

**RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
TERZO TRIMESTRE 2019**



APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL 14 NOVEMBRE 2019

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 30 settembre 2019	9
3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo	10
3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali	10
3.4 Situazione economica dei nove mesi e del terzo trimestre 2019	11
3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi 2019	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 terzo trimestre 2019 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo	14
4.3 Fatti avvenuti dopo la chiusura del trimestre e prospettive a breve termine	15

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>	Novembre 2019	Novembre 2018
Ricavi	16.661	20.256
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	2.642	1.924
Costi operativi	(7.402)	(6.083)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	11.901	16.097
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(7.072)	(5.855)
Risultato operativo (EBIT)	4.829	10.242
Proventi (oneri) finanziari netti	(200)	272
Risultato del periodo prima delle imposte	4.629	10.514
Imposte sul reddito	(1.748)	(3.242)
Risultato netto del periodo	2.881	7.272
Risultato di competenza di terzi	(147)	(390)
Risultato di competenza del Gruppo	3.028	7.662

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata sintetica riclassificata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2019	31.12.2018
Attività immobilizzate (non correnti)	53.331	45.997
Attività correnti	33.850	24.771
Passività correnti	(26.347)	(22.137)
Circolante netto	7.503	2.634
Passività non correnti	(575)	(611)
Capitale investito	60.259	48.020
Posizione finanziaria netta	(72)	8.065
Patrimonio Netto	60.187	56.110
Patrimonio netto di terzi	(6)	(2.071)
Patrimonio netto del gruppo	60.193	58.181

Rendiconto finanziario consolidato			
(migliaia di euro)	Nove mesi 2019	Nove mesi 2018	Var.
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	12.463	2.408	10.055
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	5.949	3.092	2.857
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(15.282)	(12.804)	(2.478)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	6.229	23.037	(16.808)
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(3.104)	13.325	(16.429)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	9.359	15.733	(6.374)

2. PREMESSA

2.1 Premesse di ordine generale e metodologico

Il presente resoconto intermedio concernente la gestione del Gruppo nel terzo trimestre del 2019 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 nove mesi del corrente esercizio 2019 e sono confrontati con il corrispondente periodo del precedente esercizio 2018.

I dati di posizione finanziaria netta sono confrontati con i dati di chiusura del precedente esercizio (31.12.2018).

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 compensazioni 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).

I principi di consolidamento, i principi contabili, i criteri e le stime di valutazione adottati sono omogenei a quelle utilizzati in sede di redazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, al quale si rimanda per completezza.

2.3 Area e criteri di consolidamento

Per la predisposizione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2019 sono state utilizzate 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.

La redazione del resoconto intermedio di gestione consolidato richiede da parte degli Amministratori l'effettuazione di stime e assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sulla relativa informativa, nonché sulle attività e passività potenziali alla data di riferimento. Le stime e le relative ipotesi si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie e vengono adottate quando il valore contabile delle attività e passività non è facilmente desumibile da altre fonti. I risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione sono riflessi a conto economico, qualora la stessa interessi solo l'esercizio. Nel caso in cui la revisione interessi esercizi sia correnti sia futuri, la variazione è rilevata nell'esercizio in cui la revisione viene effettuata e nei relativi esercizi futuri.

I risultati che si consuntiveranno potrebbero differire, anche significativamente, da tali stime a seguito di possibili mutamenti dei fattori considerati nella determinazione di tali stime.

Taluni processi valutativi, in particolare quelli più complessi, quali la determinazione di eventuali perdite di valore di attività non correnti sono generalmente effettuati in modo completo solo in sede di redazione del bilancio consolidato annuale, salvo i casi in cui vi siano indicatori che richiedano un'immediata stima di eventuali aggiornamenti.

3. PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI

3.1 Situazione patrimoniale finanziaria al 30 settembre 2019 e confronti con il 2018

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	30.09.19	31.12.18
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	37.777	30.888
- Altre attività immateriali	42	29
Immobilizzazioni Immateriali	37.819	30.917
Immobilizzazioni Materiali	330	369
Diritti d'uso su beni in leasing	1.422	0
Attività fiscali differite	13.715	14.680
Crediti	45	31
	53.331	45.997
Attività correnti		
Crediti commerciali	30.293	20.622
Crediti d'imposta	3.106	3.688
Altre attività	451	462
Disponibilità Liquide	9.359	12.463
	43.209	37.235
Totale attività	96.540	83.232
- Capitale sociale	18.207	18.207
- Fondo sovrapprezzo azioni	30.778	45.868
- Riserva legale	3.062	3.062
- Altre riserve	8.607	9.774
- Utili (Perdite) portati a nuovo	(3.489)	20.784
- Utile (perdita) del periodo	3.028	(39.514)
Patrimonio netto del gruppo	60.193	58.181
Patrimonio netto di terzi	(6)	(2.071)
Totale patrimonio netto	60.187	56.110
Passività non correnti		
Fondo TFR	509	545
Passività fiscali differite	66	66
Debiti finanziari	3.089	1.322
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	1.032	0
	4.696	1.933
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	27	27
Debiti commerciali	24.996	21.631
Debiti finanziari	4.685	3.007
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	625	69
Debiti d'imposta	1.324	455
	31.657	25.189
Totale passività	36.353	27.122
Totale passività + patrimonio netto	96.540	83.232

3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo

Posizione finanziaria netta consolidata		
(Migliaia di Euro)	30.09.2019	31.12.2018
Disponibilità liquide	9.359	12.463
Debiti finanziari correnti verso banche	(4.685)	(3.007)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(625)	(69)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	4.049	9.387
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(1.032)	0
Debiti non correnti verso banche	(3.089)	(1.322)
Indebitamento netto non corrente	(4.121)	(1.322)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	(72)	8.065
Credit non correnti verso terzi	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	(72)	8.065

3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

Movimentazione delle immobilizzazioni immateriali				
(migliaia di Euro)	Diritti immateriali	Diritti immateriali in corso	Altre Immob.ni immateriali	TOTALI
Costo al 31.12.17	184.114	12.407	1.232	197.753
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.17	(152.385)		(1.220)	(153.605)
Valore netto 31.12.17	31.729	12.407	12	44.148
<i>Anno 2018</i>				
Incrementi di periodo	28.451		19	28.470
Ammortamenti ed impairment del periodo	(41.699)		(2)	(41.701)
Riclassifiche	12.407	(12.407)		0
Costo al 31.12.18	212.565	0	1.251	213.816
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.18	(181.677)		(1.222)	(182.899)
Valore netto 31.12.18	30.888	0	29	30.917
<i>Nove mesi 2019</i>				
Incrementi di periodo	13.376		13	13.389
Ammortamenti ed impairment del periodo	(6.487)			(6.487)
Riclassifiche				0
Costo al 30.09.19	225.941	0	1.264	227.205
Ammortamenti e svalutazioni al 30.09.19	(188.164)		(1.222)	(189.386)
Valore netto 30.09.19	37.777	0	42	37.819

Gli investimenti del terzo trimestre 2019 hanno riguardato prevalentemente le serie animate "Robot Trains", "Invention Story" "Bat Pat" e "Meteo Heroes" da parte della Capogruppo e "Rocky Kwaternaire" da parte di Mondo Tv France.

3.4 Situazione economica dei nove mesi 2019 e del terzo trimestre 2019

Conto economico separato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	Novembre 2019	Novembre 2018
Ricavi delle vendite e prestazioni	16.633	20.252
Altri ricavi	28	4
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	2.642	1.924
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(32)	(52)
Costo del personale	(2.963)	(2.809)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(6.487)	(5.016)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(97)	(89)
Ammortamento diritti d'uso	(413)	0
Accantonamenti per svalutazione crediti	(75)	(750)
Altri costi operativi	(4.407)	(3.223)
Risultato operativo	4.829	10.241
Proventi (oneri) finanziari	(200)	272
Risultato del periodo prima delle imposte	4.629	10.513
Imposte sul reddito	(1.748)	(3.241)
Utile netto del periodo	2.881	7.272
Risultato di competenza di terzi	(147)	(390)
Risultato di competenza del Gruppo	3.028	7.662

conto economico consolidato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	III trim 2019	III trim 2018
Ricavi	5.658	4.125
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	858	794
Costi operativi	(2.373)	(1.758)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	4.143	3.161
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(2.576)	(1.874)
Risultato operativo (EBIT)	1.567	1.287
Proventi (oneri) finanziari netti	(122)	(225)
Risultato del periodo prima delle imposte	1.445	1.062
Imposte sul reddito	(595)	(418)
Risultato netto dell'esercizio	850	644
Risultato di competenza di terzi	(157)	(208)
Risultato di competenza del Gruppo	1.007	852

Il terzo trimestre 2019 è in sensibile miglioramento rispetto al terzo trimestre 2018 sia per quanto riguarda il fatturato che le varie marginalità (Ebitda, EBIT ed Utile netto).

3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	Novembre 2019	Novembre 2018
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	12.463	2.408
Risultato del periodo di gruppo	3.028	7.662
Risultato di competenza di terzi	(147)	(390)
Risultato del periodo totale	2.881	7.272
Ammortamenti e svalutazioni	7.072	5.855
Variazione netta dei fondi	(36)	54
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	9.917	13.181
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(9.760)	(17.936)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.547	3.492
(Aumento) diminuzione delle altre attività	11	(137)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	3.365	6.579
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	869	1.501
Aumento (diminuzione) delle altre passività	0	(3.588)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	5.949	3.092
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(13.389)	(12.718)
- Immobilizzazioni materiali	(58)	(86)
- Diritti d'uso su beni in leasing	(1.835)	0
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(15.282)	(12.804)
Movimenti di capitale	1.196	20.835
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	5.033	2.202
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	6.229	23.037
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(3.104)	13.325
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	9.359	15.733

4. NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO

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

La seguente tabella rappresenta i nove mesi 2019 comparati con il corrispondente periodo 2018:

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	Nove mesi 2019	Nove mesi 2018
Ricavi	16.661	20.256
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	2.642	1.924
Costi operativi	(7.402)	(6.083)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	11.901	16.097
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(7.072)	(5.855)
Risultato operativo (EBIT)	4.829	10.242
Proventi (oneri) finanziari netti	(200)	272
Risultato del periodo prima delle imposte	4.629	10.514
Imposte sul reddito	(1.748)	(3.242)
Risultato netto del periodo	2.881	7.272
Risultato di competenza di terzi	(147)	(390)
Risultato di competenza del Gruppo	3.028	7.662

Rispetto al corrispondente periodo del 2018 si osserva una diminuzione dei ricavi pari a circa 3,6 milioni di Euro in valore assoluto ed al 18% circa in termini percentuali, a seguito, prevalentemente, della risoluzione di taluni contratti di vendita con clienti asiatici avvenuta alla fine del precedente esercizio chiuso con una significativa perdita.

Si ricorda che il nuovo business plan, approvato dal Consiglio d'Amministrazione della Capogruppo nel mese di dicembre 2018 prevede minori ricavi ma anche un livello complessivo di investimenti inferiore e per il 2019 un utile netto pari a circa 4 milioni di euro.

I ricavi del terzo trimestre 2019 derivano principalmente dalle vendite relative alle serie animate Yoohoo and Friends, Meteo Heroes, Bat Pat, Invention Story, Robot Trains e Rocky Kwaternaire.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France ed è stata pari a 2,6 milioni di Euro (1,9 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2018), con un incremento imputabile alla controllata Mondo TV France.

I costi operativi sono aumentati di circa 1,3 milioni di Euro, soprattutto per effetto dei maggiori costi di produzione della controllata Mondo Tv France.

Il Margine Operativo Lordo è passato da 16,1 milioni di Euro dei nove mesi 2018 a 11,9 milioni di Euro dei nove

mesi 2019 con un decremento pari a 4,2 milioni di Euro determinato dai minori ricavi a seguito di quanto sopra esposto.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (7,1 milioni di Euro, rispetto ai 5,9 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2018) risulta essere positivo per 4,8 milioni di Euro, rispetto ai 10,2 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2018, con un decremento pari a circa 5,4 milioni di Euro.

Vi sono nei nove mesi oneri finanziari netti per Euro 0,2 milioni rispetto a proventi finanziari netti pari a 0,3 milioni di Euro dei nove mesi 2018; la variazione di 0,5 milioni di Euro è dovuta all'andamento dei tassi di cambio.

L'utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a 3 milioni di Euro rispetto ai 7,7 milioni di Euro dei nove mesi 2018, in diminuzione di 4,7 milioni di Euro ed in linea con quanto previsto nel business plan.

La posizione finanziaria netta passa da una disponibilità netta di 8,1 milioni di Euro ad una posizione netta sostanzialmente pari a zero al 30 settembre 2019; il dato contabile è negativamente influenzato dall'introduzione del nuovo principio contabile IFRS 16 che estende alle locazioni operative il medesimo trattamento contabile previsto per quelle finanziarie, determinando al 30 settembre 2019 un maggiore indebitamento determinato dal cambio di principio pari ad euro 1,7 milioni di Euro.

Le disponibilità liquide sono pari al 30 settembre 2019 a 9,4 milioni di euro, sufficienti a supportare il business plan del gruppo in corso di esecuzione sia per quanto riguarda il circolante che gli investimenti.

La posizione finanziaria netta corrente (entro i 12 mesi) è positiva per 4 milioni di euro.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 58,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2018 ai 60,2 milioni di Euro al 30 settembre 2019 per effetto principalmente del positivo risultato dei nove mesi.

4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel terzo trimestre 2019 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo

Nel corso del trimestre il Gruppo ha proseguito lo sviluppo del business sia nell'attività di produzione che di vendita dei diritti; in particolare dopo la conclusione della seconda stagione di Robot Trains in data 4 luglio è stato annunciato l'accordo con la società coreana CJ, una delle più importanti aziende media della Corea del Sud, per la produzione della terza stagione della serie animata Robot Trains.

Sempre nel mese di Luglio è stata raggiunta l'intesa con la società coreana Vooz per la produzione della serie animata Goodoil Family.

Nel mese di luglio la controllata Mondo TV France S.A. ha richiesto l'emissione delle ultime 3 tranches di obbligazioni convertibili Atlas per un controvalore complessivo di 750 migliaia di Euro, interamente convertite in azioni nel trimestre.

La controllata Mondo TV Iberoamérica, ha avviato un aumento di capitale di 3,5 milioni di euro Settembre, con la finalità di ristabilire l'equilibrio patrimoniale-finanziario e permettere lo sviluppo del proprio business plan attraverso nuovi investimenti; tale aumento di capitale si è concluso nel mese di ottobre con la sottoscrizione integrale delle nuove azioni.

Non si sono stati nel trimestre e nel periodo successivo alla chiusura del periodo, in relazione alla verifica fiscale da parte dell'agenzia delle entrate relativa all'utilizzo del credito d'imposta derivante dalla trasformazione delle imposte anticipate, ulteriori sviluppi rispetto a quanto già riportato nella relazione finanziaria consolidata semestrale.

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

Dopo la chiusura del periodo è stata avviato lo sviluppo della serie animata Agent 203 e di quattro ulteriori progetti, in collaborazione con la società tedesca Toon2 Tango, con cui il gruppo mondo tv ha concluso nel mese di giugno un accordo strategico di collaborazione per lo sviluppo, la produzione e la distribuzione di serie animate.

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 terzo trimestre 2019" 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 Mondo Tv S.p.A.		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2019	31.12.2018
Attività immobilizzate (non correnti)	55.279	44.865
Attività correnti	27.398	21.379
Passività correnti	(22.900)	(19.669)
Circolante netto	4.498	1.710
Passività non correnti	(3.569)	(3.605)
Capitale investito	56.208	42.970
Posizione finanziaria netta	7.257	16.497
Patrimonio Netto	63.465	59.467

conto economico sintetico Mondo TV S.p.A.		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	novembre 2019	novembre 2018
Ricavi	12.691	18.526
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	793	818
Costi operativi	(3.336)	(3.238)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	10.148	16.106
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(5.266)	(5.204)
Risultato operativo (EBIT)	4.882	10.902
Proventi (oneri) finanziari netti	48	412
Risultato del periodo prima delle imposte	4.930	11.314
Imposte sul reddito	(1.503)	(3.282)
Risultato netto dell'esercizio	3.427	8.032

3.2 ORGANI SOCIALI DELLA CAPOGRUPPO

Consiglio di Amministrazione¹

Presidente e Amministratore Delegato

Matteo Corradi

Amministratori

Monica Corradi

Aurelio Fedele²

Angelica Mola³

Carlo Marchetti

Comitato per il controllo interno

Presidente

Aurelio Fedele

Componenti

Angelica Mola

Comitato per le remunerazioni

Presidente

Angelica Mola

Componenti

Aurelio Fedele

Investor relator

Matteo Corradi

Collegio Sindacale⁴

Marcello Ferrari (Presidente)

Adele Barra

Vittorio Romani

Società di Revisione⁵

BDO Italia S.p.A.

Sponsor e Specialist

Banca Finnat

¹ In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2020

² Amministratore indipendente

³ Amministratore indipendente

⁴ In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2019

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> Yvano Dandrea (Presidente) Valentina La Macchia Paolo Zecca Matteo Corradi Alexander Manucer
Mondo TV Toys S.A.	<u>Liquidatore</u> Yvano Dandrea
Mondo France S.A.	<u>Amministratori</u> Matteo Corradi (Presidente) Sylvie Mahé Eve Baron Carlo Marchetti Feliciano Gargano
Mondo TV Iberoamerica S.A.	Jesus Timoteo Maria Bonaria Fois Matteo Corradi Carlo Marchetti Patricia Motilla José Ramon
Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.	Maria Bonaria Fois Matteo Corradi Enrico Martinis