



TIMVISION S.r.l.

BILANCIO DICEMBRE 2017

TIMVISION S.r.l.
Società con Socio Unico
Sede di Roma – Corso d'Italia, 41 - 00198
Capitale Sociale Euro 50.000 interamente versato
Iscritta nel Registro delle imprese di Roma
Numero REA RM - 1498056
Codice fiscale 14114241004
Soggetta a direzione e coordinamento di TIM S.p.A.

INDICE

BILANCIO TIMVISION S.r.l.

ORGANI SOCIALI AL 31 DICEMBRE 2017 _____	3
PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO E CRITERI DI VALUTAZIONE _____	4
RELAZIONE SULLA GESTIONE _____	6
PROSPETTI DI BILANCIO _____	7
Stato patrimoniale _____	8
Conto economico _____	9
ULTERIORI INFORMAZIONI RICHIESTE DAL CODICE CIVILE _____	11
PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE _____	11

ORGANI SOCIALI AL 31 DICEMBRE 2017

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ⁽¹⁾

Presidente esecutivo	Daniela Biscarini
Consiglieri	Luigino Giannini Nicoletta Montella Annamaria Morelli Enrico Zampone

COLLEGIO SINDACALE ⁽²⁾

Gianfranco Orlando Fiorica	Presidente
Enrico Carlo Brambilla	Sindaco effettivo
Giampaolo Cocconi	Sindaco effettivo
Marco Mencagli	Sindaco supplente
Umberto La Commara	Sindaco supplente

SOCIETÀ DI REVISIONE ⁽³⁾

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

1. Il consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'Assemblea dei soci del 20.07.2017 per il triennio 2017-2019
2. Nominato dall'Assemblea dei soci del 20.07.2017 per il triennio 2017-2019
3. Incarico conferito dall'Assemblea dei soci del 20 dicembre 2017, per il triennio 2017-2019.

PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO E CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità alla vigente normativa integrata ed interpretata dai principi contabili nazionali emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Ricorrendo i presupposti al 31 dicembre, il Bilancio di TIMVISION S.r.l. (la "Società") è stato redatto in ottemperanza all'art. 2435-ter del Codice Civile (*Bilancio delle micro-imprese*), introdotto con il Decreto Legislativo n. 139 del 18 agosto 2015.

Il bilancio di esercizio è costituito dallo Stato Patrimoniale, conforme allo schema previsto dagli artt. 2424, 2424-bis e art. 2435-bis commi 2 e 3 del Codice Civile, e dal Conto Economico conforme allo schema di cui agli artt. 2425, 2425-bis e art. 2435-bis commi 2 e 3 del Codice Civile.

Non risultano valori di confronto in quanto trattasi del primo Bilancio, con data di inizio 28 dicembre 2016 e data di chiusura 31 dicembre 2017.

Il bilancio di esercizio è stato redatto in unità di euro, senza cifre decimali.

I criteri di valutazione adottati sono conformi alle disposizioni di cui all'art. 2426 del Codice Civile.

La valutazione delle voci economiche e patrimoniali rispetta i principi generali della prudenza, della competenza ed è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. In particolare il bilancio è stato redatto nel rispetto del principio di continuità d'impresa tenendo conto anche del supporto finanziario e patrimoniale garantito dalla Capogruppo alla società TIMVISION per la quale ha assicurato sia l'adempimento delle sue obbligazioni sia la sua regolare prosecuzione e continuità d'impresa senza che si verifichi alcuna diminuzione nella sua capacità di operare regolarmente, il tutto almeno relativamente all'esercizio 2017 e a quello immediatamente successivo.

I criteri di valutazione più significativi seguiti nella redazione del bilancio sono esposti qui di seguito:

- le immobilizzazioni immateriali sono espresse nell'apposita voce dell'attivo. Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione necessari a rendere le attività pronte all'uso ed ammortizzate dal momento di possibile impiego contrattuale, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione: l'immobilizzazione che, alla data della chiusura dell'esercizio risulti durevolmente di valore inferiore, è iscritta a tale minore valore.
- le immobilizzazioni finanziarie, diverse dalle partecipazioni, sono iscritte al presumibile valore di realizzazione. L'immobilizzazione che, alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente di valore inferiore, è iscritta a tale minore valore;
- i crediti sono esposti al valore di presunto realizzo;
- le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, rappresentate unicamente dal rapporto di tesoreria accentrata presso la Controllante, e le disponibilità liquide, sono iscritte al loro valore nominale;
- il Trattamento di fine rapporto subordinato, per il quale si è osservato l'art. 2120 del Codice Civile, è calcolato in base alle vigenti normative che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio;
- i debiti sono iscritti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del presumibile valore di estinzione;

- i ricavi e i costi sono iscritti in base al principio della competenza economica. I ricavi derivanti dai servizi resi sono contabilizzati al momento della prestazione sulla base del loro avanzamento. Per i costi relativi a servizi ricevuti e non ancora fatturati sono effettuati appositi stanziamenti.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Sintesi e notizie di carattere generale

La società è stata costituita il 28 dicembre 2016 ed il primo esercizio si chiude al 31 dicembre 2017 con l'approvazione del relativo bilancio redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale e nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari vigenti in Italia.

Nel corso dell'anno 2017 la Società ha condotto le attività finalizzate alla stipula di contratti per la produzione/coproduzione di film e serie Tv coerentemente con quanto previsto dall'oggetto sociale. In particolare TIMVISION S.r.l. ha stipulato accordi con:

- Lucky Red per la co-produzione del film dal titolo provvisorio "Ride" con un impegno massimo di circa 420.000 euro;
- Bibi Film per la co-produzione del film "Manuel" (250.000 euro);
- Whitehorse per la co-produzione del film "Pavarotti" (450.000 euro)
- Wildside, Pupkin Movie e Cross Production per la co-produzione rispettivamente della serie TV "L'amica Geniale" del valore di 2.800.000 euro, "Dark Polo Gang" del valore di 952.000 euro e "Skam" del valore di 1.100.000 euro circa;
- Leone Film Group S.p.A. attraverso un contratto quadro di durata triennale che prevede per ciascun anno un investimento nel costo di produzione delle serie TV pari ad un importo minimo di 3 milioni di euro ed un importo massimo di 6 milioni di euro e comunque per un importo non superiore ai 18 milioni di euro nell'arco del triennio di durata del Contratto.

PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE

Attivo

(euro)		31.12.2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	(A)	-
di cui parte già richiamata		-
B) Immobilizzazioni		
I) Immobilizzazioni immateriali		1.629.083
II) Immobilizzazioni materiali		-
III) Immobilizzazioni finanziarie		7.048
Totale Immobilizzazioni	(B)	1.636.131
C) Attivo Circolante		
I) Rimanenze		-
II) Crediti		389.224
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo		152.614
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		152.167
IV) Disponibilità Liquide		50.000
Totale Attivo Circolante	(C)	591.391
D) Ratei e risconti attivi	(D)	700
Totale Attivo	(A+B+C+D)	2.228.222

Passivo

(euro)		31.12.2017
A) Patrimonio Netto		
I) Capitale		50.000
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni		-
III) Riserve di rivalutazione		-
IV) Riserva legale		-
V) Riserve statutarie		-
VI) Altre riserve		1.000.000
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo		-
IX) Utile (perdita) dell'esercizio		(483.787)
Totale Patrimonio Netto	(A)	566.213
B) Fondi per rischi e oneri	(B)	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	(C)	3.617
D) Debiti	(D)	1.658.392
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo		-
E) Ratei e risconti	(E)	-
Totale Passivo	(A+B+C+D+E)	2.228.222

Non risultano valori di confronto in quanto trattasi del primo Bilancio della Società.

CONTO ECONOMICO

	31.12.2017
(euro)	
A) Valore della produzione	
5) Altri ricavi e proventi	1
Totale valore della produzione (A)	1
B) Costi della produzione	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	529
7) Per servizi	462.714
8) Per godimento di beni di terzi	12.606
9) Per il personale	
a) Salari e stipendi	115.509
b) Oneri sociali	40.968
c) Trattamento di fine rapporto	16
e) Altri costi	2.515
Totale costi del personale	159.008
10) Ammortamenti e svalutazioni	
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	452
14) Oneri diversi di gestione	1.090
Totale costi della produzione (B)	(636.399)
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(636.398)
C) Proventi e oneri finanziari (C)	(3)
17) Interessi e altri oneri finanziari	
c) da imprese controllanti	(3)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D)	-
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D)	(636.401)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	
a) imposte correnti	-
b) imposte esercizi precedenti	-
c) imposte differite ed anticipate	-
d) proventi da consolidato fiscale	152.614
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (E)	152.614
21) Utile (perdita) dell'esercizio (A-B+C+D+E)	(483.787)

Non risultano valori di confronto in quanto trattasi del primo Bilancio della Società.

Le attività sono costituite prevalentemente da:

- Immobilizzazioni immateriali su contratti stipulati con le società di produzione/coproduzione di film e serie Tv oltre alle spese di costituzione della società. Nello specifico la voce Acconti è pari a 1.377.071 euro e fa riferimento ad anticipi su impegni di produzione/coproduzione di film o serie TV non ancora completati. La parte rimanente, pari a 250.000 euro, fa riferimento ad immobilizzazioni in corso relative a contratti con possesso del bene ma ancora senza possibilità di utilizzo.
- Crediti verso l'Erario per IVA pari a 236.609 euro e verso la Capogruppo, oltre l'esercizio, per il consolidato fiscale per euro 152.614;
- Saldo del c/c intercompany n. 558 intrattenuto con TIM S.p.A. per 152.167 euro e dalle disponibilità liquide.

Le passività sono costituite da:

- Patrimonio netto, rappresentato dal capitale sociale di 50.000 euro e dal versamento in conto capitale di 1.000.000 di euro effettuato a fine marzo 2017 oltre che dalla perdita di esercizio dell'anno;
- Debiti, prevalentemente di natura commerciale, per 1.577.964 euro, di cui 105.807 euro verso TIM S.p.A. e 44.677 euro verso HR Services S.r.l., oltre che debiti operativi per circa 80.428 euro.

L'Ebit risulta negativo per 636.398 euro e deriva principalmente dall'impatto dei costi operativi per servizi per 462.714 euro, prevalentemente prestazioni professionali (324.618 euro) e servizi in outsourcing verso TIM S.p.A (70.490 euro) e Società del Gruppo (41.669 euro); del costo del personale per 159.008 euro e dei costi per gli affitti verso TIM S.p.A per 12.606 euro.

Gli ammortamenti di periodo ammontano a circa 452 euro e sono relativi alle spese di costituzione.

La perdita di periodo, al netto dei proventi da consolidato fiscale, si attesta a circa 484 migliaia di euro.

ULTERIORI INFORMAZIONI RICHIESTE DAL CODICE CIVILE

Informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'articolo 2428 del Codice Civile

Si segnala che nel corso del 2017 la Società non ha acquistato né alienato quote proprie o azioni della società Controllante TIM S.p.A. e che al 31 dicembre 2017 non detiene quote proprie o azioni della società Controllante TIM S.p.A., anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Informazioni richieste dai numeri 9) e 16) dell'articolo 2427 comma 1 del Codice Civile

Si segnala che al 31 dicembre 2017:

- i membri del Consiglio di Amministrazione non percepiscono compensi, non sono stati loro concessi crediti e non sono stati assunti impegni per loro conto.
- i compensi spettanti ai Sindaci della Società, pari a 28.000 euro, sono stati imputati a conto economico tenendo presente il periodo di effettiva prestazione.
- Nel corso del 2017 sono stati assunti dal Gruppo Telecom Italia 3 dipendenti, nessuno dei quali risulta dirigente.

Si segnala inoltre che a gennaio 2018 è stato siglato l'accordo per la produzione del film "Taxi Beats" con la società Controluce e sono in fase avanzata di negoziazione possibili accordi con la società Tempesta per lo sviluppo della serie "L'Estate Infinita".

Si evidenzia infine che la società Wildside ha rilasciato una fidejussione in favore di TIMVISION S.r.l. per l'importo di 280.000 euro, pari all'acconto versato per la produzione della serie Tv "L'amica geniale".

PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

In relazione a quanto in precedenza esposto, si sottopone all'approvazione dei Soci:

- Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2017, dal quale risulta una perdita d'esercizio pari ad euro 483.786,57;
- di riportare a nuovo la perdita d'esercizio di 483.786,57 euro.

Roma 19 febbraio 2018

TIMVISION S.r.l.
Il Presidente
Daniela Biscarini