Euro 2.500.000, oltre sovraprezzo mediante emissione di massime n. 2.500.000 azioni con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione;

(ii) l'emissione di massimi n. 8.759.712 nuovi warrant denominati "Warrant Ambromobiliare 2020 - 2023" ("Nuovi Warrant") da attribuirsi

(a) per massimi n. 8.159.712 a coloro che alla data di emissione dei Nuovi Warrant, risulteranno essere soci della Società ("Tranche Azionisti"); e

(b) per massimi n. 600.000 Nuovi Warrant a favore di personale dipendente, amministratori e collaboratori della Società ("Tranche Ulteriori Destinatari");[1]

1 Ulteriori dettagli della delibera sono stati comunicati al mercato con apposito comunicato.

Al livello strategico, si dà notizia, che l'attivazione di Mit Sim è attualmente in corso dopo aver ricevuto l'autorizzazione da Banca d'Italia in data 8 luglio 2020. Quest'iniziativa, intrapresa insieme ad alcuni soci di Ambromobiliare e partner già operativi nel settore, è in grado di curare anche il collocamento delle azioni nelle operazioni di IPO seguito dall'advisor finanziario che preludono alla quotazione in borsa di una società e quindi aumenterà la capacità "distributiva" di Ambromobiliare. La nuova struttura si propone come intermediario specializzato nella prestazione dei servizi di investimento e affiancherà le società quotande su AIM Italia, specialmente nella fase di collocamento, assumendo poi anche il ruolo di operatore specialista.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il secondo semestre 2020 ha visto una ripresa delle attività economiche e una maggiore vivacità dei mercati finanziari. L'attività di Ambromobiliare del secondo semestre rimane concentrata nel proseguimento degli incarichi in portafoglio oltre che, ovviamente, nell'attività di marketing e origination, con l'obiettivo confermato di restare uno dei principali player italiani nei settori «corporate finance» e «investment banking» in favore delle PMI.

La società ritiene che il secondo semestre 2020, visto il numero e lo stato d'avanzamento lavori degli incarichi in essere, e sempreché non vi siano ulteriori stravolgimenti causati dalla crisi sanitaria globale, vedrà un risultato assai migliorativo per l'intero anno 2020 rispetto al primo semestre.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020 verrà pubblicata sul sito della società www.ambromobiliare.it.

Principali dati economici
(in Euro)

	30/06/2020	30/06/2019	Variazione
Ricavi netti	381.000	1.658.949	(1.277.949)
Costi esterni	734.148	1.441.786	(707.638)
Valore Aggiunto	**(353.148)**	**217.163**	**(570.311)**
Costo del lavoro	99.774	89.247	10.527
EBITDA	**(452.922)**	**127.916**	**(580.838)**
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	6.411	68.981	(62.570)
EBIT	**(459.333)**	**58.935**	**(518.268)**
Proventi diversi	37.642	28.199	9.443
Proventi e oneri finanziari	(1.219)	4.764	(5.983)
Risultato Ordinario	**(422.910)**	**91.898**	**(514.808)**
Componenti straordinarie nette	1.364	8.540	(7.176)
Risultato prima delle imposte	**(421.546)**	**100.438**	**(521.984)**
Imposte sul reddito	(71.444)	72.269	(143.713)
Risultato netto	**(350.102)**	**28.169**	**(378.271)**

Effetti della negoziazione titoli

	30/06/2020	30/06/2019	Variazione
Ricavi da negoziazione titoli	--	71.458	(71.458)
Acquisto titoli destinati al trading	--	(39.672)	39.672
Esistenze iniziali titoli destinati al trading	(368.788)	(261.600)	(107.188)
Rimanenze finali titoli destinati al trading	266.033	201.139	64.894
Risultato netto da attività di trading	**(102.755)**	**(28.675)**	**(74.080)**

AMBROMOBILIARE

Principali dati patrimoniali
(in Euro)

	30/06/2020	30/06/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	2.314.411	2.314.411	
Immobilizzazioni materiali nette	20.755	260.058	(239.303)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	166.692	62.500	104.192
Capitale immobilizzato	**2.501.858**	**2.636.969**	**(135.111)**
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	976.173	1.607.917	(631.744)
Altri crediti	610.232	640.800	(44.968)
Ratei e risconti attivi	61.418	50.121	11.297
Attività d'esercizio a breve termine	**1.647.823**	**2.298.838**	**(651.015)**
Debiti verso fornitori	743.872	667.247	76.625
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	74.105	73.099	1.006
Altri debiti	74.176	718.439	(615.205)
Ratei e risconti passivi			
Passività d'esercizio a breve termine	**921.211**	**1.458.785**	**(537.574)**
Capitale d'esercizio netto	**726.612**	**840.050**	**(113.438)**
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	71.368	64.860	6.508
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine			
Passività a medio lungo termine	**71.368**	**64.860**	**6.508**
Capitale investito	**3.157.102**	**3.412.162**	**(255.060)**
Patrimonio netto	(3.086.019)	(3.172.422)	86.403
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(19.418)	(213.867)	194.449
Posizione finanziaria netta a breve termine	(51.665)	(25.873)	(25.792)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	**(3.157.102)**	**(3.412.162)**	**255.060**

AMBROMOBILIARE

Principali dati finanziari
(in Euro)

	30/06/2020	30/06/2019	Variazione
Depositi bancari	35.069	101.930	(66.861)
Denaro e altri valori in cassa	3.921	4.760	(839)
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	**38.990**	**106.690**	**(67.700)**
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	**266.033**	**201.139**	**64.894**
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	38.480	75.426	(36.946)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)		45.128	(45.128)
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	318.208	213.148	105.060
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	**356.688**	**333.702**	**22.966**
Posizione finanziaria netta a breve termine	**(51.665)**	**(25.873)**	**(25.792)**
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)		171.448	(171.448)
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	25.000	57.121	(32.121)
Crediti finanziari	(5.582)	(14.702)	9.120
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	**(19.418)**	**(213.867)**	**194.449**
Posizione finanziaria netta	**(71.083)**	**(239.740)**	**168.657**

Ambromobiliare S.p.A. ("Ambro"), società di consulenza specializzata in servizi di Financial Advisory quotata su AIM Italia, propone servizi di consulenza in tutte le aree di finanza strategica come l'Equity Capital Market, Structured Finance e Financial Advisory (M&A, special situations).

Ambro, nata nel 2005, assiste le imprese per la realizzazione di operazioni di finanza straordinaria adattate alle specifiche esigenze del cliente, che richiedono l'apporto di un patrimonio di competenze, di know-how e di capacità di innovazione nella ricerca delle soluzioni taylor made.

Ambromobiliare, grazie ad un marchio distintivo e oggi notorio sul mercato italiano, intende raggiungere tale obiettivo strategico attraverso: il rafforzamento del proprio posizionamento nel mercato italiano dell'Advisory finanziario, già market leader grazie a 47 IPO seguite negli ultimi anni, consolidamento del ruolo di Ambro del mercato domestico dell'M&A con focus sugli effetti di cross-selling con il reparto dell'Equity Capital Markets e tramite lo sfruttamento delle sinergie strategiche e commerciali con 4AIM SICAF.

Il codice alfanumerico è "AMB". Il codice ISIN delle azioni è IT0004779515 e del Warrant Ambromobiliare 2017-2020 è IT0005278210.

Nomad e Specialist della società è Banca Finnat Euramerica S.p.A..

Per ulteriori informazioni:

Emittente
Ambromobiliare S.p.A.
Corso Venezia, 16 – 20121 Milano

Corinna zur Nedden (Investor Relations)
Tel.: +39.02.87.39.90.69
Fax +39.02.87.39.90.81
c.zurnedden@ambromobiliare.it

Nomad
Banca Finnat Euramerica S.p.A.
Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma

Alberto Verna
Tel.: +39.06.69.93.32.19
Fax +39.06.69.93.32.41
a.verna@finnat.it