



Il Consiglio di Amministrazione di Telesia S.p.A. ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023.

Ricavi consolidati a 6,5 milioni di euro. Ebitda positivo per 0,24 milioni di euro.

Cresce la raccolta di Telesia nel semestre (+46%) grazie al nuovo canale UpTV

Highlights dati consolidati dei primi sei mesi 2023

- Ricavi consolidati: 6,5 milioni di euro (6,2 milioni al 30 giugno 2022)
- Ebitda positivo per 0,24 milioni di euro (0,14 milioni al 30 giugno 2022)
- Ebit negativo per 0,06 milioni di euro (-1,11 milioni al 30 giugno 2022)
- Risultato netto di gruppo negativo per 0,28 milioni di euro (-0,36 milioni al 30 giugno 2022)
- Patrimonio netto di competenza del gruppo per 14 milioni di euro (14,2 milioni al 31 dicembre 2022)
- Posizione finanziaria netta -2,34 milioni di euro (-0,94 milioni al 31 dicembre 2022)

Milano, 27 settembre 2023 - Si è riunito oggi sotto la presidenza di Paolo Panerai il Consiglio di Amministrazione di Telesia S.p.A. ("Società" o "Telesia"), quotata all'Euronext Growth Milano, che ha esaminato e approvato la relazione semestrale al 30 giugno 2023 sottoposta a revisione contabile volontaria.

Andamento della gestione

I ricavi consolidati del Gruppo per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2023 sono pari a 6,50 milioni di euro (+ 4,4 % rispetto al 30 giugno 2022) e sono composti, al netto dei ricavi infragruppo, da ricavi di Class CNBC S.p.A. per circa 2,90 milioni di euro, da ricavi della Società per circa 2,25 milioni di euro, e da ricavi di Class Tv Service S.r.l. e Class Servizi Televisivi S.r.l. per complessivi 1,35 milioni di euro.

I costi operativi consolidati del Gruppo per il semestre chiuso al 30 giugno 2023, sono pari a 6,26 milioni di euro (+2,9 % rispetto al 30 giugno 2022). Il margine operativo lordo (Ebitda), è positivo per 0,24 milioni di euro (0,14 milioni al 30 giugno 2022, +75%); Gli ammortamenti e svalutazioni sono stati pari a 0,30 milioni di euro (0,25 milioni di euro nel primo semestre 2022, +20%). Il risultato operativo (Ebit), è negativo per 0,06 milioni di euro in miglioramento rispetto alla perdita di -0,11 milioni di euro conseguita al 30 giugno 2022). Lo sbilancio tra proventi e oneri finanziari netti è negativo per -0,21 milioni di euro (-0,19 milioni di euro al 30 giugno 2022) determinando un risultato ante imposte negativo per -0,27 milioni di euro (-0,30 milioni di euro nel primo semestre 2022).

Il risultato consolidato del semestre, al netto delle imposte e della quota parte dell'utile attribuibile a terzi è stato negativo per -0,28 milioni di euro (in miglioramento di circa il 25 % rispetto al valore di -0,37 milioni di euro al 30 giugno 2022).

Il capitale circolante netto, inteso come differenza tra crediti e debiti commerciali, risulta pari a 0,526 milioni di euro. L'ammontare dei crediti per imposte anticipate è pari al 30 giugno 2023 a 1,74 milioni di euro, sostanzialmente invariato rispetto al 31 dicembre 2022 (1,72 milioni di euro).

La posizione finanziaria netta del gruppo Telesia evidenziata nel prospetto di bilancio presenta alla data del 30 giugno 2023 un saldo debitorio pari a 2,35 milioni di euro (0,99 milioni di euro al 31.12.2022).

A giugno è stato sottoscritto da parte della Società un nuovo contratto di finanziamento per 2 milioni di euro, con garanzia SACE, al fine di realizzare le azioni di rilancio necessarie quali il nuovo canale UpTV, l'adeguamento degli impianti audio-video situati nelle location di trasmissione del proprio palinsesto e a soddisfare il fabbisogno di cassa necessario a coprire le attività ordinarie e straordinarie per la gestione operativa. Class CNBC ha inoltre ottenuto un finanziamento di 4 milioni di euro assistito da garanzia SACE.



Il patrimonio netto al 30 giugno 2023 ammonta a 14,80 milioni di euro, compresa quota parte di interesse di terzi (0,84 milioni di euro), rispetto al valore del 31 dicembre 2022 che ammontava ad euro 15,03 milioni di euro.

Attività del Gruppo

Le attività del gruppo si suddividono tra Telesia, Class CNBC, Class TV Service e Class Servizi Televisivi, con una forte sinergia di contenuti giornalistici e informativi.

Telesia opera nel settore dei digital media e delle tecnologie multimediali. La società, leader nel segmento della GO TV, realizza e gestisce network multimediali che sono diffusi su tutto il territorio nazionale: trasmette negli aeroporti, nelle stazioni metropolitane, a bordo dei bus e dei treni dei metrò delle principali città italiane. L'attuale network conta circa 4.800 monitor installati in circa 660 location. A partire da aprile 2023 è nata UpTv, il canale che unifica l'offerta televisiva di Telesia.

Highlights di Telesia

- > Ricavi complessivi del primo semestre a 2,24 milioni di euro (+ 36 % rispetto al 30/06/22),
- > Ricavi pubblicitari (GO TV) del primo semestre pari a 2,01 milioni di euro (+ 51 % rispetto al 30/06/22)
- > Fatturato linea SISTEMI (servizi tecnologici) pari a 100 mila euro, (+ 5 % rispetto al 30/06/22),
- > EBITDA: positivo per 146 mila euro (9 mila euro nel primo semestre 2022)
- > Risultato netto: negativo per 0,15 milioni di euro (-0,29 milioni 30 giugno 2022),
- > Patrimonio Netto: 14,49 milioni di euro (14,66 milioni di euro al 31 dicembre 2022)
- > Indebitamento finanziario netto: 3,34 milioni di euro (3,54 milioni di euro al 31 dicembre 2022)

I ricavi di **Telesia** derivano dalle attività della linea GO TV e della linea SISTEMI (commercializzazione di sistemi e servizi tecnologici) e, complessivamente, sono aumentati da 1,65 milioni di euro al 30 giugno 2022 a circa 2,24 milioni di euro del 30 giugno 2023 (+ 36 %), con andamenti diversi tra le due linee di attività:

GO TV (pubblicità) – i ricavi pubblicitari hanno beneficiato, oltre che della ripresa importante delle attività economiche, del traffico aereo e della mobilità sociale in generale, dal lancio del nuovo canale televisivo UpTv, avvenuto alla fine del primo trimestre 2023. Nel dettaglio si registra un significativo aumento dei ricavi nel semestre (da 1,33 milioni di euro nel 2022 a 2,01 milioni di euro nell'analogo periodo 2023). Tale importante performance (+ 51 %) certifica la validità degli investimenti effettuati dalla Società e all'attività del nuovo canale UpTV.

SISTEMI (sistemi e servizi tecnologici) – i ricavi tecnologici del periodo sono sostanzialmente stabili rispetto al periodo 2022 (euro 100 mila rispetto a euro 95 mila) ma nel corso del primo semestre sono state acquisite in portafoglio delle importanti commesse di manutenzione, annuali e triennali, con primarie società di trasporto pubblico locale (ATAC e COTRAL) i cui lavori partiranno nel secondo semestre dell'anno.

I costi operativi complessivi della Società sono pari a 2,09 milioni di euro (1,63 milioni al 30 giugno 2022), Rispetto agli anni precedenti (2020, 2021 e 2022), dove si è potuto negoziare una forte riduzione dei canoni di concessione degli spazi pubblicitari, nell'anno corrente, in relazione al ritorno alla normalità del traffico passeggeri aeroportuali e della mobilità cittadina, detti canoni sono tornati ai livelli pre-covid, costituendo l'aumento percentuale più significativo nei costi operativi.

Altri aumenti sulle voci di costo sono dovuti ai servizi per la nuova redazione di UpTv. Da ultimo si ricorda che la Società ha perseguito già nel primo semestre una azione di contenimento e di riduzione dei costi del personale i cui effetti si vedranno a partire dall'anno 2024.



Class CNBC S.p.A., è la JV internazionale con CNBC, il primo network televisivo mondiale di economia e finanza. Class CNBC è diffuso sia sul canale 507 di Sky sia, in streaming, sul sito di MF-Milano Finanza (www.milanofinanza.it) e sull'APP di Class CNBC.

Highlights di Class CNBC

- Ricavi: 3,27 milioni di euro (3,46 milioni al 30 giugno 2022),
- Ebitda: positivo per 0,33 milioni di euro (0,35 milioni al 30 giugno 2022),
- Risultato netto: positivo per 0,13 milioni di euro (-0,06 milioni 30 giugno 2022),
- Patrimonio Netto: 1,88 milioni di euro (1,64 milioni di euro al 30 giugno 2022)

L'andamento della raccolta pubblicitaria del canale televisivo della controllata Class CNBC S.p.A. che era stato molto positivo negli ultimi esercizi (+23% nel 2021, +6% nel 2022) ha registrato una contrazione del 5,5% nei primi sei mesi del 2023.

I costi operativi sono stati pari a 2,95 milioni di euro, contro 3,32 milioni di euro del primo semestre 2022 (-11%) principalmente per effetto del contenimento dei costi di produzione e commerciali.

Le società **Class TV Service** e **Class Servizi Televisivi** hanno proseguito nello sviluppo dei servizi di Corporate Television rivolti in particolare a istituti di credito e assicurazioni, registrando nel semestre un fatturato di 1,68 milioni di euro, in linea con il dato del primo semestre 2022.

Fatti di rilievo dell'esercizio 2023

UpTv

In data 17 marzo 2023, Telesia ha lanciato UpTv, il nuovo canale televisivo, una tv dai contenuti esclusivi che accompagna le audience della mobilità, che fruiscono i contenuti su diversi media e, per questo, sempre più ricercate dalle aziende per la comunicazione di prodotto. Una audience di quasi 10 milioni di spettatori unici ogni mese, distribuita su tutto il territorio nazionale, a cui UpTv offre un palinsesto, studiato nel rispetto della mission di sempre, figlia dell'esperienza di Telesia e dei media di Class Editori: informare, aggiornare, intrattenere, anche mediante l'utilizzo della innovativa APP.

Governance Societaria

Nel corso del mese di gennaio i consiglieri Walter Villa e Lorenzo Losi hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di componenti del Consiglio di Amministrazione della Società per sopravvenuti impegni professionali. Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in consiglio in data 25 gennaio 2023, con l'approvazione del Collegio Sindacale, aveva deliberato di cooptare l'Avv. Annalaura Bailoni e il Dott. Carlo Ceccarelli, in qualità di consiglieri non esecutivi della Società.

In data 15 febbraio 2023 il Consigliere Pietro Galli, ha rassegnato le proprie dimissioni, con efficacia immediata, dalla carica di componente del Consiglio di Amministrazione della Società, per sopravvenuti impegni professionali. Alla luce di quanto precede, l'Assemblea ordinaria dei Soci della Società, tenutasi in data 27 aprile 2023, ha ratificato la cooptazione dei consiglieri Bailoni e Ceccarelli e nominato il Consigliere Roberto Bernabò, quale nuovo componente del Consiglio di Amministrazione.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nell'attuale contesto economico e sociale, ogni previsione deve essere improntata alla massima prudenza. Con l'inflazione ancora alta e costo del denaro risalito sulla scia degli ultimi rialzi della BCE, sono possibili ripercussioni sugli investimenti delle imprese nella evoluzione del secondo semestre 2023.



Al riguardo, si ritiene utile evidenziare che il canale UpTV di Telesia registra per il mese di luglio una raccolta pubblicitaria in segno positivo (+62% circa) rispetto all'analogo periodo del 2022, in grado di controbilanciare la riduzione dei ricavi pubblicitari del canale Class CNBC nello stesso periodo; inoltre, in attesa di una auspicata stabilizzazione del quadro economico, il gruppo si sta concentrando, come accennato prima, sulla valorizzazione dei propri assets più importanti con investimenti finalizzati a migliorarne la qualità a supporto delle attività commerciali, al nuovo palinsesto televisivo e all'adeguamento tecnologico operato nei principali siti Telesia. L'attività delle Corporate TV per la seconda parte dell'anno si prevede in continuità con i contratti già stipulati con i principali clienti.

Parallelamente, sul fronte dei costi si manterrà un costante monitoraggio al fine di contenere le voci di spesa non indispensabili continuando a ricorrere a tutte le agevolazioni pubbliche che si renderanno disponibili.

Da ultimo si segnala che la società di revisione Audirevi S.p.A., nella sua relazione, ha espresso giudizio positivo sulle informazioni contenute nel bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2023, elaborata in accordo ai principi contabili internazionali per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottati dall'Unione Europea.

Il bilancio consolidato semestrale della Società e società controllate al 30 giugno 2023 è stato elaborato nel presupposto del funzionamento e della continuità aziendale, in base ai Principi Contabili Internazionali ("IFRS") emessi dall'International Accounting Standards Board ("IASB") e adottati dall'Unione Europea con regolamento n. 1725/2003 e successive modifiche, conformemente al regolamento n. 1606/2002 del Parlamento Europeo, omologati, unitamente alle relative interpretazioni, con regolamento (CE) n. 1126/2008 che, a partire dal 2 dicembre 2008, abroga e sostituisce il regolamento n. 1725/2003 e successive modifiche.

La Relazione Finanziaria semestrale consolidata corredata della Relazione della Società di Revisione è a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.telesia.it, nella sezione Investor Relations.

Per ulteriori informazioni:

Emittente Telesia S.p.A.

Via Ottavio Gasparri, 13/17 - 00152 Roma

Tel. +39 06594651 / +39 0258291

Investor Relator: ir@telesia.it

Euronext Growth Advisor EnVent Italia SIM S.p.A.

Via degli Omenoni, 2 Milano

Paolo Verna: pverna@envent.it

Valentina Bolelli: vbolelli@envent.it

Specialist

Mit Sim S.p.A.

C.so Venezia, 16 Milano



PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA – ATTIVO

In migliaia di Euro

| ATTIVITA' | Note | 31 dicembre 2022 | 30 giugno 2023 |
|--|------|---------------------|-------------------|
| ATTIVITA' NON CORRENTI | | | |
| Attività immateriali a vita indefinita | 1 | 11.659 | 11.659 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 2 | 193 | 143 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | | 11.852 | 11.802 |
| Immobilizzazioni materiali | 3 | 798 | 731 |
| Partecipazioni in collegate | 4 | 4.019 | 4.019 |
| Crediti per imposte anticipate | 5 | 1.725 | 1.743 |
| Altri crediti | 6 | 8 | 8 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | | 18.402 | 18.303 |
| ATTIVITA' CORRENTI | | | |
| Crediti commerciali | 7 | 10.011 | 11.928 |
| Crediti finanziari | 8 | 4.192 | 5.267 |
| Crediti tributari | 9 | 207 | 301 |
| Altri crediti | 10 | 205 | 413 |
| Disponibilità liquide | 11 | 576 | 3.345 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | | 15.191 | 21.254 |
| TOTALE ATTIVO | | 33.593 | 39.557 |



PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA – PASSIVO

| PASSIVITA' | Note | 31 dicembre 2022 | 30 giugno 2023 |
|---|-----------|---------------------|-------------------|
| Capitale sociale | | 2.625 | 2.625 |
| Riserva Sovrapprezzo azioni | | 7.901 | 7.901 |
| Altre Riserve | | 4.034 | 3.704 |
| Utili (perdita) del periodo | | (309) | (276) |
| PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | | 14.251 | 13.954 |
| Capitale e riserve di terzi | | 763 | 786 |
| Utili (perdita) di terzi | | 20 | 60 |
| PATRIMONIO NETTO DI TERZI | | 783 | 846 |
| PATRIMONIO NETTO | 12 | 15.034 | 14.800 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | | |
| Debiti finanziari | 13 | 3.433 | 7.957 |
| Altri debiti non correnti | 14 | 975 | 1.286 |
| TFR e altri fondi per il personale | 15 | 1.665 | 1.457 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | 6.073 | 10.700 |
| PASSIVITA' CORRENTI | | | |
| Debiti finanziari | 16 | 1.737 | 2.143 |
| Debiti commerciali | 17 | 4.492 | 4.895 |
| Debiti tributari | 18 | 2.194 | 2.191 |
| Altri debiti | 19 | 4.063 | 4.828 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | | 12.486 | 14.057 |
| TOTALE PASSIVITA' | | 18.559 | 24.757 |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | | 33.593 | 39.557 |



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| CONTO ECONOMICO | Note | 30 giugno 2022 | 30 giugno 2023 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Ricavi | | 6.055 | 6.276 |
| Altri ricavi e proventi | | 166 | 221 |
| Totale Ricavi | 20 | 6.221 | 6.497 |
| Costi per acquisti | 21 | (20) | (28) |
| Costi per servizi | 22 | (3.515) | (3.410) |
| Costi per il personale | 23 | (1.928) | (2.112) |
| Altri costi operativi | 24 | (621) | (706) |
| Totale Costi Operativi | | (6.084) | (6.256) |
| Margine operativo lordo – Ebitda | | 137 | 241 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 25 | (250) | (300) |
| Risultato operativo – Ebit | | (113) | (59) |
| Proventi/(Oneri) finanziari netti | 26 | (185) | (213) |
| Risultato ante imposte | | (298) | (272) |
| Imposte | 27 | (94) | 56 |
| Risultato netto | | (392) | (216) |
| (Utile) perdita di competenza dei terzi | | 25 | (60) |
| RISULTATO NETTO DI GRUPPO | | (367) | (276) |



Prospetto dei flussi di cassa consolidati al 30 giugno 2023

| <i>(migliaia di euro)</i> | Note | I semestre 2022 | I semestre 2023 |
|---|------|--------------------|-----------------|
| ATTIVITA' D'ESERCIZIO | | | |
| Utile/(perdita) netto del periodo | | (367) | (276) |
| Rettifiche: | | | |
| - Ammortamenti | | 248 | 226 |
| Autofinanziamento | | | |
| Variazione rimanenze | | -- | -- |
| Variazione crediti commerciali | | 2.258 | (1.917) |
| Variazione debiti commerciali | | 623 | 403 |
| Variazione altri crediti | | 27 | (208) |
| Variazione altri debiti | | 3.349 | 765 |
| Variazione crediti/debiti tributari | | 1.125 | (97) |
| Flusso monetario dell'attività di esercizio (A) | | 7.263 | (1.104) |
| ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | | |
| Variazione immobilizzazioni immateriali | | (6.020) | (19) |
| Variazione immobilizzazioni materiali | | (224) | (90) |
| Variazione di partecipazioni | | -- | -- |
| Flusso monetario dell'attività di investimento (B) | | (6.244) | (109) |
| ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | | | |
| Variazione debiti vs. banche ed enti finanziatori | | 230 | 4.930 |
| Variazione crediti finanziari | | (2.517) | (1.075) |
| Variazione Fondi Rischi | | -- | 48 |
| Variazione crediti/debiti tributari non correnti | | 239 | (18) |
| Variazione altri crediti/debiti non correnti | | -- | 263 |
| Variazione Trattamento di Fine Rapporto | | 174 | (208) |
| Distribuzione utili | | -- | -- |
| Variazione riserve e poste di patrimonio netto | | (54) | (21) |
| Variazione Patrimonio Netto di competenza di terzi | | 26 | 63 |
| Flusso di cassa attività di finanziamento (C) | | (1.902) | 3.982 |
| Variazione delle disponibilità liquide (A) + (B) + (C) | | (883) | 2.769 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | | 1.905 | 576 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | | 1.022 | 3.345 |



Posizione finanziaria netta consolidata

| <i>€ (migliaia)</i> | 31/12/2022 | 30/06/2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Disponibilità liquide | 576 | 3.345 |
| Crediti finanziari correnti | 4.192 | 5.267 |
| Debiti commerciali e altri debiti non correnti | (595) | (858) |
| Debiti finanziari non correnti | (3.433) | (7.957) |
| Debiti finanziari correnti | (1.737) | (2.143) |
| Posizione finanziaria netta | (997) | (2.346) |
| Di cui per applicazione IFRS 16 | (49) | (40) |
| Posizione finanziaria netta effettiva | (948) | (2.306) |

TELESIA S.p.A.

**Relazione di revisione contabile limitata sulla relazione finanziaria
semestrale consolidata abbreviata al 30 giugno 2023**

Relazione di revisione contabile limitata sulla relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata al 30 giugno 2023

Al Consiglio di Amministrazione della
Telesia S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegata relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata costituita dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, dal conto economico, dal prospetto del conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative della Telesia S.p.A. e controllate ("Gruppo Telesia") al 30 giugno 2023.

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione della relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sulla relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata sulla base della revisione contabile limitata svolta.

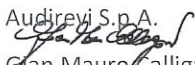
Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli International Standards on Auditing (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sulla relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata al 30 giugno 2023.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che la relazione finanziaria semestrale consolidata abbreviata del Gruppo Telesia al 30 giugno 2023, non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Roma, 27 settembre 2023

Audirevi S.p.A.

Gian Mauro Calligari
(Socio)