

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO ACOTEL: il C.d.A. approva il progetto di bilancio consolidato e di bilancio d'esercizio 2006.

- **Ricavi consolidati a circa 63,2 milioni di Euro (+126% rispetto al 2005)**
- **EBITDA consolidato a circa 4,8 milioni di Euro (+615%)**
- **EBIT consolidato a circa 3,9 milioni di Euro (+1612%)**
- **Utile consolidato ante-imposte a 3,5 milioni di Euro (+304%)**
- **Utile netto consolidato a 1,2 milioni di Euro (+319%)**

Forte crescita dei ricavi trainata dalle attività B2C svolte negli USA.

Positivi anche i risultati della Capogruppo.

Il C.d.A. di Acotel Group S.p.A. - capogruppo del Wireless Application Service Provider attivo in Italia ed all'estero nella fornitura di servizi informativi telematici personalizzati - ha approvato oggi il progetto di bilancio consolidato e d'esercizio al 31 dicembre 2006 che sarà sottoposto all'approvazione degli Azionisti convocati in Assemblea per il 30 aprile e l'11 maggio, rispettivamente in 1^a e 2^a convocazione.

Come già anticipato in occasione della pubblicazione della relazione sul 4° trimestre, il Gruppo ha conseguito nel 2006 un deciso miglioramento di tutti i principali indicatori economici.

Bilancio consolidato 2006

Nel corso del 2006 il Gruppo Acotel ha conseguito ricavi consolidati per 63,2 milioni di Euro, in sensibile crescita (+126%) rispetto ai 27,9 milioni di Euro del precedente esercizio. L'aumento è ascrivibile essenzialmente alla *performance* realizzata dalla partecipata statunitense Flycell Inc., attiva nella fornitura di servizi multimediali per telefonia mobile direttamente al cliente finale e capace di generare circa 33,7 milioni di Euro di fatturato a fronte di ricavi pressoché nulli nel 2005, ma anche agli incrementi dei ricavi generati dalle controllate Acotel do Brasil (+46%), Acotel S.p.A. (+6%), Info2cell (+19%), AEM (+47%) e Jinny Software (+10%).

L'analisi per linea di business conferma l'area dei servizi come la principale fonte di ricavi (87,5% del totale) per il Gruppo, mentre la progettazione di apparati telematici rappresenta circa il 9,8% dei ricavi totali e la progettazione di sistemi di sicurezza il rimanente 2,7%.

Se analizzati per area geografica, i ricavi consolidati 2006 sono stati ottenuti per il 54,7% in Nord America (rispetto ad un peso del 2,6% nel 2005) e, nonostante un loro incremento in valore assoluto, solo per il 21,9% in Italia (48% nel 2005), a conferma della politica di progressiva diversificazione della propria presenza commerciale intrapresa in passato dal Gruppo.

L'EBITDA consolidato ha raggiunto i 4,8 milioni di Euro, in sensibile aumento (+615%) rispetto alle 665 migliaia di Euro dell'esercizio precedente, in ragione essenzialmente delle migliori performance reddituali fatte registrare dalle sopra citate partecipate e del processo di razionalizzazione interno che ha comportato il congelamento di alcune strutture estere di cui è stata considerata remota la capacità di raggiungere risultati economici apprezzabili.

Gli ammortamenti iscritti nel bilancio consolidato sono stati pari a 813 migliaia di Euro (923 migliaia nel 2005) e si riferiscono, per quanto riguarda le attività immateriali, ai software e alle licenze d'uso acquisite da terzi e, per quanto riguarda le immobilizzazioni materiali, agli apparati Tlc ed alle altre infrastrutture operative.

Il risultato operativo (EBIT) consolidato si è incrementato in maniera ancor più significativa raggiungendo i 3,9 milioni di Euro rispetto al saldo negativo di circa 258 migliaia di Euro fatto registrare al termine del precedente esercizio.

Gli oneri finanziari netti consolidati sono stati pari a circa 359 migliaia di Euro (rispetto a proventi netti per circa 1,1 milioni del 2005) e riflettono il risultato della gestione valutaria penalizzata dalla dinamica dei cambi di fine periodo sul valore dei finanziamenti intragruppo concessi alle partecipate che operano in dollari.

Anche il risultato consolidato ante imposte risulta sensibilmente migliorato (+304%) avendo raggiunto i 3,5 milioni di Euro rispetto alle 878 migliaia di Euro del precedente esercizio.

Al netto di imposte per circa 2,3 milioni di Euro, l'utile netto consolidato ha raggiunto la quota di 1,2 milioni di Euro rispetto alla perdita di circa 561 migliaia di Euro subita al termine del 2005.

La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 dicembre 2006 continua ad essere significativamente positiva risultando pari a circa 25,4 milioni di Euro rispetto ai 30,9 milioni al termine del precedente esercizio; la differenza è da ricondurre al significativo impegno profuso dal Gruppo, soprattutto nella prima parte del 2006, per sostenere il lancio delle attività B2C negli USA.

Progetto di bilancio d'esercizio 2006 - Capogruppo

L'attività di Acotel Group S.p.A. nell'esercizio 2006 ha continuato a focalizzarsi sullo sviluppo strutturale ed economico dell'intero Gruppo: tale obiettivo, a fronte di un controllo pressoché totalitario di tutte le partecipate possedute, coincide infatti con quello del miglioramento della performance individuale della società.

Al 31 dicembre 2006 Acotel Group S.p.A. ha conseguito ricavi per circa 6,1 milioni di Euro (6,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2005).

L'EBITDA si è incrementato del 46% raggiungendo i circa 1,4 milioni di Euro rispetto alle circa 960 migliaia di Euro del precedente esercizio. Da segnare in questo contesto che il completamento dello sviluppo di una nuova piattaforma tecnologica dedicata alla erogazione di servizi su Protocollo Internet ha permesso la capitalizzazione dei costi relativi al personale interno impiegato nello sviluppo del software di cui la società detiene tutti i sorgenti.

Al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni di valore delle attività non correnti, il risultato operativo (EBIT) si è incrementato del 618% attestandosi a circa 924 migliaia di Euro rispetto alle circa 129 migliaia di Euro del precedente esercizio.



Per effetto della gestione finanziaria, positiva per circa 605 migliaia di Euro, il risultato ante imposte di Acotel Group S.p.A. è stato positivo per circa 1,5 milioni di Euro, in crescita del 34% rispetto a 1,1 milioni del 2005.

L'utile al netto delle imposte, infine, è risultato pari a 644 migliaia di Euro in crescita di circa il 22% rispetto alle 528 migliaia di Euro del precedente esercizio.

Il Consiglio d'Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea la destinazione dell'utile d'esercizio interamente alla riserva disponibile di utili portati a nuovo.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

Nel mese di febbraio la controllata Info2cell (I2C) ha ottenuto dalla Saudi Investment Authority l'autorizzazione alla costituzione di una Joint Venture assieme ad un partner locale. E' previsto che tale Joint Venture inizi in tempi brevissimi ad erogare servizi nel mercato dell'Arabia Saudita, il più rilevante dell'area mediorientale, utilizzando prima la piattaforma tecnologica I2C di Dubai e successivamente dotandosi di una propria infrastruttura.

In Brasile la controllata Acotel do Brasil ha lanciato un servizio per il download di wallpaper personalizzati. Si tratta di un servizio che permette ai singoli utenti di crearsi oggetti grafici "unici" e, quindi, sicuramente distintivi rispetto a quelli degli altri utenti.

Nel mese di marzo la società Jinny ha siglato una Letter of Intent per una fornitura di grande valore, sia in termini strategici sia economici, ad un importante cliente del continente africano.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo perseguirà obiettivi di crescita e di miglioramento della redditività in tutte le aree di business in cui opera seguendo le direttrici di seguito indicate.

Nei servizi, forte dei risultati conseguiti nel 2006 nel segmento consumer, particolarmente negli USA, e grazie al rafforzamento del segmento B2B negli altri mercati, il Gruppo continuerà ad operare secondo gli attuali modelli di business, migliorandoli laddove possibile. A riguardo si stanno realizzando interventi volti a fidelizzare ulteriormente la clientela all'uso dei servizi. A mero titolo di esempio si cita il lancio del nuovo portale www.flycell.com. Dal punto di vista geografico, si prevede un rafforzamento in Medio Oriente grazie alla sopra menzionata joint venture in Arabia Saudita.

Nel corso del 2007 inizieranno ad avere valenza commerciale gli investimenti realizzati nel campo delle tecnologie IP ("Internet Protocol"), ovvero servizi fruibili sia da PC sia da apparati mobili evoluti (smart phone e palmari) che saranno erogati con il brand *Noverca*.

Nell'area prodotti si farà leva sugli investimenti intrapresi da Jinny Software sia per lo sviluppo di nuovi apparati sia per la costruzione di una struttura commerciale in grado di operare su scala mondiale. Le previsioni di crescita sono supportate dagli elevati ordini presenti in portafoglio alla fine 2006 ed ai risultati commerciali raggiunti nella prima parte dell'esercizio in corso.



Nell'area dei sistemi di sicurezza, infine, si cercherà di valorizzare le prestigiose referenze acquisite e gli sviluppi tecnologici effettuati nel campo della videosorveglianza e del controllo accessi per incrementare il volume di attività.

Nota: si allegano gli schemi di conto economico, stato patrimoniale, rendiconto finanziario riferiti alla situazione consolidata e civilistica.

Roma, 30 marzo 2007

GRUPPO ACOTEL
Conto economico consolidato riclassificato - in migliaia di Euro

	2006	2005	Variazione	Var. %
Ricavi	63.223	27.926	35.297	126%
Altri proventi	75	94	(19)	(20%)
Totale	63.298	28.020	35.278	126%
Margine Operativo Lordo	4.752	665	4.087	615%
	<i>7,51%</i>	<i>2,37%</i>		
Risultato Operativo	3.902	(258)	4.160	1612%
	<i>6,16%</i>	<i>-0,92%</i>		
Gestione finanziaria	(359)	1.136	(1.495)	(132%)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	3.543	878	2.665	304%
	<i>5,60%</i>	<i>3,13%</i>		
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLA QUOTA DI PERTINENZA DI TERZI	1.231	(561)	1.792	319%
	<i>1,94%</i>	<i>-2,00%</i>		
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	1.231	(561)	1.792	319%
	<i>1,94%</i>	<i>-2,00%</i>		
Risultato per azione	0,31	(0,14)		
Risultato per azione diluito	0,31	(0,14)		

GRUPPO ACOTEL
Stato patrimoniale consolidato riclassificato - in migliaia di Euro

	31 dicembre 2006	31 dicembre 2005
Attività non correnti:		
Attività materiali	1.579	1.175
Attività immateriali	13.623	12.584
Attività finanziarie	2	2
Altre attività	530	366
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	15.734	14.127
Capitale circolante netto:		
Rimanenze di magazzino	478	299
Crediti commerciali	18.301	12.352
Altre attività correnti	2.963	1.759
Debiti commerciali	(7.660)	(6.237)
Altre passività correnti	(4.334)	(3.382)
TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	9.748	4.791
TFR E ALTRI FONDI RELATIVI AL PERSONALE	(1.031)	(948)
FONDI NON CORRENTI	(27)	(70)
CAPITALE INVESTITO NETTO	24.424	17.900
Patrimonio netto:		
Capitale Sociale	1.084	1.084
Riserve e risultati a nuovo	47.526	48.277
Utili (Perdite) dell'esercizio	1.231	(561)
Quota di pertinenza di Terzi	30	30
TOTALE PATRIMONIO NETTO	49.871	48.830
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	163	193
Disponibilità monetarie nette:		
Attività finanziarie correnti	(15.050)	(19.761)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(10.620)	(11.395)
Passività finanziarie correnti	60	33
	(25.610)	(31.123)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(25.447)	(30.930)
TOTALE MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	24.424	17.900

GRUPPO ACOTEL
Rendiconto finanziario consolidato - in migliaia di Euro

	<u>1 gen - 31 dic 2006</u>	<u>1 gen - 31 dic 2005</u>
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE INIZIALI	31.123	31.720
B. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO	(2.873)	773
Risultato da attività d'esercizio al netto delle variazioni di capitale circolante	2.092	644
Risultato dell'esercizio	1.231	(561)
Ammortamenti	813	923
Svalutazione di attività	8	31
Variazione netta del trattamento di fine rapporto	83	181
Variazione netta delle Imposte differite	(43)	70
(Aumento) / diminuzione dei crediti	(7.161)	(3.154)
(Aumento) / diminuzione delle scorte	(179)	(211)
Aumento / (diminuzione) dei debiti	2.375	3.494
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(2.420)	(961)
(Investimenti)/disinvestimenti in immobilizzazioni:		
- Immateriali	(1.309)	(448)
- Materiali	(947)	(690)
- Finanziarie	(164)	177
D. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE	(220)	(409)
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari a medio/lungo termine	(30)	(63)
Variazioni delle azioni proprie	-	(667)
Altre variazioni di patrimonio netto	(190)	321
E. FLUSSO MONETARIO DELL'ESERCIZIO (B+C+D)	(5.513)	(597)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE FINALI (A+E)	25.610	31.123

ACOTEL GROUP S.p.A.

Conto economico riclassificato - in migliaia di Euro

	2006	2005	Variazione	Var. %
Ricavi	6.109	6.635	(526)	(8%)
Altri proventi	445	445	-	-
Totale	6.554	7.080	(526)	(7%)
Margine Operativo Lordo	1.402	960	442	46%
	<i>21,38%</i>	<i>13,56%</i>		
Risultato Operativo	924	129	795	618%
	<i>14,09%</i>	<i>1,82%</i>		
Gestione finanziaria	605	1.012	(407)	(40%)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.529	1.141	388	34%
	<i>23,32%</i>	<i>16,11%</i>		
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	644	528	116	22%
	<i>9,83%</i>	<i>7,46%</i>		
Risultato per azione	0,16	0,14		
Risultato per azione diluito	0,16	0,14		

ACOTEL GROUP S.p.A.
Stato patrimoniale riclassificato - in migliaia di Euro

	31 dicembre 2006	31 dicembre 2005
Attività non correnti:		
Attività materiali	573	270
Attività immateriali	1.452	283
Attività finanziarie non correnti	41.190	32.386
Altre attività	203	105
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	43.418	33.044
Capitale circolante netto:		
Crediti commerciali	3.001	6.562
Altre attività correnti	9.392	9.104
Debiti commerciali	(740)	(809)
Altre passività correnti	(11.788)	(11.180)
TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(135)	3.677
TFR	(493)	(408)
FONDI NON CORRENTI	(633)	(379)
CAPITALE INVESTITO NETTO	42.157	35.934
Patrimonio netto:		
Capitale Sociale	1.084	1.084
Riserve e risultati a nuovo	52.500	52.342
Utili (Perdite) dell'esercizio	644	528
TOTALE PATRIMONIO NETTO	54.228	53.954
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	-	-
Disponibilità finanziarie correnti nette:		
Attività finanziarie correnti	(8.024)	(12.674)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(4.047)	(5.346)
	(12.071)	(18.020)
DISPONIBILITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE	(12.071)	(18.020)
TOTALE MEZZI PROPRI E DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	42.157	35.934

ACOTEL GROUP S.p.A.

Rendiconto finanziario capogruppo - in migliaia di Euro

	<u>1 gen - 31 dic 2006</u>	<u>1 gen - 31 dic 2005</u>
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE INIZIALI	18.020	20.967
B. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO	5.026	(1.599)
Risultato da attività d'esercizio al netto delle variazioni di capitale circolante	1.213	1.354
Risultato dell'esercizio	644	528
Ammortamenti	230	363
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	85	84
Variazione netta del fondo per rischi, oneri futuri ed imposte	254	379
(Aumento) / diminuzione dei crediti	3.272	(4.501)
Aumento / (diminuzione) dei debiti	541	1.548
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(10.605)	(767)
(Investimenti)/disinvestimenti in immobilizzazioni:		
- Immateriali	(1.273)	(251)
- Materiali	(430)	(58)
- Finanziarie	(8.902)	(458)
D. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE	(370)	(581)
Variazioni delle azioni proprie	-	(667)
Altre variazioni di patrimonio netto	(370)	86
E. FLUSSO MONETARIO DELL'ESERCIZIO (B+C+D)	(5.949)	(2.947)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE FINALI (A+E)	12.071	18.020