



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Telesia S.p.A. ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017

Ricavi pari a 5,49 milioni di Euro (+9%); ricavi derivanti dalla GO TV +10,5%

Ebitda pari a 1,09 milioni di Euro (+21,5%)

Ebit pari a 0,622 milioni di Euro (+71%)

Risultato netto pari a 0,598 milioni di Euro (+187%)

Il patrimonio netto sale a 7,09 milioni di Euro

Trend positivo della pubblicità anche per i primi mesi del 2018: +39% le prenotazioni su base annua

Milano, 20 marzo 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Telesia S.p.A., società quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. riunitosi in data odierna ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017, il primo dopo l'ammissione all'AIM.

Commento ai principali dati economici

Il totale dei ricavi è passato da 5,04 milioni di Euro del 31 dicembre 2016 a 5,49 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 (+9%). L'aumento è sostanzialmente riconducibile ai ricavi provenienti dalla vendita di spazi pubblicitari sui diversi canali GO TV, che registrano una crescita del 10,5%.

Il 100% del fatturato è prodotto verso l'Italia e il 90% dello stesso, al 31 dicembre 2017, è rappresentato dalla raccolta pubblicitaria GO TV realizzata attraverso la concessionaria Class Pubblicità, mentre il 4% da ricavi della linea Digital e da altri ricavi per il 6 %.

I costi operativi sono stati pari a 4,41 milioni di Euro, (4,14 milioni al 31 dicembre 2016) in aumento del 6,4 %. I costi del personale sono stati pari a 1,15 milioni di Euro contro i 1,06 milioni del 2016.

Il margine operativo lordo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 (Ebitda, inteso come differenza tra valore e costi della produzione prima degli ammortamenti, delle componenti non ordinarie e degli oneri finanziari) è pari a 1,09 di Euro, in aumento del 21,5% rispetto a 0,894 milioni di Euro dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

Il risultato operativo (Ebit) dell'esercizio 2017 mostra un saldo positivo pari a 0,622 milioni di Euro in aumento del 71% rispetto a 0,364 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Il risultato netto ante imposte per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è positivo per 0,602 milioni di Euro rispetto a 0,337 milioni di Euro per l'esercizio precedente.

Il risultato netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è pari a 0,598 milioni di Euro, rispetto a 0,208 milioni di Euro per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 (+187%).

L'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2017 è pari a Euro 0,296 milioni (0,277 milioni al 31 dicembre 2016). L'incasso derivante dalla quotazione unitamente ai flussi derivanti dalla gestione sono stati utilizzati sia per la gestione ordinaria che a sostegno degli investimenti effettuati nell'esercizio 2017, in coerenza con il piano di sviluppo della Società presentato al mercato, così come coerenti sono gli incassi ed i pagamenti previsti nei piani di riscadenziamento, descritti all'interno dei Documenti di Ammissione all'AIM.



Destinazione dell'utile

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare l'utile dell'esercizio 2017 pari ad Euro 0,598 milioni, quanto a Euro 0,030 milioni alla Riserva Legale e la differenza pari a Euro 0,568 milioni alla Riserva straordinaria disponibile.

Andamento del mercato

I dati ufficiali di AdEx Nielsen media research sugli investimenti pubblicitari realizzati in Italia nell'anno 2017 rispetto al 2016, registrano a consuntivo un -2,1% al netto della raccolta web sui search e social, con un -1,6% del mezzo televisivo.

In tale contesto il mercato della Go Tv nel suo complesso chiude il 2017 con investimenti in crescita del 12,3% sul 2016. La Go Tv di Telesia, che detiene più del 50% di quota di mercato, registra anche nel 2017 una performance positiva (+10,5%) con un aumento dei clienti del 35% rispetto al 2016.

Fatti di rilievo dell'esercizio 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 31 dicembre 2016 e nella Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2017, 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 milioni. Alla data di approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, Telesia detiene una partecipazione in Class Pubblicità pari al 23,52%.

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

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.

Nell'ambito del collocamento sono state sottoscritte n. 399.450 azioni ordinarie, di cui n. 250.000 azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale approvato dall'assemblea straordinaria di Telesia S.p.A. in data 21 dicembre 2016 e n. 149.450 azioni ordinarie rinvenienti dalla vendita da parte dell'azionista Class Editori S.p.A.

Alla data di chiusura dell'esercizio 2017, il flottante di Telesia S.p.A. era pari al 22,83% del capitale sociale e Class Editori S.p.A. deteneva la parte restante.

- **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. A tale riguardo, il primo progetto per il quale si sta valutando una possibile collaborazione è il Digital Mirror Tv, che prevede l'installazione di monitor intelligenti presso alcuni locali dell'aeroporto di Milano-Linate.



Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In data 1 marzo 2018 la società ha ricevuto comunicazione avente ad oggetto un cambiamento sostanziale degli azionisti significativi: Class Editori S.p.A. ha ridotto la propria partecipazione al di sotto del 66,6% passando dal 77,17% al 65,75% del capitale sociale e la StarTip S.r.l. (società controllata al 100% da Tamburi Investment Partners S.p.A.) ha incrementato la propria partecipazione dall' 1,71% al 13,14% del capitale sociale. Alla data della presente relazione il flottante della società è pari al 21,11% del capitale sociale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Al fine di perseguire i risultati attesi, la Società è fortemente impegnata sulle proprie due linee di attività connesse all'attuazione del piano industriale: Go Tv e Digital (già Professional Services).

Sul fronte della GoTV, da cui deriva il 90% del fatturato, oltre ai dati consuntivi già precedentemente illustrati, anche i primi mesi del 2018 evidenziano un trend positivo per la Società: alla data del 1 marzo 2018 il totale degli ordini pubblicitari di competenza per l'intero esercizio 2018 in corso, rispetto alla stessa data del 2017, risultava in incremento del 39%. Tali dati, consuntivi e tendenziali, stanno a confermare la bontà delle diverse azioni poste in essere, in parte già avviate nel 2016 e proseguite nel corrente esercizio.

Assemblea

L'Assemblea degli azionisti per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 è convocata per il 24 aprile 2018 in prima convocazione e ove occorresse per il 26 aprile 2018 in seconda convocazione.

Allegati:

- Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2017;
- Conto Economico separato al 31 dicembre 2017;
- Rendiconto Finanziario al 31 dicembre 2017;
- Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2017.

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 circa 5.000 monitor installati in circa 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:

Emittente

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



PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA
AL 31 DICEMBRE 2017

(Dati in Euro)

ATTIVITA'	Note	31/12/2016	31/12/2017
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobilizzazioni immateriali	1	1.396.818	1.093.801
Immobilizzazioni materiali	2	826.131	810.390
Immobilizzazioni finanziarie	3	8.232	4.018.557
Attività per imposte differite	4	26.397	137.312
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		2.257.578	6.060.060
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	5	102.263	110.023
Crediti commerciali	6	6.840.892	4.544.764
Crediti tributari	7	124.805	66.906
Altri crediti	8	123.657	136.839
Disponibilità liquide	9	51.772	6.246
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		7.243.389	4.864.778
TOTALE ATTIVO		9.500.967	10.924.838
PASSIVITA'			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale Sociale		1.500.000	1.750.000
Riserve		2.928.055	4.749.928
Utile (perdita) dell'esercizio		207.597	597.685
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10	4.635.652	7.097.613
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondo per rischi ed oneri	11	646	11.437
TFR e altri fondi per il personale	12	709.643	725.758
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		710.289	737.195
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti finanziari	13	336.356	314.902
Debiti commerciali	14	3.085.514	2.149.362
Debiti tributari	15	538.919	389.245
Altri debiti	16	194.237	236.521
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		4.155.026	3.090.030
TOTALE PASSIVITA'		4.865.315	3.827.225
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		9.500.967	10.924.838



CONTO ECONOMICO SEPARATO

CONTO ECONOMICO	Note	31/12/2016	31/12/2017
RICAVI			
Ricavi		5.000.170	5.382.264
Altri proventi operativi		37.160	112.903
TOTALE RICAVI	17	5.037.330	5.495.167
Costi per acquisti	18	66.024	85.361
Costi per servizi	19	1.185.960	1.418.831
Costi per il personale	20	1.063.878	1.155.305
Altri costi operativi	21	1.826.983	1.749.695
Margine operativo lordo - Ebitda		894.485	1.085.975
Ammortamenti e svalutazioni	22	530.760	464.406
Risultato operativo - Ebit		363.725	621.569
Proventi (oneri) finanziari netti	23	(26.705)	(19.762)
Risultato ante imposte		337.020	601.807
Imposte	24	(129.423)	(4.122)
RISULTATO NETTO		207.597	597.685



RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2017

	2016	2017
Attività d'esercizio		
Utile d'esercizio	207.597	597.685
Ammortamenti	426.758	444.406
Autofinanziamento	634.355	1.042.091
Variazioni giacenze di magazzino	102.263	7.760
Variazioni crediti	152.583	2.229.929
Variazioni debiti	(317.818)	(946.109)
Variazioni plusvalenze	--	(69)
Variazioni minusvalenze	698	14.469
Flusso monetario dell'attività di esercizio (A)	572.081	2.348.071
Attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(584.933)	78.667
Immobilizzazioni immateriali	(951.371)	--
Investimenti diversi	8.939	--
Acquisto partecipazioni	--	(4.010.325)
Flusso monetario dell'attività di investimento (B)	(1.527.365)	(3.931.658)
Attività di finanziamento		
Variazioni debiti verso banche ed enti finanziatori	(29.644)	80.992
Variazione trattamento di fine rapporto	338.128	16.115
Variazioni riserve	688.307	1.440.954
Flusso di cassa attività di finanziamento (C)	996.791	1.538.061
Variazione delle disponibilità liquide (A)+(B)+(C)	41.507	(45.526)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	10.265	51.772
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	51.772	6.246



Posizione Finanziaria Netta

Posizione finanziaria netta (€/000)	Saldo 31/12/2016	Saldo 31/12/2017
Banco di Sardegna (c/c)	(15)	(96)
Debiti verso banche a breve termine	(15)	(96)
Debiti verso società di leasing	(105)	(105)
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	(105)	(105)
Debiti verso società di leasing	(209)	(101)
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	(209)	(101)
Crediti finanziari verso Class Editori	0	0
Crediti finanziari	0	0
Cassa e disponibilità liquide	52	6
Totale	(277)	(296)