



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019

- **Ricavi pari a 6,05 milioni di Euro (+5%); ricavi derivanti dalla GO TV +6,2%**
- **Ebitda pari a 1,5 milioni di Euro (+24%), pari al 25% del fatturato**
- **Ebit pari a 0,933 milioni di Euro (+20%), pari al 15,4% del fatturato**
- **Risultato netto pari a 0,698 milioni di Euro (+22%)**
- **Il patrimonio netto sale a 14,84 milioni di Euro**
- **Adottate adeguate misure per la sicurezza dei propri collaboratori, per la diversificazione dei ricavi e il contenimento dei costi operativi e generali**
- **Confermata, ove consentito, l'operatività di tutti i propri canali Go Tv al servizio dei cittadini**

Milano, 23 marzo 2020 – 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 2019.

Commento ai principali dati economici

Il totale dei ricavi è aumentato da 5,762 milioni di euro al 31 dicembre 2018 a 6,055 milioni di euro del 31 dicembre 2019 (+5,1%). L'incremento dei ricavi, che fa seguito ad una crescita del +5% registrata nel 2018 rispetto al 2017 e del +9% registrata nel 2017 rispetto al 2016, è prevalentemente riconducibile al buon andamento dei ricavi provenienti dalla linea GoTv (+4,5%), ricavi che registrano una crescita maggiore (+6,2%) se confrontati a perimetro omogeneo.

Anche i ricavi derivanti dalla vendita di servizi tecnologici della linea Sistemi registrano una crescita significativa (+ 41%).

Il 99,5 % del fatturato è prodotto verso l'Italia e il 90% dello stesso, al 31 dicembre 2019, è rappresentato dalla linea GO TV, il 4% da ricavi della linea Sistemi e da altri ricavi per il 6%.

I costi operativi sono stati pari a 4,551 milioni di euro, (4,549 milioni al 31 dicembre 2018), in linea rispetto all'analogo periodo del 2018 (+0,1%).

Il margine operativo lordo al 31 dicembre 2019 (Ebitda, inteso come differenza tra valore e costi della produzione prima degli ammortamenti, delle componenti non ordinarie e degli oneri finanziari) è pari a 1,504 milioni di euro (1,391 milioni di euro al netto dell'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16) in aumento del 24% rispetto a 1,231 milioni di euro al 31 dicembre 2018 (aumento che fa seguito alla crescita del 12% dell'Ebitda registrata nel 2018 rispetto al 2017 e del 21,5% registrata nel 2017 rispetto al 2016). L'Ebitda rispetto al totale dei ricavi è pari al 25%, mentre nel 2018 era pari al 21% (nel 2017 era pari al 20%).

Gli ammortamenti e le svalutazioni sono pari a 0,571 milioni di euro rispetto a 0,433 milioni di euro al 31 dicembre 2018



Il risultato operativo (Ebit) al 31 dicembre 2019 mostra un saldo pari a 0,933 milioni di euro in aumento del 20% rispetto ai 0,780 milioni di euro al 31 dicembre 2018 (+25% l'Ebit nel 2018 rispetto al 2017).

Il risultato netto ante imposte al 31 dicembre 2019 è positivo per 0,900 milioni di euro rispetto ai 0,758 milioni di euro al 31 dicembre 2018.

Il risultato netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è pari a 0,698 milioni di euro in aumento del 22% rispetto ai 0,570 milioni di euro al 31 dicembre 2018.

Commento ai principali dati patrimoniali

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2019 è debitoria per 0,752 milioni di euro (rispetto a -0,245 milioni di euro al 31 dicembre 2018). La sostanziale differenza è dovuta all'iscrizione dei debiti di finanziamento per locazioni afferenti i debiti per diritti d'uso relativi alle locazioni delle sedi di Roma e Calenzano in applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16, al netto dei quali la posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2019 è debitoria per 0,235 milioni di euro.

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)	31/12/2018	31/12/2019
Debiti verso banche a breve termine	(147)	(136)
Debiti verso società di leasing	(101)	(101)
Debiti di finanziamento correnti IFRS 16	---	(102)
Debiti finanziari a breve termine	(248)	(339)
Debiti di finanziamento non correnti IFRS 16	---	(415)
Debiti finanziari a lungo termine	---	(415)
Cassa e disponibilità liquide	3	2
Totale	(245)	(752)

Il Patrimonio Netto al 31 dicembre 2019 è pari a 14,844 milioni di euro mentre era pari a euro 7,673 milioni di euro al 31 dicembre 2018. L'incremento del patrimonio netto è avvenuto per effetto del risultato di periodo e dell'aumento di capitale, - deliberato il 16 dicembre 2019 dal Consiglio di Amministrazione al fine di acquisire una partecipazione in Class Cnbc S.p.A. e in CFN/CNBC B.V. e iscritto al registro delle imprese in data 31 dicembre 2019, di 0,87 milioni di euro, oltre a un sovrapprezzo di 5,651 milioni di euro. Tale aumento di capitale ha dato origine alla acquisizione a bilancio delle già menzionate partecipazioni.



Destinazione dell'utile

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare l'utile dell'esercizio 2019 pari ad Euro 0,698 milioni, quanto a Euro 0,035 milioni alla Riserva Legale e la differenza pari a Euro 0,663 milioni alla Riserva straordinaria disponibile.

Andamento del mercato

I dati ufficiali di AdEx Nielsen media research sugli investimenti pubblicitari realizzati in Italia nell'anno 2019 rispetto al 2018, registrano a consuntivo un -5,1% al netto della raccolta web sui search e social. In tale contesto il mercato della Go Tv nel suo complesso chiude il 2019 con investimenti in crescita del 4,5% sul 2018. La Go Tv di Telesia registra anche nel 2019 una performance positiva (+4,5%) che, a parità di perimetro sale al +6,2%.

Fatti di rilievo dell'esercizio 2019

Rinnovo dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale

Il 29 aprile l'Assemblea degli azionisti ha provveduto al rinnovo dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, ambedue giunti alla naturale scadenza. Rimarranno in carica sino all'approvazione del bilancio di esercizio 2021.

Acquisizione della maggioranza (55%) di Class CNBC Spa direttamente e tramite acquisizione della partecipazione del 29% in CFN/CNBC Holding B.V. mediante sottoscrizione di un aumento di capitale in natura

Il 16 dicembre il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 6, primo comma, n. 1(a) dello statuto sociale, a valere sulla delega conferita ex art. 2443 cod. civ. dall'Assemblea Straordinaria del 18 giugno 2018, mediante emissione di n. 874.785 nuove azioni ordinarie, al prezzo di sottoscrizione di Euro 7,46 cadauna.

L'aumento di capitale è stato deliberato al fine di acquisire una partecipazione in Class Cnbc S.p.A. e CFN/CNBC B.V. mediante il conferimento in natura di:

- n. 311.254 azioni della società Class CNBC S.p.A., pari al 25,78% circa del capitale sociale, da parte di Class Editori S.p.A. ;
- n. 131.592 azioni di Class CNBC, pari al 10,90% circa del capitale sociale, da parte di R.T.I. S.p.A. ;
- n. 203.673 azioni della società CFN/CNBC Holding B.V., pari al 29% circa del capitale sociale, da parte di Class Editori.

Il Conferimento consentirà di creare forti sinergie attraverso un approccio verticale e razionalizzato e si iscrive nel contesto di un più ampio programma di razionalizzazione delle attività televisive del gruppo facente capo a Class Editori e di concentrazione nel gruppo Telesia, e risulta dunque pienamente allineato all'interesse sociale dell'Emittente e del Gruppo ad essa facente capo.

Il 31 dicembre 2019 si è perfezionata l'iscrizione al registro delle imprese del verbale del Consiglio di Amministrazione del 16 dicembre 2019 per il conferimento delle quote detenute in Class Cnbc S.p.A. e in CFN/CNBC B.V., a seguito del quale Telesia è venuta a detenere, direttamente e indirettamente, il 55% del capitale sociale di Class Cnbc S.p.A. .

In seguito all'aumento di capitale di euro 874.785,00, oltre a un sovrapprezzo di euro 5.651.111,10, attuato mediante l'emissione di n. 874.785 nuove azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale e aventi le



medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, la nuova composizione del capitale sociale di Telesia, integralmente sottoscritto e versato, è la seguente :

Azionisti Telesia post-aumento di capitale		
Azionista	Numero azioni	% capitale sociale
Class Editori	1.848.562	70,4%
StarTip	230.000	8,8%
RTI	176.773	6,7%
Mercato	369.450	14,1%
TOTALE	2.624.785	100%

	CAPITALE SOCIALE PRECEDENTE			CAPITALE SOCIALE ATTUALE		
	EURO	N. AZIONE	VAL. NOM. UNITARIO	EURO	N. AZIONI	VAL. NOM. UNITARIO
AZIONI (GODIMENTO REGOLARE)	1.750.000	1.750.000	Prive di valore nominale	2.624.785	2.624.785	Prive di valore nominale

In aggiunta a quanto di seguito illustrato circa l'impatto dell'emergenza Covid'19 sulle attività aziendali, non si registrano altri eventi significativi intervenuti dal 1° gennaio 2020 alla data odierna.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Il 30 gennaio 2020, sono decorsi i termini di 30 giorni previsto dall'art. 2440, comma 6, cod. civ., in relazione all'aumento di capitale deliberato nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 16 dicembre 2019, e iscritto il 31 dicembre 2019 al registro delle imprese.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le ripercussioni economiche e finanziarie conseguenti alla recente emergenza Covid-19 suggeriscono un'adequata prudenza in ordine alle valutazioni prospettiche.

Con l'emanazione del decreto legge del 23 febbraio 2020, sono iniziate le prime restrizioni connesse all'emergenza, restrizioni che sono divenute via via più stringenti con i successivi DPCM del corrente mese di marzo. Ad esso se ne sono seguiti altri, sia da parte del Governo sia degli Enti Locali.

In via prioritaria, la Società ha immediatamente adottato le misure per salvaguardare la salute e la sicurezza del proprio personale. Inoltre, al fine di dare il proprio contributo per un più rapido e massimo contenimento del contagio nella popolazione, già dalla metà di febbraio 2020 tutti i canali Telesia Tv hanno dedicato ampio spazio alla diffusione delle campagne informative ed educative predisposte dalle Autorità e l'operatività aziendale è stata velocemente riorganizzata e garantita con il massimo ricorso al lavoro agile.



Sul fronte commerciale, la raccolta pubblicitaria dei canali GoTv Telesia, che fino al 29 febbraio 2020, è stata in linea con l'analogo periodo del 2019, nelle prime tre settimane di marzo ha conosciuto una significativa riduzione, che è prudentiale prevedere si potrà estendere anche all'attività dei prossimi tre mesi.

Al fine di fare fronte a questa previsione, la Società ha già avviato una serie di iniziative specifiche sul fronte dei ricavi e dei costi:

- su quello dei ricavi, per fronteggiare il calo in precedenza descritto, la Società ha avviato una serie di diversificazioni, sia da parte della Telesia Spa sia della controllata Class CNBC, dirette a servizi destinati a nuovi canali di comunicazione delle aziende con i propri clienti, fornitori e collaboratori (progetto The Bridge di Class CNBC), sia ad ampliare la copertura in ambiti diversi da quelli attuali;
- sul fronte dei costi, sono state avviate misure per contenere i costi operativi, i costi generali e del personale, usufruendo per quanto concesso delle agevolazioni disponibili dal Decreto legge "Cura Italia" 17/03/2020 al fine di attivare celermente tutte le agevolazioni possibili; è stata inoltre richiesta ad alcune società la sospensione di canoni concessori relativi alla installazione degli schermi per il periodo dal 1° marzo fino a fine anno e già avviate specifiche trattative al riguardo.

Parallelamente e con ancora maggiore determinazione, sono allo studio altre iniziative, soprattutto destinate alle aziende interessate a riprendere i rapporti con il mercato cinese, per un rilancio dell'attività.

Assemblea

L'Assemblea degli azionisti per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 è convocata per il 28 aprile 2020 in prima convocazione e ove occorresse per il 29 aprile 2020 in seconda convocazione.

Il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2019 sarà a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.telesia.it, sezione Investor Relations, nei termini previsti dalla normativa

Allegati:

- Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2019;
- Conto Economico separato al 31 dicembre 2019;
- Rendiconto Finanziario al 31 dicembre 2019;
- Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2019.

Il presente comunicato è disponibile nell'area Investor Relations del sito internet della Società all'indirizzo: www.telesia.it



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. 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.

42 Berkeley Square

London W1J5AW (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

Via Eginardo 29 – 20149 Milano (MI)



PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA
AL 31 DICEMBRE 2019

(dati in Euro)

ATTIVITA'	Note	31/12/2018	31/12/2019
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobilizzazioni immateriali	1	928.542	783.933
Immobilizzazioni materiali	2	813.893	1.134.965
Immobilizzazioni finanziarie	3	4.022.656	10.550.104
Attività per imposte differite	4	106.094	89.836
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		5.871.185	12.558.838
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	5	78.524	32.596
Crediti commerciali	6	5.938.529	6.088.467
Crediti tributari	7	44.733	23.895
Altri crediti	8	194.190	83.422
Disponibilità liquide	9	2.618	2.367
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		6.258.594	6.230.748
TOTALE ATTIVO		12.129.779	18.789.586
PASSIVITA'			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale Sociale		1.750.000	2.624.785
Riserve		5.353.278	11.520.949
Utile (perdita) dell'esercizio		569.992	698.454
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10	7.673.270	14.844.188
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Debiti finanziari	11	--	415.088
Fondo per rischi ed oneri	12	11.437	11.437
TFR e altri fondi per il personale	13	620.565	623.228
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		632.002	1.049.753
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti finanziari	14	251.894	340.835
Debiti commerciali	15	2.724.630	1.740.955
Debiti tributari	16	491.858	395.325
Altri debiti	17	356.125	418.530
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		3.824.507	2.895.645
TOTALE PASSIVITA'		4.456.509	3.945.398
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		12.129.779	18.789.586



CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	Note	31/12/2018	31/12/2019
RICAVI			
Ricavi		5.573.056	5.855.732
Altri proventi operativi		189.181	199.883
TOTALE RICAVI	18	5.762.237	6.055.615
Costi per acquisti	19	75.046	86.023
Costi per servizi	20	1.581.714	1.672.827
Costi per il personale	21	1.092.548	1.088.187
Altri costi operativi	22	1.800.261	1.704.222
Margine operativo lordo - Ebitda		1.212.668	1.504.356
Ammortamenti e svalutazioni	23	432.956	570.829
Risultato operativo - Ebit		779.712	933.527
Proventi (oneri) finanziari netti	24	(21.714)	(33.015)
Risultato ante imposte		757.998	900.512
Imposte	25	(188.007)	(202.058)
RISULTATO NETTO		569.992	698.454

I saldi di bilancio corrispondono a quelli contabili



RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2019

	2018	2019
Attività d'esercizio		
Utile d'esercizio	569.992	698.454
Ammortamenti	432.956	570.829
Autofinanziamento	1.002.948	1.269.283
Variazioni giacenze di magazzino	(31.498)	(51.032)
Variazioni crediti	(1.397.724)	(2.075)
Variazioni debiti	835.271	(928.862)
Variazioni plusvalenze	--	(4.900)
Variazioni minusvalenze	4.235	--
Flusso monetario dell'attività di esercizio (A)	413.232	282.414
Attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(276.163)	665.107
Immobilizzazioni immateriali	--	23.146
Investimenti diversi	--	(30.737)
Acquisto partecipazioni	--	(6.528.048)
Flusso monetario dell'attività di investimento (B)	(276.163)	(5.870.532)
Attività di finanziamento		
Variazioni debiti verso banche ed enti finanziatori	50.741	(10.301)
Variazione trattamento di fine rapporto	(105.193)	(38.827)
Variazioni riserve	(86.245)	5.636.996
Flusso di cassa attività di finanziamento (C)	(140.697)	5.587.868
Variazione delle disponibilità liquide (A)+(B)+(C)	(3.628)	(251)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	6.246	2.618
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	2.618	2.367



Posizione Finanziaria Netta

Posizione finanziaria netta (in migliaia di euro)	31/12/2018	31/12/2019
Debiti verso banche a breve termine	(147)	(136)
Debiti verso società di leasing	(101)	(101)
Debiti di finanziamento correnti IFRS 16	---	(102)
Debiti finanziari a breve termine	(248)	(339)
Debiti di finanziamento non correnti IFRS 16	---	(415)
Debiti finanziari a lungo termine	---	(415)
Cassa e disponibilità liquide	3	2
Totale	(245)	(752)