



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO ACOTEL: resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016.

Risultati consolidati dei primi nove mesi 2016:

- **Ricavi a 16,9 milioni di euro (28,8 milioni di euro nei primi nove mesi 2015)**
- **EBITDA a -4,2 milioni di euro (-4,4 milioni di euro nei primi nove mesi 2015)**
- **EBIT a -5,1 milioni di euro (-5 milioni di euro nei primi nove mesi 2015)**
- **Risultato netto a -8,2 milioni di euro (-6,5 milioni di euro nei primi nove mesi 2015)**

Risultati consolidati del terzo trimestre 2016:

- **Ricavi a 5,2 milioni di euro (9,4 milioni di euro nel terzo trimestre 2015)**
- **EBITDA a -0,6 milioni di euro (-1 milione di euro nel terzo trimestre 2015)**
- **EBIT a -0,9 milioni di euro (-1,2 milioni di euro nel terzo trimestre 2015)**
- **Risultato netto a -1,3 milioni di euro (-3,2 milioni di euro nel terzo trimestre 2015)**

Posizione finanziaria netta positiva per 5,9 milioni di euro (+7,6 milioni di euro al 30 giugno 2016, +11,6 milioni di euro al 31 dicembre 2015).

Il Consiglio di Amministrazione di Acotel Group S.p.A. si è riunito in data odierna per approvare il resoconto intermedio di gestione del trimestre dal 1° luglio al 30 settembre 2016.

Coerentemente con il progetto di rifocalizzazione delle proprie attività nell'ambito dello sviluppo e della commercializzazione di soluzioni per il monitoraggio e il controllo dei consumi energetici, il 28 ottobre 2016 è stata perfezionata con *Telecom Italia S.p.A.* la trattativa avente ad oggetto la cessione del 100% della partecipazione detenuta nella società controllata *Noverca S.r.l.*

Il prezzo di cessione è stato definito in 4,5 milioni di euro (di cui 450 migliaia di euro trattenuti per 27 mesi in un deposito vincolato a garanzia degli impegni assunti dal venditore) rettificato della Posizione Finanziaria Netta al 31 ottobre 2016 della società, stimata in circa 200 migliaia di euro ma oggetto di verifica da parte dell'acquirente nei 60 giorni lavorativi successivi alla data del *closing*. L'utile netto consolidato generato da detta operazione di vendita, pari a circa 4,4 milioni di euro, non è stato ricompreso tra le *Discontinued Operation* di conto economico alla data del 30 settembre 2016 in applicazione dell'IFRS 5.

Al venditore sarà corrisposto anche un ulteriore importo massimo di 500 migliaia di euro qualora la Piattaforma Noverca rispetti gli indicatori di *performance* dichiarati e *Acotel Group S.p.A.* collabori attivamente a supportare *Telecom Italia S.p.A.* nell'integrazione della piattaforma della *Noverca S.r.l.*

Le risorse finanziarie generate dall'operazione perfezionata con *Telecom Italia S.p.A.* consentiranno ad Acotel di accelerare lo sviluppo e arricchire l'offerta di prodotti e servizi per il monitoraggio evoluto dei consumi elettrici, idrici e del gas, commercializzati dall'Area di business Acotel NET.

In ragione delle sopra menzionate operazione di cessione, le attività nette riconducibili alla *Noverca S.r.l.*, alla data del 30 settembre 2016, sono state riclassificate tra le *Attività e passività destinate alla vendita* e tra le *Discontinued Operation* di conto economico ai sensi dell'IFRS 5 in cui è stata iscritta una perdita di 1.261 migliaia di euro (378 migliaia di euro la perdita relativa al terzo trimestre 2016).

Inoltre, alla data del 30 settembre 2016, le attività nette riconducibili alla *Noverca Italia S.r.l. in liquidazione* sono state riclassificate tra le *Attività e passività destinate alla vendita* e tra le *Discontinued Operation* di conto economico ai sensi dell'IFRS 5 in cui è stato iscritto un utile netto di 139 migliaia di euro (82 migliaia di euro il provento relativo al terzo trimestre 2016).



Risultati del periodo gennaio-settembre 2016

Nel periodo 1° gennaio – 30 settembre 2016 il Gruppo Acotel ha realizzato ricavi per circa 16,9 milioni di euro, in diminuzione del 41% rispetto ai 28,8 milioni di euro dello stesso periodo 2015. Tale andamento è riconducibile al minore giro d'affari realizzato nell'area di business Acotel Interactive, penalizzata dal rallentamento dei mercati italiano e sud americano dove l'acquisizione di nuovi clienti è divenuta eccessivamente onerosa.

L'analisi per area di business evidenzia come i ricavi siano stati ottenuti per l'85% nell'area Acotel Interactive (14,5 milioni di euro), per il 10% nell'area Acotel Net (1,6 milioni di euro) e per il rimanente 5% nell'area Bucksense (0,8 milioni di euro).

Nell'area **Acotel Interactive** i ricavi sono stati generati dai servizi Digital Entertainment per 11,4 milioni di euro, in flessione del 49% rispetto ai 22,2 milioni di euro dello stesso periodo del 2015, e dai servizi Mobile services per 3,1 milioni di euro, in diminuzione del 38% rispetto ai 5 milioni di euro del corrispondente periodo 2015.

Nell'area **Acotel Net**, il segmento Energy ha generato ricavi per 1 milione di euro, in crescita del 71% rispetto agli 0,6 milioni di euro dei primi 9 mesi del precedente esercizio, mentre nel segmento Security systems il fatturato è stato pari a 0,6 milioni di euro, in flessione del 19% rispetto agli 0,7 milioni di euro dello stesso periodo 2015.

Infine, i ricavi derivanti dall'area di business **Bucksense** sono stati pari a 0,8 milioni di euro in crescita rispetto agli 0,2 milioni di euro dell'analogo periodo 2015.

Dal punto di vista geografico i ricavi sono stati conseguiti per il 37% in America Latina, per il 30% in Italia, per il 29% in India e per il rimanente 4% in altri paesi.

L'Ebitda consolidato, pari a circa -4,2 milioni di euro (-4,4 milioni di euro nello stesso periodo 2015) ha beneficiato dei minori costi di promozione sostenuti nell'area di business Acotel Interactive a supporto dei servizi *Digital entertainment* (-44%) e dei minori costi del personale (-12%).

Al netto degli ammortamenti (0,9 milioni di euro), il risultato operativo di Gruppo (EBIT) è negativo per 5,1 milioni di euro rispetto al risultato parimenti negativo per 5 milioni di euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Per effetto della gestione finanziaria (+0,3 milioni di euro), della stima delle imposte (2,3 milioni di euro) e della perdita da attività cedute, destinate alla dismissione e cessate (1,1 milioni di euro), il risultato netto consolidato è negativo per 8,2 milioni di euro (-6,5 milioni di euro nei primi nove mesi del 2015).

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2016, che non include le risorse finanziarie generatesi con la vendita di *Noverca S.r.l.*, è positiva (cassa) per 5,9 milioni di euro, in flessione rispetto ai 7,6 milioni di euro al 30 giugno 2016 ed agli 11,6 milioni di euro al 31 dicembre 2015 per effetto dello sforzo finanziario che il Gruppo ha sostenuto a supporto dei risultati economici negativi subiti dalle società controllate.

Risultati del periodo luglio-settembre

I ricavi trimestrali del Gruppo Acotel, pari a 5,2 milioni di euro, risultano in flessione del 44% rispetto ai 9,4 milioni di euro generati nel terzo trimestre 2015.



L'Ebitda del trimestre è passato da un valore negativo di 1 milione di euro del 2015 ad un parimenti negativo di 0,6 milioni di euro nel trimestre appena concluso. Al netto degli ammortamenti, l'Ebit è negativo per 0,9 milioni di euro (-1,2 milioni di euro nel medesimo trimestre 2015).

Per effetto della gestione finanziaria, positiva per 0,1 milioni di euro, della stima delle imposte (0,2 milioni di euro) e della perdita da attività cedute, destinate alla dismissione e cessate (0,3 milioni di euro), il risultato del trimestre è negativo per 1,3 milioni di euro rispetto a quello parimenti negativo per 3,2 milioni di euro del terzo trimestre 2015.

Fatti di rilievo avvenuti nel trimestre

Nell'ambito dei servizi offerti dall'area di business **Acotel NET**, ENI ha proseguito le vendite ai propri clienti *SOHO* e *Small Business* del servizio *myEnergy* erogato in collaborazione con Acotel. I clienti ENI a cui nel trimestre Acotel ha inviato il proprio apparato denominato *My Energy Meter* (MEM), attraverso il quale si accede alla piattaforma per usufruire del servizio, sono stati oltre 2.200 unità.

Sempre nell'ambito dell'offerta **NET**:

- nel mese di luglio è stato sottoscritto con la *Vivigas S.p.A.*, società specializzata nella vendita di energia elettrica e gas metano presente sul territorio nazionale, un contratto per la fornitura dei servizi e prodotti Acotel Net. Sulla base di tale contratto, nel mese di settembre sono stati consegnati i primi 250 *devices*;
- nel mese di settembre è stato sottoscritto con la *Iren Mercato S.p.A.*, società attiva nell'approvvigionamento, nell'intermediazione e nella vendita di energia elettrica, gas e calore, un contratto per la fornitura dei servizi e prodotti Acotel Net nell'ambito di una operazione a premi indetta dalla stessa *Iren*; tale iniziativa costituisce un *market test* propedeutico a un accordo quadro, che le parti stanno negoziando, per la fornitura della soluzione *My Energy Meter* ai clienti di *Iren*;
- nel trimestre appena concluso è stato attivato il servizio di *Energy Management* per ulteriori 7 tra i principali punti vendita della *GEOX S.p.A.* in Italia e in Europa che vanno ad aggiungersi agli 8 punti vendita e sedi già servite.

I servizi di *programmatic* e *web advertising* offerti dall'Area di business **Bucksense** hanno generato, nel trimestre, apprezzabili risultati in termini di crescita del fatturato che fanno ben sperare nel raggiungimento del *breakeven* economico nel medio periodo.

Nel mese di settembre *Bucksense* ha presentato al *Digital Marketing Exposition & Conference* (DMEXCO) tenutosi a Colonia il primo algoritmo in grado di ottimizzare i *Key Performance Indicator* sia su campagne a volume sia a obiettivi. L'algoritmo analizza i dati di *placement* e aggiorna la strategia dell'offerta in base a una soluzione innovativa di gestione delle variabili di performance, capace di escludere automaticamente le inefficienze.

Nell'Area di business **Acotel Interactive** il Gruppo ha continuato ad investire in India per l'erogazione dei servizi *Digital entertainment* di ultima generazione. Nel terzo trimestre 2016 il mercato indiano rappresenta circa il 47% del totale fatturato *Digital entertainment* (22% nell'analogo periodo 2015).

Altre informazioni

Al fine di una semplificazione dei rapporti operativi in essere tra *Acotel Group S.p.A.* e *Acotel S.p.A.*, laddove la seconda opera commercialmente attraverso la piattaforma telematica sviluppata e gestita dalla prima, in data 21 ottobre 2016 è stato iscritto presso il Registro delle



Imprese di Roma l'atto di fusione per incorporazione tra la stessa *Acotel Group S.p.A.* (incorporante) e la *Acotel S.p.A.* (incorporata). Dall'operazione sono anche attesi risparmi, in termini di risorse umane e gestionali, nonché dalla necessità di predisporre un unico bilancio.

Informazioni richieste ai sensi dell'art. 114 del D.lgs. 58/98

Si forniscono di seguito le informazioni richieste dalla CONSOB alla Acotel Group S.p.A. con comunicazione dell'8 luglio 2016:

a) Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Acotel

Acotel Group S.p.A.

(in migliaia di euro)

	30-09-2016
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.452
B. Attività di negoziazione	-
C. Liquidità (A + B)	2.452
D. Crediti finanziari correnti verso parti correlate	2.747
E. Altri crediti finanziari correnti	1.600
F. Crediti finanziari correnti (D + E)	4.347
G. Debiti finanziari correnti verso parti correlate	(2.028)
H. Indebitamento finanziario corrente (G)	(2.028)
I. Indebitamento finanziario non corrente	-
L. Posizione finanziaria netta (C+F+H+I)	4.771

Gruppo Acotel

(in migliaia di euro)

	30-09-2016
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	7.854
B. Attività di negoziazione	2.738
C. Liquidità (A + B)	10.592
D. Altri crediti finanziari correnti	1.600
E. Crediti finanziari correnti (D)	1.600
F. Debiti bancari correnti	(6.278)
G. Passività finanziarie correnti (F)	(6.278)
H. Indebitamento finanziario non corrente	-
I. Posizione finanziaria netta (C+E+G+H)	5.914

b) Posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Acotel

Alla data del 30 settembre 2016 la Società non aveva alcuna rilevante posizione debitoria scaduta.

Alla stessa data il Gruppo Acotel non aveva alcuna rilevante posizione debitoria scaduta eccetto quella in essere tra la società controllata *Noverca S.r.l.* e la *Telecom Italia S.p.A.* estintasi con la cessione perfezionata il 28 ottobre 2016.

c) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Acotel

Alla data del 30 settembre 2016 nessuna variazione di rilievo è intervenuta nei rapporti contrattuali verso parti correlate della Società e del Gruppo Acotel.

d) Eventuale mancato rispetto di *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Acotel comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie

L'indebitamento in essere al 30 settembre 2016 non prevede alcuna delle clausole indicate.

e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari con evidenza degli scostamenti consuntivo-budget

Anche nel corso del 3° trimestre dell'esercizio in corso, gli Amministratori hanno monitorato i risultati operativi, economici e finanziari conseguiti dal Gruppo, in modo da individuare tempestivamente disallineamenti della performance che potessero condizionare il raggiungimento degli obiettivi del Piano strategico 2016 - 2020.

Alla luce dei disallineamenti registrati e delle mutate circostanze operative e di mercato in cui il Gruppo si trova ad operare rispetto a quelle previste in sede di stesura del Piano, come peraltro anticipato nella Relazione semestrale, a cui si rinvia per maggiori dettagli, gli Amministratori stanno procedendo ad una rivisitazione del Piano Industriale, in modo da ridefinire le linee guida strategiche e le azioni necessarie per la crescita dei ricavi e dei margini, il raggiungimento di risultati economici positivi e la conseguente produzione di flussi di cassa operativi positivi, sufficienti a supportare la gestione del business storico (Acotel Interactive), nonché a finanziare gli investimenti necessari per lo sviluppo delle nuove linee di business (Acotel NET e Bucksense).

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 D.lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), dichiara che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.



Reperibilità dei documenti societari

Il resoconto intermedio di gestione del trimestre dal 1° luglio al 30 settembre 2016 viene depositato, entro i termini indicati dall'art. 154-ter del D.lgs. n. 158/1998 TUF, presso la sede sociale ed è inoltre possibile la consultazione sul sito internet www.acotel.com.

Roma, 10 novembre 2016

Nota: si allegano gli schemi sintetici dei risultati economico-finanziari e dei valori patrimoniali inclusi nel resoconto intermedio di gestione del trimestre luglio-settembre 2016 approvato oggi dal Consiglio di Amministrazione.

Per ulteriori informazioni contattare:

<p>Acotel Group Davide Carnevale Investor relations Tel. +39 06 61141000 e-mail: investor.relator@acotel.com</p>
--

GRUPPO ACOTEL
Conto economico consolidato riclassificato (*)
(migliaia di euro)

	3° trimestre			Primi nove mesi		
	2016	2015	Variazioni	2016	2015	Variazioni
Ricavi	5.248	9.378	(4.130)	16.917	28.751	(11.834)
Altri proventi	21	30	(9)	65	102	(37)
Totale	5.269	9.408	(4.139)	16.982	28.853	(11.871)
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(56)	79	(135)	(100)	40	(140)
Materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(41)	(124)	83	(175)	(260)	85
Servizi esterni	(3.895)	(7.410)	3.515	(13.554)	(23.555)	10.001
Godimento beni di terzi	(248)	(300)	52	(734)	(905)	171
Costi del personale	(1.998)	(2.535)	537	(7.420)	(8.431)	1.011
Costi interni capitalizzati	518	153	365	1.255	602	653
Altri costi	(139)	(227)	88	(421)	(752)	331
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(590)	(956)	366	(4.167)	(4.408)	241
Ammortamenti	(332)	(217)	(115)	(896)	(637)	(259)
Risultato Operativo (EBIT)	(922)	(1.173)	251	(5.063)	(5.045)	(18)
Gestione finanziaria	102	16	86	313	438	(125)
RISULTATO ANTE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	(820)	(1.157)	337	(4.750)	(4.607)	(143)
Imposte sul reddito del periodo	(182)	(690)	508	(2.355)	(1.726)	(629)
UTILE (PERDITA) DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	(1.002)	(1.847)	845	(7.105)	(6.333)	(772)
Utile (perdita) da attività cedute, destinate alla dismissione e cessate	(296)	(1.319)	1.023	(1.122)	(167)	(955)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	(1.298)	(3.166)	1.868	(8.227)	(6.500)	(1.727)
Risultato per azione	(0,32)	(0,77)		(2,00)	(1,58)	
Risultato per azione diluito	(0,32)	(0,77)		(2,00)	(1,58)	

(*): Ai fini dell'IFRS 5 i dati relativi al 2015 sono stati riclassificati

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

	30 settembre 2016	31 dicembre 2015	Variazione
Attività non correnti:			
Attività materiali	4.877	5.281	(404)
Attività immateriali	2.388	2.027	361
Altre attività	985	2.590	(1.605)
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	8.250	9.898	(1.648)
Capitale circolante netto:			
Rimanenze di magazzino	522	585	(63)
Crediti commerciali	3.770	5.554	(1.784)
Altre attività correnti	1.246	2.036	(790)
Debiti commerciali	(3.207)	(6.778)	3.571
Altre passività correnti	(2.962)	(4.120)	1.158
TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(631)	(2.723)	2.092
TOTALE ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE E DISCONTINUED OPERATION AL NETTO DELLE RELATIVE PASSIVITA'	(2.207)	(538)	(1.669)
TFR E ALTRI FONDI RELATIVI AL PERSONALE	(3.910)	(3.590)	(320)
FONDI NON CORRENTI	(190)	(240)	50
CAPITALE INVESTITO NETTO	1.312	2.807	(1.495)
Patrimonio netto:			
Capitale Sociale	1.084	1.084	-
Riserve e risultati a nuovo	14.369	24.000	(9.631)
Utili (Perdite) del periodo	(8.227)	(10.671)	2.444
Quota di pertinenza di Terzi	-	30	(30)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	7.226	14.443	(7.217)
Disponibilità finanziarie correnti nette:			
Attività finanziarie correnti	(4.338)	(11.034)	6.696
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(7.444)	(6.172)	(1.272)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti destinate alla vendita e discontinued	(410)	(395)	(15)
Passività finanziarie correnti destinate alla vendita e discontinued	6.278	5.965	313
	(5.914)	(11.636)	5.722
DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	(5.914)	(11.636)	5.722
TOTALE MEZZI PROPRI E DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	1.312	2.807	(1.495)

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

	30-09-2016	30-06-2016	31-12-2015
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	7.854	4.310	6.567
B. Attività di negoziazione	2.738	7.873	9.434
C. Liquidità (A + B)	10.592	12.184	16.001
D. Altri crediti finanziari correnti	1.600	1.600	1.600
E. Crediti finanziari correnti (D)	1.600	1.600	1.600
F. Debiti bancari correnti	(6.278)	(6.171)	(5.965)
G. Passività finanziarie correnti (F)	(6.278)	(6.171)	(5.965)
H. Posizione finanziaria netta (C+E+G)	5.914	7.613	11.636