

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0432-104-2016	Data/Ora Ricezione 12 Maggio 2016 11:35:57	MTA - Star
---	--	------------

Societa' : MONDO TV

Identificativo : 74128

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONDON01 - Corradi

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 12 Maggio 2016 11:35:57

Data/Ora Inizio : 12 Maggio 2016 11:50:58

Diffusione presunta

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva il
resoconto intermedio di gestione al 31
marzo 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. approva il resoconto intermedio di gestione al 31.03.2016

Nei tre mesi 2016 valore della produzione a 6,0 milioni di euro in crescita del 30%, EBITDA a 4,2 milioni di euro in crescita del 121% EBIT a 2,3 milioni di euro in crescita del 345% ed utile netto a 1,5 milioni di euro in crescita del 479% rispetto al primo trimestre 2015.

Ebitda pari al 74%, EBIT pari al 40% ed utile netto pari al 27% dei ricavi di vendita.

Risultati consolidati:

- Il valore della produzione è pari a circa Euro 6,0 milioni nei tre mesi, rispetto ai 4,6 milioni del primo trimestre 2015
- L'Ebitda è pari a circa euro 4,2 milioni in crescita del 121% rispetto ai 1,9 milioni del primo trimestre 2015
- L'Ebit è pari a circa 2,3 milioni in crescita del 345% rispetto ai 0,5 milioni del primo trimestre 2015
- Quintuplica l'utile netto che è pari a circa pari a circa 1,5 milioni di euro rispetto ai 0,3 milioni del primo trimestre 2015
- La PFN è pari ad un indebitamento di circa 1,4 milioni di euro rispetto ai 0,1 milioni di disponibilità del 31 dicembre 2015 per effetto degli investimenti di periodo
- Il patrimonio netto è pari a circa 40,7 milioni di euro con un incremento di 1,6 milioni rispetto ai 39,1 milioni di euro del 31 dicembre 2015.

Risultati della sola capogruppo:

- Il valore della produzione è pari a circa Euro 5,2 milioni nei tre mesi 2016, con una crescita del 73% rispetto ai 3,0 milioni del primo trimestre 2015
- Quintuplica l'Ebitda a 3,9 milioni di euro rispetto ai 0,8 milioni di euro del primo trimestre 2015 (+390%)
- L'Ebit è pari a circa 2,1 milioni in crescita del 300% rispetto ai 0,5 milioni del primo trimestre 2015
- L'utile netto che è pari a circa pari a circa 1,3 milioni rispetto ai 0,3 milioni del primo trimestre 2015 (incremento del 346%)
- La PFN è pari a circa 1,4 milioni di euro di indebitamento rispetto ai 0,2 milioni del 31 dicembre 2015 per effetto degli investimenti di periodo
- Il patrimonio netto è pari a circa di 40,3 milioni di euro con un incremento di 1,4 milioni rispetto ai 38,9 milioni di euro del 31 dicembre 2015.

Matteo Corradi "Il nuovo modello di business sta dando i risultati attesi a livello di marginalità, siamo molto felici per il percorso di crescita avviato che sta portando Mondo TV ad essere un riferimento nel proprio settore ed un gruppo dalle grandi prospettive industriali"



12 maggio 2016 –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 31 marzo 2016.

Risultati consolidati

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.

Risultati della Capogruppo

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.

La posizione finanziaria netta è pari al 31 marzo 2016 a circa 1,4 milioni di euro di indebitamento, rispetto ai 0,2 milioni del 31 dicembre 2015, la variazione è stata determinata dagli investimenti effettuati nel trimestre in serie di animazione.

Il patrimonio netto è pari a circa di 40,3 milioni di euro con un incremento di 1,4 milioni rispetto ai 38,9 milioni di euro del 31 dicembre 2015.



* * * * *

Fatti rilevanti del primo trimestre 2016

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.



* * * * *

Evoluzione prevedibile della gestione

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.

* * * * *

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 1° trimestre 2016 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.

* * * * *

Si allegano gli schemi sintetici dei risultati inclusi nel resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016 approvato dal Consiglio di Amministrazione; il presente resoconto non è stato assoggettato a revisione contabile.

***Mondo TV**, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, ha sede a Roma ed è un Gruppo costituito da 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>	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



GRUPPO MONDO TV

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

(Migliaia di Euro)

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



GRUPPO MONDO TV

Posizione finanziaria netta consolidata

(Migliaia di Euro)

Posizione finanziaria netta consolidata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	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)
Crediti non correnti verso terzi	307	307
Posizione finanziaria netta consolidata	(1.436)	106



GRUPPO MONDO TV
Rendiconto finanziario consolidato
(migliaia di Euro)

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)



MONDO TV SPA
Conto economico
(Migliaia di Euro)

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



MONDO TV SPA
Prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria
(Migliaia di Euro)

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



PRESS RELEASE

MONDO TV S.p.A.: the Board of Directors of Mondo TV S.p.A. approved the interim consolidated financial statement as of 31 March 2016.

In the three months 2016, value of production at EUR 6.0 million increasing of 30%, EBITDA at EUR 4.2 million increasing of 121%, EBIT at EUR 2.3 million increasing of 345% and net profit at EUR 1.5 million increasing of 479% compared to the first quarter 2015.

EBITDA equal to 74%, EBIT equal to 40% and net profit equal to 27% of the sales revenues.

Consolidated results:

- **Value of production around EUR 6.0 in the three months, against EUR 4.6 million in the first quarter 2015**
- **EBITDA at around EUR 4.2 million increasing of 121% compared to EUR 1.9 million in the first quarter 2015**
- **EBIT at around EUR 2.3 million increasing of 345% compared to EUR 0.5 million in the first quarter 2015**
- **Net profit is quintuplicated at EUR 1.5 million against EUR 0.3 million in the first quarter 2015**
- **NFP results in a indebtedness or around EUR 1.4 million against positive availabilities for EUR 0.1 million as of 31 December 2015 due to the investments made in the period**
- **Net equity at around EUR 40.7 million increasing of EUR 1.6 million compared to EUR 39.1 million as of 31 December 2015**

Results of the holding company:

- **Value of Production at around EUR 5.2 million in the three months 2016, increasing of 73% compared to EUR 3.0 million in the first quarter 2015**
- **EBITDA quintuplicated at EUR 3.9 million compared to EUR 0.8 million in the first quarter 2015 (+390%)**
- **EBIT at around EUR 2.1 million increasing of 300% compared to EUR 0.5 million in the first quarter 2015**
- **Net Profit at approximately EUR 1.3 million compared to EUR 0.3 million in the first quarter 2015 (+346%)**
- **Net Financial Position at approximately EUR 1.4 od indebtedness compared to EUR 0.2 million as of December the 31st, 2015 due to the investments in the period**
- **Net equity is approximately EUR 40.3 million with an increase of 1.4 million compared to EUR 38.9 million as to December 31, 2015.**



Matteo Corradi stated: “the new business model is returning the expected results in terms of margins, and we are very happy for the growth which is bringing Mondo TV to become a reference point in its business sector and a group with great industrial potentials”

12 May 2016. 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 31 March 2016.

Consolidated results for Mondo TV Group

The value of production, given by the sum of the revenues and the capitalization of the TV series realized internally, was EUR 6.0 million, compared to EUR 4.6 million in the same period 2015. The variation is due to the increase of the library sales of the holding company.

Consolidated EBITDA was at EUR 4.2 million with a significant increase compared to EUR 1.9 million in the same period 2015, while EBIT came out for EUR 2.3 million with a significant increase (+345%) respect to EUR 0.5 million in the same period 2015.

Net profit was at EUR 1.5 million, compared to EUR 0.3 million in the same period 2015.

The Net Financial Position at 31 March 2016 was an indebtedness of EUR 1.4 million, compared to availabilities for EUR 0.1 million as of 31 December 2015: the variation is mainly due to the investments carried out in the period in animation programs.

The group net equity is equal to EUR 40.7 million compared to EUR 39.1 million as of 31 December 2015.

Results of the Holding company

The holding company Mondo TV S.p.A. closed the period with a value of production increasing of 73% at EUR 4.95 million compared to EUR 2.75 million in the first quarter 2015; EBITDA quintuplicated passing at EUR 3.9 million from EUR 0.8 million in the first quarter 2015, while net profit passed at EUR 1.3 million compared to EUR 0.3 million in the first quarter 2015.

The Net Financial Position on 31 March 2016 was approximately at EUR 1.4 million of indebtedness, compared to 0.2 million as of 31 december 2015, due to the investments carried out for the animation series in the quarter.

Net equity was approximately EUR 40.3 million with an increase of EUR 1.4 million compared to EUR 38.9 million as to December 31, 2015.

Main events in the first quarter 2016

In January 2016 the holding company Mondo TV S.p.A. incorporated the company Mondo TV Toys S.A., with registered office in Lugano, company’s capital of CHF 100,000 which will be operating in the toy sector.

The holding company stipulated on 22 February 2016 an investment agreement with GEM



Global Yield Fund Limited LCS SCS and GEM Investment America LLC which provided for a reserved capital increase, with the exclusion of option rights, for maximum EUR 35 million, through a Share Subscription Facility instrument. Mondo TV will also issue a global warrant, to be exercised within 3 years for issuing date, in favour of GEM, which gives the right to subscribe up to 500,000 Mondo TV shares at a price of EUR 6.5 per share, 1,500,000 Mondo TV shares at a price of EUR 8.00 per share and 500,000 Mondo TV shares at a price of EUR 10 per share, for a global value of EUR 20.25 million.

The management believes that through this agreement it might be possible to anticipate in 2019 the results expected for 2020: the capital increase, as above described, is finalized at allowing the acceleration and the widening of the investments under the business plan of the Company for the period 2016-2020 strengthening its economic and financial structure.

The possibility of getting quicker, and if necessary in a higher volume, the resources needed for the development of the plan, may allow to anticipate the investment in the core sector of the animation and distribution of audiovisual programs, but also in the additional sectors like those of the “game on line” and the “toy” and could allow the company to anticipate the targets set forth in the above business plan.

On 9 March 2016, the board of directors has issued the first subscription notice to GEM.

Business Outlook

On 9 March 2016, the board of directors has issued the first subscription notice to GEM: as a result, GEM subscribed in April 1,226,339 shares for a counter value, net of commissions, of around EUR 5 million.

Such resources will be mainly used to develop the coproduction of the teen live series which represent in this moment an increasing business with important margin possibilities.

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 2016, 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.

* * * * *

Attached to this press release are the key financial figures tables included in the interim financial statement relating to the first quarter 2016 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, has its registered office in Rome and is a Group made up of four 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 2015	Nine months 2014
Revenues	5.705	4.143
Capitalization of cartoon series made internally	275	461
Operating costs	(1.773)	(2.703)
Gross Operating Margin (EBITDA)	4.207	1.901
Amortization, depreciation, impairment and provisions set aside	(1.882)	(1.378)
Operating Profit/Loss (EBIT)	2.325	523
Net financial income/(expense)	(119)	(60)
Operating Profit/Loss before taxation	2.206	463
Income tax	(740)	(176)
Net profit/loss for the period	1.466	287
Profit/loss pertaining to minority interests	(68)	22
Profit/Loss pertaining to the Group	1.534	265



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated statement of financial position

	30.09.2015	31.12.2014
Non-current assets		
- Intangible rights	18.509	16.116
- Other intangible assets	34	33
Intangible assets	18.543	16.149
Property, plant and equipment	338	336
Equity investments	112	20
Deferred tax assets	7.621	8.054
Receivables	461	461
	27.075	25.020
Current assets		
Trade receivables	21.760	22.292
Tax credits	6.595	6.694
Other assets	361	353
Cash and cash equivalents	1.514	2.869
	30.230	32.208
Total assets	57.305	57.228
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	362	346
Provisions for risks and charges	23	23
Deferred tax liabilities	141	141
Financial payables	199	217
	725	727
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	32	717
Trade payables	9.892	10.881
Financial payables	3.058	2.853
Tax payables	73	73
Other liabilities	1.496	1.496
	14.551	16.020
Total liabilities	15.276	16.747
- Share capital	13.212	13.212
- Share premium reserve	12.563	12.563
- Legal reserve	2.642	2.642
- Further reserves	8.677	8.593
- Accumulated losses	2.083	(1.007)
- Profit (loss) for the period	1.534	3.090
Equity attributable to the Group	40.711	39.093
Equity attributable to non-controlling interests	1.318	1.388
Total equity	42.029	40.481
Total liabilities + equity	57.305	57.228



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated net financial position

	30.09.2015	31.12.2014
Cash and cash equivalents	1.514	2.869
Current financial payables towards banks	(3.004)	(2.529)
Current payables to COFILOISIR	(54)	(324)
Current net financial (indebtedness) cash	(1.544)	16
Non-current bank payables	(199)	(217)
Non-current net indebtedness	(199)	(217)
Net financial indebtedness as per CONSOB communication DEM/6064293	(1.743)	(201)
Non-current other receivables	307	307
Consolidated net financial position	(1.436)	106



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated statement of cash flows

	Nine months 2015	Nine months 2014	Var
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	2.869	423	2.446
Profit (loss) of the Group for the period	1.534	265	1.269
Profit (loss) of third parties interests	(68)	22	(90)
Total profit (loss) for the period	1.466	287	1.179
Amortisation, depreciation and impairment	1.882	1.377	505
Net change in provisions	(669)	1	(670)
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	2.679	1.665	1.014
(Increase) decrease in trade and other receivables	382	(44)	426
(Increase) decrease in tax assets	532	460	72
(Increase) decrease in other assets	(8)	(11)	3
Increase (decrease) in trade payables	(989)	(1.962)	973
Increase (decrease) in tax liabilities	-	12	(12)
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	2.596	120	2.476
(Purchase) disposal of fixed assets			
- Intangible assets	(4.094)	(197)	(3.897)
- Property, plant and equipment	(34)	(65)	31
- financial immobilizations	(92)	-	(92)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(4.220)	(262)	(3.958)
Capital movements			
Increase (decrease) in financial payables	82	2.027	(1.945)
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	269	1.809	(1.540)
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(1.355)	1.667	(3.022)
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	1.514	2.090	(576)



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Income statements of Mondo TV S.p.A.

	Nine months 2015	Nine months 2014
Revenues	4.949	2.751
Capitalization of cartoon series made internally	270	263
Operating costs	(1.332)	(2.220)
Gross Operating Margin (EBITDA)	3.887	794
Amortization, depreciation, impairment and provisions set aside	(1.801)	(273)
Operating Profit/Loss (EBIT)	2.086	521
Net financial income/(expense)	(118)	(55)
Operating Profit/Loss before taxation	1.968	466
Income tax	(652)	(171)
Net profit/loss for the period	1.316	295



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

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

	30.09.2015	31.12.2014
Fixed assets (not current)	26.259	24.379
Operating assets	28.148	28.803
Operating liabilities	11.563	12.959
Net working capital	16.585	15.844
Non-current liabilities	1.187	1.171
Invested capital	41.657	39.052
Net financial position	(1.387)	(182)
Net equity	40.270	38.870

Fine Comunicato n.0432-104

Numero di Pagine: 22