



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0432-29-2017	Data/Ora Ricezione 29 Marzo 2017 10:12:14	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : MONDO TV

Identificativo : 87058

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONDON01 - Corradi

Tipologia : IRAG 01

Data/Ora Ricezione : 29 Marzo 2017 10:12:14

Data/Ora Inizio : 29 Marzo 2017 10:27:15

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA approva il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. approva il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato 2016 con valore della produzione e marginalità in forte crescita, risultati superiori rispetto al business plan

Dati consolidati 2016:

- Il valore della produzione è pari a circa 29,2 milioni di euro nel 2016, rispetto ai 18,9 milioni di euro del 2015 con una variazione del 55%
- L'EBITDA è pari a circa 19,4 milioni di euro nel 2016 in crescita del 109% rispetto ai 9,3 milioni del 2015
- L'EBIT è pari a circa 12,7 milioni di euro nel 2016 rispetto ai circa 5,6 milioni del 2015, con un incremento del 128%
- L'utile netto è pari a circa 8,6 milioni di euro nel 2016 rispetto all'utile di 3,1 milioni di euro dell'esercizio 2015, con un incremento pari al 177%
- La PFN al 31 dicembre 2016 presenta un indebitamento netto di circa 0,7 milioni di euro rispetto a una disponibilità di circa 0,1 milioni di euro al 31 dicembre 2015
- Il patrimonio netto del gruppo è pari a 55,4 milioni di euro con un incremento di 16,3 milioni rispetto ai 39,1 milioni di euro al 31 dicembre 2015

Dati individuali della capogruppo 2016:

- Il valore della produzione è pari nel 2016 a circa 26,3 milioni di euro, con un incremento del 76% rispetto ai circa 14,9 milioni del 2015
- L'EBITDA è pari a circa 19,1 milioni di euro nel 2016, rispetto ai circa 7,0 milioni di euro del 2015, con un incremento del 175%
- L'EBIT è pari a circa 13,1 milioni di euro nel 2016 rispetto ai circa 5,1 del 2015 (variazione del 155%)
- L'utile netto è pari a circa 8,6 milioni di euro nel 2016, più che raddoppiato rispetto all'utile di circa 3 milioni dell'esercizio 2015 (variazione del 188%)
- La PFN è pari a disponibilità di circa 2,5 milioni di euro nel 2016 in miglioramento rispetto ad un indebitamento netto circa 0,2 milioni di euro al 31 dicembre 2015
- Il patrimonio netto è pari a circa 54,7 milioni di euro nel 2016 rispetto ai 38,9 milioni del 31 dicembre 2015

Risultati 2016 migliori rispetto al business plan approvato in data 27 ottobre 2016, che prevede tra l'altro risultati in ulteriore crescita nel 2017 con un valore della produzione consolidato atteso a 37,6 milioni ed un utile netto consolidato pari ad 11,7 milioni.

Matteo Corradi: "La crescita del Gruppo sta assumendo contorni entusiasmanti a livello industriale e di posizionamento strategico, tracciata la road-map che porterà agli obiettivi del piano industriale 2017-2021 che prevede al termine del percorso di crescita nel 2021 un



valore della produzione pari a circa 85 milioni di euro ed un utile netto pari a circa 25 milioni”

Al fine di proseguire anche nel corso del 2017 il percorso intrapreso a livello di investimenti, pari a circa 20 milioni di euro nel 2016 e raddoppiati rispetto all’anno precedente, il Consiglio di Amministrazione propone il riporto a nuovo dell’utile di esercizio.

29 marzo 2017 - Il C.d.A. di Mondo TV S.p.A. - a capo dell’omonimo gruppo attivo nella produzione e distribuzione di “cartoons” per la TV ed il cinema - ha approvato il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato 2016.

Risultati consolidati

Rispetto all’esercizio 2016 l’incremento dei ricavi pari a 10,7 milioni di Euro in valore assoluto ed al 62% circa in termini percentuali, è ascrivibile sia alle maggiori vendite di diritti televisivi realizzate sul mercato asiatico, sia all’attività di produzione del gruppo, con particolare riferimento all’avanzamento della produzione sui contratti internazionali acquisiti dalla capogruppo e dalle controllate Mondo TV Suisse e Mondo Tv Iberoamerica, recentemente quotata alla borsa di Madrid sul mercato MAB.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo ed è stata pari a 1,2 milioni di Euro (1,6 milioni di Euro nel 2015).

I costi operativi aumentano di soli 0,2 milioni di Euro nonostante il significativo incremento del fatturato per effetto della azione di riduzione dei costi di struttura e per la razionalizzazione dei costi di produzione.

Il Margine Operativo Lordo è passato dai 9,3 milioni 2015 ai 19,4 milioni di Euro del 2016 con un incremento pari a 10,1 milioni di Euro; l’incremento del 109% è stato determinato principalmente dal maggiore volume di ricavi nell’esercizio 2016.



Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (6,7 milioni di Euro, rispetto ai 3,7 milioni di Euro del 2015) risulta essere positivo per 12,7 milioni di Euro, rispetto ai 5,6 milioni di Euro dell'esercizio 2015.

Dopo la gestione finanziaria sostanzialmente pari a zero (negativa per 0,1 milioni di Euro nel 2015), e dopo imposte sul reddito per euro 4,5 milioni (2,2 milioni nel 2015) si registra un rilevante incremento dell'utile netto di competenza del gruppo che si attesta a 8,6 milioni di Euro rispetto ai 3,1 milioni dell'esercizio precedente.

La posizione finanziaria netta presenta, nonostante i significativi investimenti realizzati nell'esercizio, un indebitamento netto di gruppo contenuto a 0,7 milioni di euro, anche per effetto dell'operazioni di finanza straordinaria con GEM ed Atlas, rispetto ad una disponibilità di Euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2015.

Il Patrimonio netto del gruppo passa dai 39,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2015 ai 55,4 milioni al 31 dicembre 2016 per effetto principalmente delle operazioni di finanza straordinaria sopra citate per circa euro 8,4 milioni e del positivo risultato dell'esercizio pari a circa euro 8,6 milioni, tenuto conto dei dividendi distribuiti per un totale di circa 2 milioni.

Risultati della capogruppo

Rispetto all'esercizio 2016 l'incremento dei ricavi pari a 11,4 milioni di Euro in valore assoluto ed al 82% circa in termini percentuali, è ascrivibile sia alle maggiori vendite di diritti televisivi realizzate sul mercato asiatico, sia all'attività di produzione con particolare riferimento all'avanzamento della produzione sui contratti internazionali acquisiti dalla capogruppo e dalla controllata Mondo TV Suisse.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente è stata pari a 1,2 milioni di Euro (1,1 milioni di Euro nel 2015).



I costi operativi diminuiscono di 0,8 milioni di Euro anche per effetto dell'azione di riduzione dei costi di struttura e per la razionalizzazione dei costi di produzione.

Il Margine Operativo Lordo è passato dai 7,0 milioni 2015 ai 19,1 milioni di Euro del 2016 con un incremento pari a 12,1 milioni di Euro; l'incremento del 175% è stato determinato principalmente dal maggiore volume di ricavi nell'esercizio.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (6,1 milioni di Euro, rispetto ai 1,8 milioni di Euro del 2015) risulta essere positivo per 13,1 milioni di Euro, rispetto ai 5,1 milioni di Euro dell'esercizio 2015.

Dopo la gestione finanziaria negativa per 0,1 milioni di euro, rispetto ad una gestione finanziaria sostanzialmente pari a zero nel 2015, e dopo imposte sul reddito per euro 4,3 milioni (2,1 milioni nel 2015) si registra un rilevante incremento dell'utile netto di esercizio che è pari a 8,6 milioni di Euro rispetto ai 3,0 milioni dell'esercizio precedente.

La posizione finanziaria netta presenta, nonostante i significativi investimenti realizzati nell'esercizio, una disponibilità netta pari a 2,5 milioni di euro (sostanzialmente rappresentata da crediti finanziari a medio-lungo termine nei confronti delle controllate) anche per effetto delle operazioni di finanza straordinaria con GEM ed Atlas, rispetto ad indebitamento netto di Euro 0,2 milioni al 31 dicembre 2015.

Il Patrimonio netto di Mondo Tv S.p.A. passa dai 38,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2015 ai 54,7 milioni al 31 dicembre 2016 per effetto principalmente delle operazioni di finanza straordinaria sopra citate per circa euro 8,4 milioni, del positivo risultato dell'esercizio per circa euro 8,5 milioni tenuto conto dei dividendi distribuiti per circa euro 2 milioni.

Destinazione dell'utile



Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, in virtù del significativo volume di investimenti programmati dal gruppo a sostegno di un ulteriore incremento della redditività, di riportare a nuovo il risultato di esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

La società sta implementando il business plan approvato in 27 ottobre 2016, mediante acquisizione di nuove produzioni orientate al licensing ed internazionalizzazione del gruppo; la chiusura nell'esercizio delle operazioni Gem ed Atlas ha permesso al gruppo di acquisire le risorse finanziarie e patrimoniali necessarie per sviluppare gli investimenti ed accelerare il proprio percorso di crescita.

Dichiarazione del dirigente preposto

Il dirigente proposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Carlo Marchetti) dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * * * *

Nel corso della riunione sono state approvate anche la Relazione sulla Corporate Governance e la Relazione sulla Remunerazione. Il CdA ha altresì verificato la permanenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori indipendenti.

* * * * *

Si allegano al presente comunicato gli schemi di conto economico, stato patrimoniale, rendiconto finanziario e posizione finanziaria netta riferiti alla situazione consolidata e individuale della capogruppo. I dati sono attualmente oggetto dell'attività di revisione contabile.

* * * * *



La documentazione per l'assemblea del 29 aprile 2017 sarà depositata nei termini e con le modalità di legge e regolamento applicabili.

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
+39.06.86323293
matteo.corradi@mondotv.it
matteo.corradi@mondotv.ch



GRUPPO MONDO TV

Conto economico consolidato

Conto economico consolidato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	2016	2015
Ricavi delle vendite e prestazioni	27.415	16.802
Altri ricavi	630	543
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.200	1.574
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(103)	(96)
Costo del personale	(2.416)	(2.102)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(5.270)	(3.137)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(109)	(133)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(1.308)	(442)
Altri costi operativi	(7.332)	(7.426)
Risultato operativo	12.707	5.583
Proventi finanziari	725	457
Oneri Finanziari	(716)	(591)
Risultato del periodo prima delle imposte	12.716	5.449
Imposte sul reddito	(4.453)	(2.170)
Utile netto del periodo	8.263	3.279
Risultato di competenza di terzi	(292)	189
Risultato di competenza del Gruppo	8.555	3.090
Utile per azione (base e diluito)	0,32	0,12



GRUPPO MONDO TV

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	31.12.16	31.12.15
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	31.353	16.116
- Altre attività immateriali	3	33
Immobilizzazioni Immateriali	31.356	16.149
Immobilizzazioni Materiali	303	336
Partecipazioni	0	20
Attività fiscali differite	5.027	8.054
Crediti	277	461
	36.963	25.020
Attività correnti		
Crediti commerciali	31.659	22.292
Crediti d'imposta	4.026	6.694
Altre attività	296	353
Disponibilità Liquide	1.810	2.869
	37.791	32.208
Totale attività	74.754	57.228
- Capitale sociale	14.361	13.212
- Fondo sovrapprezzo azioni	21.214	12.563
- Riserva legale	2.642	2.642
- Altre riserve	9.022	8.593
- Perdite portati a nuovo	(383)	(1.007)
- Utile (perdita) del periodo	8.555	3.090
Patrimonio netto del gruppo	55.411	39.093
Patrimonio netto di terzi	564	1.388
Totale patrimonio netto	55.975	40.481
Passività non correnti		
Fondo TFR	416	346
Fondi per rischi ed oneri	0	23
Passività fiscali differite	223	141
Debiti finanziari	580	217
	1.219	727
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	79	717
Debiti commerciali	11.703	10.881
Debiti finanziari	2.095	2.853
Debiti d'imposta	201	73
Altre passività	3.482	1.496
	17.560	16.020
Totale passività	18.779	16.747
Totale passività + patrimonio netto	74.754	57.228



GRUPPO MONDO TV

Posizione finanziaria netta consolidata

Posizione finanziaria netta consolidata			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.12.2016	31.12.2015	Var.
Disponibilità liquide	1.810	2.869	(1.059)
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.095)	(2.529)	434
Debiti correnti verso COFILOISIR	0	(324)	324
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	(285)	16	(301)
Debiti non correnti verso banche	(580)	(217)	(363)
Indebitamento netto non corrente	(580)	(217)	(363)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	(865)	(201)	(664)
Crediti non correnti verso terzi	162	307	(145)
Posizione finanziaria netta consolidata	(703)	106	(809)



GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	2016	2015
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	2.869	423
Risultato del periodo di gruppo	8.555	3.090
Risultato di competenza di terzi	(292)	189
Risultato del periodo totale	8.263	3.279
Ammortamenti e svalutazioni	6.687	3.712
Variazione netta dei fondi	(591)	702
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	14.359	7.693
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(10.675)	(4.465)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	5.695	3.137
(Aumento) diminuzione delle altre attività	57	(138)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	822	689
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	210	100
Aumento (diminuzione) delle altre passività	1.986	248
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	12.454	7.264
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(20.477)	(9.616)
- Immobilizzazioni materiali	(76)	(186)
- Immobilizzazioni finanziarie	20	34
C. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(20.533)	(9.768)
Movimenti di capitale	7.231	6.063
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	184	(162)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(243)	(727)
Interessi pagati	(152)	(224)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA' FINANZIARIE	7.020	4.950
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(1.059)	2.446
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	1.810	2.869



MONDO TV SPA

Conto economico capogruppo

conto economico		
<i>valori in unità di euro</i>	2016	2015
Ricavi delle vendite e prestazioni	24.844.177	13.339.429
Altri ricavi	321.478	459.961
Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente	1.159.149	1.138.249
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(92.802)	(94.060)
Costo del personale	(1.397.950)	(1.317.748)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(4.754.342)	(1.326.427)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(92.144)	(114.329)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(1.204.602)	(400.000)
Altri costi operativi	(5.704.227)	(6.557.924)
Risultato operativo	13.078.737	5.127.151
Proventi finanziari	709.277	504.836
Oneri finanziari	(842.482)	(543.534)
Risultato del periodo prima delle imposte	12.945.532	5.088.453
Imposte sul reddito	(4.301.675)	(2.083.381)
Utile (perdita) dell'esercizio	8.643.857	3.005.072



MONDO TV SPA

Situazione patrimoniale e finanziaria capogruppo

Situazione patrimoniale e finanziaria		
Valori in unità di Euro	Annuale 31.12.16	Annuale 31.12.15
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	27.473.398	15.244.639
- Altre attività immateriali	828	31.147
Immobilizzazioni Immateriali	27.474.226	15.275.786
Immobilizzazioni Materiali	240.790	297.220
Partecipazioni	1.418.865	1.181.729
Attività fiscali differite	4.622.135	7.624.660
Crediti finanziari	2.786.901	307.000
	36.542.917	24.686.395
Attività correnti		
Crediti commerciali e altri crediti	30.105.080	21.755.712
Crediti finanziari	134.013	0
Crediti d'imposta	4.025.967	6.693.735
Altre attività	272.613	352.957
Disponibilità Liquide	1.379.778	1.655.560
	35.917.451	30.457.964
Totale attività	72.460.368	55.144.359
- Capitale sociale	14.361.232	13.212.414
- Fondo sovrapprezzo azioni	21.213.461	12.562.489
- Riserva legale	2.642.483	2.642.483
- Altre riserve	5.805.893	5.977.524
- Perdite portati a nuovo	2.008.606	1.469.992
- Utile (perdita) del periodo	8.643.857	3.005.072
Totale patrimonio netto	54.675.532	38.869.974
Passività non correnti		
Fondo TFR	415.879	345.727
Fondi per rischi ed oneri	761.930	684.401
Passività fiscali differite	222.607	140.594
Debiti finanziari	580.000	217.195
	1.980.416	1.387.917
Passività correnti		
Fondi per rischi e oneri	28.914	712.247
Debiti commerciali e altri debiti	11.048.541	10.750.131
Debiti finanziari	1.244.731	1.927.645
Altre passività	3.482.234	1.496.445
	15.804.420	14.886.468
Totale passività	17.784.836	16.274.385
Totale passività + patrimonio netto	72.460.368	55.144.359



MONDO TV SPA

Posizione finanziaria netta

Posizione finanziaria netta		
Valori in unità di Euro	Annuale 31.12.16	Annuale 31.12.15
Disponibilità liquide	1.379.778	1.655.560
Crediti finanziari a breve termine	134.013	0
Debiti finanziari a breve termine	(1.244.731)	(1.927.645)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta a breve termine	269.060	(272.085)
Crediti finanziari a lungo termine	2.786.901	307.000
Quota a medio lungo termine mutui passivi	(580.000)	(217.195)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netto a medio-lungo termine	2.206.901	89.805
Posizione finanziaria netta	2.475.961	(182.280)



MONDO TV SPA
Rendiconto finanziario

Rendiconto finanziario		
(migliaia di euro)	2016	2015
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	1.655.560	223.114
Utile (perdita) dell'esercizio	8.643.857	3.005.072
Ammortamenti e svalutazioni	6.051.088	1.840.756
Variazione netta dei fondi	(535.652)	701.890
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	14.159.293	5.547.718
(Aumento) / diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	(9.553.970)	(4.480.397)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	5.670.293	3.165.322
(Aumento) / diminuzione delle altre attività	80.344	(137.603)
Aumento / (diminuzione) dei debiti commerciali	298.410	2.122.119
Aumento / (diminuzione) delle passività per imposte	82.013	60.645
Aumento / (diminuzione) delle altre passività	1.985.789	248.027
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	12.722.172	6.525.831
(Investimenti) / Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(16.952.782)	(9.885.255)
- Immobilizzazioni materiali	(35.714)	(180.688)
- Immobilizzazioni finanziarie	(237.136)	43.858
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(17.225.632)	(10.022.085)
Movimenti di capitale	7.161.701	6.010.923
(Aumento) / diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(2.613.914)	(162.000)
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari	(187.531)	(744.810)
Interessi pagati	(132.578)	(175.413)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	4.227.678	4.928.700
E. INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(275.782)	1.432.446
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	1.379.778	1.655.560



PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: The Board of Directors approved the draft of financial statements and the consolidated financial statements for 2016; the value of production and the margin significantly improving compared to the business plan

Consolidated results in 2016:

- Value of Production at approximately EUR 29.2 million in 2016, compared to EUR 18.9 million in 2015 with a variation of 55%
- EBITDA is around EUR 19.4 million in 2016, increasing of 109% compared to EUR 9.3 million in 2015
- EBIT is around EUR 12.7 million in 2016 compared to EUR 5.6 million in 2015, increasing of 128%
- Net Profit at approximately EUR 8.6 million compared to a profit of EUR 3.1 million in 2015, with an increase of 177%
- Net Financial Position is negative at EUR 0.7 million compared to availabilities for around EUR 0.1 million as of 31 December 2015
- Net equity of the group is at EUR 55.4 million with an increase of EUR 16.3 million compared to EUR 39.1 million as of 31 December 2015

Holding company's individual results in 2016:

- Value of Production is EUR 26.3 million in 2016, increasing of around 76% compared to EUR 14.9 million in 2015
- EBITDA is around EUR 19.1 million in 2016, increasing of 175% compared to EUR 7 million in 2015
- EBIT is around EUR 13.1 million in 2016 compared to EUR 5.1 million in 2015 (variation of 155%)
- Net Profit at approximately EUR 8.6 million in 2016, more than doubled compared to EUR 3 million in 2015 (variation of 188%)
- Net Financial Position is positive at approximately EUR 2.5 million in 2016 improving respect to a debt of approximately EUR 0.2 million as of 31 December 2015
- Net equity is around EUR 54.7 million in 2016 compared to 38.9 million as of 31 December 2015



The results in 2016 came out improved compared to the business plan approved on 27 October 2016, which provides among others, results further improving in 2017 with the consolidated value of production at EUR 37.6 million, and the consolidated net profit at EUR 11.7 million

Matteo Corradi stated: “The growth of the group is exciting from the industrial standpoint and looking at its strategic positioning; the road-map has been drawn, which will bring to the targets of the business plan 2017-2020 with a growing path providing at the end of the period in 2012 a value of production at around EUR 85 million and a net profit at around EUR 25 million”

For the purposes of continuing in 2017 the path on the investments, equal to EUR 20 million in 2016 and doubled compared to the preceding year, the Board of Directors proposes to carry forward the profit of the period.

29 March 2017. 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 draft financial statements and the consolidated financial statements for 2016.

Consolidated results

Respect to 2016, the revenues increase, equal to EUR 10.7 million in absolute value and to 62% in percentage, was determined by the higher volume of sales of TV rights in Asia, as well as by the moving forward of the group productions under the international agreements entered into by the Holding Company and the controlled company Mondo TV Suisse and Mondo TV Iberoamerica, recently listed at the MAB of the Madrid stock exchange.

Capitalized costs relating to the produced series are mainly related to the Holding Company’s productions, and was equal to EUR 1.2 million in 2015 (EUR 1.6 million in 2015) with a reduction due to the controlled company Mondo TV France.

Operating costs increased for only EUR 0.2 million, notwithstanding the significant turnover increase, as an effect of the reduction of the structural costs and the rationalization of the production costs.



EBITDA passed from EUR 9.3 million in 2015 to EUR 19.4 million in 2016 with an increase equal to EUR 10.1 million; the increase of 109% was mainly caused by the higher volume of revenues in 2016.

In the light of the above, the operating result after amortization, depreciation and provisions (EUR 6.7 million respect to EUR 3.7 million in 2015) was positive for EUR 12.7 million, respect to EUR 5.6 million in the year 2015.

After net financial charges around zero, (negative for EUR 0.1 million in 2015), and after tax on income for EUR 4.5 million (2.2 million in 2015), a sensible increase of the group net profit was reported, it being equal to EUR 8.6 million, compared to EUR 3.1 million in preceding year.

The consolidated net financial position, despite the considerable investments in the financial year, showed a net indebtedness of the group contained in EUR 0.7 million, also thanks to the financial extraordinary transactions with GEM and Atlas and the positive result of the year.

Net equity of the group went from EUR 39.1 million at 31 December 2015 to EUR 55.4 million at 31 December 2016 by virtue of the above referenced extraordinary financial transactions and the positive result in the year, equal to EUR 8.6 million, considering the distributed dividend for EUR 2 million.

Results of the parent company

Respect to 2016, the revenues increase, equal to EUR 11.4 million in absolute value and to 82% in percentage, was determined by the higher volume of sales of TV rights in Asia, as well as by the moving forward of the productions under the international agreements entered into by the Holding Company and the controlled company Mondo TV Suisse.

Capitalized costs relating to the produced series are equal to EUR 1.2 million in 2015 (EUR 1.1 million in 2015).



Operating costs decrease of EUR 0.8 million as an effect of the reduction of the structural costs and the rationalization of the production costs.

EBITDA went from EUR 7.0 million in 2015 to EUR 19.1 million in 2016 with an increase of EUR 12.1 million; the increase of 175% was mainly due to the higher volume of revenues in the year.

In the light of the above, the operating result after amortization, depreciation and provisions (EUR 6.1 million respect to EUR 1.8 million in 2015) was positive for EUR 13.1 million, respect to EUR 5.1 million in the year 2015.

After net financial charges equal to EUR 0.1 million, compared to zero net financial charges in 2015, and after tax on income for EUR 4.3 million (2.1 million in 2015), a sensible increase of the net profit was reported, it being equal to EUR 8.6 million, compared to EUR 3.0 million in preceding year.

The consolidated net financial position, notwithstanding the considerable investments in the financial year, showed availabilities for EUR 2.5 million (mainly represented by mid-long term financial credits toward the controlled companies), also thanks to the financial extraordinary transactions with GEM and Atlas, compared to a net indebtedness of EUR 0.2 million as of 31 December 2015.

Net equity of the group went from EUR 89.9 million at 31 December 2015 to EUR 54.7 million at 31 December 2016 by virtue of the above referenced financial extraordinary transactions and the positive result in the year, equal to EUR 8.5 million and considering the distributed dividend of EUR 2 million.

Destination of the result



The Board of Directors deliberated to carry forward the net result for the year in consideration of the significant volume of investments that were planned for the further increase of the profitability.

Business Outlook

The Company is implementing the business plan approved on October 27, 2016 through the acquisition of new productions which are oriented to the licensing and the internationalization of the group; the closing of the transactions with GEM and Atlas allowed the group to acquire the financial resources needed to develop the investments and accelerate the growing path.

Statement of the Financial Director

The financial director, responsible for the drafting of the company's accounting statements (Mr. Carlo Marchetti) states, pursuant to sect. 154-bis, 2nd paragraph, of Lgs. Decree Nr. 58/1998, that the accounting information included in this communication reflects the results of the accounting documents, books and records.

* * * * *

The Board also approved the corporate governance and remuneration reports. Independency requirements of the independent directors have been verified.

* * * * *

The income statement, the balance sheet, the cash flow statement and the net financial position with reference to the consolidated and parent company situation are attached to this press release. The relevant data are currently being audited.

* * * * *

The complete documentation for the shareholders' meeting of 29 April 2017 will be made available within the terms and upon the modalities set forth by the law and regulations.

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.*

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

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
+39.06.86323293
matteo.corradi@mondotv.it
matteo.corradi@mondotv.ch



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated Income Statement		
	2016	2015
Revenues from sales and services	27.415	16.802
Other revenues	630	543
Capitalization of internally produced cartoon series	1.200	1.574
Raw materials, consumables and goods used	(103)	(96)
Payroll costs	(2.416)	(2.102)
Amortization and impairment of intangible assets	(5.270)	(3.137)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(109)	(133)
Allowances against receivables	(1.308)	(442)
Other operative costs	(7.332)	(7.426)
Operative result	12.707	5.583
Net financial profit	725	457
Net financial loss	(716)	(591)
Profit (loss) before tax	12.716	5.449
Income taxes	(4.453)	(2.170)
Profit (loss) for the period	8.263	3.279
Profit attributable to non-controlling interests	(292)	189
Profit attributable to the Group	8.555	3.090
Earning per share (base e diluted)	0,32	0,12



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated Statement of Financial Position		
	31.12.16	31.12.15
Non-current assets		
- <i>Intangible rights</i>	31.353	16.116
- <i>Other intangible assets</i>	3	33
Intangible assets	31.356	16.149
Property, plant and equipment	303	336
Equity investments	0	20
Deferred tax assets	5.027	8.054
Receivables	277	461
	36.963	25.020
Current assets		
Trade receivables	31.659	22.292
Tax credits	4.026	6.694
Other assets	296	353
Cash and cash equivalents	1.810	2.869
	37.791	32.208
Total assets	74.754	57.228
- <i>Share capital</i>	14.361	13.212
- <i>Share premium reserve</i>	21.214	12.563
- <i>Legal reserve</i>	2.642	2.642
- <i>Further reserves</i>	9.022	8.593
- <i>Accumulated losses</i>	(383)	(1.007)
- <i>Profit (loss) for the period</i>	8.555	3.090
Equity attributable to the Group	55.411	39.093
Equity attributable to non-controlling interests	564	1.388
Total equity	55.975	40.481
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	416	346
Provisions for risks and charges	0	23
Deferred tax liabilities	223	141
Financial payables	580	217
	1.219	727
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	79	717
Trade payables	11.703	10.881
Financial payables	2.095	2.853
Tax payables	201	73
Other liabilities	3.482	1.496
	17.560	16.020
Total liabilities	18.779	16.747
Total liabilities + equity	74.754	57.228



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated Net Financial Position			
	31.12.2016	31.12.2015	Var.
Cash and cash equivalents	1.810	2.869	(1.059)
Current financial payables towards banks	(2.095)	(2.529)	434
Current payables to COFILOISIR	0	(324)	324
Current net financial (indebtedness) cash	(285)	16	(301)
Non-current bank payables	(580)	(217)	(363)
Net non-current indebtedness	(580)	(217)	(363)
Net financial indebtedness as per Consob communication DEM/6064293	(865)	(201)	(664)
Non-current receivables to third parties	162	307	(145)
Consolidated net financial position	(703)	106	(809)



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated statement of cash flows		
	2016	2015
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	2.869	423
Profit (loss) of the Group for the period	8.555	3.090
Profit (loss) of third parties interests	(292)	189
Total profit (loss) for the period	8.263	3.279
Amortization and impairment	6.687	3.712
Net change in provisions	(591)	702
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	14.359	7.693
(Increase) / decrease in trade and other receivables	(10.675)	(4.465)
(Increase) / decrease in tax assets	5.695	3.137
(Increase) / decrease in in other assets	57	(138)
Increase / (decrease) in trade payables	822	689
Increase / (decrease) in tax liabilities	210	100
Increase / (decrease) in other liabilities	1.986	248
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	12.454	7.264
(Purchase) / Disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(20.477)	(9.616)
- Property, plant and equipment	(76)	(186)
- Financial assets	20	34
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(20.533)	(9.768)
Capital movements	7.231	6.063
(Increase) / decrease in financial receivables and securities	184	(162)
Increase / (decrease) in financial payables	(243)	(727)
Paid interests	(152)	(224)
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	7.020	4.950
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(1.059)	2.446
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	1.810	2.869



MONDO TV S.p.A.

Income statement of Mondo TV S.p.A.

<i>Values in euros units</i>	2016	2015
Revenues from sales and services	24.844.177	13.339.429
Other revenues	321.478	459.961
Capitalisation of internally produced cartoon series	1.159.149	1.138.249
Raw materials, consumables and goods used	(92.802)	(94.060)
Payroll costs	(1.397.950)	(1.317.748)
Amortisation and impairment of intangible assets	(4.754.342)	(1.326.427)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(92.144)	(114.329)
Allowances against receivables	(1.204.602)	(400.000)
Other operative costs	(5.704.227)	(6.557.924)
Operative result	13.078.737	5.127.151
Financial profit	709.277	504.836
Financial loss	(842.482)	(543.534)
Profit (loss) before tax	12.945.532	5.088.453
Income taxes	(4.301.675)	(2.083.381)
Profit (loss) for the period	8.643.857	3.005.072



MONDO TV S.p.A.

Statement of Financial Position		
	31.12.16	31.12.15
Non-current assets		
- Intangible rights	27.473.398	15.244.639
- Other intangible assets	828	31.147
Intangible assets	27.474.226	15.275.786
Property, plant and equipment	240.790	297.220
Equity investments	1.418.865	1.181.729
Deferred tax assets	4.622.135	7.624.660
Receivables	2.786.901	307.000
	36.542.917	24.686.395
Current assets		
Trade receivables	30.105.080	21.755.712
Financial receivables	134.013	0
Tax credits	4.025.967	6.693.735
Other assets	272.613	352.957
Cash and cash equivalents	1.379.778	1.655.560
	35.917.451	30.457.964
Total assets	72.460.368	55.144.359
- Share capital	14.361.232	13.212.414
- Share premium reserve	21.213.461	12.562.489
- Legal reserve	2.642.483	2.642.483
- Further reserves	5.805.893	5.977.524
- Accumulated losses	2.008.606	1.469.992
- Profit (loss) for the period	8.643.857	3.005.072
Total equity	54.675.532	38.869.974
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	415.879	345.727
Provisions for risks and charges	761.930	684.401
Deferred tax liabilities	222.607	140.594
Financial payables	580.000	217.195
	1.980.416	1.387.917
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	28.914	712.247
Trade and other payables	11.048.541	10.750.131
Financial payables	1.244.731	1.927.645
Other liabilities	3.482.234	1.496.445
	15.804.420	14.886.468
Total liabilities	17.784.836	16.274.385
Total liabilities + equity	72.460.368	55.144.359



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

Net Financial Position of Mondo TV S.p.A.		
	31.12.2016	31.12.2015
Cash and cash equivalents	1.379.778	1.655.560
Short term financial payables	134.013	0
Short term net financial indebtedness	(1.244.731)	(1.927.645)
Long term financial receivables	269.060	(272.085)
Passive loans mid-long term portion	2.786.901	307.000
Mid-long term net indebtedness	(580.000)	(217.195)
Net Financial Position	2.206.901	89.805



MONDO TV S.p.A.

Statement of cash flows of Mondo TV S.p.A.		
	2016	2015
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	1.655.560	223.114
Profit (loss) for the period	8.643.857	3.005.072
Amortization and impairment	6.051.088	1.840.756
Net change in provisions	(535.652)	701.890
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	14.159.293	5.547.718
(Increase) / Decrease in trade and other receivables	(9.553.970)	(4.480.397)
(Increase) / Decrease in tax assets	5.670.293	3.165.322
(Increase) / Decrease in other assets	80.344	(137.603)
Increase / (Decrease) in trade payables	298.410	2.122.119
Increase / (Decrease) in tax payables	82.013	60.645
Increase / (Decrease) in other liabilities	1.985.789	248.027
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	12.722.172	6.525.831
(Purchase) / Disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(16.952.782)	(9.885.255)
- Property, plant and equipment	(35.714)	(180.688)
- Financial assets	(237.136)	43.858
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(17.225.632)	(10.022.085)
Capital movements	7.161.701	6.010.923
(Increase) / Decrease in financial receivables and securities	(2.613.914)	(162.000)
Increase / (Decrease) in financial payables	(187.531)	(744.810)
Paid interests	(132.578)	(175.413)
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	4.227.678	4.928.700
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(275.782)	1.432.446
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	1.379.778	1.655.560



Fine Comunicato n.0432-29

Numero di Pagine: 31