

Comunicato Stampa

Il Consiglio di Amministrazione di Ambromobiliare S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 Giugno 2015

- Ricavi netti € 3.875 migliaia (€ 3.164 migliaia al 30 giugno 2014)
- EBITDA € - 231 migliaia (€ 244 migliaia al 30 giugno 2014)
- Risultato netto € - 210 migliaia (€ 51 migliaia al 30 giugno 2014)
- Patrimonio Netto € 4.470 migliaia (€ 4.701 migliaia al 30 giugno 2014)
- Posizione Finanziaria Netta negativa per € 162 migliaia (negativa per € 345 migliaia al 30 giugno 2014)

Milano, 28 settembre 2015 – 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 2015 redatta nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali ("IFRS").

Commento ai principali dati economici

La relazione finanziaria semestrale si chiude al 30 giugno 2015 con **Ricavi netti** pari a € 3.875 migliaia, in aumento del +22,5% rispetto ai € 3.164 migliaia registrati nel primo semestre 2014. Il miglioramento è maggiormente attribuibile alla generazione di ricavi da negoziazione titoli ottenuti come "*fee for equity*", anche ricevuti in esercizi precedenti.

L'**EBITDA** è negativo, pari a € - 231 migliaia al 30 giugno 2015 rispetto ai € 244 migliaia al 30 giugno 2014. Il miglioramento del giro d'affari non si è però tradotto in un miglioramento della redditività che invece ha risentito della volatilità dei mercati e che ha causato una perdita straordinaria derivante dalla gestione dei titoli ricevuti come "*fee for equity*". Questa regressione è quindi significativamente influenzata (per € 384 migliaia) dalle perdite su titoli di cui al paragrafo precedente.

Il **Risultato netto** è negativo, pari a € - 210 migliaia contro € 51 migliaia al 30 giugno 2014. La società ritiene che tale situazione, proprio perché di tipo straordinario, sarà integralmente recuperata nel corso del secondo semestre 2015.

Il **Patrimonio Netto** è pari a € 4.470 migliaia (€ 4.701 migliaia al 31 dicembre 2014) che tiene tra l'altro conto della perdita del periodo.

La **Posizione finanziaria netta, in miglioramento**, è negativa per € 162 migliaia (negativa per € 345 migliaia al 30 giugno 2014). L'andamento migliorativo della PFN è dovuto principalmente a maggiori incassi dalla clientela nel primo semestre 2015 confrontato con lo stesso periodo dell'anno scorso.

Attività svolte nel primo semestre 2015

Nel corso del corrente esercizio Ambromobiliare sta gestendo circa 20 incarichi, principalmente nell'area di Equity Capital Markets. L'area Debt Financing sta gestendo alcuni incarichi interessanti per le dimensioni delle operazioni da seguire. Alcuni incarichi di quest'area sono effetti di *cross selling* con l'area Equity Capital Markets. Inoltre l'operatività dell'area Mergers&Acquisitions sta procedendo con due mandati in portafoglio.

In questi ambiti, nel primo semestre si sono concluse con successo le quotazioni su AIM Italia di CLABO S.p.A., di Elettra Investimenti S.p.A. e di MASI Agricola S.p.A.. In particolare, la quotazione di MASI a giugno 2015, con la



AMBROMOBILIARE

raccolta più grande mai ottenuta su AIM Italia, ha aumentato la notorietà del marchio Ambromobiliare che si era già affermata nel 2014 posizionando Ambromobiliare come market leader tra gli advisor finanziari che operano su AIM Italia (con il maggior numero di IPO portate a termine con successo).

Per quanto concerne l'attività di assistenza alla clientela nei processi di quotazione attualmente in corso, questi sono distribuiti principalmente su due settori, attualmente dominato da quello clean tech (green mobility, electric motors, energy efficiency) e quello ICT (Information and Communication Technology). Dall'analisi settoriale dei mandati assegnati, emerge che proprio questi settori sono maggiormente rappresentati nelle aziende quotate su AIM Italia.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2015

Si segnala che Ambromobiliare sta portando avanti l'iniziativa 4AIM S.I.C.A.F.p.A., già nota al mercato. Si ricorda che 4 AIM intende investire in strumenti finanziari quotati della società target in misura non superiore al 4,99% del capitale della stessa target tenendo conto dell'altro limite di investimento: la Società non investirà in strumenti finanziari quotati della stessa società target per un valore superiore al 10% delle proprie attività quali risultanti dall'ultimo bilancio o bilancio semestrale abbreviato approvati; parimenti la 4 AIM SICAF non potrà investire in obbligazioni per un valore superiore al 10% del controvalore del prestito obbligazionario emesso dalla società target.

Tutta la documentazione a supporto delle relative domande autorizzative è stata inviata, anche con successivi aggiornamenti e integrazioni richieste, a Banca d'Italia e Consob (ultimo inoltro 10 agosto 2015). Si resta, quindi, in fiduciosa attesa dell'esito dell'istruttoria.

Una volta ottenuta l'autorizzazione da Banca d'Italia, 4 AIM S.I.C.A.F.p.A. realizzerà un aumento di capitale finalizzato ad un collocamento privato e riservato ai soli investitori istituzionali per essere successivamente quotata essa stessa al mercato AIM Italia di Borsa Italiana (segmento investitori professionali).

Evoluzione prevedibile della gestione

Si segnala che negli incarichi di IPO advisory di Ambromobiliare in corso prevalgono aziende operanti in settori altamente innovativi che promettono tassi di crescita straordinari. In questa fase attuale, i mercati finanziari sembrano preferire questo tipo di operazioni. Infatti, nel 2015, il 57% delle IPO al mondo hanno riguardato "rapid growth companies".

L'attività del secondo semestre si concentrerà quindi nella chiusura dei citati incarichi, oltre che, ovviamente, nella ricerca di nuovi potenziali clienti, con l'obiettivo confermato di divenire uno dei principali player italiani nei settori «corporate finance» e «investment banking», con capacità operativa ad ampio raggio.

I dati gestionali dei primi mesi dell'esercizio in corso consentono al management di essere relativamente fiduciosi in merito ai risultati gestionali attesi per l'intero anno 2015, questo sia in termini di gestione di incarichi, sia in termini di redditività aziendale.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2015 verrà pubblicata sul sito della società www.ambromobiliare.it.



AMBROMOBILIARE

Principali dati economici

Conto economico complessivo

(in Euro)

	30/06/2015	30/06/2014	Variazione
Ricavi netti	3.874.467	3.164.057	710.410
Costi esterni	3.912.138	2.740.334	1.171.804
Valore Aggiunto	(37.671)	423.723	(461.394)
Costo del lavoro	193.317	179.683	13.634
EBITDA	(230.988)	244.040	(475.028)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	24.879	36.243	1.364
EBIT	(255.867)	207.797	48.070
Proventi diversi	6	208	(202)
Proventi e oneri finanziari	(13.570)	(10.559)	(3.011)
Risultato Ordinario	(269.431)	197.446	(466.877)
Componenti straordinarie nette	91	(66.812)	66.903
Risultato prima delle imposte	(269.340)	130.634	(399.974)
Imposte sul reddito	(59.014)	79.276	(138.290)
Risultato netto	(210.326)	51.358	(261.684)

Conto economico della negoziazione in titoli

	30/06/2015	30/06/2014	Variazione
Ricavi da negoziazione titoli	2.494.814	1.413.586	1.081.226
Acquisto titoli destinati al trading	(2.984.178)	(1.339.774)	(1.644.404)
Esistenze iniziali titoli destinati al trading	(203.655)	(369.920)	166.265
Rimanenze finali titoli destinati al trading	308.793	86.914	221.879
Risultato netto da attività di trading	(384.226)	(209.194)	(175.032)

Principali dati patrimoniali

(in Euro)

	30/06/2015	30/06/2014	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	2.314.411	2.314.291	120
Immobilizzazioni materiali nette	175.384	104.327	71.057
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	169.642	88.359	81.283
Capitale immobilizzato	2.659.437	2.506.977	152.460
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	2.236.980	2.973.197	(736.217)
Altri crediti	730.393	206.832	523.561
Ratei e risconti attivi	68.382	173.522	(105.140)
Attività d'esercizio a breve termine	3.035.755	3.353.551	(317.796)
Debiti verso fornitori	485.161	508.165	(23.004)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	129.540	122.054	7.486
Altri debiti	346.479	100.178	246.301
Ratei e risconti passivi	1.125	848	277
Passività d'esercizio a breve termine	962.305	731.245	231.060
Capitale d'esercizio netto	2.073.450	2.622.306	(548.856)
Trattamento di fine rapporto di lavoro	100.879	83.617	17.262



AMBROMOBILIARE

subordinato

Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)

Altre passività a medio e lungo termine

Passività a medio lungo termine	100.879	83.617	17.262
--	----------------	---------------	---------------

Capitale investito netto	4.632.008	5.045.666	(413.658)
---------------------------------	------------------	------------------	------------------

Patrimonio netto	(4.469.537)	(4.700.956)	231.419
------------------	-------------	-------------	---------

Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(191.908)	(79.049)	(112.859)
---	-----------	----------	-----------

Posizione finanziaria netta a breve termine	29.437	(265.661)	295.098
---	--------	-----------	---------

Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(4.632.008)	(5.045.666)	413.658
---	--------------------	--------------------	----------------

Principali dati finanziari

(in Euro)

	30/06/2015	30/06/2014	Variazione
--	------------	------------	------------

Depositi bancari	196.690	59.743	136.947
------------------	---------	--------	---------

Denaro e altri valori in cassa	2.612	3.756	(1.144)
--------------------------------	-------	-------	---------

Azioni proprie

Disponibilità liquide ed azioni proprie	199.302	63.499	135.803
--	----------------	---------------	----------------

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	308.795	86.914	221.881
--	----------------	---------------	----------------

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)

Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)

Debiti verso banche (entro 12 mesi)	261.564	312.002	(50.438)
-------------------------------------	---------	---------	----------

Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	56.441	34.072	22.369
---	--------	--------	--------

Anticipazioni per pagamenti esteri

Quota a breve di finanziamenti	160.655	70.000	90.655
--------------------------------	---------	--------	--------

Crediti finanziari

Debiti finanziari a breve termine	478.660	416.074	62.586
--	----------------	----------------	---------------

Posizione finanziaria netta a breve termine	29.437	(265.661)	295.098
--	---------------	------------------	----------------

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)

Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)

Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	22.222		22.222
-------------------------------------	--------	--	--------

Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	81.295	48.363	32.932
---	--------	--------	--------

Anticipazioni per pagamenti esteri

Quota a lungo di finanziamenti	93.184	35.000	58.184
--------------------------------	--------	--------	--------

Crediti finanziari	(4.793)	(4.314)	(479)
--------------------	---------	---------	-------

Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(191.908)	(79.049)	(112.859)
--	------------------	-----------------	------------------

Posizione finanziaria netta	(162.471)	(344.710)	182.239
------------------------------------	------------------	------------------	----------------



AMBROMOBILIARE

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 nasce dall'unione di tre gruppi di professionisti tutti attivi con pluridecennale esperienza nel mondo del Corporate Finance, M&A e Equity/Debt Capital Market. Ambro si contraddistingue tra l'altro per la totale indipendenza rispetto ai "fornitori di capitale" come banche ed investitori istituzionali e per il coinvolgimento diretto dei partners sia nella gestione degli incarichi che nel capitale azionario.

L'obiettivo strategico di Ambro, è di diventare uno dei principali player italiani nei settori «corporate finance» e dell' «investment banking», attraverso un processo di aggregazione con altre realtà complementari.

I codici alfanumerici sono rispettivamente per le azioni "AMB" e per i warrant "WAMB17". I codici ISIN sono per le azioni IT0004779515 e per i warrant IT0004779523.

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