

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO ACOTEL: il C.d.A. approva il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato 2009.

Risultati consolidati:

- **Ricavi a circa 140 milioni di Euro (+57% rispetto al 2008)**
- **EBITDA a circa 4,7 milioni di Euro (+101%)**
- **EBIT a circa 2,2 milioni di Euro (+132%)**
- **Utile ante-imposte a 2,8 milioni di Euro (10 milioni nel 2008¹)**
- **Utile netto a 1,3 milioni di Euro (6,5 milioni nel 2008¹)**

Prosegue la crescita dei ricavi e della redditività del Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione di Acotel Group S.p.A. ha approvato oggi il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti il 23 e 29 aprile 2010, rispettivamente in prima e seconda convocazione.

Bilancio consolidato 2009

Il Gruppo Acotel ha conseguito nell'esercizio 2009 una crescita importante (+57%) dei ricavi consolidati che hanno raggiunto la quota di 139,4 milioni di Euro rispetto agli 88,7 milioni di Euro del precedente esercizio.

Tale risultato, ancor più significativo considerando che nel periodo 2005 – 2009 il tasso medio annuo di crescita (CAGR) dei ricavi consolidati è stato pari al 49%, è stato determinato dai successi ottenuti nel proporre servizi a valore aggiunto per la telefonia mobile direttamente al consumatore finale.

Se analizzati per settore di attività infatti, i ricavi sono stati generati per il 91,4% nell'area di business dei servizi, per il 7,1% nell'area delle soluzioni per la messaggistica mobile, per l'1,3% nell'area della progettazione di sistemi di sicurezza e per il rimanente 0,2% in quella delle telecomunicazioni mobili.

Nell'**area di business dei servizi** (127,5 milioni di Euro), la società che ha generato la maggior parte dei ricavi (104,9 milioni) è la statunitense Flycell Inc., che opera nel segmento B2C e che nel 2009 ha ampliato la propria operatività anche in Messico ed Argentina; il secondo contributo ai ricavi dell'area di business (9,7 milioni) è fornito da Acotel S.p.A. sul mercato domestico nel segmento B2B. Le controllate Info2cell ed Acotel do Brasil, che operano

¹ *Il risultato ante imposte e il risultato netto consolidati 2008 beneficiavano di proventi da partecipazioni per circa 7,94 milioni di Euro generati dall'ingresso di Intesa Sanpaolo nel capitale di Noverca S.r.l. e di Noverca Italia S.r.l.*

anch'esse nel segmento B2B, hanno generato ricavi rispettivamente per 8,5 e 4,4 milioni di Euro.

Nell'area di business delle **soluzioni per la messaggistica mobile**, i ricavi (9,8 milioni di Euro) sono stati conseguiti dalla controllata Jinny Software e risultano in calo del 22,6% a causa del rallentamento degli investimenti in infrastrutture da parte degli operatori mobili. Nel corso dell'anno la società ha comunque acquisito nuovi clienti e mantenuto alto il livello competitivo della propria offerta.

I ricavi dell'**area di business della sicurezza** sono stati pari a 1,9 milioni di Euro, sostanzialmente in linea con il 2008, e riguardano la controllata italiana AEM S.p.A. attiva nell'installazione, assistenza e manutenzione degli impianti installati dalla stessa società presso le questure italiane, presso alcune sedi provinciali della Banca d'Italia e presso alcune società del Gruppo Acea.

Nella quarta **area di business**, quella **delle telecomunicazioni mobili**, il Gruppo ha iniziato ad operare nel corso dell'esercizio 2009 attraverso Noverca Italia S.r.l. (partecipata al 34% dal gruppo bancario Intesa Sanpaolo) che agisce in qualità di operatore mobile virtuale (MVNO). I ricavi della società al 31 dicembre 2009, in ragione del recente avvio della commercializzazione dei servizi alla clientela, sono stati pari a 449 migliaia di Euro (di cui 266 migliaia di Euro di competenza del Gruppo) mentre le schede SIM distribuite alla stessa data erano oltre 100.000, la maggior parte delle quali attivata durante il periodo natalizio per effetto di un'intensa campagna promozionale svolta sia attraverso le principali radio nazionali sia direttamente presso le agenzie del Gruppo Intesa Sanpaolo.

Per quanto riguarda l'analisi dei ricavi per area geografica, il nord America e l'America Latina rappresentano i due principali mercati in cui opera il Gruppo (rispettivamente 26,2% e 26% dei ricavi totali) mentre l'Italia rappresenta il 20,2% e gli altri paesi europei il 16,8%; la quota rimanente dei ricavi del Gruppo è stata realizzata in Medio Oriente, in Africa ed in Asia.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) consolidato si è attestato a circa 4,7 milioni di Euro e risulta in forte crescita (+101%) rispetto all'esercizio precedente per effetto soprattutto delle ottime performance ottenute dalla controllate Flycell Inc. e Info2cell.

Al netto degli ammortamenti, pari a circa 2,5 milioni di Euro, e delle svalutazioni di valore di attività non correnti, il risultato operativo (EBIT) consolidato è positivo per circa 2,2 milioni di Euro rispetto alle 940 migliaia di Euro del precedente esercizio.

Considerato il contributo della gestione finanziaria (+576 migliaia di euro), l'utile prima delle imposte del Gruppo è pari a 2,8 milioni di euro.

Al netto delle imposte dell'esercizio (1,2 milioni di Euro) e del risultato di pertinenza di terzi (233 migliaia di Euro), l'utile dell'esercizio 2009 risulta pari a 1,3 milioni di Euro, rispetto al saldo parimenti positivo per circa 6,6 milioni di Euro del 2008 che però beneficiava - si ricorda - di proventi da partecipazione per 7,94 milioni di Euro generati dall'ingresso di Intesa Sanpaolo nel capitale di Noverca S.r.l. e di Noverca Italia S.r.l..

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2009, positiva per 43,3 milioni di Euro, risulta in aumento rispetto a quella alla fine del 2008 (38,5 milioni di Euro), in virtù sia dei positivi risultati commerciali conseguiti da alcune controllate estere sia di una maggiore coincidenza fra

incassi dai clienti e pagamenti ai fornitori. Il miglioramento della posizione finanziaria assume maggior rilievo se considerato alla luce delle risorse assorbite dal lancio commerciale dell'operatore mobile virtuale Nòverca.

Progetto di bilancio d'esercizio 2009 - capogruppo

Al 31 dicembre 2009, Acotel Group S.p.A. ha conseguito ricavi totali per circa 2,6 milioni di Euro, in flessione rispetto agli 6,7 milioni di Euro del precedente esercizio in ragione dei minori ricavi provenienti dall'attività di Application Service Provider svolta in favore della controllata Acotel S.p.A..

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è risultato negativo per circa 398 migliaia di Euro (+3,8 milioni nell'esercizio 2008) in conseguenza della predetta diminuzione del fatturato.

Al netto degli ammortamenti, il Risultato operativo (EBIT) è negativo per 627 migliaia di Euro contro un risultato positivo per 3,6 milioni di Euro conseguito nell'esercizio 2008.

Per effetto della gestione finanziaria netta, positiva per 1,3 milioni di euro, l'utile prima delle imposte è pari a 655 migliaia di euro (+6,1 milioni nel 2008), mentre l'utile netto si è attestato a 416 migliaia di euro (+4,1 milioni nel 2008).

Il Consiglio di 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

Il 1° marzo 2010 è stato siglato un contratto di Full MVNO tra Telecom Italia S.p.A. e Noverca Italia S.r.l. che consentirà a quest'ultima di disporre di un proprio codice operatore mobile e di proprie schede SIM, nonché di far ricorso alle infrastrutture di Telecom Italia S.p.A. per il solo accesso alle rete radiomobile.

Il passaggio a Full MVNO implica importanti investimenti sul fronte tecnologico che permetteranno a Noverca Italia S.r.l. di aumentare la propria autonomia nella proposizione di servizi innovativi e di ottenere una struttura dei costi ancor più competitiva.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto riguarda l'area di business Servizi, e specificatamente quelli Consumer gestiti da Flycell, oltre che all'individuazione di nuovi mercati geografici dove portare la propria proposta commerciale, la partecipata statunitense si focalizzerà nel migliorare la sua efficacia commerciale, soprattutto attraverso un incremento della qualità dell'offerta.

Nel segmento Network Operator della stessa area di business proseguiranno le attività del gruppo in favore dei suoi clienti in Italia, Brasile e Medio Oriente, assieme ai quali si cercherà di ampliare la gamma dei servizi offerti ai clienti finali per seguire al meglio i mutamenti della domanda.

Nell'area Soluzioni per la messaggistica mobile si ritiene che il continuo aumento nel numero dei clienti mobili in aree quali l'America Latina e l'Asia determini una ripresa degli investimenti da



parte degli operatori e che, in tale scenario, la società Jinny Software Ltd sia pronta a cogliere tutte le opportunità commerciali che si manifesteranno.

Nell'area Telecomunicazioni mobili l'impegno sarà indirizzato verso una sempre maggiore integrazione marketing e commerciale con il gruppo bancario Intesa Sanpaolo, con l'obiettivo di massimizzare l'acquisizione di nuovi clienti ed in particolare quelli in MNP che mediamente presentano dei profili di consumo più elevati. Nel contempo saranno svolte tutte le attività tecnologiche ed organizzative necessarie per iniziare ad operare nell'ultima parte del 2010 in modalità Full MVNO.

Dichiarazione del Dirigente Preposto

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Luca De Rita, ai sensi dell'articolo 154-bis, 2° comma, del Testo Unico della Finanza, dichiara che, a quanto consta, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Nota: si allegano gli schemi riclassificati di conto economico e della situazione patrimoniale - finanziaria, il rendiconto finanziario e la posizione finanziaria netta riferiti alla situazione consolidata e civilistica. I dati sono attualmente oggetto dell'attività di revisione contabile.

Roma, 12 marzo 2010

Per informazioni

Acotel Group SpA Carlo Ficini Investor Relator Tel. +3906 6114 1000 e-mail carlo.ficini@acotel.com	Barabino&Partners Andrea Pagano Mariano Tel. +3906 6792929 e-mail A.PaganoMariano@barabino.it
--	--

GRUPPO ACOTEL
Conto economico consolidato riclassificato (in migliaia di Euro)

<i>(migliaia di euro)</i>	2009	2008	Variazione	Var. %
Ricavi	139.420	88.698	50.722	57%
Altri proventi	256	211	45	21%
Totale	139.676	88.909	50.767	57%
Margine Operativo Lordo	4.707	2.343	2.364	101%
	<i>3,37%</i>	<i>2,64%</i>		
Risultato Operativo	2.180	940	1.240	132%
	<i>1,56%</i>	<i>1,06%</i>		
Proventi da partecipazioni	-	7.940	(7.940)	-
Gestione finanziaria	576	1.183	(607)	(51%)
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO ANTE IMPOSTE	2.756	10.063	(7.307)	(73%)
	<i>1,97%</i>	<i>11,32%</i>		
UTILE (PERDITA) ESERCIZIO ANTE QUOTA DI TERZI	1.544	6.564	(5.020)	(76%)
	<i>1,11%</i>	<i>7,38%</i>		
UTILE (PERDITA) ESERCIZIO PERTINENZA CAPOGRUPPO	1.311	6.564	(5.253)	(80%)
	<i>0,94%</i>	<i>7,38%</i>		
Risultato per azione	0,32	1,62		
Risultato per azione diluito	0,32	1,62		

GRUPPO ACOTEL
Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata riclassificata (in migliaia di Euro)

<i>(migliaia di euro)</i>	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008	Variazione
Attività non correnti:			
Attività materiali	5.218	4.084	1.134
Attività immateriali	13.404	12.379	1.025
Altre attività	3.462	481	2.981
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	22.084	16.944	5.140
Capitale circolante netto:			
Rimanenze di magazzino	845	396	449
Crediti commerciali	27.015	22.220	4.795
Altre attività correnti	4.482	2.340	2.142
Debiti commerciali	(17.585)	(9.404)	(8.181)
Altre passività correnti	(9.574)	(4.319)	(5.255)
TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	5.183	11.233	(6.050)
TFR E ALTRI FONDI RELATIVI AL PERSONALE	(1.389)	(1.146)	(243)
FONDI NON CORRENTI	(392)	(294)	(98)
CAPITALE INVESTITO NETTO	25.486	26.737	(1.251)
Patrimonio netto:			
Capitale Sociale	1.084	1.084	-
Riserve e risultati a nuovo	66.079	57.522	8.557
Utili (Perdite) dell'esercizio	1.311	6.564	(5.253)
Quota di pertinenza di Terzi	308	30	278
TOTALE PATRIMONIO NETTO	68.782	65.200	3.582
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	69	101	(32)
Disponibilità monetarie nette:			
Attività finanziarie correnti	(27.843)	(18.764)	(9.079)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(19.045)	(23.439)	4.394
Passività finanziarie correnti	3.523	3.639	(116)
	(43.365)	(38.564)	(4.801)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(43.296)	(38.463)	(4.833)
TOTALE MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	25.486	26.737	(1.251)

GRUPPO ACOTEL
Rendiconto finanziario consolidato (in migliaia di Euro)

<i>(migliaia di euro)</i>	<u>1 gen - 31 dic 2009</u>	<u>1 gen - 31 dic 2008</u>
A. DISP.TA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATT.TA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE INIZIALI	38.564	24.585
B. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO	7.297	(2.016)
Risultato da attività d'esercizio al netto delle variazioni di capitale circolante	1.259	126
Risultato dell'esercizio	1.311	6.564
Ammortamenti	2.525	1.401
Proventi da partecipazioni	-	(7.940)
Svalutazione di attività	12	67
Variazione netta del trattamento di fine rapporto	243	199
Variazione netta delle Imposte differite	(4.250)	(165)
Variazione netta dei Fondi rischi ed oneri	1.418	-
(Aumento) / diminuzione dei crediti	(6.949)	(2.565)
(Aumento) / diminuzione delle scorte	(449)	246
Aumento / (diminuzione) dei debiti	13.436	177
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(4.735)	5.696
(Investimenti)/disinvestimenti in immobilizzazioni:		
- Immateriali	(1.906)	(216)
- Materiali	(2.778)	(1.963)
- Finanziarie	(51)	(65)
Proventi da partecipazioni	-	7.940
D. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE	2.239	10.299
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari a medio/lungo termine	(32)	(32)
Vendita azioni proprie	-	12.151
Altre variazioni di patrimonio netto	1.993	(1.820)
Variazione della quota di terzi	278	-
E. FLUSSO MONETARIO DELL'ESERCIZIO (B+C+D)	4.801	13.979
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE FINALI (A+E)	43.365	38.564

GRUPPO ACOTEL
Posizione finanziaria netta consolidata (in migliaia di Euro)

	31-12-2009	31-12-2008	Variazione
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	19.045	23.439	(4.394)
B. Attività di negoziazione	10.627	16.147	(5.520)
C. Liquidità (A + B)	29.672	39.586	(9.914)
D. Altre attività finanziarie correnti	17.216	2.617	14.599
E. Debiti bancari correnti	(3.491)	(3.607)	116
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(32)	(32)	-
G. Passività finanziarie correnti (E + F)	(3.523)	(3.639)	116
H. Posizione finanziaria corrente netta (C+D+G)	43.365	38.564	4.801
I. Passività finanziarie non correnti	(69)	(101)	32
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)	(69)	(101)	32
M. Posizione finanziaria netta (H + L)	43.296	38.463	4.833

ACOTEL GROUP S.p.A.
Conto economico riclassificato (in Euro)

<i>(euro)</i>	2009	2008	Variazione	Var. %
Ricavi	2.613.227	6.741.405	(4.128.178)	(61%)
Altri proventi	1.531.614	1.558.820	(27.206)	(2%)
Totale	4.144.841	8.300.225	(4.155.384)	(50%)
Margine Operativo Lordo	(398.180)	3.802.418	(4.200.598)	(110%)
	<i>(9,61%)</i>	<i>45,81%</i>		
Risultato Operativo	(627.345)	3.639.877	(4.267.222)	(117%)
	<i>(15,14%)</i>	<i>43,85%</i>		
Gestione finanziaria	1.282.840	2.451.165	(1.168.325)	(48%)
UTILE (PERDITA) ESERCIZIO ANTE IMPOSTE	655.495	6.091.042	(5.435.547)	(89%)
	<i>15,81%</i>	<i>73,38%</i>		
ESERCIZIO	415.567	4.122.667	(3.707.100)	(90%)
	<i>10,03%</i>	<i>49,67%</i>		
Risultato per azione	0,10	1,02		
Risultato per azione diluito	0,10	1,02		

ACOTEL GROUP S.p.A.
Situazione patrimoniale - finanziaria riclassificata (in Euro)

<i>(euro)</i>	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008	Variazione
Attività non correnti:			
Attività materiali	756.665	402.359	354.306
Attività immateriali	37.999	38.957	(958)
Attività finanziarie non correnti	66.737.239	58.583.935	8.153.304
Altre attività	2.406.944	107.340	2.299.604
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	69.938.847	59.132.591	10.806.256
Capitale circolante netto:			
Crediti commerciali	841.223	2.995.541	(2.154.318)
Altre attività correnti	3.704.804	9.429.469	(5.724.665)
Debiti commerciali	(537.358)	(702.066)	164.708
Altre passività correnti	(13.605.256)	(10.972.120)	(2.633.136)
TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(9.596.587)	750.824	(10.347.411)
TFR	(411.360)	(324.342)	(87.018)
FONDI NON CORRENTI	(30.647)	(30.635)	(12)
CAPITALE INVESTITO NETTO	59.900.253	59.528.438	371.815
Patrimonio netto:			
Capitale Sociale	1.084.200	1.084.200	-
Riserve e risultati a nuovo	72.358.528	68.235.861	4.122.667
Utili (Perdite) dell'esercizio	415.567	4.122.667	(3.707.100)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	73.858.295	73.442.728	415.567
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	-	-	-
Disponibilità finanziarie correnti nette:			
Attività finanziarie correnti	(13.646.808)	(13.024.729)	(622.079)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(311.256)	(889.583)	578.327
Passività finanziarie correnti	22	22	-
	(13.958.042)	(13.914.290)	(43.752)
DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	(13.958.042)	(13.914.290)	(43.752)
TOTALE MEZZI PROPRI E DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	59.900.253	59.528.438	371.815

ACOTEL GROUP S.p.A.
Rendiconto finanziario (in Euro)

<i>(euro)</i>	1 gen - 31 dic 2009	1 gen - 31 dic 2008
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE INIZIALI	13.914.290	8.628.083
B. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO	8.779.569	1.818.051
Risultato da attività d'esercizio al netto delle variazioni di capitale circolante	(1.567.842)	4.209.107
Risultato dell'esercizio	415.567	4.122.667
Ammortamenti	229.165	160.291
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	87.018	(55.293)
Variazione netta delle imposte differite	(2.299.592)	(18.558)
- verso altri	(2.299.592)	(18.558)
(Aumento) / diminuzione dei crediti	7.878.983	(1.951.862)
- verso parti correlate	8.567.427	(1.878.322)
- verso altri	(688.444)	(73.540)
Aumento / (diminuzione) dei debiti	2.468.428	(439.194)
- verso parti correlate	2.309.619	(67.468)
- verso altri	158.809	(371.726)
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(8.735.817)	(8.682.536)
(Investimenti)/disinvestimenti in immobilizzazioni:		
- Immateriali	(13.876)	(28.842)
- Materiali	(568.637)	(281.067)
- Finanziarie	(8.153.304)	(8.372.627)
- verso parti correlate	(8.153.304)	(8.374.877)
- verso altri	-	2.250
D. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE	-	12.150.692
Vendita azioni proprie	-	12.150.692
E. FLUSSO MONETARIO DELL'ESERCIZIO (B+C+D)	43.752	5.286.207
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE FINALI (A+E)	13.958.042	13.914.290

ACOTEL GROUP S.p.A.
Posizione finanziaria netta (in Euro)

(Euro)

	31-12-2009	31-12-2008	Variazione
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	311.256	889.583	(578.327)
B. Titoli detenuti per la negoziazione	1.806.294	10.407.752	(8.601.458)
C. Liquidità (A + B)	2.117.550	11.297.335	(9.179.785)
D. Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	7.070.962	(7.070.962)
E. Altri crediti finanziari correnti	11.840.514	2.616.977	9.223.537
F. Crediti finanziari correnti (D + E)	11.840.514	9.687.939	2.152.575
G. Debiti bancari correnti	(22)	(22)	-
H. Indebitamento finanziario corrente (G)	(22)	(22)	-
I. Posizione finanziaria netta (C + F + H)	13.958.042	20.985.252	(7.027.210)
- verso parti correlate	-	7.070.962	(7.070.962)
- verso altri	13.958.042	13.914.290	43.752