

**RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
TERZO TRIMESTRE 2018**



APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL 14 NOVEMBRE 2018

SOMMARIO

SOMMARIO	2
1. DATI DI SINTESI	3
2. PREMESSA	5
2.1 Premesse di ordine generale e metodologico	5
2.2 Principi contabili e criteri di valutazione	6
2.3 Area e Criteri di consolidamento	7
2.4 Dati stimati	8
3. PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI	9
3.1 Situazione patrimoniale finanziaria al 30 settembre 2018	9
3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo	10
3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali	10
3.4 Situazione economica dei nove mesi e del terzo trimestre 2018	11
3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi 2018	12
4. NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO	13
4.1 Descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico del Gruppo	13
4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel terzo trimestre 2018 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo	14
4.3 Fatti avvenuti dopo la chiusura del trimestre e prospettive a breve termine	14

ALLEGATI

1. Prospetti contabili di sintesi della capogruppo	16
2. Organi sociali della capogruppo Mondo TV S.p.A.	17
3. Organi sociali delle società controllate	18

1. DATI DI SINTESI

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	Novembre 2018	Novembre 2017
Ricavi	20.256	23.214
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.924	841
Costi operativi	(6.083)	(6.663)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	16.097	17.392
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(5.855)	(4.528)
Risultato operativo (EBIT)	10.242	12.864
Proventi (oneri) finanziari netti	272	(1.344)
Risultato del periodo prima delle imposte	10.514	11.520
Imposte sul reddito	(3.242)	(2.837)
Risultato netto del periodo	7.272	8.683
Risultato di competenza di terzi	(390)	(540)
Risultato di competenza del Gruppo	7.662	9.223

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata sintetica riclassificata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2018	31.12.2017
Attività immobilizzate (non correnti)	54.344	47.765
Attività correnti	66.151	51.200
Passività correnti	(23.478)	(18.985)
Circolante netto	42.673	32.215
Passività non correnti	(535)	(482)
Capitale investito	96.482	79.498
Posizione finanziaria netta	9.334	(1.789)
Patrimonio Netto	105.816	77.709
Patrimonio netto di terzi	464	569
Patrimonio netto del gruppo	105.352	77.140

Rendiconto finanziario consolidato			
(migliaia di euro)	novembre 2018	novembre 2017	Var.
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	2.408	1.810	598
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	13.181	13.246	(65)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	3.092	806	2.286
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(12.804)	(9.249)	(3.555)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	23.037	9.262	13.775
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	13.325	819	12.506
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	15.733	2.629	13.104

2. PREMESSA

2.1 Premesse di ordine generale e metodologico

Il presente resoconto intermedio concernente la gestione del Gruppo nel terzo trimestre del 2018 è su base consolidata ed è predisposto ai sensi dell'art. 154 ter, comma 5 del D.Lgs. 58/1998 (TUF), come modificato dal D.Lgs. 195/2007 che ha recepito la Direttiva 2004/109/CE (c.d. direttiva Transparency) e tiene conto della comunicazione della CONSOB, ufficio regole contabile datata 30.4.2008.

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

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

I dati economici sono esposti con riferimento ai nove mesi del corrente esercizio 2018 e sono confrontati con il corrispondente periodo del precedente esercizio 2017.

I dati di posizione finanziaria netta sono confrontati con i dati di chiusura del precedente esercizio (31.12.2017).

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 compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti non riconosciuti in quanto non realizzati.

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

I principi di consolidamento, i principi contabili, i criteri e le stime di valutazione adottati sono omogenei a quelle utilizzati in sede di redazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, al quale si rimanda per completezza.

2.3 Area e criteri di consolidamento

Per la predisposizione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2018 sono state utilizzate 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.

La redazione del resoconto intermedio di gestione consolidato richiede da parte degli Amministratori l'effettuazione di stime e assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sulla relativa informativa, nonché sulle attività e passività potenziali alla data di riferimento. Le stime e le relative ipotesi si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie e vengono adottate quando il valore contabile delle attività e passività non è facilmente desumibile da altre fonti. I risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione sono riflessi a conto economico, qualora la stessa interessi solo l'esercizio. Nel caso in cui la revisione interessi esercizi sia correnti sia futuri, la variazione è rilevata nell'esercizio in cui la revisione viene effettuata e nei relativi esercizi futuri.

I risultati che si consuntiveranno potrebbero differire, anche significativamente, da tali stime a seguito di possibili mutamenti dei fattori considerati nella determinazione di tali stime.

Taluni processi valutativi, in particolare quelli più complessi, quali la determinazione di eventuali perdite di valore di attività non correnti sono generalmente effettuati in modo completo solo in sede di redazione del bilancio consolidato annuale, salvo i casi in cui vi siano indicatori che richiedano un'immediata stima di eventuali aggiornamenti.

3. PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI

3.1 Situazione patrimoniale finanziaria al 30 settembre 2018 e confronti con il 2017

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	30.09.18	31.12.17
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	51.820	44.136
- Altre attività immateriali	30	12
Immobilizzazioni Immateriali	51.850	44.148
Immobilizzazioni Materiali	384	387
Attività fiscali differite	1.953	3.036
Crediti	319	356
	54.506	47.927
Attività correnti		
Crediti commerciali	65.154	47.931
Crediti d'imposta	527	2.936
Altre attività	471	334
Disponibilità Liquide	15.733	2.408
	81.885	53.609
Totale attività	136.391	101.536
- Capitale sociale	18.207	15.308
- Fondo sovrapprezzo azioni	45.868	27.767
- Riserva legale	3.061	2.642
- Altre riserve	10.189	10.639
- Utili (Perdite) portati a nuovo	20.365	7.967
- Utile (perdita) del periodo	7.662	12.817
Patrimonio netto del gruppo	105.352	77.140
Patrimonio netto di terzi	464	569
Totale patrimonio netto	105.816	77.709
Passività non correnti		
Fondo TFR	536	482
Debiti finanziari	1.252	748
	1.788	1.230
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	54	54
Debiti commerciali	21.531	14.952
Debiti finanziari	5.309	3.611
Debiti d'imposta	1.870	369
Altre passività	23	3.611
	28.787	22.597
Totale passività	30.575	23.827
Totale passività + patrimonio netto	136.391	101.536

3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo

Posizione finanziaria netta consolidata		
(Migliaia di Euro)	30.09.2018	31.12.2017
Disponibilità liquide	15.733	2.408
Debiti finanziari correnti verso banche	(5.309)	(3.611)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	10.424	(1.203)
Debiti per obbligazioni convertibili	(444)	(330)
Debiti non correnti verso banche	(808)	(418)
Indebitamento netto non corrente	(1.252)	(748)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	9.172	(1.951)
Credit non correnti verso terzi	162	162
Posizione finanziaria netta consolidata	9.334	(1.789)

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 31.12.16	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>Anno 2017</i>				
Incrementi di periodo	18.959		10	18.969
Ammortamenti ed impairment del periodo	(6.176)		(1)	(6.177)
Costo al 31.12.17	184.114	12.407	1.232	197.753
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.17	(152.385)		(1.220)	(153.605)
Valore netto 31.12.17	31.729	12.407	12	44.148
<i>nove mesi 2018</i>				
Incrementi di periodo	12.700		18	12.718
Ammortamenti ed impairment del periodo	(5.016)		0	(5.016)
Costo al 30.09.18	196.814	12.407	1.250	210.471
Ammortamenti e svalutazioni al 30.09.18	(157.401)		(1.220)	(158.621)
Valore netto 30.09.18	39.413	12.407	30	51.850

3.4 Situazione economica dei nove mesi 2018 e del terzo trimestre 2018

Conto economico consolidato dei nove mesi		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	nove mesi 2018	nove mesi 2017
Ricavi delle vendite e prestazioni	20.252	23.022
Altri ricavi	4	192
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.924	841
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(52)	(63)
Costo del personale	(2.809)	(2.143)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(5.016)	(3.746)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(89)	(77)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(750)	(705)
Altri costi operativi	(3.223)	(4.457)
Risultato operativo	10.241	12.864
Proventi (oneri) finanziari	272	(1.344)
Risultato del periodo prima delle imposte	10.513	11.520
Imposte sul reddito	(3.241)	(2.837)
Utile netto del periodo	7.272	8.683
Risultato di competenza di terzi	(390)	(540)
Risultato di competenza del Gruppo	7.662	9.223

Conto economico consolidato del terzo trimestre		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	III trim 2018	III trim 2017
Ricavi	4.125	7.884
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	794	310
Costi operativi	(1.758)	(1.909)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	3.161	6.285
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(1.874)	(1.438)
Risultato operativo (EBIT)	1.287	4.847
Proventi (oneri) finanziari netti	(225)	(125)
Risultato del periodo prima delle imposte	1.062	4.722
Imposte sul reddito	(418)	(1.416)
Risultato netto dell'esercizio	644	3.306
Risultato di competenza di terzi	(208)	(196)
Risultato di competenza del Gruppo	852	3.502

3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	nove mesi 2018	nove mesi 2017
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	2.408	1.810
Risultato del periodo di gruppo	7.662	9.223
Risultato di competenza di terzi	(390)	(540)
Risultato del periodo totale	7.272	8.683
Ammortamenti e svalutazioni	5.855	4.528
Variazione netta dei fondi	54	35
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	13.181	13.246
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(17.936)	(11.192)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	3.492	2.147
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(137)	41
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	6.579	(408)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	1.501	24
Aumento (diminuzione) delle altre passività	(3.588)	(3.052)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	3.092	806
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(12.718)	(9.209)
- Immobilizzazioni materiali	(86)	(40)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(12.804)	(9.249)
Movimenti di capitale	20.835	8.600
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	2.202	662
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	23.037	9.262
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	13.325	819
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	15.733	2.629

4. NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO

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

La seguente tabella rappresenta i nove mesi 2018 comparati con il corrispondente periodo 2017:

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	Nove mesi 2018	Nove mesi 2017
Ricavi	20.256	23.214
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.924	841
Costi operativi	(6.083)	(6.663)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	16.097	17.392
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(5.855)	(4.528)
Risultato operativo (EBIT)	10.242	12.864
Proventi (oneri) finanziari netti	272	(1.344)
Risultato del periodo prima delle imposte	10.514	11.520
Imposte sul reddito	(3.242)	(2.837)
Risultato netto del periodo	7.272	8.683
Risultato di competenza di terzi	(390)	(540)
Risultato di competenza del Gruppo	7.662	9.223

Rispetto al corrispondente periodo del 2017 il decremento dei ricavi pari a circa 3 milioni di Euro in valore assoluto ed al 13% circa in termini percentuali, è ascrivibile alle minori vendite realizzate nel terzo trimestre su alcuni titoli della library che hanno performato in misura inferiore rispetto alle attese.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France ed è stata pari a 1,9 milioni di Euro (0,8 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2017), con un incremento imputabile alla controllata Mondo TV France.

I costi operativi sono diminuiti di circa 0,6 milioni di Euro, anche per il venir meno di costi legati a contenziosi che hanno gravato per Euro 750 mila nei nove mesi 2017.

Il Margine Operativo Lordo per effetto di quanto sopra esposto è passato da 17,4 milioni di Euro dei nove mesi 2017 a 16,1 milioni di Euro dei nove mesi 2018 con un decremento pari a 1,3 milioni di Euro.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (5,9 milioni di Euro, rispetto ai 4,5 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2017) risulta essere positivo per 10,2 milioni di Euro, rispetto ai 12,9 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2017, con un decremento pari a circa 2,7 milioni di Euro in termini assoluti e del 21% in termini percentuali.

Vi sono nei nove mesi proventi finanziari netti per Euro 0,3 milioni rispetto ad oneri finanziari netti pari a 1,3 milioni di Euro dei nove mesi 2017; la variazione di 1,6 milioni di Euro è dovuta all'iscrizione dei proventi stimati su cambi derivanti dal rafforzamento del dollaro rispetto all'euro che si è registrato nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio in corso.

L'utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a 7,7 milioni di Euro rispetto ai 9,2 milioni di Euro dei nove mesi 2017, in diminuzione di 1,5 milioni di Euro in termini assoluti e del 17% in termini percentuali.

La posizione finanziaria netta passa da un indebitamento di 1,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2017 ad una disponibilità netta di 9,3 milioni di Euro al 30 settembre 2018, per effetto dell'emissione di obbligazioni convertibili Atlas per un importo pari a circa 21 milioni di euro sulla capogruppo.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 77,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2017 ai 105,4 milioni di Euro al 30 settembre 2018 per effetto principalmente della conversione di obbligazioni convertibili nell'ambito delle operazioni di finanza straordinaria concluse con Atlas e del positivo risultato dei nove mesi.

La capogruppo Mondo TV S.p.A. ha chiuso il periodo con un valore della produzione a 18,5 milioni di euro rispetto ai 21,9 milioni di euro dei nove mesi 2017; l'ebitda passa a 16,1 milioni di euro dai 17,8 milioni dei nove mesi 2017 mentre l'utile netto è pari a 8 milioni di euro rispetto ai 9,8 milioni di euro dei nove mesi 2017.

4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel terzo trimestre 2018 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo

Nel terzo trimestre la Capogruppo ha integralmente convertito le obbligazioni in essere al 30 giugno 2018 emesse in favore di Atlas, per un ammontare pari a 5 milioni, ed è stata emessa ed integralmente convertita l'ultima tranche del contratto Atlas per un ammontare pari ad euro 7 milioni.

Nel trimestre pertanto il patrimonio netto per effetto di tali conversioni è aumentato per un importo totale di 12 milioni, andando altresì ad incrementare la posizione finanziaria netta per il medesimo importo.

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

In data 7 novembre 2018 è venuto a mancare il fondatore della società nonché azionista di riferimento Orlando Corradi.

La quota di Maggioranza di Mondo Tv è pertanto passata ai membri della famiglia Corradi che mantengono il controllo del gruppo.

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

(Matteo Corradi)

**DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI
AI SENSI DELL'ARTICOLO 154BIS COMMA 2 DEL D.LGS. 58/1998**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Carlo Marchetti, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contenuta nel presente documento "Resoconto intermedio di gestione terzo trimestre 2018" corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Dott. Carlo Marchetti

3. ALLEGATI

3.1 PROSPETTI CONTABILI DI SINTESI DELLA CAPOGRUPPO

Situazione patrimoniale-finanziaria sintetica Mondo Tv S.p.A.

<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2018	31.12.2017
Attività immobilizzate (non correnti)	47.791	42.743
Attività correnti	60.724	48.224
Passività correnti	(20.345)	(17.402)
Circolante netto	40.379	30.822
Passività non correnti	(1.298)	(1.244)
Capitale investito	86.872	72.321
Posizione finanziaria netta	19.218	4.933
Patrimonio Netto	106.090	77.254

conto economico sintetico Mondo TV S.p.A.

<i>(Migliaia di Euro)</i>	novi mesi 2018	novi mesi 2017
Ricavi	18.526	21.874
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	818	759
Costi operativi	(3.238)	(4.839)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	16.106	17.794
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(5.204)	(3.953)
Risultato operativo (EBIT)	10.902	13.841
Proventi (oneri) finanziari netti	412	(1.142)
Risultato del periodo prima delle imposte	11.314	12.699
Imposte sul reddito	(3.282)	(2.922)
Risultato netto dell'esercizio	8.032	9.777

3.2 ORGANI SOCIALI DELLA CAPOGRUPPO

Consiglio di Amministrazione¹

Presidente e Amministratore Delegato

Matteo Corradi

Amministratori

Monica Corradi

Aurelio Fedele²

Angelica Mola³

Carlo Marchetti

Comitato per il controllo interno

Presidente

Aurelio Fedele

Componenti

Angelica Mola

Comitato per le remunerazioni

Presidente

Angelica Mola

Componenti

Aurelio Fedele

Investor relator

Matteo Corradi

Collegio Sindacale⁴

Marcello Ferrari (Presidente)

Adele Barra

Vittorio Romani

Società di Revisione⁵

BDO Italia S.p.A.

Sponsor e Specialist

Banca Finnat

¹ In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2020

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>Liquidatore</u> Yvano Dandrea
Mondo France S.A.	<u>Amministratori</u> Matteo Corradi (Presidente) Sylvie Mahé 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