



COMUNICATO STAMPA

ACOTEL GROUP S.p.A.: il C.d.A. approva il bilancio d'esercizio e consolidato 2011.

Risultati consolidati:

- **Ricavi a circa 109 milioni (154 milioni nel 2010)**
- **EBITDA a circa 5,8 milioni (+12%)**
- **EBIT a circa 2,3 milioni (+68%)**
- **Risultato netto a +1,9 milioni (-2,2 milioni nel 2010)**
- **Posizione finanziaria netta positiva per 37,2 milioni (35,1 milioni nel 2010)**

Il Gruppo registra risultati positivi sul fronte reddituale nonostante la flessione dei ricavi

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 2011 che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti il 24 aprile 2012 o, eventualmente, il 27 aprile 2012, in seconda convocazione.

Bilancio consolidato 2011

Nel corso del 2011 il Gruppo Acotel ha registrato ricavi per circa 109 milioni di euro, in flessione del 29% rispetto ai circa 154 milioni dell'esercizio 2010 a causa di una generalizzata contrazione dei mercati dell'area di business dei Servizi dovuta principalmente a modifiche regolamentari introdotte in alcuni paesi in cui il Gruppo opera.

I ricavi sono stati generati per l'84% dall'area di business Servizi, per il 12% dall'area di business Mobile VAS Technology e per la quota residua dalle linee di business Telecomunicazioni mobili e Sistemi di sicurezza.

Nell'area di business dei **Servizi** i ricavi sono stati pari a circa 91,6 milioni di euro, in flessione del 33,6% rispetto ai 137,8 milioni di euro del 2010, e sono stati realizzati dalle società Acotel S.p.A. (Roma), Flycell Inc. (New York) e sue controllate, Acotel do Brasil (Rio de Janeiro) e Info2cell (Dubai).

Il ridimensionamento dei ricavi è dovuto sia ad alcune modifiche del quadro regolatorio nei paesi in cui il Gruppo opera sia al mutato comportamento degli utenti di telefonia mobile che stanno spostando i loro interessi, ad esempio, dal download di contenuti ai giochi interattivi on-line e alle lotterie.

Nell'area di business delle **Mobile VAS Technology** i ricavi sono stati pari a 13,6 milioni di euro (+3,5% rispetto al 2010) e sono stati realizzati dalla controllata Jinny Software Ltd.. I ricavi sono stati conseguiti per la maggior parte in Africa (42%) e nel continente americano



(28%). Questi numeri dimostrano la buona tenuta della società in un momento particolarmente complesso a causa della limitata propensione agli investimenti da parte degli operatori di telecomunicazioni.

I ricavi totali dell'area **Telecomunicazioni mobili** sono stati pari a 3,5 milioni di euro e sono stati realizzati da Noverca Italia S.r.l. (quelli di competenza del Gruppo, in ragione della quota di consolidamento, sono stati 2 milioni di euro, in aumento del 25,4% rispetto agli 1,6 milioni di euro del 2010).

Alla fine del 2011 è entrata in esercizio la nuova piattaforma tecnologica attraverso cui Noverca Italia S.r.l. ha iniziato a operare come Full MVNO, riducendo i costi diretti del traffico telefonico, nonché limitando la dipendenza dall'operatore ospitante (Telecom Italia) al solo utilizzo della rete cellulare disposta sul territorio.

Sul fronte marketing e vendite è stata definita una nuova strategia di approccio al mercato basata su una maggiore integrazione con Intesa Sanpaolo, insieme alla quale è stato lanciato un trial – primo in Italia – di pagamenti attraverso i telefonini dotati di tecnologia NFC (Near Field Communications) per i cosiddetti pagamenti contactless.

Nell'area di business **Sistemi di Sicurezza** la società AEM S.p.A. ha registrato ricavi per circa 2 milioni di euro (+33% rispetto a 1,5 milioni di euro del 2010). Nel corso dell'anno la società ha rinnovato due importanti contratti con la Banca d'Italia e con Telecom Italia, con quest'ultima per la manutenzione di alcuni sistemi di videosorveglianza di società del Gruppo Acea.

La ripartizione dei ricavi per area geografica pone in evidenza una generale contrazione nelle aree geografiche in cui opera il Gruppo ad eccezione dell'Italia (+17%), grazie ai buoni risultati commerciali conseguiti da Flycell Italia S.r.l., e dell'Africa (+60%), in cui è attiva principalmente la controllata Jinny Software.

Con riguardo alla redditività, il Margine Operativo Lordo (EBITDA) consolidato è positivo per circa 5,8 milioni di euro, in crescita di circa il 12% rispetto all'esercizio precedente grazie anche a efficaci cambiamenti nella gestione delle spese pubblicitarie operati da Flycell Inc..

Al netto degli ammortamenti (3,4 milioni di euro) e delle svalutazioni di valore di attività non correnti, il Risultato Operativo (EBIT) di Gruppo è stato positivo per 2,3 milioni di euro, in crescita del 68% rispetto al 2010.

Per effetto dei proventi da partecipazioni e della gestione finanziaria, positiva per 1,1 milioni, l'utile ante imposte è pari a 3,4 milioni di euro, mentre l'utile netto consolidato dell'esercizio 2011 è di 1,9 milioni di euro rispetto alla perdita di 2,2 milioni di euro registrata nel 2010.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2011 è pari a 37,2 milioni di euro, in aumento rispetto a quella dell'esercizio 2010 (35,1 milioni di euro) per effetto anche dell'incasso dei crediti vantati da Flycell Inc. nei confronti del precedente Amministratore delegato della stessa in ragione di un'azione illecita in cui l'ex dirigente è risultato coinvolto.



Progetto di bilancio d'esercizio 2011 - capogruppo

La capogruppo Acotel Group S.p.A. ha realizzato ricavi totali per circa 2,5 milioni di euro che derivano in gran parte dalle attività di Service Provisioning erogate in favore della controllata Acotel S.p.A.

Il Margine operativo lordo (EBITDA) è risultato negativo per 594 migliaia di euro, in miglioramento rispetto al 2010 in conseguenza di minori costi per servizi esterni e per il personale; il Risultato operativo è negativo per 986 migliaia di euro contro un risultato parimenti negativo per 1.138 migliaia di euro nel 2010.

Per effetto dei proventi da partecipazioni e della gestione finanziaria netta, la perdita ante imposte è di 36 migliaia di euro, in netto miglioramento (93%) rispetto al 2010. Al netto dell'effetto fiscale, la perdita 2011 è pari a 527 migliaia di euro.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

Nel mese di febbraio 2012 la società ha reso noto la costituzione dell'area di business **Interactive**, dedicata al Web e ai mobile services per il mercato globale, a seguito del riposizionamento strategico che ha interessato tutta l'area di business dei servizi.

Nel mese di febbraio la società Jinny Software Ltd., nel corso del Mobile World Congress di Barcellona, ha presentato al mercato le proprie novità commerciali, tra cui quella denominata 4GMC (4G Messaging Center), una piattaforma di messaggistica per la fornitura di servizi di futura generazione.

Noverca Italia S.r.l. e il gruppo bancario Intesa Sanpaolo hanno intensificato la commercializzazione di SIM card attraverso il brand Superflash, che identifica l'offerta bancaria dedicata ai giovani. E' stato inoltre condiviso un nuovo piano commerciale e marketing per la distribuzione delle SIM card attraverso la rete di agenzie della banca.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo si impegnerà nel portare a compimento il riposizionamento competitivo nell'ambito della citata area di business **Interactive**, la cui guida operativa è stata assegnata alla società Acotel Interactive Inc. basata a New York, precedentemente denominata Flycell Inc. (il nome Flycell continuerà a essere utilizzato come brand commerciale). Le linee di offerta dell'area di business sono le seguenti: Digital Entertainment, Mobile Services e Interactive Advertising.

Sarà creata una nuova area di business denominata **Engineering** per consolidare e portare verso il mercato gli sviluppi effettuati sul fronte del controllo energia, della telemedicina e della tele lettura. In quest'area saranno ascritte anche le attività della società AEM S.p.A.



Un ulteriore rafforzamento della proposizione commerciale del Gruppo sarà ottenuto rivolgendo anche a terzi le capacità sviluppate da Noverca S.r.l. operando come MVNE (Mobile Virtual Network Enabling) per conto della partecipata Noverca Italia Srl.

Dalla società Noverca Italia S.r.l. sono attese vendite su livelli superiori a quelli finora raggiunti, anche in virtù della futura commercializzazione dei servizi di pagamento in mobilità basati sul protocollo NFC (Near Field Communication) la cui sperimentazione è partita alla fine del 2011.

La società Jinny Software Ltd. continuerà il suo percorso di crescita dimensionale, trainato dalla qualità tecnologica dei suoi prodotti, dalla sua organizzazione commerciale, in grado di presidiare i mercati con una presenza diretta, e dalla riconosciuta capacità di mantenere elevati i livelli di soddisfazione dei clienti.

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.

Roma, 14 marzo 2012

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.

Per maggiori informazioni

Acotel Group SpA Carlo Ficini Investor e media relations 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)

	2011	2010	Variazione	Var. %
Ricavi	109.197	154.089	(44.892)	(29%)
Altri proventi	1.568	426	1.142	268%
Totale	110.765	154.515	(43.750)	(28%)
Margine Operativo Lordo	5.774	5.151	623	12%
	<i>5,21%</i>	<i>3,33%</i>		
Risultato Operativo	2.304	1.374	930	68%
	<i>2,08%</i>	<i>0,89%</i>		
Proventi da partecipazioni	12	-	12	-
Gestione finanziaria	1.124	73	1.051	1.440%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	3.440	1.447	1.993	138%
	<i>3,11%</i>	<i>0,94%</i>		
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLA QUOTA DI PERTINENZA DI TERZI	2.021	(1.989)	4.010	202%
	<i>1,82%</i>	<i>(1,29%)</i>		
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	1.860	(2.239)	4.099	183%
	<i>1,68%</i>	<i>(1,45%)</i>		
Risultato per azione	0,45	(0,54)		
Risultato per azione diluito	0,45	(0,54)		

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

	31 dicembre 2011	31 dicembre 2010	Variazione
Attività non correnti:			
Attività materiali	9.661	6.787	2.874
Attività immateriali	14.266	13.112	1.154
Altre attività	4.755	3.440	1.315
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	28.682	23.339	5.343
Capitale circolante netto:			
Rimanenze di magazzino	533	514	19
Crediti commerciali	29.616	31.990	(2.374)
Altre attività correnti	5.939	8.633	(2.694)
Debiti commerciali	(20.878)	(19.332)	(1.546)
Altre passività correnti	(8.242)	(8.527)	285
TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	6.968	13.278	(6.310)
TFR E ALTRI FONDI RELATIVI AL PERSONALE	(1.950)	(1.649)	(301)
FONDI NON CORRENTI	(365)	(470)	105
CAPITALE INVESTITO NETTO	33.335	34.498	(1.163)
Patrimonio netto:			
Capitale Sociale	1.084	1.084	-
Riserve e risultati a nuovo	65.765	69.243	(3.478)
Utili (Perdite) dell'esercizio	1.860	(2.239)	4.099
Quota di pertinenza di Terzi	719	558	161
TOTALE PATRIMONIO NETTO	69.428	68.646	782
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	-	35	(35)
Disponibilità finanziarie correnti nette:			
Attività finanziarie correnti	(21.913)	(26.284)	4.371
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(14.215)	(11.700)	(2.515)
Passività finanziarie correnti	35	3.801	(3.766)
	(36.093)	(34.183)	(1.910)
DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	(36.093)	(34.148)	(1.945)
TOTALE MEZZI PROPRI E DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	33.335	34.498	(1.163)

GRUPPO ACOTEL
Rendiconto finanziario consolidato (in migliaia di euro)

	1 gen - 31 dic 2011	1 gen - 31 dic 2010
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE INIZIALI	34.183	43.365
B. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO	10.757	(5.441)
Risultato da attività d'esercizio al netto delle variazioni di capitale circolante	4.267	764
Risultato dell'esercizio	1.860	(2.239)
Ammortamenti	3.446	3.540
Proventi da partecipazioni	(12)	-
Svalutazione di attività	190	159
Variazione netta del trattamento di fine rapporto	301	260
Variazione netta delle Imposte differite	(1.257)	102
Variazione netta dei Fondi rischi ed oneri	(261)	(1.058)
(Aumento) / diminuzione dei crediti:	4.987	(8.294)
- verso parti correlate	(8)	(335)
- verso altri	4.995	(7.959)
(Aumento) / diminuzione delle scorte	(19)	331
Aumento / (diminuzione) dei debiti:	1.522	1.758
- verso parti correlate	-	79
- verso altri	1.522	1.679
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(7.625)	(4.819)
(Investimenti)/disinvestimenti in immobilizzazioni:		
- Immateriali	(2.186)	(1.078)
- Materiali	(5.288)	(3.739)
- Finanziarie	(163)	(2)
Proventi da partecipazioni	12	-
D. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE	(1.222)	1.078
Finanziamenti netti:	(109)	(991)
- verso parti correlate	(109)	(991)
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari a medio/lungo termine	(35)	(34)
Altre variazioni di patrimonio netto	(1.239)	1.853
Variazione della quota di terzi	161	250
E. FLUSSO MONETARIO DELL'ESERCIZIO (B+C+D)	1.910	(9.182)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE FINALI (A+E)	36.093	34.183

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

	31-12-2011	31-12-2010	Variazione
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	14.215	11.700	2.515
B. Attività di negoziazione	19.326	23.683	(4.357)
C. Liquidità (A + B)	33.541	35.383	(1.842)
D. Crediti finanziari verso parti correlate	1.100	991	109
E. Altri crediti finanziari correnti	2.587	2.601	(14)
F. Crediti finanziari correnti (D + E)	3.687	3.592	95
G. Debiti bancari correnti		(3.767)	3.767
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(35)	(34)	(1)
L. Passività finanziarie correnti (G + H)	(35)	(3.801)	3.766
L. Posizione finanziaria corrente netta (C+F+L)	37.193	35.174	2.019
M. Passività finanziarie non correnti	-	(35)	35
N. Indebitamento finanziario non corrente (M)	-	(35)	35
O. Posizione finanziaria netta (L + N)	37.193	35.139	2.054
- verso parti correlate	1.100	991	109
- verso altri	36.093	34.148	1.945



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

	2011	2010	Variazione	Var. %
Ricavi	2.537.511	2.660.058	(122.547)	(5%)
Altri proventi	1.519.392	1.628.824	(109.432)	(7%)
Totale	4.056.903	4.288.882	(231.979)	(5%)
Margine Operativo Lordo	(593.718)	(846.982)	253.264	30%
	(14,63%)	(19,75%)		
Ammortamenti	(392.445)	(291.369)	101.076	35%
Risultato Operativo	(986.163)	(1.138.351)	152.188	13%
	(24,31%)	(26,54%)		
Proventi da partecipazioni	12.351	-	12.351	-
Gestione finanziaria	938.056	637.665	300.391	47%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	(35.756)	(500.686)	464.930	93%
	(0,88%)	(11,67%)		
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(526.840)	(232.871)	(293.969)	(126%)
	(12,99%)	(5,43%)		
Risultato per azione	(0,13)	(0,06)		
Risultato per azione diluito	(0,13)	(0,06)		

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

	31 dicembre 2011	31 dicembre 2010	Variazione
Attività non correnti:			
Attività materiali	578.673	859.616	(280.943)
Attività immateriali	26.550	26.687	(137)
Attività finanziarie non correnti	67.181.904	67.214.436	(32.532)
Altre attività	2.591.463	2.355.683	235.780
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	70.378.590	70.456.422	(77.832)
Capitale circolante netto:			
Crediti commerciali	886.876	651.374	235.502
Altre attività correnti	14.800.629	7.957.135	6.843.494
Debiti commerciali	(378.463)	(609.647)	231.184
Altre passività correnti	(13.366.966)	(13.071.948)	(295.018)
TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	1.942.076	(5.073.086)	7.015.162
TFR	(561.906)	(476.282)	(85.624)
FONDI NON CORRENTI	(856.326)	(32.066)	(824.260)
CAPITALE INVESTITO NETTO	70.902.434	64.874.988	6.027.446
Patrimonio netto:			
Capitale Sociale	1.084.200	1.084.200	-
Riserve e risultati a nuovo	72.541.224	72.774.095	(232.871)
Utili (Perdite) dell'esercizio	(526.840)	(232.871)	(293.969)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	73.098.584	73.625.424	(526.840)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	-	-	-
Disponibilità finanziarie correnti nette:			
Attività finanziarie correnti	(1.465.455)	(8.609.217)	7.143.762
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(730.717)	(150.505)	(580.212)
Passività finanziarie correnti	22	9.286	(9.264)
	(2.196.150)	(8.750.436)	6.554.286
DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	(2.196.150)	(8.750.436)	6.554.286
TOTALE MEZZI PROPRI E DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	70.902.434	64.874.988	6.027.446



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

	<u>1 gen - 31 dic</u> <u>2011</u>	<u>1 gen - 31 dic</u> <u>2010</u>
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE INIZIALI	8.750.436	13.958.042
B. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO	(1.244.472)	1.162.949
Risultato da attività d'esercizio al netto delle variazioni di capitale circolante	528.787	176.101
Risultato dell'esercizio	(526.840)	(232.871)
Ammortamenti	392.445	291.369
Proventi da partecipazioni	(12.351)	-
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	85.624	64.922
Variazione netta delle imposte differite	589.909	52.681
- verso parti correlate	824.286	-
- verso altri	(234.377)	52.681
(Aumento) / diminuzione dei crediti	(1.837.093)	1.447.867
- verso parti correlate	(1.804.417)	787.096
- verso altri	(32.676)	660.771
Aumento / (diminuzione) dei debiti	63.834	(461.019)
- verso parti correlate	23.323	(412.043)
- verso altri	40.511	(48.976)
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(67.911)	(860.205)
(Investimenti)/disinvestimenti in immobilizzazioni:		
- Immateriali	(12.615)	(4.937)
- Materiali	(98.750)	(378.071)
- Finanziarie	31.103	(477.197)
- verso parti correlate	32.532	(477.197)
- verso altri	(1.429)	-
Proventi da partecipazioni	12.351	-
D. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE	(5.241.903)	(5.510.350)
Finanziamenti erogati	(5.241.903)	(5.510.350)
- verso parti correlate	(5.241.903)	(5.510.350)
E. FLUSSO MONETARIO DELL'ESERCIZIO (B+C+D)	(6.554.286)	(5.207.606)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE FINALI (A+E)	2.196.150	8.750.436



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

	31-12-2011	31-12-2010	Variazione
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	730.717	150.505	580.212
B. Titoli detenuti per la negoziazione	965.190	6.007.898	(5.042.708)
C. Liquidità (A + B)	1.695.907	6.158.403	(4.462.496)
D. Crediti finanziari correnti verso parti correlate	10.752.253	5.510.350	5.241.903
E. Altri crediti finanziari correnti	500.265	2.601.319	(2.101.054)
F. Crediti finanziari correnti (D + E)	11.252.518	8.111.669	3.140.849
G. Debiti bancari correnti	(22)	(9.286)	9.264
H. Indebitamento finanziario corrente (G)	(22)	(9.286)	9.264
L. Posizione finanziaria netta (C + F + H)	12.948.403	14.260.786	(1.312.383)
- verso parti correlate	10.752.253	5.510.350	5.241.903
- verso altri	2.196.150	8.750.436	(6.554.286)