



Il Consiglio di Amministrazione di Telesia S.p.A. ha approvato la Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2017

Ricavi pari a 2,91 milioni di Euro, in crescita dell'11%

Ebitda pari a 0,76 milioni di Euro, in crescita del 41%

Il patrimonio netto sale a 7,05 milioni di Euro contro i 4,63 milioni di Euro al 31 dicembre 2016

Milano, 27 settembre 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Telesia S.p.A., società quotata sul mercato AIM Italia, riunitosi in data odierna ha approvato la Relazione Semestrale al 30 giugno 2017, redatta in conformità ai Principi Contabili Internazionali e sottoposta a revisione contabile di BDO Italia Spa. In seguito alla fusione con la società Aldebaran Srl, avvenuta il 5 dicembre 2016, i dati di sintesi e i commenti di seguito riportati si riferiscono al confronto tra i dati di conto economico relativi all'esercizio chiuso al 30 giugno 2017 ed i dati pro-forma relativi all'esercizio chiuso al 30 giugno 2016, predisposti per la simulazione della fusione, come se la stessa fosse avvenuta al 31 dicembre 2015.

Commento ai principali dati economici

Il totale dei ricavi è passato da 2.630 migliaia di euro del pro forma al 30 giugno 2016 a 2.917 migliaia di euro del 30 giugno 2017 (+11%). L'aumento è sostanzialmente riconducibile al buon andamento dei ricavi provenienti dalla vendita di spazi pubblicitari sui diversi canali Go Tv di Telesia che, pur a fronte di un Mercato della pubblicità in segno negativo (fonte : dati Nielsen), registrano una crescita del 13%, crescita quasi doppia rispetto al +7,6% (fonte : dati Nielsen) relativa al complessivo comparto Go Tv di riferimento.

Il 100% del fatturato è prodotto verso l'Italia e il 92% dello stesso, al 30 giugno 2017, è rappresentato dalla raccolta pubblicitaria GO TV realizzata attraverso la concessionaria Class Pubblicità, mentre il 3% deriva dai professional services ed il residuo 5% da altri ricavi.

I costi operativi sono stati pari a 2.150 migliaia di euro, (2.086 migliaia al 30 giugno 2016 pro-forma). Al netto dei costi del personale i costi operativi al 30 giugno 2017 sono in diminuzione del 2% ; i costi del personale, che sono stati di euro 613 mila contro i 515 mila al 30 giugno 2016 (pro forma), sono invece aumentati per personale tecnico dedicato alle attività di preparazione relative al contratto pluriennale con Roma Servizi Mobilità per la realizzazione di un sistema di videoinformazione e comunicazione per il Trasporto Pubblico Locale di Roma.

Il margine operativo lordo al 30 giugno 2017 (Ebitda, inteso come differenza tra valore e costi della produzione prima degli ammortamenti, delle componenti non ordinarie e degli oneri finanziari) è migliorato del 41% mostrando un saldo pari a 767 migliaia di euro rispetto a 544 migliaia di euro al 30 giugno 2016 , aumento riconducibile al buon andamento dei ricavi provenienti dalla vendita degli spazi pubblicitari ed alla costante attenta gestione dei costi operativi. In rapporto al fatturato, l'Ebitda al 30 Giugno 2017 è pari al 26,29% contro il 20,68% al 30 giugno 2016 (pro forma)



Gli ammortamenti e le svalutazioni sono state pari a 219 migliaia di euro rispetto a 212 migliaia di euro al 30 giugno 2016 (pro forma).

Il risultato operativo (Ebit) al 30 giugno 2017 mostra un saldo pari a 548 migliaia di euro, rispetto ai 332 migliaia di euro al 30 giugno 2016 (pro forma).

Il risultato netto ante imposte al 30 giugno 2017 è positivo per 521 migliaia di euro rispetto ai 298 migliaia di euro al 30 giugno 2016 (pro forma).

Il risultato netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2017 è pari a 532 migliaia di euro, 125 migliaia di euro al 30 giugno 2016 (pro forma).

Commento ai principali dati patrimoniali

La posizione finanziaria netta al 30 giugno 2017 è positiva per Euro 71 migliaia, mentre era negativa per Euro 277 migliaia al 31 dicembre 2016.

Il Patrimonio Netto al 30 giugno 2017 è pari a 7.053 migliaia di euro mentre era pari a euro 4.636 migliaia di euro al 31 dicembre 2016. L'incremento del patrimonio netto è avvenuto a seguito del completamento del processo di quotazione della Società avvenuto in data 20 febbraio 2017. Nell'ambito del collocamento sono state sottoscritte n. 250.000 azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale approvato dall'assemblea straordinaria della Società in data 21 dicembre 2016. Il flottante della Società post ammissione è pari al 22,83 % del capitale sociale. Class Editori S.p.A. ne detiene la parte restante. Il nuovo capitale sociale della Telesia S.p.A. è pari a euro 1.750.000 composto da n. 1.750.000 azioni ordinarie prive di valore nominale. Il prezzo unitario delle azioni al momento della quotazione è stato fissato in 10,00 euro. Ciò ha determinato un aumento del capitale sociale di Euro 250.000 e un aumento della riserva per sovrapprezzo azioni pari a Euro 2.250.000.

Fatti di rilievo del I semestre 2017

- **Acquisto di una partecipazione in Class Pubblicità**

In attuazione della delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione del 5 dicembre 2016 a seguito delle valutazioni strategiche già illustrate nella Relazione sulla Gestione dell'Esercizio chiuso al 30 dicembre 2016, in data 14 febbraio 2017 Telesia ha sottoscritto l'aumento di capitale deliberato da Class Pubblicità mediante compensazione del credito vantato nei confronti di quest'ultima per un importo pari a Euro 4.000 migliaia. Alla data di approvazione della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017, Telesia detiene una partecipazione in Class Pubblicità pari al 23,52%.

- **Progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su AIM Italia.**

Come già indicato nei fatti di rilievo dell'esercizio 2016 in data 21 dicembre 2016, l'Assemblea dei Soci di Telesia ha deliberato di approvare il progetto di ammissione all'AIM Italia.

In data 16 febbraio 2017 Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie e dei Warrant Telesia 2017-2019 su AIM Italia; l'avvio delle negoziazioni delle azioni è avvenuto in data 20 febbraio 2017.

- **Accordo di collaborazione con la soc. Warrior Media.**

In data 7 marzo 2017 l'azionista Class Editori ha firmato nell'interesse della Telesia stessa un contratto esecutivo con Warrior Media, (www.warriormedia.cn), società cinese leader nella



installazione di schermi televisivi in luoghi pubblici che presenta un modello di business simile alla GoTv anche per la raccolta della pubblicità.

Il contratto firmato, che ha una durata di due anni rinnovabili, prevede due ambiti di collaborazione, commerciale e tecnologico. Il primo progetto messo a punto è il “Digital Mirror Tv”, : il progetto prevede l’installazione di monitor “intelligenti” presso le toilette dell’aeroporto di Milano-Linate.

4 Nuovi progetti.

In linea con il piano di sviluppo della Società, sono stati avviati i seguenti progetti:

- Progetto WeCounter: in coerenza con le sperimentazioni avviate fin dal scorso dicembre 2016 e finalizzate a rispondere efficientemente agli standard tecnologici richiesti dalle piattaforme pubblicitarie di *programmatic buying*, Telesia ha sviluppato una propria “Wi-Fi active tracking solution” che permette di rilevare il numero di apparati wi-fi attivi in un determinato luogo (per esempio le metropoli o gli aeroporti) in un determinato momento. Inoltre, è in fase di analisi la possibilità di utilizzare tale tecnologia al fine di rilevare le “audience” dei vari canali Telesia secondo le metriche richieste da Auditel;
- Progetto WeChat : il progetto prevede la realizzazione di una “Chatbot Platform” agganciata a WeChat (ma potenzialmente utilizzabile con tutti i sistemi di Instant Messaging) che consenta di offrire alle aziende italiane (prevalentemente PMI) la possibilità di utilizzare la piattaforma WeChat per operazioni di advertising, di CRM e di E-Commerce.

Evoluzione prevedibile della gestione

Al fine di perseguire i risultati attesi, la Società è fortemente impegnata su tre attività connesse all’attuazione del piano industriale: *Go Tv*, *Professional Services* e implementazione dell’accordo con la Warrior Media (del quale si è già fatto cenno in precedenza).

- **GoTV:** la Società sta registrando significativi sviluppi dei ricavi. Oltre ai dati consuntivi già precedentemente illustrati (+ 13% dei ricavi provenienti dalla vendita di spazi pubblicitari rispetto ad analogo periodo 2016), alla data del 4 settembre 2017 si registra un analogo trend positivo (+14%) degli ordini pubblicitari di competenza dell’intero esercizio in corso rispetto alla stessa data del 2016. Tali dati, consuntivi e tendenziali, stanno a confermare la bontà delle diverse azioni poste in essere, già avviate nel 2016 e proseguite nel corrente esercizio e delle ulteriori in corso di implementazione nel corrente anno.
- **Professional Services:** il mercato di riferimento è costituito da Enti ed Imprese interessate a dotare i propri ambienti (pubblici, privati, catene di punti vendita, centri commerciali, impianti e strutture sportive, ecc) di reti di monitor per diffondere informazioni di servizio e promozionali ai propri frequentatori/clienti. Nello specifico, su questa linea di attività si intravedono grandi chance in relazione al piano di ringiovanimento degli autobus del TPL (Trasporto Pubblico locale) come deliberato dal Cipe, con specifico riferimento ai sistemi multimediali di videocomunicazione a bordo autobus (nell’ambito dei progetti di *Infomobilità*). A questo scopo, in affiancamento alle attività puramente commerciali per la promozione delle proprie soluzioni (presso le aziende del TPL pubbliche e private), sono state anche avviate relazioni di tipo istituzionale con le associazioni di categoria del TPL e le Istituzioni territoriali (Amministrazioni comunali e regionali). Inoltre, sono state avviate specifiche consultazioni ed approfondimenti con le Direzioni Generali preposte del Ministero Infrastrutture e con l’associazione ASSTRA (che riunisce quasi tutti gli operatori del



TPL) al fine di definire le caratteristiche tecnologiche di base per gli acquisti di apparati hw e sw per la gestione della *Infomobilità* a bordo dei mezzi di trasporto.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2017 sarà a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.telesia.it, sezione Investor Relations, nei termini previsti dalla normativa.

Si ricorda che al termine del Primo Periodo di Esercizio del Warrant Telesia 2017 – 2019, ricompreso tra il 15 giugno 2017 ed il 30 giugno 2017, non vi è stato esercizio di alcun warrant; il numero dei warrant in circolazione resta pertanto pari a 1.750.000 .

Telesia S.p.A. opera nel settore dei digital media e della tecnologia. La società, leader nel segmento della GO TV, realizza e gestisce network multimediali che sono diffusi su tutto il territorio italiano: trasmette negli aeroporti (Telesia Airport), nelle stazioni metropolitane (Telesia Metro), a bordo dei bus e dei treni dei metrò (Telesia Bus e Telesia Train) delle principali città italiane. Grazie a un accordo di collaborazione con Autostrade per l'Italia, trasmette anche nelle aree di servizio della rete autostradale (Telesia Highway). L'attuale network conta 5.000 monitor installati in 700 location.

I codici alfanumerici sono per le azioni ordinarie (TLS) ISIN IT0005240046 e per i “WARRANT Telesia 2017-2019” (WTLS19) codice ISIN IT0005240053. Il lotto minimo previsto da Borsa Italiana è di 150 azioni.

Per ulteriori informazioni:

Emitente

Telesia S.p.A.

Via Cristoforo Colombo, 456/b 00145 Roma

Tel. +39 06594651

Gianalberto Zapponini

ir@telesia.it

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd.

207 Regent Street, 3rd Floor

London W1B 3HH (UK)

Italian Branch - Via Barberini 95, 00187 Roma

T. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841

Paolo Verna

pverna@enventcapitalmarkets.co.uk

Francesca Martino

fmartino@enventcapitalmarkets.co.uk

Specialist

Banca Aletti Equity Capital Markets

Matteo Sacco

Via Roncaglia, 12 Milano (MI)

Tel. +39 0243358734



STATO PATRIMONIALE

(dati in Euro)

ATTIVITA'	31/12/2016	30/06/2017
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Immobilizzazioni immateriali	1.396.818	1.176.430
Immobilizzazioni materiali	826.131	899.037
Immobilizzazioni finanziarie	8.232	3.994.202
Attività per imposte anticipate/differite	26.397	187.027
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	2.257.578	6.256.696
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	102.263	127.988
Crediti commerciali	6.840.892	6.207.147
Crediti tributari	124.805	66.703
Altri crediti	123.657	155.013
Disponibilità liquide	51.772	355.533
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	7.243.389	6.912.384
TOTALE ATTIVO	9.500.967	13.169.080
PASSIVITA'		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale Sociale	1.500.000	1.750.000
Riserve	2.928.055	4.771.223
Utile (perdita) dell'esercizio	207.597	531.587
TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.635.652	7.052.810
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondo per rischi ed oneri	646	646
TFR e altri fondi per il personale	709.643	701.532
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	710.289	702.178
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti finanziari	336.356	291.487
Debiti commerciali	3.085.514	3.052.135
Debiti tributari	538.919	1.818.007
Altri debiti	194.237	252.463
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	4.155.026	5.414.092
TOTALE PASSIVITA'	4.865.315	6.116.270
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	9.500.967	13.169.080



CONTO ECONOMICO SEPARATO AL 30 GIUGNO 2017

(dati in Euro)	1° semestre 2016	1° semestre 2017
RICAVI		
Ricavi	2.557.279	2.870.185
Altri proventi operativi	--	47.389
TOTALE RICAVI	2.557.279	2.917.574
Costi per acquisti	29.061	35.919
Costi per servizi	605.197	673.995
Costi per il personale	425.271	612.884
Altri costi operativi	873.317	827.305
Margine operativo lordo - Ebitda	624.433	767.471
Ammortamenti e svalutazioni	110.769	219.849
Risultato operativo - Ebit	513.664	547.622
Proventi (oneri) finanziari netti	(12.153)	(27.375)
Risultato ante imposte	501.511	520.247
Imposte	(172.555)	11.340
RISULTATO NETTO	328.956	531.587



RENDICONTO FINANZIARIO AL 30 GIUGNO 2017

(dati in Euro)	1° semestre 2016	1° semestre 2017
Attività d'esercizio		
Utile d'esercizio	328.956	531.587
Ammortamenti	110.769	219.849
Autofinanziamento	439.725	751.436
Variazioni giacenze di magazzino	21.178	(25.725)
Variazioni crediti	(295.218)	633.745
Variazioni debiti	193.806	(33.379)
Variazione trattamento di fine rapporto	26.164	(40.034)
Altre variazioni	(34.506)	1.249.722
Flusso monetario dell'attività di esercizio (A)	351.149	2.575.799
Attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(29.173)	(210.126)
Immobilizzazioni immateriali	(233.815)	137.759
Partecipazioni	--	(4.000.338)
Flusso monetario dell'attività di investimento (B)	(262.988)	(4.072.705)
Attività di finanziamento		
Variazione debiti finanziari	--	(44.869)
Aumento di capitale	--	250.000
Riserva soprapprezzo azioni	--	2.250.000
Variazione altre riserve	--	(614.430)
Flusso di cassa attività di finanziamento (C)	--	1.800.667
Variazione delle disponibilità liquide (A)+(B)+(C)	88.161	303.761
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	98.837	51.772
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	186.998	355.533



Posizione Finanziaria Netta

Posizione finanziaria netta (in migliaia di euro)	31/12/2016	30/06/2017
Debiti verso banche a breve termine	(15)	--
Debiti verso società di leasing	(105)	(79)
Debiti finanziari a breve termine	(120)	(79)
Debiti verso società di leasing	(209)	(205)
Debiti finanziari a lungo termine	(209)	(205)
Cassa e disponibilità liquide	52	355
Totale Posizione finanziaria netta	(277)	71