

Comunicato Stampa

Il Consiglio di Amministrazione di Ambromobiliare S.p.A. ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020:

- Ricavi netti € 2.011 migliaia (-34% rispetto a € 3.055 migliaia al 31 dicembre 2019)
- EBITDA € 249 migliaia al 31 dicembre 2020 (-33% rispetto a € 374 migliaia al 31 dicembre 2019); EBITDA margin del 12% al 31 dicembre 2020
- Risultato netto positivo € 75 migliaia al 31 dicembre 2020 (rispetto a un Risultato netto positivo € 187 migliaia al 31 dicembre 2019)
- Patrimonio Netto € 3.715 migliaia al 31 dicembre 2020 (€3.436 migliaia al 31 dicembre 2019)
- Posizione Finanziaria Netta positiva € 487 migliaia al 31 dicembre 2020 (negativa per - € 71 migliaia al 30 giugno 2020 e positiva per € 398 migliaia al 31 dicembre 2020)

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre convocato l'assemblea dei soci

Milano, 29 marzo 2021 – 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 il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020, redatto in base ai principi IAS/IFRS:

- Ricavi netti € 2.011 migliaia (-34% rispetto a € 3.055 migliaia al 31 dicembre 2019)
- EBITDA € 249 migliaia al 31 dicembre 2020 (-33% rispetto a € 374 migliaia al 31 dicembre 2019); EBITDA margin del 12% al 31 dicembre 2020
- Risultato netto positivo € 75 migliaia al 31 dicembre 2020 (rispetto a un Risultato netto positivo € 187 migliaia al 31 dicembre 2019)
- Patrimonio Netto € 3.715 migliaia al 31 dicembre 2020 (€3.436 migliaia al 31 dicembre 2019)
- Posizione Finanziaria Netta positiva € 487 migliaia al 31 dicembre 2020 (negativa per - € 71 migliaia al 30 giugno 2020 e positiva per € 398 migliaia al 31 dicembre 2020)

Commento ai principali dati economici

Nell'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2020, un anno segnato dalla pandemia da Covid-19, i Ricavi netti sono diminuiti del 34% a € 2.011 migliaia rispetto ai dati dell'esercizio precedente (€ 3.055 migliaia al 31 dicembre 2019). Tale risultato va considerato di grande rilevanza se confrontato con i risultati conseguiti nel primo semestre 2020. Con l'esercizio appena concluso, Ambromobiliare è riuscita a dimostrare la propria flessibilità operativa e capacità di adattamento alle situazioni imprevedute: infatti, da ricavi netti al 30 giugno 2020 di Euro 381 migliaia, un EBITDA negativo di Euro 452 migliaia e una posizione finanziaria netta negativa di - Euro 71 migliaia, Ambromobiliare ha chiuso l'esercizio con ricavi netti di Euro 2.011 migliaia, un EBITDA positivo di 249 migliaia e una posizione finanziaria netta positiva di 487 migliaia.

EBITDA positivo per € 249 migliaia (EBITDA di € 374 migliaia al 31 dicembre 2019) con un EBITDA margin rimasto invariato al 12%. La stabilità della marginalità è maggiormente dovuta ad una attenta politica sui costi che si esprime in una diminuzione dei costi per servizi ed altri costi operativi.

Ambromobiliare S.p.A.

**AMBROMOBILIARE**

Il Risultato netto è positivo per € 75 migliaia al 31 dicembre 2020 contro un risultato netto positivo di € 187 migliaia al 31 dicembre 2019. Considerando anche gli effetti descritti sopra, la diminuzione è maggiormente dovuta a svalutazioni per Euro 158 migliaia effettuati su alcuni crediti verso clienti.

Il Patrimonio netto è aumentato a € 3.715 migliaia al 31 dicembre 2020 da €3.436 migliaia al 31 dicembre 2019 beneficiando tra l'altro dall'esercizio di n. 68.035 "Warrant Ambromobiliare 2017-2020" nel quarto e ultimo periodo di esercizio in data 30 ottobre 2020.

La Posizione finanziaria netta è positiva per € 487 migliaia al 31 dicembre 2020 (negativa per -€ 71 migliaia al 30 giugno 2020 e positiva per € 398 migliaia al 31 dicembre 2019). La Posizione Finanziaria Netta è principalmente stato influenzato da un contratto un finanziamento a medio/lungo termine finalizzato a riequilibrare la struttura finanziaria di breve termine, a supportare alcuni investimenti e a consentire alcune operazioni di investimento finanziario.

Attività svolte nell'esercizio 2020

Principali operazioni seguite

Dal punto di vista del segmento Equity Capital Market, nel corso dell'esercizio 2020 Ambromobiliare, quale advisor finanziario, ha concluso con successo 4 IPO su AIM Italia e AIM Pro (Fenix Entertainment S.p.A., Comal S.p.A., MIT SIM S.p.A., Eviso S.p.A.). Tra l'altro, la quotazione di Fenix Entertainment S.p.A. è stata la prima quotazione sul segmento nuovo AIM professional. Tre progetti di IPO in pipeline, già iniziati all'inizio dell'anno 2020, sono stati sospesi per gli effetti della pandemia. Tutte e tre progetti sono stati ripresi, di cui la prima quotazione di Ambromobiliare nel 2021, Casasold S.p.A. che si è quotata su AIM Italia il 18 marzo 2021.

Comunque Ambromobiliare ha confermato, ormai nel quinto anno successivo, la posizione di market leader dell'advisory su AIM con una quota di mercato pari a ca. il 30% su AIM Italia.¹

Il reparto Financial Advisory ha seguito tre operazioni nell'esercizio 2020: la cessione di ROI Automotive Technology di Miro Radici Family of Companies a Trèves, l'acquisizione di Tieng S.r.l. (gennaio 2021) e di Cornelli S.r.l. da parte di Grifal S.p.A..

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

A livello societario non ci sono fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2020 da segnalare.

Gli effetti dello shock che le economie mondiali stanno subendo a causa della pandemia Covid-19 che è arrivata all'inizio dell'anno 2020 in Italia, sono difficilmente stimabili. L'iniziativa assunte dai vari governi a livello globale sono passate dalla protezione in ambito sanitario a quello economico a seguito del contagio che ha "infettato" in misura assai rilevante il sistema industriale e finanziario mondiale e intaccato gli equilibri macroeconomici che si erano ricreati dopo il "crack Lehman" del 2008.

A fronte di questa situazione eccezionale e senza precedenti, i risultati economici e finanziari di Ambromobiliare sono da interpretare tenendo conto della perdurante incertezza che si è creata sui mercati finanziari. Tutti i clienti attuali di Ambromobiliare sono stati colpiti dalla crisi nel 2020, alcuni in maniera tale da chiedere una sospensione del processo di quotazione già iniziato nell'esercizio precedente per il periodo di lockdown. Tutti i mandati sono tornati attivi e addirittura è stato possibile, appena finito il periodo di lockdown, di acquisire nuovi clienti.

Dopo più di un anno di vita societaria con la pandemia in corso, il modello di business della società si è rivelato valido anche con le misure restrittive adottate. Quindi non è previsto un cambiamento del modello di business causa Covid-19, anche perché la società è stato in grado di accompagnare i clienti nel processo di quotazione anche e in alcuni casi interamente con mezzi di comunicazione a distanza. L'alta volatilità dei mercati finanziari che è un'espressione dell'incertezza globale, da sempre, non gioca a favore a nuovi debutti in Borsa. Comunque le pipeline per nuove IPO, anche al livello internazionale, sono piene per il 2021.

¹ A dicembre 2020 il listino AIM contava 138 società quotate di cui Ambromobiliare ne ha assistite 44 (solo per il mercato AIM Italia, oltre ad altre 6 su altri mercati borsistici, MTA incluso).



AMBROMOBILIARE

Evoluzione prevedibile della gestione

Anche nell'anno in corso, la società sta seguendo diversi incarichi relativi alle operazioni di quotazione su AIM Italia, rafforzando ulteriormente la sua posizione nel mercato di riferimento. I mandati in essere per le IPO su AIM Italia, in totale 11 mandati attivi, fanno riferimento ai seguenti settori: Nautica, Servizi, Infrastruttura, Energy storage, Security, Medicale, Recycling, Finanza e Micro-Mobilità sostenibile.

L'evoluzione normativa che riguarda il nostro mercato di riferimento (PIR 3.0, Credito di imposta sul 50% dei costi di quotazione delle PMI e Incentivi fiscali per l'investimento in PMI innovative) ha favorito, sin dall'esercizio 2017, la dinamica del mercato AIM Italia, incrementando notevolmente le operazioni di quotazione nonché le transazioni sul mercato secondario. Di questi fenomeni ha ovviamente beneficiato e beneficerà Ambromobiliare nella sua attività di advisory finanziario specializzato nel settore delle IPO su AIM Italia.

L'obiettivo strategico di Ambromobiliare - dichiarato da sempre - è di diventare uno dei principali player italiani nei settori 'corporate finance' e dell'investment banking' tramite un ulteriore crescita nel mercato italiano dell'advisory finanziario e il consolidamento del suo ruolo nel mercato domestico dell'M&A con focus anche sugli effetti di cross-selling con il reparto dell'Equity Capital Markets nonché lo sfruttamento delle sinergie strategiche commerciali con 4AIM SICAF che attualmente si è attivato per un ulteriore aumento di capitale di massimi 100 milioni di Euro con investitori istituzionale per aumentare ulteriormente le masse gestite dai attuali circa 25 milioni di Euro.

La suddetta strategia si può declinare per le tre business unit di Ambro come segue:

1. Mantenimento della attuale (significativa) quota di mercato relativa alla linea di business ECM (Equity Capital Market) sul mercato delle IPO su AIM Italia, grazie agli ottimi risultati delle IPO seguite negli ultimi anni, alla professionalità dimostrata dal team, ad una adeguata comunicazione pubblicitaria, all'organizzazione di convegni anche in collaborazione con diversi albi professionali e, non ultimo, un presidio commerciale del territorio. Inoltre, l'IPO seguita dal ECM-Team nel settore navale, che è schedulata per il 2021 sul segmento STAR, dovrebbe riconfermare Ambromobiliare come advisor finanziario anche sull'MTA.
2. Consolidamento e rafforzamento della presenza di Ambromobiliare nel mercato domestico dell'M&A e nel settore Financial Advisory. In particolare si sono generate le auspicate sinergie con l'ECM, caratterizzate dall'accompagnamento delle società quotate da Ambromobiliare nel percorso di crescita per linee esterne. Non è escluso l'ampiamiento del M&A-Team con una risorsa dedicata nell'esercizio 2021
3. Le attività della Business Unit "SF" (Structured Finance), che negli ultimi anni non hanno dato grande soddisfazioni, in particolare per quanto attiene all'area "Debito", saranno svolte in collaborazione con altri soggetti esterni.

Al livello Corporate, la suddetta strategia, si sta concretizzando sempre di più tramite:

- Il rapporto di partecipazione, di advisory e di "funzione esternalizzata" con 4IM SICAF S.p.A., costituisce, oltre che una fonte ripetitiva di ricavi, un importante veicolo di comunicazione e commerciale per la Business Unit ECM.
- La capacità distributiva del "Gruppo Ambromobiliare" tramite MIT SIM. Il nuovo operatore non bancario si propone come intermediario specializzato nella prestazione dei servizi di investimento e affianca le società quotate su AIM Italia, specialmente nella fase di collocamento, assumendo poi anche il ruolo di operatore specialista. Già dopo pochi mesi di attività, MIT SIM può contare su ca. 30 contratti da Specialist, di cui una parte preponderante è costituita da clienti seguiti da Ambromobiliare in IPO.

I dati gestionali dei primi mesi dell'esercizio in corso consentono al management di essere cautamente ottimisti in merito ai risultati gestionali attesi per l'intero anno 2021 sempre però considerando che al momento non è possibile stimare gli effetti della pandemia da Covid-19 sui mercati e di conseguenza probabilmente anche sul nostro core business.

Il bilancio al 31 dicembre 2020 verrà pubblicato sul sito della società: www.ambromobiliare.it nei termini di legge.



AMBROMOBILIARE

Assemblea

Si comunica inoltre, che la data dell'Assemblea degli azionisti per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 è prevista in prima convocazione per il 29 aprile 2021 e occorrendo in seconda convocazione il giorno 30 aprile 2021. Il Consiglio di Amministrazione proporrà agli azionisti di riportare a nuovo l'utile dell'esercizio 2020.

Di seguito vengono riportati i risultati in forma abbreviata e tabellare (non ancora sottoposti all'attività di revisione legale):

Principali dati economici

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|------------|------------|-------------|
| Ricavi netti | 2.010.851 | 3.054.453 | (1.043.602) |
| Costi esterni | 1.552.637 | 2.482.199 | (929.562) |
| Valore Aggiunto | 458.214 | 572.254 | (114.040) |
| Costo del lavoro | 209.407 | 198.746 | 10.661 |
| EBITDA | 248.807 | 373.508 | (124.701) |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 172.369 | 134.399 | 37.970 |
| EBIT | 76.438 | 239.109 | (162.671) |
| Proventi diversi | 82.196 | 111.825 | (29.629) |
| Proventi e oneri finanziari | (18.759) | (7.998) | (10.761) |
| Risultato Ordinario | 139.875 | 342.936 | (203.061) |
| Rivalutazioni e svalutazioni titoli immob. | - | - | - |
| Risultato prima delle imposte | 139.875 | 342.936 | (203.061) |
| Imposte sul reddito | 64.468 | 155.771 | (91.303) |
| Risultato netto | 75.407 | 187.165 | (111.758) |

Conto economico della negoziazione in titoli

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|------------|------------|------------|
| Ricavi da negoziazione titoli | 106.474 | 277.573 | (171.099) |
| Acquisto titoli destinati al trading | (275.315) | (545.885) | 270.570 |
| Esistenze iniziali titoli destinati al trading | (368.788) | (147.408) | (221.380) |
| Rimanenze finali titoli destinati al trading | 564.167 | 368.788 | 195.379 |
| Risultato netto da attività di trading | 26.538 | (46.932) | 73.470 |

Principali dati patrimoniali

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|------------|------------|------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 2.314.411 | 2.314.411 | |
| Immobilizzazioni materiali nette | 64.655 | 24.826 | 39.829 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 180.060 | 166.692 | 13.368 |
| Capitale immobilizzato | 2.559.126 | 2.505.929 | 53.197 |
| Rimanenze di magazzino | | | |
| Crediti verso Clienti | 1.256.749 | 915.726 | 341.023 |
| Altri crediti | 425.038 | 430.446 | (5.408) |
| Ratei e risconti attivi | 29.286 | 38.168 | (8.882) |
| Attività d'esercizio a breve termine | 1.711.073 | 1.384.340 | 326.733 |
| Debiti verso fornitori | 676.058 | 620.117 | 55.941 |



AMBROMOBILIARE

| | | | |
|---|--------------------|--------------------|------------------|
| Acconti | | | |
| Debiti tributari e previdenziali | 146.168 | 64.429 | 81.739 |
| Altri debiti | 109.425 | 76.994 | 32.431 |
| Ratei e risconti passivi | 32.953 | 23.465 | 9.488 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 964.604 | 785.005 | 179.599 |
| Capitale d'esercizio netto | 746.469 | 599.335 | 147.134 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | | | |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi) | 76.619 | 67.165 | 9.454 |
| Altre passività a medio e lungo termine | | | |
| Passività a medio lungo termine | 76.619 | 67.165 | 9.454 |
| Capitale investito | 3.228.976 | 3.038.099 | 190.877 |
| Patrimonio netto | (3.715.632) | (3.436.122) | (279.510) |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (654.061) | 5.582 | (659.643) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 1.140.717 | 392.441 | 748.276 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | (3.228.976) | (3.038.099) | (190.877) |

Principali dati finanziari

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 |
|--|------------------|----------------|-----------------|
| Depositi bancari | 934.656 | 337.631 | 35.069 |
| Denaro e altri valori in cassa | 4.181 | 4.401 | 3.921 |
| Azioni proprie | | | |
| Disponibilità liquide ed azioni proprie | 938.837 | 342.032 | 38.990 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 564.167 | 368.788 | 266.033 |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | | | |
| Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi) | | | |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | 89.991 | 16.775 | 38.480 |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | | | |
| Anticipazioni per pagamenti esteri | | | |
| Quota a breve di finanziamenti | 272.296 | 301.604 | 318.208 |
| Crediti finanziari | | | |
| Debiti finanziari a breve termine | 362.287 | 318.379 | 356.688 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 1.140.717 | 392.441 | (51.665) |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | | | |



AMBROMOBILIARE

| | | | |
|---|---------|---------|----------|
| Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi) | | | |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | | | |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | | | |
| Anticipazioni per pagamenti esteri | | | |
| Quota a lungo di finanziamenti | 659.643 | | 25.000 |
| Crediti finanziari | (5.582) | (5.582) | (5.582) |
| <hr/> | | | |
| Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine | 654.061 | (5.582) | (19.418) |
| <hr/> | | | |
| Posizione finanziaria netta totale | 486.656 | 398.023 | (71.083) |

I dati esposti nelle tabelle qui sopra sono ancora oggetto di revisione contabile.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.ambromobiliare.it

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 adatte 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 51 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 e MIT SIM S.p.A..

Il codice alfanumerico è "AMB". Il codice ISIN delle azioni è IT0004779515 e del Warrant Ambromobiliare 2020-2023 è IT0005425092. Nomad è Banca Finnat Euramerica S.p.A.. Specialist è MIT SIM S.p.A..

Per ulteriori informazioni:

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

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

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

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