

FABILIA GROUP APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2020

Nel primo semestre l'unicità del modello di business Fabilia limita l'effetto del lockdown, in controtendenza con il resto del settore turismo

- Valore della Produzione: 2,24 €M (1H 2019: 3,10 €M)
- EBITDA: -0,57 €M (1H 2019: 0,12 €M)
- Utile Netto: -2,28 €M (1H 2019: -1,40 €M)
- Posizione Finanziaria Netta: 5,70 €M (FY 2019: 4,47 €M)

Milano Marittima, 30 settembre 2020

Fabilia Group (FHR:IM), catena di Family Hotel & Resort specializzata nelle vacanze esclusive per famiglie con bambini, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020, redatta secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) e sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Mattia Bastoni, Fondatore, Presidente e CEO di **Fabilia Group**: *“Siamo molto soddisfatti dell'andamento della stagione turistica estiva appena conclusa, soprattutto alla luce della situazione contingente. Dopo un primo semestre i cui risultati sono da interpretare, sia alla luce dell'elevata stagionalità del nostro business che, soprattutto, della chiusura delle strutture ricettive nel periodo di lockdown, registriamo al 31 agosto 2020 prenotazioni confermate per 11,1 milioni di euro, in crescita del 3,4% rispetto allo stesso periodo del 2019 e un tasso di occupazione pari al 86% (79% nel corrispondente periodo del 2019). Sulla base di questi dati, cui si aggiungeranno le vendite della stagione invernale, siamo fiduciosi per il prosieguo dell'esercizio in corso. Il nostro modello di business nella sua unicità si è confermato forte e orientato ad una continua crescita in controtendenza con il resto del comparto turistico proprio perché focalizzato su un target, quello delle famiglie, che continua a sceglierci per le proprie vacanze grazie ad un'offerta costruita su misura. Dal canto nostro, puntiamo sempre al costante miglioramento e all'espansione delle nostre strutture attraverso nuove aperture sia nel segmento mare che nel segmento montagna. Forti del nostro concept e dei risultati ottenuti, continueremo nel nostro percorso di crescita già nell'imminente stagione invernale”*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2020

Il **Valore della Produzione** è pari a 2,24 milioni di Euro verso 3,10 milioni di Euro al 30 giugno 2019. Il dato considera gli effetti del lockdown, che ha comportato la chiusura delle strutture ricettive nel periodo marzo-aprile-maggio 2020, dopo un bimestre gennaio-febbraio 2020 che ha segnato una crescita del +121% rispetto all'analogo bimestre del 2019. La riapertura delle strutture per il periodo estivo, storicamente prevista alla fine del mese di maggio, è iniziata il 6 giugno con le prime 2 strutture, proseguendo il 20 giugno con altre 4 strutture e posticipando tra luglio e inizio agosto le ulteriori 4 strutture, comportando pertanto lo slittamento di molte prenotazioni di giugno ai mesi successivi. Questa dinamica ha acuito la normale stagionalità del business, comunque caratterizzato ciclicamente da ricavi contenuti nel primo semestre in quanto le strutture invernali sono 2 su 10, mentre il Gruppo nel semestre sostiene gli affitti delle strutture per l'intero periodo.

L'**EBITDA** è pari a -0,57 milioni di euro, rispetto a 0,12 milioni di euro al 30 giugno 2019; sulla variazione dell'EBITDA ha inciso l'andamento dei ricavi, mentre i costi operativi registrano un *saving* rispetto al primo semestre 2019 a seguito del minor utilizzo di forza lavoro e acquisto di merce nelle strutture estive nel mese di giugno.

L'**EBIT** è pari a -2,33 milioni di euro, rispetto a -1,35 milioni di euro al 30 giugno 2019, dopo ammortamenti per 1,77 milioni di euro (1,48 milioni di euro al 30 giugno 2019) di cui 1,36 milioni di euro per diritti d'uso (relativo agli affitti delle strutture secondo l'applicazione dell'IFRS16), in incremento rispetto al primo semestre 2019 a seguito dei nuovi contratti entrati in ammortamento a inizio 2020.



L'**Utile ante imposte** è pari a -2,41 milioni di euro (-1,47 milioni di euro al 30 giugno 2019), dopo oneri finanziari per 79 migliaia di euro (116 migliaia di euro al 30 giugno 2019).

L'**Utile Netto** è pari a -2,28 milioni di euro (-1,40 milioni di euro al 30 giugno 2019), dopo imposte per 130 migliaia di euro (68 migliaia di euro al 30 giugno 2019).

Il **Patrimonio Netto** è pari a -1,38 milioni di euro, rispetto a 1,00 milioni di euro al 31 dicembre 2019. Il risultato negativo di periodo non rappresenta la marginalità della Società in quanto, essendo il mercato tipicamente stagionale, la copertura dei costi avviene principalmente nei mesi estivi. Si ritiene comunque che il patrimonio netto a fine esercizio sarà positivo, anche in considerazione dell'aumento di capitale di Euro 1,7 milioni effettuato ad agosto 2020 con la quotazione in Borsa che ha già riportato il dato in positivo.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a 5,70 milioni di euro, rispetto a 4,47 milioni di euro al 31 dicembre 2019. Si segnala che 3,84 milioni di euro si riferiscono a debiti finanziari derivanti dall'applicazione dell'IFRS16: la Posizione Finanziaria Netta non comprensiva dell'effetto dell'IFRS16 è pari a 1,86 milioni di euro.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

In data 7 agosto 2020 le azioni ordinarie di Fabilia Group S.p.A. sono state **ammesse alle negoziazioni su AIM Italia**. Le negoziazioni sono iniziate l'11 agosto 2020 (codice alfanumerico FHR, ISIN IT0005417784). Il controvalore complessivo delle risorse raccolte attraverso l'operazione, interamente in aumento di capitale, ammonta a Euro 1,7 milioni. L'ammissione a quotazione è avvenuta a seguito del collocamento di n. 1.080.000 azioni ordinarie di nuova emissione. Il prezzo unitario delle azioni rinvenienti dal collocamento è stato fissato in Euro 1,60. Il flottante della Società post quotazione è pari al 17,76% del capitale sociale post aumento. Ad esito del collocamento, il capitale sociale di Fabilia è pari Euro 158.000, composto da n. 6.080.000 azioni ordinarie prive di valore nominale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il patrimonio netto del Gruppo presenta al 30 giugno 2020 un saldo di Euro - 1,38 milioni, già riassorbito dall'aumento di capitale per Euro 1,7 milioni relativo all'IPO di cui sopra.

Nel primo semestre di quest'anno l'effetto Covid-19 ha provocato la chiusura anticipata delle strutture in montagna a partire dall'8 marzo 2020 e l'apertura posticipata di tutte le strutture per la stagione estiva.

L'andamento economico del primo semestre 2020, seppur con impatti ridotti rispetto a quelli generali di settore, è stato quindi fortemente influenzato dal lockdown che ha caratterizzato il periodo marzo-aprile-maggio. La fine del lockdown e la rimozione dei limiti alla circolazione fra regioni ha generato una rinnovata fiducia nelle famiglie ed il trend di prenotazioni è ripreso in crescita rispetto al primo semestre dell'anno, facendo registrare ottime performance mensili: +12% a luglio e +3% ad agosto sui corrispondenti mesi del 2019.

Come già comunicato al mercato, al 31 agosto 2020 il valore delle prenotazioni confermate – ordini in portafoglio già fatturati o da fatturare – è pari a 11,1 milioni di euro, in crescita del +3,4% rispetto a 10,7 milioni di euro al 31 agosto 2019, mentre il tasso di occupazione è dell'86%, rispetto al 79% del 31 agosto 2019. Il trend, rilevante nel segmento turismo, evidenzia la forza del modello di business focalizzato sulle famiglie con bambini.

Sulla base del valore delle prenotazioni confermate al 31 agosto 2020, cui si aggiungeranno le vendite della stagione invernale, il management si ritiene fiducioso per la conclusione positiva dell'esercizio in corso.

Ad agosto 2020, la Capogruppo ha completato il processo di IPO raccogliendo Euro 1,7 milioni.

Gli amministratori pertanto non ravvisano rischi in merito alla continuità del Gruppo, ascrivendo all'effetto del lockdown e alla stagionalità del business gran parte del risultato intermedio.

Si segnala infine che per l'anno 2020, Fabilia ha stretto un accordo con i proprietari delle strutture. Qualora il fatturato sia inferiore a quello teorico utilizzato per il calcolo del canone d'affitto (da standard del Gruppo corrispondente a circa il 20% dei ricavi), il canone effettivo verrebbe ricalcolato. Questo elemento permetterà una riduzione dei costi, nel caso di performance al di sotto delle attese.

Le risorse raccolte in fase di IPO saranno utilizzate per realizzare i piani strategici di Fabilia Group, che durante il secondo semestre 2020 intende perseguire una strategia di crescita ed espansione al fine di accrescere e consolidare il proprio posizionamento competitivo per consolidarsi quale leader di mercato nel settore dell'hotellerie per famiglie.



È prevista una crescita per linee interne, ovvero l'ampliamento della base clienti, in Italia e in futuro anche all'estero, per il tramite di una capillare attività di marketing.

La crescita per linee esterne sarà attuata mediante acquisizioni strategiche che consentano l'ampliamento del portafoglio di hotel in alcune regioni italiane ed estere. Le potenziali società target sono piccole catene locali da 2 o 3 hotel, che una volta acquisite dovranno essere "ribrandizzate" e inserite nel Gruppo.

La Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020 e la relazione di revisione contabile limitata da parte di BDO Italia S.p.A., saranno rese disponibili presso la sede sociale e sul sito internet della società www.corporate.fabilia.com, sezione Investor Relations, nei termini di legge e di regolamento.

Fabilia Group (FHR:IM – ISIN IT0005417784), catena di Family Hotel & Resort specializzata nelle vacanze esclusive per famiglie con bambini, è un Gruppo italiano attivo nel settore del turismo alberghiero. Fondata nel 2013 a Milano Marittima, è stata la prima catena alberghiera in Italia a industrializzare la vendita dei servizi All Inclusive per famiglie per bambini e ragazzi fino ai 16 anni, che includono il Free Bar e Food disponibili 24 ore su 24 e oltre 100 servizi dedicati. Attualmente è la più grande catena All Inclusive per famiglie in Italia, con 10 strutture tra hotel e resort, di cui 8 al mare e 2 in montagna. Il successo della formula proposta da Fabilia Group è testimoniato dalla quota di clienti ripetitivi, che costituiscono circa il 50% della clientela.

CONTATTI

INVESTOR RELATIONS

Fabilia Group | Mattia Casadio, ir@fabilia.com

IR Top Consulting | Maria Antonietta Pireddu, m.pireddu@irtop.com | Federico Nasta, f.nasta@irtop.com | T +390245473884

MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | T +390245473884

NOMAD E SPECIALIST

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



fabilia.com

corporate.fabilia.com



+39 0544 1870821



finance@fabilia.com



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Valori in unità di Euro)	30 giugno 2020	30 giugno 2019
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	2.218.344	3.087.343
Altri ricavi e proventi	26.336	16.593
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.244.679	3.103.936
Var.rim.prod.in materie prime, sussidiarie, di consumo	(4.045)	69.412
Costi per materie prime, mat.di cons. e merci	(470.483)	(758.992)
Costi per servizi	(915.720)	(882.431)
Costi per godimento beni di terzi	(75.087)	(56.907)
Costi per il personale	(753.832)	(1.131.318)
Altri oneri operativi	(593.643)	(219.448)
COSTI OPERATIVI	(2.812.810)	(2.979.684)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(568.131)	124.251
Ammortamenti e svalutazioni	1.766.631	1.478.044
RISULTATO OPERATIVO	(2.334.762)	(1.353.792)
PROVENTI / (ONERI) FINANZIARI	(79.000)	(115.781)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(2.413.762)	(1.469.573)
Imposte sul Reddito d'Esercizio	130.308	67.805
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	(2.283.454)	(1.401.768)



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Valori in unità di Euro)	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
Crediti commerciali	1.049.163	868.029
Rimanenze	449.492	453.537
Debiti commerciali	(5.808.091)	(3.879.426)
CCN operativo	(4.309.436)	(2.557.860)
Altri crediti correnti	1.791.982	1.274.535
Crediti tributari	661.666	524.670
Altri debiti correnti	(1.511.251)	(959.957)
Debiti tributari	(268.996)	(88.392)
Capitale circolante netto	(3.636.035)	(1.807.004)
Immobilizzazioni materiali	1.102.733	1.003.639
Immobilizzazioni immateriali	679.882	798.931
Attività per diritti d'uso	3.647.981	3.075.826
Partecipazioni	3.902	3.902
Altre attività non correnti	2.533.962	2.409.403
Attivo immobilizzato	7.968.460	7.291.701
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(4.860)	(5.219)
Passività fiscali per imposte differite	-	(9.812)
CAPITALE INVESTITO NETTO	4.327.566	5.469.666
Capitale sociale	50.000	50.000
Altre riserve	15.721	15.721
Altre riserve	(92.153)	-
Utili/(perdite) esercizi precedenti	933.813	422.072
Risultato di esercizio	(2.283.454)	511.741
Patrimonio netto	(1.376.073)	999.534
Disponibilità liquide	(763.556)	(373.586)
Passività finanziarie non correnti	845.878	1.083.161
Passività finanziarie correnti	1.776.719	888.108
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SENZA IFRS 16	1.859.041	1.597.683
Passività non correnti per diritti d'uso	1.710.385	975.723
Passività correnti per diritti d'uso	2.134.212	1.896.726
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	5.703.638	4.470.132
PATRIMONIO NETTO E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	4.327.566	5.469.666



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Valori in unità di Euro)	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
A - Cassa	(47.618)	(89.548)
B - Altre disponibilità liquide	(715.938)	(284.038)
C - Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D - Liquidità (A) + (B) + (C)	(763.556)	(373.586)
E - Crediti finanziari correnti	-	-
F - Debiti bancari correnti	1.128.857	191.513
G - Parte corrente dell'indebitamento non corrente	647.862	696.595
H - Altri debiti finanziari correnti	2.134.212	1.896.726
I - Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	3.910.931	2.784.834
J - Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	3.147.375	2.411.248
K - Debiti bancari non correnti	845.878	1.083.161
L - Obbligazioni emesse	-	-
M - Altri debiti non correnti	1.710.385	975.723
N - Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	2.556.263	2.058.884
O - Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	5.703.638	4.470.132



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Valori in unità di Euro)	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE INIZIO ESERCIZIO	373.586	315.564
Risultato del periodo prima delle imposte	(2.413.762)	389.438
Ammortamenti e svalutazioni	1.766.631	2.956.086
Accantonamento (+) / utilizzo (-) fondi a lungo termine e TFR	(130.308)	(109.535)
Imposte corrisposte sul reddito	-	19.823
Proventi (-) e oneri finanziari (+)	(79.000)	(393.274)
Variazione nelle attività e passività operative	2.158.476	902.788
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE) / DERIVANTI DALL' ATTIVITA' OPERATIVA	1.302.037	3.765.326
Acquisizioni (-) / Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(21.966)	(811.478)
Acquisizioni (-) / Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(369.198)	(707.395)
Acquisizioni (-) / Alienazioni (+) attività per diritti d'uso	(1.927.668)	(1.144.039)
Investimenti (-) / Disinvestimenti (+) e Svalutazioni	(124.559)	278.899
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE) / DERIVANTI DALL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(2.443.391)	(2.384.012)
Altre variazioni delle riserve e utili a nuovo di patrimonio netto	(92.153)	-
Distribuzione dividendi	-	-
Incassi (+) / rimborsi (-) debiti finanziari	651.328	(650.341)
Incassi (+) / rimborsi (-) debiti per diritti d'uso	972.148	(1.141.192)
Decrementi (+) / incrementi (-) crediti finanziari	-	468.242
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE) / DERIVANTI DALL' ATTIVITA' FINANZIARIA	1.531.323	(1.323.291)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE FINE ESERCIZIO	763.555	373.586

