



Il Consiglio di amministrazione di Telesia S.p.A. approva i risultati al 31 dicembre 2023
Ricavi consolidati a 13,88 milioni di euro, Ebitda a 1,26 milioni di euro.
Cresce la raccolta lorda pubblicitaria di Telesia nel 2023: UpTV a + 39 %

Roma, 21 marzo 2024 – Si è riunito oggi il Consiglio di amministrazione di Telesia S.p.A. ("Telesia"), società ammessa alle negoziazioni all'Euronext Growth Milano, che ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato del Gruppo, relativi al 31 dicembre 2023.

Il bilancio consolidato 2023 redatto da Telesia include le società Class Cnbc S.p.A. ("Class CNBC"), Class Servizi Televisivi e di Class TV Service (le c.d. "Corporate TV").

Andamento della gestione dell'esercizio

Highlights dati consolidati al 31 dicembre 2023

- **Ricavi:** 13,88 milioni di euro (13,65 milioni di euro nel 2022),
- **Costi operativi:** 12,62 milioni di euro (12,59 milioni di euro nel 2022),
- **Ebitda:** 1,26 milioni di euro (1,06 milioni di euro nel 2022),
- **Ammortamenti e svalutazioni:** 0,59 milioni di euro (0,89 milioni di euro nel 2022),
- **Ebit:** 0,67 milioni di euro (0,17 milioni di euro nel 2022),
- **Oneri finanziari netti:** 0,72 milioni di euro (0,36 milioni di euro nel 2022),
- **Risultato ante imposte:** negativo per 0,05 milioni di euro (negativo per 0,18 milioni di euro nel 2022),
- **Risultato netto:** negativo per 0,13 milioni di euro (negativo per 0,31 milioni di euro nel 2022),
- **Patrimonio netto consolidato:** 14,86 milioni di euro (15,03 milioni di euro a 31 dicembre 2022),
- **Posizione finanziaria netta:** debitoria per 5,71 milioni di euro (debitoria per 0,95 milioni di euro al 31.12 2022)

Andamento delle varie attività

Le attività del gruppo sono operate da Telesia Spa, Class CNBC Spa e dalle cosiddette Corporate TV, con una forte sinergia di contenuti giornalistici e informativi. La principale fonte di ricavi del Gruppo è rappresentata dalla TV e dalla linea GO TV (con il nuovo canale UpTV), la cui raccolta pubblicitaria è affidata in esclusiva a Class Pubblicità.

Telesia opera nel settore dei media digitali e delle tecnologie multimediali. Leader nel segmento della GO TV, la società realizza e gestisce network multimediali diffusi su tutto il territorio italiano: trasmette il proprio canale UpTV negli aeroporti, nelle stazioni delle metropolitane, a bordo dei bus e dei treni dei metrò delle principali città italiane. L'attuale network conta circa 4.800 schermi installati in circa 660 location. Inoltre, attraverso la linea di attività denominata Sistemi, la società realizza e fornisce sistemi hi-tech e soluzioni di comunicazione multimediale audio-video.

Highlights di Telesia

- **Ricavi totali:** 4,89 milioni di euro (4,11 milioni di euro al 31 dicembre 2022, +19%),
- **Ricavi da pubblicità GO TV:** 4,49 milioni di euro (3,48 milioni di euro al 31 dicembre 2022)
- **Ricavi linea Sistemi:** 0,23 milioni di euro (0,18 milioni di euro al 31 dicembre 2022)
- **Ebitda:** positivo per 0,49 milioni di euro (0,39 milioni del 2022)
- **Risultato netto:** negativo per 164 mila euro (negativo per 111 mila euro al 31 dicembre 2022)
- **PFN:** debitoria per 4,47 milioni di euro (debitoria per 3,54 milioni di euro al 31 dicembre 2022)
- **Patrimonio Netto:** 14,45 milioni di euro (14,66 milioni di euro al 31 dicembre 2022)

I ricavi complessivi della Società sono in sostanziale aumento rispetto all'anno precedente (+19%). In particolare, i ricavi dell'attività della GO TV hanno beneficiato della ripresa importante delle attività economiche, del traffico aereo e della mobilità sociale in generale. Nel dettaglio, si registra un aumento dei ricavi significativo, da 3,48 milioni di euro nel 2022 a 4,49 milioni nell'analogo periodo 2023 (+29%), con la raccolta lorda della concessionaria che è migliorata del 39% a fronte di un mercato GO Tv che si assesta a +17,7%. Tale crescita è legata soprattutto al lancio del nuovo canale televisivo UpTV, lanciato nel marzo del 2023.

I ricavi derivanti dalla Linea Sistemi (sistemi e servizi tecnologici), sono in aumento rispetto al periodo 2022 (0,23 milioni di euro rispetto a 0,18 milioni di euro), grazie all'acquisizione di nuove commesse di manutenzione ed installazione di nuovi apparati ed infrastrutture presso gestori del trasporto pubblico locale.

I costi operativi sono stati pari a 4,39 milioni di euro, (3,71 milioni al 31 dicembre 2022), e l'incremento è dipeso sostanzialmente dall'aumento delle royalties dei concessionari (non potendo più beneficiare della scontistica sugli stessi applicata nei periodi di pandemia), nonché da un aumento dei costi relativi al lancio della nuova televisione UpTV, realizzata attraverso il contributo dei servizi professionali del Gruppo e delle società collegate. La Società ha inoltre attuato un forte efficientamento dei costi legati alla struttura organizzativa e al personale, riducendo in modo sensibile gli organici e razionalizzando le attività al suo interno.

La Società ha quindi registrato un margine operativo lordo al 31 dicembre 2023 (Ebitda, inteso come differenza tra valore e costi della produzione prima degli ammortamenti, delle componenti non ordinarie e degli oneri finanziari) positivo per 0,49 milioni di euro (+25,6 % rispetto al 2022).

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

Highlights di Class CNBC

- **Ricavi lordi:** 6,37 milioni di euro (6,99 milioni di euro nel 2022)
- **Ebitda:** 0,62 milioni di euro (0,64 milioni di euro nel 2022)
- **Ebit:** 0,41 milioni di euro (0,36 milioni di euro nel 2022)
- **Risultato netto:** 0,12 milioni di euro (0,045 milioni di euro nel 2022)
- **Patrimonio netto:** 1,83 milioni di euro (1,74 milioni di euro al 31 dicembre 2022)
- **Posizione finanziaria netta:** debitoria per 1,59 milioni di euro (cassa per 1,97 milioni di euro al 31.12.2022)

I ricavi lordi ammontano a 6,37 milioni di euro, in leggera flessione rispetto al 31 dicembre 2022 (-8%) principalmente dovuti ad una raccolta pubblicitaria diminuita per il minore contributo derivante dagli inserzionisti del settore del risparmio gestito (-12%). Da segnalare che nell'ultimo trimestre l'area delle Multimedia Creative Solutions ha registrato un +20% di fatturato.

I costi operativi sono pari a 5,76 milioni di euro, rispetto ai 6,35 milioni di euro dell'esercizio 2022, principalmente per effetto della riduzione dei costi legati alle produzioni e al personale. L'ebitda è positivo per 0,62 milioni di euro (0,64 milioni nel 2022), in sostanziale pareggio con il precedente esercizio.

Corporate TV

Le società Class TV Service e Class Servizi Televisivo, hanno proseguito nello sviluppo dei servizi di Corporate Television rivolti in particolare a istituti di credito e assicurazioni, registrando nell'anno una crescita del fatturato cumulato da 3,53 milioni di euro del 2022 a 3,70 milioni di euro nel 2023, con un Ebitda che passa da 55 mila euro nel 2022 a 203 mila euro nel 2023. In miglioramento il risultato netto, che passa da -223 mila euro nel 2022 a 33 mila euro nel 2023.

Fatti di rilievo dell'esercizio 2023

UpTV – Il nuovo canale televisivo di Telesia

Il 17 marzo 2023, Telesia ha lanciato la sua 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 tv che si inserisce nella videostrategy delle connected tv e delle piattaforme digitali, ricca di idee e soprattutto di volti, fruita nei luoghi in cui le persone si incontrano e vivono la loro quotidianità.

Una audience di quasi 11 milioni di spettatori unici ogni mese, distribuita su tutto il territorio nazionale, a cui UpTv offre il suo palinsesto, studiato nel rispetto della mission di sempre, figlia dell'esperienza di Telesia e dei media di Class Editori: informare, aggiornare, intrattenere. UpTv si colloca nel panorama più innovativo del mercato dell'informazione e dell'industry televisiva grazie a BigDataCounter, in grado di certificare l'audience di UpTv in tempo reale con fonti di terza parte.

I contenuti del palinsesto sono ideati e progettati grazie al contributo degli altri media di Class Editori e consente un nuovo posizionamento editoriale, commerciale e tecnologico, con autorevoli format, news sempre aggiornate e intrattenimento di qualità, abbinati ad un modello commerciale a OTS garantite, che permette a clienti e investitori di raggiungere un numero certo di utenti qualificati, scelti in funzione delle strategie e degli obiettivi di planning.

Lo sviluppo del nuovo canale è stato seguito anche dalla realizzazione di un'apposita APP scaricabile su dispositivi mobili e dalla realizzazione di un nuovo sito. Tutto ciò rafforza il posizionamento del mezzo mediante una più forte caratterizzazione che lo avvicina al mondo delle Connected-TV.

Rinnovo concessione con ATM

Telesia ha rinnovato la storica partnership con ATM, suo principale concessionario, beneficiando di una proroga contrattuale che prolunga il contratto fino al 31.12.2028.

Principali eventi successivi alla chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione

Nella prima parte dell'anno la Società ha avviato le pratiche per ottenere il "Rating di legalità", quale indicatore che rappresenta il possesso di elevati standard di legalità e di responsabilità sociale dell'impresa.

Nel corso dell'anno 2024 la Società continua a perseguire le azioni di rafforzamento delineate dallo scenario di sviluppo iniziato nell'anno 2023. Nello specifico l'area della Go-TV, attraverso il canale UpTV, prosegue nelle attività di rinnovamento e trasformazione mediante una sempre più varia definizione dei contenuti del palinsesto, nuove forme di intrattenimento, nuovi format e nuovi eventi. Prosegue altresì l'ammodernamento del parco tecnologico e delle

infrastrutture con le priorità definite dal piano di lavoro e dalle richieste dei concessionari. La struttura organizzativa viene costantemente dimensionata in base alle reali necessità ed alle competenze richieste.

Con queste premesse, Telesia ritiene che sia possibile confermare gli obiettivi di miglioramento della gestione caratteristica (Ebitda) rispetto all'anno 2023, al netto di tutti gli eventuali elementi esogeni che potrebbero condizionare il risultato, quali la situazione generale e lo scenario macro-economico, geopolitico ed eventuali situazioni contingenti ai settori in cui opera la società. Il Consiglio di amministrazione ritiene altresì di poter disporre dei mezzi finanziari e patrimoniali che consentono agli Amministratori di redigere la situazione al 31 dicembre 2023 nel presupposto della continuità aziendale.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Il Cda proporrà all'Assemblea di approvare il bilancio di esercizio 2023 così come presentato e di coprire la perdita pari a euro 164.907 utilizzando la riserva straordinaria, che si ridurrà da euro 3,13 milioni a euro 2,96 milioni.

Convocazione dell'Assemblea degli azionisti

L'assemblea degli azionisti è stata convocata dal Consiglio di amministrazione per il 24 aprile, in prima convocazione, e per il 26 aprile, occorrendo, in seconda convocazione. L'assemblea sarà chiamata ad approvare il progetto di bilancio di esercizio e la proposta di copertura della perdita e, eventualmente in sede straordinaria, le modifiche statutarie riguardanti l'introduzione della figura del Rappresentante designato in Assemblea, prevista dal Ddl Capitali.

Deposito della documentazione

Il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, la Relazione sulla gestione, unitamente alla Relazione del Collegio Sindacale e alla Relazione della Società di Revisione saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini prescritti dalla normativa vigente, presso la sede legale nonché presso la Borsa Italiana S.p.A. e pubblicati sul sito *internet* della Società.

Il bilancio consolidato di Telesia S.p.A. e società controllate al 31 dicembre 2023 è stato elaborato nel presupposto del funzionamento e della continuità aziendale, applicando i principi contabili internazionali stabiliti dagli IFRS adottati dalla Commissione delle Comunità Europee 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.

Per ulteriori informazioni:

Emittente

Telesia S.p.A.

Via Ottavio Gasparri, 13/17 - 00152 Roma

Tel. +39 06594651 / +39 0258291

Maurizio Brigatti (ad interim): ir@telesia.it

Euronext Growth Advisor

EnVent Italia SIM S.p.A.

Via degli Omenoni, 2 – 20121 Milano

T. +39 02 22175979 / +39 06 89684111

Paolo Verna: pverna@envent.it

Valentina Bolelli: vbolelli@envent.it

Specialist

MiT Sim S.p.A.

Corso Venezia, 16 – 20121 Milano (MI)

Tel. +39 0287399069

Principali dati economici consolidati

Si riportano di seguito i dati patrimoniali ed economici al 31 dicembre 2023 che trovano raffronto con i valori del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

In migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO	Note	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
Ricavi		12.836	13.528
Altri ricavi e proventi		816	356
Totale Ricavi	22	13.652	13.884
Costi per acquisti	23	(36)	(91)
Costi per servizi	24	(7.143)	(6.744)
Costi per il personale	25	(3.843)	(4.039)
Altri costi operativi	26	(1.568)	(1.745)
Totale Costi Operativi		(12.590)	(12.619)
Margine operativo lordo – Ebitda		1.062	1.265
Ammortamenti e svalutazioni	27	(892)	(591)
Risultato operativo – Ebit		170	674
Proventi/(Oneri) finanziari netti	28	(355)	(725)
Risultato ante imposte		(185)	(51)
Imposte	29	(104)	(27)
Risultato netto		(289)	(78)
(Utile) perdita di competenza dei terzi		(20)	(55)
RISULTATO NETTO DI GRUPPO		(309)	(133)

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA – ATTIVO

In migliaia di Euro

ATTIVITA'	Note	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Attività immateriali a vita indefinita	1	11.659	11.641
Altre immobilizzazioni immateriali	2	193	74
Totale immobilizzazioni immateriali		11.852	11.715
Immobilizzazioni materiali	3	798	919
Partecipazioni in collegate	4	4.019	4.019
Crediti per imposte anticipate	5	1.725	1.521
Altri crediti	6	8	8
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		18.402	18.182
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	7	--	--
Crediti commerciali	8	10.011	14.718
Crediti finanziari	9	4.192	4.124
Crediti tributari	10	207	255
Altri crediti	11	205	565
Disponibilità liquide	12	576	509
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		15.191	20.171
TOTALE ATTIVO		33.593	38.353

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA – PASSIVO

In migliaia di Euro

PASSIVITA'	Note	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
Capitale sociale		2.625	2.625
Riserva Sovrapprezzo azioni		7.901	7.901
Altre Riserve		4.034	3.645
Utili (perdita) del periodo		(309)	(133)
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		14.251	14.038
Capitale e riserve di terzi		763	767
Utili (perdita) di terzi		20	55
PATRIMONIO NETTO DI TERZI		783	822
PATRIMONIO NETTO	13	15.034	14.860
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Debiti finanziari	14	3.433	6.602
Altri debiti non correnti	15	595	1.167
Fondi per rischi e oneri	16	380	410
TFR e altri fondi per il personale	17	1.665	1.414
PASSIVITA' NON CORRENTI		6.073	9.593
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti finanziari	18	1.737	2.610
Debiti commerciali	19	4.492	5.950
Debiti tributari	20	2.194	1.943
Altri debiti	21	4.063	3.397
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		12.486	13.900
TOTALE PASSIVITA'		18.559	23.493
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		33.593	38.353

Prospetto dei flussi di cassa consolidati al 31 dicembre 2023

<i>(migliaia di euro)</i>	Note	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
ATTIVITA' D'ESERCIZIO			
Utile/(perdita) netto del periodo		(309)	(133)
Rettifiche:			
- Ammortamenti		508	(493)
Autofinanziamento		199	(626)
Variatione rimanenze		--	--
Variatione crediti commerciali		6.025	(4.707)
Variatione debiti commerciali		(612)	1.458
Variatione altri crediti		199	(360)
Variatione altri debiti		2.984	(666)
Variatione crediti/debiti tributari		1.070	(299)
Flusso monetario dell'attività di esercizio (A)		9.865	(5.200)
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Variatione immobilizzazioni immateriali		(6.019)	293
Variatione immobilizzazioni materiali		(247)	216
Variatione di partecipazioni		--	--
Flusso monetario dell'attività di investimento (B)		(6.266)	509
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
Variatione debiti vs. banche ed enti finanziatori		(2.017)	4.042
Variatione crediti finanziari		(4.029)	68
Variatione Fondi Rischi		380	30
Variatione crediti/debiti tributari non correnti		(32)	204
Variatione altri crediti/debiti non correnti		484	572
Variatione Trattamento di Fine Rapporto		251	(251)
Distribuzione utili		--	--
Variatione riserve e poste di patrimonio netto		(36)	(80)
Variatione Patrimonio Netto di competenza di terzi		71	39
Flusso di cassa attività di finanziamento (C)		(4.928)	4.624
Variatione delle disponibilità liquide (A) + (B) + (C)		(1.329)	(67)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		1.905	576
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		576	509

Posizione finanziaria netta consolidata

La posizione finanziaria netta consolidata è evidenziata nella tabella che segue:

<i>€ (migliaia)</i>	31/12/2022	31/12/2023
Disponibilità liquide	576	509
Crediti finanziari correnti	4.192	4.124
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(595)	(1.167)
Debiti finanziari non correnti	(3.433)	(6.602)
Debiti finanziari correnti	(1.737)	(2.610)
Posizione finanziaria netta	(997)	(5.746)
Di cui per applicazione IFRS 16	(49)	(40)
Posizione finanziaria netta effettiva	(948)	(5.706)

Principali dati economici della capogruppo

In migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	Note	31/12/2022	31/12/2023
RICAVI			
Ricavi		3.819	4.727
Altri proventi operativi		292	160
TOTALE RICAVI	18	4.111	4.888
Costi per acquisti	19	35	90
Costi per servizi	20	1.651	1.701
Costi per il personale	21	961	976
Altri costi operativi	22	1.069	1.624
Margine operativo lordo – Ebitda		395	495
Ammortamenti e svalutazioni	23	324	314
Risultato operativo – Ebit		71	181
Proventi (oneri) finanziari netti	24	(289)	(443)
Risultato ante imposte		(218)	(261)
Imposte	25	107	96
RISULTATO NETTO		(110)	(164)

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

AL 31 DICEMBRE 2023

In migliaia di Euro

ATTIVITA'	Note	31/12/2022	31/12/2023
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobilizzazioni immateriali	1	283	215
Immobilizzazioni materiali	2	347	624
Immobilizzazioni finanziarie	3	16.850	16.850
Attività per imposte differite	4	388	492
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		17.868	18.182
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	5	--	--
Crediti commerciali	6	4.669	5.703
Crediti tributari	7	109	188
Altri crediti	8	89	143
Disponibilità liquide	9	398	360
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		5.266	6.395
TOTALE ATTIVO		23.135	24.577

In migliaia di Euro

PASSIVITA'			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale Sociale		2.624	2.624
Riserve		12.152	11.999
Utile (perdita) dell'esercizio		(110)	(164)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10	14.666	14.459
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Debiti finanziari	11	2.809	3.168
Fondo per rischi ed oneri	12	--	--
TFR e altri fondi per il personale	13	657	454
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		3.467	3.623
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti finanziari	14	1.172	1.703
Debiti commerciali	15	3.412	4.345
Debiti tributari	16	189	193
Altri debiti	17	227	251
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		5.001	6.494
TOTALE PASSIVITA'		8.469	10.118
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		23.135	24.577

Posizione Finanziaria Netta

Si riporta di seguito la composizione della posizione finanziaria netta alla data del 31 dicembre 2023.

Posizione finanziaria netta		
(in migliaia di euro)	31/12/2022	31/12/2023
Debiti verso banche a breve termine	(1)	(225)
Debiti di finanziamento correnti IFRS 16	(18)	(18)
Debiti di finanziamento entro l'esercizio	(1.118)	(1.425)
Debiti finanziari a breve termine	(1.137)	(1.668)
Debiti di finanziamento non correnti IFRS 16	(31)	(12)
Debiti di finanziamento oltre l'esercizio	(2.778)	(3.157)
Debiti finanziari a lungo termine	(2.809)	(3.169)
Cassa e disponibilità liquide	399	360
Totale	(3.547)	(4.477)