

**RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
TERZO TRIMESTRE 2016**



APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL 14 NOVEMBRE 2016

SOMMARIO

SOMMARIO	2
1. DATI DI SINTESI	3
2. PREMESSA	5
2.1 Premesse di ordine generale e metodologico	5
2.2 Principi contabili e criteri di valutazione	6
2.3 Area e Criteri di consolidamento	7
2.4 Dati stimati	8
3. PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI	9
3.1 Situazione patrimoniale finanziaria al 30 settembre 2016	9
3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo	10
3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali	10
3.4 Situazione economica dei nove mesi e del terzo trimestre 2016	11
3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi 2016	12
4. NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO	13
4.1 Descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico del Gruppo	13
4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel terzo trimestre 2016 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	18
2. Organi sociali della capogruppo Mondo TV S.p.A.	19
3. Organi sociali delle società controllate	20

1. DATI DI SINTESI

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	novi mesi 2016	novi mesi 2015
Ricavi	16.802	11.239
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	930	1.172
Costi operativi	(6.259)	(6.531)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	11.473	5.880
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(4.063)	(3.180)
Risultato operativo (EBIT)	7.410	2.700
Proventi (oneri) finanziari netti	(196)	(153)
Risultato del periodo prima delle imposte	7.214	2.547
Imposte sul reddito	(2.647)	(861)
Risultato netto del periodo	4.567	1.686
Risultato di competenza di terzi	(228)	5
Risultato di competenza del Gruppo	4.795	1.681

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata sintetica riclassificata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2016	31.12.2015
Attività immobilizzate (non correnti)	32.100	24.712
Attività correnti	29.270	29.340
Passività correnti	(9.421)	(13.168)
Circolante netto	19.849	16.172
Passività non correnti	(558)	(509)
Capitale investito	51.391	40.375
Posizione finanziaria netta	1.715	106
Patrimonio Netto	53.106	40.481
Patrimonio netto di terzi	1.159	1.387
Patrimonio netto del gruppo	51.947	39.094

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	novembre 2016	novembre 2015
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	2.869	423
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	7.994	4.864
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	6.380	1.445
C. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(12.829)	(3.760)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA' FINANZIARIE	7.869	4.086
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	1.420	1.771
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	4.289	2.194

2. PREMESSA

2.1 Premesse di ordine generale e metodologico

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ALLEGATI

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

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

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

Allegato 3) : organi sociali delle società controllate

2.2 Principi contabili e criteri di valutazione

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

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

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

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

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

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

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

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 2015, al quale si rimanda per completezza, fatto salvo i criteri di ammortamento della library, che viene effettuata in quote costanti in sette anni recependo le modifiche allo IAS 38, che non rendono più possibile calcolare l'ammortamento in base ai ricavi derivanti dallo sfruttamento della library.

2.3 Area e criteri di consolidamento

Per la predisposizione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016 sono state utilizzati i bilanci delle società consolidate trasmessi dai rispettivi Organi Amministrativi. I bilanci predisposti dalle controllate sono stati rettificati, laddove necessario, dalla Capogruppo per renderli aderenti agli IFRS.

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

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

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

Non vi sono società a controllo congiunto.

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

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

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

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

2.4 Dati stimati.

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

- 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 2016 e confronti con il 2015

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	30.09.16	31.12.15
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	25.269	16.116
- Altre attività immateriali	41	33
Immobilizzazioni Immateriali	25.310	16.149
Immobilizzazioni Materiali	270	336
Partecipazioni	23	20
Attività fiscali differite	6.343	8.054
Crediti	386	461
	32.332	25.020
Attività correnti		
Crediti commerciali	22.911	22.292
Crediti d'imposta	5.929	6.694
Altre attività	430	353
Disponibilità Liquide	4.289	2.869
	33.559	32.208
Totale attività	65.891	57.228
Passività non correnti		
Fondo TFR	394	346
Fondi per rischi ed oneri	23	23
Passività fiscali differite	141	141
Debiti finanziari	610	217
	1.168	727
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	32	717
Debiti commerciali	7.829	10.881
Debiti finanziari	2.196	2.853
Debiti d'imposta	195	73
Altre passività	1.365	1.496
	11.617	16.020
Totale passività	12.785	16.747
- Capitale sociale	13.826	13.212
- Fondo sovrapprezzo azioni	17.249	12.563
- Riserva legale	2.642	2.642
- Altre riserve	12.969	8.593
- Utili (Perdite) portati a nuovo	466	(1.007)
- Utile (perdita) del periodo	4.795	3.090
Patrimonio netto del gruppo	51.947	39.093
Patrimonio netto di terzi	1.159	1.388
Totale patrimonio netto	53.106	40.481
Totale passività + patrimonio netto	65.891	57.228

3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo

Posizione finanziaria netta consolidata		
(Migliaia di Euro)	30.09.2016	31.12.2015
Disponibilità liquide	4.289	2.869
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.196)	(2.529)
Debiti correnti verso COFILOISIR	-	(324)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	2.093	16
Debiti non correnti verso banche	(610)	(217)
Indebitamento netto non corrente	(610)	(217)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	1.483	(201)
Crediti non correnti verso terzi	232	307
Posizione finanziaria netta consolidata	1.715	106

3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

Movimentazione delle immobilizzazioni immateriali			
(migliaia di Euro)	Diritti immateriali	Altre Immob.ni immateriali	TOTALI
Costo al 31.12.14	147.490	1.201	148.691
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.14	(137.855)	(1.166)	(139.021)
Valore netto 31.12.14	9.635	35	9.670
<i>Anno 2015</i>			
Incrementi di periodo	9.604	12	9.616
Ammortamenti ed impairment del periodo	(3.123)	(14)	(3.137)
Costo al 31.12.15	157.094	1.213	158.307
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.15	(140.978)	(1.180)	(142.158)
Valore netto 31.12.15	16.116	33	16.149
<i>nove mesi 2016</i>			
Incrementi di periodo	12.776	8	12.784
Ammortamenti ed impairment del periodo	(3.622)	-	(3.622)
Costo al 30.09.2016	169.870	1.221	171.091
Ammortamenti e svalutazioni al 30.09.2016	(144.600)	(1.180)	(145.780)
Valore netto 30.09.2016	25.270	41	25.311

3.4 Situazione economica dei nove mesi 2016 e del terzo trimestre 2016

Conto economico consolidato dei nove mesi		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	nove mesi 2016	nove mesi 2015
Ricavi delle vendite e prestazioni	16.671	10.062
Altri ricavi	132	1.177
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	930	1.172
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(76)	(66)
Costo del personale	(1.774)	(1.461)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(3.622)	(2.737)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(109)	(93)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(333)	(350)
Altri costi operativi	(4.408)	(5.004)
Risultato operativo	7.411	2.700
Oneri Finanziari netti	(196)	(153)
Risultato del periodo prima delle imposte	7.215	2.547
Imposte sul reddito	(2.648)	(861)
Utile netto del periodo	4.567	1.686
Risultato di competenza di terzi	(228)	5
Risultato di competenza del Gruppo	4.795	1.681

conto economico consolidato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	III trim 2016	III trimestre 2015
Ricavi	5.295	3.594
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	313	265
Costi operativi	(2.087)	(1.736)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	3.521	2.123
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(1.371)	(612)
Risultato operativo (EBIT)	2.150	1.511
Proventi (oneri) finanziari netti	21	(225)
Risultato del periodo prima delle imposte	2.171	1.286
Imposte sul reddito	(924)	(401)
Risultato netto dell'esercizio	1.247	885
Risultato di competenza di terzi	(112)	(45)
Risultato di competenza del Gruppo	1.359	930

3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	novi mesi 2016	novi mesi 2015
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	2.869	423
Risultato del periodo di gruppo	4.795	1.681
Risultato di competenza di terzi	(228)	5
Risultato del periodo totale	4.567	1.686
Ammortamenti e svalutazioni	4.064	3.180
Variazione netta dei fondi	(637)	(2)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	7.994	4.864
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(952)	(4.404)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	2.476	1.472
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(77)	66
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(3.052)	(662)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	122	(19)
Aumento (diminuzione) delle altre passività	(131)	128
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	6.380	1.445
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(12.784)	(3.590)
- Immobilizzazioni materiali	(42)	(170)
- Immobilizzazioni finanziarie	(3)	-
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(12.829)	(3.760)
Movimenti di capitale	8.058	4.784
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	75	-
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(264)	(698)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIE	7.869	4.086
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	1.420	1.771
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	4.289	2.194

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 2016 comparati con il corrispondente periodo 2015:

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	nove mesi 2016	nove mesi 2015
Ricavi	16.802	11.239
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	930	1.172
Costi operativi	(6.259)	(6.531)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	11.473	5.880
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(4.063)	(3.180)
Risultato operativo (EBIT)	7.410	2.700
Proventi (oneri) finanziari netti	(196)	(153)
Risultato del periodo prima delle imposte	7.214	2.547
Imposte sul reddito	(2.647)	(861)
Risultato netto del periodo	4.567	1.686
Risultato di competenza di terzi	(228)	5
Risultato di competenza del Gruppo	4.795	1.681

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale, gli investimenti più significativi riguardano la produzione della serie animate *Beastkeepers*, *Partidei*, *Adventures in Duckport* ed *Isola del Tesoro* e l'investimento nei diritti della serie animata *Invention Story* da parte della capogruppo.

Il valore della produzione, dato dalla somma dei ricavi e delle capitalizzazioni di serie animate realizzate internamente è pari a 17,7 milioni di euro rispetto ai 12,4 milioni di euro del corrispondente periodo 2015, con un incremento determinato prevalentemente dalle maggiori vendite di licenze da parte della capogruppo, in particolare nell'area asiatica.

Il margine operativo lordo (EBITDA) è pari a 11,5 milioni di euro in sensibile crescita rispetto ai 5,9 milioni di euro del corrispondente periodo 2015, mentre l'EBIT è pari a 7,4 milioni di euro in sensibile incremento (+174%) rispetto ad un valore di 2,7 milioni di euro del corrispondente periodo 2015.

Il risultato netto è un utile di 4,8 milioni rispetto all'utile di 1,7 milioni del corrispondente periodo 2015.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2016 è pari ad una disponibilità di 1,7 milioni di Euro rispetto ad una disponibilità di cassa di euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2015; la variazione è stata determinata dalle operazioni sul

capitale riservate ad Atlas ed a Gem, che hanno apportato le risorse finanziarie destinate a supportare il piano degli investimenti del gruppo.

Il patrimonio netto di gruppo è pari a circa 51,9 milioni di euro rispetto ai 39,1 milioni di euro al 31 dicembre 2015.

La capogruppo Mondo TV S.p.A. ha chiuso il periodo con un valore della produzione in crescita del 73% a 15,6 milioni di euro rispetto ai 9 milioni di euro dei nove mesi 2015; quadruplica l'ebitda che passa a 11,2 milioni di euro dai 4 milioni dei nove mesi 2015 mentre l'utile netto passa a 4,8 milioni di euro dai 1,8 milioni di euro dei nove mesi 2015.

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

Nel mese di luglio Mondo Tv S.p.A., Atlas Alpha Yield Fund e Atlas Capital Markets hanno sottoscritto un accordo con il quale Atlas si è impegnata a sottoscrivere, in diverse tranche e solo a seguito di specifiche richieste di sottoscrizione formulate dalla Società, 60 bond convertibili in azioni per un valore di Euro 250 mila ciascuno. In particolare il Contratto Atlas prevede la facoltà della Società di richiedere la sottoscrizione dei Bond entro 18 mesi a partire dalla data di sottoscrizione del Contratto Atlas, o se anteriore, dal 1 settembre 2016, in quattro tranche di cui la prima per 18 Bond, per un controvalore complessivo di Euro 4.500 mila, la seconda per 12 Bond per un controvalore complessivo pari a Euro 3.000 mila, la terza per 18 Bond, per un controvalore complessivo di Euro 4.500 mila, la quarta e ultima per 12 Bond per un controvalore complessivo pari a Euro 3.000 mila.

Con l'emissione dei Bond, sussistendo determinate condizioni contrattuali, Atlas si è impegnata a convertire i medesimi in azioni ordinarie della Società entro un periodo massimo di 5 anni dalla loro emissione (il "Periodo di Conversione") secondo un meccanismo di determinazione del numero di azioni da emettere che tiene conto del prezzo medio di borsa dei cinque giorni antecedenti la richiesta di conversione con uno sconto del 2%.

Il Contratto prevede inoltre l'emissione a favore di Atlas di un warrant che dà diritto a sottoscrivere nel periodo 1 aprile 2018 e 1 aprile 2021, n. 215.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 6,50 per azione, n. 640.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 8,00 per azione e n. 215.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 10 per azione, per un valore complessivo di Euro 8.667,5 mila.

Nel mese di settembre la società ha richiesto l'emissione della prima tranche di bond per un controvalore totale, al netto delle commissioni, di circa euro 4,0 milioni.

La controllata Mondo TV Iberoamerica ha avviato il processo di quotazione in borsa sul mercato MAB Iberico organizzato e gestito dalla Borsa di Madrid, che dovrebbe portare alla quotazione delle azioni per la fine del 2016.

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

Nel mese di ottobre la controllata Mondo TV Iberoamerica, unitamente alla coprodittrice Alianzas Producciones, ha concluso un accordo con Nickelodeon Latin-America per l'ingresso di quest'ultima nella produzione della serie live teen "Heidi, Bienvenida a casa", attualmente in corso di produzione.

In virtù del nuovo accordo con il primario operatore televisivo per programmi per ragazzi, la serie potrà godere della migliore esposizione televisiva, con la trasmissione degli episodi (60 da 60 minuti ciascuno) in orario prime time nei paesi dell'America Latina a partire già dai primi mesi del 2017.

L'accordo costituisce un passo importante nella diffusione della conoscenza della property nel mercato dell'audiovisivo e del merchandising nel canale B2B, e rappresenta un punto di partenza importantissimo per un prevedibile grande sviluppo del licensing e merchandising in tutta l'area.

Inoltre questo accordo permetta già una significativa copertura del budget di produzione e gli sviluppi per il giocattolo e il licensing e merchandising in America Latina impatteranno molto positivamente sui conti 2017-2020 del gruppo.

Nel mese di ottobre la capogruppo ha sottoscritto un contratto di produzione per la realizzazione di tre nuovi progetti di animazione in 3D CGI con Studio56, società di Hong Kong e parte del network internazionale di studi di animazione operanti sotto il nome Studio 56 e con strutture in Hong Kong, India, Singapore e Brasile. Studio56 è già fornitore di servizi di animazione per il gruppo nella produzione di Eddie is a Yeti e Bug Rangers.

In base al contratto i tre progetti dovranno essere completati entro la fine del mese di novembre 2020; il budget complessivo dell'operazione è pari a 19,5 milioni di dollari: Mondo TV contribuirà alla produzione realizzando alcune lavorazioni di pre-produzione e post-produzione oltre che con un budget che, tenuto conto di quanto Studio56 pagherà a Mondo TV per le suddette lavorazioni, ammonta a circa di 6,175 milioni di dollari per ciascun progetto.

Studio56 si occuperà del completamento della pre-produzione (in particolare con la modellazione 3D e la fase cosiddetta di storyboarding), oltre che della produzione esecutiva e di parte della post-produzione visuale (in particolare i cosiddetti effetti speciali) con un livello.

L'avvio della produzione del primo progetto dovrà avvenire entro il mese di dicembre 2016.

A pochi giorni dalla sottoscrizione dell'accordo con Studio 56 per la realizzazione di tre nuovi progetti di animazione di alta qualità da sviluppare con la tecnica 3D CGI, Mondo TV ha raggiunto un'intesa parallela con la società Broadvision Rights Limited, società avente sede sempre a Hong Kong per l'acquisto da parte della medesima società di una quota pari al 50% dei diritti di sfruttamento delle tre serie. Broadvision inoltre si occuperà della distribuzione in Cina e India per un periodo di quindici anni delle tre serie.

Il corrispettivo che sarà pagato nel corso di realizzazione delle tre serie (la cui conclusione è prevista entro il 2020) da Broadvision alla Mondo TV per l'acquisto dei suddetti diritti è pari a 4,8 milioni di dollari per ciascuna serie per un totale di USD 14,4 milioni.

L'intesa costituisce una importante prevendita dei diritti connessi con il nuovo progetto e consente in larga parte la copertura della parte di budget di produzione dei progetti incombente su Mondo TV.

Mondo sempre nel mese di ottobre ha un contratto di produzione per la realizzazione di tre nuovi progetti di animazione in 3D CGI con il gruppo Henan York, già partner nel progetto connesso con la serie animata dal titolo Invention Story.

In base al contratto i tre progetti dovranno essere completati entro il mese di novembre 2020.

Il budget complessivo dell'operazione è pari a 24 milioni di dollari che Mondo TV pagherà nel corso della produzione dei progetti.

Il primo progetto di produzione avrà ad oggetto una nuova property in fase di sviluppo e relativa ad un nuovo programma di animazione 3D con target pre-scolare dal titolo provvisorio "The Rowly Powlys" la cui produzione sarà avviata agli inizi del mese di novembre 2016.

Mondo TV ha raggiunto un'intesa con la società Hong Kong Nine Hong Technology Limited, società avente sede a Hong Kong, per l'acquisto da parte della medesima società di una quota pari al 70% dei diritti di sfruttamento di detto progetto e degli altri due progetti (che nell'intenzione delle parti dovrebbero riguardare ulteriori stagioni di "The Rowly Powlys") per la Cina e del 10% dei diritti di sfruttamento nel resto del mondo. Nine Hong Technology inoltre si occuperà della distribuzione in Cina per un periodo di cinque anni delle tre serie.

Il corrispettivo che sarà pagato nel corso di realizzazione delle serie (la cui conclusione è prevista entro il 2020) da Nine Hong Technology alla Mondo TV per l'acquisto dei suddetti diritti è pari a circa 6,6 milioni di dollari per ciascuna serie per un totale di USD 19,9 milioni.

L'intesa costituisce una importante prevendita dei diritti connessi con il nuovo progetto e consente in larga parte la copertura della parte di budget di produzione dei progetti incombente su Mondo TV.

In data 27 ottobre 2016 è stato approvato il nuovo business plan del gruppo che prevede:

- valore della produzione che passa da circa Euro 37,8 milioni nel 2017 a circa Euro 84,5 del 2021, con un tasso di crescita cumulato nel periodo di circa il 124%; - margine operativo lordo (EBITDA) che passa da circa Euro 25,9 milioni nel 2017 a circa Euro 63,8 milioni nel 2021, con un tasso di crescita cumulato di circa il 147%; - risultato operativo (EBIT) che passa da circa Euro 17,9 milioni nel 2017 a circa Euro 38,2 milioni nel 2021 con un tasso di crescita superiore al 114%; - Utile netto che passa dai 11,6 milioni del 2017 a circa 24,5 milioni del 2021 con un tasso di crescita del 111%.

Rispetto al business plan precedente, approvato in data 5 novembre 2015, l'utile netto atteso per il periodo 2017-2020 è superiore di circa il 22%. La posizione finanziaria netta è prevista positiva per tutto il periodo di piano; il Patrimonio netto è atteso al 2021 ad un valore superiore ai 100 milioni.

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 2016" corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari
Dott. Carlo Marchetti

3. ALLEGATI

3.1 PROSPETTI CONTABILI DI SINTESI DELLA CAPOGRUPPO

Situazione patrimoniale-finanziaria sintetica		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.16	31.12.15
Attività immobilizzate (non correnti)	29.852	24.379
Attività di esercizio	28.304	28.803
Passività di esercizio	8.970	12.959
Circolante netto	19.334	15.844
Passività non correnti	1.219	1.171
Capitale investito	47.967	39.052
Posizione finanziaria netta	3.748	(182)
Patrimonio Netto	51.715	38.870

Conto economico complessivo di sintesi		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	novembre 2016	novembre 2015
Ricavi	14.770	8.265
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	875	755
Costi operativi	(4.399)	(4.976)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	11.246	4.044
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(3.786)	(1.268)
Risultato operativo (EBIT)	7.460	2.776
Proventi (oneri) finanziari netti	(146)	(111)
Risultato del periodo prima delle imposte	7.314	2.665
Imposte sul reddito	(2.524)	(889)
Risultato netto dell'esercizio	4.790	1.776

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>Valentina La Macchia</u> <u>Matteo Corradi</u> <u>Alexander Manucer</u> <u>Paolo Zecca</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 Iberoamerica SL.	<u>Consiglio di Amministrazione</u> <u>Jesus Timoteo</u> <u>Matteo Corradi</u> <u>Maria Bonaria Fois</u>
Mondo TV Toys S.A.	<u>Consiglio di Amministrazione</u> <u>Ivano D'Andrea</u> <u>Matteo Corradi</u> <u>Carlo Marchetti</u>