



Comunicato stampa

Il Consiglio di Amministrazione di Telesia S.p.A. ha approvato la Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

- **Ricavi pari a 1,45 milioni di Euro, in diminuzione del 59% (Euro 3,52 al 30/06/19)**
- **Ebitda negativo per 60 mila Euro, in diminuzione (Euro 1,23 milioni al 30/06/19)**
- **Utile netto negativo per 362 mila Euro, in diminuzione (Euro 670 mila al 30/06/19)**
- **Patrimonio Netto a 14,47 milioni di Euro (Euro 14,84 milioni al 31/12/19)**
- **Posizione finanziaria netta debitoria per 0,56 milioni di Euro (-0,75 milioni di Euro al 31/12/19)**

Milano, 30 settembre 2020 – Telesia S.p.A. (“Società”) rende noto che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data 29 e 30 settembre ha esaminato e approvato la Relazione Semestrale al 30 giugno 2020, redatta in conformità ai Principi Contabili Internazionali e sottoposta a revisione contabile di BDO Italia S.p.A. .

Commento ai principali dati economici

Il totale dei ricavi è diminuito da 3,52 milioni di euro al 30 giugno 2019 a 1,45 milioni di euro del 30 giugno 2020 (-59%). Il forte decremento rispetto all’analogo periodo del 2019, che interrompe la costante crescita degli ultimi anni, è esclusivamente riconducibile alle conseguenze economiche del *lockdown* imposto dalle Autorità di Governo per la gestione dell’emergenza Covid’19.

Il 99,7 % del fatturato è prodotto verso l’Italia e il 62% dello stesso, al 30 giugno 2020, è rappresentato dalla raccolta pubblicitaria GO TV realizzata attraverso la concessionaria Class Pubblicità, mentre il 4% da ricavi della linea SISTEMI e da altri ricavi per il 34%.

I costi operativi sono stati pari a 1,51 milioni di euro, (Euro 2,29 milioni al 30 giugno 2019), in notevole diminuzione rispetto all’analogo periodo del 2019 (-34%). Questo importante contenimento dei costi in un lasso di tempo così ristretto è conseguenza della tempestiva reazione del management aziendale che è intervenuto efficacemente su tutte le più importanti voci di costo.

Tale politica di forte contenimento dei costi operativi ha consentito alla Società di registrare un margine operativo lordo al 30 giugno 2020 (Ebitda, inteso come differenza tra valore e costi della produzione prima degli ammortamenti, delle componenti non ordinarie e degli oneri finanziari) negativo per soli 60 mila euro, evidentemente in diminuzione rispetto al margine positivo di 1,23 milioni di euro al 30 giugno 2019.

Gli ammortamenti e le svalutazioni sono state pari a 264 mila euro rispetto a 281 mila euro al 30 giugno 2019.

Il risultato operativo (Ebit) al 30 giugno 2020 mostra un saldo negativo pari a 324 mila euro, anch’esso in diminuzione rispetto al risultato positivo di 950 mila euro al 30 giugno 2019.

Il risultato netto ante imposte al 30 giugno 2020 è negativo per 343 mila euro rispetto al risultato positivo di 929 mila euro al 30 giugno 2019.



Il risultato netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2020 è negativo per 361 mila euro rispetto al risultato positivo di 670 mila euro al 30 giugno 2019.

Commento ai principali dati patrimoniali

La posizione finanziaria netta al 30 giugno 2020 è debitoria per 563 mila euro, in miglioramento rispetto a -752 mila euro al 31 dicembre 2019. Al netto dell'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, la posizione finanziaria netta al 30 giugno 2020 è debitoria per 97 mila euro.

La tabella riportata di seguito ne illustra la composizione al 30 giugno 2020 rispetto al 31 dicembre 2019.

Posizione finanziaria netta (in migliaia di euro)	31/12/2019	30/06/2020
Debiti verso banche a breve termine	(136)	(45)
Debiti verso società di leasing	(101)	(92)
Debiti di finanziamento correnti IFRS 16	(102)	(104)
Debiti finanziari a breve termine	(339)	(241)
Debiti di finanziamento non correnti IFRS 16	(415)	(362)
Debiti finanziari a lungo termine	(415)	(362)
Cassa e disponibilità liquide	2	40
Totale	(752)	(563)

Il Patrimonio netto al 30 giugno 2020 è pari a 14,47 milioni di euro rispetto ai 14,84 di euro al 31 dicembre 2019. Il decremento del patrimonio netto è avvenuto sostanzialmente per effetto del risultato di periodo.

Fatti di rilievo del I semestre 2020

Decorso dei termini dell'art. 2440, comma 6, cod. civ. per l'acquisizione della maggioranza (55%) di Class Cnbc S.p.A., direttamente e tramite acquisizione della partecipazione del 29% di CFN/CNBC Holding B.V. mediante sottoscrizione di un aumento di capitale in natura

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.

In data 6 febbraio 2020 il Consiglio di Amministrazione, facendo seguito a quanto già comunicato al Mercato in data 16 dicembre 2019 e 30 gennaio 2020, al fine di simulare l'effetto retroattivo dell'operazione di conferimento delle partecipazioni detenute in Class Cnbc S.p.A. e in CFN/CNBC Holding B.V. e dare un'informativa preliminare sul nuovo perimetro a beneficio di una più completa rappresentazione, approvava alcuni dati consolidati pro-forma al 31.12.2019.



Tuttavia, la situazione emergenziale derivata dal Covid e quindi in conseguenza della fluidità dei trend proiettabili il Consiglio, sentiti il Revisore ed il Collegio Sindacale, ha deciso di rinviare il consolidamento contabile della controllata Class CNBC S.p.A. al bilancio annuale 2020.

Nello stesso tempo, si dà conto che la controllata al 55% Class CNBC ha realizzato nel semestre un fatturato di 2,07 milioni di euro e che, in base alle relazioni in essere tra la controllata e la controllante, non si evidenziano significativi valori di elisione del fatturato infragruppo.

Inaugurazione Telesia TV nella metropolitana di Genova

Il 7 febbraio 2020 è stato inaugurato il nuovo impianto Go Tv Telesia per la metropolitana di Genova, progetto realizzato in partnership tra l'Azienda dei Trasporti di Genova e Telesia. Dopo Milano, Roma e Brescia, Genova con un'area metropolitana di circa 1,5 milioni di abitanti – la quinta in Italia – porta l'audience dell'intero canale Go Tv Telesia Metro a 2,5 milioni su base giornaliera.

Emergenza Covid'19

Il primo semestre del 2020, come l'intero esercizio, è fortemente condizionato dalle conseguenze sanitarie ed economiche connesse alle restrizioni decise dalle Autorità governative fin dal 23 febbraio 2020.

Come noto, la Società negli ultimi anni ha sempre registrato un incremento dei propri ricavi, trend positivo che è proseguito anche nei primi 2 mesi pre - Covid del 2020; ma con l'avvento del *lockdown*, che ha comportato la chiusura di alcuni siti ove sono diffusi i canali Telesia ed un sostanziale azzeramento del traffico dei passeggeri negli altri siti rimasti operativi, si è repentinamente verificato un fortissimo abbattimento dei ricavi sia sul fronte pubblicitario che anche sul fronte dei servizi tecnologici.

In seguito all'emanazione del primo decreto legge del 23 febbraio 2020, in via prioritaria, la società ha adottato idonee misure per salvaguardare la salute e la sicurezza del proprio personale sia attraverso la diffusione di costanti informative e disposizioni organizzative emanate dal Comitato per la salute e sicurezza istituito in seno alla capogruppo Class Editori, sia attraverso una veloce riorganizzazione organizzativa con il massimo ricorso al lavoro agile.

In ogni caso, anche durante il periodo del *lockdown*, l'operatività aziendale non è mai venuta meno e i canali Go Tv di Telesia, in onore al proprio ruolo sociale, non hanno mai interrotto le proprie trasmissioni che, per dare il proprio contributo per un più rapido e massimo contenimento del contagio, si sono concentrate esclusivamente alla diffusione di notiziari e di campagne informative ed educative richieste dalle Autorità preposte.

Sul fronte dei ricavi, nei primi due mesi dell'anno i canali GoTv Telesia hanno registrato un trend in linea con l'analogo periodo del 2019; tuttavia, dal mese di marzo in coincidenza con il *lockdown* hanno conosciuto una significativa riduzione che si è via via aggravata e protratta fino a tutto il mese di maggio. Nel mese di giugno, con l'avvio della "fase 3" dell'emergenza, si sono registrati i primi segnali di ripresa che, pur se al di sotto dei valori dei periodi *pre-Covid*, indicano un trend in moderata ripresa per il 2° semestre 2020.

Per fronteggiare una contingenza oggettivamente complicata, fin dal mese di marzo 2020 il management della Società ha avviato con tempestività una serie di iniziative volte al massimo contenimento di tutti i costi operativi aziendali adottando tutte le iniziative di sollievo via via emanate con i vari Decreti Governativi, non ultima la cassa integrazione – Covid, che ha interessato tutto il personale dipendente.



Parallelamente, significativa attenzione veniva posta al tema delle nuove iniziative aziendali al fine di compensare una linea di business (quella pubblicitaria) che nel breve periodo avrebbe dato segni di forte flessione:

- Su fronte del business pubblicitario (GoTv), in previsione della ripresa economica e delle attività sono stati consultati qualificati partner con i quali valutare nuove location per allargare il perimetro dei canali di diffusione di Telesia Tv e nel contempo diversificare il target audience;
- Sul fronte della linea di attività “tecnologica”, ci si è dedicati al potenziamento di attività già in essere ma soprattutto allo studio e sviluppo di nuove tecnologie fortemente contestualizzate nel periodo emergenziale e che quindi potessero risultare di interesse già nel periodo post emergenziale.

Attività aziendali

1. Andamento del mercato

La principale fonte di ricavi di Telesia proviene dalla linea Go Tv, la cui raccolta pubblicitaria è affidata in esclusiva alla concessionaria Class Pubblicità.

I dati ufficiali di AdEx di Nielsen media research sugli investimenti pubblicitari realizzati in Italia nel primo semestre 2020 rispetto al primo semestre 2019 evidenziano un dato complessivo evidentemente negativo (-22,4%, che aumenta a -26,8% se si esclude dalla raccolta web la stima Nielsen sul search e sul social - dove dominano gli OTT), ma con il mese di giugno a -15,4% (sul giugno 2019) in netta ripresa rispetto a maggio 2020 (+20%). In tale situazione, il mezzo televisivo chiude il semestre in calo (-22,3%), con il mese di giugno 2020 (rispetto a giugno 2019) che registra i primi segnali di ripresa post lockdown (-7,9%) .

In questo contesto di Mercato, alcuni comparti sono risultati maggiormente penalizzati rispetto ad altri; tra questi proprio la Go Tv che infatti, in ambito associativo, ha deciso di non diffondere alcun dato per il periodo marzo-agosto 2020 poiché la loro diffusione avrebbe certamente falsato la rappresentazione dei valori oggettivi del mezzo di comunicazione.

In linea generale, si ritiene condivisibile la valutazione prospettica di Nielsen che, in ordine ai possibili scenari di chiusura anno 2020, ritiene necessario *“focalizzarci sulle crescite congiunturali che danno il segnale dell’andamento nel breve periodo. In questo caso, il mese di giugno è cresciuto del 20% rispetto a maggio. Seppur la stagionalità degli eventi sia parzialmente cambiata, si tratta comunque di un dato importante e indicativo dell’atteggiamento delle aziende investitrici”*.

2. Principali progetti ed iniziative

Come già illustrato, 1° semestre 2020 è stato fortemente caratterizzato e condizionato dalle conseguenze dell'emergenza sanitaria Covid'19. Anche le attività aziendali sono state riorganizzate per far fronte alle modificate esigenze e priorità.

Nel mentre le attività del bimestre gennaio-febbraio si sono svolte in continuità e coerenza con il piano di sviluppo e con gli esercizi precedenti, l'avvento dell'emergenza Covid'19 ha suggerito l'opportunità di dare maggiore attenzione ed impulso alla linea di business SISTEMI con lo studio e lo sviluppo, tra l'altro, di nuove soluzioni tecnologiche fortemente contestualizzate nel periodo emergenziale e che quindi potessero risultare di interesse già nel periodo post emergenziale.

Da tale approfondimento è nata la nuova piattaforma PMA – *People Movement Analyzer* - un sistema (hw&sw) studiato al fine di supportare i gestori di infrastrutture di pubblico trasporto sul tema della gestione dei flussi e del contingentamento dei passeggeri. Il PMA ha velocemente incontrato l'interesse del Mercato di riferimento, cui sono seguiti test operativi in campo ed ulteriori approfondimenti (tutt'ora ancora in corso).



Sul fronte della Go Tv, e quindi in preparazione alla prossima ripresa del mercato pubblicitario, si è deciso di accelerare e concentrare le attività al fine di ampliare il perimetro della diffusione dei propri canali attraverso il presidio di nuovi ambienti ad alta frequentazione con l'obiettivo di ampliare la numerosità dell'audience commerciale a supporto dell'attività della concessionaria pubblicitaria Class Pubblicità per il recupero dei fatturati persi.

Si inoltre avviato il processo di certificazione ISO 9001 della direzione tecnica Telesia.

Principali eventi successivi alla data del 30 giugno 2020

In data 2 luglio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il trasferimento della sede legale ed operativa della Società presso i locali messi a disposizione dalla società Gambero Rosso S.p.A., appartenente al medesimo Gruppo aziendale. Tale trasferimento si è reso opportuno in relazione alle diminuite esigenze logistiche di Telesia con conseguente contenimento dei relativi costi di locazione e gestione dei servizi comuni.

In data 5 agosto 2020 il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato la sottoscrizione di un contratto di finanziamento di 2,15 milioni di euro a favore della Società assistito da garanzie al 90% da parte del Fondo di Garanzia (MCC). Il contratto di finanziamento prevede un periodo di preammortamento di 12 mesi e la restituzione dell'importo erogato in 60 rate mensili.

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

Evoluzione prevedibile della gestione

La diffusione del virus Covid'19 ha causato, come detto, un impatto molto negativo sulle performance economiche della Società al 30 giugno 2020, comportando la temporanea interruzione del costante trend di crescita che Telesia registrava da numerosi anni.

Superata la fase acuta del *lockdown*, già dal mese di giugno si sono registrati i primi segnali di ripresa dei ricavi pubblicitari, segnali confermati anche nei successivi mesi di luglio e agosto. Infatti nel terzo trimestre 2020 (luglio/settembre), si stima un aumento dei ricavi pubblicitari di oltre il 100% rispetto ai ricavi registrati nel secondo trimestre 2020 (aprile/giugno). Tuttavia, anche se la fase acuta sembra essere alle nostre spalle, il clima di incertezza derivante dalla recrudescenza di alcuni focolai del virus (in Italia come all'estero) suggeriscono una adeguata prudenza in ordine alle valutazioni prospettiche.

Nello specifico, sul fronte della linea Go Tv, con il progressivo ritorno alla normalità delle attività economico-sociali, si stanno registrando gli attesi incrementi del flusso di passeggeri nel sistema del trasporto pubblico locale e aeroportuale con il conseguente atteso incremento dei ricavi pubblicitari, il cui positivo trend di ripresa si ritiene potrà riguardare anche gli ultimi mesi dell'anno .

Sul fronte della linea Sistemi, permane il forte interessamento da parte di diverse società del trasporto pubblico locale alle soluzioni tecnologiche Telesia a supporto della gestione dell'affollamento e si è confidenti che parte di tali interessamenti potranno tradursi presto in nuove occasioni di business per la Società. Una nuova occasione di business potrà anche essere la definitiva implementazione del software per l'esercizio, su mandato di Class Editori S.p.A., dell'attività di *official reseller* di We Chat, cioè del gruppo Tencent.

Permarrà, in ogni caso , la forte attenzione del management aziendale al massimo contenimento dei costi aziendali al fine di bilanciare, almeno in parte , la significativa riduzione dei ricavi in corso nel 2020.



La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 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 e contiene anche ogni completa informativa sui rapporti parti correlate con la controllante Class Editori e con Class Pubblicità.

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.

Il codice alfanumerico per le azioni ordinarie è (TLS) ISIN IT0005240046. Il lotto minimo previsto da Borsa Italiana è di 150 azioni.

Per ulteriori informazioni:

Emittente

Telesia S.p.A.

Via Cristoforo Colombo, 456 – 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)

Tel. +39 02434441

Allegati :

Stato Patrimoniale al 30 giugno 2020

Conto Economico separato al 30 giugno 2020

Rendiconto Finanziario al 30 giugno 2020



STATO PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 2020

(dati in Euro)

ATTIVITA'	Note	31/12/2019	30/06/2020
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobilizzazioni immateriali	1	783.933	700.939
Immobilizzazioni materiali	2	1.134.965	969.249
Immobilizzazioni finanziarie	3	10.550.104	10.550.104
Attività per imposte anticipate/differite	4	89.836	70.859
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		12.558.838	12.291.151
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	5	32.596	32.596
Crediti commerciali	6	6.088.467	5.316.537
Crediti tributari	7	23.895	121.637
Altri crediti	8	83.422	202.079
Disponibilità liquide	9	2.367	39.836
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		6.230.748	5.712.685
TOTALE ATTIVO		18.789.586	18.003.836
PASSIVITA'			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale Sociale		2.624.785	2.624.785
Riserve		11.520.949	12.215.005
Utile (perdita) dell'esercizio		698.454	(361.629)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10	14.844.188	14.478.161
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Debiti finanziari	11	415.088	362.378
Fondo per rischi ed oneri	12	11.437	11.437
TFR e altri fondi per il personale	13	623.228	651.306
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		1.049.753	1.025.121
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti finanziari	14	340.835	266.316
Debiti commerciali	15	1.740.955	1.669.540
Debiti tributari	16	395.325	207.482
Altri debiti	17	418.530	357.216
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		2.895.645	2.500.554
TOTALE PASSIVITA'		3.945.398	3.525.675
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		18.789.586	18.003.836



CONTO ECONOMICO SEPARATO

<u>CONTO ECONOMICO</u>	<u>Note</u>	<u>1° semestre 2019</u>	<u>1° semestre 2020</u>
RICAVI			
Ricavi		3.353.313	1.034.403
Altri proventi operativi		171.825	416.227
<hr/>		<hr/>	<hr/>
TOTALE RICAVI	18	3.525.138	1.450.630
Costi per acquisti	19	47.161	10.991
Costi per servizi	20	851.581	589.756
Costi per il personale	21	580.082	478.643
Altri costi operativi	22	815.070	430.680
Margine operativo lordo - Ebitda		1.231.244	(59.440)
Ammortamenti e svalutazioni	23	281.497	264.282
Risultato operativo - Ebit		949.747	(323.722)
Proventi (oneri) finanziari netti	24	(21.010)	(18.930)
Risultato ante imposte		928.737	(342.652)
Imposte	25	(258.691)	(18.977)
<hr/>		<hr/>	<hr/>
RISULTATO NETTO		670.046	(361.629)
<hr/>		<hr/>	<hr/>



RENDICONTO FINANZIARIO AL 30 GIUGNO 2020

	1° semestre 2019	1° semestre 2020
Attività d'esercizio		
Utile d'esercizio	670.046	(361.629)
Ammortamenti	281.497	264.282
Autofinanziamento	951.543	(97.347)
Variazioni giacenze di magazzino	15.350	--
Variazioni crediti	(1.849.365)	574.509
Variazioni debiti	1.032.399	(320.572)
Variazione trattamento di fine rapporto	18.903	23.680
Altre variazioni	(38.827)	--
Flusso monetario dell'attività di esercizio (A)	130.003	180.270
Attività di investimento		
Immobilizzazioni	(65.796)	(15.572)
Immobili per diritto d'uso IFRS 16	(616.638)	--
Partecipazioni	(1.552)	--
Flusso monetario dell'attività di investimento (B)	(683.986)	(15.572)
Attività di finanziamento		
Variazione debiti finanziari	554.389	(127.229)
Flusso di cassa attività di finanziamento (C)	554.389	(127.229)
Variazione delle disponibilità liquide (A)+(B)+(C)	407	37.469
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.618	2.367
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	3.025	39.836

Il Consiglio di Amministrazione