



*Bilancio dell'esercizio chiuso
al 31 dicembre 2023*

Telesia S.p.A.

Relazione e Bilancio 2023

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 21 marzo 2024

Sede in Roma - Via Ottavio Gasparri n. 13/17
Capitale Sociale Euro 2.624.785,00 i.v.
Codice Fiscale 03743761003

Indice

□	Composizione degli Organi Sociali.....	4
□	Relazione sulla gestione.....	5
□	Bilancio d'esercizio della Telesia S.p.A.....	18
□	Prospetto della situazione patrimoniale	19
□	Conto Economico separato	20
□	Conto Economico complessivo.....	21
□	Prospetti delle variazioni di Patrimonio Netto 2022 e 2023	22
□	Rendiconto finanziario.....	23
□	Note al bilancio	24
□	Posizione finanziaria netta.....	46
□	Rapporti con parti correlate al 31 dicembre 2023	47

Composizione degli Organi Sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Paolo Andrea Panerai
Vice presidente	Gabriele Capolino
Consigliere Delegato	Maurizio Brigatti
Consigliere Delegato	Angelo Sajevo
Consiglieri	Marco Sironi
	Aleksandra Strach
	Annalaura Bailoni
	Carlo Ceccarelli
	Roberto Bernabò

Collegio Sindacale

Presidente	Mario Medici
Sindaci effettivi	Giovanni De Summa
	Francesco Alabiso
Sindaci supplenti	Pasquale Verdirosa
	Andrea Paolo Valentino

Società di Revisione

Audirevi Spa

I mandati triennali del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nominati dall'Assemblea degli Azionisti del 27 giugno 2022, scadranno in concomitanza dell'Assemblea degli Azionisti che approverà il bilancio dell'esercizio 2024.

La società di revisione è incaricata fino all'Assemblea che approverà il bilancio dell'esercizio 2030.

Relazione sulla gestione

Telesia S.p.A.
Sede in Roma - Via Ottavio Gasparri n. 13/17
Capitale Sociale Euro 2.624.785,00 i.v.
Codice Fiscale 03743761003

**RELAZIONE SULLA GESTIONE
BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023**

Premessa

Telesia S.p.A. 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 italiano: 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 600 location.

Andamento della Gestione dell'esercizio 2023

Nonostante un contesto economico caratterizzato da incertezza, i risultati operativi di Telesia S.p.A. (di seguito anche "Telesia" o "Società") sono in miglioramento rispetto al 2022.

€000	CONTO ECONOMICO	2022	2023
RICAVI			
Ricavi pubblicitari linea GoTV		3.489	4.495
di cui Ricavi pubblicitari netti da Concessionaria ClassPi		2.733	3.652
di cui Ricavi pubblicitari da Telesia e Cambio Merce		756	843
Ricavi linea sistemi		180	233
Ricavi infragruppo		150	0
Altri proventi		292	160
TOTALE RICAVI		4.111	4.888
COSTI			
Costi per acquisti		-35	-90
Costi per servizi		-1.651	-1.701
Costi per il personale		-961	-976
Altri costi operativi		-1.069	-1.624
TOTALE COSTI OPERATIVI		-3.716	-4.391
Margine operativo lordo - Ebitda		395	497
Ammortamenti e svalutazioni		-324	-314
Risultato operativo - Ebit		71	183
Proventi (oneri) finanziari		-289	-443
Risultato prima delle imposte		-218	-260
Imposte		107	97
Risultato netto		-111	-163

Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023

Pag. 6

I ricavi complessivi della Società sono in sostanziale aumento rispetto all'anno precedente. Nello specifico i ricavi pubblicitari lordi della pubblicità nel canale Go-TV hanno registrato una crescita incrementale del +39% rispetto all'anno precedente, a fronte di un mercato italiano della GO Tv che si assesta a +17,7%. Crescono, anche se in maniera residuale anche i ricavi della linea sistemi. Riportiamo in dettaglio i risultati relativi alle due linee di attività di Telesia:

- **Go-Tv (pubblicità)** – i ricavi 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. Il dato più marcato è rappresentato dall'incremento notevole della raccolta lorda della concessionaria, che ha migliorato del 39%. Tale discontinuità positiva certifica la validità degli investimenti effettuati dalla Società e la conseguente capacità reattiva e commerciale, grazie soprattutto al lancio del nuovo canale televisivo UpTV.
- **Linea Sistemi (sistemi e servizi tecnologici)** – i ricavi tecnologici del periodo, benché rappresentino una quota esigua del fatturato globale, 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.

Il 100% del fatturato è prodotto verso l'Italia e il 90% dello stesso, al 31 dicembre 2023, è rappresentato dalla linea Go-TV, il 5% derivante da ricavi della linea Sistemi e da proventi straordinari.

I costi operativi sono stati pari a 4,39 milioni di euro, (3,71 milioni al 31 dicembre 2022), e sono dipesi 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 efficientamento dei costi legati alla struttura organizzativa e al personale, riducendo in modo sensibile gli organici e razionalizzando le attività al suo interno, mantenendo una persistente ed attenta opera di contenimento.

Tutto ciò ha consentito alla Società di registrare 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 497 migliaia di euro (+26% rispetto al 2022).

Gli ammortamenti e le svalutazioni sono stati pari a 314 migliaia di euro rispetto a 324 migliaia di euro al 31 dicembre 2022.

Il risultato operativo (Ebit) al 31 dicembre 2023 mostra quindi un saldo positivo pari a 183 migliaia di euro, in miglioramento rispetto al risultato di 71 migliaia di euro al 31 dicembre 2022.

Gli oneri finanziari ammontano per il 2023 ad un importo di 443 migliaia di euro rispetto a 289 migliaia di euro relativo alla chiusura 2022 e scontano la somma di due componenti, da un lato l'aumento dei tassi di riferimento e dall'altro l'accensione di un nuovo finanziamento ottenuto nel corso dell'esercizio (giugno 2023) per un importo di 2 milioni di euro.

Il risultato netto ante imposte al 31 dicembre 2023 è negativo per 260 migliaia di euro (- 218 migliaia di euro al 31 dicembre 2022).

A seguito del risultato negativo di periodo, sono maturate solo imposte correnti (Irap) e variazioni positive delle imposte anticipate e differite. Il risultato netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre

2023 è quindi negativo per 163 migliaia di euro, rispetto al risultato negativo di 111 migliaia di euro al 31 dicembre 2022.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2023 è debitoria per 4,47 milioni di euro (debitoria per 3.54 milioni di euro al 31 dicembre 2022). La sostanziale differenza è dovuta all'utilizzo di cassa per coprire il fabbisogno finanziario per la gestione del capitale circolante netto, supportato anche in parte dai finanziamenti ottenuti negli anni 2020 e 2021. Inoltre, si ricorda che nel mese di giugno è stato sottoscritto da parte di Telesia Spa un nuovo contratto di finanziamento per 2 milioni di euro, con garanzia SACE, al fine di implementare le azioni indirizzate al lancio della nuova televisione UpTV, al revamping e ammodernamento degli impianti audio-video situati nelle location di trasmissione del palinsesto e a soddisfare il fabbisogno di cassa necessario per la gestione operativa. Il contratto di finanziamento prevede una durata di 96 mesi con periodo di preammortamento di 3 mesi.

Andamento del mercato e principali eventi economico-finanziari del periodo

Contesto macro economico

Il contesto macro economico è stato caratterizzato da situazioni di forte incertezza, derivanti da scenari tuttora molto instabili (guerra in Ucraina e in medio oriente) che hanno generato un sostanziale rallentamento degli indici di sviluppo delle economie mondiali.

La situazione in Italia ha fatto registrare un prodotto interno lordo in lieve crescita rispetto al 2022 (+0,7%), assestando la previsione per il 2024 ad una crescita dello 0,4% (Fonte: dati Istat 2023), sostenuta principalmente dal contributo della domanda interna.

Più nello specifico, analizzando il mercato di riferimento dell'emittente, si ricorda che la principale fonte di ricavi di Telesia proviene dalla linea Go-TV, la cui raccolta pubblicitaria è affidata in esclusiva alla concessionaria Class Pubblicità.

A questo riguardo, i dati ufficiali di AdEx di Nielsen media research sugli investimenti pubblicitari realizzati in Italia nel 2023 riportano un dato che chiude sostanzialmente in aumento rispetto all'anno precedente (+2,6%), chiudendo per il terzo anno con un segno positivo, ma se si esclude dalla raccolta web la stima Nielsen sul search, social, classified (annunci sponsorizzati) e dei cosiddetti Over The Top (OTT), l'andamento del 2023 si attesta a +1,9%.

Vi sono dunque delle proiezioni positive sul trend di crescita, seppure in presenza di un quadro geopolitico che desta non poche preoccupazioni.

I dati del 2023, relativamente ai singoli mezzi, nel confronto con l'anno precedente, mostrano che la Tv è in crescita del +2,1%, i Quotidiani sono in calo del -4,0%, i Periodici sono in crescita dello 0,8%. In contro tendenza la Radio con un aumento del +6% e il Cinema in crescita del +22,5%.

Sulla base delle stime realizzate da Nielsen, la raccolta dell'intero universo del Web advertising il 2023 chiude con un +3,5% (+2,4% se si considera il solo perimetro Fcp AssoInternet).

Segno positivo anche per l'Out of Home (Transit e Outdoor) e la **Go-TV** che nel 2023 crescono rispettivamente del +11,5% e del +17,7%. In negativo il Direct Mail -11,6%.

Andamento del mercato di riferimento di Telesia S.p.A.

La Società ha due principali linee di attività:

- **Telesia Go-TV**: i cui ricavi derivano dallo sfruttamento degli spazi pubblicitari inclusi nei

palinsesti dei network televisivi installati in luoghi pubblici ad alta frequentazione. In tale ambito la Società cura la realizzazione, manutenzione e gestione dell'intera infrastruttura tecnologica, lo studio e la realizzazione dei contenuti (la cui componente informativa e giornalistica è fornita dalle redazioni televisive di Class CNBC S.p.A. e dalle Corporate TV, oltre che da collaborazioni con altri media di Class Editori) sino alla divisione della programmazione, effettuata in base ai target relativi ai luoghi pubblici in cui gli apparecchi audio televisivi vengono installati.

Per quanto riguarda la Go-TV, i dati raccolti dall'Osservatorio FCP-Assogotv, che racchiude le principali concessionarie di pubblicità di tale mezzo, mostrano un fatturato pubblicitario per il periodo gennaio-dicembre 2023 per un totale di 13.448.397,00 euro (pari al +17,7% sul 2022). Più nello specifico, per quanto riguarda Telesia, segnaliamo, come segnalato in precedenza, che la raccolta pubblicitaria lorda della concessionaria è passata da un valore di 4,4 milioni di euro nel 2022 ad un valore di 6,1 milioni di euro nel 2023, con un incremento sostanziale del 39%, in aumento anche rispetto al valore complessivo del comparto della Go-TV.

L'analisi del comparto, con una crescita complessiva ben oltre il double digit, dimostra che la Go-TV si conferma essere il media che ha avuto il più significativo riconoscimento da clienti e agenzie in Italia. Nel corso dell'anno infatti sono aumentati sia gli investimenti che il numero di clienti. Una delle motivazioni è la capacità di completare la video strategy, contribuendo a raggiungere gli obiettivi di reach e di frequenza efficace, in particolare sui target più giovani e dinamici. Il poter contare, poi, su strumenti di misurazione delle audience puntuali, rende il mezzo compliant con le tecniche di pianificazione data driven più attuali e conformi agli standard della connected tv.

Telesia SISTEMI: i ricavi derivano dalla commercializzazione di sistemi e servizi tecnologici per i quali la Società cura la realizzazione, progettazione, implementazione e manutenzione di soluzioni nell'ambito dei sistemi di comunicazione multimediale sia audio che video.

Fatti di rilievo dell'esercizio 2023

- *Sviluppo Societario*

Le nuove direttrici dello sviluppo societario di Telesia sono state improntate su tre filoni principali: Revamping e installazione dei nuovi impianti (ancora in corso), nuovo canale e palinsesto televisivo UpTv, rilasciato a marzo 2023, contenimento dei costi del personale (ancora in corso) e della struttura organizzativa. I risultati ottenuti dalle azioni descritte hanno dato risultati incoraggianti e confidiamo che i segnali di ripresa manifestati possano prolungarsi per tutto l'anno corrente e nel corso degli anni successivi in relazione alle varie linee di business.

- *UpTV – Il nuovo canale televisivo di Telesia*

In data 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, un sofisticato tool di analytics in grado di certificare l'audience di UpTv in tempo reale. Uno strumento che offre una risposta precisa all'esigenza degli advertiser che necessitano di audience mirate e di misurare con precisione l'impatto pubblicitario delle campagne.

I contenuti del palinsesto sono ideati e progettati all'interno dei media di Class Editori, ricco di nuovi contenuti editoriali, e sviluppati dalla redazione di Class CNBC, che 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. Entrambe racchiudono e categorizzano i principali contenuti del canale e ne consentono la visualizzazione on demand in modalità streaming.

Inoltre lo sviluppo di *Branded Content*, mediante contenuti sempre più in linea con l'esigenza di creare "engagement" e "storytelling" con strumenti di Social Media, interazione, serie, podcast, aumenta l'azione di forte riconoscimento e posizionamento del canale.

Le linee di sviluppo pianificate tenderanno a rafforzare il posizionamento del mezzo mediante una più forte caratterizzazione che lo deve definire come una connected-TV (addressable-TV). In tal senso il costante lavoro svolto nel corso del 2023, andrà arricchito con nuove implementazioni della proposizione commerciale per meglio valorizzare il bacino di utenza pubblicitario.

- *Le Corporate Tv di Class Editori S.p.A.*

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.

- *Governance societaria*

Nel corso del mese di gennaio 2023 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, ha deliberato di cooptare l'Avv. Annalaura Bailoni e il Dott. Carlo Ceccarelli, in qualità di consiglieri non esecutivi della Società. I due Consiglieri sono stati designati da Drifter S.r.l., in forza del patto parasociale sottoscritto lo scorso 2 dicembre tra il Presidente della Società, Paolo Andrea Panerai, Andrea Bianchedi e Drifter S.r.l., società questa interamente controllata da Andrea Bianchedi, come comunicato al mercato dalla società controllante Class Editori S.p.A. in pari data.

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 deliberato di nominare il Consigliere Roberto Bernabò, quale nuovo componente del Consiglio di Amministrazione.

- *Ricerca & Sviluppo di Telesia S.p.A*

Nel corso del 2023 si è proseguito con lo studio, la ricerca e lo sviluppo di nuove applicazioni e tecnologie fortemente contestualizzate nel periodo emergenziale e che potessero risultare di interesse anche nel periodo post emergenziale.

In particolare le attività sulle quali è stato incentrato il focus sono le seguenti:

Piattaforma di QuickPublishing® : nuovi sviluppi ed algoritmi sulla nativa piattaforma di QuickPublishing per ottimizzare le nuove implementazioni richieste dallo sviluppo del nuovo canale televisivo UpTv (ottimizzazione audio, gestione format, ridefinizione fasce orarie ADV, gestione Ticker, bilanciatori, simulatori e palinsesto adattivo), con la specifica implementazione anche di una nuova APP e un sito web che consente la visualizzazione in streaming.

Oltre agli sviluppi descritti in precedenza è in avanzata fase applicativa il progetto interno sviluppato per il Gruppo Class denominato “**Piattaforma Class Media**” che prevede la ridefinizione del flusso lavorativo inerente la consegna e distribuzione di tutto il materiale Audio/Video prodotto da ClassCNBC, ItaliaOggi, ClassTVModa rendendolo uniforme e idoneo alla fruizione mediante le piattaforme più comuni quali Siti WEB, Video Center, App, portali terze parti, anche con l’utilizzo di logiche di implementazione sviluppate con AI (Intelligenza Artificiale).

Le nuove implementazioni vengono ad aggiungersi ai moduli già realizzati e/o in via di ulteriori sviluppi applicativi quali WeCounter®, la tecnologia che consente di calcolare minuto per minuto l’audience presente negli ambienti coperti da Telesia Metro e Telesia Airport, in prossimità di ogni schermo. Da questa piattaforma sono stati perfezionati o in via progettuale altri sviluppi su diversi ambiti applicativi quali Big Data Counter, We Counter Plus, PMA (People Moving Analyzer).

Programmatic Advertising: nuovi sviluppi ed algoritmi per interfacciare le piattaforme di programmatic advertising, nuovi algoritmi per la gestione e ottimizzazione del palinsesto, nuova gestione della pacchettizzazione della pubblicità (procedura Easy ADV). In particolare nuovi meccanismi di interfaccia sulla piattaforma Hivestack per consentire di inserire l’offering di Telesia sulla piattaforma SSP e aumentare la possibilità di creare deal sia sul “Private Marketplace” sia in modalità “Open Exchange”.

Investimenti e tecnologia

La seguente tabella indica l’ammontare degli investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali effettuati dalla Telesia negli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e 31 dicembre 2023:

Investimenti in tecnologia	Esercizio	
	2022	2023
(€/000)		
Investimenti in:		
Immobilizzazioni materiali	149	468
Immobilizzazioni immateriali	0	0
Totale	149	468

Immobilizzazioni materiali

La parte rilevante degli investimenti materiali riguarda l’upgrade e la sostituzione del parco tecnologico presente nei luoghi di trasmissione. Nel 2023 vi è stato un ingente investimento che ha riguardato l’acquisto e la sostituzione di nuovi apparati video, con tecnologie più performanti e formati più grandi, destinati agli impianti installati nelle metropolitane di Milano e negli scali aeroportuali di Milano Linate e Malpensa. Tale sostituzione è stata prevista nel piano di rilancio della società al fine di ammodernare l’infrastruttura dagli impianti ormai obsoleti e valorizzare la visione e la fruizione del nuovo prodotto UpTv.

Immobilizzazioni immateriali

Nel corso del 2023 non sono stati effettuati nuovi investimenti in immobilizzazioni immateriali.

Gli indicatori di risultato finanziario

Per una migliore comprensione della situazione economico patrimoniale e del risultato della società si riportano alcuni indicatori finanziari a confronto per i due periodi di riferimento.

		31/12/2022	31/12/2023
<u>Indici di finanziamento delle immobilizzazioni</u>			
Margine Primario di Struttura (Mezzi Propri – Attivo Fisso)	€/000	2.814	3.230
Quoziente Primario di Struttura (Mezzi Propri / Attivo Fisso)	%	0,83	0,81
Margine Secondario di Struttura (Mezzi Propri + Passività consolidate – Attivo Fisso)	€/000	688	392
Quoziente Secondario di Struttura (Mezzi Propri + Passività consolidate / Attivo Fisso)	%	1,03	1,02
<u>Indici sulla struttura dei finanziamenti</u>			
Quoziente di indebitamento complessivo (Passività consolidate + correnti / Mezzi Propri)	%	0,57	0,70
Quoziente di indebitamento finanziario (Passività di finanziamento + correnti / Mezzi Propri)	%	1,57	1,70
<u>Indici di redditività</u>			
ROE Netto (Risultato Netto / Mezzi Propri)	%	(1,51)	1,44
ROE Lordo (Risultato Lordo / Mezzi Propri)	%	(0,25)	0,31
ROI (Risultato Operativo / Capitale investito)	%	(0,96)	0,09
ROS (Risultato Operativo / Ricavo delle vendite)	%	(5,80)	0,44
<u>Indici di solvibilità</u>			
Margine di Disponibilità (Attivo Corrente - Passivo Corrente)	€/000	688	393
Quoziente di Disponibilità (Attivo Corrente / Passivo Corrente)	%	1,13	1,06
Margine di Tesoreria (Liquidità differite + Immedieate - Passivo Corrente)	€/000	688	393
Quoziente di Tesoreria (Liquidità differite + Immedieate / Passivo Corrente)	%	1,13	1,06

Principali rischi ed incertezze cui la Società è esposta

1. Rischi connessi ai settori in cui la Società opera

La principale fonte di ricavi della Società è costituita dalla raccolta pubblicitaria sui mezzi di comunicazione nei luoghi pubblici gestiti da Telesia.

Il settore della pubblicità, come è noto, è storicamente legato all'andamento dei consumi con conseguente crescita nei periodi di espansione economica e contrazione nei periodi di recessione

e, perciò, la situazione economica della stessa è fortemente condizionata dall'andamento del mercato di riferimento.

Telesia, con i propri canali Go-TV, opera prevalentemente nelle infrastrutture di trasporto (aeroporti e TPL cittadini) e conseguentemente è stata tra le aziende del settore pubblicitario più danneggiata dalle conseguenze della pandemia Covid'19.

Ad oggi, infatti, il dato del trasporto medio diramato dai principali concessionari (trasporto pubblico locale) attesta ancora un decremento dei flussi di passeggeri intorno al 20-25 % rispetto al 2019, mentre risulta decisamente più incoraggiante il dato sugli aeroporti che riporta il numero dei passeggeri del 2023 in linea con il dato pre-covid del 2019 ([Fonte: dati Assaeroporti 2023](#)).

Quindi, se nella fase emergenziale tale aspetto è risultato particolarmente penalizzante, nel medio periodo tale presidio costituisce un punto di forza sia per l'evidente irrinunciabilità sociale ed economica del sistema del trasporto aereo e del trasporto pubblico cittadino, quanto per il notevole miglioramento delle stime di afflussi di passeggeri diramate dalle principali associazioni di categoria e di trasporto pubblico locale.

Non esiste quindi uno specifico rischio legato ai settori in cui la società opera, ma in generale un rischio, di difficile quantificazione, legato al rallentamento nel processo di crescita economica, all'aumento e alla difficile reperibilità delle materie prime connesse, tra l'altro, alla instabilità internazionale derivante dal conflitto russo-ucraino e dalle tensioni dell'area medio-orientale.

2. *Rischio di credito in relazione ai rapporti commerciali con i clienti*

Alla data del 31 dicembre 2023 la Società presenta un monte crediti di 5,70 milioni di euro rispetto al precedente dato del 2022 di 4,66 milioni di euro. Il monte crediti alla data del 31 dicembre 2023 è costituito per la quasi totalità da crediti verso la società collegata Class Pubblicità S.p.A., che ammontano a 5,48 milioni di euro, di cui 3,51 milioni di euro per fatture emesse e scadute e 1,97 milioni di euro per fatture da emettere, relative alla vendita di spazi pubblicitari erogati nel quarto trimestre 2023.

È obiettivo della Società di continuare ad avere un attento monitoraggio dei crediti in essere, soprattutto nell'attuale contesto di mercato fortemente condizionato dalle conseguenze sull'economia della lunga emergenza pandemica.

In relazione all'abbattimento del monte crediti si ritiene opportuno esporre le relative motivazioni, evidenziando che nella passata seduta del 24 marzo 2022 il Consiglio di amministrazione della Società ha approvato l'acquisizione del 100% delle quote di due società, Class Servizi televisivi srl e Class TV Service srl (le c.d. "Corporate TV"), ambedue detenute al 100% da Class Editori S.P.A., per un complessivo corrispettivo pari a 6,4 milioni di euro. Poiché gli accordi prevedono il pagamento del corrispettivo anche attraverso la cessione di crediti vantati da Telesia S.p.A. nei confronti di altre società partecipate da Class Editori S.p.A. alla data del 31.12.2023 residuano 2,0 milioni di crediti verso Class Editori.

In ogni caso la Società tiene costantemente sotto osservazione il cash flow derivante dalla gestione ordinaria adeguando i flussi in uscita alle oscillazioni degli incassi commerciali attraverso un attento contenimento dei costi anche grazie al supporto delle linee di credito finanziario garantite dal Fondo di Garanzia (MCC), erogate nel corso del 2020 e del 2021 e dell'ultimo finanziamento garantito da SACE erogato nel giugno del 2023.

Confidiamo che le successive erogazioni a ripianamento del debito infragruppo si configurino adeguate a supportare l'azienda nella gestione corrente e coprano il fabbisogno di cassa necessario per gestire in modo adeguato le uscite a copertura dalla gestione ordinaria e del rimborso delle rate di finanziamento.

3. *Rischio legato al mancato rinnovo dei contratti per l'installazione degli schermi della Go-TV di Telesia*

Gli spazi per l'installazione degli schermi sono dati in locazione alla Società in forza di contratti generalmente di durata pluriennale sottoscritti con i proprietari di tali spazi. Nella fase di rinnovo dei contratti di locazione degli spazi per l'installazione degli schermi, una volta che essi giungono a scadenza, la Società potrebbe dover competere con altri operatori del settore di riferimento. Nel caso in cui un numero elevato di contratti non fossero rinnovati e/o non fossero rinnovati alle medesime condizioni e/o la Società non fosse in grado di preservare il proprio portafoglio di spazi per l'installazione di schermi, la Società potrebbe subire effetti negativi sulla sua situazione economica, patrimoniale e finanziaria. A tale riguardo è importante considerare che Telesia ha acquisito e mantenuto negli anni una elevata quota del mercato di riferimento anche grazie alla propria specializzazione e alla qualità dei servizi tecnologici e di informazione offerti. Questi aspetti costituiscono le ragionevoli motivazioni in base alle quali tali rapporti, molti dei quali iniziati oltre 10 anni fa, vengono frequentemente rinnovati alle loro scadenze naturali, o anche sostituiti da nuovi e più recenti accordi. E proprio in occasione della gestione delle recenti necessarie modifiche contrattuali in conseguenza dell'emergenza Covid'19, si ha avuto conferma del buon livello delle relazioni commerciali in essere con tutte le diverse società di gestione con le quali, in un clima di serena rappresentazione delle reciproche necessità, si è potuto concordare significative riduzioni dei canoni di concessione. In ogni caso, tutti i contratti di concessione in scadenza fino al 31 dicembre 2023 sono stati rinnovati o prorogati.

Ad ulteriore conferma e rinforzo di quanto prima detto, si segnala che 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. Questo rappresenta per Telesia un evidente riconoscimento della propria offerta editoriale e della varietà e ricchezza dell'informazione erogata tramite il suo canale UpTV.

4. *Rischi di cambio*

Il gruppo attualmente opera pressoché totalmente nell'area euro e non è dunque soggetto a rischi di cambio.

5. *Rischi di liquidità*

La struttura finanziaria di Telesia è costituita da crediti verso la clientela, debiti verso fornitori di natura commerciale e da debiti verso le banche. I rischi connessi ai crediti verso la clientela sono riconducibili a ritardi nei pagamenti o insolvenze e vengono puntualmente monitorati come precedentemente descritto. La Società inoltre fa ricorso al sistema bancario per finanziare la propria attività attraverso la richiesta di affidamenti e fidejussioni bancarie e/o assicurative necessarie per la copertura degli obblighi di pagamento in forza di contratti generalmente di durata pluriennale sottoscritti con i proprietari degli spazi.

6. *Principali incertezze e continuità aziendale*

Ferme restando le incertezze ed i rischi aziendali esposti nei precedenti punti, il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale in quanto vi è la ragionevole aspettativa che Telesia continuerà la sua attività operativa in un futuro prevedibile. La Società ritiene che, allo stato attuale, non vi siano elementi di incertezza sulla prospettiva della continuità aziendale e tale valutazione si basa sulle informazioni relative alle principali attività della stessa, di seguito sintetizzate.

I canali Go-TV

Nei capitoli precedenti si è fatto riferimento alle stime della ripresa della domanda del trasporto aereo e dell'industria pubblicitaria del nostro Paese, nel convincimento che l'andamento dei ricavi pubblicitari dei canali Go-TV, poiché diffondono il proprio segnale in ambienti pubblici adibiti al trasporto passeggeri, sia stato negli anni scorsi negativamente condizionato dalle avvenute restrizioni sociali causate dalla pandemia e che, di converso, all'aumento della frequentazione di tali siti è prevedibile una ripresa dei ricavi pubblicitari.

A tale riguardo, come evidenziato in precedenza dagli sviluppi della raccolta pubblicitaria legata al nuovo posizionamento del canale UpTV e dai dati Assaeroporti, l'aumento del flusso di passeggeri dovrebbe rappresentare una marcata linea di tendenza che pensiamo possa proiettarsi anche per il 2024. La progressiva crescita della domanda di movimento da parte della società civile dovrebbe riuscire a stabilizzare e confermare la ripresa della domanda di spot pubblicitari dei canali Go-TV di Telesia.

In ogni caso, per far fronte ad eventuali riduzioni temporanee dei ricavi della Società, il management continuerà a monitorare attentamente ogni voce di costo al fine del massimo contenimento dei costi operativi complessivi senza tuttavia pregiudicare in alcun modo la funzionalità aziendale. A tale riguardo, si ritiene utile precisare anche che:

- alla data della presente relazione, sul fronte dei fornitori non si registrano elementi di particolare criticità;
- la Società sta continuamente valutando azioni in merito al contenimento/riduzione dei costi operativi (personale e servizi)
- tutti gli accordi di concessione dell'Emittente – relativi all'installazione dei monitor – sono oggetto di costante monitoraggio in relazione al flusso dei passeggeri.

Da ultimo ed in ogni caso, gli Amministratori garantiscono il mantenimento di un costante monitoraggio sulla situazione patrimoniale e finanziaria della società, così da poter assumere, laddove se ne verificassero i presupposti, i necessari accorgimenti nonché provvedere, con analoga prontezza, ad assolvere agli obblighi di comunicazione.

Contenziosi in essere

Da segnalare un unico contenzioso risolto con la società Sorgente S.p.A. (ex locatore dei precedenti uffici della Telesia) in ordine a canoni di affitto pregressi vantati dalla stessa e non riconosciuti dalla Telesia per articolate ragioni, tra le quali le legittime richieste di riduzione durante il periodo del lockdown. Per effetto di tale contenzioso erano in corso tre procedimenti avanti il Tribunale di Roma. Con sentenza n° 11341/2023 pubblicata in data 12.7.2023 il tribunale di Roma ha revocato in modo favorevole il decreto ingiuntivo nei confronti di Telesia ma ha condannato quest'ultima respingendo in sostanza tutte le sue richieste. Il debito residuo era già stanziato tra i debiti verso i fornitori ed è stato interamente corrisposto nel corso dell'esercizio.

Non si segnalano quindi allo stato ulteriori contenziosi potenzialmente significativi che possano generare passività potenziali rilevanti per il gruppo.

Informazioni relative all'ambiente ed al personale

Data l'attività specifica della società non si ravvisano elementi di rilievo. Non vi sono danni causati all'ambiente, né sanzioni o addebiti inerenti. Non vi sono stati eventi sul lavoro che abbiano comportato lesioni di alcun genere al personale dipendente.

Il contratto di lavoro applicato a Telesia Spa è quello del settore Industria Metalmeccanica.

<i>Organico</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>Variazioni</i>
Dirigenti	1	1	--
Quadri e impiegati	20	13	- 7
Totale	21	14	- 7

La cospicua riduzione del numero degli addetti è la conseguenza di un piano di downsizing organizzativo che ha mirato ad allineare le competenze interne al core business e alle esigenze future della Società, focalizzata sulla parte di sviluppo di contenuti editoriali per la nuova UpTV. Per questo motivo la redazione del nuovo canale televisivo è stata affidata al personale interno del Gruppo Class (Class CNBC e Corporate TV), beneficiando delle competenze distintive e specifiche necessarie allo sviluppo della nuova televisione.

Documento programmatico sulla sicurezza (privacy)

Il 25 maggio 2018 è diventato efficace il Regolamento Ue 2016/679 sulla protezione dei dati personali e il 19 settembre 2018 è entrato in vigore il decreto legislativo 101/2018, di armonizzazione dell'ordinamento italiano al quadro europeo. Nel corso del 2023 la Società ha quindi proseguito con le azioni per realizzare la conformità alla normativa vigente.

Principali eventi successivi alla data del 31 dicembre 2023

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. Tale riconoscimento, che ha natura volontaria e premiale, si sostanzia nell'attribuzione di un punteggio compreso tra un minimo di una e un massimo di tre stellette. Il Rating ha validità due anni dal rilascio ed è rinnovabile. Riteniamo che l'ottenimento del Rating di Legalità possa portare dei benefici tra i quali l'accesso al credito bancario, la concessione di finanziamenti pubblici, la facilitazione alla partecipazione a gare di appalto, circostanza che potrebbe sicuramente incomberne sui futuri affidamenti degli enti concessionari. Da ultimo l'incremento del capitale reputazionale, tramite il rafforzamento e la misurabilità del parametro G relativo alla Governance, come indicato dai criteri ESG.

In linea con quanto dichiarato da AGCM (Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato), oltre ai vantaggi normativamente garantiti, "il rating di legalità svolge una significativa funzione reputazionale, anche a fronte di una domanda sempre più attenta ai profili "etici" delle imprese e dei prodotti dalle stesse offerti sul mercato".

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dell'anno 2024 la Società continua a perseguire le azioni di rafforzamento delineate dallo scenario di sviluppo iniziato nell'anno 2023.

La progettazione, lo sviluppo e l'attuazione operativa delle iniziative in essere è pianificata e seguita con piani di avanzamento specifici in relazione alle diverse aree valutando in modo sistematico eventuali scostamenti dal piano originale e mettendo in pratica, ove si rendessero necessarie, le dovute azioni correttive.

Nello specifico l'area della Go-TV, attraverso il canale UpTV, sta continuando ad attuare attività di rinnovamento e trasformazione mediante una sempre più varia definizione dei contenuti del palinsesto, nuove forme di intrattenimento, nuovi format e nuovi eventi.

L'ammodernamento del parco tecnologico e delle infrastrutture sta continuando la sua attività con le priorità definite dal piano di lavoro e dalle priorità richieste dai concessionari, in modo da presentare una fruizione dei contenuti sempre più performante.

La struttura organizzativa di Telesia viene costantemente dimensionata in base alle reali necessità ed alle competenze richieste dai nuovi indirizzi strategici, perseguendo l'obiettivo di avere un'organizzazione snella, funzionale al core business societario.

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.

Relativamente alle dotazioni finanziarie del Gruppo Telesia, il Consiglio di amministrazione ritiene di poter disporre dei mezzi finanziari e patrimoniali, nonché dei prodotti e servizi, che consentono agli Amministratori di redigere la situazione al 31 dicembre 2023 nel presupposto della continuità aziendale.

Roma, 21 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione



Bilancio d'esercizio della Telesia S.p.A.

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA
AL 31 DICEMBRE 2023

(dati in Euro)			
ATTIVITA'	Note	31/12/2022	31/12/2023
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobilizzazioni immateriali	1	283.069	215.012
Immobilizzazioni materiali	2	347.400	624.932
Immobilizzazioni finanziarie	3	16.850.126	16.850.126
Attività per imposte differite	4	388.118	492.084
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		17.868.713	18.182.154
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	5	--	--
Crediti commerciali	6	4.669.747	5.703.208
Crediti tributari	7	109.076	188.982
Altri crediti	8	89.164	143.322
Disponibilità liquide	9	398.597	360.109
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		5.266.583	6.395.620
TOTALE ATTIVO		23.135.296	24.577.774
PASSIVITA'			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale Sociale		2.624.785	2.624.785
Riserve		12.152.232	11.999.628
Utile (perdita) dell'esercizio		(110.802)	(164.907)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10	14.666.215	14.459.506
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Debiti finanziari	11	2.809.722	3.168.856
Fondo per rischi ed oneri	12	--	--
TFR e altri fondi per il personale	13	657.373	454.467
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		3.467.095	3.623.323
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti finanziari	14	1.172.001	1.703.802
Debiti commerciali	15	3.412.469	4.345.456
Debiti tributari	16	189.655	193.821
Altri debiti	17	227.861	251.866
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		5.001.986	6.494.945
TOTALE PASSIVITA'		8.469.081	10.118.268
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		23.135.296	24.577.774

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	Note	31/12/2022	31/12/2023
RICAVI			
Ricavi		3.819.481	4.727.735
Altri proventi operativi		292.507	160.796
TOTALE RICAVI	18	4.111.988	4.888.531
Costi per acquisti	19	35.052	90.015
Costi per servizi	20	1.651.662	1.701.502
Costi per il personale	21	961.119	976.486
Altri costi operativi	22	1.069.043	1.624.550
Margine operativo lordo – Ebitda		395.112	495.978
Ammortamenti e svalutazioni	23	324.014	314.350
Risultato operativo – Ebit		71.098	181.628
Proventi (oneri) finanziari netti	24	(289.282)	(443.322)
Risultato ante imposte		(218.184)	(261.694)
Imposte	25	107.382	96.787
RISULTATO NETTO		(110.802)	(164.907)

I saldi di bilancio corrispondono a quelli contabili

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO AL 31 DICEMBRE 2023

Prospetto dell'Utile (Perdita) d'esercizio e delle altre componenti del conto economico complessivo

	Note	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
Risultato Netto		(110.802)	(164.907)
Altre componenti del Conto Economico Complessivo			
Effetto attualizzazione T.F.R.		181.480	41.802
Imposte sulle altre componenti del conto economico complessivo		--	--
Totale componenti del Conto Economico Complessivo del periodo al netto degli effetti fiscali		181.480	41.802
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DEL PERIODO		70.678	(123.105)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO 31/12/2021 – 31/12/2022

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Risultato Netto Periodo	PN Totale
SALDI AL 31/12/2021	2.624.785	393.384	11.699.991	(122.623)	14.595.537
<u>Movimenti 2022:</u>					
Destinazione Risultato			(122.623)	122.623	--
Aumento di capitale					
Adeguamento TFR – IAS			181.480		181.480
<u>Risultato del periodo:</u>					
Proventi/(Oneri) imputati a P.N.					
Tot. Proventi/(Oneri) imputati a P.N.					
Risultato Netto del periodo				(110.802)	(110.802)
Risultato Complessivo del periodo					70.678
SALDI AL 31/12/2022	2.624.785	393.384	11.758.848	(110.802)	14.666.215

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO 31/12/2022 – 31/12/2023

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Risultato Netto Periodo	PN Totale
SALDI AL 31/12/2022	2.624.785	393.384	11.758.848	(110.802)	14.666.215
<u>Movimenti 2023:</u>					
Destinazione Risultato			(110.802)	110.802	--
Aumento di Capitale					
Adeguamento TFR – IAS			(41.802)		(41.802)
<u>Risultato del periodo:</u>					
Proventi/(Oneri) imputati a P.N.					
Tot. Proventi/(Oneri) imputati a P.N.					
Risultato Netto del periodo				(164.907)	(164.907)
Risultato Complessivo del periodo					(123.105)
SALDI AL 31/12/2023	2.624.785	393.384	11.606.244	(164.907)	14.459.506

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2023

	2022	2023
Attività d'esercizio		
Utile d'esercizio	(110.802)	(164.907)
Ammortamenti	324.014	314.350
Autofinanziamento	104.706	149.443
Variazioni crediti	(206.218)	118.792
Variazioni debiti	97.556	183.343
Variazioni capitale circolante netto	--	(275.557)
Utilizzo fondi	(298.726)	(245.271)
Flusso monetario dell'attività di esercizio (A)	(302.682)	(69.250)
Attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(87.921)	418.825
Immobilizzazioni immateriali	--	105.000
Investimenti diversi	(1.324.455)	(372.171)
Flusso monetario dell'attività di investimento (B)	(1.412.376)	(151.654)
Attività di finanziamento		
Variazioni debiti verso banche ed enti finanziatori	115.477	224.218
Variazione trattamento di fine rapporto	117.462	(41.802)
Flusso di cassa attività di finanziamento (C)	232.939	182.416
Variazione delle disponibilità liquide (A)+(B)+(C)	(1.482.119)	(38.488)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.880.716	398.597
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	398.597	360.109

Il Consiglio di Amministrazione



Telesia S.p.A.

Sede legale: Roma, via O. Gasparri, 13/17

Cap. Sociale € 2.624.785,00 i.v.

R.E.A. di Roma n° 693935

Cod.Fiscale e P.IVA 03740761003

Note al Bilancio di esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2023

Criteri di formazione

La Società ha predisposto il bilancio di esercizio della società Telesia S.p.A. chiuso alla data del 31 dicembre 2023 in conformità ai Principi Contabili Internazionali (“IFRS”) emessi dall’International Accounting Standard Board (“IASB”) e adottati dall’Unione Europea. Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti (“IAS”), tutte le interpretazioni dell’International Financial Reporting Interpretations Committee (“IFRIC”), precedentemente denominate Standing Interpretations Committee (“SIC”).

Il Regolamento Europeo (CE) n° 1606/2002 del 19 luglio 2002 ha introdotto l’obbligo, a partire dall’esercizio 2005, di applicazione dei Principi sopramenzionati (“IFRS”) per la redazione dei bilanci consolidati delle società aventi titoli di capitale e/o debito quotati presso uno dei mercati regolamentati della Comunità Europea.

Il D. Lgs 28 febbraio 2005 n. 38 ha recepito nel nostro ordinamento quanto previsto dal Regolamento Europeo sopra citato e con tale Decreto Legislativo il legislatore nazionale ha altresì inteso estendere in via facoltativa l’adozione dei citati IFRS per la redazione del bilancio d’esercizio e/o consolidato anche alle società non quotate.

Class Editori S.p.A. ha concesso a Telesia S.p.A. la delega per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Class CNBC S.p.A. e, di conseguenza, la società ha deciso di redigere un bilancio consolidato in conformità al principio contabile IFRS 10.

Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali

Il bilancio di esercizio è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali International Accounting Standard (IAS) ed International Financial Reporting Standard (IFRS) emanati dall’International Accounting Standard Boards (IASB) e delle relative interpretazioni dell’International Financial Reporting Committee (IFRC) omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all’art. 6 del Regolamento n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 in vigore alla data di riferimento del bilancio.

L’applicazione degli IAS/IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al “quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio”, con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e della significatività dell’informazione.

Si è inoltre tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull’applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall’Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Forma e contenuto del bilancio

Il presente bilancio di esercizio della Società è stato redatto in conformità agli IFRS ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto e dalle presenti Note Illustrative.

Principi contabili adottati

Nuovi principi e interpretazioni recepiti dall'UE e in vigore dal 1° gennaio 2023

Ai sensi dello IAS 8 (Principi Contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) vengono qui di seguito indicati e brevemente illustrati gli IFRS in vigore a partire dal 1° gennaio 2023.

IFRS standards/ Interpretazioni approvati dallo IASB e omologati per l'adozione in Europa

I principi contabili adottati sono gli stessi utilizzati per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 cui, per maggiori dettagli, si fa rinvio, fatta eccezione per le seguenti modifiche che si applicano a partire dal 1° gennaio 2023 ma che non hanno impatto sul Gruppo:

- Amendments to IFRS 17 “Insurance Contracts” che definiscono il trattamento contabile dei contratti assicurativi emessi e dei contratti di riassicurazione posseduti. Le disposizioni dell’IFRS 17, che superano quelle attualmente previste dall’IFRS 4 “Contratti assicurativi”, hanno lo scopo di aiutare le imprese ad attuare lo standard e:
 - a. ridurre i costi semplificando i requisiti previsti dalla norma;
 - b. rendere più facile le esposizioni delle disclosure nei bilanci;
 - c. facilitare la transizione al nuovo standard, rinviando la sua entrata in vigore.
- Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2” e “Definition of Accounting Estimates - Amendments to IAS 8”: le modifiche sono volte a migliorare la disclosure sulle accounting policy in modo da fornire informazioni più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di accounting policy.
- Amendments to IAS 12 “Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction”: le modifiche richiedono alle società di riconoscere le imposte differite su alcune operazioni che, all'atto della rilevazione iniziale, danno luogo a differenze temporanee tassabili e deducibili di pari importo.
- Amendments to IAS 12 “International Tax Reform – Pillar Two Model Rules”, volte ad introdurre, oltre a specifiche disclosure integrative, un’eccezione temporanea alla rilevazione delle imposte anticipate e differite derivanti da normative fiscali, approvate o sostanzialmente approvate, che implementano i principi del modello Pillar Two pubblicato dall’OCSE. L’eccezione temporanea è efficace, con effetto retroattivo, a partire dalla data di pubblicazione delle modifiche.

Con riferimento ai principi e alle interpretazioni sopra dettagliate, l’adozione non ha comportato impatti materiali nella valutazione delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi del Gruppo.

Nuovi principi e interpretazioni recepiti dalla UE ma non ancora applicabili

Principi IFRS/Interpretazioni approvati dallo IASB e omologati in Europa di futura efficacia

Di seguito vengono elencati Principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS omologati dall'Unione Europea, non ancora obbligatoriamente applicabili e non adottati in via anticipata dalla Società nell'esercizio 2023:

- Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback”, emanato il 22.09.22. Il documento richiede al venditore-lessee di valutare la passività per il lease riveniente da una transazione di sale & leaseback in modo da non rilevare un provento o una perdita che si riferiscano al diritto d'uso trattenuto. Il presente Amendments è stato omologato con il Regolamento (UE) 2023/2579 della Commissione del 20 novembre 2023, pubblicato in Gazzetta Ufficiale Serie L del 21 novembre 2023. Le modifiche saranno applicabili a partire dal 1° gennaio 2024. La Società sta attualmente valutando l'impatto delle modifiche per determinare le eventuali modifiche che potranno essere apportate all'informativa sui principi contabili della Società;
- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current”, emanato il 31.10.22. e in data 31 ottobre 2022 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Non-current Liabilities with Covenants”. Tali documenti hanno l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività a breve e lungo termine. Le modifiche entreranno in vigore a partire dal 1° gennaio 2024. Il presente Amendments è stato omologato con il Regolamento (UE) 2023/2579 della Commissione del 19 dicembre 2023, pubblicato in Gazzetta Ufficiale Serie L del 20 dicembre 2023. Le imprese applicano le modifiche al più tardi a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2024 o in data successiva. La Società sta attualmente valutando l'impatto delle modifiche per determinare le eventuali modifiche che potranno essere apportate all'informativa sui principi contabili della Società.

Principi IFRS/Interpretazioni approvati dallo IASB e non omologati in Europa

Di seguito sono indicati i principi contabili internazionali, le interpretazioni, le modifiche a esistenti principi contabili e interpretazioni, ovvero specifiche previsioni contenute nei principi e nelle interpretazioni approvati dallo IASB che non sono ancora state omologate per l'adozione in Europa alla data del 31 dicembre 2023.

- In data 25 maggio 2023, lo IASB ha emesso le modifiche allo IAS 7 e all'IFRS 7 “Supplier Finance Arrangements”, volte ad introdurre degli obblighi informativi sui supplier finance arrangement (ad es. accordi di reverse factoring) che consentono agli investitori di valutare l'effetto di tali accordi sulle passività, sui flussi di cassa e sull'esposizione al rischio di liquidità dell'impresa acquirente. Le modifiche sono efficaci a partire dagli esercizi che hanno inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2024.

Le valutazioni in merito a potenziali impatti sono tutt'ora in corso ma il management si attende che l'applicazione di tali principi, emendamenti e interpretazioni non comporterà un impatto significativo sugli importi iscritti a bilancio e sulla relativa informativa.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati nella formazione della situazione economico patrimoniale sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni Immateriali

Le attività immateriali acquisite separatamente sono capitalizzate al costo e ammortizzate sulla base della presunta utilità economica residua. La vita utile viene riesaminata con periodicità annuale ed eventuali cambiamenti, laddove possibili, sono apportati con applicazioni prospettiche. Si ritiene che l'ammortamento su base quinquennale rappresenti adeguatamente la riduzione di economicità degli asset immateriali della società.

Le attività immateriali prodotte internamente, a eccezione dei costi di sviluppo, non sono capitalizzate e si rilevano nel conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

Le attività immateriali sono sottoposte annualmente a una analisi di congruità al fine di rilevare eventuali perdite di valore: tale analisi può essere condotta a livello di singolo bene immateriale o a livello di unità generatrice di flussi finanziari.

Investimenti immobiliari e Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali e gli investimenti immobiliari sono rilevati al costo di acquisizione. Il costo di acquisizione è rappresentato dal *fair value* del prezzo pagato per acquisire l'attività e ogni costo diretto sostenuto per predisporre l'attività al suo utilizzo.

La capitalizzazione dei costi inerenti l'ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali di proprietà o in uso da terzi, è effettuata esclusivamente nei limiti in cui gli stessi rispondono ai requisiti per essere separatamente classificati come attività o parte di una attività.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalla seguente tabella:

- Impianti : 5 anni
- Attrezzature : 5 anni
- Autoveicoli : 4 anni
- Mobili e dotazioni di ufficio : 8 anni
- Macchine ordinarie : 5 anni

I criteri di ammortamento utilizzati, le vite utili e i valori residui sono riesaminati e ridefiniti almeno alla fine di ogni periodo amministrativo per tener conto di eventuali variazioni significative.

Partecipazioni

Imprese controllate

Il principio contabile IFRS 10, (Consolidated Financial Statement – Bilancio consolidato) qualifica il controllo di una impresa su di un'altra quando l'entità:

- ha il potere sull'impresa: l'investitore gode di diritti che gli conferiscono la possibilità di indirizzare le attività rilevanti (ossia le attività che influenzano in modo significativo i ricavi dell'impresa);
- ha un'esposizione o un diritto a percepire ritorni variabili dal suo coinvolgimento con l'impresa;
- ha la concreta possibilità di usare il suo potere sull'impresa al fine di influenzare l'importo dei ricavi per sé stesso.

Nel determinare se controlla una partecipata, una società deve considerare tutti i fatti e le circostanze, valutando periodicamente se sono intervenuti elementi che indicano la presenza di variazioni in uno o più dei tre principi di controllo.

Nel bilancio di Telesia Spa le partecipazioni in imprese controllate sono iscritte e valutate con il criterio del costo dedotte le perdite di valore a carattere durevole.

Le perdite durevoli per riduzione di valore (impairment) sono contabilizzate a conto economico e sono successivamente ripristinate al venir meno delle condizioni che le avevano generate.

Imprese collegate

In aderenza al Principio contabile IAS 28 (Investment in Associates -Partecipazioni in società collegate), si definisce collegata un'entità in cui la partecipante detiene una influenza notevole e che non è né una controllata né una partecipazione a controllo congiunto.

Nel bilancio di Telesia Spa le partecipazioni in imprese collegate sono iscritte e valutate con il criterio del costo dedotte le perdite di valore a carattere durevole.

Le perdite durevoli per riduzione di valore (impairment) sono contabilizzate a conto economico e sono successivamente ripristinate al venir meno delle condizioni che le avevano generate.

Crediti

I crediti commerciali sono rilevati al *fair value* dei flussi di cassa futuri, ridotto da eventuali perdite di valore.

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Le disponibilità e mezzi equivalenti comprendono i valori numerari, ossia quei valori che possiedono i requisiti della disponibilità a vista o a brevissimo termine, del buon esito e dell'assenza di spese per la riscossione.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Passività finanziarie Le passività finanziarie, diverse dagli strumenti finanziari derivati, sono inizialmente iscritte al fair value; successivamente vengono valutate al costo ammortizzato.

Ratei e risconti Sono stati determinati secondo il criterio della competenza temporale dell'esercizio.
Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondo TFR Il trattamento di fine rapporto copre le spettanze da corrispondere in relazione agli impegni maturati alla data di chiusura dell'esercizio, a favore dei dipendenti, in applicazione delle leggi e dei contratti di lavoro vigenti.
Le indennità di fine rapporto sono determinate in accordo con lo IAS 19, applicando una metodologia di tipo attuariale (metodo della proiezione unitaria del credito), basata su ipotesi demografiche, in ordine al tasso di sconto che riflette il valore del denaro nel tempo, al tasso di inflazione, al livello delle retribuzioni e dei compensi futuri.
Gli utili e le perdite derivanti dall'effettuazione del calcolo attuariale sono imputati a conto economico come costo o ricavo quando il valore netto cumulato degli utili e delle perdite "attuariali" non rilevati alla chiusura del precedente esercizio supera di oltre il 10% il valore più elevato tra le obbligazioni riferite a piani a benefici definiti e il valore equo delle attività riferite ai piani a quella data. Questi utili o perdite sono rilevati sulla base della vita media lavorativa residua attesa dei dipendenti che aderiscono a tali piani.

Riconoscimento ricavi I ricavi per vendite dei prodotti e/o prestazione di servizi sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà e/o del completamento del servizio.
I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Imposte

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base del presumibile onere da assolvere in applicazione della normativa fiscale vigente.

Vengono inoltre rilevate le imposte differite e anticipate sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio ed i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, riporto a nuovo di perdite fiscali o crediti di imposta non utilizzati, sempre che sia probabile che il recupero (estinzione) riduca (aumenti) i pagamenti futuri di imposte rispetto a quelli che si sarebbero verificati se tale recupero (estinzione) non avesse avuto effetti fiscali. Gli effetti fiscali sono rilevati, a conto economico o direttamente a patrimonio netto, con le medesime modalità delle operazioni o fatti che danno origine alla imposizione fiscale.

Impegni, garanzie, rischi

Gli impegni e le garanzie sono indicati al loro valore contrattuale nel paragrafo 14) Debiti finanziari. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota illustrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

<i>Organico</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>Variazioni</i>
Dirigenti	1	1	--
Quadri e impiegati	20	13	- 7
Totale	21	14	- 7

Il contratto di lavoro applicato è quello del settore Industria Metalmeccanica.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

ATTIVITA' NON CORRENTI

1) Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2022	€	283.069
Saldo al 31/12/2023	€	215.012
	€	<u>(68.057)</u>

Concessioni, Licenze e Marchi

DESCRIZIONE	IMPORTO
Costo storico	130.813
Ammortamenti esercizi precedenti	120.813
Saldo al 31 dicembre 2022	10.000
Acquisizioni dell'esercizio	0
Ammortamento dell'esercizio	0
Saldo al 31/12/2023	10.000

Software e Know How

DESCRIZIONE	IMPORTO
Costo storico	759.150
Ammortamenti esercizi precedenti	714.866
Saldo al 31 dicembre 2022	44.284
Acquisizioni dell'esercizio	0
Ammortamento dell'esercizio	44.284
Saldo al 31/12/2023	0

Avviamento

DESCRIZIONE	IMPORTO
Costo storico	91.000
Ammortamenti esercizi precedenti	0
Saldo al 31 dicembre 2022	91.000
Acquisizioni dell'esercizio	0
Ammortamento dell'esercizio	18.200
Saldo al 31/12/2023	72.800

L'avviamento è afferente il know how tecnologico relativo agli apparati installati sui mezzi in movimento, autobus e treni della metropolitana.

Capitalizzazioni e oneri pluriennali

DESCRIZIONE	IMPOR TO
Costo storico	724.697
Ammortamenti esercizi precedenti	586.912
Saldo al 31 dicembre 2022	137.785
Acquisizioni dell'esercizio	105.000
Ammortamento dell'esercizio	110.573
Saldo al 31/12/2023	132.212

Le capitalizzazioni si riferiscono a:

- per euro 679.550,99 alla capitalizzazione dei costi sostenuti per le attività, di cui al contratto di avvalimento sottoscritto il 18 gennaio 2012, necessarie alla realizzazione degli adempimenti previsti dal contratto di appalto per la realizzazione e gestione di un sistema integrato di audio videocomunicazione per il TPL di Roma Capitale stipulato con Roma Servizi per la Mobilità S.r.l. in data 2 agosto 2013, la cui durata di otto anni decorre dalla sottoscrizione del Verbale di completamento del 40 % del sistema avvenuta in data 18 luglio 2016;
- per euro 45.146,00 alla capitalizzazione dei costi sostenuti per il rifacimento della grafica del nuovo palinsesto di Telesia e per studi di fattibilità aventi utilità pluriennale.
- per euro 105.000,00 alla capitalizzazione dei costi sostenuti per le attività di progettazione, programmazione e realizzazione della piattaforma tecnologica di gestione della nuova applicazione UP TV di Telesia.

Per maggiore chiarezza esponiamo nella tabella seguente i movimenti delle immobilizzazioni immateriali.

	Concessioni e licenze	Marchi	Software e Know How	Avviamento	Capitaliz.ne Costi Commessa RSM	Capitaliz.ne Costi con utilità Pluriennale	Totale
COSTO STORICO	105.249	26.060	759.150	91.000	679.551	45.146	1.706.156
ammortamenti prec.	(105.249)	(16.060)	(714.866)	-	(548.528)	(38.384)	(1.423.087)
SALDO INIZIALE	-	10.000	44.284	91.000	131.023	6.762	283.069
acquisizioni dell'esercizio	-	-	-	-	-	105.000	105.000
ammortamenti d'esercizio	-	-	(44.284)	(18.200)	(84.944)	(25.629)	(173.057)
SALDO FINALE	-	10.000	(0)	72.800	46.079	86.133	215.012

2) Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2022	€	347.400
Saldo al 31/12/2023	€	<u>624.932</u>
	€	<u>277.532</u>

Immobili per diritto d'uso – IFRS 16

DESCRIZIONE	IMPORTO
Costo storico	110.794
Ammortamenti esercizi precedenti	68.181
Saldo al 31 dicembre 2022	42.613
Ammortamento dell'esercizio	17.045
Saldo al 31/12/2023	25.568

In ottemperanza con il principio contabile IFRS 16, i contratti di locazione di beni sono stati rilevati nello stato patrimoniale come attività e passività.

Impianti, Macchinari e Attrezzature

DESCRIZIONE	IMPORTO
Costo storico	5.302.912
Ammortamenti esercizi precedenti	-5.047.939
Saldo al 31 dicembre 2022	254.973
Acquisizioni dell'esercizio	468.484
Cessioni dell'esercizio	573.337
Ammortamento dell'esercizio	118.099
Decremento fondi per cessioni	525.064
Saldo al 31/12/2023	557.084

Mobili e Arredi, Dotazioni d'Ufficio

DESCRIZIONE	IMPORTO
Costo storico	156.804
Ammortamenti esercizi precedenti	-142.305
Saldo al 31 dicembre 2022	14.498
Ammortamento dell'esercizio	6.079
Saldo al 31/12/2023	8.420

Automezzi

DESCRIZIONE	IMPORTO
Costo storico	13.220
Ammortamenti esercizi precedenti	-13.220
Saldo al 31 dicembre 2022	0
Saldo al 31/12/2023	0

Altre Immobilizzazioni materiali

DESCRIZIONE	IMPORTO
Costo storico	17.794
Ammortamenti esercizi precedenti	-3.769
Saldo al 31 dicembre 2022	14.025
Ammortamento dell'esercizio	70
Saldo al 31/12/2023	13.955

Immobilizzazioni in corso

DESCRIZIONE	IMPORTO
Costo storico	21.291
Ammortamenti esercizi precedenti	0
Saldo al 31 dicembre 2022	21.291
Decrementi per cessioni	1.386
Saldo al 31/12/2023	19.905

Le immobilizzazioni materiali in corso sono costituite dai costi sostenuti per la realizzazione di apparati, in corso di installazione, del sistema di audio videocomunicazione per il TPL di Roma Capitale e per l'acquisto di monitor per gli impianti, in corso di sostituzione.

Per maggiore chiarezza esponiamo nella tabella seguente i movimenti delle immobilizzazioni materiali.

	Immobili per diritto d'uso	Impianti e macchinari	Mobili e Arredi Macc. Ord. Uff.	Automezzi	Altre Imm.ni	Imm.ni in corso	Totale
Costo storico	110.794	5.302.912	156.804	13.220	17.794	21.291	5.622.814
ammortamenti anni precedenti	(68.181)	(5.047.939)	(142.305)	(13.220)	(3.769)	-	(5.275.414)
Saldo iniziale	42.612,95	254.972,62	14.498,34	-	14.024,88	21.290,92	347.399,71
acquisizioni dell'esercizio	-	468.484,16	-	-	-	-	468.484,16
alienazioni dell'esercizio	-	(573.337,20)	-	-	-	(1.385,72)	(574.722,92)
utilizzo fondi dell'esercizio	-	525.063,64	-	-	-	-	525.063,64
ammortamenti d'esercizio	(17.045,16)	(118.099,22)	(6.078,65)	-	(69,97)	-	(141.293,00)
Saldo finale	25.567,79	557.084,00	8.419,69	-	13.954,91	19.905,20	624.931,59

3) Immobilizzazioni Finanziarie

Saldo al 31/12/2022	€	16.850.126
Saldo al 31/12/2023	€	<u>16.850.126</u>
	€	<u> --</u>

Le Immobilizzazioni Finanziarie sono costituite da:

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Partecipazione Class Pubblicità S.p.A.	4.019.376	4.019.376	0
Partecipazione Class CNBC S.p.A.	4.437.902	4.437.902	0
Partecipazione CFN/CNBC B.V.	1.983.994	1.983.994	0
Partecipazione Class Servizi Televisivi S.r.l.	2.472.000	2.472.000	0
Partecipazione Class TV Service S.r.l.	3.932.000	3.932.000	0
Depositi cauzionali	4.854	4.854	0
TOTALE	16.850.126	16.850.126	0

Le partecipazioni sono afferenti :

- n. 153.800 azioni della società Class Pubblicità S.p.A. pari al 23,52% circa del capitale sociale;
- n. 311.254 azioni della società Class CNBC S.p.A. pari al 25,78% circa del capitale sociale;
- n. 131.592 azioni della società Class CNBC S.p.A. pari al 10,90% circa del capitale sociale;
- n. 203.673 azioni della società CFN/CNBC Holding B.V. pari al 29,00% circa del capitale sociale;
- n. 10.000 azioni della società Class Servizi Televisivi S.r.l. pari al 100% circa del capitale sociale;
- n. 10.400 azioni della società Class TV Service S.r.l. pari al 100% circa del capitale sociale;

Telesia detiene, direttamente e indirettamente, il 55% del capitale sociale di Class Cnbc S.p.A. e a seguito della concessione a Telesia S.p.A. da parte di Class Editori S.p.A. della delega per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Class CNBC S.p.A., la società ha deciso di redigere un bilancio consolidato in conformità al principio contabile IFRS 10.

Si segnala inoltre che nel bilancio consolidato di Telesia sono incluse anche le società Class TV Service S.r.l. e Class Servizi Televisivi S.r.l., ad esito dell'acquisto del 100% di entrambe le società perfezionato in data 10 maggio 2022.

La Società ha rilevato ai valori di perizia e di acquisto la partecipazione diretta ed indiretta di Class CNBC, in quanto produce un impatto sulla capacità della società di produrre flussi di cassa. Quando l'operazione straordinaria produca questi effetti si ammette la possibilità di adottare l'IFRS 3, ovvero un criterio che consente l'immediata percezione del valore effettivo.

Sulla base delle analisi dei test valutativi effettuati con il supporto della Capogruppo Class Editori S.p.A. non si rilevano cambiamenti di valore durevoli che rendano necessario l'adeguamento del valore economico della partecipazione.

Procedure di impairment test seguite dalla società e risultati dell'attività.

La Società ha provveduto a effettuare i test di impairment per l'analisi sulla base del Piano Industriale 2023-2027 delle società partecipate. Tali test non hanno evidenziato l'emersione di situazioni di perdite di valore a carattere durevole.

4) Crediti per imposte differite

Saldo al 31/12/2022	€	388.118
Saldo al 31/12/2023	€	492.084
	€	<u>103.966</u>

L'importo si riferisce alle imposte differite attive il cui dettaglio è riportato nella nota 25).

ATTIVITA' CORRENTI

5) Rimanenze

Saldo al 31/12/2022	€	--
Saldo al 31/12/2023	€	--
	€	<u>--</u>

6) Crediti commerciali

Saldo al 31/12/2022	€	4.669.747
Saldo al 31/12/2023	€	5.703.208
	€	<u>1.033.461</u>

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Crediti vs clienti per fatture emesse	288.819	172.533	-116.287
Crediti vs clienti per fatture da emettere	47.267	44.762	-2.505
Crediti vs società collegate	4.333.661	5.485.913	1.152.253
TOTALE	4.669.747	5.703.208	1.033.461

DETTAGLIO CREDITI COMMERCIALI SUDDIVISI PER AREA GEOGRAFICA	Totale
Italia	5.703.208
Saldo al 31/12/2023	5.703.208

Crediti verso clienti

Alla data del 31 dicembre 2023 i crediti verso clienti ammontavano a euro 257.266 di cui euro 44.762 per fatture da emettere, euro 138.740 per fatture emesse e euro 73.764 per crediti in sofferenza a fronte dei quali è stato stanziato un fondo svalutazione crediti per euro 39.971.

I suddetti crediti in sofferenza di euro 73.764 sono afferenti fatture emesse ad ATAC S.p.A. di cui al concordato preventivo n. 89/17 omologato in data 25/06/2019, a seguito del quale Telesia ha ricevuto due certificati rappresentativi di strumenti finanziari partecipativi per un ammontare di euro 50.897, che attribuiscono al titolare il diritto a percepire i proventi generati dalla continuità aziendale di ATAC. I commissari hanno comunicato l'avvenuta conclusione positiva del concordato ed il primo pagamento di euro 22.867 alla fine del mese di gennaio 2024.

Crediti verso collegate

Alla data del 31 dicembre 2023 i crediti verso le società collegate ammontavano a euro 5.485.913 verso la società Class Pubblicità S.p.A., di cui euro 3.510.904 per fatture emesse e scadute e euro 1.975.010 per fatture da emettere, relative alle vendite di spazi pubblicitari erogati in nel 4 trimestre 2023.

RIEPILOGO MOVIMENTAZIONE CREDITI VS CLASS PUBBLICITA'			
	FATTURE EMESSE	FATTURE/ NOTE CREDITO DA EMETTERE	TOTALE
SALDO INIZIALE AL 31/12/2022	3.296.086	1.037.575	4.333.661
RICAVI DELL'ESERCIZIO		4.036.227	4.036.227
EMESSE NOTE CREDITO	-124.574	102.110	-22.464 (*)
EMESSE FATTURE	3.905.100	-3.200.902	704.198 (*)
PAGAMENTI RICEVUTI	-3.565.709		-3.565.709
SALDO FINALE AL 31/12/2023	3.510.904	1.975.010	5.485.913

(*) Nella colonna Totale, trattasi dell'Iva complessivamente dovuta sulle fatture emesse nel periodo

7) Crediti tributari

Saldo al 31/12/2022	€	109.076
Saldo al 31/12/2023	€	<u>188.982</u>
	€	<u>79.906</u>

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Istanza rimborso IRAP	695	695	0
Istanza rimborso IRES	1.601	1.601	0
Crediti d'imposta	83.601	134.780	51.179
Altre ritenute alla fonte	56	-	-56
Crediti vs controllante - consolidato fiscale	-	553	553
Crediti vs controllante - Consolidato Iva	-	30.442	30.442
IVA a credito	18.080	18.080	0
Irpef su TFR	5.043	2.831	-2.212
TOTALE	109.076	188.982	79.906

8) Altri crediti

Saldo al 31/12/2022	€	89.164
Saldo al 31/12/2023	€	<u>143.322</u>
	€	<u>54.158</u>

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Anticipi a fornitori	3.668	9.692	6.024
Anticipi a dipendenti	1.000	418	-582
Risconti attivi diversi	77.396	122.753	45.356
Crediti v/so enti previdenziali	7.099	10.459	3.360
TOTALE	89.164	143.322	54.158

9) Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2022	€	398.597
Saldo al 31/12/2023	€	360.109
	€	<u>(38.488)</u>

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Banche c/c	396.532	358.050	-38.482
Cassa	2.064	2.058	-6
TOTALE	398.597	360.109	-38.488

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide alla data del 31 dicembre 2023. I saldi contabili sono stati tutti riconciliati con quelli esposti sugli estratti conto bancari.

PASSIVO

10) Patrimonio Netto

Saldo al 31/12/2022	€	14.666.215
Saldo al 31/12/2023	€	14.362.719
	€	<u>(303.496)</u>

Voce	Valore al 31/12/2022	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/2023
Capitale Sociale	2.624.785	0	0	2.624.785
Riserva Soprapprezzo Azioni	7.901.111	0	0	7.901.111
Riserva Legale	393.384	0	0	393.384
Riserva straordinaria	3.244.302	-110.802	0	3.133.499
Riserva transizione IAS	9.528	0	-41.802	-32.274
Riserva da fusione Classpi Digital Srl	559.442	0	0	559.442
Riserva da fusione Aldebaran Srl	688.307	0	0	688.307
Riserva oneri di quotazione	-629.726	0	0	-629.726
Riserva oneri aumento capitale	-14.115	0	0	-14.115
TOTALE	14.777.017	-110.802	-41.802	14.624.413
Utile (perdita) dell'esercizio	-110.802	110.802	-164.907	-164.907
PATRIMONIO NETTO	14.666.215	0	-206.709	14.459.506

La seguente tabella evidenzia la possibilità di utilizzazione delle poste che compongono il Patrimonio Netto, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile:

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di Utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	2.624.785		
Riserve di Utili:			
Riserva Legale	393.384	B	
Altre riserve	11.606.244	A, B, C	11.606.244
Utile (Perdita) d'esercizio	(164.907)	A, B, C	(164.907)
Totale	14.459.506		11.441.337

Legenda: A: per aumento di Capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.

PASSIVITA' NON CORRENTI

11) *Debiti finanziari*

Saldo al 31/12/2022	€	2.809.722
Saldo al 31/12/2023	€	<u>3.168.856</u>
	€	<u>359.134</u>

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Debiti verso banche per mutui	2.778.500	3.156.692	378.192
Debiti di finanziamento per locazioni - IFRS 16	31.221	12.164	-19.058
TOTALE	2.809.722	3.168.856	359.134

I debiti vs banche sono afferenti i debiti oltre l'anno per i due finanziamenti concessi nel 2020 e 2021 con la garanzia al 90 % da insolvenza di Mediocredito Centrale S.p.A. ai sensi del Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 21/12/2017 e il terzo finanziamento concesso nel 2023 con la garanzia al 90 % da insolvenza di SACE S.p.A.

I debiti di finanziamento per locazioni sono afferenti i debiti oltre l'anno per diritti d'uso afferenti la locazione della sede di Calenzano in applicazione del principio contabile IFRS 16.

12) *Fondi per rischi ed oneri*

Saldo al 31/12/2022	€	--
Saldo al 31/12/2023	€	<u>--</u>
	€	<u>--</u>

13) *Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato*

Saldo al 31/12/2022	€	657.373
Saldo al 31/12/2023	€	<u>454.467</u>
	€	<u>(202.906)</u>

La variazione è così costituita:

Voce	Fondo 31/12/2022	(Utilizzi) Trasferimenti	Accanto- namento	(Utili) Perdite attualizzazione	Fondo 31/12/2023
Dirigenti	11.662	0	188	0	11.851
Impiegati	645.711	-290.368	45.472	41.802	442.617
TOTALE	657.373	-290.368	45.660	41.802	454.467

Le indennità di fine rapporto sono determinate applicando una metodologia di tipo attuariale, basata su ipotesi demografiche, in ordine al tasso di sconto che riflette il valore del denaro nel tempo, al tasso di inflazione e al livello delle retribuzioni e dei compensi futuri, come previsto dallo IAS 19.

PASSIVITA' CORRENTI

14) Debiti finanziari

Saldo al 31/12/2022	€	1.172.001
Saldo al 31/12/2023	€	1.703.802
	€	<u>531.802</u>

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Debiti vs banche	801	225.019	224.218
Debiti vs banche per mutui	1.118.336	1.425.307	306.970
Debiti di finanziamento per locazioni - IFRS 16	17.763	18.377	613
Anticipi diversi	35.100	35.100	0
TOTALE	1.172.001	1.703.802	531.802

I debiti vs banche sono afferenti i debiti entro l'anno per i tre finanziamenti concessi con la garanzia al 90 % da insolvenza di Mediocredito Centrale S.p.A. ai sensi del Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 21/12/2017.

I debiti di finanziamento per locazioni sono afferenti i debiti a breve per diritti d'uso afferenti la locazione della sede di Calenzano, in applicazione del principio contabile IFRS 16.

Le società concessionarie degli spazi pubblici ove sono presenti gli impianti di videocomunicazione della Telesia richiedono il rilascio di fidejussioni a garanzia degli adempimenti e dei pagamenti contrattualmente previsti. Per far fronte a tali impegni la società ha richiesto e ottenuto il rilascio delle suddette fidejussioni in proprio favore da parte di istituti bancari o società assicurative.

A seguire un prospetto riepilogativo delle fidejussioni rilasciate che alla data del 31/12/2023 ammontavano a euro 1.322.363 ed erano così composte : euro 385.000 da parte della Banca Monte dei Paschi di Siena, euro 488.126 da parte del Banco di Sardegna, euro 420.000 da parte della compagnia assicurativa Allianz S.p.A., euro 10.000 da parte della compagnia assicurativa Tokio Marine HCC, euro 14.236 da parte della compagnia assicurativa Revo Insurance S.p.A. e euro 5.000 da parte della compagnia assicurativa Generali S.p.A.

La voce comprende i seguenti importi:

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Monte dei Paschi di Siena			
Fidejussioni ricevute	330.000	385.000	55.000
Banco di Sardegna			
Fidejussioni ricevute	488.126	488.126	0
Allianz S.p.A.			
Fidejussioni ricevute	420.000	420.000	0
Tokio Marine HCC			
Fidejussioni ricevute	47.046	10.000	-37.046
Revo Insurance			
Fidejussioni ricevute	0	14.236	14.236
Generali S.p.A.			
Fidejussioni ricevute	5.000	5.000	0
TOTALE	1.290.172	1.322.363	32.190

15) Debiti commerciali

Saldo al 31/12/2022	€	3.412.469
Saldo al 31/12/2023	€	<u>4.345.456</u>
	€	932.987

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Fornitori e collaboratori	897.539	1.004.650	107.111
Fatture e note da ricevere	489.813	566.046	76.232
Debiti vs collegate	24.479	761.060	736.581
Debiti vs controllanti	2.000.638	2.013.701	13.063
TOTALE	3.412.469	4.345.456	932.987

16) Debiti tributari

Saldo al 31/12/2022	€	189.655
Saldo al 31/12/2023	€	<u>193.821</u>
	€	<u>4.166</u>

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Debiti per Imposte - IRAP	5.785	1.777	-4.008
Debiti per ritenute da versare	37.193	33.964	-3.229
Debiti per tributi locali	146.677	158.080	11.403
TOTALE	189.655	193.821	4.166

La voce accoglie le passività per imposte e tributi.

17) Altri debiti

Saldo al 31/12/2022	€	227.861
Saldo al 31/12/2023	€	<u>251.866</u>
	€	<u>24.005</u>

La voce comprende i seguenti importi:

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Verso INPS	31.705	35.368	3.664
Verso Previdai	6.568	5.108	-1.459
Verso Inail	8.502	13.967	5.466
Verso Enasarco	428	428	0
Ratei passivi diversi	3.508	6.301	2.793
Verso dipendenti	105.875	105.366	-509
Verso amministratori / sindaci	43.702	61.583	17.881
Verso altri	27.575	23.744	-3.830
TOTALE	227.861	251.866	24.005

CONTO ECONOMICO

RICAVI OPERATIVI

18) Ricavi e altri proventi

Saldo al 31/12/2021	€	4.111.988
Saldo al 31/12/2022	€	4.888.531
	€	<u>776.543</u>

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Ricavi pubblicitari linea GO TV	3.489.001	4.494.978	1.005.977
Ricavi linea SISTEMI	180.481	232.757	52.276
Ricavi Intragruppo	150.000	0	-150.000
Altri proventi	292.483	160.736	-131.748
Abbuoni attivi	23	60	37
	4.111.988	4.888.531	776.543

DETTAGLIO RICAVI DELLE VENDITE SUDDIVISI PER AREA GEOGRAFICA	Totale
Italia	4.888.531
Saldo al 31/12/2022	4.888.531

I ricavi provenienti dalla Linea Go Tv sono in aumento del 29 % rispetto al 2022, ed includono ricavi per euro 384.500 relativi ad un accordo di scambio servizi pubblicitari effettuato con diverse testate controllate da Class Editori tramite la concessionaria Class Pubblicità; i ricavi provenienti dalla vendita di beni e servizi tecnologici (Linea Sistemi) sono anch'essi in aumento del 29 % rispetto all'anno precedente.

Nella voce "Altri proventi" sono stati inseriti gli importi relativi ai crediti d'imposta, di cui la Società ha beneficiato, per euro 56.920 afferenti parte dei costi di Ricerca e Sviluppo sostenuti nell'anno 2022, per euro 66.023 afferenti parte dei costi per gli investimenti pubblicitari sostenuti sempre nell'anno 2022. Sono state inoltre inserite sopravvenienze attive per euro 36.853 afferenti rettifiche di stanziamento costi di anni precedenti.

COSTI OPERATIVI

Saldo al 31/12/2022	€	3.716.876
Saldo al 31/12/2023	€	<u>4.392.553</u>
	€	<u>675.677</u>

19) Costi per acquisti

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Acquisti di produzione	25.978	56.875	30.897
Altri acquisti operativi	9.074	33.140	24.066
	35.052	90.015	54.963

20) Costi per servizi

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Somministrazioni	184.580	171.167	-13.414
Manutenzioni	76.835	79.110	2.276
Servizi pubblicitari e contenuti	827.812	1.054.984	227.172,32
Consulenze commerciali	30.000	30.000	0
Compensi Consiglio di Amministrazione	157.011	0	-157.011
Compensi Collegio Sindacale	21.840	0	-21.840
Servizi telefonici	7.695	7.583	-113
Servizi postali e recapito documenti	1.625	1.250	-375
Prestazioni Professionali	244.940	228.101	-16.839,09
Premi Assicurativi	22.110	27.154	5.045
Altre prestazioni di Terzi	77.214	81.530	4.315
Altre locazioni	0	20.623	20.623
	1.651.662	1.701.502	49.841

I costi per servizi pubblicitari includono costi per euro 384.500 relativi ad un accordo di scambio servizi pubblicitari effettuato con diverse testate controllate da Class Editori tramite la concessionaria Class Pubblicità.

I costi contenuti nella voce "Altre locazioni" nell'anno 2023 sono stati riclassificati dalla voce Altri costi operativi" alla voce "Costi per servizi" per uniformarsi alla rendicontazione in uso alla capogruppo.

I costi contenuti nelle voci "Compensi Consiglio di Amministrazione" e "Compensi Collegio Sindacale" nell'anno 2023 sono stati riclassificati dalla voce "Costi per servizi" alla voce "Altri costi operativi" per uniformarsi alla rendicontazione in uso alla capogruppo.

21) Costi per il personale

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Costi retribuzioni	588.665	584.930	-3.734
Costi contributi	188.930	194.721	5.791
Spese varie personale	66.063	154.470	88.407
Trattamento Fine Rapporto e attualizzazione IAS	117.462	42.365	-75.097
	961.119	976.486	15.367

L'aumento dei costi del personale rispetto all'esercizio precedente è dovuto ai costi di incentivazione all'esodo per le 7 risorse cessate nel corso dell'esercizio.

22) Altri costi operativi

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Altre locazioni	16.435,48	0	-16.435
Royalties	977.376,25	1.226.999	249.623
Oneri diversi di gestione	52.220,80	48.975	-3.246
Altri oneri	23.010,21	110.819	87.809
Compensi Consiglio di Amministrazione	0	215.916	215.916
Compensi Collegio Sindacale	0	21.840	21.840
	1.069.042,74	1.624.550	555.507

I costi per locazioni di beni immobili, afferenti la sede di Calenzano, sono stati riclassificati negli ammortamenti e negli oneri finanziari in applicazione del principio contabile IFRS 16.

I costi contenuti nella voce "Altre locazioni" nell'anno 2023 sono stati riclassificati dalla voce "Altri costi operativi" alla voce "Costi per servizi" per uniformarsi alla rendicontazione in uso alla capogruppo.

I costi contenuti nelle voci "Compensi Consiglio di Amministrazione" e "Compensi Collegio Sindacale" nell'anno 2023 sono stati riclassificati dalla voce "Costi per servizi" alla voce "Altri costi operativi" per uniformarsi alla rendicontazione in uso alla capogruppo.

23) Ammortamenti e svalutazioni

La voce espone il costo della quota di ammortamento dell'esercizio dei beni immateriali e materiali, il dettaglio analitico per cespiti è esposto nelle tavole precedenti afferenti le immobilizzazioni.

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	165.488	173.057	7.569
Ammortamento immobilizzazioni materiali	158.526	141.293	-17.233
	324.014	314.350	-9.665

La voce ammortamenti materiali include gli ammortamenti sulla locazione della sede di Calenzano, in applicazione del principio contabile IFRS 16.

24) Proventi e oneri finanziari netti

Voce	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Interessi attivi su altri crediti	0	0	0
Interessi bancari e postali	203	1.912	1.709
Totale proventi finanziari	203	1.912	1.709
Spese e commissioni bancarie	20.088	19.383	-705
Altri oneri finanziari	269.398	425.852	156.453
Totale oneri finanziari	289.486	445.234	155.748
Proventi (oneri) finanziari netti	-289.282	-443.322	-154.040

La voce altri oneri finanziari include interessi passivi afferenti la locazione della sede di Calenzano, in applicazione del principio contabile IFRS 16 per euro 2.254, interessi passivi per attualizzazione TFR in applicazione del principio contabile IFRS 19 per euro 13.937, interessi passivi su mutui per euro 333.737, oneri finanziari per costi accessori ai finanziamenti contabilizzati con il criterio del costo ammortizzato per euro 74.692 e altri oneri finanziari per euro 1.232.

25) Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2022	€	(107.382)
Saldo al 31/12/2023	€	<u>(96.787)</u>
	€	<u>10.595</u>

A seguito del risultato di periodo negativo sono maturate imposte correnti, solo ai fini IRAP, per euro 7.179 e variazioni delle imposte anticipate e differite per euro 103.966. La Società aderisce al regime di consolidato fiscale nazionale della capogruppo Class Editori S.p.A., pertanto il debito/credito IRES dell'esercizio viene riconosciuto alla capogruppo dandone rilevazione tra i debiti tributari.

Il comma 14 dell'art. 2427 richiede la redazione di un prospetto che indichi:

a) la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a Conto Economico oppure a Patrimonio Netto, le voci escluse dal computo e le relative motivazioni;

b) l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;

La tabella che segue risponde a tale esigenza:

IRES	Valore al 31/12/2022		Variazioni 2023		Valore al 31/12/2023	
	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Anticipate						
Quota TFR Ias 19	69.526	16.686	-41.410	-9.938	28.116	6.748
Compensi amministratori	12.418	2.980	21.412	5.139	33.830	8.119
Interessi passivi	385.383	92.492	300.383	72.092	685.766	164.584
Perdita fiscale	1.092.279	262.147	10.436	2.505	1.102.715	264.652
ACE non utilizzata	57.564	13.815	142.368	34.168	199.932	47.984
TOTALE	1.617.170	388.121	433.189	103.965	2.050.359	492.086

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)

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2023 è negativa per Euro 4.477 migliaia, mentre al 31 dicembre 2022 era negativa per Euro 3.547 migliaia.

Rapporti con parti correlate

Si evidenziano i rapporti con le parti correlate :

Stato Patrimoniale

Controllanti

Voce	Crediti 31/12/2023	Debiti 31/12/2023
Class Editori S.p.A. - fatture ricevute		13.356
Class Editori S.p.A. - fatture da ricevere		346
Class Editori S.p.A. - Iva di gruppo	30.442	
Class Editori S.p.A. - Consolidato fiscale	553	
Class Editori S.p.A. - debiti acquisto partecipazioni		2.000.000
TOTALE	30.995	2.013.701

Collegate

Voce	Crediti 31/12/2023	Debiti 31/12/2023
Classpi S.p.A. - fatture emesse	3.510.904	
Classpi S.p.A. - fatture da emettere	1.975.010	
Class Cnbc S.p.A. - fatture da ricevere		115.000
MF Service S.p.A. - fatture da ricevere		27.900
Classpi S.p.A. - fatture ricevute		3.660
Classpi S.p.A. - fatture da ricevere		614.500
TOTALE	5.485.913	761.060

Conto Economico

Collegate

Voce	Costi 31/12/2023	Ricavi 31/12/2023
Class CNBC S.p.A. - contenuti editoriali	30.000	
Gambero Rosso S.p.A. - global service	45.000	
MF Service S.r.l. - Servizio Payroll	4.650	
Classpi S.p.A. - costi pubblicitari	674.500	
Classpi S.p.A. - progetti editoriali		568.269
Classpi S.p.A. - ricavi pubblicitari		3.467.958
TOTALE	754.150	4.036.227

Altre informazioni

Si riportano i compensi spettanti agli amministratori, ai componenti del collegio sindacale e alla società di revisione :

Compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci

L'assemblea degli azionisti in data 27 giugno 2022 ha deliberato un compenso fisso complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione pari a euro 22.000 da ripartire al suo interno a seconda delle deleghe attribuite. Mentre al Collegio Sindacale ha riconosciuto un compenso complessivo annuo di euro 21.000 così ripartito : euro 9.000 al Presidente e euro 6.000 ad ogni sindaco effettivo. Ai Consiglieri Delegati è stato attribuito un compenso annuo complessivo pari a euro 125.000.

Compensi spettanti alla società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti al revisore legale per le prestazioni rese, distinte tra servizi di revisione legale e altri servizi.

Tipologia del servizio	Revisione legale bilancio d'esercizio	euro 13.000
	Revisione legale bilancio consolidato	euro 5.000
	Revisione contabile limitata semestrale consolidata	euro 6.000

Accordi fuori bilancio

In accordo con il disposto dell'art. 2427, 22-ter), si precisa che la società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che possano determinare rischi o benefici significativi.

Informazioni in materia di privacy

Nel corso del 2023 la società Telesia ha proseguito con le azioni per realizzare la conformità alla normativa vigente.

Eventi ed operazioni significative non ricorrenti

Transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali

Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 n. DEM/6064293, si precisa che nel corso dell'esercizio la Società non ha posto in essere operazioni atipiche e/o inusuali, così come definite dalla Comunicazione stessa.

Attività di Ricerca e Sviluppo dell'esercizio 2022

La società nel corso dell'esercizio 2022 ha portato avanti attività precompetitive a carattere innovativo, indirizzando i propri sforzi in particolare sui seguenti progetti:

Attività 1 R&S finalizzata alla sperimentazione di un innovativo sistema di palinsestazione per la DOOH che combini le caratteristiche della televisione lineare con le dinamiche gestionali tipiche del mondo digitale della DOOH, nonché all'automazione dei processi di upload, pianificazione, verifica, messa in onda, feedback e monetizzazione dei contenuti di intrattenimento, per le tv in metropolitana ed in aeroporto, appartenenti al network della GOTV.

Attività 2 Design, Ideazione estetica e sviluppo grafico di innovativi elementi, quali concept, contenuti audio-video, strumenti di interazione con il pubblico, colori, loghi, personaggi virtuali ed altri, da inserire nel palinsesto Telesia.

Attività 3 Innovazione Tecnologica con obiettivi digitali 4.0 mediante progettazione e sperimentazione ad hoc di CPU da inserire in velette led già esistenti, posizionate sui treni, mediante reverse engineering e test sulle velette stesse, con possibilità di programmazione da remoto della gestione di tali apparecchi.

I progetti sono stati svolti negli stabilimenti di:

- Via Ottavio Gasparri 13/17 - 00152 Roma (RM)
- Via Marco Burigozzo 8 - 20122 Milano (MI)
- Via del Pratignone 46/A - 50041 Calenzano (FI)

Per lo sviluppo dei progetti sopra indicati la società ha sostenuto costi ammissibili pari a Euro 302.843,15 ai fini del Credito d'imposta per attività di ricerca, sviluppo, innovazione tecnologica, design ed ideazione estetica ai sensi dell'Art. 1, commi 198 - 209 della Legge 27 dicembre 2019, n. 160 e ss.mm.ii.. Confidiamo che l'esito positivo di tali attività precompetitive possa generare un rafforzamento competitivo della società con ricadute economiche favorevoli.

L'importo del credito d'imposta per l'anno 2022 è risultato pari ad **euro 56.919,85** ed è stato contabilizzato tra i ricavi della Società nel presente Bilancio di esercizio, alla voce "Altri Proventi".

Su tali progetti di Ricerca e Sviluppo ha partecipato anche gli Amministratori dott. Gianalberto Zapponini e ing. Maurizio Pierpaolo Brigatti che si sono impegnati nell'avviare e portare a termine le attività di strategia, indirizzo, pianificazione e progettazione a sostegno dello sviluppo della Società.

Lo svolgimento di tali attività è avvenuto nella più totale autonomia organizzativa e di tutti i mezzi necessari, compresi quelli economici, per la buona riuscita dei progetti.

Il costo che si determina in base alle attività svolte dagli amministratori ed alle ore lavorate sul progetto non darà origine ad un compenso integrativo a favore degli amministratori per lo svolgimento di tali attività in quanto già rientra nel loro compenso annuale.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si invita l'Assemblea ad approvare il bilancio di esercizio 2023 così come presentato e di coprire la perdita pari a euro 164.907 utilizzando la riserva straordinaria.

Roma, 21 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione



