



## COMUNICATO STAMPA

### **Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2018**

- **Ricavi pari a 5,76 milioni di Euro (+5%); ricavi derivanti dalla GO TV +5,5%**
- **Ebitda pari a 1,21 milioni di Euro (+12%), pari al 21% del fatturato**
- **Ebit pari a 0,780 milioni di Euro (+25%), pari al 13,5% del fatturato**
- **Risultato netto pari a 0,570 milioni di Euro**
- **Il patrimonio netto sale a 7,67 milioni di Euro**
- **Trend positivo della pubblicità anche per i primi mesi del 2019: +9% il progress al 28 febbraio 2019**

**Milano, 27 marzo 2019** – 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 2018.

#### **Commento ai principali dati economici**

Il totale dei ricavi è passato da 5,49 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 a 5,76 milioni di Euro del 31 dicembre 2018 (+5%). L'aumento è sostanzialmente riconducibile ai ricavi provenienti dalla vendita di spazi pubblicitari sui diversi canali GO TV, che registrano una crescita del 5,5% oltreché dai proventi straordinari derivanti dal credito d'imposta per Ricerca & sviluppo (L.190/2014).

Il 100% del fatturato è prodotto verso l'Italia e il 90% dello stesso, al 31 dicembre 2018, è rappresentato dalla raccolta pubblicitaria GO TV realizzata attraverso la concessionaria Class Pubblicità, mentre il 3% da ricavi della linea Sistemi e da altri ricavi per il 7 %.

I costi operativi sono stati pari a 4,55 milioni di Euro, (4,41 milioni al 31 dicembre 2017) in aumento del 3%. I costi del personale sono stati pari a 1,09 milioni di Euro in diminuzione rispetto ai 1,15 milioni del 2017.

Il margine operativo lordo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 (Ebitda, inteso come differenza tra valore e costi della produzione prima degli ammortamenti, delle componenti non ordinarie e degli oneri finanziari) è pari a 1,21 milioni di Euro, in aumento del 12% rispetto a 1,09 milioni di Euro dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017. L'Ebitda è pari al 21% del fatturato, verso il 19% nel 2017.

Il risultato operativo (Ebit) dell'esercizio 2018 mostra un saldo positivo pari a 0,7802 milioni di Euro in aumento del 25% rispetto a 0,622 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Il risultato netto ante imposte per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è positivo per 0,758 milioni di Euro rispetto a 0,602 milioni di Euro per l'esercizio precedente.

Il carico fiscale è pari a 0,188 milioni di Euro, contro 0,004 milioni di Euro dell'esercizio precedente in conseguenza delle imposte anticipate attive determinate in quell'esercizio sugli oneri sostenuti per la quotazione all'Aim.

Il risultato netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è pari a 0,570 milioni di Euro, rispetto a 0,598 milioni di Euro per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 .



## Commento ai principali dati patrimoniali

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2018, debitaria per 0,245 milioni di euro, è in miglioramento rispetto a 0,296 milioni di euro al 31 dicembre 2017.

La tabella riportata di seguito ne illustra la composizione al 31 dicembre 2018 rispetto al 31 dicembre 2017

Posizione finanziaria netta (in migliaia di euro)	31/12/2017	31/12/2018
Debiti verso banche a breve termine	(96)	(147)
Debiti verso società di leasing	(105)	(101)
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>(201)</b>	<b>(248)</b>
Debiti verso società di leasing	(101)	(--)
Debiti finanziari a lungo termine	(101)	(--)
Cassa e disponibilità liquide	6	3
<b>Totale</b>	<b>(296)</b>	<b>(245)</b>

Il Patrimonio Netto al 31 dicembre 2018 è pari a 7,673 milioni di euro mentre era pari a euro 7,097 milioni di euro al 31 dicembre 2017. L'incremento del patrimonio netto è avvenuto per effetto del risultato di periodo.

## Destinazione dell'utile

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare l'utile dell'esercizio 2018 pari ad Euro 0,570 milioni, quanto a Euro 0,029 milioni alla Riserva Legale e la differenza pari a Euro 0,541 milioni alla Riserva straordinaria disponibile.

## Andamento del mercato

I dati ufficiali di AdEx Nielsen media research sugli investimenti pubblicitari realizzati in Italia nell'anno 2018 rispetto al 2017, registrano a consuntivo un -0,2% al netto della raccolta web sui search e social, con un +0,6% del mezzo televisivo.

In tale contesto il mercato della Go Tv nel suo complesso chiude il 2018 con investimenti in crescita del 16% sul 2017. La Go Tv di Telesia, che detiene più del 50% di quota di mercato, registra anche nel 2018 una performance positiva (+5,5%) . In crescita la raccolta pubblicitaria anche nei primi due mesi del 2019 (+9%).

## Fatti di rilievo dell'esercizio 2018

- 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 da 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.



- Il 18 giugno 2018 l'Assemblea degli azionisti in sede straordinaria, ha approvato la proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, che potrà essere esercitata entro un periodo di 5 anni dalla data di approvazione, per :
  - a) aumentare il capitale sociale per un importo massimo pari a Euro 30.000.000 (trentamiloni), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da assegnare gratuitamente agli aventi diritto, ovvero da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile a pagamento, ovvero con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, prima parte, e 5 cod. civ. ;
  - b) aumentare il capitale sociale per un importo massimo pari a nominali Euro 150.000, con la facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire/attribuire a dipendenti e collaboratori della Società, a norma degli artt. 2441 , comma 8, e/o 2349 cod. civ.;
  - c) emettere, ai sensi dell'art. 2420-ter cod. civ., obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, eventualmente anche con warrant, per un ammontare massimo pari a nominali Euro 15.000.000 (quindicimiloni), da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., con conseguente aumento di capitale al servizio del prestito.
- In data 25 luglio 2018, al fine di poter consolidare i dati prospettici economico-finanziari di Telesia S.p.A. nel Piano Industriale 2018-2021 della capogruppo Class Editori S.p.A., il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato il nuovo piano industriale di Telesia S.p.A. che, in continuità con le principali attività aziendali, conferma le strategie ed i progetti avviati a supporto dello sviluppo dei ricavi pubblicitari della Società.

Non si registrano altri eventi significativi intervenuti dal 1° gennaio 2019 alla data odierna.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

La Gesac S.p.A., Società di gestione dell'aeroporto di Napoli, in seguito ad un procedimento di evidenza pubblica, nelle scorse settimane ha comunicato alla società di essere stata scelta per proseguire il rapporto fino al 2021.

### **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 Sistemi (già Digital).

**Sul fronte della GoTV**, da cui deriva il 90% del fatturato, oltre ai dati consuntivi già precedentemente illustrati, anche i primi mesi del 2019 evidenziano un trend positivo per la Società confermato dall'andamento già evidenziato relativo ai primi 2 mesi.

**Sul fronte della linea Sistemi**, alla data odierna il portafoglio ordini per commesse di competenza del 2019 ammonta già a €. 260mila, rispetto al totale 2018 di €. 180mila.

Tali dati, consuntivi e tendenziali, stanno a confermare la bontà delle diverse azioni poste in essere, in parte già avviate negli scorsi anni e proseguiti nel corrente esercizio.



## **Assemblea**

L'Assemblea degli azionisti per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale è convocata per il 29 aprile 2019 in prima convocazione e ove occorresse per il 30 aprile 2019 in seconda convocazione.

**Il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2018 sarà a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet [www.telesia.it](http://www.telesia.it), sezione Investor Relations, nei termini previsti dalla normativa**

### **Allegati:**

- Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2018;
- Conto Economico separato al 31 dicembre 2018;
- Rendiconto Finanziario al 31 dicembre 2018;
- Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2018.

---

**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 del metrò (Telesia Bus e Telesia Train) delle principali città italiane. L'attuale network conta circa 4.800 monitor installati in circa 660 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.**

42 Berkeley Square

London W 1 J 5AW (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 Akros**

Viale Eginardo, 29 20149 Milano (MI)

Tel. +39 02434441



**PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA**  
**AL 31 DICEMBRE 2018**

(dati in Euro)

ATTIVITA'	Note	31/12/2017	31/12/2018
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>			
Immobilizzazioni immateriali	1	1.093.801	928.542
Immobilizzazioni materiali	2	810.390	813.893
Immobilizzazioni finanziarie	3	4.018.557	4.022.656
Attività per imposte differite	4	137.312	106.094
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		<b>6.060.060</b>	<b>5.871.185</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>			
Rimanenze	5	110.023	78.524
Crediti commerciali	6	4.544.764	5.938.529
Crediti tributari	7	66.906	44.733
Altri crediti	8	136.839	194.190
Disponibilità liquide	9	6.246	2.618
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>		<b>4.864.778</b>	<b>6.258.594</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>10.924.838</b>	<b>12.129.779</b>
<b>PASSIVITA'</b>			
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
Capitale Sociale		1.750.000	1.750.000
Riserve		4.749.928	5.353.278
Utile (perdita) dell'esercizio		597.685	569.992
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	10	<b>7.097.613</b>	<b>7.673.270</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>			
Fondo per rischi ed oneri	11	11.437	11.437
TFR e altri fondi per il personale	12	725.758	620.565
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		<b>737.195</b>	<b>632.002</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>			
Debiti finanziari	13	314.902	251.894
Debiti commerciali	14	2.149.362	2.724.630
Debiti tributari	15	389.245	491.858
Altri debiti	16	236.521	356.125
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>		<b>3.090.030</b>	<b>3.824.507</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>		<b>3.827.225</b>	<b>4.456.509</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>		<b>10.924.838</b>	<b>12.129.779</b>



## CONTO ECONOMICO

(dati in Euro)

CONTO ECONOMICO	Note	31/12/2017	31/12/2018
<b>RICAVI</b>			
Ricavi		5.382.264	5.573.056
Altri proventi operativi		112.903	189.181
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>17</b>	<b>5.495.167</b>	<b>5.762.237</b>
Costi per acquisti	<b>18</b>	85.361	75.046
Costi per servizi	<b>19</b>	1.418.831	1.581.714
Costi per il personale	<b>20</b>	1.155.305	1.092.548
Altri costi operativi	<b>21</b>	1.749.695	1.800.261
<b>Margine operativo lordo - Ebitda</b>		<b>1.085.975</b>	<b>1.212.668</b>
Ammortamenti e svalutazioni	<b>22</b>	464.406	432.956
<b>Risultato operativo - Ebit</b>		<b>621.569</b>	<b>779.712</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	<b>23</b>	(19.762)	(21.714)
<b>Risultato ante imposte</b>		<b>601.807</b>	<b>757.998</b>
Imposte	<b>24</b>	(4.122)	(188.007)
<b>RISULTATO NETTO</b>		<b>597.685</b>	<b>569.992</b>

I saldi di bilancio corrispondono a quelli contabili



## **RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2018**

(dati in Euro)	2017	2018
<b>Attività d'esercizio</b>		
Utile d'esercizio	597.685	569.992
Ammortamenti	444.406	432.956
<b>Autofinanziamento</b>	<b>1.042.091</b>	<b>1.002.948</b>
Variazioni giacenze di magazzino	7.760	(31.498)
Variazioni crediti	2.229.929	(1.397.724)
Variazioni debiti	(946.109)	835.271
Variazioni plusvalenze	(69)	--
Variazioni minusvalenze	14.469	4.235
<b>Flusso monetario dell'attività di esercizio (A)</b>	<b>2.348.071</b>	<b>413.232</b>
<b>Attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	78.667	(276.163)
Immobilizzazioni immateriali	--	--
Investimenti diversi	--	--
Acquisto partecipazioni	(4.010.325)	--
<b>Flusso monetario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.931.658)</b>	<b>(276.163)</b>
<b>Attività di finanziamento</b>		
Variazioni debiti verso banche ed enti finanziatori	80.992	50.741
Variazione trattamento di fine rapporto	16.115	(105.193)
Variazioni riserve	1.440.954	(86.245)
<b>Flusso di cassa attività di finanziamento (C)</b>	<b>1.538.061</b>	<b>(140.697)</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide (A)+(B)+(C)</b>	<b>(45.526)</b>	<b>(3.628)</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>51.772</b>	<b>6.246</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>6.246</b>	<b>2.618</b>



**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 DICEMBRE 2018**

(dati in Euro)

Posizione finanziaria netta (€/000)	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2018
Banca Monte dei Paschi di Siena (c/c)	--	(110)
Banco di Sardegna (c/c)	(96)	(37)
Debiti verso banche a breve termine	(96)	(147)
Debiti verso società di leasing	(105)	(101)
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	(105)	(--)
Debiti verso società di leasing	(101)	(--)
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	(101)	(--)
Crediti finanziari verso Class Editori	--	--
Crediti finanziari	--	--
Cassa e disponibilità liquide	6	3
<b>Totale</b>	<b>(296)</b>	<b>(245)</b>