



TIMVISION S.r.l.

BILANCIO DICEMBRE 2018

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 2018 TIMVISION S.r.l.

Organi Sociali al 31 dicembre 2018 _____	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 _____	12
Proposte del Consiglio di Amministrazione _____	12

ORGANI SOCIALI AL 31 DICEMBRE 2018

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ⁽¹⁾

Presidente esecutivo	Daniela Biscarini
Consiglieri	Manuela Carra ⁽²⁾ Nicoletta Montella ⁽³⁾ Annamaria Morelli Riccardo Meloni ^{(2) (3)}

COLLEGIO SINDACALE ⁽⁴⁾

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 ⁽⁵⁾

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. Nominati dall'Assemblea del 14.05.2018 a seguito delle dimissioni rassegnate dai consiglieri Zampone e Giannini, rispettivamente in data 23 febbraio 2018 e 11 aprile 2018
3. Montella e Meloni dimissionari rispettivamente dal 7 dicembre 2018 e dal 4 febbraio 2019
4. Nominato dall'Assemblea dei soci del 20.07.2017 per il triennio 2017-2019
5. 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 2018 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 Rendiconto 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 Rendiconto 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.

Per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo corrispondente dell'esercizio precedente. Non sono indicate le voci di dettaglio con valore nullo in entrambi gli esercizi posti a confronto.

Il Rendiconto 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 per un arco temporale di 12 mesi dalla data di approvazione del bilancio.

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

- le immobilizzazioni immateriali sono esposte 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

Nel corso del 2018 la Società ha continuato 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:

- Controluce per la co-produzione di 3 Documentari dal titolo "Taxi Beats" con un impegno massimo di circa 90.000 euro;
- Tempesta per lo sviluppo delle parti letterarie della serie "L'Estate Infinita" per un importo di circa 254.000 euro;
- Revok per la co-produzione del film "DogSitter" con un impegno previsto per la Società di circa 750.000 euro
- Bibi Film per la produzione del film "Tito e gli Alien" con un impegno per la Società di circa 300.000 euro
- Cross Production per la co-produzione della seconda e terza stagione di "Skam", con un impegno rispettivamente di circa 1.201.000 euro e 1.179.000 euro.
- Fandango per la realizzazione del film "Bangla" con un impegno di 467.000 euro, del documentario "Bellissime" per 90.000 euro e per lo Sviluppo della serie "Dalle 18 alle 20" del valore di circa 165.000 euro
- Endeavor per le due stagioni della serie "Killing Eve" con un impegno rispettivamente di 920.000 euro e 966.000 euro, cui aggiungere le spese di doppiaggio per 73.551 euro. Con Endeavor è stato siglato anche un accordo per l'acquisto dei diritti di licenza per la prima stagione della serie "The First" per circa 2.000.000 di dollari, cui aggiungere le spese di doppiaggio per 77.561 euro.
- Nexo Digital per la licenza dei diritti Svod delle opere "Klimt e Schile: Eros e psiche" e le "Ninfee di Monet: un incantesimo di acqua e luce" per 200.000 euro
- Lucky Red per la licenza dei diritti dell'opera "Calcutta: Tutti in piedi" per 40.000 euro

Nell'ambito dell'accordo Leone è stato poi stipulato il contratto per la co-produzione con Lotus del film "il Procuratore" del valore di 1.500.000 euro.

Sono stati inoltre stipulati memo deal con Palomar per la produzione della serie "Quella sporca sacca nera" del valore di 1.600.000 euro e con Tandem Productions per la produzione della serie Shadow Play del valore di circa 1.200.000 euro.

Nel corso del 2018 sono stati stipulati i contratti attivi con TIM S.p.A. per la vendita dei diritti di licenza delle serie "Skam1" per 1.156.000 euro, "Dark Polo Gang" per 999.600 euro, del film "Manuel" del valore di 262.500 euro, della serie "Skam2" del valore di 1.260.000 euro ed infine delle serie "Killing Eve" per un importo di 1.042.000 euro e "L'amica geniale" per euro 2.940.000.

Nei primi mesi del 2019 sono stati inoltre perfezionati i contratti per la serie "The First" del valore di 1.942.000 euro e quello relativo all'opera "Calcutta: Tutti in piedi" per un importo di 42.000 euro.

PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE

Attivo

(euro)		31.12.2018	31.12.2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	(A)	-	-
di cui parte già richiamata		-	-
B) Immobilizzazioni			
I) Immobilizzazioni immateriali		12.144.228	1.629.083
II) Immobilizzazioni materiali		-	-
III) Immobilizzazioni finanziarie		39.052	7.048
Totale Immobilizzazioni	(B)	12.183.280	1.636.131
C) Attivo Circolante			
I) Rimanenze		-	-
II) Crediti		5.873.355	389.224
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo		229.996	152.614
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		1.392.156	152.167
IV) Disponibilità Liquide		-	50.000
Totale Attivo Circolante	(C)	7.265.511	591.391
D) Ratei e risconti attivi	(D)	707	700
Totale Attivo	(A+B+C+D)	19.449.498	2.228.222

Passivo

(euro)		31.12.2018	31.12.2017
A) Patrimonio Netto			
I) Capitale		50.000	50.000
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni		-	-
III) Riserve di rivalutazione		-	-
IV) Riserva legale		-	-
V) Riserve statutarie		-	-
VI) Altre riserve		2.500.000	1.000.000
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo		(483.787)	-
IX) Utile (perdita) dell'esercizio		(727.933)	(483.787)
Totale Patrimonio Netto	(A)	1.338.280	566.213
B) Fondi per rischi e oneri	(B)	-	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	(C)	3.629	3.617
D) Debiti	(D)	10.585.313	1.658.392
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo		-	-
E) Ratei e risconti	(E)	7.522.276	-
Totale Passivo	(A+B+C+D+E)	19.449.498	2.228.222

CONTO ECONOMICO

(euro)		31.12.2018	31.12.2017
A) Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		467.950	-
5) Altri ricavi e proventi		1	1
Totale valore della produzione	(A)	467.951	1
B) Costi della produzione			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		1.046	529
7) Per servizi		710.608	462.714
8) Per godimento di beni di terzi		16.842	12.606
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi		124.155	115.509
b) Oneri sociali		45.451	40.968
c) Trattamento di fine rapporto		65	16
e) Altri costi		2.447	2.515
Totale costi del personale		172.118	159.008
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		526.023	452
14) Oneri diversi di gestione		4.592	1.090
Totale costi della produzione	(B)	1.431.229	(636.399)
Differenza tra valore e costi della produzione	(A - B)	(963.278)	(636.398)
C) Proventi e oneri finanziari	(C)	5.256	(3)
17) Interessi e altri oneri finanziari			
c) da imprese controllanti		(3.229)	(3)
17 bis) utili e perdite su cambi		8.485	
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(D)	-	-
Risultato prima delle imposte	(A - B + C + D)	(958.022)	(636.401)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
a) imposte correnti		-	-
b) imposte esercizi precedenti		94	-
c) imposte differite ed anticipate		-	-
d) proventi da consolidato fiscale		229.995	152.614
Totale imposte sul reddito dell'esercizio	(E)	230.089	152.614
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(A - B + C + D + E)	(727.933)	(483.787)

Le attività sono costituite prevalentemente da:

- Immobilizzazioni immateriali per contratti stipulati con le società di produzione/coproduzione di film e serie Tv oltre alle spese di costituzione della società per un totale di 12.144.228 euro (erano 1.629.083 a dicembre 2017).
Nello specifico le immobilizzazioni relative a film/serie sono date dalle opere in esercizio per 8.937.818 euro e rappresentate dai diritti delle Serie (“Skam 1 e 2”, “Dark Polo Gang”, “L’amica Geniale”, “Killing eve” e “The First”) e dei film/documentari (“Manuel”, “Tito e gli Alieni”, “Calcutta”), dalla voce Acconti, pari a 2.027.890 euro (erano 1.377.071 euro a dicembre 2017), che fa riferimento ad anticipi su impegni di produzione/coproduzione di film o serie TV non ancora completati (“Taxi Beats”, “L’estate infinita”, “Dog Sitter”, “Pavarotti”, “Skam 3”, “Killing Eve2”, “Il Procuratore” e “Dalle 18 alle 20”). La parte rimanente, pari a 1.177.000 euro e presenti già nel 2017 per 250.000 euro, fa riferimento ad immobilizzazioni in corso relative a contratti con beni realizzati ma ancora senza possibilità di utilizzo (“Bellissime”, “Bangla”, “Ride” e “Klimt e Schile: Eros e psiche e le Ninfee di Monet”);
- Immobilizzazioni finanziarie per 39.052 euro, rappresentate dai prestiti nei confronti dei dipendenti;
- Crediti dell’Attivo Circolante per 5.873.355 euro composti da Crediti verso la Capogruppo per euro 5.691.911 (erano 152.614 a dicembre 2017), riconducibili per lo più a crediti per Iva, crediti commerciali e crediti per il consolidato fiscale, dai Crediti verso l’Erario per IVA pari a 180.009 euro (erano 236.609 a dicembre 2017) e dai Crediti nei confronti degli istituti previdenziali per 1.435 euro;
- Saldo del c/c intercompany n. 558 intrattenuto con TIM S.p.A. per 1.392.156 euro rispetto ai 152.167 euro del conto intercompany e 50.000 euro di disponibilità liquide del dicembre 2017;
- Riscotti attivi per 707 euro (erano 700 euro a dicembre 2017) relativi essenzialmente ai costi di affitto sostenuti verso la Capogruppo.

Il Patrimonio netto per 1.338.280 euro, è rappresentato dal capitale sociale di 50.000 euro e dal versamento in conto capitale di 2.500.000 di euro, di cui 1.500.000 euro effettuato nel corso del III trimestre del 2018, oltre che dalla perdita di esercizio 2017 e di quella del 2018 per 727.933 euro.

Le passività sono costituite prevalentemente da:

- Debiti per 10.585.313 euro, di natura finanziaria nei confronti della capogruppo per 3 milioni di euro relativi all’accensione della linea di credito, di natura commerciale per 7.255.328 euro, rispetto ad euro 1.577.964 del dicembre 2017, di cui 48.948 euro verso TIM S.p.A. e 15.013 euro verso HR Services S.r.l., oltre che debiti operativi per circa 329.984 (erano 80.428 euro a dicembre 2017).
- Riscotti passivi per 7.522.276 euro, costituiti essenzialmente dai riscotti per i contratti stipulati con TIM S.p.A. per la vendita dei diritti delle serie e film.

L’Ebit risulta negativo per 963.278 euro (era negativo per 636.398 a dicembre 2017) e deriva principalmente dall’impatto:

- dei ricavi di competenza per 467.950 euro imputabili alla vendita a TIM S.p.A. delle licenze dei diritti delle serie Skam 1 e 2, Dark Polo Gang, L’amica Geniale, Killing eve, The First e dei film Manuel, Tito e gli alieni e Calcutta.
- dei costi operativi per acquisti e servizi per 711.654 euro, erano 463.243 euro nel 2017, prevalentemente prestazioni professionali (569.009 euro rispetto ai 324.618 euro del 2017), ed altri costi operativi per 142.645 euro (erano 138.625 euro nell’analogo periodo precedente), di cui verso TIM S.p.A. per 41.746 euro (erano 72.256 euro nel 2017) e verso HR Services S.r.l. per 11.955 euro (erano 44.677 euro nel 2017);
- del costo del personale per 172.118 euro, pari a 159.008 euro nel 2017, e dei costi per gli affitti verso TIM S.p.A. per 16.842 euro (erano 12.606 euro nel 2017);
- degli ammortamenti di periodo che ammontano a 526.023 euro, relativi ai diritti delle serie e film in esercizio ed alle spese di costituzione (erano 452 euro a dicembre 2017).

La perdita di periodo, al netto dei proventi da consolidato fiscale, si attesta a circa 728 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 2018 la Società non ha acquistato né alienato quote proprie o azioni della società Controllante TIM S.p.A. e che al 31 dicembre 2018 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 2018:

- 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.
- I dipendenti della Società sono pari a 3, nessuno dei quali risulta dirigente.

PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

- Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2018, dal quale risulta una perdita d'esercizio pari ad euro 727.932,62;
- di procedere alla copertura della perdita dell'esercizio in corso e di quelle riportate a nuovo nel 2017 mediante utilizzo di parte delle riserve per versamenti in conto capitale, ammontanti ad un totale di 2,5 milioni di euro, per un valore complessivo di 1.211.719,19 euro.

Roma, 12 Febbraio 2019

TIMVISION S.r.l.
Il Presidente
Daniela Biscarini

