

APPROVAZIONE DEI PROSPETTI CONSOLIDATI E CONSOLIDATI PROFORMA AL 31.12.2019 E DEL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO DELLA AMM S.P.A. CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019

Gruppo AMM – dati di sintesi Consolidati Proforma

I Ricavi Netti 2019, pari ad Euro 14.432 migliaia, si incrementano del 25% rispetto ad Euro 11.586 migliaia dell'esercizio precedente

L'EBITDA 2019, pari ad Euro 2.401 migliaia, risulta in aumento del 70% rispetto ad Euro 1.410 migliaia dell'esercizio precedente

Ebitda Adjusted pari ad Euro 2.645 migliaia

L'Utile netto 2019, pari ad Euro 1.036 migliaia, si incrementa rispetto all'esercizio precedente di circa Euro 688 migliaia

I prospetti consolidati proforma, redatti a parità di perimetro che il Gruppo AMM aveva in sede di quotazione, sono stati predisposti al fine di poter comparare i dati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 inseriti nel Documento di Ammissione all' AIM, e sono stati impiegati quale base di partenza per il calcolo dell'Ebitda Adjusted utile ai fini dell'eventuale attivazione del meccanismo di ristoro (si faccia riferimento al Documento di Ammissione). Si evidenzia, che nei prospetti consolidati proforma 2019 si è tenuto conto dell'investimento finanziario effettuato in Cinevision Srl, e LeadBi Srl nel corso dell'esercizio 2019, senza consolidare alcun effetto economico patrimoniale.

Il Consiglio d'Amministrazione approva il Progetto di Bilancio d'esercizio di AMM SpA e i Prospetti Consolidati e Consolidati Proforma del Gruppo AMM relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

I dati dei prospetti di bilancio approvati sono in linea con i dati preliminari comunicati dalla Società il 30 gennaio 2020.

- Ricavi delle vendite consolidati proforma in crescita del 25% rispetto al 2018 pari ad Euro 14.432 migliaia, contro Euro 11.586 migliaia del precedente esercizio sociale.
- EBITDA consolidato proforma pari ad Euro 2.401 migliaia, contro Euro 1.410 migliaia del 2018.
- EBIT consolidato proforma pari ad Euro 1.666 migliaia, contro Euro 718 migliaia del 2018.
- Risultato netto consolidato proforma pari ad Euro 1.036 migliaia, contro Euro 348 migliaia del 2018.
- Posizione Finanziaria Netta consolidata proforma pari ad Euro -2.901 migliaia al 31 dicembre 2019 (cassa attiva), contro Euro -1.894 migliaia del 30 giugno 2019.
- Patrimonio netto Consolidato Proforma pari ad Euro 9.848 migliaia al 31 dicembre 2019, contro Euro 8.122 migliaia del 30 giugno 2019.

Arezzo (AR), 30 marzo 2020 - 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 Consolidati e Consolidati Proforma del Gruppo AMM relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Andamento della gestione

Nell'ambito del quadro economico generale, il Gruppo AMM, nel corso dell'esercizio 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 nel segmento messaggistica. La quotazione all'AIM in aprile ha contribuito all'aumento patrimoniale e delle disponibilità finanziarie.

Andamento economico

I **ricavi netti** consolidati proforma del periodo risultano essere in aumento di circa il 25% rispetto a quelli dell'esercizio precedente. L'incremento 2019 dei ricavi del Gruppo deriva da maggiori volumi di SMS venduti, oltre all'aumento di quote di mercato avvenuto tramite l'acquisizione di nuovi clienti. In piccola parte l'aumento dei ricavi è derivato anche dalla vendita di nuovi servizi aggiuntivi agli SMS offerti alla clientela (landing page, fidelity card, coupon digitali, chatbot).

L'**EBITDA** consolidato proforma dell'esercizio risulta incrementato del 70% rispetto a quello del precedente esercizio (con una variazione pari ad Euro 991 mila). Tale variazione è direttamente proporzionale all'aumento dei Ricavi oltre all'attività volte alla diminuzione dei costi di acquisto in virtù dei maggiori volumi generati.

La società ha calcolato **L'EBITDA ADJUSTED** pari ad Euro 2.645 migliaia. Si ricorda che l'obiettivo minimo di EBITDA Adjusted, al mancato raggiungimento del quale possono essere assegnate le Remedy Share, è pari a Euro 2.600.000; per maggiori informazioni sul meccanismo di calcolo dell'"Ebitda Adjusted" si rinvia al Documento di Ammissione pubblicato in relazione all'ammissione alle negoziazioni delle azioni e dei Warrant AMM 2019-2022 su AIM Italia disponibile sul sito internet della Società.

Il Consiglio di Amministrazione redigerà e approverà il Prospetto per Remedy Share (come definito nel documento di ammissione) entro 10 giorni dall'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 da parte dell'assemblea degli azionisti. Il Consiglio di Amministrazione conferirà l'incarico alla Società di Revisione di controllare la conformità e correttezza dei criteri di redazione dell'Ebitda Adjusted entro 5 giorni dall'approvazione del suddetto prospetto.

L'**EBIT** consolidato proforma dell'esercizio risulta incrementato rispetto al 2018 di un ammontare pari ad Euro 933 migliaia. Tale miglioramento è riconducibile proporzionalmente all'aumento dell'EBITDA.

Il **Risultato netto** consolidato proforma del periodo risulta essere in aumento di circa Euro 688 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

Andamento patrimoniale e finanziario

Il **Capitale investito netto** è in incremento rispetto al 31 dicembre 2018 di Euro 1.861 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 1.236 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 1.513 migliaia, e in LeadBi Srl per Euro 373 migliaia oltre alla diversa differenza di consolidamento per l'acquisizione di I-Contact Srl che porta una variazione negativa di 416 migliaia.

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) e in fase di aumento di capitale avvenuto a novembre 2019, dove la società ha raccolto 1,46 milioni di Euro.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31.12.2019	30.06.2019
<i>Descrizione</i>		
Disponibilità liquide	(3.795.833)	(3.334.153)
Obbligazioni e titoli	(121.398)	(121.015)
Debiti verso Banche	630.828	690.752
Debiti per acquisto partecipazioni	385.000	870.000
Posizione finanziaria netta	(2.901.402)	(1.894.416)

Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del periodo

In data 31/12/2019 Amm SpA ha annunciato di aver esercitato il diritto di recesso dal contratto di acquisto del 40% della controllata I-Contact S.r.l., come descritto nel documento di ammissione alle negoziazioni su AIM Italia delle Azioni e dei Warrant AMM 2019-2022 emessi dalla Società. Per l'effetto, AMM ha mantenuto una partecipazione pari al 60% del capitale sociale di I-Contact S.r.l., mentre il socio di minoranza CRM Italia S.r.l. ha trattenuto la prima tranche del pagamento già versata da AMM, pari a Euro 110 migliaia.

Amm SpA il 20 febbraio 2020 ha acquisito con nuove condizioni economiche e contrattuali il residuo 40% del capitale sociale della I-contact Srl per Euro 385.000 con pagamento in 24 rate, si precisa che tale operazione è stata proformata nei prospetti Consolidati Proforma al 31 dicembre 2019.

Effetti dell'emergenza COVID-19

Con riferimento all'art.1 del DPCM del 22 marzo 2020 ("Ulteriori disposizioni attuative del decreto-legge 23 febbraio 2020, n. 6, recante misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19, applicabili sull'intero territorio nazionale."), la Società ha comunicato che le sue attività proseguiranno regolarmente tramite organizzazione del lavoro a distanza (cd. smartworking), così come previsto dal comma 1, lett. (c) dell'art.1 del DPCM.

In questo periodo di incertezza, il numero degli invii del comparto marketing si è contratto notevolmente a partire dagli inizi di marzo a causa dei negozi e dei centri commerciali chiusi al pubblico. Per contro sono aumentati gli invii transazionali legati all'e-commerce ed ai pagamenti con carte di credito.

Pertanto, pur prendendo atto della situazione, il Consiglio di Amministrazione non è in grado di quantificare, almeno per ora, in maniera precisa e non fuorviante l'impatto che tale pandemia potrà avere sui risultati economico-finanziari della Società in futuro. Il Consiglio di Amministrazione continuerà dunque a monitorare

l'evolversi della situazione e non appena avrà elementi più precisi e sufficientemente specifici ne darà immediata comunicazione al mercato, ai sensi della normativa vigente.

Prevedibile evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso

Le prospettive economiche internazionali «rimangono caratterizzate da rischi al ribasso condizionati dall'evoluzione dell'emergenza sanitaria in corso che ha accresciuto le probabilità di un forte rallentamento». È quanto sottolinea l'Istat sulla Nota mensile sull'andamento dell'economia italiana riferita a febbraio 2020 spiegando che l'economia italiana si affaccia a questa fase di forte instabilità.

Il buon risultato ottenuto dalla Società con la quotazione delle azioni all'AIM Italia avvenuta il 30 Aprile 2019 ha consentito l'ottenimento di ulteriori mezzi finanziari, finalizzati a garantire solidità e stabilità, sicuramente necessari per affrontare i prossimi mesi. L'attuale dotazione finanziaria della società è coerente con la strategia di crescita perseguita dal management della Società.

Modifica del calendario degli eventi societari

A parziale rettifica del calendario degli eventi societari già reso noto, Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di modificare il calendario prevedendo che l'Assemblea per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 si tenga in data 29 aprile 2020. Di seguito il Calendario Finanziario 2020, modificato sulla base di quanto sopra.

Data Evento	Descrizione Evento
30 marzo 2020	Consiglio d'Amministrazione per approvazione progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019.
29 aprile 2020	Assemblea dei Soci per approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 prima convocazione.
30 aprile 2020	Assemblea dei Soci per approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 seconda convocazione.
28 settembre 2020	Consiglio d'Amministrazione per approvazione della relazione finanziaria.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e la destinazione del risultato di esercizio in data 29 aprile 2020 in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 30 aprile 2020, in seconda convocazione.

La società provvederà a comunicare, secondo le tempistiche previste dalla normativa vigente, i termini e le modalità di partecipazione all'assemblea, che si terrà nel rispetto di quanto previsto dall'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020.

Entro i termini previsti dalla normativa vigente, sarà pubblicato l'avviso di convocazione dell'Assemblea e saranno messi a disposizione del pubblico presso la Sede Legale della Società nonché resi disponibili nel sito internet della Società all'indirizzo <https://www.ammadv.it/investors/informazioni-per-gli-azionisti/> (sezione Relazioni con gli Investitori) il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2019, i prospetti consolidati e consolidati *pro forma* al 31 dicembre 2019 e le relazioni illustrative degli amministratori all'Assemblea sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno.

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, Consolidati e gli schemi Civilistici della AMM S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Il Gruppo AMM composto da AMM S.p.A. e dalle controllate I-contact S.r.l., Futureland S.r.l., Cinevision S.r.l. e LeadBi 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:

Investor relator

Omero Narducci – telefono: +39 0575 900732
e-mail: investor.relations@ammadv.it

Nomad

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	31.12.2019		31.12.2018	
		%		%
Descrizione				
Ricavi netti	14.431.923	100%	11.585.799	100%
Cost del venduto	(11.109.750)	-77%	(8.615.229)	-74%
Margine Commerciale	3.322.173	23%	2.970.570	26%
Costi per dipendenti	(691.852)	-5%	(552.575)	-5%
Altri (costi) operativi e proventi diversi	(229.461)	-2%	(1.008.089)	-9%
EBITDA	2.400.859	17%	1.409.906	12%
Accantonamenti	-	-	-	-
Ammortamenti	(735.137)	-5%	(691.540)	-6%
EBIT	1.665.722	12%	718.366	6%
Proventi (oneri) finanziari	(5.131)	0%	(890)	0%
EBT	1.660.592	12%	717.476	6%
Imposte correnti e differite	(624.382)	-4%	(369.284)	-3%
Risultato Netto	1.036.209	7%	348.192	3%

STATO PATRIMONIALE E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA PROFORMA

STATO PATRIMONIALE	31.12.2019		31.12.2018	
		%		%
Descrizione				
Attivo fisso	7.062.416	49%	5.825.679	50%
Capitale Circolante Commerciale	1.490.231	10%	163.060	1%
Altre Attività (Passività)	(1.284.432)	-9%	(505.879)	-4%
Capitale Circolante Netto	205.800	1%	(342.819)	-3%
Fondi rischi ed oneri per il personale	(139.292)	-1%	(214.777)	-2%
CAPITALE INVESTITO NETTO	7.128.924	49%	5.268.083	45%
Posizione Finanziaria netta	(2.901.402)	-	(30.261)	0%
Patrimonio Netto	10.030.325	70%	5.298.343	46%
FONTI DI FINANZIAMENTO	7.128.924	49%	5.268.082	45%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31.12.2019		31.12.2018	
Descrizione				
Disponibilità liquide	(3.795.833)		(2.002.327)	
Obbligazioni e titoli	(121.398)		(119.537)	
Debiti verso Banche	630.828		752.467	
Debiti per acquisto partecipazioni	385.000		1.339.136	
Posizione finanziaria netta	(2.901.402)		(30.261)	

Rendiconto Finanziario Consolidato Proforma	31.12.2019
Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	3.334.153
Risultato d'esercizio	1.036.209
Ammortamenti attività materiali e immateriali	735.137
Svalutazioni attività non correnti	0
Svalutazioni attività correnti	0
Variazioni benefici ai dipendenti	
Incrementi/(Decrementi) fondi rischi	(6.697)
(Incrementi)/Decrementi nell'attivo corrente	(40.563)
Incrementi/(Decrementi) nel passivo corrente	(957.281)
A) Flusso di cassa da attività operativa	766.805
Flusso di cassa da attività di investimento	
(Incrementi) di Immobilizzazioni	(632.604)
Decrementi di Immobilizzazioni	0
(Incrementi)/Decrementi di partecipazioni	0
Incrementi/Decrementi di altre attività/passività non correnti	0
B) Flusso di cassa da attività di investimento	(632.604)
Flusso di cassa da attività di finanziamento	
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	(544.923)
Incrementi/(Decrementi) di Patrimonio Netto	872.402
C) Flusso di cassa da attività di finanziamento	327.479
Flusso monetario dell'esercizio (A+B+C)	461.680
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	3.795.833

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

CONTO ECONOMICO	31.12.2019	
Descrizione		%
Ricavi netti	12.931.410	100%
Costi per merci e servizi	(9.967.396)	-77%
Margine Commerciale	2.964.014	23%
Costi per dipendenti	(616.939)	-5%
Altri (costi) operativi e proventi diversi	(227.072)	-2%
EBITDA	2.120.003	16%
Ammortamenti	(653.974)	-5%
EBIT	1.466.029	11%
Proventi (oneri) finanziari	(7.328)	0%
EBT	1.458.701	11%
Imposte correnti e differite	(556.106)	-4%
Risultato Netto	902.595	7%
Interessenze di terzi	(141.506)	1%
Risultato netto di gruppo	761.089	6%

STATO PATRIMONIALE E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

STATO PATRIMONIALE	31.12.2019	
Descrizione		%
Attivo fisso	6.292.023	49%
Capitale Circolante Commerciale	1.421.658	11%
Altre Attività (Passività)	(1.295.546)	-10%
Capitale Circolante Netto	126.112	1%
Fondi rischi ed oneri per il personale	(146.214)	-1%
CAPITALE INVESTITO NETTO	6.271.921	49%
Posizione Finanziaria netta	(3.998.958)	-31%
Patrimonio Netto	10.270.880	79%
FONTI DI FINANZIAMENTO	6.271.921	49%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31.12.2019	
<i>Descrizione</i>		
Disponibilità liquide	(4.511.462)	
Obbligazioni e titoli	(121.398)	
Debiti verso Banche	630.829	
Debiti per acquisto partecipazioni	3.072	
Posizione finanziaria netta	(3.998.958)	

Rendiconto Finanziario Consolidato	31.12.2019
Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	3.980.314
Risultato d'esercizio	902.595
Ammortamenti attività materiali e immateriali	653.974
Svalutazioni attività non correnti	0
Svalutazioni attività correnti	0
Variazioni benefici ai dipendenti	
Incrementi/(Decrementi) fondi rischi	(4.376)
(Incrementi)/Decrementi nell'attivo corrente	14.616
Incrementi/(Decrementi) nel passivo corrente	(1.150.727)
A) Flusso di cassa da attività operativa	416.082
Flusso di cassa da attività di investimento	
(Incrementi) di Immobilizzazioni	(254.463)
Decrementi di Immobilizzazioni	0
(Incrementi)/Decrementi di partecipazioni	0
Incrementi/Decrementi di altre attività/passività non correnti	0
B) Flusso di cassa da attività di investimento	(254.463)
Flusso di cassa da attività di finanziamento	
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	(932.173)
Incrementi/(Decrementi) di Patrimonio Netto	1.301.701
C) Flusso di cassa da attività di finanziamento	369.528
Flusso monetario dell'esercizio (A+B+C)	531.148
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	4.511.462

CONTO ECONOMICO AMM SPA

CONTO ECONOMICO	31.12.2019		31.12.2018	
Descrizione		%		%
Ricavi netti	8.035.235	100%	6.611.068	100%
Cost del venduto	(6.130.112)	-76%	(5.609.402)	-85%
Margine Commerciale	1.905.123	24%	1.001.666	15%
Costi per dipendenti	(229.083)	-3%	(221.443)	-3%
Altri (costi) operativi e proventi diversi	(189.501)	-2%	(304.836)	-5%
EBITDA	1.486.539	19%	475.387	7%
Accantonamenti	-	0%	-	0%
Ammortamenti	(255.718)	-3%	(126.854)	-2%
EBIT	1.230.820	15%	348.533	5%
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	0	0%	0	0%
Proventi (oneri) finanziari	286.579	4%	(2.525)	0%
EBT	1.517.399	19%	346.008	5%
Imposte correnti e differite	(403.455)	-5%	(141.368)	-2%
Risultato Netto	1.113.944	14%	204.640	3%

STATO PATRIMONIALE E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AMM SPA

STATO PATRIMONIALE	31.12.2019		31.12.2018	
Descrizione		%		%
Attivo fisso	7.481.674	93%	929.361	14%
Capitale Circolante Commerciale	1.872.044	23%	1.264.134	19%
Altre Attività (Passività)	(528.676)	-7%	(753.176)	-11%
Capitale Circolante Netto	1.343.368	17%	510.958	8%
Fondi rischi ed oneri per il personale	(44.705)	-1%	(35.801)	-1%
CAPITALE IMPIEGATO	8.780.338	109%	1.404.518	21%
Posizione Finanziaria netta	(1.332.560)	-17%	492.439	7%
Patrimonio Netto	10.112.898	126%	912.079	14%
FONTI DI FINANZIAMENTO	8.780.337	109%	1.404.518	21%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31.12.2019		31.12.2018	
<i>Descrizione</i>				
Disponibilità liquide	(1.963.389)		(257.561)	
Obbligazioni e titoli	0		0	
Debiti verso Banche	630.828		750.000	
Debiti per acquisto partecipazioni	0		0	
Posizione finanziaria netta	(1.332.560)		492.439	

Rendiconto Finanziario Amm S.p.A.	31/12/2019
Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	257.561
Risultato d'esercizio	1.113.944
Ammortamenti attività materiali e immateriali	255.718
Svalutazioni attività non correnti	0
Svalutazioni attività correnti	0
Variazioni benefici ai dipendenti	
Incrementi/(Decrementi) fondi rischi	(8.904)
(Incrementi)/Decrementi nell'attivo corrente	(733.223)
Incrementi/(Decrementi) nel passivo corrente	(99.187)
A) Flusso di cassa da attività operativa	528.349
Flusso di cassa da attività di investimento	
(Incrementi) di Immobilizzazioni	(624.495)
Decrementi di Immobilizzazioni	0
(Incrementi)/Decrementi di partecipazioni	(6.165.728)
Incrementi/Decrementi di altre attività/passività non correnti	0
B) Flusso di cassa da attività di investimento	(6.790.223)
Flusso di cassa da attività di finanziamento	
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	(119.172)
Incrementi/(Decrementi) di Patrimonio Netto	8.086.874
C) Flusso di cassa da attività di finanziamento	7.967.703
Flusso monetario dell'esercizio (A+B+C)	1.705.828
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	1.963.389

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