

**RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
TERZO TRIMESTRE 2015**



APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL 13 NOVEMBRE 2015

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 2015	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 2015	11
3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi 2015	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 2015 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>	novi mesi 2015	novi mesi 2014
Ricavi	11.239	7.896
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.172	3.685
Costi operativi	(6.531)	(7.424)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	5.880	4.157
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(3.180)	(3.017)
Risultato operativo (EBIT)	2.700	1.140
Proventi (oneri) finanziari netti	(153)	(320)
Risultato del periodo prima delle imposte	2.547	820
Imposte sul reddito	(861)	(287)
Risultato netto del periodo	1.686	533
Risultato di competenza di terzi	5	45
Risultato di competenza del Gruppo	1.681	488
Perdita/Utile per azione (base e diluito)	0,06	0,02

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata sintetica riclassificata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2015	31.12.2014
Attività immobilizzate (non correnti)	19.872	19.484
Attività correnti	30.104	27.046
Passività correnti	(10.991)	(11.544)
Circolante netto	19.113	15.502
Passività non correnti	(392)	(394)
Capitale investito	38.593	34.592
Posizione finanziaria netta	(984)	(3.453)
Patrimonio Netto	37.609	31.139
Patrimonio netto di terzi	1.195	984
Patrimonio netto del gruppo	36.414	30.155

Rendiconto finanziario consolidato			
(migliaia di euro)	Nove mesi 2015	Nove mesi 2014	Var.
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	423	1.017	(594)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	4.864	3.359	1.505
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	1.445	1.988	(543)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(3.760)	(3.930)	170
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIE	4.086	2.010	2.076
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	1.771	68	1.703
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	2.194	1.085	1.109

2. PREMESSA

2.1 Premesse di ordine generale e metodologico

Il presente resoconto intermedio concernente la gestione del Gruppo nel terzo trimestre del 2015 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 2015 e sono confrontati con il corrispondente periodo del precedente esercizio 2014.

I dati di posizione finanziaria netta sono confrontati con i dati di chiusura del precedente esercizio (31.12.2014).

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 31.12.2014. 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 30 settembre 2015 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 30 settembre 2015 e confronti con il 2014

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	30.09.15	31.12.14
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	10.492	9.635
- Altre attività immateriali	31	35
Immobilizzazioni Immateriali	10.523	9.670
Immobilizzazioni Materiali	360	283
Partecipazioni	54	54
Attività fiscali differite	8.903	9.446
Crediti	177	176
	20.017	19.629
Attività correnti		
Crediti commerciali	22.445	18.392
Crediti d'imposta	7.510	8.439
Altre attività	149	215
Disponibilità Liquide	2.194	423
	32.298	27.469
Totale attività	52.315	47.098
Passività non correnti		
Fondo TFR	327	329
Fondi per rischi ed oneri	23	23
Passività fiscali differite	42	42
Debiti finanziari	-	169
	392	563
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	32	32
Debiti commerciali	9.530	10.192
Debiti finanziari	3.323	3.852
Debiti d'imposta	53	72
Altre passività	1.376	1.248
	14.314	15.396
Totale passività	14.706	15.959
- Capitale sociale	13.212	13.212
- Fondo sovrapprezzo azioni	12.577	13.599
- Riserva legale	2.642	2.642
- Altre riserve	7.309	(254)
- Perdite portati a nuovo	(1.007)	(762)
- Utile (perdita) del periodo	1.681	1.718
Patrimonio netto del gruppo	36.414	30.155
Patrimonio netto di terzi	1.195	984
Totale patrimonio netto	37.609	31.139
Totale passività + patrimonio netto	52.315	47.098

3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo

Posizione finanziaria netta consolidata		
(Migliaia di Euro)	30.09.2015	31.12.2014
Disponibilità liquide	2.194	423
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.603)	(2.973)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(720)	(879)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	(1.129)	(3.429)
Debiti non correnti verso banche	-	(169)
Indebitamento netto non corrente	-	(169)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	(1.129)	(3.598)
Crediti non correnti verso terzi	145	145
Posizione finanziaria netta consolidata	(984)	(3.453)

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 ed impairment 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 ed impairment al 31.12.14	(137.855)	(1.166)	(139.021)
Valore netto 31.12.14	9.635	35	9.670
<i>nove mesi 2015</i>			
Incrementi di periodo	3.580	10	3.590
Ammortamenti ed impairment del periodo	(2.723)	(14)	(2.737)
Costo al 30.09.15	151.070	1.211	152.281
Ammortamenti ed impairment al 30.09.15	(140.578)	(1.180)	(141.758)
Valore netto 30.09.15	10.492	31	10.523

3.4 Situazione economica dei nove mesi e del terzo trimestre 2015

Conto economico consolidato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	nove mesi 2015	nove mesi 2014
Ricavi delle vendite e prestazioni	10.062	6.879
Altri ricavi	1.177	1.017
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.172	3.685
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(66)	(84)
Costo del personale	(1.461)	(2.236)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(2.737)	(2.770)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(93)	(122)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(350)	(125)
Altri costi operativi	(5.004)	(5.104)
Risultato operativo	2.700	1.140
Oneri Finanziari netti	(153)	(320)
Risultato del periodo prima delle imposte	2.547	820
Imposte sul reddito	(861)	(287)
Utile netto del periodo	1.686	533
Risultato di competenza di terzi	5	45
Risultato di competenza del Gruppo	1.681	488

conto economico consolidato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	III trim 2015	III trim 2014
Ricavi	3.594	1.492
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	265	1.122
Costi operativi	(1.736)	(1.982)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	2.123	632
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(612)	(269)
Risultato operativo (EBIT)	1.511	363
Proventi (oneri) finanziari netti	(225)	(93)
Risultato del periodo prima delle imposte	1.286	270
Imposte sul reddito	(401)	(71)
Risultato netto dell'esercizio	885	199
Risultato di competenza di terzi	(45)	44
Risultato di competenza del Gruppo	930	155

3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi 2015

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	novembre 2015	novembre 2014
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	423	1.017
Risultato del periodo di gruppo	1.681	488
Risultato di competenza di terzi	5	45
Risultato del periodo totale	1.686	533
Ammortamenti e svalutazioni	3.180	3.017
Variazione netta dei fondi	(2)	(191)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	4.864	3.359
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(4.404)	(2.333)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.472	518
(Aumento) diminuzione delle altre attività	66	98
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(662)	300
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	(19)	-
Aumento (diminuzione) delle altre passività	128	46
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	1.445	1.988
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(3.590)	(3.910)
- Immobilizzazioni materiali	(170)	(20)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(3.760)	(3.930)
Movimenti di capitale	4.784	2.017
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	-	(70)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(524)	285
Interessi pagati	(174)	(222)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIE	4.086	2.010
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	1.771	68
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	2.194	1.085

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 2015 comparati con i nove mesi 2014.

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	nove mesi 2015	nove mesi 2014
Ricavi	11.239	7.896
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.172	3.685
Costi operativi	(6.531)	(7.424)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	5.880	4.157
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(3.180)	(3.017)
Risultato operativo (EBIT)	2.700	1.140
Proventi (oneri) finanziari netti	(153)	(320)
Risultato del periodo prima delle imposte	2.547	820
Imposte sul reddito	(861)	(287)
Risultato netto del periodo	1.686	533
Risultato di competenza di terzi	5	45
Risultato di competenza del Gruppo	1.681	488

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale, gli investimenti più significativi riguardano la produzione della serie animate Marcus Level e Lulu Vroumette terza stagione da parte della controllata Mondo TV France e la produzione delle serie *Drakers*, *Atomicon* e *Dinofroz 2* da parte della Capogruppo.

Il valore della produzione, dato dalla somma dei ricavi e delle capitalizzazioni di serie animate realizzate internamente è pari a 12,4 milioni di euro rispetto agli 11,6 milioni di euro del corrispondente periodo 2014, con un incremento determinato sia dalle maggiori vendite di licenze da parte della capogruppo che dalle maggiori produzioni sia parte della capogruppo che da parte della controllata Mondo Tv Suisse.

Il margine operativo lordo (EBITDA) è pari a 5,9 milioni di euro in crescita del 40% rispetto ai 4,2 milioni di euro del corrispondente periodo 2014, mentre l'EBIT è pari a 2,7 milioni di euro in sensibile incremento (+145%) rispetto ad un valore di 1,1 milioni di euro del corrispondente periodo 2014.

Il risultato netto è un utile di 1,7 milioni rispetto all'utile di 0,5 milioni del corrispondente periodo 2014.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2015 è pari ad un indebitamento di 1,0 milioni di Euro, in sensibile miglioramento rispetto ai 3,6 milioni registrati al 31 dicembre 2014.

Il patrimonio netto di gruppo è pari a circa 36,4 milioni di euro rispetto ai 30,2 milioni di euro al 31 dicembre 2014.

La capogruppo Mondo TV S.p.A. ha chiuso il periodo con un valore della produzione in crescita del 55% a 9,0 milioni di euro rispetto ai 5,8 milioni di euro dei nove mesi 2014; raddoppia l'ebitda che passa a 4,0 milioni di euro dai 2,0 milioni nei nove mesi 2014 mentre l'utile netto passa a 1,8 milioni di euro dai 0,4 milioni di euro dei nove mesi 2014.

4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel terzo trimestre 2015 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo

La Capogruppo ha sottoscritto nel mese di agosto un contratto di distribuzione dei prodotti della "library classica" in Cina. Distributore, con licenza di vendita di tutti i diritti di sfruttamento audiovisivo (sia TV, che New Media che Home Video) sarà la società Nan Jing Phoenix Media Ltd., avente sede a Nanjing (Nanchino) e operante dal 1997 nel settore dei Media e in particolare nel settore dell'animazione, in Cina.

Il contratto di distribuzione prevede un corrispettivo omnicomprendente e forfettario pari a circa 18,1 milioni di Dollari, che sarà pagato dal distributore alla Mondo TV in diverse rate nell'arco dei quasi tre anni del periodo di licenza, che si concluderà il 31 dicembre 2018.

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

In data 5 novembre 2015 è stato approvato il nuovo business plan quinquennale 2016-2020; la revisione si è resa indispensabile a causa degli eventi e contratti annunciati negli ultimi mesi.

Prosegue la politica di espansione del Gruppo con i fondamentali in crescita e significativo aumento della marginalità.

A livello consolidato il nuovo business plan prevede:

- valore della produzione che passa da circa Euro 32,8 milioni nel 2016 a circa Euro 66,7 del 2020, con un tasso di crescita cumulato nel periodo di circa il 103%;
- margine operativo lordo (EBITDA) che passa da circa Euro 18,8 milioni nel 2016 a circa Euro 44,3 milioni nel 2020, con un tasso di crescita cumulato di circa il 135%;
- risultato operativo (EBIT) che passa da circa Euro 9,8 milioni nel 2016 a circa Euro 27,3 milioni nel 2020 con un tasso di crescita superiore al 178%;

Rispetto al piano precedente, approvato a maggio 2014, l'EBITDA nel 2020 è superiore del 65% e l'EBIT 2020 è superiore del 71%

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 2015" 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 Mondo Tv S.p.A.		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.15	31.12.14
Attività immobilizzate (non correnti)	19.293	17.218
Attività di esercizio	29.412	26.329
Passività di esercizio	(10.962)	(9.941)
Circolante netto	18.450	16.388
Passività non correnti	(1.054)	(1.055)
Capitale investito	36.689	32.551
Posizione finanziaria netta	(337)	(2.697)
Patrimonio Netto	36.352	29.854

conto economico sintetico Mondo TV S.p.A.		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	novi mesi 2015	novi mesi 2014
Ricavi	8.265	5.225
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	755	603
Costi operativi	(4.976)	(3.861)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	4.044	1.967
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(1.268)	(1.021)
Risultato operativo (EBIT)	2.776	946
Proventi (oneri) finanziari netti	(111)	(289)
Risultato del periodo prima delle imposte	2.665	657
Imposte sul reddito	(889)	(260)
Risultato netto dell'esercizio	1.776	397

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>