



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. approva il resoconto intermedio di gestione al 30.09.2018

Risultati consolidati:

- Il valore della produzione è pari a circa Euro 22,2 milioni nei nove mesi, rispetto a circa Euro 24 milioni dei nove mesi 2017 (-8%)
- L'Ebitda è pari a circa euro 16,1 milioni rispetto ai circa 17,4 milioni dei nove mesi 2017 (-7%)
- L'Ebit è pari a circa 10,2 milioni rispetto ai 12,9 milioni circa dei nove mesi 2017(-20%)
- L'utile netto è pari a circa pari a circa 7,7 milioni di euro rispetto ai 9,2 milioni dei nove mesi 2017 (-17%)
- La posizione finanziaria netta è pari a 9,3 milioni di euro di disponibilità rispetto ad un indebitamento di 1,8 milioni di euro al 31 dicembre 2017 (+11,1 milioni di euro)
- Il patrimonio netto del gruppo è pari a 105,4 milioni con un incremento di 28,3 milioni rispetto ai 77,1 milioni di euro del 31 dicembre 2017.

Risultati della sola capogruppo:

- Il valore della produzione è pari a circa Euro 18,5 milioni nei nove mesi 2018 rispetto ai 21,9 milioni dei nove mesi 2017 (-15%)
- L'Ebitda è pari a 16,1 milioni di euro rispetto ai 17,8 milioni di euro dei nove mesi 2017 (-9%)
- L'utile netto è pari a circa 8 milioni rispetto ai 9,8 milioni dei nove mesi 2017 (-18%)
- La posizione finanziaria netta è pari a 19,2 milioni di euro di disponibilità rispetto ad una posizione finanziaria netta pari ad euro 4,9 milioni di disponibilità al 31 dicembre 2017
- Il patrimonio netto della capogruppo è pari ad Euro 106,1 milioni in aumento di Euro 28,8 milioni rispetto ai 77,3 milioni al 31 dicembre 2017

14 novembre 2018 –Il C.d.A. di Mondo TV S.p.A. - a capo dell'omonimo gruppo attivo in Europa nella produzione e distribuzione di "cartoons" per la TV ed il cinema ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2018.

Risultati consolidati

Rispetto al corrispondente periodo del 2017 il decremento dei ricavi pari a circa 3 milioni di Euro in valore assoluto ed al 13% circa in termini percentuali, è ascrivibile alle minori vendite realizzate nel terzo trimestre su alcuni titoli della library che hanno performato in misura inferiore rispetto alle attese.



La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France ed è stata pari a 1,9 milioni di Euro (0,8 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2017), con un incremento imputabile alla controllata Mondo TV France.

I costi operativi sono diminuiti di circa 0,6 milioni di Euro, anche per il venir meno di costi legati a contenziosi che hanno gravato per Euro 750 mila nei nove mesi 2017.

Il Margine Operativo Lordo per effetto di quanto sopra esposto è passato da 17,4 milioni di Euro dei nove mesi 2017 a 16,1 milioni di Euro dei nove mesi 2018 con un decremento pari a 1,3 milioni di Euro.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (5,9 milioni di Euro, rispetto ai 4,5 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2017) risulta essere positivo per 10,2 milioni di Euro, rispetto ai 12,9 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2017, con un decremento pari a circa 2,7 milioni di Euro in termini assoluti e del 21% in termini percentuali.

Vi sono nei nove mesi proventi finanziari netti per Euro 0,3 milioni rispetto ad oneri finanziari netti pari a 1,3 milioni di Euro dei nove mesi 2017; la variazione di 1,6 milioni di Euro è dovuta all'iscrizione dei proventi stimati su cambi derivanti dal rafforzamento del dollaro rispetto all'euro che si è registrato nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio in corso.

L'utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a 7,7 milioni di Euro rispetto ai 9,2 milioni di Euro dei nove mesi 2017, in diminuzione di 1,5 milioni di Euro in termini assoluti e del 17% in termini percentuali.

La posizione finanziaria netta passa da un indebitamento di 1,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2017 ad una disponibilità netta di 9,3 milioni di Euro al 30 settembre 2018, per effetto dell'emissione di obbligazioni convertibili Atlas per un importo pari a circa 21 milioni di euro sulla capogruppo.



Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 77,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2017 ai 105,4 milioni di Euro al 30 settembre 2018 per effetto principalmente della conversione di obbligazioni convertibili nell'ambito delle operazioni di finanza straordinaria concluse con Atlas e del positivo risultato dei nove mesi.

Risultati della Capogruppo

Il valore della produzione è pari nel periodo a circa euro 18,5 milioni di Euro rispetto ai 21,9 milioni di Euro dei nove mesi 2017.

L'Ebitda passa a 16,1 milioni di euro dai 17,8 milioni dei nove mesi 2017 mentre l'utile netto è pari a 8 milioni di euro rispetto ai 9,8 milioni di euro dei nove mesi 2017.

La posizione finanziaria netta risulta essere pari a Euro 19,2 milioni di disponibilità (di cui 3,8 milioni rappresentati da crediti a medio-lungo termine) rispetto a una posizione finanziaria netta pari ad Euro 4,9 milioni di disponibilità al 31 dicembre 2017.

Il patrimonio netto della capogruppo è pari ad Euro 106,1 milioni in aumento di Euro 28,8 milioni rispetto ai 77,3 milioni al 31 dicembre 2017, per effetto del risultato di periodo e della conversione di obbligazioni convertibili emesse in base al contratto Atlas.

* * * * *

Fatti rilevanti del terzo trimestre 2018

Nel terzo trimestre la Capogruppo ha integralmente convertito le obbligazioni in essere al 30 giugno 2018 emesse in favore di Atlas, per un ammontare pari a 5 milioni, ed è stata emessa ed integralmente convertita l'ultima tranche del contratto Atlas per un ammontare pari ad euro 7 milioni.

Nel trimestre pertanto il patrimonio netto per effetto di tali conversioni è aumentato per un importo totale di 12 milioni, andando altresì ad incrementare la posizione finanziaria netta per il medesimo importo.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione



In data 7 novembre 2018 è venuto a mancare il fondatore della società nonché azionista di riferimento Orlando Corradi.

La quota di Maggioranza di Mondo Tv è pertanto passata ai membri della famiglia Corradi che mantengono il controllo del gruppo.

Dichiarazione del dirigente preposto

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 comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il resoconto intermedio sull'andamento della gestione nel 3° trimestre 2018 è depositato presso la sede sociale di Roma e presso Borsa Italiana S.p.A., è a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, nonché pubblicato sul sito internet aziendale www.mondotv.it, secondo i termini di legge, nonché sul sito di stoccaggio autorizzato gestito da Spafid Connect www.emarketsdirstorage.it.

* * * * *

Si allegano gli schemi sintetici dei risultati inclusi nel resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2018 approvato dal Consiglio di Amministrazione; il presente resoconto non è stato assoggettato a revisione contabile.

***Mondo TV**, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, è capogruppo di un Gruppo costituito da altre quattro società; il Gruppo è leader in Italia e tra i principali operatori Europei nella produzione e distribuzione di serie televisive e film d'animazione per la TV e il cinema, ed è attivo nei settori correlati (distribuzione audiovisiva e musicale, sfruttamento, media, editoria e merchandising). Per ulteriori informazioni su Mondo TV, vai su www.mondotv.it*

Cod. ISIN: IT0001447785 - Sigla: MTV - Negoziata su MTA - Reuters: MTV.MI - Bloomberg: MTV.IM

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
matteo.corradi@mondotv.it
matteo.corradi@mondotv.ch



GRUPPO MONDO TV
Conto economico consolidato
(Migliaia di Euro)

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	Novembre 2018	Novembre 2017
Ricavi	20.256	23.214
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.924	841
Costi operativi	(6.083)	(6.663)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	16.097	17.392
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(5.855)	(4.528)
Risultato operativo (EBIT)	10.242	12.864
Proventi (oneri) finanziari netti	272	(1.344)
Risultato del periodo prima delle imposte	10.514	11.520
Imposte sul reddito	(3.242)	(2.837)
Risultato netto del periodo	7.272	8.683
Risultato di competenza di terzi	(390)	(540)
Risultato di competenza del Gruppo	7.662	9.223



GRUPPO MONDO TV

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

(Migliaia di Euro)

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	30.09.18	31.12.17
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	51.820	44.136
- Altre attività immateriali	30	12
Immobilizzazioni Immateriali	51.850	44.148
Immobilizzazioni Materiali	384	387
Attività fiscali differite	1.953	3.036
Crediti	319	356
	54.506	47.927
Attività correnti		
Crediti commerciali	65.154	47.931
Crediti d'imposta	527	2.936
Altre attività	471	334
Disponibilità Liquide	15.733	2.408
	81.885	53.609
Totale attività	136.391	101.536
- Capitale sociale	18.207	15.308
- Fondo sovrapprezzo azioni	45.868	27.767
- Riserva legale	3.061	2.642
- Altre riserve	10.189	10.639
- Utili (Perdite) portati a nuovo	20.365	7.967
- Utile (perdita) del periodo	7.662	12.817
Patrimonio netto del gruppo	105.352	77.140
Patrimonio netto di terzi	464	569
Totale patrimonio netto	105.816	77.709
Passività non correnti		
Fondo TFR	536	482
Debiti finanziari	1.252	748
	1.788	1.230
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	54	54
Debiti commerciali	21.531	14.952
Debiti finanziari	5.309	3.611
Debiti d'imposta	1.870	369
Altre passività	23	3.611
	28.787	22.597
Totale passività	30.575	23.827
Totale passività + patrimonio netto	136.391	101.536



GRUPPO MONDO TV
Posizione finanziaria netta consolidata
(Migliaia di Euro)

Posizione finanziaria netta consolidata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2018	31.12.2017
Disponibilità liquide	15.733	2.408
Debiti finanziari correnti verso banche	(5.309)	(3.611)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	10.424	(1.203)
Debiti per obbligazioni convertibili	(444)	(330)
Debiti non correnti verso banche	(808)	(418)
Indebitamento netto non corrente	(1.252)	(748)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	9.172	(1.951)
Crediti non correnti verso terzi	162	162
Posizione finanziaria netta consolidata	9.334	(1.789)

GRUPPO MONDO TV
Rendiconto finanziario consolidato
(migliaia di Euro)

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	novi mesi 2018	novi mesi 2017
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	2.408	1.810
Risultato del periodo di gruppo	7.662	9.223
Risultato di competenza di terzi	(390)	(540)
Risultato del periodo totale	7.272	8.683
Ammortamenti e svalutazioni	5.855	4.528
Variazione netta dei fondi	54	35
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	13.181	13.246
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(17.936)	(11.192)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	3.492	2.147
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(137)	41
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	6.579	(408)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	1.501	24
Aumento (diminuzione) delle altre passività	(3.588)	(3.052)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	3.092	806
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(12.718)	(9.209)
- Immobilizzazioni materiali	(86)	(40)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(12.804)	(9.249)
Movimenti di capitale	20.835	8.600
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	2.202	662
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	23.037	9.262
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	13.325	819
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	15.733	2.629



MONDO TV SPA
Conto economico
(Migliaia di Euro)

conto economico sintetico Mondo TV S.p.A.		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	novi mesi 2018	novi mesi 2017
Ricavi	18.526	21.874
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	818	759
Costi operativi	(3.238)	(4.839)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	16.106	17.794
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(5.204)	(3.953)
Risultato operativo (EBIT)	10.902	13.841
Proventi (oneri) finanziari netti	412	(1.142)
Risultato del periodo prima delle imposte	11.314	12.699
Imposte sul reddito	(3.282)	(2.922)
Risultato netto dell'esercizio	8.032	9.777



MONDO TV SPA

Prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria

(Migliaia di Euro)

Situazione patrimoniale-finanziaria sintetica Mondo Tv S.p.A.		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2018	31.12.2017
Attività immobilizzate (non correnti)	47.791	42.743
Attività correnti	60.724	48.224
Passività correnti	(20.345)	(17.402)
Circolante netto	40.379	30.822
Passività non correnti	(1.298)	(1.244)
Capitale investito	86.872	72.321
Posizione finanziaria netta	19.218	4.933
Patrimonio Netto	106.090	77.254



PRESS RELEASE

MONDO TV S.p.A.: the Board of Directors of Mondo TV S.p.A. approved the interim financial statement as of 30 September 2018.

Consolidated results:

- **Value of production around EUR 22.2 in the nine months, against EUR 24 million in the nine months 2017 (-8%)**
- **EBITDA at around EUR 16.1 million against EUR 17.4 million in the nine months 2017 (-7%)**
- **EBIT at around EUR 10.2 million against EUR 12.9 million in the nine months 2017 (-20%)**
- **Net profit at EUR 7.7 million against EUR 9.2 million in the nine months 2017 (-17%)**
- **Net Financial Position at around EUR 9.3 million of availabilities against an indebtedness of EUR 1.8 million as at 31 December 2017 (+ EUR 11.1 million)**
- **Net Equity of the Group at EUR 105.4 million increasing for EUR 28.3 million respect to EUR 77.1 million as at 31 December 2017**

Results of the holding company:

- **Value of Production at around EUR 18.5 million in the nine months 2018, compared to EUR 21.9 million in the nine months 2017 (-15%)**
- **EBITDA at EUR 16.1 million compared to EUR 17.8 million in the nine months 2017 (-9%)**
- **Net Profit at approximately EUR 8 million compared to EUR 9.8 million in the nine months 2017 (-18%)**
- **Net Financial Position at around EUR 19.2 million of availabilities against availabilities of EUR 4.9 million as at 31 December 2017**
- **Net Equity of the Group at EUR 106.1 million increasing for EUR 28.8 million respect to EUR 77.3 million as at 31 December 2017**

14 November 2018. The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. – holding company of a Group working in the production and distribution of cartoons for TV and the cinema – approved the interim financial statement of the Group as of 30 September 2018.

Consolidated results for Mondo TV Group



Respect to the corresponding period in 2017, the decrease of the revenues equal to euros 3 million in absolute and to 13% in percentage, is due to smaller volume of sales in the quarter on some programs of the library which had a lower performance than expected.

Capitalized costs relating to the series produced internally are mainly referable to the holding company and Mondo TV France and was equal to euros 1.9 million (0.8 million in the same period 2017), with an increase mainly caused by the controlled company Mondo TV France.

Operating costs decreased for euros 0.6 million, also for the deletion of costs associated to contentious matters which had an impact for euros 750 thousands in the nine months 2017.

EBITDA passed from euros 17.4 million in the nine months 2017 to euros 16.1 million in the nine months 2018 with a decrease of euros 1.3 million as an effect of what above reported.

Operating result after amortization, depreciation and provisions (euros 5.9 million compared to euros 4.5 million in the same period 2017) was positive for euros 10.2 million, compared to euros 12.9 million in the same period 2017, with a decrease of euros 2.7 million in absolute and of 21% in percentage.

In the nine months, net financial provisions were equal to euros 0.3 million, compared to net financial charges of euros 1.3 million in the nine months 2017. The variation for euros 1.6 million is due to the allotment of presumable provisions on currency changes deriving from the strengthening of US dollar against euro in the nine months of this year.

The net profit of the Group in the period was equal to euros 7.7 million compared to euros 9.2 million in the nine months 2017, with an increase of euros 1.5 million in absolute and of 17% in percentage.

The Net Financial Position passed from an indebtedness of euros 1.8 million as at December 31, 2017, to net availabilities of euros 9.3 million as at September 30, 2018 as an effect of the issuance by the holding company of convertible bonds to Atlas for an amount of around euros 21 million.



Group Net equity passed from euros 77.1 million as to December 31, 2017 to euros 105.4 million as to September 30, 2018, mainly thanks to the conversion of the convertible bonds under the Atlas Agreement and the positive results in the period.

Results of the Holding company

The value of production in the period was at around euros 18.5 million compared to euros 21.9 the nine months 2017.

EBITDA was euros 16.1 million compared to euros 17.8 million in the nine months 2017, while net profit was at euros 8.0 million against euros 9.8 million in the nine months 2017.

The Net Financial Position was at euros 19.2 million of availabilities (of which euros 3.8 millions aer constituted by mid-long term receivables), compared to availabilities for euros 4.9 million as at 31 December 2017.

Net equity of the holding company was at euros 106.1 million, increasing for euros 28.8 million respect to euros 77.3 million at 31 December 2017, by virtue of the results in the period and the conversions by Atlas.

Main events in the third quarter 2018

In the third quarter, the holding company has completed the conversion of the bonds outstanding at June 30, 2018 for an amount of euros 5 million, and has further issued and completed the conversion of the last tranche envisaged under the Atlas agreement for an amount of euros 7 million.

As an effect, in the quarter the net equity increased for an amount of euros 12 million, also improving the net financial position for the same amount.

Business Outlook

On November 7, 2018, the funder and majority shareholder, Mr. Orlando Corradi, has passed. The majority stake is thus on transfer to the members of the Corradi family who will maintain the control of the group.



Declaration of the executive responsible for financial reporting

The executive responsible for corporate financial reporting, Carlo Marchetti, declares, pursuant to paragraph 2 of section 154-bis of the Italian Consolidated Finance Act, that the information in this press release corresponds to the data in the accounting documents, records and books.

This interim financial statement relating to the first quarter 2018, together with the auditors report, is filed at the Company's registered office in Rome and with Borsa Italiana S.p.A., and is available for anybody requesting for it. It is also published on the website www.mondotv.it and the storage website managed by Spafid Connect www.emarketsdirstorage.it.

* * * * *

Attached to this press release are the key financial figures tables included in the interim financial statement relating to third quarter 2018 approved by the Board of Directors; it is highlighted that this report was not subject to auditing.

***Mondo TV**, listed in the Star segment of Borsa Italiana, is the holding company of a Group made up of four more companies; the Group is a leader in Italy and among the primary European operators in the production and distribution of television series and cartoon films for TV and the cinema, and is active in the related sectors (audiovisual and musical distribution, licensing, media, publishing and merchandising).*

For further information on Mondo TV, visit www.mondotv.it.

ISIN code: IT0001447785 - Acronym: MTV – Negotiated on MTA - Reuters: MTV.MI - Bloomberg: MTV.IM

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
matteo.corradi@mondotv.it
matteo.corradi@mondotv.ch



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Synthetic consolidated income statement

	Nine months 2018	Nine months 2017
Revenues	20.256	23.214
Capitalization of cartoon series made internally	1.924	841
Operating costs	(6.083)	(6.663)
Gross Operating Margin (EBITDA)	16.097	17.392
Amortization, depreciation, impairment and provisions set aside	(5.855)	(4.528)
Operating Profit/Loss (EBIT)	10.242	12.864
Net financial income/(expense)	272	(1.344)
Operating Profit/Loss before taxation	10.514	11.520
Income tax	(3.242)	(2.837)
Net profit/loss for the period	7.272	8.683
Profit/loss pertaining to minority interests	(390)	(540)
Profit/Loss pertaining to the Group	7.662	9.223



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated Statement of Financial Position		
	30.09.2018	31.12.2017
Non-current assets		
- Intangible rights	51.820	44.136
- Other intangible assets	30	12
Intangible assets	51.850	44.148
Property, plant and equipment	384	387
Deferred tax assets	1.953	3.036
Receivables	319	356
	54.506	47.927
Current assets		
Trade receivables	65.154	47.931
Tax credits	527	2.936
Other assets	471	334
Cash and cash equivalents	15.733	2.408
	81.885	53.609
Total assets	136.391	101.536
- Share capital	18.207	15.308
- Share premium reserve	45.868	27.767
- Legal reserve	3.061	2.642
- Further reserves	10.189	10.639
- Profit carried forward	20.365	7.967
- Profit (loss) for the period	7.662	12.817
Equity attributable to the Group	105.352	77.140
Equity attributable to non-controlling interests	464	569
Total equity	105.816	77.709
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	536	482
Financial payables	1.252	748
	1.788	1.230
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	54	54
Trade payables	21.531	14.952
Financial payables	5.309	3.611
Tax payables	1.870	369
Other liabilities	23	3.611
	28.787	22.597
Total liabilities	30.575	23.827
Total liabilities + equity	136.391	101.536



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated net financial position

	30.09.2018	31.12.2017
Cash and cash equivalents	15.733	2.408
Current financial payables towards banks	(5.309)	(3.611)
Current net financial (indebtedness) cash	10.424	(1.203)
Debt for convertible bonds	(444)	(330)
Non-current bank payables	(808)	(418)
Non-current net indebtedness	(1.252)	(748)
Net financial indebtedness as per CONSOB communication DEM/6064293	9.172	(1.951)
Non-current other receivables	162	162
Consolidated net financial position	9.334	(1.789)



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated statement of cash flows

	Nine months 2018	Nine months 2017
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	2.408	1.810
Result of the Group for the period	7.662	9.223
Result of third parties interests	(390)	(540)
Total result for the period	7.272	8.683
Amortisation, depreciation and impairment	5.855	4.528
Net change in provisions	54	35
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	13.181	13.246
(Increase) decrease in trade and other receivables	(17.936)	(11.192)
(Increase) decrease in tax assets	3.492	2.147
(Increase) decrease in other assets	(137)	41
Increase (decrease) in trade payables	6.579	(408)
Increase (decrease) in tax liabilities	1.501	24
Increase (decrease) in further liabilities	(3.588)	(3.052)
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	3.092	806
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(12.718)	(9.209)
- Property, plant and equipment	(86)	(40)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(12.804)	(9.249)
Capital movements	20.835	8.600
Increase (decrease) in financial payables	2.202	662
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	23.037	9.262
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	13.325	819
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	15.733	2.629



MONDO TV S.P.A.
(Thousands of Euros)

Income statements of Mondo TV S.p.A.

	Nine months 2018	Nine months 2017
Revenues	18.526	21.874
Capitalization of cartoon series made internally	818	759
Operating costs	(3.238)	(4.839)
Gross Operating Margin (EBITDA)	16.106	17.794
Amortization, depreciation, impairment and provisions set aside	(5.204)	(3.953)
Operating Profit/Loss (EBIT)	10.902	13.841
Net financial income/(expense)	412	(1.142)
Operating Profit/Loss before taxation	11.314	12.699
Income tax	(3.282)	(2.922)
Net profit/loss for the period	8.032	9.777



MONDO TV S.P.A.
(Thousands of Euros)

Summary financial situation of Mondo TV S.p.A.

	30.09.2018	30.09.2017
Fixed assets (not current)	47.791	42.743
Operating assets	60.724	48.224
Operating liabilities	(20.345)	(17.402)
Net working capital	40.379	30.822
Non-current liabilities	(1.298)	(1.244)
Invested capital	86.872	72.321
Net financial position	19.218	4.933
Net equity	106.090	77.254