

IL CDA DI AMM S.P.A. APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE DI AMM S.P.A. E I PROSPETTI CONSOLIDATI E CONSOLIDATI PROFORMA DEL GRUPPO DEL PRIMO SEMESTRE 2019

Gruppo AMM – dati di sintesi Consolidati Proforma

I Ricavi Netti al 30 giugno 2019, pari ad Euro 7.389 migliaia, si incrementano rispetto al periodo precedente del 51%

L'EBITDA al 30 giugno 2019, pari ad Euro 1.359 migliaia, risulta in aumento del 108% rispetto periodo precedente

L'Utile netto al 30 giugno 2019, pari ad Euro 587 migliaia, si incrementa rispetto periodo precedente di circa Euro 371 migliaia (+172%)

La semestrale 2019 consolidata proforma è stata redatta a parità di perimetro che il Gruppo AMM aveva in sede di quotazione, al fine di poter comparare i dati semestrali 2018 inseriti nel Documento di Ammissione all' AIM. In particolare, nella semestrale 2019 consolidata proforma si è tenuto conto dell'investimento finanziario effettuato in Cinevision Srl, senza consolidare alcun effetto economico patrimoniale.

Il Consiglio di Amministrazione approva la relazione finanziaria semestrale di AMM SpA, i Prospetti Consolidati del Gruppo AMM e i Prospetti Proforma Consolidati del Gruppo AMM al 30 giugno 2019.

Di seguito vengono comparati in sintesi i dati di Conto Economico consolidati proforma al 30.06.2019 con i dati consolidati proforma al 30.06.2018 inseriti nel Documento di Ammissione, mentre per i dati di Stato Patrimoniale la comparazione viene fatta con i dati Consolidati Proforma al 31.12.2018:

- Ricavi delle vendite al 30 giugno 2019 sono pari ad Euro 7.389 migliaia e risultano in crescita del 51% rispetto al dato al 30 giugno 2018 pari ad Euro 4.880 migliaia.
- l'EBITDA consolidato al 30.06.2019 risulta pari ad Euro 1.359 migliaia, contro Euro 652 migliaia del 30 giugno 2018.
- l'EBIT consolidato al 30.06.2019 è pari ad Euro 1.003 migliaia, contro Euro 401 migliaia del 30.06.2018.
- Il Risultato netto consolidato al 30.06.2019 è pari ad Euro 587 migliaia, contro Euro 216 migliaia del 30.06.2018.
- La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2019 risulta pari ad Euro (1.894) migliaia (cassa attiva), contro il dato consolidato proforma al 31 dicembre 2018 pari a Euro (30) migliaia.
- Patrimonio netto consolidato al 30 giugno 2019 pari ad Euro 8.122 migliaia, contro Euro 5.298 migliaia al 31.12.2018.

Arezzo (AR), 27 settembre 2019 - Il Consiglio di Amministrazione di AMM SpA, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione finanziaria semestrale di AMM SpA, i Prospetti Consolidati al 30.06.2019 del Gruppo AMM e i Prospetti Proforma Consolidati del Gruppo AMM al 30 giugno 2019. La relazione semestrale 2019 è stata assoggettata a revisione contabile limitata da parte di BDO S.p.A..

Nel commentare l'andamento del Gruppo al 30 giugno, Omero Narducci, Presidente e Amministratore Delegato, ha dichiarato: "Siamo soddisfatti dei risultati del primo semestre 2019, per l'aumento delle quote di mercato e per l'evoluzione dei servizi offerti ai nostri clienti. La recente quotazione che ha contribuito all'aumento patrimoniale e delle disponibilità finanziarie potrà accelerare ulteriormente la crescita del Gruppo".

Andamento della gestione

Nell'ambito del quadro economico generale, il Gruppo AMM, nel primo semestre 2019, 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.

Andamento economico

I **ricavi netti** consolidati proforma al 30.06.2019 risultano essere in aumento di circa il 51% rispetto a quelli del periodo precedente. Più in dettaglio si rileva che l'incremento dei ricavi del Gruppo nel primo semestre 2019 deriva da maggiori volumi di SMS venduti oltre alla costante attività commerciale improntata all'acquisizione di nuovi clienti, supportata dall'ampliamento dei servizi offerti alla clientela.

L'**EBITDA** consolidato proforma al 30.06.2019 risulta incrementato di circa il 108% rispetto a quello del precedente periodo (con una variazione pari ad Euro 707 mila). Tale miglioramento è direttamente proporzionale all'aumento dei Ricavi oltre che il frutto delle attività volte all'ottimizzazione dei costi di acquisto di SMS in virtù dei maggiori volumi generati.

L'**EBIT** consolidato proforma al 30.06.2019 risulta incrementato rispetto allo stesso periodo precedente di un ammontare pari ad Euro 602 migliaia. Tale miglioramento è riconducibile proporzionalmente all'aumento dell'EBITDA. Si evidenzia che nell'EBIT impatta in particolar modo il valore degli ammortamenti, pari nel primo semestre 2019 ad Euro 192 migliaia calcolati sulla differenza di consolidamento per le acquisizioni di I-Contact S.r.l. e Futureland S.r.l..

Il **Risultato netto** consolidato proforma al 30.06.2019 risulta essere in aumento di circa Euro 371 mila rispetto allo stesso semestre dell'anno precedente.

Andamento patrimoniale e finanziario

Il **Capitale investito netto** è in incremento rispetto al 31 dicembre 2018 di Euro 959 migliaia, tale miglioramento è riconducibile sia all'incremento del capitale circolante commerciale per effetto della crescita del business sia dall'incremento dell'Attivo fisso. In particolare l'**Attivo fisso** è incrementato di Euro 1.339 migliaia rispetto al 31 dicembre 2018 per effetto degli investimenti netti compiuti e capitalizzati nel periodo, tra cui predominano agli oneri pluriennali sostenuti per la quotazione per circa

565 migliaia e l'acquisto della partecipazione in Cinevision S.r.l. per Euro 1.510 migliaia, (tale valore include anche i costi sostenuti in consulenze necessarie per effettuare l'operazione stessa). A tal riguardo precisiamo che in base a quanto definito nell'accordo contrattuale di acquisto della partecipazione, l'11 giugno 2019 AMM Spa ha acquisito il controllo societario della Cinevision Srl, per tale motivo la partecipazione è stata contabilizzata per l'intero valore dell'operazione in essere inclusi gli oneri accessori.

Il miglioramento della **Posizione finanziaria netta** è dovuto alla capacità operativa del Gruppo di generare cassa con riferimento alla gestione caratteristica, sia alla liquidità raccolta in sede di quotazione al mercato AIM (2,85 milioni di Euro).

| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|------------------------------------|--------------------|-----------------|
| Disponibilità liquide | (3.334.153) | (2.002.327) |
| Obbligazioni e titoli | (121.015) | (119.537) |
| Debiti verso Banche | 690.752 | 752.467 |
| Debiti per acquisto partecipazioni | 870.000 | 1.339.136 |
| Posizione finanziaria netta | (1.894.416) | (30.261) |

I Debiti per acquisto partecipazioni al 31 dicembre 2018 erano così composti; Euro 620 migliaia il debito residuo per l'acquisto del restante 40% del capitale sociale della I-Contact S.r.l.; Euro 500 migliaia il debito residuo per l'acquisto del 100% della Futureland S.r.l. ed Euro 219 migliaia il debiti verso ex soci di Futureland per dividendi 2018 da pagare. Nel corso del primo semestre 2019 sono stati pagati interamente i debiti per l'acquisto di Futureland e i debiti verso i suoi ex soci per i dividendi. Al residuo debito per l'acquisto del 40% di I-contact di Euro 620 si va a sommare nel semestre il debito di Euro 250 migliaia per l'acquisto del residuo 30% del capitale della Cinevision Srl (386 migliaia al netto dell'anticipo di 136 migliaia versato l'11 giugno 2019.)

Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del periodo

L'11 giugno è stato perfezionato l'acquisizione del 70% di CINEVISION, leader in Italia per i servizi di messaggistica professionale riguardanti la clientela small business e proprietaria del marchio Smsmobile. Il pagamento del restante 30% sarà perfezionato entro il 31.12.2019. Il controvalore complessivo dell'acquisizione è pari a Euro 1.485.000 suddiviso in Euro 1.099.500 per il 70% del capitale ed Euro 385.500 per il restante 30%. Sono stati pagati Euro 1.099.500 a titolo di acquisto del 70% del Capitale di Cinevision Srl e Euro 135.500 come anticipo per il restante 30%; entro il 31.12.2019 verrà corrisposto l'importo residuo per l'acquisto del 30% delle quote rimanenti pari a Euro 250.000.

L'operazione di acquisizione si inserisce nell'ambito della strategia dichiarata da AMM Spa in fase di quotazione che prevede, tra l'altro, l'impiego di risorse finanziarie ottenute dall'IPO per la crescita del Gruppo attraverso l'acquisizione di aziende per il potenziamento dei servizi di messaggistica dedicati alla clientela small business per il segmento prepagato. Inoltre, l'incremento del numero di clienti attivi presenti nel portafoglio del Gruppo AMM permetterà di effettuare un'attività di cross selling di sistemi di automazione software da affiancare all'attività caratteristica dei servizi di invio sms.

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/>.

La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019 di AMM S.p.A. e i prospetti consolidati e consolidati proforma al 30.06.2019 del Gruppo AMM saranno messi a disposizione del pubblico sul sito internet della Società all'indirizzo <https://www.ammadv.it/investors/financial-reports/> e depositati presso la sede sociale di AMM S.p.A. nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

In allegato, si riportano il Conto Economico, lo Stato Patrimoniale il Rendiconto finanziario Consolidati Proforma del Gruppo AMM S.p.A. per il semestre chiuso il 30 giugno 2019.

Il Gruppo AMM composto da AMM S.p.A. e dalle controllate I-contact S.r.l., Futureland S.r.l. e Cinevision 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 | 30/06/2019 | | 30/06/2018 | |
|---|-------------------|------------|-------------------|------------|
| Descrizione | | % | | % |
| Ricavi netti | 7.388.859 | 100% | 4.879.541 | 100% |
| Costo del Venduto | (5.227.502) | -71% | (3.577.275) | -73% |
| Margine Commerciale | 2.161.356 | 29% | 1.302.266 | 27% |
| Costi per dipendenti | (379.951) | -5% | (280.190) | -6% |
| Altri (costi) operativi e proventi diversi | (422.811) | -6% | (370.061) | -8% |
| EBITDA | 1.358.595 | 18% | 652.015 | 13% |
| Accantonamenti | - | - | - | - |
| Ammortamenti | (356.070) | -5% | (251.302) | -5% |
| EBIT | 1.002.524 | 14% | 400.713 | 8% |
| Rettifiche di valore delle attività finanziarie | 0 | 0% | - | 0% |
| Proventi (oneri) finanziari | 627 | 0% | (5.422) | 0% |
| EBT | 1.003.151 | 14% | 395.291 | 8% |
| Imposte correnti e differite | (416.391) | -6% | (179.667) | -4% |
| Risultato Netto | 586.760 | 8% | 215.624 | 4% |

STATO PATRIMONIALE E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA PROFORMA

| STATO PATRIMONIALE | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|
| Descrizione | | | |
| Attivo fisso | 7.164.949 | 5.825.679 | 5.695.348 |
| Capitale Circolante Commerciale | 764.072 | 163.060 | 276.548 |
| Altre Attività (Passività) | (1.555.733) | (505.879) | (463.949) |
| Capitale Circolante Netto | (791.661) | (342.819) | (187.401) |
| Fondi rischi ed oneri per il personale | (145.989) | (214.777) | (234.810) |
| CAPITALE INVESTITO NETTO | 6.227.298 | 5.268.083 | 5.273.137 |
| Posizione Finanziaria netta | (1.894.416) | (30.261) | 338.719 |
| Patrimonio Netto | 8.121.714 | 5.298.343 | 4.934.418 |
| FONTI DI FINANZIAMENTO | 6.227.298 | 5.268.083 | 5.273.137 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 |
| Descrizione | | | |
| Disponibilità liquide | (3.334.153) | (2.002.327) | (1.795.558) |
| Obbligazioni e titoli | (121.015) | (119.537) | (124.950) |
| Debiti verso Banche | 690.752 | 752.467 | 757.000 |
| Debiti per acquisto partecipazioni | 870.000 | 1.339.136 | 1.502.227 |
| Posizione finanziaria netta | (1.894.416) | (30.261) | 338.719 |

| Rendiconto Finanziario Consolidato Proforma | 30/06/2019 |
|---|--------------------|
| Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo | 1.795.558 |
| Risultato d'esercizio | 586.760 |
| Ammortamenti attività materiali e immateriali | 356.070 |
| Svalutazioni attività non correnti | 0 |
| Svalutazioni attività correnti | 0 |
| Variazioni benefici ai dipendenti | |
| Incrementi/(Decrementi) fondi rischi | (88.821) |
| (Incrementi)/Decrementi nell'attivo corrente | (1.190.705) |
| Incrementi/(Decrementi) nel passivo corrente | 1.798.901 |
| A) Flusso di cassa da attività operativa | 1.462.205 |
| Flusso di cassa da attività di investimento | |
| (Incrementi) di Immobilizzazioni | (2.025.059) |
| 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 | (1.825.671) |
| Flusso di cassa da attività di finanziamento | |
| Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti | (698.475) |
| Incrementi/(Decrementi) di Patrimonio Netto | 2.600.536 |
| C) Flusso di cassa da attività di finanziamento | 1.902.061 |
| Flusso monetario dell'esercizio (A+B+C) | 1.538.595 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio | 3.334.153 |