



**Il Consiglio di Amministrazione di Telesia S.p.A. ha approvato  
la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021.**

**Ricavi consolidati a 3,9 milioni di euro. Ebitda positivo per 0,40 milioni di euro.**

**Cresce la raccolta di Telesia nel secondo trimestre (+33%); la pubblicità di Class CNBC aumenta del  
39% rispetto ai primi sei mesi del 2020**

**Aleksandra Strach nuovo consigliere non esecutivo**

**Highlights dati consolidati dei primi sei mesi 2021**

- Ricavi consolidati: 3,9 milioni di euro,
- Ebitda positivo per 0,40 milioni di euro,
- Ebit positivo per 0,15 milioni di euro,
- Risultato netto di gruppo negativo per 255 mila euro
- Il patrimonio netto di competenza del gruppo 14,50 milioni di euro
- Posizione finanziaria netta -4,01 milioni di euro

*Milano, 29 settembre 2021* - Si è riunito oggi sotto la presidenza di Paolo Panerai il Consiglio di Amministrazione di Telesia S.p.A., quotata all'AIM Italia, che ha esaminato e approvato la relazione semestrale al 30 giugno 2021, la prima consolidata del Gruppo Telesia dopo l'acquisizione del canale televisivo Class Cnbc avvenuta al termine dell'esercizio 2019. Il bilancio consolidato semestrale di Telesia S.p.A., volontariamente sottoposto a revisione contabile limitata, 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.

**Andamento della gestione**

I ricavi consolidati del Gruppo al 30 giugno 2021 sono pari a 3,9 milioni di euro e sono composti da ricavi di Telesia S.p.A., per circa 1,3 milioni di euro, e da ricavi di Class CNBC S.p.A., per circa 2,6 milioni di euro.

I costi operativi consolidati ammontano a 3,5 milioni di euro prevalentemente riconducibili a costi per servizi, personale e altri costi operativi; l'Ebitda è positivo per 0,40 milioni di euro.

Gli ammortamenti e le svalutazioni complessive, pari a 0,25 milioni di euro, sono principalmente riconducibili alle attività sulla GO TV per un valore di 0,18 milioni di euro.

L'ebit è positivo per 149 mila euro ed è composto da un risultato negativo della GO TV pari a 307 mila euro controbilanciato da un risultato positivo in Class CNBC S.p.A. di circa 456 mila euro.

Il risultato consolidato, al netto delle imposte, degli oneri finanziari e della quota parte dell'utile di Class CNBC S.p.A. attribuibile a terzi, è stato negativo per 255 mila euro.

La posizione finanziaria netta del gruppo Telesia presenta alla data del 30 giugno 2021 un saldo negativo pari a 4,01 milioni di euro, di cui circa 72 mila euro si riferiscono all'iscrizione di passività finanziarie conseguenti all'introduzione del principio contabile internazionale IFRS16 in particolare legato alla contabilizzazione di canoni d'affitto per tutta la durata del contratto. Tenendo conto di questo effetto contabile l'indebitamento finanziario netto effettivo del Gruppo al 30 giugno 2021 risulta pari a 3,94 milioni di euro.

Circa i debiti finanziari relativi a Class CNBC S.p.A., si precisa che su richiesta della capogruppo Class Editori S.p.A. sono in corso trattative tramite l'agente incaricato dal ceto bancario per una revisione della moratoria.



Da segnalare che, in conseguenza dell'emergenza Covid-19 e per far fronte alla temporanea diminuzione dei ricavi e dei flussi finanziari di Telesia S.p.A., la stessa ha sottoscritto un nuovo contratto di finanziamento di 3 milioni di euro, assistito da garanzie a favore della società per il 90% dell'importo da parte del Fondo di Garanzia per le PMI (MCC) - legge 662/96. Il contratto di finanziamento è stato perfezionato in data 31 marzo 2021 e prevede un periodo di preammortamento di 12 mesi e la restituzione dell'importo erogato in 54 rate mensili.

Al 30 giugno 2021 si assiste ad un assorbimento di cassa generato dal Circolante, principalmente riconducibile alla riduzione dei fatturati derivanti dalla linea Go Tv di Telesia ed all'incremento dei giorni medi di incasso.

Il patrimonio netto di gruppo al 30 giugno 2021 al netto degli interessi di terzi ammonta a 14,50 milioni di euro (14,73 al 31 dicembre 2020).

### **Attività del Gruppo**

Le attività del gruppo si suddividono tra Telesia S.p.A. e Class Cnbc S.p.A., 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 (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.

### *Highlights di Telesia*

- Ricavi del primo semestre a 1,3 milioni di euro (-11% rispetto al 30/06/20),
- Ricavi pubblicitari del primo semestre pari a 642 mila euro (-29% sul 30/06/20)
- Ricavi pubblicitari del secondo trimestre pari a 362 mila euro (+33% rispetto al 2020),
- Fatturato linea SISTEMI (servizi tecnologici) pari a 315 mila euro, +460%.

I ricavi di **Telesia** sono stati pari a circa 1,3 milioni di euro (erano 1,45 milioni di euro al 30 giugno 2020). I ricavi pubblicitari della GO TV hanno continuato a risentire delle ripercussioni derivanti dagli effetti della pandemia e sono diminuiti del 29% (euro 642mila rispetto a euro 901mila al 30 giugno 2020) mostrando tuttavia dei chiari segnali di ripresa nel secondo trimestre, i cui ricavi pubblicitari (euro 362mila) sono cresciuti del 30% rispetto ai relativi ricavi del primo trimestre (euro 280mila) e del 33% rispetto al secondo trimestre 2020 (euro 272mila) Si stima che la ripresa sia confermata anche nel terzo trimestre 2021, con una crescita della raccolta pubblicitaria del 2,5% per la GO TV rispetto al 3° trimestre 2020.

Il fatturato derivante dalla linea SISTEMI è cresciuto del 460% (euro 315mila da euro 56mila al 30 giugno 2020) come conseguenza dell'innovazione tecnologica e del particolare impulso che è stato dato a questa linea di attività.

I costi operativi complessivi ammontano a 1,4 milioni di euro, (1,5 milioni al 30 giugno 2020), in ulteriore diminuzione rispetto all'analogo periodo del 2020 (-5,5%). Il contenimento dei costi operativi, resosi necessario in conseguenza della diminuzione dei ricavi, ha interessato tutte le principali voci di spesa e settori aziendali e segue la forte riduzione del 30% già registrata al 30 giugno 2020 sull'analogo periodo del 2019.

Pur se a fronte di un'ulteriore diminuzione dei ricavi pubblicitari, la buona performance dei ricavi tecnologici e l'ulteriore contenimento dei costi operativi hanno consentito di contenere l'Ebitda al 30 giugno 2021 negativo per euro 129mila (-59mila euro al 30 giugno 2020).

**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](http://www.milanofinanza.it)).

Highlights di Class CNBC



- Ricavi del primo semestre a 2,7 milioni di euro, + 29% sul primo semestre 2020;
- Fatturato pubblicitario pari a 2,03 milioni di euro, +39% sul primo semestre 2020; .

Per quanto riguarda **Class CNBC**, i ricavi del semestre 2021 ammontano a 2,7 milioni di euro, con un incremento del 29% rispetto ai 2,0 milioni di euro del primo semestre 2020, principalmente dovuto alla maggiore raccolta pubblicitaria. Il fatturato pubblicitario, dopo la crescita del 7% registrata nel 2020 rispetto al 2019, è aumentato del +39% sul primo semestre 2020 e del +9% sul primo semestre del 2019, confermando un consolidato presidio del mercato di riferimento. Ciò è stato possibile grazie alle nuove iniziative e ai nuovi format televisivi che hanno conquistato l'interesse degli investitori e consentito di proseguire nel trend di crescita della raccolta pubblicitaria iniziato nel secondo semestre 2020.

I costi operativi sono stati pari a 2,2 milioni di euro, rispetto a 2,0 milioni di euro del primo semestre 2020 (+7%) in aumento principalmente per effetto dell'andamento dei costi direttamente correlati all'andamento dei ricavi pubblicitari (costi di intermediazione e commerciali).

### **Fatti di rilievo dell'esercizio 2021**

- Nuova infrastruttura del canale Class CNBC su Protocollo IP e nuovo studio televisivo

Nel mese di Marzo 2021 è stato realizzato un nuovo studio televisivo che consente di rafforzare le capacità di ClassCNBC di produrre eventi al servizio dei telespettatori e di tutti i fruitori dei diversi canali di trasmissione (streaming, social e piattaforme) sfruttando le moderne tecnologie introdotte e l'esperienza degli ultimi mesi.

- Ricerca&Sviluppo di Telesia S.p.A

Nel primo semestre del 2021 è stata sviluppata la piattaforma *People Movement Analyzer* per supportare i gestori di infrastrutture di pubblico trasporto a gestire i flussi dei passeggeri.

Inoltre, sono stati sviluppati due importanti progetti che mirano ad ottimizzare performance tecnologiche e costi fissi di base. La nuova architettura "serverless", dopo un periodo di test, entrerà in produzione nel 2022 con significativi risparmi di costi di servizi di cloud e tlc. WeCounter Plus, evoluzione dell'attuale sistema che rileva le presenze in un dato luogo, dal mese di settembre 2021 è in fase di test in un sito Telesia.

Non si registrano eventi significativi intervenuti dal 1° luglio 2021 alla data odierna.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

#### *Telesia*

L'andamento della raccolta pubblicitaria della GO TV nel 2° trimestre 2021 ed i dati incoraggianti e di segno positivo dei mesi estivi (luglio 2021 +3% rispetto a luglio 2020, e agosto 2021 +7% rispetto al medesimo mese del 2020) consentono di ritenere abbastanza stabile la ripresa dei fatturati pubblicitari, per cui sono in fase di predisposizione iniziative tecnologiche e di marketing a supporto delle attività commerciali che verranno presentate al mercato di riferimento nel corso di un apposito convegno previsto a novembre 2021.

Per quanto concerne il business dei servizi tecnologici (linea SISTEMI), si è confidenti che anche nel secondo semestre 2021 il trend permarrà positivo.

#### *Class CNBC*

L'ottimo andamento della raccolta pubblicitaria nei mesi estivi (luglio, +257% e agosto, +100% sugli analoghi mesi del 2020) potrebbe prefigurare un consuntivo annuale record per la raccolta pubblicitaria del canale televisivo e conferma il trend di crescita evidenziato durante il primo semestre dell'anno con una performance migliore della media del mercato.



Anche sul fronte della partecipata Class Pubblicità si registrano segnali positivi ed incoraggianti: al 30 giugno 2021 registra un incremento degli ordinativi pubblicitari del 14% rispetto all'analogo periodo del 2020.

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.

La società di revisione BDO Italia S.p.A. ha rilasciato la propria relazione nella quale ha dichiarato di non essere in grado di esprimersi sulla conformità del bilancio consolidato semestrale abbreviato della Telesia S.p.A. al 30 giugno 2021 al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

### **Nomina di un consigliere**

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, la dottoressa Aleksandra Strach come consigliere d'amministrazione non esecutivo, al posto della dottoressa Barbara Premoli, che ha fatto pervenire le proprie dimissioni in data 29 settembre 2021. Il Consiglio ha ringraziato sentitamente la dottoressa Premoli per l'opera svolta nei confronti della Società.

La Relazione Finanziaria semestrale consolidata corredata della Relazione della Società di Revisione é a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet [www.telesia.it](http://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

Gian Marco Giura: [ir@telesia.it](mailto:ir@telesia.it)

#### **Nomad EnVent Capital Markets Ltd. 4**

2 Berkeley Square London W1J5AW (UK)

Paolo Verna: [pverna@enventcapitalmarkets.co.uk](mailto:pverna@enventcapitalmarkets.co.uk)

Francesca Martino: [fmartino@enventcapitalmarkets.co.uk](mailto:fmartino@enventcapitalmarkets.co.uk)

#### **Specialist**

Mit Sim S.p.A.

C.so Venezia, 16 Milano



## Conto Economico consolidato

CONTO ECONOMICO	31 dicembre 2020	30 giugno 2021
<b>Ricavi</b>	8.189	3.613
Altri ricavi e proventi	554	315
<b>Totale Ricavi</b>	<b>8.743</b>	<b>3.928</b>
<b>Costi per acquisti</b>	(105)	(78)
Costi per servizi	(4.903)	(2.244)
Costi per il personale	(1.816)	(864)
Altri costi operativi	(852)	(343)
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>(7.676)</b>	<b>(3.529)</b>
<b>Margine operativo lordo – Ebitda</b>	<b>1.067</b>	<b>399</b>
<b>Proventi/(Oneri) non ordinari</b>	(378)	3
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>	(643)	(253)
<b>Risultato operativo – Ebit</b>	<b>46</b>	<b>149</b>
<b>Proventi/(Oneri) finanziari netti</b>	(117)	(154)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(71)</b>	<b>(5)</b>
<b>Imposte</b>	16	(116)
<b>Risultato netto</b>	<b>(55)</b>	<b>(121)</b>
<b>(Utile) perdita di competenza dei terzi</b>	(17)	(134)
<b>RISULTATO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>(72)</b>	<b>(255)</b>



**PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA – ATTIVO**

In migliaia di Euro

ATTIVITA'	31 dicembre 2020	30 giugno 2021
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
<b>Attività immateriali a vita indefinita</b>	5.934	5.934
<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	531	442
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>6.465</b>	<b>6.376</b>
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	1.069	984
<b>Partecipazioni in collegate</b>	4.019	4.019
<b>Crediti per imposte anticipate</b>	1.638	1.559
<b>Altri crediti</b>	8	8
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>13.199</b>	<b>12.946</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
<b>Rimanenze di magazzino</b>	28	--
<b>Crediti commerciali</b>	12.552	13.906
<b>Crediti finanziari</b>	117	21
<b>Crediti tributari</b>	452	322
<b>Altri crediti</b>	219	383
<b>Disponibilità liquide</b>	1.125	3.126
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>14.493</b>	<b>17.758</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>27.692</b>	<b>30.704</b>



**PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA – PASSIVO**

<b>PASSIVITA'</b>	<b>31 dicembre 2020</b>	<b>30 giugno 2021</b>
<b>Capitale sociale</b>	2.625	2.625
<b>Riserva Sovrapprezzo azioni</b>	7.901	7.901
<b>Altre Riserve</b>	4.274	4.230
<b>Utili (perdita) del periodo</b>	(72)	(255)
<b>PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>14.728</b>	<b>14.501</b>
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	550	576
<b>Utili (perdita) di terzi</b>	17	134
<b>PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>	<b>567</b>	<b>710</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>15.295</b>	<b>15.211</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
<b>Debiti finanziari</b>	3.691	6.121
<b>TFR e altri fondi per il personale</b>	1.319	1.316
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>5.010</b>	<b>7.437</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
<b>Debiti finanziari</b>	466	1.040
<b>Debiti commerciali</b>	4.779	4.542
<b>Debiti tributari</b>	987	1.128
<b>Altri debiti</b>	1.155	1.346
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>7.387</b>	<b>8.056</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>12.397</b>	<b>15.493</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>27.692</b>	<b>30.704</b>



## Prospetto dei flussi di cassa consolidati al 30 giugno 2021

31 dicembre 2020

I semestre 2021

(migliaia di euro)

<b>ATTIVITA' D'ESERCIZIO</b>		
Utile/(perdita) netto del periodo	(72)	(255)
<b>Rettifiche:</b>		
- Ammortamenti	636	250
<b>Autofinanziamento</b>	<b>564</b>	<b>(5)</b>
Variatione rimanenze	5	28
Variatione crediti commerciali	(2.323)	(1.354)
Variatione debiti commerciali	100	(237)
Variatione altri crediti	66	(164)
Variatione altri debiti	(7)	191
Variatione crediti/debiti tributari	(146)	271
<b>Flusso monetario dell'attività di esercizio (A)</b>	<b>(1.741)</b>	<b>(1.270)</b>
<b>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Variatione immobilizzazioni immateriali	(6)	5
Variatione immobilizzazioni materiali	265	(81)
Variatione di partecipazioni	--	--
<b>Flusso monetario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>259</b>	<b>(76)</b>
<b>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Variatione debiti vs. banche ed enti finanziatori	2.620	3.004
Variatione crediti finanziari	(95)	96
Variatione crediti/debiti tributari non correnti	(30)	79
Variatione altri crediti/debiti non correnti	1	--
Variatione Trattamento di Fine Rapporto	130	(3)
Distribuzione utili	--	--
Variatione riserve e poste di patrimonio netto	(44)	28
Variatione Patrimonio Netto di competenza di terzi	9	143
<b>Flusso di cassa attività di finanziamento (C)</b>	<b>2.591</b>	<b>3.347</b>
<b>Variatione delle disponibilità liquide (A) + (B) + (C)</b>	<b>1.109</b>	<b>2.001</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>16</b>	<b>1.125</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>1.125</b>	<b>3.126</b>



## Posizione finanziaria netta consolidata

<i>€ (migliaia)</i>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/06/2021</b>
<b>Disponibilità liquide</b>	1.125	3.126
<b>Crediti finanziari correnti</b>	117	21
<b>Debiti finanziari non correnti</b>	(3.691)	(6.121)
<b>Debiti finanziari correnti</b>	(466)	(1.040)
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(2.915)</b>	<b>(4.014)</b>
<b>Di cui per applicazione IFRS 16</b>	(80)	(72)
<b>Posizione finanziaria netta effettiva</b>	<b>(2.835)</b>	<b>(3.942)</b>