Comunicato stampa

IL CDA DI AMM S.P.A. APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA DI AMM S.P.A. DEL PRIMO SEMESTRE 2020

I Ricavi Netti al 30 giugno 2020, pari ad Euro 5.454 migliaia, si decrementano del 26% rispetto al dato del Consolidato Proforma (*) al 30/06/2019, pari a Euro 7.389 migliaia

L'EBITDA al 30 giugno 2020, pari ad Euro 615 migliaia, risulta in diminuzione del 55% rispetto al dato del Consolidato Proforma al 30/06/2019, pari a Euro 1.359 migliaia

Il risultato netto al 30 giugno 2020, pari ad una perdita di Euro (385) migliaia, si decrementa rispetto al dato del Consolidato Proforma al 30/06/2019, pari a Euro 587 migliaia, di circa Euro 972 migliaia (-166%)(**)

(*) Nel presente comunicato i dati al 30/06/2020 vengono confrontati con i dati Consolidati Proforma al 30/06/2019 che riflettono gli effetti economico patrimoniali delle controllate I-Contact e Futureland per tutti i sei mesi di attività dall'inizio dell'anno, in quanto il Gruppo si è formato in sede di quotazione a maggio 2019.

(**) La riduzione dell'utile netto consolidato al 30.06.2020 è imputabile: (i) alla contrazione dei ricavi causata dalla pandemia Covid-19, (ii) alla svalutazione cautelativa effettuata su un credito commerciale verso un cliente compreso nell'attivo circolante ed (iii) in via residuale da maggiori ammortamenti per acquisto partecipazione.

Il Consiglio di Amministrazione approva la relazione finanziaria semestrale di AMM SpA, e i Prospetti Consolidati del Gruppo AMM al 30 giugno 2020.

Di seguito vengono comparati in sintesi i dati economico patrimoniali consolidati al 30.06.2020 con i dati consolidati proforma al 30.06.2019:

• Ricavi delle vendite al 30 giugno 2020 sono pari ad Euro 5.454 migliaia e risultano in decremento del 26% rispetto al 30 giugno 2019 (ricavi pari ad Euro 7.389 migliaia).

• L'EBITDA consolidato al 30.06.2020 risulta pari ad Euro 615 migliaia, contro Euro 1.359 al 30 giugno 2019.

• L'EBIT consolidato al 30.06.2020 è negativo e pari ad Euro (235) migliaia, contro Euro 1.003 migliaia al 30 giugno 2019.

• Il Risultato netto consolidato al 30.06.2020 è pari ad una perdita di Euro (385) migliaia, contro Euro 587 migliaia al 30 giugno 2019.

• La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2020 risulta pari ad Euro (2.519) migliaia (cassa attiva), contro il dato consolidato Proforma al 31 dicembre 2019 pari a Euro (2.901) migliaia.

• Patrimonio netto consolidato di Gruppo al 30 giugno 2020 pari ad Euro 9.533 migliaia, contro Euro 10.030 migliaia del dato consolidato Proforma al 31.12.2019.

Arezzo (AR), 28 settembre 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di AMM SpA, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata di AMM SpA al 30.06.2020. La relazione semestrale 2020 è stata assoggettata a revisione volontaria contabile limitata da parte di BDO S.p.A..

Andamento della gestione

Nel commentare l'andamento del Gruppo al 30 giugno 2020, Omero Narducci, Presidente e Amministratore Delegato, ha dichiarato che quanto realizzato nei primi sei mesi del 2020, seppur con segno negativo rispetto l'anno precedente, mostra la capacità di saper affrontare in maniera tempestiva ed efficace il difficile contesto che stiamo vivendo, perseguendo il concetto di valore anche attraverso la resilienza e la flessibilità del modello di business del Gruppo AMM. Il mantenimento di un buon presidio patrimoniale al fine di salvaguardare e consolidare una posizione finanziaria in salute, cercando di dotare il Gruppo di adeguate fonti finanziarie.

Andamento economico

I **ricavi delle vendite** al 30/06/2020 risultano essere in diminuzione del 26% rispetto a quelli della Relazione Finanziaria semestrale consolidata Proforma al 30/06/2019, risentendo della contrazione dei consumi e dell'interruzione temporanea di molte attività commerciali e produttive a causa della diffusione della pandemia Covid-19.

L'EBITDA consolidato al 30.06.2020, pari a Euro 615 migliaia, risulta decrementato del 55% rispetto al dato del EBITDA proforma al 30.06.2019, pari a Euro 1.359 (con una variazione negativa pari ad Euro 744 migliaia). Tale peggioramento è direttamente proporzionale alla riduzione dei Ricavi.

L'EBIT consolidato al 30.06.2020, pari a Euro (235) migliaia, risulta diminuito di un ammontare pari ad Euro 1.238 migliaia rispetto allo stesso periodo precedente Proforma, in cui l'EBIT risultava pari a Euro 1.003 migliaia. Tale peggioramento è riconducibile proporzionalmente alla diminuzione dell'EBITDA. Si evidenzia che sull'EBIT impatta in particolar modo il valore di Euro 381 migliaia di una svalutazione cautelativa sul credito di un cliente, il quale ha presentato un concordato preventivo, che ad oggi ancora non risulta omologato dal tribunale competente, oltre agli ammortamenti calcolati sulla differenza di consolidamento di Euro 247 migliaia, variati di 55 migliaia rispetto al periodo precedente per le acquisizioni di Cinevision Srl, LeadBi Srl e Pubblicità Locale Srl.

Il **Risultato netto** consolidato al 30.06.2020, pari a Euro (385), risulta essere in riduzione di circa Euro 972 mila rispetto allo stesso semestre proforma dell'anno precedente (Euro 587); la riduzione è imputabile alla contrazione dei ricavi causati dalla pandemia Covid-19, alla svalutazione cautelativa effettuata sui crediti commerciali compresi nell'attivo circolante ed, in via residuale, ai maggiori ammortamenti per l'acquisto delle partecipazioni.

La **Posizione finanziaria netta** passa da una cassa di Euro (2.901) migliaia del Bilancio Proforma al 31/12/2019 ad Euro (2.519) migliaia (cassa attiva) nel Bilancio Consolidato al 30/06/2020.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**30/06/2020**	**31/12/2019**
Disponibilità liquide	(3.974.924)	(3.795.833)
Obbligazioni e titoli	(119.556)	(121.398)
Debiti verso Banche	1.270.439	630.828
Debiti per acquisto partecipazioni	304.792	385.000
Posizione finanziaria netta	**(2.519.250)**	**(2.901.402)**

La variazione negativa della Posizione finanziaria netta è dovuta principalmente al pagamento di Euro 300 migliaia per l'acquisto del 100% di Pubblicità Locale Srl, oltre alla dilazione dei tempi di incasso da parte della società in conseguenza delle difficoltà finanziarie dei clienti vista la crisi economica globale.

Amm Spa nel giugno 2020 ha stipulato un mutuo da Euro 700 migliaia con la BCC di Anghiari e Stia ad un tasso fisso del 2% con pagamento mensile in 72 rate, al fine di dotare il Gruppo di adeguate fonti finanziarie in ottica prospettica.

Nei debiti per acquisto partecipazioni è iscritto il residuo debito per l'acquisto del 40% di I-contact, che prevede il pagamento dell'importo residuo in 19 rate mensili.

Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del periodo

La società AMM SpA nel mese di luglio ha acquistato il 24,5% di Mediamob Srl, iscritta al registro delle imprese di Milano al numero 09501250964 e operante essenzialmente nel settore della comunicazione pubblicitaria e promozionale, con riferimento sia all'erogazione di servizi di consulenza pubblicitaria sia all'acquisizione di spazi pubblicitari online. L'operazione di acquisizione è finalizzata a far interagire le due realtà cercando di incrementare l'operatività nel settore del web-advertising. L'operazione di acquisizione si inserisce nell'ambito della strategia dichiarata da AMM S.p.A. in fase di quotazione che prevede, tra l'altro, l'impiego di risorse finanziarie per la crescita del Gruppo attraverso l'acquisizione di aziende per il potenziamento dei servizi.

Prevedibile evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso

La pandemia da Covid-19 ha provocato in tutto il mondo una significativa contrazione dell'economia causando uno scenario di incertezza che permane anche per i prossimi mesi. In

considerazione dell'attuale situazione di mercato è comunque molto rassicurante l'osservazione nel trimestre in corso dell'andamento del fatturato, e dei volumi di SMS spediti, che si sono riportati in linea con l'analogo periodo 2019. Ci si attende che il livello dei ricavi del secondo semestre e della ritrovata redditività consentano un parziale recupero della perdita registrata nel periodo ed un ritorno dei flussi finanziari derivanti dall'attività operativa a livelli precrisi.

Implicazioni della diffusione della pandemia covid-19

L'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione della pandemia da "Covid-19", dichiarata pandemia mondiale l'11 marzo scorso dall'OMS, in Italia come nel resto del mondo ha avuto ed avrà notevoli conseguenze anche a livello economico.

Il Gruppo ha messo in atto iniziative di contenimento per la diffusione del virus attraverso la riduzione dei viaggi dalla fine del mese di febbraio, per poi applicare modalità di lavoro da remoto (smartworking) dalla seconda metà di marzo in pressoché tutti gli uffici del Gruppo.

Nelle prime settimane della espansione della pandemia l'attenzione del Gruppo si è poi concentrata sull'andamento a breve termine delle principali grandezze finanziarie legate al capitale circolante quali l'andamento dei crediti, il flusso degli incassi, in generale il livello della liquidità, monitorando nel contempo l'andamento settimanale dei volumi di vendita e degli ordinativi da clienti. In via preventiva si è deciso di prevenire eventuali situazioni di scarsa liquidità nel sistema facendo ricorso ad un nuovo mutuo per Euro 700 migliaia.

Nel corso del I semestre 2020 il Gruppo AMM ha risentito della chiusura avvenuta da marzo alla fine di maggio delle attività economiche clienti su tutto il territorio italiano e della mobilità ridotta delle persone. Questi eventi hanno avuto impatto sugli SMS inviati con conseguente riduzione dei ricavi e dilazioni maggiore degli incassi da clienti. Dal mese di giugno l'attività ha ripreso il suo corso ritornando dal mese di luglio a spedire volumi di SMS analoghi a quelli del corrispondente periodo 2019.

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 2020 del Gruppo AMM sarà messa 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 del Gruppo AMM S.p.A. per il semestre chiuso il 30 giugno 2020.

Il Gruppo AMM composto da AMM S.p.A. e dalle controllate I-Contact S.r.l. e Futureland S.r.l., Cinevision S.r.l., Leadbi S.r.l., Pubblicità Locale Sr.l. e Mediamob 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 – Tel: +39 0575 900732 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

CONTO ECONOMICO	Consolidato 30/06/2020	Consolidato Proforma 30/06/2019	% variazione
Ricavi netti	5.454.244	7.388.859	(26%)
Costi per merci e servizi	(3.869.150)	(5.227.502)	(26%)
Margine Commerciale	**1.585.094**	**2.161.357**	(27%)
Costi per dipendenti	(363.238)	(379.951)	(4%)
Altri (costi) operativi e proventi diversi	(606.880)	(422.811)	44%
EBITDA	**614.976**	**1.358.595**	(55%)
Ammortamenti e Svalutazioni	(849.612)	(356.070)	139%
EBIT	**(234.636)**	**1.002.525**	(123%)
Rettifiche di valore delle attività finanziarie			
Proventi (oneri) finanziari	(7.297)	627	(1264%)
EBT	**(241.933)**	**1.003.152**	(124%)
Imposte correnti e differite	(143.473)	(416.391)	(66%)
Risultato Netto	**(385.407)**	**586.761**	(166%)
Interessenze di terzi	(4.688)	0	
Risultato netto di gruppo	**(380.718)**	**0**	

STATO PATRIMONIALE E POSIZIONE FINANAIZRIA NETTA CONSOLIDATA

STATO PATRIMONIALE	Consolidato 30/06/2020	Consolidato Proforma 31/12/2019
Attivo fisso	**6.502.717**	**7.062.416**
Capitale Circolante Commerciale	1.346.630	1.490.231
Altre Attività (Passività)	(671.186)	(1.284.432)
Capitale Circolante Netto	**675.445**	**205.800**
Fondi rischi ed oneri per il personale	(163.276)	(139.292)
CAPITALE INVESTITO NETTO	**7.014.886**	**7.128.924**
Posizione Finanziaria netta	(2.518.427)	(2.901.402)
Patrimonio Netto	9.533.313	10.030.325
FONTI DI FINANZIAMENTO	**7.014.886**	**7.128.924**
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**Consolidato 30/06/2020**	**Consolidato Proforma 31/12/2019**
Disponibilità liquide	(3.974.924)	(3.795.833)
Obbligazioni e titoli	(119.556)	(121.398)
Debiti verso Banche	1.270.439	630.828
Debiti per acquisto partecipazioni	304.792	385.000
Posizione finanziaria netta	**(2.519.250)**	**(2.901.402)**

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30/06/2020

Rendiconto Finanziario Consolidato	
Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	**3.795.833**
Risultato d'esercizio	(385.407)
Ammortamenti attività materiali e immateriali	469.095
Svalutazioni attività non correnti	
Svalutazioni attività correnti	380.516
Variazioni benefici ai dipendenti	
Incrementi/(Decrementi) fondi rischi	23.984
(Incrementi)/Decrementi nell'attivo corrente	162.698
Incrementi/(Decrementi) nel passivo corrente	(634.185)
A) Flusso di cassa da attività operativa	**16.702**
Flusso di cassa da attività di investimento	
(Incrementi) di Immobilizzazioni	
Decrementi di Immobilizzazioni	99.177
(Incrementi)/Decrementi di partecipazioni	0
Incrementi/Decrementi di altre attività/passività non correnti	0
B) Flusso di cassa da attività di investimento	**99.177**
Flusso di cassa da attività di finanziamento	
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	560.224
Incrementi/(Decrementi) di Patrimo Netto	(497.012)
C) Flusso di cassa da attività di finanziamento	**63.212**
Flusso monetario dell'esercizio (A+B+C)	**179.091**
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	**3.974.924**