

## **COMUNICATO STAMPA**

### **GRUPPO ACOTEL: risultati economico-finanziari consolidati dei primi 9 mesi 2006.**

- **Ricavi a 46 milioni di Euro (+145% rispetto ai primi 9 mesi 2005)**
- **EBITDA a circa -1 milione di Euro (-834 migliaia di Euro al 30/9/2005)**
- **EBIT a circa -1,7 milioni di Euro (-1,5 milioni di Euro al 30/9/2005)**
- **Risultato netto a -3,7 milioni di Euro (-1,5 milioni di Euro al 30/9/2005)**

**Positivi i risultati del 3° trimestre con ricavi a 19,1 milioni di Euro (+150%) e risultato netto positivo a 563 migliaia di Euro (-365 migliaia nel 3° trimestre 2005).**

### **Prosegue la forte crescita dell'attività B2C negli USA.**

Il Consiglio di Amministrazione di Acotel Group S.p.A. - capogruppo del Wireless Application Service Provider (WASP) operante in Italia ed all'estero nella fornitura di servizi informativi telematici personalizzati - ha approvato questo pomeriggio la Relazione sull'andamento della gestione al 30 settembre 2006 da cui emerge uno sviluppo significativo dell'attività di fornitura di servizi rivolti all'utente finale (B2C) sul mercato statunitense, divenuto la principale fonte di ricavi per il Gruppo (oltre il 56% del totale).

### **Risultati dei primi nove mesi 2006 (1° gennaio - 30 settembre)**

Al 30 settembre 2006 i ricavi consolidati hanno superato i 46 milioni di Euro, in sensibile crescita (+145%) rispetto ai 18,9 milioni di Euro dei primi 9 mesi del precedente esercizio.

L'analisi per settore di attività evidenzia come i ricavi derivanti dalla fornitura di servizi hanno rappresentato oltre il 91% del totale, quelli relativi alla progettazione di apparati telematici il 7% del totale mentre la quota rimanente (2%) deriva dalla progettazione di sistemi di sicurezza.

Entrando nel dettaglio dell'attività svolta nel settore dei Servizi si nota che il 62% dei ricavi generati da questa specifica linea di business deriva dai servizi B2C mentre si è ridotto a circa il 31% il peso dei servizi informativi a valore aggiunto (VAS) agli operatori di telefonia mobile; la quota rimanente deriva dai servizi alle media companies (4%) e alla clientela corporate (3%).

La ripartizione dei ricavi per area geografica conferma l'importanza che in breve tempo ha assunto il mercato statunitense (56,1% nei primi 9 mesi 2006, rispetto al 2,5% dello stesso periodo 2005) grazie all'attività svolta dalla controllata Flycell Inc.; il fatturato prodotto in Italia, pur se leggermente crescente in valore assoluto, è risultato pari al 21,3% dei ricavi totali dei primi nove mesi 2006 rispetto al 49,2% dello stesso periodo del 2005.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) consolidato si è attestato ad un valore negativo per circa 1,03 milioni di Euro in leggero incremento rispetto al valore, anch'esso negativo, di circa 834 migliaia di Euro fatto registrare al 30 settembre 2005.

Sulla dinamica di tale margine ha influito il deciso incremento dei costi per servizi esterni che hanno raggiunto i 35,1 milioni di Euro rispetto ai circa 9,8 milioni di Euro dei primi 9 mesi 2005. Tale aumento è pressoché integralmente riconducibile alle modalità con cui Flycell Inc. opera nel suo mercato di riferimento e che comportano sia l'addebito di costi significativi da parte degli operatori telefonici e dell'integratore per i servizi di trasporto e di esazione da essi forniti, sia la necessità di sostenere spese promozionali rilevanti per far conoscere i propri servizi ed aumentare la base clienti.

Riguardo a queste ultime, pari nei primi 9 mesi dell'esercizio in corso a 15,5 milioni di Euro, laddove erano estremamente inferiori (1 milione di Euro) nell'analogo periodo dell'esercizio precedente, si ricorda che il cliente acquisito rimane mediamente remunerativo per diversi mesi successivi a quello in cui è stato sostenuto il costo per la sua contrattualizzazione.

Sempre nel periodo in esame si segnala un incremento delle spese per il personale (9,05 milioni di Euro rispetto ai 7,3 milioni di Euro al 30 settembre 2005) in ragione soprattutto della maggiore attività svolta dalle partecipate estere del Gruppo.

Il Risultato Operativo (EBIT) consolidato dei primi 9 mesi dell'anno si è attestato ad un valore negativo per circa 1,7 milioni di Euro rispetto al valore, anch'esso negativo, di circa 1,5 milioni di Euro del corrispondente periodo del precedente esercizio.

Gli ammortamenti sono stati pari a 627 migliaia di Euro (696 migliaia di Euro al 30 settembre 2005) e si riferiscono in gran parte all'ammortamento degli apparati per le TLC e delle infrastrutture funzionali alle operatività aziendali.

Per l'effetto congiunto della gestione finanziaria (negativa per 320 migliaia di Euro per effetto delle perdite su cambi maturate sui finanziamenti interni al Gruppo) e di imposte totali stimate in circa 1,7 milioni di Euro, il risultato netto consolidato si è attestato ad un valore negativo di circa 3,7 milioni di Euro, rispetto ad un valore anch'esso negativo per 1,5 milioni di Euro fatto registrare al termine dello stesso periodo del precedente esercizio.

Le disponibilità finanziarie nette al 30 settembre 2006 ammontano a circa 21,5 milioni di Euro; la variazione rispetto al 31 dicembre 2005 (30,9 milioni di Euro) è ascrivibile al significativo impegno profuso per supportare il lancio delle attività B2C in USA.

Va evidenziato che il decremento relativo al terzo trimestre 2006 (1,8 milioni di Euro) è sensibilmente inferiore a quello relativo al primo semestre dell'anno (7,6 milioni) a conferma del fatto che la controllata Flycell Inc. sta iniziando, almeno in parte, ad autofinanziare la sua attività.

### **Risultati del 3° trimestre 2006 (1° luglio - 30 settembre)**

Nel terzo trimestre 2006 il Gruppo Acotel ha conseguito un marcato incremento dei ricavi (+150%) che hanno raggiunto i 19,1 milioni di Euro (7,6 milioni di Euro nel corrispondente

trimestre del 2005) soprattutto in virtù della citata attività commerciale della controllata Flycell Inc. sul mercato statunitense.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) consolidato è risultato positivo per circa 1,2 milioni di Euro ed in forte crescita rispetto al risultato negativo per 56 migliaia di Euro nel terzo trimestre dell'esercizio 2005.

Tale risultato, come descritto in precedenza, è ascrivibile sia alla performance della controllata USA sia al processo di razionalizzazione in corso che ha comportato il congelamento di alcune strutture estere la cui capacità di generare risultati è stata giudicata troppo remota.

Al netto di ammortamenti per circa 206 migliaia di Euro e di svalutazioni di attività non correnti per 35 migliaia di Euro, il Risultato Operativo (EBIT) consolidato è migliorato significativamente raggiungendo un valore positivo per 931 migliaia di Euro rispetto al saldo negativo di 285 migliaia di Euro nel trimestre luglio-settembre 2005.

Per effetto di una gestione finanziaria positiva per 264 migliaia di Euro e imposte di periodo stimate in 632 migliaia di Euro, l'utile netto consolidato nel trimestre in esame è risultato pari a 563 migliaia di Euro rispetto ad una perdita netta di 365 migliaia di Euro subita nello stesso trimestre 2005.

Confrontando l'utile di periodo (563 migliaia di Euro) con le perdite subite nel primo e nel secondo trimestre 2006, rispettivamente pari a 2,7 milioni di Euro e 614 migliaia di Euro, si conferma l'efficacia - anche in termini di redditività - dell'attività di promozione pubblicitaria intrapresa negli Stati Uniti a supporto del business B2C.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Come già affermato in occasione della relazione semestrale al 30 giugno, la strategia del Gruppo è prioritariamente rivolta verso obiettivi di crescita dimensionale da perseguirsi sia nei Paesi già presidiati dal Gruppo sia aprendo nuovi mercati dove si cercherà di replicare il modello di business implementato con successo negli Stati Uniti in termini di allargamento della base clienti e di incremento della quota di mercato.

Nota: si allegano i principali dati sintetici di Conto Economico del 3° trimestre e dei primi nove mesi del 2006 nonché quelli della Posizione Finanziaria Netta inclusi nella relazione trimestrale al 30 settembre 2006 approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Roma, 14 novembre 2006

## GRUPPO ACOTEL

### Conto economico consolidato riclassificato

<i>(migliaia di euro)</i>	Primi nove mesi				3° trimestre			
	2006	2005	Variazioni		2006	2005	Variazioni	
Ricavi	46.045	18.785	27.260	145%	19.138	7.651	11.487	150%
Altri proventi	13	90	(77)	-86%	-	51	(51)	-100%
<b>Totale</b>	<b>46.058</b>	<b>18.875</b>	<b>27.183</b>	<b>144%</b>	<b>19.138</b>	<b>7.702</b>	<b>11.436</b>	<b>148%</b>
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(3)	4	(7)	-175%	(5)	9	(14)	-156%
Consumi di materie prime	(983)	(924)	(59)	6%	(388)	(477)	89	-19%
Servizi esterni	(35.061)	(9.773)	(25.288)	259%	(13.915)	(4.345)	(9.570)	220%
Godimento beni di terzi	(1.071)	(1.062)	(9)	1%	(353)	(328)	(25)	8%
Costi del personale	(9.054)	(7.316)	(1.738)	24%	(2.990)	(2.392)	(598)	25%
Altri costi	(916)	(638)	(278)	44%	(315)	(225)	(90)	40%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(1.030)</b>	<b>(834)</b>	<b>(196)</b>	<b>-24%</b>	<b>1.172</b>	<b>(56)</b>	<b>1.228</b>	<b>2193%</b>
Ammortamenti	(627)	(696)	69	-10%	(206)	(229)	23	-10%
Svalutazioni/ripristini di valore di attività non correnti	(36)	-	(36)	-	(35)	-	(35)	-
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(1.693)</b>	<b>(1.530)</b>	<b>(163)</b>	<b>-11%</b>	<b>931</b>	<b>(285)</b>	<b>1.216</b>	<b>427%</b>
Gestione finanziaria	(320)	846	(1.166)	-138%	264	496	(232)	-47%
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>(2.013)</b>	<b>(684)</b>	<b>(1.329)</b>	<b>-194%</b>	<b>1.195</b>	<b>211</b>	<b>984</b>	<b>-466%</b>
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(3.686)</b>	<b>(1.547)</b>	<b>(2.139)</b>	<b>-138%</b>	<b>563</b>	<b>(365)</b>	<b>928</b>	<b>254%</b>
Risultato per azione	(0,94)	(0,40)	(0,54)	-135%	0,14	(0,09)	0,23	254%
Risultato per azione diluito	(0,94)	(0,40)	(0,54)	-135%	0,14	(0,09)	0,23	254%

## GRUPPO ACOTEL

### Ripartizione dei ricavi consolidati per settore di attività

	2006		2005	
	1 gen - 30 set	1 lug - 30 set	1 gen - 30 set	1 lug - 30 set
<i>(migliaia di euro)</i>				
SERVIZI	42.145	17.384	14.956	5.906
PROGETTAZIONE APPARATI TELEMATICI	3.077	1.478	2.808	1.252
PROGETTAZIONE SISTEMI DI SICUREZZA	823	276	1.021	493
	<b>46.045</b>	<b>19.138</b>	<b>18.785</b>	<b>7.651</b>

### Ripartizione dei ricavi consolidati per area geografica

	2006				2005			
	1 gen - 30 set	%	1 lug - 30 set	%	1 gen - 30 set	%	1 lug - 30 set	%
<i>(migliaia di euro)</i>								
NORD AMERICA	25.785	56,1%	12.090	63,2%	467	2,5%	329	4,3%
ITALIA	9.822	21,3%	3.299	17,2%	9.244	49,2%	3.400	44,5%
MEDIO-ORIENTE	4.599	10,0%	1.838	9,6%	4.455	23,7%	1.985	25,9%
AMERICA LATINA	4.042	8,7%	1.351	7,1%	2.110	11,2%	900	11,8%
AFRICA	783	1,7%	442	2,3%	556	3,0%	331	4,3%
ALTRI PAESI EUROPEI	405	0,9%	74	0,4%	1.477	7,9%	623	8,1%
ASIA	609	1,3%	44	0,2%	476	2,5%	83	1,1%
	<b>46.045</b>	<b>100%</b>	<b>19.138</b>	<b>100%</b>	<b>18.785</b>	<b>100%</b>	<b>7.651</b>	<b>100%</b>

**GRUPPO ACOTEL**

**Posizione Finanziaria Netta Consolidata**

*(migliaia di euro)*

	<b>30.09.2006</b>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.09.2005</b>
Attività finanziarie correnti	15.748	17.817	19.761	24.406
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.228	5.775	11.395	7.388
Passività finanziarie correnti	(234)	(28)	(33)	(74)
<b>Disponibilità monetarie nette (A)</b>	<b>21.742</b>	<b>23.564</b>	<b>31.123</b>	<b>31.720</b>
Quota a medio-lungo termine mutui passivi	(193)	(193)	(193)	(221)
<b>Indebitamento finanziario a medio-lungo termine (B)</b>	<b>(193)</b>	<b>(193)</b>	<b>(193)</b>	<b>(221)</b>
<b>Posizione finanziaria netta (A)+(B)</b>	<b>21.549</b>	<b>23.371</b>	<b>30.930</b>	<b>31.499</b>