

APPROVAZIONE DEI PROSPETTI CONSOLIDATI PROFORMA AL 31.12.2018 E DEL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO DELLA AMM S.P.A. CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

Gruppo AMM – dati di sintesi Consolidati Proforma

I Ricavi Netti 2018, pari ad Euro 11.586 migliaia, si incrementano rispetto all'esercizio precedente del 61%

L'EBITDA 2018, pari ad Euro 1.410 migliaia, risulta in aumento del 51% rispetto all'esercizio precedente

L'Utile netto 2018, pari ad Euro 348 migliaia, si incrementa rispetto all'esercizio precedente di circa Euro 397 migliaia

Il Consiglio d'Amministrazione approva il Progetto di Bilancio d'esercizio di AMM SpA e i Prospetti Proforma Consolidati del Gruppo AMM relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018:

- Ricavi delle vendite consolidati proforma in crescita del 61% rispetto al 2017 pari ad Euro 11.586 migliaia, contro Euro 7.218 migliaia del precedente esercizio sociale.
- EBITDA consolidato proforma pari ad Euro 1.410 migliaia, contro Euro 934 migliaia del 2017.
- EBIT consolidato proforma pari ad Euro 718 migliaia, contro Euro 162 migliaia del 2017.
- Risultato netto consolidato proforma pari ad Euro 348 migliaia, contro una perdita di Euro 48 migliaia del 2017.
- Posizione Finanziaria Netta consolidata proforma pari ad Euro -30 migliaia al 31 dicembre 2018, contro Euro 880 migliaia del 2017.
- Patrimonio netto Consolidato Proforma pari ad Euro 5.298 migliaia al 31 dicembre 2018, contro Euro 4.467 migliaia del 2017.

Arezzo (AR), 10 maggio 2019 - Il Consiglio di Amministrazione di AMM SpA, riunitosi in data odierna, ha approvato il Progetto di Bilancio d'Esercizio di AMM SpA e i prospetti Proforma Consolidati del Gruppo AMM relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Andamento della gestione

Nell'ambito del quadro economico generale, il Gruppo AMM, nel corso dell'esercizio 2018, ha proseguito nel trend di risultati positivi, andando ad incrementare sia il fatturato che il risultato del periodo. Questo risultato è stato possibile grazie alla continua acquisizione di nuovi clienti nel segmento messaggistica.

Andamento economico

I **ricavi netti** consolidati proforma del periodo risultano essere in aumento di circa il 61% rispetto a quelli dell'esercizio precedente. Più in dettaglio si rileva che AMM SpA solo negli ultimi mesi del 2017 ha iniziato a vendere servizi di mobile marketing e l'incremento dei ricavi del Gruppo nel 2018 deriva di conseguenza da maggiori volumi di SMS venduti oltre che dall'attività commerciale improntata all'acquisizione di nuovi clienti.

I Ricavi netti consolidati proforma sono in linea con quanto contenuto nei dati preliminari nel Documento di Ammissione.

L'**EBITDA** dell'esercizio risulta incrementato del 51% rispetto a quello del precedente esercizio (con una variazione pari ad Euro 476 mila). Tale miglioramento è direttamente proporzionale all'aumento dei Ricavi. In particolare si evidenzia come l'incremento sia anche il frutto delle attività volte alla diminuzione dei costi di acquisto in virtù dei maggiori volumi generati.

L'**EBITDA** definitivo al 31 dicembre 2018 si attesta a Euro 1.410 migliaia, leggermente più basso rispetto al valore indicato nel Documento di Ammissione pari ad Euro 1.529 migliaia. Tale variazione è causata da una maggior quota di costi operativi di consulenze professionali di competenza dell'anno 2018.

L'**EBIT** dell'esercizio risulta incrementato rispetto al 2017 di un ammontare pari ad Euro 557 migliaia. Tale miglioramento è riconducibile proporzionalmente all'aumento dell'**EBITDA**. Si evidenzia che nell'**EBIT** impatta in particolar modo il valore degli ammortamenti, pari ad Euro 463 migliaia in entrambi gli anni, calcolati sulla differenza di consolidamento per le acquisizioni di I-Contact Srl e Futureland Srl proformate a partire dal 2017.

Il **Risultato netto** consolidato proforma del periodo risulta essere in aumento di circa Euro 397 mila rispetto all'esercizio precedente.

Andamento patrimoniale e finanziario

Il Capitale impiegato e l'Attivo Fisso sono sostanzialmente in linea con quelli dell'anno precedente anche in considerazione dell'attività di proformazione.

Il miglioramento della **Posizione finanziaria netta** è dovuto alla capacità operativa del Gruppo di generare cassa principalmente nel secondo semestre 2018.

	31/12/2018	30/06/2018
Disponibilità liquide	(2.002.327)	(1.795.558)
Obbligazioni e titoli	(119.537)	(124.950)
Debiti verso Banche	752.467	757.000
Debiti per acquisto partecipazioni	1.339.136	1.502.227
Posizione finanziaria netta	(30.261)	338.719

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 Dicembre 2018 è pari a Euro -30 migliaia rispetto al dato preliminare comunicato nel Documento di Ammissione pari ad Euro 32 migliaia. Tale variazione deriva per Euro 60 mila dall'aumento delle disponibilità liquide e per Euro 2 mila dall'aumento dei debiti verso le banche.

Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del periodo

AMM SpA ha perfezionato alcuni accordi di investimento per la realizzazione di talune operazioni di natura straordinaria finalizzate all'acquisto di una quota di maggioranza nel capitale sociale di I-Contact Srl e della totalità del capitale sociale di Futureland Srl. Tali operazioni si sono perfezionate alla presentazione della domanda di ammissione alle negoziazioni su AIM Italia.

Il 13 febbraio 2019 l'Assemblea di AMM SpA ha approvato il progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni della società su AIM Italia. Nella medesima data, l'Assemblea straordinaria di AMM SpA ha deliberato:

- di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali Euro 153.302,20, oltre a sovrapprezzo, anche in più tranches, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, cod. civ., mediante emissione di massime n. 1.533.022 azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, a servizio dell'operazione di quotazione su AIM Italia ("Aumento di capitale").
- di emettere massimi n. 383.256 Warrant, di cui
 - (a) massimi n. 95.814 warrant abbinati gratuitamente alle azioni ordinarie della Società rivenienti dall'Aumento di Capitale alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni su AIM Italia ("Prima Data di Emissione"), in rapporto di 1 (uno) Warrant per ogni n. 20 (venti) azioni sottoscritte in sede di IPO, negoziabili su AIM Italia separatamente dalle azioni a partire da tale data;
 - (b) massimi n. 287.442 warrant da emettere alla data che cade 30 (trenta) giorni dopo la data di inizio delle negoziazioni ("Seconda Data di Emissione") delle azioni della Società su AIM Italia in rapporto di 4 (quattro) warrant per ogni n. 20 (venti) azioni sottoscritte in sede di IPO, negoziabili su AIM Italia separatamente dalle azioni a partire da tale data, fermo restando che il diritto a ricevere ulteriori Warrant decadrà per la quota parte delle azioni eventualmente cedute prima della Seconda Data di Emissione.

In data 28 marzo 2019, l'assemblea di AMM SpA in sede straordinaria ha deliberato:

- l'aumento di capitale al servizio delle operazioni di acquisizione di una partecipazione pari al 60% del capitale sociale di I-Contact Srl e all'83,5% del capitale sociale di Futureland Srl, per un totale di Euro 3.780.000. Entrambi gli aumenti di capitale sono stati eseguiti con efficacia a decorrere dalla data di presentazione della domanda di ammissione alle negoziazioni su AIM Italia.
- di aumentare, entro il 31 dicembre 2020, in forma scindibile, il capitale sociale, finalizzato all'attribuzione, eventuale, delle Remedy Share per massimi Euro 271.442,40, mediante emissione di massime numero 2.714.424 azioni ordinarie, riservate a tutti gli azionisti ivi inclusi Alberto Barbaglia e

Rita Maria Tagliabue per le azioni dagli stessi possedute prima della Data di Ammissione, nonché ad eccezione di Oenne S.r.l., HDR S.r.l., in relazione alle azioni dagli stessi possedute prima della Data di Ammissione, e di coloro i quali risultino titolari delle azioni della Società per il conferimento in natura delle partecipazioni in I-Contact, sempre in relazione alle azioni dagli stessi possedute prima della Data di Ammissione.

Il 23 aprile 2019 è stata presentata la domanda di ammissione alle negoziazioni su AIM Italia che ha portato alla formazione del Gruppo AMM.

Il 30 aprile 2019 si è conclusa, l'operazione di IPO con il primo giorno di negoziazione. Il Collocamento Privato ha generato una raccolta finanziaria lorda di 2,8 milioni di Euro.

Prevedibile evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si ritiene che il livello dei ricavi conseguiti dovrebbe permanere ed ulteriormente migliorare. Inoltre il buon risultato ottenuto con la quotazione delle azioni all'AIM Italia ha consentito l'ottenimento di ulteriori mezzi finanziari per garantire il necessario incremento dell'attività operativa del Gruppo, ma soprattutto per perseguire la strategia di sviluppo per linee esterne mediante l'individuazione di potenziali società da acquisire.

Il presente Comunicato è disponibile sul sito della Società www.ammadv.it nella sezione Investors e al seguente indirizzo <https://www.ammadv.it/investors/comunicati-stampa/>.

In allegato, si riportano il Conto Economico, lo Stato Patrimoniale il Rendiconto finanziario Consolidati Proforma e gli schemi Civilistici della AMM S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Il Gruppo AMM composto da AMM S.p.A. e dalle controllate I-contact S.r.l. e Futureland S.r.l. è attivo nei settori del mobile marketing & services e del web-advertising, offrendo alla propria clientela business, servizi di mobile marketing & services (messaggistica istantanea SMS A2P, chatbot), e di pubblicità su internet.

Per maggiori informazioni: Omero Narducci - Investor relator – telefono: +39 0575 900732 – e-mail: investor.relations@ammadv.it

BANCA FINNAT EURAMERICA S.p.A.

Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma

Mario Artigliere – m.artigliere@finnat.it

Tel. +39.06.69.93.32.12 Fax +39.06.69.93.32.41

www.finnat.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PROFORMA

CONTO ECONOMICO	31/12/2018		31/12/2017	
<i>Descrizione</i>		%		%
Ricavi netti	11.585.799	100%	7.217.822	100%
Costo del Venduto	(8.615.229)	-74%	(4.966.229)	-69%
Margine Commerciale	2.970.570	26%	2.251.593	31%
Costi per dipendenti	(552.575)	-5%	(572.416)	-8%
Altri (costi) operativi e proventi diversi	(1.008.089)	-9%	(744.887)	-10%
EBITDA	1.409.906	12%	934.290	13%
Accantonamenti	-	-	-	-
Ammortamenti	(691.540)	-6%	(772.690)	-11%
EBIT	718.366	6%	161.600	2%
Proventi (oneri) finanziari	(890)	0%	8.619	0%
EBT	717.476	6%	170.219	2%
Imposte correnti e differite	(369.284)	-3%	(218.871)	-3%
Risultato Netto	348.192	3%	(48.652)	-1%

STATO PATRIMONIALE E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA PROFORMA

STATO PATRIMONIALE	31/12/2018		31/12/2017	
<i>Descrizione</i>		%		%
Attivo fisso	5.825.679	50%	5.723.381	79%
Capitale Circolante Commerciale	163.060	1%	384.547	5%
Altre Attività (Passività)	(505.879)	-4%	(399.868)	-6%
Capitale Circolante Netto	(342.819)	-3%	(15.321)	0%
Fondi rischi ed oneri per il personale	(214.777)	-2%	(360.803)	-5%
CAPITALE IMPIEGATO	5.268.083	45%	5.347.257	74%
Posizione Finanziaria netta	(30.261)	0%	880.339	12%
Patrimonio Netto	5.298.343	46%	4.466.918	62%
FONTI DI FINANZIAMENTO	5.268.083	45%	5.347.257	74%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/12/2018	31/12/2017
<i>Descrizione</i>		
Disponibilità liquide	(2.002.327)	(1.314.888)
Obbligazioni e titoli	(119.537)	(75.000)
Debiti verso Banche	752.467	764.000
Debiti per acquisto partecipazioni	1.339.136	1.506.227
Posizione finanziaria netta	(30.261)	880.339

Rendiconto Finanziario Consolidato Proforma	31/12/2018
Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	1.314.888
Risultato d'esercizio	348.192
Ammortamenti attività materiali e immateriali	691.540
Svalutazioni attività non correnti	0
Svalutazioni attività correnti	0
Variazioni benefici ai dipendenti	
Incrementi/(Decrementi) fondi rischi	(146.026)
(Incrementi)/Decrementi nell'attivo corrente	(2.612.813)
Incrementi/(Decrementi) nel passivo corrente	2.895.775
A) Flusso di cassa da attività operativa	1.176.668
Flusso di cassa da attività di investimento	
(Incrementi) di Immobilizzazioni	(993.226)
Decrementi di Immobilizzazioni	173.888
(Incrementi)/Decrementi di partecipazioni	25.500
Incrementi/Decrementi di altre attività/passività non correnti	0
B) Flusso di cassa da attività di investimento	(793.838)
Flusso di cassa da attività di finanziamento	
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	(178.624)
Incrementi/(Decrementi) di Patrimonio Netto	483.233
C) Flusso di cassa da attività di finanziamento	304.609
Flusso monetario dell'esercizio (A+B+C)	687.439
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	2.002.327

CONTO ECONOMICO AMM SPA

CONTO ECONOMICO	31/12/2018		31/12/2017	
Descrizione		%		%
Ricavi netti	6.611.068	100%	2.287.343	100%
Costo del Venduto	(5.609.402)	-85%	(1.598.581)	-70%
Margine Commerciale	1.001.666	15%	688.762	30%
Costi per dipendenti	(221.443)	-3%	(306.323)	-13%
Altri (costi) operativi e proventi diversi	(304.836)	-5%	(263.925)	-12%
EBITDA	475.387	7%	118.514	5%
Accantonamenti	-	-	-	-
Ammortamenti	(126.854)	-2%	(19.320)	-1%
EBIT	348.533	5%	99.194	4%
Proventi (oneri) finanziari	(2.525)	0%	18.749	1%
EBT	346.008	5%	117.943	5%
Imposte correnti e differite	(141.368)	-2%	(43.334)	-2%
Risultato Netto	204.640	3%	74.609	3%

STATO PATRIMONIALE E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AMM SPA

STATO PATRIMONIALE	31/12/2018		31/12/2017	
Descrizione		%		%
Attivo fisso	929.361	14%	247.485	11%
Capitale Circolante Commerciale	1.264.134	19%	165.626	7%
Altre Attività (Passività)	(753.176)	-11%	619	0%
Capitale Circolante Netto	510.958	8%	166.245	7%
Fondi rischi ed oneri per il personale	(35.801)	-1%	(75.214)	-3%
CAPITALE IMPIEGATO	1.404.518	21%	338.516	15%
Posizione Finanziaria netta	492.439	7%	(368.924)	-16%
Patrimonio Netto	912.079	14%	707.440	31%
FONTI DI FINANZIAMENTO	1.404.518	21%	338.516	15%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/12/2018		31/12/2017	
<i>Descrizione</i>				
Disponibilità liquide	(257.561)		(368.924)	
Obbligazioni e titoli	0		0	
Debiti verso Banche	750.000		0	
Debiti per acquisto partecipazioni	0		0	
Posizione finanziaria netta	492.439		(368.924)	

Rendiconto Finanziario AMM SpA	31/12/2018
Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	368.924
Risultato d'esercizio	204.640
Ammortamenti attività materiali e immateriali	126.854
Svalutazioni attività non correnti	0
Svalutazioni attività correnti	0
Variazioni benefici ai dipendenti	
Incrementi/(Decrementi) fondi rischi	(39.413)
(Incrementi)/Decrementi nell'attivo corrente	(1.831.276)
Incrementi/(Decrementi) nel passivo corrente	1.486.562
A) Flusso di cassa da attività operativa	(52.633)
Flusso di cassa da attività di investimento	
(Incrementi) di Immobilizzazioni	(808.730)
Decrementi di Immobilizzazioni	
(Incrementi)/Decrementi di partecipazioni	0
Incrementi/Decrementi di altre attività/passività non correnti	0
B) Flusso di cassa da attività di investimento	(808.730)
Flusso di cassa da attività di finanziamento	
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	750.000
Incrementi/(Decrementi) di Patrimonio Netto	0
C) Flusso di cassa da attività di finanziamento	750.000
Flusso monetario dell'esercizio (A+B+C)	(111.363)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	257.561

Si precisa che i dati sopra enunciati sono attualmente oggetto di revisione contabile.