



Informazione Regolamentata n. 0432-99-2019	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2019 16:02:40	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : MONDO TV

Identificativo : 124777

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONDON01 - Corradi

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2019 16:02:40

Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2019 16:02:41

Diffusione presunta

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva il resoconto intermedio di gestione del gruppo Mondo TV al 30 settembre 2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. approva il resoconto intermedio di gestione del gruppo Mondo TV al 30.09.2019

Si prevede per l'anno il ritorno all'utile per circa Euro 4,1 milioni a fronte di una perdita di circa Euro 39,5 milioni nel 2018.

A livello consolidato il valore della produzione è pari a circa Euro 19,3 milioni nei nove mesi; l'Ebitda è pari a circa Euro 11,9 milioni; l'Ebit è pari a circa Euro 4,8 milioni e l'utile netto è pari a circa Euro 3 milioni di euro

A livello della sola capogruppo il valore della produzione è pari a circa Euro 13,5 milioni; l'Ebitda è pari a circa Euro 10,1 milioni; l'Ebit è pari a circa Euro 4,9 milioni e l'utile netto è pari a circa Euro 3,4 milioni

14 novembre 2019 - Il C.d.A. di Mondo TV S.p.A. - a capo dell'omonimo gruppo attivo in Europa nella produzione e distribuzione di "cartoons" per la TV ed il cinema ha approvato in data odierna il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2019.

Risultati consolidati

Rispetto al corrispondente periodo del 2018 si osserva una diminuzione dei ricavi pari a circa 3,6 milioni di Euro in valore assoluto ed al 18% circa in termini percentuali, a seguito, prevalentemente, della risoluzione di taluni contratti di vendita con clienti asiatici avvenuta alla fine del precedente esercizio chiuso con una significativa perdita. Si precisa che i ricavi del terzo trimestre 2019 derivano principalmente dalle vendite relative alle serie animate Yoohoo & Friends, MeteoHeroes, Bat Pat, Invention Story, Robot Trains e Rocky Kwaternaire.

Si ricorda che il nuovo business plan, approvato dal Consiglio d'Amministrazione della Capogruppo nel mese di dicembre 2018 prevede minori ricavi ma anche un livello complessivo di investimenti inferiore e per il 2019 un utile netto pari a circa 4 milioni di euro.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France ed è stata pari a 2,6 milioni di Euro (1,9 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2018), con un incremento imputabile alla controllata Mondo TV France.

I costi operativi sono aumentati di circa 1,3 milioni di Euro, soprattutto per effetto dei maggiori costi di produzione della controllata Mondo Tv France.



Il Margine Operativo Lordo è passato da 16,1 milioni di Euro dei nove mesi 2018 a 11,9 milioni di Euro dei nove mesi 2019 con un decremento pari a 4,2 milioni di Euro determinato dai minori ricavi a seguito di quanto sopra esposto.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (7,1 milioni di Euro, rispetto ai 5,9 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2018) risulta essere positivo per 4,8 milioni di Euro, rispetto ai 10,2 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2018, con un decremento pari a circa 5,4 milioni di Euro.

Vi sono nei nove mesi oneri finanziari netti per Euro 0,2 milioni rispetto a proventi finanziari netti pari a 0,3 milioni di Euro dei nove mesi 2018; la variazione di 0,5 milioni di Euro è dovuta all'andamento dei tassi di cambio.

L'utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a 3 milioni di Euro rispetto ai 7,7 milioni di Euro dei nove mesi 2018, in diminuzione di 4,7 milioni di Euro ed in linea con quanto previsto nel business plan.

La posizione finanziaria netta passa da una disponibilità netta di 8,1 milioni di Euro ad una posizione netta contabile sostanzialmente pari a zero al 30 settembre 2019. Il dato contabile è negativamente influenzato dalla applicazione nell'esercizio 2019 del principio contabile IFRS 16 che estende alle locazioni operative il medesimo trattamento contabile previsto per quelle finanziarie, determinando al 30 settembre 2019 un maggiore indebitamento determinato dal cambio di principio pari ad euro 1,7 milioni di Euro.

La situazione finanziaria risulta in disponibilità liquide pari a 9,4 milioni di euro al 30 settembre 2019, sufficienti a supportare il business plan del gruppo in corso di esecuzione, sia per le necessità di circolante che per gli investimenti e presenta una PFN contabile a 12 mesi positiva di 4 milioni di euro.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 58,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2018 ai 60,2 milioni di Euro al 30 settembre 2019 per effetto principalmente del positivo risultato dei nove mesi.

Risultati della capogruppo

I ricavi sono pari nel periodo a circa euro 12,7 milioni, in diminuzione del 31% rispetto agli euro 18,5 milioni del corrispondente periodo 2018.



L'Ebitda è pari a 10,1 milioni, in diminuzione del 37% rispetto ai 16,1 milioni dei nove mesi 2018.

L'EBIT è pari ad euro 4,9 milioni, in diminuzione del 55% rispetto ai 10,9 milioni dei nove mesi 2018.

L'utile netto è pari a circa 3,4 milioni di euro, in diminuzione del 57% rispetto all'utile netto dei nove mesi 2018 pari ad euro 8 milioni.

La posizione finanziaria netta è positiva per 7,3 milioni di euro rispetto a disponibilità di 16,5 milioni di euro al 31 dicembre 2018.

Il patrimonio netto è pari a circa di 63,5 milioni di euro con un incremento di circa 4 milioni rispetto ai 59,5 milioni di euro del 31 dicembre 2018.

Fatti rilevanti del terzo trimestre 2019

Nel corso del trimestre il Gruppo ha proseguito lo sviluppo del business sia nell'attività di produzione che di vendita dei diritti; in particolare dopo la conclusione della seconda stagione di Robot Trains in data 4 luglio è stato annunciato l'accordo con la società coreana CJ, una delle più importanti aziende media della Corea del Sud, per la produzione della terza stagione della serie animata Robot Trains.

Sempre nel mese di Luglio è stata raggiunta l'intesa con la società coreana Vooz per la produzione della serie animata GooDoil Family.

Nel mese di luglio la controllata Mondo TV France S.A. ha richiesto l'emissione delle ultime 3 tranches di obbligazioni convertibili Atlas per un controvalore complessivo di 750 migliaia di Euro, interamente convertite in azioni nel trimestre.

La controllata Mondo TV Iberoamérica, ha avviato un aumento di capitale di 3,5 milioni di euro Settembre, con la finalità di ristabilire l'equilibrio patrimoniale-finanziario e permettere lo



sviluppo del proprio business plan attraverso nuovi investimenti; tale aumento di capitale si è concluso nel mese di ottobre con la sottoscrizione integrale delle nuove azioni.

Si precisa che nel trimestre e nel periodo successivo non ci sono stati sviluppi rispetto a quanto comunicato in occasione della approvazione della relazione finanziaria semestrale in relazione alla verifica fiscale da parte dell'agenzia delle entrate relativa all'utilizzo del credito di imposta derivante dalla trasformazione delle imposte anticipate.

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi successivi

Dopo la chiusura del periodo è stata avviato lo sviluppo della serie animata Agent 203 e di quattro ulteriori progetti, in collaborazione con la società tedesca Toon2 Tango, con cui il gruppo mondo tv ha concluso nel mese di giugno un accordo strategico di collaborazione per lo sviluppo, la produzione e la distribuzione di serie animate.

Dichiarazione del dirigente preposto

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Carlo Marchetti) dichiara ai sensi del comma 2 art 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.

Si rende noto che il resoconto intermedio di gestione del terzo trimestre 2019, sarà a disposizione degli azionisti e del pubblico presso la sede legale in Roma, Via Brenta 11 nonché presso Borsa Italiana nei termini di legge. Tale documentazione sarà inoltre consultabile sul sito internet www.mondotv.it.

Si allegano gli schemi sintetici dei risultati inclusi nel resoconto intermedio di gestione del terzo trimestre 2019 approvato dal Consiglio di Amministrazione; il presente resoconto non è stato assoggettato a revisione contabile

Mondo TV, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, è capogruppo di un Gruppo costituito da altre quattro società; il Gruppo è leader in Italia e tra i principali operatori Europei nella produzione e distribuzione di serie televisive e film d'animazione per la TV e il cinema, ed è attivo nei settori correlati (distribuzione audiovisiva e musicale, sfruttamento, media, editoria e merchandising). Per ulteriori informazioni su Mondo TV, vai su www.mondotv.it

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



Contact: Mondo TV
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
p.pollonio@mondotviberoamerica.com

GRUPPO MONDO TV
Conto economico consolidato

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	Novembre 2019	Novembre 2018
Ricavi	16.661	20.256
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	2.642	1.924
Costi operativi	(7.402)	(6.083)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	11.901	16.097
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(7.072)	(5.855)
Risultato operativo (EBIT)	4.829	10.242
Proventi (oneri) finanziari netti	(200)	272
Risultato del periodo prima delle imposte	4.629	10.514
Imposte sul reddito	(1.748)	(3.242)
Risultato netto del periodo	2.881	7.272
Risultato di competenza di terzi	(147)	(390)
Risultato di competenza del Gruppo	3.028	7.662

GRUPPO MONDO TV

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

(Migliaia di euro)	30.09.19	31.12.18
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	37.777	30.888
- Altre attività immateriali	42	29
Immobilizzazioni Immateriali	37.819	30.917
Immobilizzazioni Materiali	330	369
Diritti d'uso su beni in leasing	1.422	0
Attività fiscali differite	13.715	14.680
Crediti	45	31
	53.331	45.997
Attività correnti		
Crediti commerciali	30.293	20.622
Crediti d'imposta	3.106	3.688
Altre attività	451	462
Disponibilità Liquide	9.359	12.463
	43.209	37.235
Totale attività	96.540	83.232
- Capitale sociale	18.207	18.207
- Fondo sovrapprezzo azioni	30.778	45.868
- Riserva legale	3.062	3.062
- Altre riserve	8.607	9.774
- Utili (Perdite) portati a nuovo	(3.489)	20.784
- Utile (perdita) del periodo	3.028	(39.514)
Patrimonio netto del gruppo	60.193	58.181
Patrimonio netto di terzi	(6)	(2.071)
Totale patrimonio netto	60.187	56.110
Passività non correnti		
Fondo TFR	509	545
Passività fiscali differite	66	66
Debiti finanziari	3.089	1.322
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	1.032	0
	4.696	1.933
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	27	27
Debiti commerciali	24.996	21.631
Debiti finanziari	4.685	3.007
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	625	69
Debiti d'imposta	1.324	455
	31.657	25.189
Totale passività	36.353	27.122
Totale passività + patrimonio netto	96.540	83.232



GRUPPO MONDO TV

Posizione finanziaria netta consolidata

Posizione finanziaria netta consolidata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2019	31.12.2018
Disponibilità liquide	9.359	12.463
Debiti finanziari correnti verso banche	(4.685)	(3.007)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(625)	(69)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	4.049	9.387
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(1.032)	0
Debiti non correnti verso banche	(3.089)	(1.322)
Indebitamento netto non corrente	(4.121)	(1.322)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	(72)	8.065
Credit non correnti verso terzi	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	(72)	8.065

GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	Novembre 2019	Novembre 2018
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	12.463	2.408
Risultato del periodo di gruppo	3.028	7.662
Risultato di competenza di terzi	(147)	(390)
Risultato del periodo totale	2.881	7.272
Ammortamenti e svalutazioni	7.072	5.855
Variazione netta dei fondi	(36)	54
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	9.917	13.181
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(9.760)	(17.936)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.547	3.492
(Aumento) diminuzione delle altre attività	11	(137)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	3.365	6.579
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	869	1.501
Aumento (diminuzione) delle altre passività	0	(3.588)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	5.949	3.092
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(13.389)	(12.718)
- Immobilizzazioni materiali	(58)	(86)
- Diritti d'uso su beni in leasing	(1.835)	0
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(15.282)	(12.804)
Movimenti di capitale	1.196	20.835
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	5.033	2.202
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	6.229	23.037
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(3.104)	13.325
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	9.359	15.733

MONDO TV SPA

Conto economico capogruppo

conto economico sintetico Mondo TV S.p.A.		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	novi mesi 2019	novi mesi 2018
Ricavi	12.691	18.526
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	793	818
Costi operativi	(3.336)	(3.238)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	10.148	16.106
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(5.266)	(5.204)
Risultato operativo (EBIT)	4.882	10.902
Proventi (oneri) finanziari netti	48	412
Risultato del periodo prima delle imposte	4.930	11.314
Imposte sul reddito	(1.503)	(3.282)
Risultato netto dell'esercizio	3.427	8.032



MONDO TV SPA

Situazione patrimoniale e finanziaria capogruppo

Situazione patrimoniale-finanziaria sintetica Mondo Tv S.p.A.		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.09.2019	31.12.2018
Attività immobilizzate (non correnti)	55.279	44.865
Attività correnti	27.398	21.379
Passività correnti	(22.900)	(19.669)
Circolante netto	4.498	1.710
Passività non correnti	(3.569)	(3.605)
Capitale investito	56.208	42.970
Posizione finanziaria netta	7.257	16.497
Patrimonio Netto	63.465	59.467



PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: The Board of Directors approved the consolidated interim report as of 30 September 2019

Mondo TV returns to profit for around Euros 4.1 million against a loss for around Euros 39,5 million in 2018

At the consolidated level, the value of production is approximately Euros 19.3 million in the nine months; EBITDA is approximately Euros 11.9 million; EBIT is approximately Euros 4.8 million and net profit is approximately Euros 2 million

At the level of the parent company, the value of production is approximately Euros 13.5 million; EBITDA is approximately Euros 10.1 million; EBIT is approximately Euros 4.9 million and net profit is approximately Euros 3.4 million

November 14, 2019 - The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. – parent company of a Group working in the production and distribution of cartoons for TV and the cinema – today reviewed the consolidated six months report as of September 30, 2019.

Consolidated Results

Respect to the corresponding period in 2018, it was reported a decrease of the revenues equal to euros 3.6 million in absolute and to 18% in percentage, mainly due to the termination during last year (which closed as known with a significant loss) of certain sales agreement with some Asian clients. It should be noted that revenues for the third quarter 2019 mainly derive from sales of the animated series Yoohoo & Friends, MeteoHeroes, Bat Pat, Invention Story, Robot Trains and Rocky Kwaternaie. It is also recalled that the new business plan, approved by the Board of Directors of the parent company in December 2018, provides the new business plan, which provides for lower revenues against a lower level of investments with an estimate for a net profit equal to approximately euros 4 million.

Capitalized costs relating to the series produced internally are mainly referable to the holding company and Mondo TV France and were equal to euros 2.6 million (1.9 million in the same period 2018), with an increase mainly caused by the controlled company Mondo TV France.

Operating costs increased for euros 1.3 million, mainly for the higher production costs by Mondo TV France.



EBITDA passed from euros 16.1 million in the nine months 2018 to euros 11.9 million in the nine months 2019 with a decrease of euros 4.2 million as an effect of the lower revenues due to the above reported reasons.

Operating result after amortization, depreciation and provisions (euros 7.1 million compared to euros 5.9 million in the same period 2018) was positive for euros 4.8 million, compared to euros 10.2 million in the same period 2018, with a decrease of euros 5.4 million.

In the nine months, net financial provisions were equal to euros 0.2 million, compared to net financial charges of euros 0.3 million in the nine months 2018. The variation for euros 0.5 million is due to currency exchange rates.

The net profit of the Group in the period was equal to euros 3 million compared to euros 7.7 million in the nine months 2018, with a decrease of euros 4.7 million in line with the business plan.

The Net Financial Position passed from availabilities for euros 8.1 million as at December 31, 2018, to a net financial position substantially around zero as at 30 September 2019. The accounting data is negatively affected by the applicability in the fiscal year 2019 of the accounting principle IFRS16, which extends to operational leasing the same regime applicable to financial leasing, and which determined at 30 September 2019 a higher indebtedness for the change of principle for euros 1.7 million. The financial situation resulted in cash availabilities equal to euros 9.4 million as at 30 September 2019, and are adequate to support the group business plan, both for working capital and investments, and the 12 months accounting NFP is positive for euros 4 million.

Group Net equity passed from euros 58,2 million as at December 31, 2018 to euros 60.2 million as to June 30, 2019, mainly thanks to the positive result in the nine months.

Results of the parent company

Revenues in the period were equal to around euros 12.7 in decrease for 31% compared to euros 18.5 million in the same period 2018.

EBITDA was at euros 10.1 million decreasing for 37% compared to euros 16.1 million in the nine months 2018.



EBIT was euros 4.9 million, decreasing for 55% compared to euros 10.9 million in the nine months 2018.

The net profit was at around euros 3.4 million, decreasing for 57% compared to euros 8 million in the nine months 2018.

The Net Financial Position was positive for euros 7.3 million compared to availabilities of euros 16.5 million as at 31 December 2018.

Net equity was around euros 63.5 million with an increase of around euros 4 million compared to euros 59.5 million as at 31 December 2018.

Main events in the third quarter 2019

During the quarter the Group continued to develop its business both in the production and sale of rights; in particular, after the conclusion of the second season of Robot Trains, on July 4th an agreement was announced with the Korean company CJ, one of the most important media companies in South Korea, for the production of the third season of the animated series Robot Trains.

Also in July, an agreement was reached with the Korean company Vooz for the production of the animated series GooDoil Family.

In July, the subsidiary Mondo TV France S.A. requested the issue of the last 3 tranches of Atlas convertible bonds for a total value of euros 750 thousand, fully converted into shares during the quarter.

The subsidiary Mondo TV Iberoamérica launched a capital increase of euros 3.5 million in September, with the aim of restoring the balance sheet and financial position and allowing the development of its business plan through new investments; this capital increase was concluded in October with the full subscription of the new shares.

It should be noted that in the quarter and in the subsequent period there were no developments, compared to what was communicated upon approval of the half-year financial



report, in relation to the tax audit by the tax agency relating to the use of the tax credit deriving from the transformation of the prepaid taxes.

Business Outlook

After the end of the period, the development was launched for Agent 203 and four further animated projects, in collaboration with the German company Toon2 Tango, with which the Mondo TV group concluded a strategic collaboration agreement in June for the development, production and distribution of animated series.

Declaration of the executive responsible for financial reporting

The executive responsible for corporate financial reporting, Carlo Marchetti, declares, pursuant to paragraph 2 of section 154-bis of the Italian Consolidated Finance Act, that the information in this press release corresponds to the data in the accounting documents, records and books.

This interim financial statement relating to the third quarter 2019 will be made available to the shareholders and the public at the Company's registered office in Rome and with Borsa Italiana S.p.A.. It will be also published on the website www.mondotv.it.

* * * * *

Attached to this press release are the key financial figures tables included in the interim financial statement relating to the third quarter 2019 approved by the Board of Directors; this interim report was not subject to auditing.

***Mondo TV**, listed in the Star segment of Borsa Italiana, is the holding company of a Group made up of four more companies; the Group is a leader in Italy and among the primary European operators in the production and distribution of television series and cartoon films for TV and the cinema, and is active in the related sectors (audiovisual and musical distribution, licensing, media, publishing and merchandising).*

For further information on Mondo TV, visit www.mondotv.it.

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

Contact: Mondo TV
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
p.pollonio@mondotviberoamerica.com



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated income statement

	Nine months 2019	Nine months 2018
Revenues	16.661	20.256
Capitalisation of internally produced cartoon series	2.642	1.924
Operating costs	(7.402)	(6.083)
EBITDA	11.901	16.097
Amortization, depreciation and provisions	(7.072)	(5.855)
EBIT	4.829	10.242
Financial income (loss)	(200)	272
Profit (loss) before tax	4.629	10.514
Income taxes	(1.748)	(3.242)
Profit (loss) for the period	2.881	7.272
Profit attributable to non-controlling interests	(147)	(390)
Profit attributable to the Group	3.028	7.662



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated statement of financial position

	30.09.19	31.12.18
Non-current assets		
- Intangible rights	37.777	30.888
- Other intangible assets	42	29
Intangible assets	37.819	30.917
Property, plant and equipment	330	369
Rights for use of leased assets	1.422	0
Deferred tax assets	13.715	14.680
Receivables	45	31
	53.331	45.997
Current assets		
Trade receivables	30.293	20.622
Tax credits	3.106	3.688
Other assets	451	462
Cash and cash equivalents	9.359	12.463
	43.209	37.235
Total assets	96.540	83.232
- Share capital	18.207	18.207
- Share premium reserve	30.778	45.868
- Legal reserve	3.062	3.062
- Further reserves	8.607	9.774
- Accumulated losses	(3.489)	20.784
- Profit (loss) for the period	3.028	(39.514)
Equity attributable to the Group	60.193	58.181
Equity attributable to non-controlling interests	(6)	(2.071)
Total equity	60.187	56.110
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	509	545
Deferred tax liabilities	66	66
Financial payables	3.089	1.322
Non-current financial debts on leased assets	1.032	0
	4.696	1.933
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	27	27
Trade payables	24.996	21.631
Financial payables	4.685	3.007
Current financial debts on leased assets	625	69
Tax payables	1.324	455
	31.657	25.189
Total liabilities	36.353	27.122
Total liabilities + equity	96.540	83.232



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated net financial position

	30.09.2019	31.12.2018
Cash and cash equivalents	9.359	12.463
Current financial payables towards banks	(4.685)	(3.007)
Current payables under IFRS 16	(625)	(69)
Current net financial (indebtedness) cash	4.049	9.387
Financial debts under IFRS 16	(1.032)	0
Non-current bank payables	(3.089)	(1.322)
Non-current net indebtedness	(4.121)	(1.322)
Net financial indebtedness as per CONSOB communication DEM/6064293	(72)	8.065
Non-current other receivables	0	0
Consolidated net financial position	(72)	8.065



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated statement of cash flows

	Nine months 2019	Nine months 2018
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	12.463	2.408
Profit (loss) of the Group for the period	3.028	7.662
Profit (loss) of third parties interests	(147)	(390)
Total profit (loss) for the period	2.881	7.272
Amortisation, depreciation and impairment	7.072	5.855
Net change in provisions	(36)	54
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	9.917	13.181
(Increase) decrease in trade and other receivables	(9.760)	(17.936)
(Increase) decrease in tax assets	1.547	3.492
(Increase) decrease in other assets	11	(137)
Increase (decrease) in trade payables	3.365	6.579
Increase (decrease) in tax liabilities	869	1.501
Increase (decrease) in other liabilities	0	(3.588)
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	5.949	3.092
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(13.389)	(12.718)
- Property, plant and equipment	(58)	(86)
- Rights for use of leased assets	(1.835)	0
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(15.282)	(12.804)
Capital increase	1.196	20.835
Increase (decrease) in financial payables	5.033	2.202
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	6.229	23.037
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(3.104)	13.325
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	9.359	15.733



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

Income statement of Mondo TV S.p.A.

	Nine months 2019	Nine months 2018
Revenues	12.691	18.526
Capitalisation of internally produced cartoon series	793	818
Operating costs	(3.336)	(3.238)
EBITDA	10.148	16.106
Amortization, depreciation and provisions	(5.266)	(5.204)
EBIT	4.882	10.902
Financial income (loss)	48	412
Profit (loss) before tax	4.930	11.314
Income taxes	(1.503)	(3.282)
Profit (loss) for the period	3.427	8.032



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

Summary financial situation of Mondo TV S.p.A.

	30.09.2019	31.12.2018
Fixed assets (not current)	55.279	44.865
Operating assets	27.398	21.379
Operating liabilities	(22.900)	(19.669)
Net working capital	4.498	1.710
Non-current liabilities	(3.569)	(3.605)
Invested capital	56.208	42.970
Net financial position	7.257	16.497
Net equity	63.465	59.467

Fine Comunicato n.0432-99

Numero di Pagine: 23