

**RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
PRIMO TRIMESTRE 2016**



APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL 12 MAGGIO 2016

SOMMARIO

| | |
|---|-----------|
| SOMMARIO | 2 |
| 1. DATI DI SINTESI | 3 |
| 2. PREMESSA | 5 |
| 2.1 Premesse di ordine generale e metodologico | 5 |
| 2.2 Principi contabili e criteri di valutazione | 6 |
| 2.3 Area e Criteri di consolidamento | 7 |
| 2.4 Dati stimati | 8 |
| 3. PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI | 9 |
| 3.1 Situazione patrimoniale finanziaria al 31 marzo 2016 | 9 |
| 3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo | 10 |
| 3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali | 10 |
| 3.4 Situazione economica del primo trimestre 2016 | 11 |
| 3.5 Rendiconto finanziario del primo trimestre 2016 | 12 |
| 4. NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO | 13 |
| 4.1 Descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico del Gruppo | 13 |
| 4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel primo trimestre 2016 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale del Gruppo | 14 |
| 4.3 Fatti avvenuti dopo la chiusura del trimestre e prospettive a breve termine | 14 |

ALLEGATI

| | |
|--|----|
| 1. Prospetti contabili di sintesi della capogruppo | 16 |
| 2. Organi sociali della capogruppo Mondo TV S.p.A. | 17 |
| 3. Organi sociali delle società controllate | 18 |

1. DATI DI SINTESI

| Conto economico consolidato sintetico riclassificato | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <i>(Migliaia di Euro)</i> | I trimestre 2016 | I trimestre 2015 |
| Ricavi | 5.705 | 4.143 |
| Capitalizzazione serie animate realizzate internamente | 275 | 461 |
| Costi operativi | (1.773) | (2.703) |
| Margine Operativo lordo (EBITDA) | 4.207 | 1.901 |
| Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti | (1.882) | (1.378) |
| Risultato operativo (EBIT) | 2.325 | 523 |
| Proventi (oneri) finanziari netti | (119) | (60) |
| Risultato del periodo prima delle imposte | 2.206 | 463 |
| Imposte sul reddito | (740) | (176) |
| Risultato netto del periodo | 1.466 | 287 |
| Risultato di competenza di terzi | (68) | 22 |
| Risultato di competenza del Gruppo | 1.534 | 265 |

| Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata sintetica riclassificata | | |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>(Migliaia di Euro)</i> | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
| Attività immobilizzate (non correnti) | 26.768 | 24.712 |
| Attività correnti | 28.716 | 29.340 |
| Passività correnti | (11.494) | (13.168) |
| Circolante netto | 17.222 | 16.172 |
| Passività non correnti | (525) | (509) |
| Capitale investito | 43.465 | 40.375 |
| Posizione finanziaria netta | (1.436) | 106 |
| Patrimonio Netto | 42.029 | 40.481 |
| Patrimonio netto di terzi | 1.318 | 1.387 |
| Patrimonio netto del gruppo | 40.711 | 39.094 |

GRUPPO MONDO TV

| Rendiconto finanziario consolidato | | | |
|---|------------------|------------------|---------|
| (migliaia di euro) | I trimestre 2016 | I trimestre 2015 | Var. |
| A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI | 2.869 | 423 | 2.446 |
| Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante | 2.679 | 1.665 | 1.014 |
| B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA | 2.596 | 120 | 2.476 |
| C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | (4.220) | (262) | (3.958) |
| D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIE | 269 | 1.809 | (1.540) |
| E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D) | (1.355) | 1.667 | (3.022) |
| F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI | 1.514 | 2.090 | (576) |

2. PREMESSA

2.1 Premesse di ordine generale e metodologico

Il presente resoconto intermedio concernente la gestione del Gruppo nel primo trimestre del 2016 è su base consolidata ed è predisposto ai sensi dell'art. 154 ter, comma 5 del D.Lgs. 58/1998 (TUF), come modificato dal D.Lgs. 195/2007 che ha recepito la Direttiva 2004/109/CE (c.d. direttiva Transparency) e tiene conto della comunicazione della CONSOB, ufficio regole contabile datata 30.4.2008.

Esso si compone di alcuni prospetti recanti dati quantitativi e di note integrative ed esplicative di commento.

Il resoconto intermedio di gestione ha lo scopo di fornire una descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico del Gruppo Mondo TV nel periodo di riferimento ed illustrare gli eventi rilevanti e le operazioni che hanno avuto luogo nel periodo di riferimento e la loro incidenza sulla situazione patrimoniale del Gruppo.

I dati economici sono esposti con riferimento ai tre mesi del corrente esercizio 2016 e sono confrontati con il corrispondente periodo del precedente esercizio 2015.

I dati di posizione finanziaria netta sono confrontati con i dati di chiusura del precedente esercizio (31.12.2015).

Tutti i dati economico patrimoniali vengono forniti su base consolidata e vengono esposti in migliaia di Euro.

Il resoconto intermedio di gestione non è stato oggetto di revisione contabile.

Il presente resoconto è espresso in Euro (€) in quanto questa è la valuta nella quale sono condotte la maggior parte delle operazioni del Gruppo. Le attività estere sono incluse nel bilancio consolidato secondo i principi indicati nelle note che seguono.

Le voci riportate nei prospetti contabili riclassificati di bilancio sopra esposti sono in parte estratte dagli schemi di bilancio previsti dalla legge e riportati nel proseguo del presente documento ed in parte oggetto di aggregazioni; per quest'ultime di seguito riportiamo la loro composizione e note di rinvio alle voci degli schemi di bilancio obbligatori.

Attività di esercizio: la voce è data dalla somma delle voci rimanenze finali, crediti commerciali, crediti d'imposta ed altre attività.

Passività di esercizio: la voce è data dalla somma delle voci debiti commerciali, debiti d'imposta ed altre passività.

Passività non correnti: la voce è data dalla somma delle voci fondo rischi ed oneri (anche correnti) e passività fiscali differite.

Posizione finanziaria netta: la voce è data dalla somma delle voci crediti finanziari, disponibilità liquide, debiti finanziari correnti e non correnti.

Ricavi: la voce è data dalla somma delle voci ricavi delle vendite e delle prestazioni, altri ricavi, variazione delle rimanenze.

Costi operativi: la voce è data dalla somma delle voci materie prime di consumo, costo del personale ed altri costi operativi.

Ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti: la voce è data dalla somma delle voci ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali, ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali, accantonamenti per svalutazione crediti.

Margine Operativo Lordo (EBITDA) : la voce è pari alla differenza fra Ricavi e Costi operativi come sopra definiti

Risultato Operativo (EBIT): la voce è pari alla differenza fra il Margine Operativo Lordo e gli ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti come sopra definiti.

E' d'uopo sottolineare, che le grandezze sopra citate quali l'EBITDA (risultato operativo prima di ammortamenti e svalutazioni), l'EBIT e la posizione finanziaria netta sono comunemente identificate senza avere una definizione omogenea nei principi contabili o nel Codice Civile e che pertanto potrebbero essere non comparabili con grandezze denominate allo stesso modo da altri soggetti.

ALLEGATI

Al fine di integrare le informazioni contenute nella relazione vengono allegati i seguenti prospetti e documenti:

Allegato 1) : prospetti contabili di sintesi della capogruppo Mondo TV S.p.A.

Allegato 2) : organi sociali della capogruppo Mondo TV S.p.A.

Allegato 3) : organi sociali delle società controllate

2.2 Principi contabili e criteri di valutazione

I dati economici e patrimoniali presentati nel resoconto intermedio di gestione sono stati determinati secondo gli International Financial Reporting Standards (nel seguito "IFRS" o "principi contabili internazionali") emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 e ai sensi dell'art. 9 del D.Lgs. 38/2005.

Il resoconto intermedio di gestione non è qualificabile quale bilancio intermedio ai sensi dell'IFRS ed in particolare dello IAS 34.

Per IFRS si intendono tutti gli "International Financial Reporting Standards", tutti gli International Accounting Standards ("IAS"), tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), omologati dalla Commissione Europea alla data di approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività e passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti non riconosciuti in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente

ed attribuito al periodo al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

Per quanto concerne i criteri adottati per la valutazione delle singole poste della situazione patrimoniale ed economica essi sono immutati rispetto a quelli adottati in occasione della redazione del bilancio di esercizio e consolidato al 31.12.2015. Si fa pertanto riferimento ad esso per una analitica descrizione.

2.3 Area e criteri di consolidamento

Per la predisposizione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016 sono state utilizzati i bilanci delle società consolidate trasmessi dai rispettivi Organi Amministrativi. I bilanci predisposti dalle controllate sono stati rettificati, laddove necessario, dalla Capogruppo per renderli aderenti agli IFRS.

Per società controllate si intendono tutte le società (incluse le società a destinazione specifica o “special purpose entities”) su cui il Gruppo ha il potere di decidere le politiche finanziarie ed operative, generalmente disponendo di una quota di partecipazione di almeno la metà più uno dei diritti di voto effettivi o potenziali nell’Assemblea dei Soci. Le società controllate sono consolidate a partire dalla data in cui il controllo viene acquisito dal Gruppo. Esse verranno deconsolidate dalla data in cui tale controllo viene meno.

Le transazioni, i saldi infragruppo, nonché gli utili non realizzati derivanti da operazioni tra società del Gruppo vengono eliminati.

Le quote di Patrimonio Netto e del risultato d’esercizio di competenza di terzi azionisti sono separatamente esposte nello Stato Patrimoniale e nel conto economico dei bilanci consolidati.

Non vi sono società a controllo congiunto.

Il consolidamento delle controllate è stato effettuato con il metodo dell’integrazione globale.

Le attività e le passività, gli oneri e i proventi delle imprese consolidate con il metodo dell’integrazione globale sono assunte integralmente nel bilancio consolidato, il valore contabile delle partecipazioni è eliminato a fronte della corrispondente frazione del patrimonio netto delle imprese partecipate attribuendo ai singoli elementi dell’attivo e del passivo il loro valore corrente alla data di acquisizione del controllo. L’eventuale differenza residua se positiva è iscritta alla voce dell’attivo non corrente “avviamento e differenze di consolidamento”, se negativa addebitata al conto economico.

Qualora necessario, sono effettuate rettifiche ai bilanci delle imprese controllate per allineare i criteri contabili utilizzati a quelli adottati dal gruppo.

Le operazioni intragruppo, così come quelle con parti correlate, sono avvenute a condizioni commerciali di mercato mentre non sono state effettuate operazioni atipiche.

2.4 Dati stimati.

In generale per la redazione dei prospetti contabili in esame non si è reso necessario il ricorso a stime e congetture essendo i dati contabili resi disponibili dal sistema informativo contabile del gruppo, con le seguenti significative eccezioni:

- I diritti su film e serie animate, che costituiscono la "library" del Gruppo, vengono ammortizzati secondo il metodo definito "individual-film-forecast-computation method", basato sul rapporto percentuale, determinato alla data di predisposizione del bilancio per ciascun titolo della "library", tra ricavi realizzati alla data di riferimento, sulla base dei piani di vendita elaborati dagli Amministratori considerando un arco temporale complessivo di 10 anni dalla data di "release" del titolo, ed il totale dei ricavi previsti. Il periodo di ammortamento decorre dal momento in cui il titolo è completato e suscettibile di sfruttamento commerciale.
- Le attività per imposte anticipate sono iscritte in bilancio nei limiti in cui il loro recupero sia ragionevolmente probabile; in particolare l'iscrizione delle imposte anticipate riflette le valutazioni fatte dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e dagli organi competenti delle altre società del gruppo in merito alla presenza di un imponibile fiscale futuro generato dall'attività delle società tale da permetterne il recupero.

3. PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI

3.1 Situazione patrimoniale finanziaria al 31 marzo 2016 e confronti con il 2015

| Situazione patrimoniale finanziaria | | |
|--|---------------|---------------|
| (Migliaia di euro) | 31.03.16 | 31.12.15 |
| Attività non correnti | | |
| - Diritti Immateriali | 18.509 | 16.116 |
| - Altre attività immateriali | 34 | 33 |
| Immobilizzazioni Immateriali | 18.543 | 16.149 |
| Immobilizzazioni Materiali | 338 | 336 |
| Partecipazioni | 112 | 20 |
| Attività fiscali differite | 7.621 | 8.054 |
| Crediti | 461 | 461 |
| | 27.075 | 25.020 |
| Attività correnti | | |
| Crediti commerciali | 21.760 | 22.292 |
| Crediti d'imposta | 6.595 | 6.694 |
| Altre attività | 361 | 353 |
| Disponibilità Liquide | 1.514 | 2.869 |
| | 30.230 | 32.208 |
| Totale attività | 57.305 | 57.228 |
| Passività non correnti | | |
| Fondo TFR | 362 | 346 |
| Fondi per rischi ed oneri | 23 | 23 |
| Passività fiscali differite | 141 | 141 |
| Debiti finanziari | 199 | 217 |
| | 725 | 727 |
| Passività correnti | | |
| Fondi per rischi ed oneri | 32 | 717 |
| Debiti commerciali | 9.892 | 10.881 |
| Debiti finanziari | 3.058 | 2.853 |
| Debiti d'imposta | 73 | 73 |
| Altre passività | 1.496 | 1.496 |
| | 14.551 | 16.020 |
| Totale passività | 15.276 | 16.747 |
| - Capitale sociale | 13.212 | 13.212 |
| - Fondo sovrapprezzo azioni | 12.563 | 12.563 |
| - Riserva legale | 2.642 | 2.642 |
| - Altre riserve | 8.677 | 8.593 |
| - Utili (Perdite) portati a nuovo | 2.083 | (1.007) |
| - Utile (perdita) del periodo | 1.534 | 3.090 |
| Patrimonio netto del gruppo | 40.711 | 39.093 |
| Patrimonio netto di terzi | 1.318 | 1.388 |
| Totale patrimonio netto | 42.029 | 40.481 |
| Totale passività + patrimonio netto | 57.305 | 57.228 |

3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo

| Posizione finanziaria netta consolidata | | |
|--|----------------|--------------|
| (Migliaia di Euro) | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
| Disponibilità liquide | 1.514 | 2.869 |
| Debiti finanziari correnti verso banche | (3.004) | (2.529) |
| Debiti correnti verso COFILOISIR | (54) | (324) |
| (Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente | (1.544) | 16 |
| Debiti non correnti verso banche | (199) | (217) |
| Indebitamento netto non corrente | (199) | (217) |
| Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293 | (1.743) | (201) |
| Credit non correnti verso terzi | 307 | 307 |
| Posizione finanziaria netta consolidata | (1.436) | 106 |

3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

| Movimentazione delle immobilizzazioni immateriali | | | |
|---|---------------------|----------------------------|---------------|
| (migliaia di Euro) | Diritti immateriali | Altre Immob.ni immateriali | TOTALI |
| Costo al 31.12.13 | 140.238 | 1.200 | 141.438 |
| Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.13 | (133.254) | (1.148) | (134.402) |
| Valore netto 31.12.13 | 6.984 | 52 | 7.036 |
| <i>Anno 2014</i> | | | |
| Incrementi di periodo | 5.825 | 1 | 5.826 |
| Ammortamenti ed impairment del periodo | (4.601) | (18) | (4.619) |
| Deconsolidamento MIM | 1.427 | - | 1.427 |
| Costo al 31.12.14 | 147.490 | 1.201 | 148.691 |
| Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.14 | (137.855) | (1.166) | (139.021) |
| Valore netto 31.12.14 | 9.635 | 35 | 9.670 |
| <i>Anno 2015</i> | | | |
| Incrementi di periodo | 9.604 | 12 | 9.616 |
| Ammortamenti ed impairment del periodo | (3.123) | (14) | (3.137) |
| Costo al 31.12.15 | 157.094 | 1.213 | 158.307 |
| Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.15 | (140.978) | (1.180) | (142.158) |
| Valore netto 31.12.15 | 16.116 | 33 | 16.149 |
| <i>I Trimestre 2016</i> | | | |
| Incrementi di periodo | 4.093 | 1 | 4.094 |
| Ammortamenti ed impairment del periodo | (1.700) | - | (1.700) |
| Costo al 31.03.2016 | 161.187 | 1.214 | 162.401 |
| Ammortamenti e svalutazioni al 31.03.2016 | (142.678) | (1.180) | (143.858) |
| Valore netto 31.03.2016 | 18.509 | 34 | 18.543 |

3.4 Situazione economica del primo trimestre 2016

| Conto economico consolidato | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <i>(Migliaia di Euro)</i> | I trimestre 2016 | I trimestre 2015 |
| Ricavi delle vendite e prestazioni | 5.681 | 3.299 |
| Altri ricavi | 24 | 845 |
| Capitalizzazione serie animate realizzate internamente | 275 | 461 |
| Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci | (30) | (24) |
| Costo del personale | (503) | (523) |
| Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali | (1.700) | (1.290) |
| Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali | (32) | (37) |
| Accantonamenti per svalutazione crediti | (150) | (50) |
| Altri costi operativi | (1.240) | (2.158) |
| Risultato operativo | 2.325 | 523 |
| Oneri Finanziari | (119) | (60) |
| Risultato del periodo prima delle imposte | 2.206 | 463 |
| Imposte sul reddito | (740) | (176) |
| Utile netto del periodo | 1.466 | 287 |
| Risultato di competenza di terzi | (68) | 22 |
| Risultato di competenza del Gruppo | 1.534 | 265 |

3.5 Rendiconto finanziario del primo trimestre

| Rendiconto finanziario consolidato | | | |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------|
| (migliaia di euro) | I trimestre 2016 | I trimestre 2015 | Var. |
| A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI | 2.869 | 423 | 2.446 |
| Risultato del periodo di gruppo | 1.534 | 265 | 1.269 |
| Risultato di competenza di terzi | (68) | 22 | (90) |
| Risultato del periodo totale | 1.466 | 287 | 1.179 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 1.882 | 1.377 | 505 |
| Variazione netta dei fondi | (669) | 1 | (670) |
| Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante | 2.679 | 1.665 | 1.014 |
| (Aumento) diminuzione dei crediti commerciali | 382 | (44) | 426 |
| (Aumento) diminuzione delle attività per imposte | 532 | 460 | 72 |
| (Aumento) diminuzione delle altre attività | (8) | (11) | 3 |
| Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali | (989) | (1.962) | 973 |
| Aumento (diminuzione) delle passività per imposte | - | 12 | (12) |
| B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA | 2.596 | 120 | 2.476 |
| (Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni | | | |
| - Immobilizzazioni Immateriali | (4.094) | (197) | (3.897) |
| - Immobilizzazioni materiali | (34) | (65) | 31 |
| - Immobilizzazioni finanziarie | (92) | - | (92) |
| C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | (4.220) | (262) | (3.958) |
| Movimenti di capitale | 82 | 2.027 | (1.945) |
| Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari | 187 | (218) | 405 |
| D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIE | 269 | 1.809 | (1.540) |
| E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D) | (1.355) | 1.667 | (3.022) |
| F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI | 1.514 | 2.090 | (576) |

4. NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO

4.1 Descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico del Gruppo

La seguente tabella rappresenta il primo trimestre 2016 comparato con il corrispondente periodo 2015:

| Conto economico consolidato sintetico riclassificato | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <i>(Migliaia di Euro)</i> | I trimestre 2016 | I trimestre 2015 |
| Ricavi | 5.705 | 4.143 |
| Capitalizzazione serie animate realizzate internamente | 275 | 461 |
| Costi operativi | (1.773) | (2.703) |
| Margine Operativo lordo (EBITDA) | 4.207 | 1.901 |
| Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti | (1.882) | (1.378) |
| Risultato operativo (EBIT) | 2.325 | 523 |
| Proventi (oneri) finanziari netti | (119) | (60) |
| Risultato del periodo prima delle imposte | 2.206 | 463 |
| Imposte sul reddito | (740) | (176) |
| Risultato netto del periodo | 1.466 | 287 |
| Risultato di competenza di terzi | (68) | 22 |
| Risultato di competenza del Gruppo | 1.534 | 265 |

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale, gli investimenti più significativi riguardano la produzione della serie animate *Beastkeepers*, *Partidei*, *Adventures in Duckport* ed *Isola del Tesoro* da parte della capogruppo.

Il valore della produzione, dato dalla somma dei ricavi e delle capitalizzazioni di serie animate realizzate internamente è pari a 6,0 milioni di euro rispetto ai 4,6 milioni di euro del corrispondente periodo 2015, con un incremento determinato prevalentemente dalle maggiori vendite di licenze da parte della capogruppo.

Il margine operativo lordo (EBITDA) è pari a 4,2 milioni di euro in sensibile crescita rispetto ai 1,9 milioni di euro del corrispondente periodo 2015, mentre l'EBIT è pari a 2,3 milioni di euro in sensibile incremento (+345%) rispetto ad un valore di 0,5 milioni di euro del corrispondente periodo 2015.

Il risultato netto è un utile di 1,5 milioni rispetto all'utile di 0,3 milioni del corrispondente periodo 2015.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2016 è pari ad un indebitamento di 1,4 milioni di Euro rispetto ad una disponibilità di cassa di euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2015; la variazione è stata determinata dagli investimenti effettuati nel trimestre in serie di animazione.

Il patrimonio netto di gruppo è pari a circa 40,7 milioni di euro rispetto ai 39,1 milioni di euro al 31 dicembre 2015.

La capogruppo Mondo TV S.p.A. ha chiuso il periodo con un valore della produzione in crescita del 73% a 4,95 milioni di euro rispetto ai 2,75 milioni di euro dei tre mesi 2015; quintuplica l'ebitda che passa a 3,9 milioni di euro dai 0,8 milioni del primo trimestre 2015 mentre l'utile netto passa a 1,3 milioni di euro dai 0,3 milioni di euro del primo trimestre 2015.

4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel primo trimestre 2016 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo

Nel mese di gennaio 2016 la Capogruppo Mondo Tv S.p.A. ha costituito la società Mondo TV Toys S.A., con sede in Lugano, capitale sociale di CHF 100.000 che sarà attiva nel settore del Toys.

La Capogruppo Mondo Tv S.p.A. ha stipulato in data 22 febbraio 2016 un accordo di investimento con GEM Global Yield Fund Limited LCS SCS e GEM Investments America LLC che prevede un aumento di capitale riservato, con l'esclusione del diritto di opzione, per massimi 35 Milioni di Euro, attraverso l'utilizzo di una *Share Subscription Facility*. Mondo Tv emetterà anche un warrant globale, esercitabile entro tre anni dall'emissione, a favore di GEM per la sottoscrizione di n. 500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 6,50 per azione, n. 1.500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 8,00 per azione e n. 500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 10 per azione, per un valore complessivo di Euro 20,25 milioni

Il management ritiene che attraverso questo accordo sia possibile l'anticipo al 2019 dei risultati attesi per il 2020: infatti l'aumento di capitale, come sopra esposto, è finalizzato a consentire un'accelerazione e un ampliamento degli investimenti sottostanti al piano industriale della Società per il periodo 2016-2020 rafforzandone la struttura patrimoniale e finanziaria.

La possibilità di recuperare più rapidamente e, se necessario, con maggior volume le risorse utili per lo sviluppo del piano, potrà consentire di anticipare gli investimenti oltre che nel settore *core* della produzione e della distribuzione audiovisiva anche in settori addizionali quali quelli del "game on-line" e del "giocattolo" e dovrebbe pertanto consentire alla Società di accelerare il conseguimento degli obiettivi di cui al sopra citato piano industriale.

In data 9 Marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione della Mondo TV ha inviato la prima richiesta di sottoscrizione relativa all'accordo di investimento con GEM.

4.3 Fatti avvenuti dopo la chiusura del periodo e prospettive per l'esercizio

In data 9 Marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione della Mondo TV ha inviato la prima richiesta di sottoscrizione relativa all'accordo di investimento con GEM; ad esito della prima richiesta sono state sottoscritte da GEM nel mese di aprile 1.226.339 azioni per un controvalore complessivo, al netto delle commissioni, pari a circa 5 milioni di euro.

Tali risorse saranno utilizzate prevalentemente per sviluppare le coproduzioni serie teen's, che rappresentano un business in questo momento in grande crescita e dalle significative marginalità.

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

(Matteo Corradi)

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI AI SENSI DELL'ARTICOLO 154BIS COMMA 2 DEL D.LGS. 58/1998

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Carlo Marchetti, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contenuta nel presente documento "Resoconto intermedio di gestione primo trimestre 2016" corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Dott. Carlo Marchetti

3. ALLEGATI

3.1 PROSPETTI CONTABILI DI SINTESI DELLA CAPOGRUPPO

| Situazione patrimoniale-finanziaria sintetica | | |
|--|-----------------|-----------------|
| <i>(Migliaia di Euro)</i> | 31.03.16 | 31.12.15 |
| Attività immobilizzate (non correnti) | 26.259 | 24.379 |
| Attività di esercizio | 28.148 | 28.803 |
| Passività di esercizio | 11.563 | 12.959 |
| Circolante netto | 16.585 | 15.844 |
| Passività non correnti | 1.187 | 1.171 |
| Capitale investito | 41.657 | 39.052 |
| Posizione finanziaria netta | (1.387) | (182) |
| Patrimonio Netto | 40.270 | 38.870 |

| Conto economico complessivo di sintesi | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <i>(Migliaia di Euro)</i> | I trimestre 2016 | I Trimestre 2015 |
| Ricavi | 4.949 | 2.751 |
| Capitalizzazione serie animate realizzate internamente | 270 | 263 |
| Costi operativi | (1.332) | (2.220) |
| Margine Operativo lordo (EBITDA) | 3.887 | 794 |
| Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti | (1.801) | (273) |
| Risultato operativo (EBIT) | 2.086 | 521 |
| Proventi (oneri) finanziari netti | (118) | (55) |
| Risultato del periodo prima delle imposte | 1.968 | 466 |
| Imposte sul reddito | (652) | (171) |
| Risultato netto dell'esercizio | 1.316 | 295 |

3.2 ORGANI SOCIALI DELLA CAPOGRUPPO

Consiglio di Amministrazione¹

Presidente

Orlando Corradi

Amministratore delegato

Matteo Corradi

Amministratori

Monica Corradi

Marina Martinelli²

Francesco Figliuzzi³

Carlo Marchetti

Comitato per il controllo interno

Presidente

Francesco Figliuzzi

Componenti

Marina Martinelli

Comitato per le remunerazioni

Presidente

Marina Martinelli

Componenti

Francesco Figliuzzi

Investor relator

Matteo Corradi

Collegio Sindacale⁴

Marcello Ferrari (Presidente)

Adele Barra

Vittorio Romani

Società di Revisione⁵

BDO S.p.A.

Sponsor e Specialist

Intermonte

¹ In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2017

² Amministratore indipendente

³ Amministratore indipendente

⁴ In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2016

⁵ Incarico per nove esercizi, fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2023

3.3 ORGANI SOCIALI DELLE SOCIETA' CONTROLLATE

| | |
|-----------------------------|---|
| Mondo TV Suisse S.A. | <u>Consiglio di Amministrazione</u> <u>Ivano Dandrea (Presidente)</u> <u>Guido Bertè</u> <u>Matteo Corradi</u> <u>Alexander Manucer</u> |
| Mondo France S.A. | <u>Amministratori</u> <u>Matteo Corradi (Presidente)</u> <u>Eve Baron</u> <u>Carlo Marchetti</u> <u>Fabrizio Balassone</u> |
| Mondo TV Spain SL. | <u>Amministratore Unico</u> <u>Matteo Corradi</u> |