

**RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
PRIMO TRIMESTRE 2017**



APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL 12 MAGGIO 2017

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	7
3. PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI	9
3.1 Situazione patrimoniale finanziaria al 31 marzo 2017	9
3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo	10
3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali	10
3.4 Situazione economica del primo trimestre 2017	11
3.5 Rendiconto finanziario del primo trimestre 2017	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 primo trimestre 2017 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale 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	17
2. Organi sociali della capogruppo Mondo TV S.p.A.	18
3. Organi sociali delle società controllate	19

1. DATI DI SINTESI

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	I trimestre 2017	I trimestre 2016
Ricavi	7.341	5.705
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	319	275
Costi operativi	(2.125)	(1.173)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	5.535	4.207
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(1.545)	(1.882)
Risultato operativo (EBIT)	3.990	2.325
Proventi (oneri) finanziari netti	0	(119)
Risultato del periodo prima delle imposte	3.990	2.206
Imposte sul reddito	(1.448)	(740)
Risultato netto del periodo	2.542	1.466
Risultato di competenza di terzi	(73)	(68)
Risultato di competenza del Gruppo	2.615	1.534

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata sintetica riclassificata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.03.2017	31.12.2016
Attività immobilizzate (non correnti)	37.526	36.801
Attività correnti	36.637	35.981
Passività correnti	(11.973)	(15.465)
Circolante netto	24.664	20.516
Passività non correnti	(637)	(638)
Capitale investito	61.553	56.679
Posizione finanziaria netta	4.283	(703)
Patrimonio Netto	65.836	55.976
Patrimonio netto di terzi	492	564
Patrimonio netto del gruppo	65.344	55.412

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	I trimestre 2017	I trimestre 2016
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	1.810	2.869
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	4.084	2.679
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	843	2.596
C. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(3.175)	(4.220)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA' FINANZIARIA	7.466	269
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	5.134	(1.355)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	6.944	1.514

2. PREMESSA

2.1 Premesse di ordine generale e metodologico

Il presente resoconto intermedio concernente la gestione del Gruppo nel primo trimestre del 2017 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 tre mesi del corrente esercizio 2017 e sono confrontati con il corrispondente periodo del precedente esercizio 2016.

I dati di posizione finanziaria netta sono confrontati con i dati di chiusura del precedente esercizio (31.12.2016).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ALLEGATI

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

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

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

Allegato 3) : organi sociali delle società controllate

2.2 Principi contabili e criteri di valutazione

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

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

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

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

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

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito al periodo al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

Per quanto concerne i criteri adottati per la valutazione delle singole poste della situazione patrimoniale ed economica essi sono immutati rispetto a quelli adottati in occasione della redazione del bilancio di esercizio e consolidato al 31.12.2016. Si fa pertanto riferimento ad esso per una analitica descrizione.

2.3 Area e criteri di consolidamento

Per la predisposizione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2017 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 31 marzo 2017 e confronti con il 2016

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	31.03.2017	31.12.16
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	33.094	31.353
- Altre attività immateriali	4	3
Immobilizzazioni Immateriali	33.098	31.356
Immobilizzazioni Materiali	292	303
Partecipazioni	0	0
Attività fiscali differite	4.024	5.027
Crediti	274	277
	37.688	36.963
Attività correnti		
Crediti commerciali	32.299	31.659
Crediti d'imposta	3.864	4.026
Altre attività	474	296
Disponibilità Liquide	6.944	1.810
	43.581	37.791
Totale attività	81.269	74.754
- Capitale sociale	14.489	14.361
- Fondo sovrapprezzo azioni	22.086	21.214
- Riserva legale	2.642	2.642
- Altre riserve	23.895	9.022
- Perdite portati a nuovo	(383)	(383)
- Utile (perdita) del periodo	2.615	8.555
Patrimonio netto del gruppo	65.344	55.411
Patrimonio netto di terzi	492	564
Totale patrimonio netto	65.836	55.975
Passività non correnti		
Fondo TFR	414	416
Fondi per rischi ed oneri	0	0
Passività fiscali differite	223	223
Debiti finanziari	580	580
	1.217	1.219
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	79	79
Debiti commerciali	11.590	11.703
Debiti finanziari	2.242	2.095
Debiti d'imposta	122	201
Altre passività	183	3.482
	14.216	17.560
Totale passività	15.433	18.779
Totale passività + patrimonio netto	81.269	74.754

3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo

Posizione finanziaria netta consolidata		
(Migliaia di Euro)	31.03.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide	6.943	1.810
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.242)	(2.095)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	4.701	(285)
Debiti non correnti verso banche	(580)	(580)
Indebitamento netto non corrente	(580)	(580)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	4.121	(865)
Crediti non correnti verso terzi	162	162
Posizione finanziaria netta consolidata	4.283	(703)

3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

Movimentazione delle immobilizzazioni immateriali				
(migliaia di Euro)	Diritti immateriali	Diritti immateriali in corso	Altre Immob.ni immateriali	TOTALI
Costo al 31.12.14	145.501	1.989	1.201	148.691
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.14	(137.855)		(1.166)	(139.021)
Valore netto 31.12.14	9.635	1.989	35	9.670
<i>Anno 2015</i>				
Incrementi di periodo	7.324	2.280	12	9.616
Dismissioni del periodo	0		0	0
Ammortamenti ed impairment del periodo	(3.123)		(14)	(3.137)
Riclassifiche				
Costo al 31.12.15	152.825	4.269	1.213	158.307
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.15	(140.978)		(1.180)	(142.158)
Valore netto 31.12.15	11.847	4.269	33	16.149
<i>Anno 2016</i>				
Incrementi di periodo	12.330	8.138	9	20.477
Dismissioni del periodo	0		0	0
Ammortamenti ed impairment del periodo	(5.231)		(39)	(5.270)
Riclassifiche				
Costo al 31.12.16	165.155	12.407	1.222	178.784
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.16	(146.209)		(1.219)	(147.428)
Valore netto 31.12.16	18.946	12.407	3	31.356
<i>Primo trimestre 2017</i>				
Incrementi di periodo	0	3.168	1	3.169

Dismissioni del periodo	0	0	0
Ammortamenti ed impairment del periodo	(1.427)	0	(1.427)
Riclassifiche			
Costo al 31.03.17	165.155	12.407	181.953
Ammortamenti e svalutazioni al 31.03.17	(147.636)		(148.855)
Valore netto 31.03.2017	17.519	12.407	33.098

3.4 Situazione economica del primo trimestre 2017

Conto economico separato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	I trimestre 2017	I trimestre 2016
Ricavi delle vendite e prestazioni	7.328	5.681
Altri ricavi	12	24
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	319	275
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(21)	(30)
Costo del personale	(566)	(503)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(1.427)	(1.700)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(17)	(32)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(100)	(150)
Altri costi operativi	(1.538)	(1.240)
Risultato operativo	3.990	2.325
Proventi finanziari	136	0
Oneri Finanziari	(136)	(119)
Risultato del periodo prima delle imposte	3.990	2.206
Imposte sul reddito	(1.448)	(740)
Utile netto del periodo	2.542	1.466
Risultato di competenza di terzi	(73)	(68)
Risultato di competenza del Gruppo	2.615	1.534

3.5 Rendiconto finanziario del primo trimestre

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	I trimestre 2017	I trimestre 2016
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	1.810	2.869
Risultato del periodo di gruppo	2.615	1.534
Risultato di competenza di terzi	(73)	(68)
Risultato del periodo totale	2.542	1.466
Ammortamenti e svalutazioni	1.544	1.882
Variazione netta dei fondi	(2)	(669)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	4.084	2.679
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(737)	382
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.165	532
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(178)	(8)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(113)	(989)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	(79)	0
Aumento (diminuzione) delle altre passività	(3.299)	0
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	843	2.596
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(3.169)	(4.094)
- Immobilizzazioni materiali	(6)	(34)
- Immobilizzazioni finanziarie	0	(92)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(3.175)	(4.220)
Movimenti di capitale	7.319	82
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	147	187
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	7.466	269
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	5.134	(1.355)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	6.944	1.514

4. NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO

4.1 Descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico del Gruppo

La seguente tabella rappresenta il primo trimestre 2017 comparato con il corrispondente periodo 2016:

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	I trimestre 2017	I trimestre 2016
Ricavi	7.341	5.705
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	319	275
Costi operativi	(2.125)	(1.173)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	5.535	4.207
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(1.545)	(1.882)
Risultato operativo (EBIT)	3.990	2.325
Proventi (oneri) finanziari netti	0	(119)
Risultato del periodo prima delle imposte	3.990	2.206
Imposte sul reddito	(1.448)	(740)
Risultato netto del periodo	2.542	1.466
Risultato di competenza di terzi	(73)	(68)
Risultato di competenza del Gruppo	2.615	1.534

Il valore della produzione è pari nel periodo a circa euro 7,7 milioni, in crescita del 28% rispetto ai primi tre mesi del 2016 per l'aumentato volume delle vendite di library e produzioni per effetto degli importanti accordi internazionali siglati.

L'Ebitda è pari a circa Euro 5,5 milioni, con una crescita del 32% rispetto ai circa 4,2 milioni dei primi tre mesi 2016 per effetto del sensibile incremento del valore della produzione e del contenimento dei costi di struttura e di produzione.

L'Ebit è pari a circa Euro 4,0 milioni in crescita del 72% rispetto ai circa Euro 2,2 milioni dei primi tre mesi 2016.

L'utile netto, soprattutto per effetto del sensibile incremento dei ricavi, è pari a circa Euro 2,6 milioni rispetto ai circa Euro 1,5 milioni dei primi tre mesi 2016 con incremento del 70%.

La posizione finanziaria netta risulta essere pari a Euro 4,3 milioni di disponibilità rispetto ad un indebitamento pari ad Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2016, prevalentemente per l'incasso della seconda e terza tranche dell'accordo con Atlas che ha determinato l'incasso nel mese di Marzo di euro 7 milioni circa al netto delle commissioni.

Per quanto riguarda la capogruppo Mondo Tv S.p.A.:

Il valore della produzione è pari nel periodo a circa euro 6,9 milioni, in crescita del 33% rispetto ai primi tre mesi del 2016 per l'aumentato volume delle vendite di library e produzioni per effetto degli importanti accordi internazionali siglati.

L'Ebitda è pari a circa Euro 5,5 milioni, con una crescita del 41% rispetto ai circa 3,9 milioni dei primi tre mesi 2016 per effetto del sensibile incremento del valore della produzione e del contenimento dei costi di struttura e di produzione.

L'Ebit è pari a circa Euro 4,1 milioni in crescita del 97% rispetto ai circa Euro 2,1 milioni dei primi tre mesi 2016.

L'utile netto, soprattutto per effetto del sensibile incremento dei ricavi, è pari a circa Euro 2,6 milioni rispetto ai circa Euro 1,3 milioni dei primi tre mesi 2016 con incremento del 101%.

La posizione finanziaria netta risulta essere pari a Euro 7,7 milioni di disponibilità rispetto a una posizione finanziaria pari ad Euro 2,5 milioni di disponibilità al 31 dicembre 2016, prevalentemente per l'incasso della seconda e terza tranche dell'accordo con Atlas che ha determinato l'incasso nel mese di Marzo di euro 7 milioni circa al netto delle commissioni.

Si intensifica il processo di internazionalizzazione del business con più del 90% dei ricavi realizzati fuori dall'Italia

4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel primo trimestre 2017 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo

Nel mese di febbraio è stato formalizzato con CJ E&M, società di contenuti e marketing coreana, un accordo con il quale Mondo Tv è stata nominata distributore TV e rappresentante licensing in un certo numero di territori della nuova serie di animazione Robot Trains.

Mondo TV sarà distributore TV di Robot Trains in Turchia, Medio Oriente e Africa, Portogallo, Spagna, Italia e Israele e rappresentante licensing nei paesi europei sopra menzionati oltre al Medio Oriente.

Si prevede che la serie potrà ricevere un forte sviluppo licensing, in particolare nei giocattoli, ma anche nei giochi, abbigliamento, articoli per la casa e il publishing.

Dopo due anni di progettazione e produzione, Robot Trains ha riscosso un enorme successo in Corea. E 'stato lanciato in sette diversi canali tra cui un Free TV (SBS) e il canale pay tv Tooniverse. Grazie alla sua animazione di qualità la serie è stata il n ° 1 in onda sulla SBS.

Sempre nel mese di febbraio è stato raggiunto l'accordo con Alianzas Producciones S.A., società con sede a Buenos Aires e già produttrice di successi quali Chica Vampiro, il Mondo di Patti e Yo soy Franky, per la coproduzione di due nuove stagioni della serie live teen "Heidi". I due nuovi progetti, dal titolo provvisorio "Heidi, bienvenida al show" e "Heidi, bienvenida a la fama", saranno entrambe composte da 60 episodi di 45 minuti ciascuno e manterranno il carattere di adattamento in chiave moderna della nota vicenda legata al character Heidi, in continuità con la prima serie già prodotta.

Il gruppo Mondo TV Iberoamerica parteciperà alla coproduzione con una contribuzione al Budget per USD 4 milioni per ciascuna serie, acquistando il 60% dei diritti di copyright sull'opera, mentre il partner si occuperà della fase realizzativa in qualità di produttore esecutivo. Mondo TV Iberoamerica si occuperà della distribuzione del programma in tutto il mondo con l'esclusione dei territori di Argentina, Cile, Paraguay e Uruguay con una commissione variabile a seconda che si operi una vendita diretta o tramite sub-distributore.

Con questo contratto Mondo TV Iberoamerica prosegue lo sviluppo del nuovo business per il Gruppo Mondo TV legato alla produzione di serie live teen, in risposta alla crescente richiesta di prodotti televisivi di tale genere e dal promettente riscontro avuto dal mercato in relazione alla prima stagione di Heidi.

In data 27 febbraio Mondo Tv, al fine finanziare il proprio programma di investimenti, in forte crescita rispetto agli esercizi precedenti, ha inviato a Atlas Alpha Yield Fund e Atlas Capital Markets una nuova richiesta di emissione nell'ambito dell'accordo di investimento stipulato dalla Società con il quale Atlas si è impegnata a sottoscrivere, direttamente o tramite un soggetto eventualmente designato ai sensi del Contratto, 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 250.000 ciascuno.

Si rammenta che il Contratto Atlas prevede la facoltà della Società di richiedere la sottoscrizione dei Bond in quattro tranche: oggetto della Richiesta sono state due tranche di rispettivamente 12 e 18 bond per un controvalore complessivo di Euro 7.500.000.

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

Nel mese di Aprile Panini S.p.A., leader mondiale nel settore stickers e trading cards, ha acquistato da Mondo TV Iberoamerica una licenza per i territori di Europa e America Latina per lo sfruttamento dei diritti di licensing e merchandising della serie TV live Heidi, bienvenida a casa, per la realizzazione e commercializzazione di diversi articoli collezionabili e limitatamente al territorio della penisola iberica anche di prodotti publishing quali libri e magazine.

La licenza prevede lo sfruttamento del brand nelle lingue locali con il lancio nel corso del 2018; l'accordo prevede il pagamento di un minimo garantito e di royalties da parte di Panini a favore di Mondo TV Iberoamerica per le vendite eccedenti l'importo del minimo garantito.

Nei mesi di aprile e maggio fino alla data della presente relazione è stata interamente convertita da parte di Atlas la seconda tranche di Bond convertibili, per un controvalore totale pari a 3 milioni di euro.

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 primo trimestre 2017" corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Dott. Carlo Marchetti

3. ALLEGATI

3.1 PROSPETTI CONTABILI DI SINTESI DELLA CAPOGRUPPO

Situazione patrimoniale finanziaria Mondo Tv S.p.A.		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.03.17	31.12.16
Attività immobilizzate (non correnti)	34.130	33.756
Attività di esercizio	35.346	34.404
Passività di esercizio	(10.867)	(14.560)
Circolante netto	24.479	19.844
Passività non correnti	(1.399)	(1.400)
Capitale investito	57.210	52.200
Posizione finanziaria netta	7.687	2.476
Patrimonio Netto	64.897	54.676

Conto economico complessivo di sintesi		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	I trimestre 2017	I trimestre 2016
Ricavi	6.649	4.949
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	292	270
Costi operativi	(1.495)	(1.332)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	5.446	3.887
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(1.372)	(1.801)
Risultato operativo (EBIT)	4.074	2.086
Proventi (oneri) finanziari netti	13	(118)
Risultato del periodo prima delle imposte	4.087	1.968
Imposte sul reddito	(1.426)	(652)
Risultato netto dell'esercizio	2.662	1.316

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 Italia 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 31.12.2019

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> Yvano Dandrea (Presidente) Valentina La Macchia Paolo Zecca Matteo Corradi Alexander Manucer
Mondo TV Toys S.A.	<u>Consiglio di Amministrazione</u> Yvano Dandrea (Presidente) Valentina La Macchia Carlo Marchetti Matteo Corradi
Mondo France S.A.	<u>Amministratori</u> Matteo Corradi (Presidente) Eve Baron Carlo Marchetti Feliciano Gargano
Mondo TV Iberoamerica S.A.	Jesus Timoteo Maria Bonaria Fois Matteo Corradi Carlo Marchetti Patricia Motilla José Ramon
Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.	Maria Bonaria Fois Matteo Corradi Enrico Martinis