



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0432-30-2018	Data/Ora Ricezione 27 Marzo 2018 12:05:58	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : MONDO TV

Identificativo : 101002

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONDON01 - Corradi

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2018 12:05:58

Data/Ora Inizio : 27 Marzo 2018 12:05:59

Diffusione presunta

Oggetto : il CdA approva il progetto di bilancio  
d'esercizio ed il bilancio consolidato 2017  
con valore della produzione e marginalità in  
forte crescita

*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 2017 con valore della produzione e marginalità in forte crescita rispetto al precedente esercizio.**

### Dati consolidati 2017:

- Il valore della produzione è pari a circa Euro 34 milioni nel 2017, rispetto a Euro 29,2 milioni del 2016 con una variazione del 16%;
- L'EBITDA è pari a circa Euro 25,1 milioni nel 2017 in crescita del 29% rispetto a Euro 19,4 milioni del 2016;
- L'EBIT è pari a circa Euro 17,6 milioni nel 2017 rispetto a circa Euro 12,7 milioni del 2016, con un incremento del 38%;
- L'utile netto di competenza del Gruppo è pari a circa Euro 12,8 milioni nel 2017 rispetto all'utile netto di competenza del Gruppo di Euro 8,6 milioni dell'esercizio 2016, con un incremento pari a circa il 50%;
- La PFN al 31 dicembre 2017 presenta un indebitamento netto di circa Euro 1,8 milioni rispetto ad un indebitamento netto di circa Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2016;
- Il patrimonio netto di Gruppo è pari ad Euro 77,1 milioni con un incremento di circa Euro 21,7 milioni rispetto ad Euro 55,4 milioni al 31 dicembre 2016.

### Dati individuali della capogruppo 2017:

- Il valore della produzione è pari a circa Euro 30,1 milioni con un incremento del 14% rispetto agli Euro 26,3 milioni del 2016;
- L'EBITDA è pari a circa Euro 23,7 milioni nel 2017 rispetto ai circa Euro 19,1 milioni del 2016, con un incremento del 24%;
- L'EBIT è pari a circa Euro 17,6 milioni nel 2017 rispetto ai circa Euro 13,1 del 2016 (variazione del 34%);
- L'utile netto è pari a circa Euro 12,9 milioni nel 2017 rispetto all'utile di circa 8,6 milioni dell'esercizio 2016 (variazione del 49%);
- La PFN è pari ad una disponibilità netta di circa Euro 4,9 milioni al 31 dicembre 2017 rispetto ad una disponibilità netta di circa Euro 2,5 milioni al 31 dicembre 2016;
- Il patrimonio netto è pari a circa Euro 77,3 milioni rispetto ai circa Euro 54,7 milioni del 31 dicembre 2016.

**Al fine di proseguire anche nel corso del 2018 il percorso di crescita intrapreso il Consiglio di Amministrazione propone il riporto a nuovo dell'utile di esercizio.**

**Matteo Corradi: "Mondo TV oggi capitalizza 12 volte il valore degli utili, sensibilmente a sconto rispetto ai propri *competitors*. Grazie anche alla crescita industriale auspico, per l'interesse dei nostri soci, una comparabile crescita dei corsi azionari."**



**27 marzo 2018** - 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 al 31 dicembre 2017.

### **Risultati consolidati**

Rispetto all'esercizio 2016 l'incremento dei ricavi per Euro 4,5 milioni in valore assoluto ed al 16% in termini percentuali, è ascrivibile soprattutto alle maggiori vendite di diritti licensing realizzate sul mercato asiatico prevalentemente dalla Capogruppo, che ormai rappresenta il mercato di riferimento del gruppo.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo ed in misura inferiore della Mondo TV France, ed è stata pari ad Euro 1,4 milioni (Euro 1,2 milioni nel 2016).

I costi operativi sono diminuiti di Euro 0,9 milioni soprattutto per effetto del minore volume di produzioni esecutive realizzate.

Il Margine Operativo Lordo è passato da circa Euro 19,4 milioni del 2016 a Euro 25,1 milioni del 2017 con un incremento pari a circa Euro 5,7 milioni; l'incremento del 29% è stato determinato dal maggiore volume di ricavi rispetto all'esercizio 2016 e dall'incremento delle marginalità per effetto del diverso mix di ricavi, che vede nel 2017 un incremento delle vendite di diritti ed un decremento delle produzioni esecutive.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (complessivamente pari a circa Euro 7,5 milioni rispetto ai circa Euro 6,7 milioni del 2016) risulta essere positivo per circa Euro 17,6 milioni, rispetto al positivo risultato di Euro 12,7 milioni dell'esercizio 2016, con un incremento pari ad Euro 4,9 milioni in termini assoluti e del 38% in termini percentuali.



Nell'esercizio 2017 vi sono oneri finanziari netti per Euro 2,2 milioni, a fronte di un saldo pari a zero nell'esercizio 2016, derivanti prevalentemente da perdite stimate su cambi a seguito dell'indebolimento del dollaro americano rispetto all'euro che si è registrato nel corso del 2017.

Dopo le imposte sul reddito per Euro 3,1 milioni (circa Euro 4,5 milioni nel 2016) si registra un rilevante incremento dell'utile netto di competenza del gruppo che si attesta a Euro 12,8 milioni rispetto ad Euro 8,6 milioni dell'esercizio precedente, con una variazione pari ad Euro 4,2 milioni in termini assoluti ed a circa il 50% in termini percentuali.

La posizione finanziaria netta presenta, nonostante i significativi investimenti realizzati nell'esercizio, un indebitamento netto di Gruppo contenuto a Euro 1,8 milioni, anche per effetto dell'operazione di finanza straordinaria con Atlas rispetto ad un indebitamento di Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2016.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa da Euro 55,4 milioni al 31 dicembre 2016 ad Euro 77,1 milioni al 31 dicembre 2017 per effetto principalmente del positivo risultato dell'esercizio (utile netto di Euro 12,8 milioni) e delle operazioni di finanza straordinaria sopra citate per circa Euro 6,9 milioni.

### **Risultati della capogruppo**

Rispetto all'esercizio 2016 l'incremento dei ricavi è pari a Euro 3,8 milioni in valore assoluto ed al 15% in termini percentuali, è ascrivibile soprattutto alle maggiori vendite di diritti licensing realizzate sul mercato asiatico, che ormai rappresenta il mercato di riferimento del gruppo e della Società.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente è stata pari a Euro 1,1 milioni (Euro 1,2 milioni nel 2016).



I costi operativi diminuiscono di circa Euro 0,9 milioni soprattutto per effetto del minore volume di produzioni esecutive realizzate.

Il Margine Operativo Lordo è passato da Euro 19,1 milioni del 2016 a Euro 23,7 milioni del 2017 con un incremento pari ad Euro 4,6 milioni in termini assoluti e del 24% in termini percentuali; l'incremento è stato determinato principalmente dal maggiore volume di ricavi rispetto all'esercizio 2016 e dall'incremento delle marginalità per effetto del diverso mix di ricavi, che vede nel 2017 un incremento delle vendite di diritti ed un decremento delle produzioni esecutive.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (Euro 6,1 milioni come nell'esercizio 2016) risulta essere positivo per Euro 17,6 milioni rispetto al positivo risultato di Euro 13,1 milioni dell'esercizio 2016.

Nell'esercizio 2017 vi sono oneri finanziari netti per Euro 1,9 milioni, a fronte di oneri per Euro 0,1 milioni nell'esercizio 2016, derivanti prevalentemente da perdite stimate su cambi a seguito dell'indebolimento del dollaro americano rispetto all'euro che si è registrato nel corso del 2017.

Dopo imposte sul reddito per Euro 2,9 milioni (Euro 4,3 milioni nel 2016) si registra un rilevante incremento dell'utile netto di esercizio che è pari a circa Euro 12,9 milioni rispetto all'utile netto di Euro 8,6 milioni dell'esercizio precedente, in crescita di circa Euro 4,3 milioni in termini assoluti e del 49% in percentuale.

La posizione finanziaria netta presenta, nonostante i significativi investimenti realizzati nell'esercizio, una disponibilità netta pari a Euro 4,9 milioni (prevalentemente rappresentata da crediti finanziari a medio-lungo termine nei confronti delle controllate) anche per effetto dell'operazione di finanza straordinaria con Atlas rispetto ad una disponibilità netta di circa Euro 2,5 milioni al 31 dicembre 2016.



Il Patrimonio netto di Mondo TV S.p.A. passa da Euro 54,7 milioni al 31 dicembre 2016 ad Euro 77,3 milioni al 31 dicembre 2017 per effetto principalmente del positivo risultato dell'esercizio per circa Euro 12,9 milioni e dell'operazione di finanza straordinaria sopra citata per circa Euro 6,9 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 dal Consiglio d'Amministrazione il 30 novembre 2017, mediante l'acquisizione di nuove produzioni orientate al licensing ed internazionalizzazione del gruppo; è in corso uno studio di fattibilità per una possibile joint venture con il gruppo York finalizzata alla realizzazione di un parco dei divertimenti tematico nella regione cinese dell'Henan.

#### **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 30 aprile 2018 sarà depositata nei termini e con le modalità di legge e regolamento applicabili.

\* \* \* \* \*

Matteo Corradi, amministratore delegato della Mondo TV, ha dichiarato: "Mondo TV oggi capitalizza 12 volte il valore degli utili, sensibilmente a sconto rispetto ai propri *competitors*. Grazie anche alla crescita industriale auspicio, per l'interesse dei nostri soci, una comparabile crescita dei corsi azionari."

**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](http://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@mondotvgroup.com](mailto:matteo.corradi@mondotvgroup.com)  
[matteo.corradi@mondotv.ch](mailto:matteo.corradi@mondotv.ch)



**GRUPPO MONDO TV**

**Conto economico consolidato**

<b>Conto economico separato</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	32.019	27.415
Altri ricavi	574	630
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.405	1.200
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(90)	(103)
Costo del personale	(3.241)	(2.416)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(6.177)	(5.270)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(129)	(109)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(1.190)	(1.308)
Altri costi operativi	(5.607)	(7.332)
<b>Risultato operativo</b>	<b>17.564</b>	<b>12.707</b>
<b>Proventi finanziari</b>	<b>576</b>	<b>725</b>
<b>Oneri Finanziari</b>	<b>(2.730)</b>	<b>(716)</b>
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>15.410</b>	<b>12.716</b>
Imposte sul reddito	(3.116)	(4.453)
<b>Utile netto del periodo</b>	<b>12.294</b>	<b>8.263</b>
Risultato di competenza di terzi	(523)	(292)
<b>Risultato di competenza del Gruppo</b>	<b>12.817</b>	<b>8.555</b>
<b>Utile per azione (base e diluito)</b>	<b>0,43</b>	<b>0,31</b>

## GRUPPO MONDO TV

### Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	31.12.17	31.12.16
<b>Attività non correnti</b>		
- Diritti Immateriali	44.136	31.353
- Altre attività immateriali	12	3
Immobilizzazioni Immateriali	44.148	31.356
Immobilizzazioni Materiali	387	303
Partecipazioni	0	0
Attività fiscali differite	3.036	5.027
Crediti	356	277
	<b>47.927</b>	<b>36.963</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali	47.931	31.659
Crediti d'imposta	2.936	4.026
Altre attività	334	296
Disponibilità Liquide	2.408	1.810
	<b>53.609</b>	<b>37.791</b>
<b>Totale attività</b>	<b>101.536</b>	<b>74.754</b>
- Capitale sociale	15.308	14.361
- Fondo sovrapprezzo azioni	27.767	21.214
- Riserva legale	2.642	2.642
- Altre riserve	10.639	9.022
- Utili (Perdite) portati a nuovo	7.967	(383)
- Utile (perdita) del periodo	12.817	8.555
Patrimonio netto del gruppo	77.140	55.411
Patrimonio netto di terzi	569	564
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>77.709</b>	<b>55.975</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondo TFR	482	416
Fondi per rischi ed oneri	0	0
Passività fiscali differite	0	223
Debiti finanziari	748	580
	<b>1.230</b>	<b>1.219</b>
<b>Passività correnti</b>		
Fondi per rischi ed oneri	54	79
Debiti commerciali	14.952	11.703
Debiti finanziari	3.611	2.095
Debiti d'imposta	369	201
Altre passività	3.611	3.482
	<b>22.597</b>	<b>17.560</b>
<b>Totale passività</b>	<b>23.827</b>	<b>18.779</b>
<b>Totale passività + patrimonio netto</b>	<b>101.536</b>	<b>74.754</b>

**GRUPPO MONDO TV**

**Posizione finanziaria netta consolidata**

**Posizione finanziaria netta consolidata**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Var.</b>
Disponibilità liquide	2.408	1.810	598
Debiti finanziari correnti verso banche	(3.611)	(2.095)	(1.516)
<b>(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente</b>	<b>(1.203)</b>	<b>(285)</b>	<b>(918)</b>
Debiti non correnti verso banche	(748)	(580)	(168)
<b>Indebitamento netto non corrente</b>	<b>(748)</b>	<b>(580)</b>	<b>(168)</b>
<b>Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293</b>	<b>(1.951)</b>	<b>(865)</b>	<b>(1.086)</b>
Crediti non correnti verso terzi	162	162	0
<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b>	<b>(1.789)</b>	<b>(703)</b>	<b>(1.086)</b>



**GRUPPO MONDO TV**

**Rendiconto finanziario consolidato**

<b>Rendiconto finanziario consolidato</b>		
<b>(migliaia di euro)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	<b>1.810</b>	<b>2.869</b>
Risultato del periodo di gruppo	12.817	8.555
Risultato di competenza di terzi	(523)	(292)
Risultato del periodo totale	12.294	8.263
Ammortamenti e svalutazioni	7.496	6.687
Variazione netta dei fondi	41	(591)
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	<b>19.831</b>	<b>14.359</b>
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(17.541)	(10.675)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	3.081	5.695
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(38)	57
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	3.249	822
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	(55)	210
Aumento (diminuzione) delle altre passività	129	1.986
<b>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>8.656</b>	<b>12.454</b>
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(18.969)	(20.477)
- Immobilizzazioni materiali	(213)	(76)
- Immobilizzazioni finanziarie	0	20
<b>C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(19.182)</b>	<b>(20.533)</b>
Movimenti di capitale	9.440	9.264
Dividendi pagati	0	(2.033)
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	0	184
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	1.878	(243)
Interessi pagati	(194)	(152)
<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA</b>	<b>11.124</b>	<b>7.020</b>
<b>E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)</b>	<b>598</b>	<b>(1.059)</b>
<b>F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI</b>	<b>2.408</b>	<b>1.810</b>



## **MONDO TV SPA**

### **Conto economico capogruppo**

<i>valori in unità di euro</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	28.437.170	24.844.177
Altri ricavi	504.194	321.478
Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente	1.118.736	1.159.149
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(84.429)	(92.802)
Costo del personale	(1.761.941)	(1.397.950)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(4.865.774)	(4.754.342)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(108.660)	(92.144)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(1.169.485)	(1.204.602)
Altri costi operativi	(4.485.818)	(5.704.227)
<b>Risultato operativo</b>	<b>17.583.993</b>	<b>13.078.737</b>
Proventi finanziari	634.350	709.277
Oneri finanziari	(2.495.331)	(842.482)
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>15.723.012</b>	<b>12.945.532</b>
Imposte sul reddito	(2.857.376)	(4.301.675)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>12.865.636</b>	<b>8.643.857</b>



## **MONDO TV SPA**

### **Situazione patrimoniale e finanziaria capogruppo**

<i>(valori in unità di euro)</i>	<b>Annuale 31.12.17</b>	<b>Annuale 31.12.16</b>
<b>Attività non correnti</b>		
- Diritti Immateriali	37.657.613	27.473.398
- Altre attività immateriali	7.701	828
Immobilizzazioni Immateriali	37.665.314	27.474.226
Immobilizzazioni Materiali	314.728	240.790
Partecipazioni	2.132.146	1.418.865
Attività fiscali differite	2.631.366	4.622.135
Crediti finanziari	3.801.203	2.786.901
	<b>46.544.757</b>	<b>36.542.917</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali e altri crediti	44.955.401	30.105.080
Crediti finanziari	1.828.671	134.013
Crediti d'imposta	2.934.966	4.025.967
Altre attività	333.784	272.613
Disponibilità Liquide	1.276.069	1.379.778
	<b>51.328.891</b>	<b>35.917.451</b>
<b>Totale attività</b>	<b>97.873.648</b>	<b>72.460.368</b>
- Capitale sociale	15.307.776	14.361.232
- Fondo sovrapprezzo azioni	27.766.915	21.213.461
- Riserva legale	2.642.483	2.642.483
- Altre riserve	8.223.361	5.805.893
- Perdite portati a nuovo	10.447.861	2.008.606
- Utile (perdita) del periodo	12.865.636	8.643.857
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>77.254.032</b>	<b>54.675.532</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondo TFR	482.133	415.879
Fondi per rischi ed oneri	761.930	761.930
Passività fiscali differite	0	222.607
Debiti finanziari	418.357	580.000
	<b>1.662.420</b>	<b>1.980.416</b>
<b>Passività correnti</b>		
Fondi per rischi e oneri	28.914	28.914
Debiti commerciali e altri debiti	13.762.590	11.048.541
Debiti finanziari	1.555.025	1.244.731
Altre passività	3.610.667	3.482.234
	<b>18.957.196</b>	<b>15.804.420</b>
<b>Totale passività</b>	<b>20.619.616</b>	<b>17.784.836</b>
<b>Totale passività + patrimonio netto</b>	<b>97.873.648</b>	<b>72.460.368</b>



**MONDO TV SPA**

**Posizione finanziaria netta**

<b>Posizione finanziaria netta</b>		
<i>(Unità di Euro)</i>	<b>Annuale 31.12.17</b>	<b>Annuale 31.12.16</b>
Disponibilità liquide	1.276.069	1.379.778
Crediti finanziari a breve termine	1.828.671	134.013
Debiti finanziari a breve termine	(1.555.025)	(1.244.731)
<b>(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta a breve termine</b>	<b>1.549.715</b>	<b>269.060</b>
Crediti finanziari a lungo termine	3.801.203	2.786.901
Quota a medio lungo termine mutui passivi	(418.357)	(580.000)
<b>(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta a medio-lungo termine</b>	<b>3.382.846</b>	<b>2.206.901</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>4.932.561</b>	<b>2.475.961</b>



## MONDO TV SPA

### Rendiconto finanziario

<b>Rendiconto finanziario</b>		
<i>(Unità di euro)</i>	2017	2016
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	1.379.778	1.655.560
Utile (perdita) dell'esercizio	12.865.636	8.643.857
Ammortamenti e svalutazioni	6.143.919	6.051.088
Variazione netta dei fondi	66.254	(535.652)
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	19.075.809	14.159.293
(Aumento) / diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	(16.019.806)	(9.553.970)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	3.081.770	5.670.293
(Aumento) / diminuzione delle altre attività	(61.171)	80.344
Aumento / (diminuzione) dei debiti commerciali	2.714.049	298.410
Aumento / (diminuzione) delle passività per imposte	(222.607)	82.013
Aumento / (diminuzione) delle altre passività	128.433	1.985.789
<b>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	8.696.477	12.722.172
(Investimenti) / Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(15.056.862)	(16.952.782)
- Immobilizzazioni materiali	(182.598)	(35.714)
- Immobilizzazioni finanziarie	(713.281)	(237.136)
<b>C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	(15.952.741)	(17.225.632)
Movimenti di capitale	9.712.864	9.116.907
Dividendi pagati	0	(1.955.206)
(Aumento) / diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(2.708.960)	(2.613.914)
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari	296.991	(187.531)
Interessi pagati	(148.340)	(132.578)
<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	7.152.555	4.227.678
<b>E. INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)</b>	(103.709)	(275.782)
<b>F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI</b>	1.276.069	1.379.778



## PRESS RELEASE

**MONDO TV GROUP:** The Board of Directors approved the draft of financial statements and the consolidated financial statements for 2017; the value of production and the margin significantly improving compared to the previous financial year

### **Consolidated results in 2017:**

- Value of Production at approximately EUR 34 million in 2017, compared to EUR 29.2 million in 2016 with a variation of 16%
- EBITDA is around EUR 25.1 million in 2017, increasing of 29% compared to EUR 19.4 million in 2016
- EBIT is around EUR 17.6 million in 2017 compared to EUR 12.7 million in 2016, increasing of 38%
- Net Profit of the Group at approximately EUR 12.8 million in 2017 compared to a profit of the Group of EUR 8.6 million in 2016, with an increase of approximately 50%
- Net Financial Position as at 31 December 2017 is negative at EUR 1.8 million compared to a net debt for around EUR 0.7 million as of 31 December 2016
- Net equity of the Group is at EUR 77.1 million with an increase of EUR 21.7 million compared to EUR 55.4 million as of 31 December 2016

### **Holding company's individual results in 2017:**

- Value of Production is EUR 30.1 million in 2017, increasing of around 14% compared to EUR 26.3 million in 2016
- EBITDA is around EUR 23.7 million in 2017, compared to EUR 19.1 million in 2016 increasing of 24%
- EBIT is around EUR 17.6 million in 2017 compared to EUR 13.1 million in 2016 (variation of 34%)
- Net Profit at approximately EUR 12.9 million in 2017, more than doubled compared to EUR 8.6 million in 2016 (variation of 49%)
- Net Financial Position is positive at approximately EUR 4.9 million as at 31 December 2017 improving respect to availabilities of approximately EUR 2.5 million as of 31 December 2016
- Net equity is around EUR 77.3 million compared to 54.7 million as of 31 December 2016

For the purposes of continuing in 2018 the path for the growth, the Board of Directors



**proposes to carry forward the profit of the period.**

**Matteo Corradi stated: “Mondo TV capitalizes 12 times the value of its profits, with a significant discount compared to its competitors. Also thanks to the industrial growth, we hope, in the interest of our shareholders, a comparable growth of the stock courses”**

**27 March 2018.** 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 as at 31 December 2017.

### **Consolidated results**

Respect to 2016, the revenues increase, equal to EUR 4.5 million in absolute value and to 16% in percentage, was determined by the higher volume of sales of licensing rights by the holding company in Asia, which now represents the reference market for the group.

Capitalized costs relating to the produced series are mainly related to the Holding Company’s productions, and in a lower level to those by Mondo TV France, and was equal to EUR 1.4 million in 2017 (EUR 1.2 million in 2016).

Operating costs decreased for EUR 0.9 million, mainly by virtue of the lower volume of productions.

EBITDA passed from EUR 19.4 million in 2016 to EUR 25.1 million in 2017 with an increase equal to EUR 5.7 million; the increase of 29% was mainly caused by the higher volume of revenues respect to 2016, and by virtue of the increase of the marginalities due to the differentiated mix of revenues which sees an increase in the rights sales, and a decrease of productions.

In the light of the above, the operating result after amortization, depreciation and provisions (EUR 7.5 million respect to EUR 6.7 million in 2016) was positive for EUR 17.6 million, respect



to a positive result for EUR 12.7 million in the year 2016, with an increase for EUR 4.9 million in absolute terms and 38% in percentage.

In 2017 net financial charges were at EUR 2.2 million, compared to zero in 2016, mainly deriving from estimated losses on currency changes as an effect of the weakening of the US dollar respect to EUR in 2017.

After tax on income for EUR 3.1 million (4.5 million in 2016), a sensible increase of the group net profit was reported, it being equal to EUR 12.8 million, compared to EUR 8.6 million in preceding year, with a variation of EUR 4.2 million in absolute terms and around 50% in percentage.

The consolidated net financial position, despite the considerable investments in the financial year, showed a net indebtedness of the group contained in EUR 1.8 million, also thanks to the financial extraordinary transactions with Atlas compared to a net debt of EUR 0.7 million as at 31 December 2016.

Net equity of the group went from EUR 55.4 million at 31 December 2016 to EUR 77.1 million at 31 December 2017 by virtue of the positive result in the period (net profit for EUR 12.8 million) and the above extraordinary financial transactions for EUR 6.9 million.

#### **Results of the parent company**

Respect to 2016, the revenues increase, equal to EUR 3.8 million in absolute value and to 15% in percentage, was determined by the higher volume of sales of licensing rights in Asia, which now represents the reference market for the group.

Capitalized costs relating to the produced series are equal to EUR 1.1 million (EUR 1.2 million in 2016).



Operating costs decrease of EUR 0.9 million as an effect of the lower volume of realized productions.

EBITDA went from EUR 19.1 million in 2016 to EUR 23.7 million in 2017 with an increase of EUR 4.6 million in absolute values and of 24% in percentage; the increase was mainly due to the higher volume of revenues in the year compared to 2016, and to the differentiated mix of revenues which sees an increase in the rights sales, and a decrease of productions.

In the light of the above, the operating result after amortization, depreciation and provisions (EUR 6.1 million like as in 2016) was positive for EUR 17.6 million, respect to EUR 13.1 million in the year 2016.

In 2017, there were net financial charges equal to EUR 1.9 million, compared to net financial charges for EUR 0.1 million in 2016, deriving from estimated losses on currency changes as an effect of the weakening of the US dollar respect to EUR in 2017.

After tax on income for EUR 2.9 million (EUR 4.3 million in 2016), a sensible increase of the net profit was reported, it being equal to EUR 12.9 million, compared to EUR 8.6 million in preceding year, increasing for 4.3 million in absolute values and 49% in percentage.

The net financial position, notwithstanding the considerable investments in the financial year, showed availabilities for EUR 4.9 million (mainly represented by mid-long term financial credits toward the controlled companies), also thanks to the financial extraordinary transactions with Atlas, compared to net availabilities for EUR 2.5 million as of 31 December 2016.

Net equity of Mondo TV S.p.A. went from EUR 54.7 million at 31 December 2016 to EUR 77.3 million at 31 December 2017 by virtue of the positive result in the year for around EUR 12.9 million and the above referenced financial extraordinary transactions for EUR 6.9 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 November 30, 2017 through the acquisition of new productions which are oriented to the licensing and the internationalization of the group; a study is on course on the possibility to create a joint venture with Henan York aimed at realizing an amusement theme park in the Chinese province of Henan.

#### **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 30 April 2018 will be made available within the terms and upon the modalities set forth by the law and regulations.

\* \* \* \* \*



Matteo Corradi, CEO of Mondo TV, stated: “Mondo TV capitalizes 12 times the value of its profits, with a significant discount compared to its competitors. Also thanks to the industrial growth, we hope, in the interest of our shareholders, a comparable growth of the stock courses”.

***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](http://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@mondotvgroup.com](mailto:matteo.corradi@mondotvgroup.com)  
[matteo.corradi@mondotv.ch](mailto:matteo.corradi@mondotv.ch)



## MONDO TV GROUP

### Consolidated Income Statement

<i>Thousand of Euros</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Revenues from sales and services	32.019	27.415
Other revenues	574	630
Capitalization of internally produced cartoon series	1.405	1.200
Raw materials, consumables and goods used	(90)	(103)
Payroll costs	(3.241)	(2.416)
Amortization and impairment of intangible assets	(6.177)	(5.270)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(129)	(109)
Allowances against receivables	(1.190)	(1.308)
Other operative costs	(5.607)	(7.332)
<b>Operative result</b>	<b>17.564</b>	<b>12.707</b>
<b>Financial availabilities</b>	<b>576</b>	<b>725</b>
<b>Financial charges</b>	<b>(2.730)</b>	<b>(716)</b>
<b>Profit (loss) before tax</b>	<b>15.410</b>	<b>12.716</b>
Income taxes	(3.116)	(4.453)
<b>Profit (loss) for the period</b>	<b>12.294</b>	<b>8.263</b>
Profit attributable to non-controlling interests	(523)	(292)
<b>Profit attributable to the Group</b>	<b>12.817</b>	<b>8.555</b>
<b>Earning per share (base e diluted)</b>	<b>0,43</b>	<b>0,31</b>



## MONDO TV GROUP

<b>Consolidated Statement of Financial Position</b>		
<i>Thousand of Euros</i>	<b>31.12.17</b>	<b>31.12.16</b>
<b>Non-current assets</b>		
- Intangible rights	44.136	31.353
- Other intangible assets	12	3
Intangible assets	44.148	31.356
Property, plant and equipment	387	303
Equity investments	0	0
Deferred tax assets	3.036	5.027
Receivables	356	277
	<b>47.927</b>	<b>36.963</b>
<b>Current assets</b>		
Trade receivables	47.931	31.659
Tax credits	2.936	4.026
Other assets	334	296
Cash and cash equivalents	2.408	1.810
	<b>53.609</b>	<b>37.791</b>
<b>Total assets</b>	<b>101.536</b>	<b>74.754</b>
- Share capital	15.308	14.361
- Share premium reserve	27.767	21.214
- Legal reserve	2.642	2.642
- Further reserves	10.639	9.022
- Accumulated losses	7.967	(383)
- Profit (loss) for the period	12.817	8.555
Equity attributable to the Group	77.140	55.411
Equity attributable to non-controlling interests	569	564
<b>Total equity</b>	<b>77.709</b>	<b>55.975</b>
<b>Non-current liabilities</b>		
Employee severance indemnity	482	416
Provisions for risks and charges	0	0
Deferred tax liabilities	0	223
Financial payables	748	580
	<b>1.230</b>	<b>1.219</b>
<b>Current liabilities</b>		
Provisions for risks and charges	54	79
Trade payables	14.952	11.703
Financial payables	3.611	2.095
Tax payables	369	201
Other liabilities	3.611	3.482
	<b>22.597</b>	<b>17.560</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>23.827</b>	<b>18.779</b>
<b>Total liabilities + equity</b>	<b>101.536</b>	<b>74.754</b>



## MONDO TV GROUP

<b>Consolidated Net Financial Position</b>			
<i>Thousand of Euros</i>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Var.</b>
Cash and cash equivalents	2.408	1.810	598
Current financial payables towards banks	(3.611)	(2.095)	(1.516)
<b>Current net financial (indebtedness) cash</b>	<b>(1.203)</b>	<b>(285)</b>	<b>(918)</b>
Non-current bank payables	(748)	(580)	(168)
<b>Net non-current indebtedness</b>	<b>(748)</b>	<b>(580)</b>	<b>(168)</b>
<b>Net financial indebtedness as per Consob communication DEM/6064293</b>	<b>(1.951)</b>	<b>(865)</b>	<b>(1.086)</b>
Non-current receivables to third parties	162	162	0
<b>Consolidated net financial position</b>	<b>(1.789)</b>	<b>(703)</b>	<b>(1.086)</b>



## MONDO TV GROUP

<b>Consolidated statement of cash flows</b>		
<i>Thousand of Euros</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>1.810</b>	<b>2.869</b>
Profit (loss) of the Group for the period	12.817	8.555
Profit (loss) of third parties interests	(523)	(292)
Total profit (loss) for the period	12.294	8.263
Amortization and impairment	7.496	6.687
Net change in provisions	41	(591)
<b>Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital</b>	<b>19.831</b>	<b>14.359</b>
(Increase) / decrease in trade and other receivables	(17.541)	(10.675)
(Increase) / decrease in tax assets	3.081	5.695
(Increase) / decrease in in other assets	(38)	57
Increase / (decrease) in trade payables	3.249	822
Increase / (decrease) in tax liabilities	(55)	210
Increase / (decrease) in other liabilities	129	1.986
<b>B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>8.656</b>	<b>12.454</b>
(Purchase) / Disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(18.969)	(20.477)
- Property, plant and equipment	(213)	(76)
- Financial assets	0	20
<b>C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(19.182)</b>	<b>(20.533)</b>
Capital movements	9.440	9.264
Paid dividends	0	(2.033)
(Increase) / decrease in financial receivables and securities	0	184
Increase / (decrease) in financial payables	1.878	(243)
Paid interests	(194)	(152)
<b>D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>11.124</b>	<b>7.020</b>
<b>E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)</b>	<b>598</b>	<b>(1.059)</b>
<b>F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>2.408</b>	<b>1.810</b>



## MONDO TV S.p.A.

### Income statement of Mondo TV S.p.A.

<i>Values in euros units</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Revenues from sales and services	28.437.170	24.844.177
Other revenues	504.194	321.478
Capitalisation of internally produced cartoon series	1.118.736	1.159.149
Raw materials, consumables and goods used	(84.429)	(92.802)
Payroll costs	(1.761.941)	(1.397.950)
Amortisation and impairment of intangible assets	(4.865.774)	(4.754.342)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(108.660)	(92.144)
Allowances against receivables	(1.169.485)	(1.204.602)
Other operative costs	(4.485.818)	(5.704.227)
<b>Operative result</b>	<b>17.583.993</b>	<b>13.078.737</b>
Financial profit	634.350	709.277
Financial loss	(2.495.331)	(842.482)
<b>Profit (loss) before tax</b>	<b>15.723.012</b>	<b>12.945.532</b>
Income taxes	(2.857.376)	(4.301.675)
<b>Profit (loss) for the period</b>	<b>12.865.636</b>	<b>8.643.857</b>



**MONDO TV S.p.A.**

**Statement of Financial Position**

<i>Values in euros units</i>	<b>31.12.17</b>	<b>31.12.16</b>
<b>Non-current assets</b>		
- <i>Intangible rights</i>	37.657.613	27.473.398
- <i>Other intangible assets</i>	7.701	828
Intangible assets	37.665.314	27.474.226
Property, plant and equipment	314.728	240.790
Equity investments	2.132.146	1.418.865
Deferred tax assets	2.631.366	4.622.135
Receivables	3.801.203	2.786.901
	<b>46.544.757</b>	<b>36.542.917</b>
<b>Current assets</b>		
Trade receivables	44.955.401	30.105.080
Financial receivables	1.828.671	134.013
Tax credits	2.934.966	4.025.967
Other assets	333.784	272.613
Cash and cash equivalents	1.276.069	1.379.778
	<b>51.328.891</b>	<b>35.917.451</b>
<b>Total assets</b>	<b>97.873.648</b>	<b>72.460.368</b>
- <i>Share capital</i>	15.307.776	14.361.232
- <i>Share premium reserve</i>	27.766.915	21.213.461
- <i>Legal reserve</i>	2.642.483	2.642.483
- <i>Further reserves</i>	8.223.361	5.805.893
- <i>Accumulated losses</i>	10.447.861	2.008.606
- <i>Profit (loss) for the period</i>	12.865.636	8.643.857
<b>Total equity</b>	<b>77.254.032</b>	<b>54.675.532</b>
<b>Non-current liabilities</b>		
Employee severance indemnity	482.133	415.879
Provisions for risks and charges	761.930	761.930
Deferred tax liabilities	0	222.607
Financial payables	418.357	580.000
	<b>1.662.420</b>	<b>1.980.416</b>
<b>Current liabilities</b>		
Provisions for risks and charges	28.914	28.914
Trade and other payables	13.762.590	11.048.541
Financial payables	1.555.025	1.244.731
Other liabilities	3.610.667	3.482.234
	<b>18.957.196</b>	<b>15.804.420</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>20.619.616</b>	<b>17.784.836</b>
<b>Total liabilities + equity</b>	<b>97.873.648</b>	<b>72.460.368</b>



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

<b>Net Financial Position of Mondo TV S.p.A.</b>		
<i>Values in euros units</i>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Cash and cash equivalents	1.276.069	1.379.778
Short term financial receivables	1.828.671	134.013
Short term financial payables	(1.555.025)	(1.244.731)
<b>Short term net financial indebtedness</b>	<b>1.549.715</b>	<b>269.060</b>
Long term financial receivables	3.801.203	2.786.901
Passive loans mid-long term portion	(418.357)	(580.000)
<b>Mid-long term net indebtedness</b>	<b>3.382.846</b>	<b>2.206.901</b>
<b>Net Financial Position</b>	<b>4.932.561</b>	<b>2.475.961</b>

## MONDO TV S.p.A.

<b>Statement of cash flows of Mondo TV S.p.A.</b>		
<i>Values in euros units</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	1.379.778	1.655.560
Profit (loss) for the period	12.865.636	8.643.857
Amortization and impairment	6.143.919	6.051.088
Net change in provisions	66.254	(535.652)
<b>Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital</b>	19.075.809	14.159.293
(Increase) / Decrease in trade and other receivables	(16.019.806)	(9.553.970)
(Increase) / Decrease in tax assets	3.081.770	5.670.293
(Increase) / Decrease in other assets	(61.171)	80.344
Increase / (Decrease) in trade payables	2.714.049	298.410
Increase / (Decrease) in tax payables	(222.607)	82.013
Increase / (Decrease) in other liabilities	128.433	1.985.789
<b>B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>	8.696.477	12.722.172
(Purchase) / Disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(15.056.862)	(16.952.782)
- Property, plant and equipment	(182.598)	(35.714)
- Financial assets	(713.281)	(237.136)
<b>C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</b>	(15.952.741)	(17.225.632)
Capital movements	9.712.864	9.116.907
Paid dividends	0	(1.955.206)
(Increase) / Decrease in financial receivables and securities	(2.708.960)	(2.613.914)
Increase / (Decrease) in financial payables	296.991	(187.531)
Paid interests	(148.340)	(132.578)
<b>D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>	7.152.555	4.227.678
<b>E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)</b>	(103.709)	(275.782)
<b>F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	1.276.069	1.379.778



Fine Comunicato n.0432-30

Numero di Pagine: 31