



## **COMUNICATO STAMPA**

### **GRUPPO ACOTEL: il C.d.A. approva il Resoconto intermedio di gestione al 30/9/2008.**

#### **Risultati consolidati dei primi nove mesi dell'anno:**

- **ricavi totali a 64,6 milioni di Euro (+32%)**
- **EBITDA a -2,1 milioni di Euro (+1,3 milioni nei primi 9 mesi 2007)**
- **EBIT a -3,1 milioni di Euro (+618 migliaia di Euro nei primi 9 mesi 2007)**
- **utile netto a 3,7 milioni di Euro (-1,2 milioni nei primi 9 mesi 2007)**

#### **Posizione Finanziaria Netta consolidata positiva per 41,8 milioni di Euro.**

#### **Lancio dei servizi consumer Flycell in Italia e Spagna.**

Il Consiglio di Amministrazione di Acotel Group S.p.A. - a capo del gruppo attivo nella fornitura di servizi ed applicazioni wireless, apparati per il settore delle TLC mobili ed impianti di sicurezza - ha approvato in data odierna il Resoconto intermedio di gestione del Gruppo al 30 settembre 2008.

#### **Risultati nel periodo gennaio - settembre**

Prendendo in considerazione il periodo 1° gennaio - 30 settembre 2008, il Gruppo Acotel ha conseguito ricavi consolidati totali per circa 64,6 milioni di Euro, in crescita del 32% rispetto ai 49 milioni di Euro dello stesso periodo del precedente esercizio.

L'analisi per aree di business evidenzia che l'85,8% dei ricavi deriva dalla fornitura di servizi a valore aggiunto, il 12,3% dalla vendita di apparati per le TLC mobili ed il rimanente 1,9% dalla vendita di sistemi e servizi nel campo della sicurezza.

Nell'area dei **servizi** (55,4 milioni di Euro di ricavi), la maggior parte del giro d'affari (68,6%) deriva dalle vendite dirette ai consumatori finali (B2C) da parte della controllata statunitense Flycell Inc. e delle sue partecipate nei mercati di USA, Brasile, Turchia, Spagna ed Italia; le vendite ai Network Operator rappresentano il 25,8% dell'area e riguardano l'erogazione di servizi in favore di Telecom Italia, in Italia e Brasile, e di operatori telefonici mobili dell'area mediorientale. La fornitura di servizi a clienti corporate, in prevalenza banche, rappresenta invece il 3,9% dei ricavi dell'area, mentre la rimanente quota dell'1,7% riguarda il fatturato conseguito con i clienti "media".

Per quanto riguarda la **progettazione di apparati telematici**, i ricavi sono stati pari a 7,9 milioni di Euro e si riferiscono alle attività svolte dalla controllata Jinny Software verso gli operatori di telefonia mobile operanti in Africa, America Latina, Asia, Europa, Medio Oriente e Nord America. Il sensibile incremento (+67%) rispetto allo stesso periodo del 2007 conferma il gradimento ottenuto dalla proposta commerciale e l'efficacia della politica di rafforzamento della struttura di vendita perseguita sia per linee interne sia per linee esterne.

I ricavi conseguiti nell'area della **progettazione di sistemi di sicurezza**, pari a 1,3 milioni di Euro (1 milione nei nove mesi 2007), si riferiscono interamente alla controllata AEM S.p.A. per l'attività di installazione, fornitura, assistenza e manutenzione degli impianti di telesorveglianza presso le questure italiane, alcune filiali provinciali della Banca d'Italia e presso alcune società del Gruppo Acea.

Dal punto di vista geografico si conferma il trend, già emerso nei primi sei mesi dell'anno, di una progressiva e più omogenea distribuzione dei ricavi rispetto al passato, grazie alla sempre maggiore internazionalizzazione di Flycell e Jinny.

Dal punto di vista della redditività, l'EBITDA consolidato - sempre con riferimento ai primi 9 mesi dell'anno - è risultato negativo per circa 2,1 milioni di Euro; la flessione rispetto all'analogo valore dell'esercizio precedente, positivo per 1,3 milioni di Euro, è da ricondurre alla decisione di accelerare il ritmo di crescita dimensionale e di accesso a nuovi Paesi che ha comportato un sensibile incremento dei costi pubblicitari per i servizi B2C negli USA, in Turchia, in Brasile, in Spagna ed in Italia e dei maggiori costi per il personale.

Gli ammortamenti sono stati pari a circa 1 milione di Euro (718 migliaia di Euro nei primi 9 mesi 2007) e si riferiscono in gran parte alle immobilizzazioni materiali (apparati per le TLC e infrastrutture) ed in misura minore alle immobilizzazioni immateriali (software e licenze).

Il risultato operativo (EBIT) consolidato si è attestato a -3,1 milioni di Euro rispetto al valore positivo per 618 migliaia di Euro del periodo gennaio-settembre 2007.

I proventi da partecipazioni sono pari a circa 7,9 milioni di Euro e si riferiscono alla plusvalenza netta derivante dal conferimento del diritto di sfruttamento nel mercato italiano della piattaforma Noverca per i servizi VoIP ed alla sottoscrizione da parte di Intesa San Paolo di parte dell'aumento di capitale deliberato dalla controllata Noverca Srl.

Al netto di proventi finanziari netti per circa 945 migliaia di Euro (328 migliaia nel medesimo periodo 2007), di imposte stimate per il periodo di quasi 2 milioni di Euro e della quota di pertinenza di terzi, l'utile netto è risultato pari a circa 3,8 milioni di Euro (1,2 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio 2007).

La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2008 è positiva per 41,8 milioni di Euro, con un incremento di 17,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2007 in virtù essenzialmente delle operazioni finanziarie intercorse con Intesa Sanpaolo S.p.A.

### **Risultati nel periodo luglio - settembre**

I ricavi trimestrali, pari a 23,4 milioni di Euro, presentano un incremento del 49% rispetto al terzo trimestre 2007 grazie alle citate positive performance commerciali realizzate da Flycell Inc., unitamente alle sue controllate dirette, e da Jinny Software.

L'EBITDA consolidato è risultato negativo per 2,4 milioni di Euro, in flessione rispetto al terzo trimestre 2007 a causa dei citati investimenti pubblicitari (+77%) e dei maggiori costi per il

personale (+25%). Al netto degli ammortamenti (347 migliaia di euro) l'EBIT è risultato negativo per 2,7 milioni di Euro.

Per effetto della gestione finanziaria (positiva per 730 migliaia di euro), della stima delle imposte del periodo (704 migliaia di Euro), e del risultato di pertinenza di terzi (-17 migliaia di Euro), la perdita del terzo trimestre 2008 è pari a 2,7 milioni di Euro (-992 migliaia di Euro nel 2007).

#### **Fatti di rilievo avvenuti nel trimestre**

Si segnala l'avvio delle attività commerciali di Flycell Inc. in Spagna ed in Italia, dove è stata costituita Flycell Italia S.r.l.. Tali attività, impostate secondo il modello di business già sperimentato negli altri paesi, si basano sui nuovi portali [www.flycell.es](http://www.flycell.es) e [www.flycell.it](http://www.flycell.it), messi "on line" nei primi giorni di luglio.

Nell'ambito della progettazione di apparati telematici si segnala invece l'elevato numero di ordini acquisiti dalla controllata Jinny Software, il cui portafoglio alla fine del trimestre è salito a 14 milioni di euro, e la costituzione della Jinny Software Panama Inc., con sede a Panama City, deputata a presidiare tutte le attività inerenti l'area Caraibica.

#### **Dichiarazione del Dirigente Preposto**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Luca De Rita) dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del TUF che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Nota: si allegano gli schemi sintetici dei risultati inclusi nel Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2008 approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Contatti            Barabino & Partners  
                          Andrea Pagano Mariano  
  
                          06/679.29.29  
                          [a.paganomariano@barabino.it](mailto:a.paganomariano@barabino.it)

Acotel Group S.p.A.  
Carlo Ficini  
Investor Relator  
06/611.41.000  
[carlo.ficini@acotel.com](mailto:carlo.ficini@acotel.com)

Roma. 14 novembre 2008

## GRUPPO ACOTEL

### CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(migliaia di euro)</i>	3° trimestre			Primi nove mesi		
	2008	2007	Variazioni	2008	2007	Variazioni
Ricavi	23.441	15.733	7.708	64.577	48.979	15.598
Altri proventi	47	-	47	143	10	133
<b>Totale</b>	<b>23.488</b>	<b>15.733</b>	<b>7.755</b>	<b>64.720</b>	<b>48.989</b>	<b>15.731</b>
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	65	(65)	(3)	64	(67)
Consumi di materie prime	(507)	(269)	(238)	(1.930)	(908)	(1.022)
Servizi esterni	(20.199)	(11.338)	(8.861)	(49.957)	(33.413)	(16.544)
Godimento beni di terzi	(395)	(359)	(36)	(1.165)	(1.147)	(18)
Costi del personale	(4.501)	(3.596)	(905)	(13.162)	(11.019)	(2.143)
Costi interni capitalizzati	258	-	258	767	87	680
Altri costi	(545)	(306)	(239)	(1.371)	(1.317)	(54)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(2.401)</b>	<b>(70)</b>	<b>(2.331)</b>	<b>(2.101)</b>	<b>1.336</b>	<b>(3.437)</b>
Ammortamenti	(347)	(299)	(48)	(1.015)	(718)	(297)
Svalutazioni/ripristini di valore di attività non correnti	-	-	-	(1)	-	(1)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(2.748)</b>	<b>(369)</b>	<b>(2.379)</b>	<b>(3.117)</b>	<b>618</b>	<b>(3.735)</b>
Proventi da partecipazioni	-	-	-	7.940	-	7.940
Gestione finanziaria	730	75	655	945	328	617
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>(2.018)</b>	<b>(294)</b>	<b>(1.724)</b>	<b>5.768</b>	<b>946</b>	<b>4.822</b>
Imposte sul reddito del periodo	(704)	(698)	(6)	(1.979)	(2.131)	152
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO PRIMA DELLA QUOTA DI PERTINENZA DI TERZI</b>	<b>(2.722)</b>	<b>(992)</b>	<b>(1.730)</b>	<b>3.789</b>	<b>(1.185)</b>	<b>4.974</b>
Utile (perdita) di pertinenza di Terzi	(17)	-	(17)	83	-	83
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(2.705)</b>	<b>(992)</b>	<b>(1.713)</b>	<b>3.706</b>	<b>(1.185)</b>	<b>4.891</b>
Risultato per azione	(0,66)	(0,25)		0,90	(0,30)	
Risultato per azione diluito	(0,66)	(0,25)		0,90	(0,30)	

## GRUPPO ACOTEL

### STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(migliaia di euro)

	30-set-08	31-dic-07	Variazione	Var. %
<b>Attività non correnti:</b>				
Attività materiali	2.796	3.221	(425)	(13%)
Attività immateriali	13.124	12.464	660	5%
Attività finanziarie	2	2	-	-
Altre attività	1.021	273	748	274%
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>16.943</b>	<b>15.960</b>	<b>983</b>	<b>6%</b>
<b>Capitale circolante netto:</b>				
Rimanenze di magazzino	602	642	(40)	(6%)
Crediti commerciali	20.252	18.620	1.632	9%
Altre attività correnti	3.006	3.442	(436)	(13%)
Debiti commerciali	(13.367)	(9.526)	(3.841)	(40%)
Altre passività correnti	(4.530)	(4.020)	(510)	(13%)
<b>TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>5.963</b>	<b>9.158</b>	<b>(3.195)</b>	<b>(35%)</b>
<b>TFR E ALTRI FONDI RELATIVI AL PERSONALE</b>	<b>(1.077)</b>	<b>(947)</b>	<b>(130)</b>	<b>(14%)</b>
<b>FONDI NON CORRENTI</b>	<b>(336)</b>	<b>(318)</b>	<b>(18)</b>	<b>(6%)</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>21.493</b>	<b>23.853</b>	<b>(2.360)</b>	<b>(10%)</b>
<b>Patrimonio netto:</b>				
Capitale Sociale	1.084	1.084	-	-
Riserve e risultati a nuovo	58.395	48.469	9.926	20%
Utili (Perdite) del periodo	3.706	(1.278)	4.984	390%
Quota di pertinenza di Terzi	113	30	83	277%
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>63.298</b>	<b>48.305</b>	<b>14.993</b>	<b>31%</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE</b>	<b>133</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Disponibilità monetarie nette:</b>				
Attività finanziarie correnti	(19.069)	(12.702)	(6.367)	(50%)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(26.395)	(12.178)	(14.217)	(117%)
Passività finanziarie correnti	3.526	295	3.231	1095%
	<b>(41.938)</b>	<b>(24.585)</b>	<b>(17.353)</b>	<b>(71%)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>(41.805)</b>	<b>(24.452)</b>	<b>(17.353)</b>	<b>(71%)</b>
<b>TOTALE MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>21.493</b>	<b>23.853</b>	<b>(2.360)</b>	<b>(10%)</b>

## GRUPPO ACOTEL

### POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(migliaia di euro)

	30-set-08	30-giu-08	31-dic-07
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	26.395	26.442	12.178
B. Attività di negoziazione	16.450	16.089	10.052
<b>C. Liquidità (A + B)</b>	<b>42.845</b>	<b>42.531</b>	<b>22.230</b>
<b>D. Altre attività finanziarie correnti</b>	<b>2.619</b>	<b>2.604</b>	<b>2.650</b>
E. Debiti bancari correnti	(3.496)	(2.039)	(265)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(30)	(30)	(30)
<b>G. Passività finanziarie correnti (E + F)</b>	<b>(3.526)</b>	<b>(2.069)</b>	<b>(295)</b>
<b>H. Posizione finanziaria corrente netta (C+D+G)</b>	<b>41.938</b>	<b>43.066</b>	<b>24.585</b>
I. Passività finanziarie non correnti	(133)	(133)	(133)
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I)</b>	<b>(133)</b>	<b>(133)</b>	<b>(133)</b>
<b>M. Posizione finanziaria netta (H + L)</b>	<b>41.805</b>	<b>42.933</b>	<b>24.452</b>