

MONDO TV FRANCE
Société Anonyme
52-54 Rue Gérard
75013 Paris
RCS Paris 489553743
Capitale sociale Euro 2.029.729



RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE

30 GIUGNO 2020

INDICE

| | |
|--|----|
| RELAZIONE SULLA GESTIONE | 3 |
| PROSPETTI CONTABILI E NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO AL 30 GIUGNO 2020 | 5 |
| PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA | 6 |
| PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO SEPARATO | 7 |
| PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO | 7 |
| PROSPETTO DEL RENDICONTO FINANZIARIO | 8 |
| PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO | 9 |
| Premessa | 9 |
| 1. Informazioni Generali | 10 |
| 2. Forma, contenuti e criteri di redazione del Bilancio | 10 |
| 3. Principi contabili applicati | 11 |
| 4. Gestione dei rischi finanziari | 16 |
| 5. Stime ed assunzioni | 17 |
| 6. Informativa di settore | 17 |
| 7. Attività Immateriali | 18 |
| 8. Attività Materiali | 19 |
| 9. Diritti d'uso | 19 |
| 10. Attività per imposte anticipate | 20 |
| 11. Crediti commerciali e crediti per imposte correnti | 20 |
| 12. Posizione finanziaria netta | 20 |
| 13. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 21 |
| 14. Passività finanziarie a breve termine | 21 |
| 15. Covenants | 21 |
| 16. Patrimonio netto | 21 |
| 17. Debiti commerciali | 21 |
| 18. Altre passività correnti | 21 |
| 19. Ricavi | 23 |
| 20. Altri ricavi e proventi | 23 |
| 21. Capitalizzazioni di costi relativi a serie animate realizzate internamente | 23 |
| 22. Costi della produzione | 23 |
| 23. Oneri finanziari | 24 |
| 24. Imposte | 24 |
| 25. Utile per azione (base e diluito) | 24 |
| 26. Operazioni con parti correlate | 25 |
| 27. Eventi successivi | 25 |

Relazione sulla Gestione

Risultati economici e finanziari del periodo

| Conto economico complessivo di sintesi | | |
|--|------------------------|------------------------|
| <i>(Valori in unità di Euro)</i> | I semestre 2020 | I semestre 2019 |
| Ricavi | 561.972 | 820.063 |
| Capitalizzazione serie animate realizzate internamente | 1.112.196 | 1.141.936 |
| Costi operativi | (1.481.371) | (1.459.357) |
| Margine Operativo lordo (EBITDA) | 192.797 | 502.642 |
| Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti | (179.991) | (655.838) |
| Risultato operativo (EBIT) | 12.806 | (153.196) |
| Proventi (oneri) finanziari netti | (1.031) | (3.963) |
| Risultato dell'esercizio prima delle imposte | 11.775 | (157.159) |
| Imposte sul reddito | - | - |
| Risultato netto del periodo | 11.775 | (157.159) |

Nel periodo i ricavi della Mondo TV France si sono attestati a Euro 562 migliaia rispetto agli Euro 807 migliaia nello stesso periodo 2019: il risultato è dovuto alla vendita nel semestre di diritti della library Mondo Tv France, mentre le consegne della serie attualmente in produzione, Disco Dragon, sono previste per i primi episodi nella parte finale dell'anno. Nel primo semestre 2019 erano stati invece consegnati 13 episodi della serie animata Rocky. Si rammenta che l'andamento disomogeneo dei ricavi e del valore della produzione sia connesso al modello di business della Mondo TV France.

Per effetto di quanto sopra l'EBITDA passa nel semestre da Euro 503 migliaia a 193 migliaia; la diminuzione è dovuta al differente mix di ricavi rispetto al semestre passato, in cui la consegna degli episodi ha determinato maggiori ricavi ed ammortamenti e quindi un maggiore EBITDA, ma con margini finali inferiori rispetto al primo semestre 2020 in cui invece la vendita della library ha determinato un minore EBITDA ma margini finali più elevati essendo le serie vendute già in larga parte ammortizzate.

Per effetto di quanto sopra esposto l'EBIT che passa da meno Euro 154 migliaia nel primo semestre 2019 ad un EBIT positivo per 13 mila euro nel primo semestre 2020, così come migliora il risultato netto che passa da una perdita di Euro 157 migliaia nel primo semestre 2019 ad un utile di Euro 12 migliaia nel primo semestre 2020.

La PFN passa da un indebitamento di euro 443 migliaia al 31 dicembre 2019 a disponibilità nette di 260 migliaia di euro al 30 giugno 2020 per effetto soprattutto degli incassi relativi alle vendite della serie animata Rocky ultimata a fine 2019.

Fatti rilevanti del primo semestre 2020

E' proseguita nel semestre l'attività di produzione della serie animata Disco Dragon e l'attività di pre-produzione delle serie animate Grisù e Suzon.

In particolare per quanto riguarda la serie animata Grisù nel secondo semestre è iniziata la fase di produzione esecutiva.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nella seconda parte del 2020 è prevista la consegna dei primi episodi della serie animata Disco Dragon e si è avviata la produzione della serie animata Grisù, su cui sono attesi contratti di vendita nella seconda parte dell'anno.

Prosegue la politica della società di acquisizione di nuove serie animate da produrre e di commercializzazione delle serie già prodotte.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

Dopo la chiusura del semestre non si rilevano fatti di rilievo.

**PROSPETTI CONTABILI E NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO AL 30
GIUGNO 2020**

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

| <i>Valori in unità di euro</i> | Note | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVITA' | | | |
| Attività non correnti | | | |
| Attività immateriali | 7 | 3.366.780 | 2.373.569 |
| Attività materiali | 8 | 87.821 | 56.758 |
| Diritti d'utilizzo | 9 | 71.425 | 123.929 |
| Crediti non correnti | | 21.495 | 21.495 |
| Attività per imposte anticipate | 10 | 321.723 | 321.723 |
| Totale attività non correnti | | 3.869.244 | 1.970.100 |
| Attività correnti | | | |
| Crediti Commerciali | 11 | 3.145.974 | 4.088.218 |
| Crediti di imposta | 11 | 424.312 | 441.766 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 13 | 627.283 | 1.213.628 |
| Totale attività correnti | | 4.197.569 | 5.743.612 |
| TOTALE ATTIVITA' | | 8.066.813 | 8.641.086 |
| PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | | | |
| Patrimonio netto | | | |
| Capitale sociale | | 2.029.729 | 2.029.729 |
| Altre riserve | | 1.680.271 | 1.680.271 |
| Utili (perdite) a nuovo | | (613.012) | (871.771) |
| Utili (perdite) dell'esercizio | | 11.775 | 258.759 |
| Totale Patrimonio netto | 16 | 3.108.763 | 3.096.988 |
| Passività finanziarie a medio lungo termine | | - | 14.775 |
| Totale passivo non corrente | | - | 14.775 |
| Debiti commerciali | 17 | 237.395 | 316.726 |
| Debiti per imposte | | 51.941 | - |
| Passività finanziarie a breve | 14 | 367.801 | 1.642.084 |
| Altre passività correnti | 18 | 4.300.913 | 3.570.513 |
| Totale passivo corrente | | 4.958.050 | 5.529.323 |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | | 8.066.813 | 8.641.086 |

Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO SEPARATO

| In Euro | Note | I semestre 2020 | I semestre 2019 |
|--|-----------|-----------------|------------------|
| Ricavi delle vendite e prestazioni | 19 | 561.806 | 820.063 |
| Altri ricavi | 20 | 166 | 0 |
| Capitalizzazione serie animate realizzate internamente | 21 | 1.112.196 | 1.141.936 |
| Costi per servizi di produzione e materie prime | 22 | (11.517) | (7.225) |
| Costi per il personale | 22 | (673.540) | (641.974) |
| Altri costi operativi | 22 | (796.314) | (810.158) |
| EBITDA | | 192.797 | 502.642 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 22 | (179.991) | (655.838) |
| Risultato operativo (EBIT) | | 12.806 | (153.196) |
| Proventi (Oneri) Finanziari | 23 | (1.031) | (3.963) |
| Risultato dell'esercizio prima delle imposte | | 11.775 | (157.159) |
| Imposte sul reddito | 24 | - | - |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 25 | 11.775 | (157.159) |
| Utile (perdita) per azione base e diluito | 25 | 0,00006 | (0,0011) |

Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

| <i>Valori in unità di euro</i> | | | |
|---|--|-----------------|------------------|
| | | I semestre 2020 | I semestre 2019 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | 11.775 | (157.159) |
| <i>Altre componenti del conto economico complessivo:</i> | | | |
| Componenti che non saranno in seguito riclassificate nell'utile (perdita) dell'esercizio: | | - | - |
| Componenti che saranno o potrebbero essere in seguito riclassificate nell'utile (perdita) dell'esercizio: | | - | - |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali: | | - | - |
| Totale utile (perdita) complessivo (A)+(B) | | 11.775 | (157.159) |

Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio

RENDICONTO FINANZIARIO

| | periodo chiuso al 30 giugno | |
|---|-----------------------------|--------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Risultato prima delle imposte | 11.775 | (157.159) |
| <i>Rettifiche per ricondurre il risultato prima delle imposte</i> | | |
| <i>al flusso di cassa dell'attività operativa:</i> | | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 179.991 | 655.838 |
| Flusso di cassa derivante dall'attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante | 191.766 | 498.679 |
| Variazione netta del capitale circolante: | | |
| - Crediti commerciali e altri crediti | 959.698 | (982.407) |
| - Debiti commerciali e altri debiti | 703.010 | 906.040 |
| Flusso di cassa relativo all'attività operativa (A) | 1.854.474 | 422.312 |
| Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento | | |
| Investimenti in immobilizzazioni: | | |
| -immateriali | (1.112.196) | (1.149.443) |
| -materiali | (39.565) | (27.088) |
| -diritti d'uso | - | (176.432) |
| Flusso di cassa relativo all'attività di investimento (B) | (1.151.761) | (1.352.963) |
| Flusso di cassa dall'attività di finanziamento | | |
| Variazioni di patrimonio netto | - | 995.428 |
| (Aumento) diminuzione dei crediti finanziari | - | - |
| Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari | (1.289.058) | 705.415 |
| Flusso di cassa relativo all'attività di finanziamento (C) | (1.289.058) | 1.700.843 |
| Flusso di cassa netto del periodo A+B+C | (586.345) | 770.192 |
| Disponibilità liquide di inizio periodo | 1.213.628 | 140.420 |
| Disponibilità liquide di fine periodo | 627.283 | 910.612 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

| Prospetto delle variazioni del patrimonio netto I semestre 2019 | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|-------------------------|----------------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| (Valori in unità di Euro) | Capitale sociale | Riserva legale | Utili (perdite) a nuovo | F.do sovr.zzo azioni | Altre riserve | Utile (perdita) dell'esercizio | Patrimonio netto |
| Bilancio al 31.12.2018 | 1.202.864 | - | (413.739) | 647.136 | 110.000 | (451.593) | 1.094.668 |
| Adozione IFRS 16 | | | (4.572) | | | | (4.572) |
| <i>Operazioni con soci, rilevate direttamente nel Patrimonio netto:</i> | | | | | | | |
| Aumento di capitale Atlas | 441.000 | | | 559.000 | | | 1.000.000 |
| <i>Componenti del conto economico complessivo dell'esercizio:</i> | | | | | | | |
| Destinazione risultato esercizio 2018 | - | - | (451.593) | - | - | 451.593 | - |
| Perdita di periodo | - | - | - | - | - | (157.159) | (157.159) |
| Bilancio al 30.06.2019 | 1.643.864 | - | (869.904) | 1.206.136 | 110.000 | (157.159) | 1.932.937 |

| Prospetto delle variazioni del patrimonio netto I semestre 2020 | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|-------------------------|----------------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| (Valori in unità di Euro) | Capitale sociale | Riserva legale | Utili (perdite) a nuovo | F.do sovr.zzo azioni | Altre riserve | Utile (perdita) dell'esercizio | Patrimonio netto |
| Bilancio al 31.12.2019 | 2.029.729 | - | (871.771) | 1.570.271 | 110.000 | 258.759 | 3.096.988 |
| <i>Operazioni con soci, rilevate direttamente nel Patrimonio netto:</i> | | | | | | | |
| <i>Componenti del conto economico complessivo dell'esercizio:</i> | | | | | | | |
| Destinazione risultato esercizio 2019 | - | - | 258.759 | - | - | (258.759) | - |
| Risultato di periodo | - | - | - | - | - | 11.775 | 11.775 |
| Bilancio al 30.06.2020 | 2.029.729 | - | (613.012) | 1.570.271 | 110.000 | 11.775 | 3.108.763 |

Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio.

Note esplicative al bilancio

Premessa

Mondo TV France SA (di seguito anche “Mondo TV France”, o la “Società”) predisporre i propri bilanci in accordo con i principi contabili in vigore in Francia (di seguito i “Principi Contabili Francesi”); La presente relazione semestrale al 30 giugno 2020 è stata predisposta in via volontaria in conformità agli International Financial Reporting Standards, emanati dall’International Accounting Standards Board, e adottati dall’Unione Europea (“EU-IFRS”), così come richiesto da AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale (di seguito, “AIM Italia”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

1. Informazioni Generali

Mondo TV France è una società di diritto francese iscritta al registro delle imprese di Parigi n. 489553743 con sede legale e amministrativa a Parigi in 52 Rue Gérard 75013, controllata alla data odierna al 20% da Mondo TV Italia S.p.A., società quotata sul Mercato Telematico Azionario Organizzato e Gestito da Borsa Italiana S.p.A.; la Società è attiva nella produzione e coproduzione di serie televisive di animazione per le emittenti televisive francesi ed europee. Nei mercati e nel contesto competitivo in cui opera, l’azienda effettua attività di ricerca e sviluppo finalizzata al lancio di nuovi prodotti, con selezione e sviluppo delle storie e dei personaggi anche mediante test con la collaborazione di sociologi infantili.

La relazione finanziaria semestrale è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 settembre 2020.

2. Forma, contenuti e criteri di redazione del Bilancio

Di seguito sono riportati i principali criteri e principi contabili applicati per la predisposizione del Bilancio.

2.1 Base di preparazione

Il Bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, in quanto gli Amministratori hanno verificato l’insussistenza di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che potessero segnalare criticità circa la capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei prossimi 12 mesi dalla data di approvazione del Bilancio. La descrizione delle modalità attraverso le quali la Società gestisce i rischi finanziari, tra i quali quello di liquidità e di capitale, è contenuta nella successiva Nota 4 - Gestione dei rischi finanziari.

Per EU-IFRS si intendono gli “International Financial Reporting Standards”, gli “International Accounting Standards” (IAS), tutte le interpretazioni dell’“International Reporting Interpretations Committee” (IFRIC), precedentemente denominate “Standing Interpretations Committee” (SIC) che, alla data di approvazione del Bilancio, siano state oggetto di omologazione da parte dell’Unione Europea secondo la procedura prevista dal Regolamento (CE) n. 1606/2002 dal Parlamento Europeo e dal Consiglio Europeo del 19 luglio 2002. In particolare si rileva che gli EU-IFRS sono stati applicati in modo coerente a tutti i periodi presentati nel presente documento. Si segnala inoltre che il Bilancio è stato redatto sulla base delle migliori conoscenze degli EU-IFRS e tenuto conto della miglior dottrina in materia; eventuali futuri orientamenti e aggiornamenti interpretativi troveranno riflesso negli esercizi successivi, secondo le modalità di volta in volta previste dai principi contabili di riferimento.

Il Bilancio è redatto e presentato in Euro, che rappresenta la valuta funzionale con cui opera la Società. I valori riportati nelle tabelle di dettaglio incluse nella nota esplicativa, sono espressi in migliaia di Euro, salvo ove diversamente indicato.

Di seguito sono indicati gli schemi di bilancio e i relativi criteri di classificazione adottati dalla Società, nell’ambito delle opzioni previste dallo IAS 1 - *Presentazione del bilancio*:

- Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria è stato predisposto classificando le attività e le passività secondo il criterio “corrente/non corrente”;

- Prospetto del conto economico separato è stato predisposto classificando i costi operativi per natura;
- Prospetto del conto economico complessivo è stato predisposto in un documento separato, come consentito dallo IAS 1 Revised rispetto al conto economico separato;
- Rendiconto finanziario è stato predisposto secondo il “metodo indiretto”.

Il Bilancio è stato predisposto sulla base del criterio convenzionale del costo storico salvo che per la valutazione delle attività e passività finanziarie, nei casi in cui è obbligatoria l'applicazione del criterio del *fair value*.

3. Principi contabili applicati

Di seguito sono brevemente descritti i principi contabili e i criteri di valutazione più significativi utilizzati per la redazione del Bilancio.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le attività immateriali sono costituite da elementi non monetari, identificabili e privi di consistenza fisica, controllabili e atti a generare benefici economici futuri. Tali elementi sono rilevati al costo di acquisto e/o di produzione, comprensivo delle spese direttamente attribuibili per predisporre l'attività al suo utilizzo, al netto degli ammortamenti cumulati e delle eventuali perdite di valore. Gli eventuali interessi passivi maturati durante e per lo sviluppo delle immobilizzazioni immateriali sono considerati parte del costo di acquisto.

I diritti su film e serie animate, che costituiscono la “library” della Società, vengono ammortizzati in quote costanti in sette anni; qualora l'analisi di recuperabilità dell'asset lo richieda, l'ammortamento viene incrementato in base alle risultanze di tale analisi di recuperabilità.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, al netto degli ammortamenti accumulati e delle eventuali perdite di valore. Il costo delle immobilizzazioni materiali include anche gli eventuali oneri direttamente sostenuti per rendere possibile il loro utilizzo, nonché eventuali oneri di smantellamento e di rimozione che verranno sostenuti conseguentemente a obbligazioni contrattuali che richiedano di riportare il bene nelle condizioni originarie.

Gli oneri finanziari direttamente imputabili all'acquisizione, alla costruzione o alla produzione di un bene sono capitalizzati sul bene stesso come parte del suo costo. Gli oneri sostenuti per le manutenzioni e le riparazioni di natura ordinaria e/o ciclica sono direttamente imputati a conto economico quando sostenuti. La capitalizzazione dei costi inerenti l'ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali di proprietà o in uso da terzi è effettuata nei limiti in cui essi rispondano ai requisiti per essere separatamente classificati come attività o parte di un'attività.

La Società detiene attrezzature industriali e commerciali, utilizzate nell'ambito della produzione di serie televisive, la cui vita utile è compresa tra i 3 e 5 anni.

Riduzione di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali

A ciascuna data di riferimento del bilancio, è valutata l'eventuale esistenza di indicatori di riduzione del valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali non completamente ammortizzate. Nel caso sia rilevata la presenza di tali indicatori, si procede alla stima del valore recuperabile delle suddette attività, imputando a conto economico l'eventuale svalutazione rispetto al valore contabile. Il valore recuperabile di un'attività è il maggiore tra il suo *fair value*, ridotto dei costi di vendita, e il suo valore d'uso, intendendosi per tale il valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati generati da tale attività. Per un'attività che non genera flussi finanziari ampiamente indipendenti, il valore di realizzo è determinato in relazione alla “*cash generating unit*” cui tale attività appartiene. Nel determinare il valore d'uso, i flussi finanziari futuri attesi sono attualizzati con un tasso di sconto che riflette la valutazione corrente di mercato del costo del denaro, rapportato al periodo dell'investimento e ai rischi specifici dell'attività. Una riduzione di valore è riconosciuta a conto economico quando il valore di iscrizione dell'attività è superiore al valore recuperabile. Se vengono meno i presupposti per una svalutazione precedentemente effettuata, il valore contabile dell'attività è ripristinato con imputazione a conto economico,

nei limiti del valore netto di carico che l'attività in oggetto avrebbe avuto se non fosse stata effettuata la svalutazione e fossero stati effettuati gli ammortamenti.

Nel corso del periodo non si sono manifestati eventi che facciano ritenere che vi siano perdite per riduzione di valore.

ATTIVITA' CORRENTI

CREDITI COMMERCIALI E CREDITI FINANZIARI

Il fair value dei crediti commerciali non si discosta dai valori contabili del bilancio al 30.06.2019 in quanto si tratta principalmente di attività sottostanti a rapporti commerciali il cui regolamento è previsto nel breve termine.

I crediti commerciali e i crediti finanziari sono inclusi nell'attivo corrente, a eccezione di quelli con scadenza contrattuale superiore ai dodici mesi rispetto alla data di bilancio, che sono classificati nell'attivo non corrente.

Le perdite su crediti sono contabilizzate quando si riscontra un'evidenza oggettiva che la Società non sarà in grado di recuperare il credito dovuto dalla controparte sulla base dei termini contrattuali. L'evidenza oggettiva include eventi quali:

- a) significative difficoltà finanziarie del debitore;
- b) contenziosi legali aperti con il debitore relativamente a crediti;
- c) probabilità che il debitore dichiari bancarotta o che si aprano altre procedure di ristrutturazione finanziaria.

L'importo della svalutazione viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari e rilevato nel conto economico separato nella voce "Altri costi operativi". Se nei periodi successivi vengono meno le motivazioni delle precedenti svalutazioni, il valore delle attività è ripristinato fino a concorrenza del valore che sarebbe derivato dall'applicazione del costo ammortizzato.

La Società fa ricorso a cessioni pro-solvendo di crediti commerciali. A seguito di tali cessioni, che prevedono il mantenimento in capo alla Società dei rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, i crediti stessi sono mantenuti in bilancio ed è iscritto nell'attivo patrimoniale l'importo dell'anticipazione ricevuta e nel passivo viene rilevato il debito per le anticipazioni ricevute.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI

Comprendono denaro, depositi bancari e postali, che possiedono i requisiti della disponibilità a vista, del buon esito e dell'assenza di spese per la riscossione. Le disponibilità liquide sono iscritte al fair value.

PASSIVITA' CORRENTI

DEBITI COMMERCIALI E ALTRI DEBITI

Il fair value dei debiti commerciali e degli altri debiti non si discosta dai valori contabili del bilancio al 30 giugno 2020 in quanto si tratta principalmente di passività sottostanti a rapporti commerciali il cui regolamento è previsto nel breve termine.

DEBITI VERSO BANCHE E ALTRI FINANZIATORI

I debiti verso banche e altri finanziatori sono inizialmente iscritti al *fair value*, al netto dei costi accessori di diretta imputazione. I debiti verso banche e altri finanziatori sono classificati fra le passività correnti, salvo quelli con scadenza contrattuale oltre i dodici mesi rispetto alla data di bilancio e quelli per i quali la Società abbia un diritto incondizionato a differire il loro pagamento per almeno dodici mesi dopo la data di riferimento.

RICONOSCIMENTO DEI RICAVI

I ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi sono rilevati quando si verifica l'effettivo trasferimento dei rischi e dei benefici rilevanti derivanti dalla proprietà o al compimento della prestazione.

CONTRIBUTI PUBBLICI

I contributi pubblici sono rilevati, in presenza di una delibera formale di attribuzione, e in ogni caso, quando il diritto alla loro erogazione è ritenuto definitivo in quanto sussiste la ragionevole certezza che la Società rispetterà le condizioni previste per la relativa percezione e che i contributi saranno incassati.

La Società ha ricevuto contributi pubblici dal Consiglio Nazionale del Cinema francese ("CNC") e diverse sovvenzioni nazionali e regionali per finanziare la produzione delle serie televisive. I contributi pubblici che si riferiscono alle immobilizzazioni immateriali (denominate "subvention d'investissement") sono registrati nella voce "Altre passività correnti" sulla base della ripartizione effettiva delle scadenze temporali. Il ricavo viene quindi imputato nel conto economico separato sulla base delle produzioni consegnate.

RICONOSCIMENTO DEI COSTI

I costi sono rilevati nel rispetto del principio della competenza economica.

IMPOSTE

Le imposte dell'esercizio rappresentano la somma delle imposte correnti e differite.

Le imposte correnti sono calcolate sulla base del reddito imponibile dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali vigenti in Francia alla data di bilancio.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate a fronte di tutte le differenze che emergono tra il valore fiscale di un'attività o passività e il relativo valore contabile. Le imposte differite sono generalmente rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili, mentre le imposte anticipate sono rilevate nella misura in cui si ritenga probabile che vi saranno risultati fiscali imponibili in futuro che consentano l'utilizzo delle differenze temporanee deducibili. Il valore delle imposte anticipate è rivisto a ogni data di bilancio e ridotto nella misura in cui non sia più probabile l'esistenza di sufficienti redditi imponibili tali da consentire in tutto o in parte il recupero di tali attività.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate in base alle aliquote fiscali che si prevede saranno applicate nell'esercizio in cui sarà realizzata l'attività o estinta la passività sulla base delle aliquote fiscali vigenti o sostanzialmente in vigore alla data di bilancio, secondo la normativa fiscale in vigore in Francia.

Le imposte differite e anticipate sono imputate direttamente al conto economico, fatta eccezione per quelle relative a voci rilevate direttamente a patrimonio netto, nel qual caso anche le relative imposte differite o anticipate sono imputate a patrimonio netto.

Le imposte differite e anticipate sono compensate quando sono applicate dalla medesima autorità fiscale e vi è un diritto legale di compensazione.

UTILE PER AZIONE

L'utile base per azione è calcolato dividendo la quota di utile dell'esercizio della Società per la media ponderata delle azioni in circolazione durante l'esercizio.

L'utile diluito per azione è calcolato tenendo conto, sia per la quota di risultato economico della Società che per la detta media ponderata, degli effetti connessi alla sottoscrizione/conversione totale di tutte le potenziali azioni che potrebbero essere emesse dall'esercizio di eventuali opzioni in circolazione e viene determinato rapportando l'utile netto al numero medio ponderato di azioni in circolazione nell'esercizio.

PRINCIPI CONTABILI DI RECENTE EMISSIONE

Nella predisposizione del presente bilancio sono stati applicati gli stessi principi contabili e criteri di redazione adottati nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2019, ad eccezione di quanto di seguito riportato.

Nuovi principi e interpretazioni recepiti dalla UE e in vigore a partire dal 1° gennaio 2020

Ai sensi dello IAS 8 (Principi Contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) vengono qui di seguito indicati e brevemente illustrati gli IFRS in vigore a partire dal 1° gennaio 2020.

- Modifiche all'IFRS 9 - Strumenti finanziari, IAS 39, Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione e IFRS 7, Strumenti finanziari: informazioni integrative - Riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse

In data 15 gennaio 2020 è stato emesso il Regolamento (UE) n. 2020/34 che ha recepito a livello comunitario alcuni emendamenti all'IFRS 9 - Strumenti finanziari, IAS 39 - Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione e IFRS 7 - Strumenti finanziari: informazioni integrative. Le modifiche sono relative ad alcuni requisiti specifici di hedge accounting e sono mirate a fornire un'agevolazione in relazione ai potenziali effetti dell'incertezza causata dalla riforma dei tassi di offerta interbancaria (IBOR). Inoltre, le modifiche richiedono alle società di fornire ulteriori informazioni agli investitori in merito alle loro relazioni di copertura che sono direttamente interessate da tali incertezze.

L'adozione di dette modifiche non ha comportato effetti sul bilancio semestrale abbreviato della società al 30 giugno 2020.

- Modifiche ai riferimenti al "Conceptual Framework" negli IFRS

In data 29 novembre 2019 è stato emesso il Regolamento (UE) n. 2019/2075 che ha recepito a livello comunitario la versione rivista del Conceptual Framework for Financial Reporting. Le principali modifiche rispetto alla versione del 2010 riguardano:

- un nuovo capitolo in tema di valutazione;
- migliori definizioni e guidance, in particolare con riferimento alla definizione di passività;
- chiarimenti di importanti concetti, come "stewardship", prudenza e incertezza nelle valutazioni.

È stato pubblicato anche un documento che aggiorna i riferimenti presenti negli IFRS al precedente Conceptual Framework. L'adozione di dette modifiche non ha comportato effetti sul bilancio semestrale abbreviato della società al 30 giugno 2020.

- Modifiche allo IAS 1 e allo IAS 8 (Definizione di Materiale)

In data 29 novembre 2019 è stato emesso il Regolamento (UE) n. 2019/2104 che ha recepito alcune modifiche allo IAS 1 (Presentazione del bilancio) e allo IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori). Tali modifiche chiariscono la definizione di "materiale" e allineano la definizione usata nel "Conceptual Framework" con quella utilizzata nei singoli IFRS. La definizione di "materiale", come rivista dalle modifiche in oggetto, è la seguente: "l'informazione è materiale se omettendola, dichiarandola inesattamente o oscurandola può essere ragionevolmente attesa influenzare le decisioni che gli utenti primari per scopi generali dei rendiconti finanziari fanno in base a quei rendiconti finanziari, che forniscono informazioni finanziarie su una specifica reporting entity".

L'adozione di dette modifiche non ha comportato effetti sul bilancio semestrale abbreviato della società al 30 giugno 2020.

- Modifiche all'IFRS 3 (Aggregazioni aziendali)

In data 21 aprile 2020 è stato emesso il Regolamento (UE) n. 2020/551 che ha recepito alcune modifiche all'IFRS 3 (Aggregazioni aziendali). Tali modifiche riguardano la definizione di "business" e aiutano le entità a determinare se un'acquisizione effettuata è un "business" o un gruppo di attività. In base alla nuova definizione un "business" è: "un gruppo integrato di attività e di asset che può essere indirizzato e gestito per lo scopo di fornire beni o servizi ai clienti, generando reddito da investimenti (come dividendi o interessi) o generando altri redditi dalle attività ordinarie. Le modifiche chiariscono anche che, per essere considerato un business,

un'acquisizione deve includere un input e un processo sostanziale che insieme contribuiscono alla capacità di creare un output".

L'adozione di dette modifiche non ha comportato effetti sul bilancio semestrale abbreviato della società al 30 giugno 2020.

Principi contabili, emendamenti e interpretazioni omologati, ma non ancora applicabili / non applicati in via anticipata dalla società

Alla data di redazione del presente bilancio semestrale abbreviato della società sono stati emessi dallo IASB i seguenti nuovi Principi / Interpretazioni non ancora recepiti dalla UE oppure non ancora entrati in vigore. Allo stato Mondo TV France sta analizzando i principi contabili di recente emanazione e valutando se la loro adozione avrà un impatto significativo sul bilancio:

- Modifiche all'IFRS 16 - Leasing per concessioni relative al Covid-19

È stata approvata una modifica all'IFRS 16 relativa alla contabilizzazione dei leasing. L'emendamento è stato introdotto al fine di neutralizzare le variazioni dei pagamenti dei canoni conseguenti ad accordi tra le parti in considerazione degli effetti negativi del Covid-19. In mancanza di questo intervento l'IFRS 16 avrebbe obbligato i locatari a rideterminare la passività finanziaria nei confronti del concedente e l'attività consistente nel diritto di utilizzo iscritte rispettivamente nel passivo e nell'attivo del proprio bilancio. L'applicazione dell'esenzione è comunque limitata solamente alle modifiche dei pagamenti dei canoni fino al 30 giugno 2021 e ove finalizzate a mitigare gli effetti del Covid-19 e si rende applicabile a partire dal 1/6/2020.

- Modifiche allo IAS 1 - Presentazione del bilancio: classificazione delle passività come correnti o non correnti applicabile dal 1/1/2022(*)

Lo IASB ha pubblicato modifiche allo IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current con l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività tra quelli a breve o lungo termine.

Le modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2022 ma è comunque consentita un'applicazione anticipata.

- Modifiche al IFRS 3 - Aggregazioni aziendali

In data 14 maggio 2020, lo IASB ha emesso le modifiche all'IFRS 3 "Reference to the Conceptual Framework" (di seguito modifiche all'IFRS 3), per: (i) completare l'aggiornamento dei riferimenti al Conceptual Framework for Financial Reporting presenti nel principio contabile; (ii) fornire chiarimenti in merito ai presupposti per la rilevazione, all'acquisition date, di fondi, passività potenziali e passività per tributi assunti nell'ambito di un'operazione di business combination; (iii) esplicitare il fatto che le attività potenziali non possono essere rilevate nell'ambito di una business combination. Le modifiche all'IFRS 3 sono efficaci a partire dagli esercizi che hanno inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2022.

- Modifiche allo IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali.

In data 14 maggio 2020, lo IASB ha emesso le modifiche allo IAS 37 "Onerous Contracts - Cost of Fulfilling a Contract" (di seguito modifiche allo IAS 37), volte a fornire chiarimenti in merito alle modalità di determinazione dell'onerosità di un contratto.

Le modifiche allo IAS 37 sono efficaci a partire dagli esercizi che hanno inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2022.

- Modifiche allo IAS 16 Immobili, Impianti e Macchinari.

In data 14 maggio 2020, lo IASB ha emesso le modifiche allo IAS 16 "Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use" (di seguito modifiche allo IAS 16), volte a definire che i ricavi derivanti dalla vendita di beni prodotti da un asset prima che lo stesso sia pronto per l'uso previsto siano imputati a conto economico unitamente ai relativi costi di produzione.

Le modifiche allo IAS 16 sono efficaci a partire dagli esercizi che hanno inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2022.

- Modifiche agli IFRS 17 (Contratti di assicurazione), incluse modifiche all'IFRS 17, IFRS 4 - Contratti assicurativi e Differimento dell'IFRS 9

In data 25 giugno 2020, lo IASB ha emesso le modifiche all'IFRS 17 "Amendments to IFRS 17" e all'IFRS 4 relativi alle attività assicurative, prevedendo, tra l'altro, il differimento dell'entrata in vigore delle disposizioni dell'IFRS 17 al 1° gennaio 2023.

- Modifiche al Ciclo annuale di miglioramenti 2018-2020

In data 14 maggio 2020, lo IASB ha emesso il documento "Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 Cycle", contenente modifiche, essenzialmente di natura tecnica e redazionale, dei principi contabili internazionali. Le modifiche ai principi contabili sono efficaci a partire dagli esercizi che hanno inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2022.

4. Gestione dei rischi finanziari

Le attività della Società sono esposte ai seguenti rischi: rischio di mercato, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio di capitale. La Società ritiene che non esistano significative concentrazioni in relazione ai rischi precedentemente menzionati.

I) RISCHIO DI MERCATO

Il rischio di mercato è prevalentemente relativo al rischio derivante dalla variazione dei tassi di interesse. In particolare, l'esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse è legata all'indebitamento finanziario a tasso variabile, che rappresenta usualmente il totale indebitamento finanziario della Società.

La Società monitora costantemente l'andamento e le proiezioni di mercato, e ha ritenuto di non sottoscrivere nel corso dei periodi di riferimento del Bilancio strumenti derivati per fronteggiare il rischio legato alle oscillazioni del tasso di interesse.

II) RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione della Società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla controparte. L'esposizione complessiva al rischio di credito al 30 giugno 2020 è rappresentata dalla sommatoria delle attività per crediti commerciali e delle altre attività correnti iscritte in bilancio, pari rispettivamente a Euro 3.570 migliaia. Nella situazione patrimoniale-finanziaria della Società non sono iscritte attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità; al 30 giugno 2020 non vi erano attività finanziarie e commerciali scadute.

Secondo le disposizioni contenute nello IAS 39, tutte le attività finanziarie della Società sono state classificate nella categoria "finanziamenti e crediti".

III) RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Il rischio di liquidità è quello legato alla possibilità che la Società si trovi in situazione di difficoltà nel far fronte alle obbligazioni finanziarie che derivano da impegni contrattuali e, più in generale, dalle proprie passività finanziarie. Il modello di business in cui opera la società evidenzia un rischio strutturale di ridotta liquidità che può determinare la necessità di finanziare la produzione delle serie animate mediante ricorso al credito.

Tuttavia, il rischio di liquidità è ritenuto basso in quanto la politica di gestione della tesoreria è finalizzata al mantenimento di sufficienti affidamenti da parte del sistema bancario nonché dal ricorso alla cessione di credito.

IV) RISCHIO DI CAPITALE

L'obiettivo della Società nell'ambito della gestione del rischio di capitale è principalmente quello di salvaguardare la continuità aziendale in modo da garantire rendimenti agli azionisti e benefici agli altri portatori di interesse. La Società si prefigge inoltre l'obiettivo di mantenere una struttura ottimale del capitale in modo da ridurre il costo dell'indebitamento.

5. Stime e assunzioni

La predisposizione dei bilanci richiede da parte degli amministratori l'applicazione di principi e metodologie contabili che, in talune circostanze, si poggiano su difficili e soggettive valutazioni e stime basate sull'esperienza storica e assunzioni che sono di volta in volta considerate ragionevoli e realistiche in funzione delle relative circostanze. L'applicazione di tali stime e assunzioni influenza gli importi riportati negli schemi di bilancio, nonché l'informativa fornita. I risultati finali delle poste di bilancio per le quali sono state utilizzate le suddette stime e assunzioni, potranno differire da quelli riportati nei bilanci che rilevano gli effetti del manifestarsi dell'evento oggetto di stima, a causa dell'incertezza che caratterizza le assunzioni e le condizioni sulle quali si basano le stime.

Di seguito sono brevemente descritti i principi contabili che richiedono più di altri una maggiore soggettività da parte degli amministratori nell'elaborazione delle stime e per i quali un cambiamento nelle condizioni sottostanti le assunzioni utilizzate potrebbe avere un impatto significativo sui dati finanziari.

(a) Imposte

La contabilizzazione delle imposte anticipate è effettuata sulla base delle aspettative di un imponibile fiscale negli esercizi futuri atto al loro recupero. La valutazione degli imponibili attesi ai fini della contabilizzazione delle imposte anticipate dipende da fattori che possono variare nel tempo e determinare effetti significativi sulla recuperabilità dei crediti per imposte anticipate.

(b) Ammortamenti della Library

Il calcolo degli ammortamenti e quindi del valore netto recuperabile della library dipende in parte anche dalle stime effettuate dalla società sulle vendite future dei titoli della library.

6. Informativa di settore

Per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 non sono configurabili ulteriori settori rispetto al settore dell'animazione, né il management della Società utilizza ulteriori informazioni di dettaglio suddivise per settori come previsto dall'IFRS 8.

NOTE ALLA SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA

7. Attività immateriali

La voce in oggetto e la relativa movimentazione risulta dettagliabile come segue:

| Movimentazione delle attività immateriali | | | | |
|--|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| | Diritti immateriali | Altre attività immateriali | Immobilizzazioni in corso | TOTALE |
| <i><u>Esercizio 2017</u></i> | | | | |
| Costo | 6.580 | 2 | 405 | 6.987 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (6.080) | (2) | 0 | (6.082) |
| Valore in bilancio | 500 | 0 | 405 | 905 |
| <i><u>Esercizio 2018</u></i> | | | | |
| Investimenti | 1.383 | 0 | 0 | 1.383 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (695) | 0 | 0 | (695) |
| Riclassifiche | 102 | 0 | (102) | 0 |
| Valore al 31.12.2018 | 1.290 | 0 | 303 | 1.593 |
| Costo | 8.065 | 2 | 303 | 8.370 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (6.775) | (2) | 0 | (6.777) |
| Valore in bilancio | 1.290 | 0 | 303 | 1.593 |
| <i><u>Esercizio 2019</u></i> | | | | |
| Investimenti | 1.275 | 0 | 972 | 2.247 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (1.466) | 0 | 0 | (1.466) |
| Valore al 31.12.2019 | 1.099 | 0 | 1.275 | 2.374 |
| Costo | 9.340 | 2 | 1.275 | 10.617 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (8.241) | (2) | 0 | (8.243) |
| Valore in bilancio | 1.099 | 0 | 1.275 | 2.374 |
| <i><u>Primo semestre 2020</u></i> | | | | |
| Investimenti | 0 | 0 | 1.112 | 1.112 |
| Ammortamenti | (119) | 0 | 0 | (119) |
| Valore al 30.06.2020 | 980 | 0 | 2.387 | 3.367 |
| Costo | 9.340 | 2 | 2.387 | 11.729 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (8.360) | (2) | 0 | (8.362) |
| Valore in bilancio | 980 | 0 | 2.387 | 3.367 |

8. Attività materiali

La voce in oggetto e la relativa movimentazione risulta dettagliabile come segue:

| Movimentazione delle attività materiali | | |
|--|---|---------------|
| | Attrezzature Industriali e Commerciali | TOTALE |
| <i><u>Esercizio 2017</u></i> | | |
| Costo | 166 | 166 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (140) | (140) |
| Valore in bilancio | 26 | 26 |
| <i><u>Esercizio 2018</u></i> | | |
| Investimenti | 20 | 20 |
| Ammortamenti | (12) | (12) |
| Valore al 31.12.2018 | 34 | 34 |
| Costo | 186 | 186 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (152) | (152) |
| Valore in bilancio | 34 | 34 |
| <i><u>Esercizio 2019</u></i> | | |
| Investimenti | 42 | 42 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (19) | (19) |
| Valore al 31.12.2019 | 57 | 57 |
| Costo | 228 | 228 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (171) | (171) |
| Valore in bilancio | 57 | 57 |
| <i><u>I Semestre 2020</u></i> | | |
| Investimenti | 40 | 40 |
| Ammortamenti | (9) | (8) |
| Valore al 30.06.2020 | 88 | 88 |
| Costo | 268 | 268 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (180) | (180) |
| Valore in bilancio | 88 | 88 |

Le immobilizzazioni materiali al 30 giugno 2020 si riferiscono principalmente ad attrezzature utilizzate per la produzione delle serie televisive.

9. Diritti d'uso

Questa voce comprende i diritti di utilizzo su beni in leasing in base a quanto previsto dall'IFRS 16; in particolare tale voce fa riferimento al contratto di affitto relativo alla sede sociale.
La movimentazione di periodo è stata la seguente:

| Movimentazione dei diritti d'uso | | |
|---|-----------------|---------------|
| | Immobili | TOTALE |
| Valore netto al 31.12.2018 | 0 | 0 |
| Adozione IFRS 16 | 229 | 229 |
| Investimenti | 0 | 0 |
| Ammortamenti | (105) | (105) |
| Valore al 31.12.2019 | 124 | 124 |
| Costo | 229 | 228 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (105) | (105) |
| Valore in bilancio | 124 | 124 |
| Investimenti | 0 | 0 |
| Ammortamenti | (53) | (53) |
| Valore al 30.06.2020 | 71 | 71 |
| Costo | 229 | 229 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (158) | (158) |
| Valore in bilancio | 71 | 71 |

10. Attività per imposte anticipate

Le attività per imposte anticipate, pari a Euro 322 migliaia al 30 giugno 2020 sono relative prevalentemente a parte delle perdite fiscali pregresse calcolate secondo la normativa fiscale vigente in Francia.

11. Crediti commerciali e crediti per imposte correnti

La voce Crediti commerciali, pari a Euro 3.146 migliaia al 30 giugno 2020 (Euro 4.088 migliaia al 31 dicembre 2019) comprende principalmente i crediti verso il coproduttore monello e verso il CNC relativi alla produzione della serie animata "Rocky" e crediti verso la controllante per la cessione in distribuzione della serie animata Lulù Vroumette in determinate aree geografiche.

La voce Crediti per imposte correnti pari a Euro 424 migliaia al 30 giugno 2020 (Euro 442 migliaia al 31 dicembre 2019) è relativa principalmente al credito di imposta legato alla produzione delle serie televisive e determinato sulla base dei costi definiti riconoscibili. Tale credito può essere utilizzato per il pagamento delle imposte dirette o essere chiesto a rimborso. In particolare, il credito in oggetto matura con riferimento a specifici costi sostenuti dalla società e viene liquidato entro nove mesi, a prescindere dall'esistenza di un imponibile fiscale. Il correlato effetto economico, pertanto, è contabilizzato alla voce "altri ricavi e proventi".

12. Posizione finanziaria netta

Di seguito si riporta la composizione della posizione finanziaria netta della Società al 30 giugno 2020 ed al 31 dicembre 2019:

| <i>(in Euro migliaia)</i> | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Depositi bancari e postali | 627 | 1.214 |
| Liquidità | 627 | 1.214 |
| Debiti verso banche a breve termine | (297) | (1.531) |
| Indebitamento finanziario corrente per leasing (IFRS 16) | (71) | (111) |
| Indebitamento finanziario corrente | (368) | (499) |
| | | (1.642) |
| Indebitamento finanziario non corrente per leasing (IFRS 16) | - | (15) |
| Disponibilità nette/Indebitamento finanziario netto | 259 | (443) |

Di seguito è descritto il contenuto delle principali voci al 30 giugno 2020 ed al 31 dicembre 2019.

13. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

La voce “Disponibilità liquide e mezzi equivalenti” rappresenta la cassa e l'esistenza di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

14. Passività finanziarie

Sono compresi tra le passività finanziarie i finanziamenti ricevuti dal cofiloisir sulla produzioni Rocky e Disco Dragon per euro 297 migliaia e la rilevazione dell'indebitamento per leasing determinato dall'adozione dell'IFRS 16 per euro 71 migliaia.

15. Covenants e altre condizioni contrattuali in essere al 30 giugno 2020

Con riferimento ai rapporti con gli Istituti di credito al 30 giugno 2020, si segnala che la società non ha in essere affidamenti bancari che prevedono covenants, negative pledge o altre clausole che possano limitare l'utilizzo delle risorse finanziarie.

16. Patrimonio netto

Il Patrimonio netto ammonta a Euro 3.109 migliaia ed è composto per Euro 2.030 migliaia dal capitale sociale, per Euro 1.680 migliaia da Altre riserve, per meno Euro 613 migliaia da perdite a nuovo (872 migliaia di euro di perdite a nuovo al 31 dicembre 2019) e per Euro 12 migliaia dall'utile del primo semestre 2020.

Il patrimonio netto è variato rispetto al 31 dicembre 2019 esclusivamente per effetto del risultato di periodo.

Il capitale sociale della Società, pari a Euro 2.030 migliaia, è costituito da 195.037.250 azioni.

Nel corso del semestre non sono stati distribuiti ai soci dividendi.

17. Debiti commerciali

La voce in oggetto comprende i debiti commerciali sostenuti prevalentemente per la produzione delle serie animate e per i costi di struttura; il saldo al 30 giugno 2020 è pari ad euro 237 migliaia, rispetto ai 317 mila euro al 31 dicembre 2019.

18. Altre passività correnti

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

(Valori in migliaia di Euro)

| Altre passività correnti | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Subventions CNC Grisù | 34 | 34 | 0 |
| Subvention CNC Disco | 1.245 | 1.245 | 0 |
| Subvention CNC Suzon | 28 | 28 | 0 |
| Subvention PROCIREP Disco | 10 | 10 | 0 |
| Subvention ANGOA Disco | 3 | 3 | 0 |
| Subventions Région et département Disco | 85 | 85 | 0 |
| France 4 Disco | 759 | 180 | 579 |
| Monello Disco | 1.913 | 1.788 | 125 |
| Coface | 42 | 42 | 0 |
| Altri debiti | 182 | 156 | 26 |
| Totale altre passività correnti | 4.301 | 3.571 | 730 |

NOTE AL PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO SEPARATO

19. Ricavi

Nel periodo i ricavi della Mondo TV France si sono attestati a Euro 562 migliaia rispetto agli Euro 807 migliaia nello stesso periodo 2019: il risultato è dovuto alla vendita nel semestre di diritti della library Mondo Tv France, mentre le consegne della serie attualmente in produzione, Disco Dragon, sono previste per i primi episodi nella parte finale dell'anno. Nel primo semestre 2019 erano stati invece consegnati 13 episodi della serie animata Rocky. Si rammenta che l'andamento disomogeneo dei ricavi e del valore della produzione sia connesso al modello di business della Mondo TV France.

20. Altri ricavi e proventi

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende principalmente riaddebito di costi.

21. Capitalizzazione di costi relativi a serie animate realizzate internamente

La voce "Capitalizzazione dei costi relativi a serie animate realizzate internamente", pari Euro 1.112 migliaia (Euro 1.142 migliaia al 30 giugno 2019), include prevalentemente i costi relativi alla produzione della serie animata "Disco Dragoon" ed allo sviluppo della serie animata Grisù. Nel corso del 2020 è prevista la consegna dei primi episodi della serie animata Disco Dragon e l'avvio della messa in produzione della serie Grisù.

I costi capitalizzati nel primo semestre 2020 sono costituiti da costo del lavoro e da costi per diritti d'autore.

22. Costi della produzione

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

| <i>(in Euro migliaia)</i> | Esercizio chiuso al 30 giugno | |
|--|--------------------------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Costi per materie prime | 12 | 7 |
| Costi per servizi ed altri costi operativi | 796 | 810 |
| Costi per il personale | 674 | 642 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 180 | 656 |
| Totale costi | 1.662 | 2.115 |

La voce "Costi per servizi ed altri costi operativi" include tutti i costi sostenuti dalla Mondo TV France principalmente ai fini della produzione della serie animate, nonché i costi fissi aziendali. Il decremento è dovuto ai minori ammortamenti nel semestre rispetto al primo semestre 2019.

La voce "Costi per il personale" include prevalentemente i costi relativi ai lavoratori a progetto utilizzati dalla Società ed impiegati nella produzione delle serie nonché il costo del personale fisso; nel semestre è costituito sia dal personale fisso che dal personale temporaneo.

Di seguito si riporta l'evidenza, per categoria, dell'andamento dell'organico assunto in Mondo TV France:

| <i>(in unità)</i> | Al 31 dicembre 2019 | Ingressi | Uscite | Passaggi di qualifica | Al 30 giugno 2020 |
|-------------------|----------------------------|-----------------|---------------|------------------------------|--------------------------|
| Dirigenti | 1 | - | - | - | 1 |
| Impiegati | 3 | - | - | - | 3 |
| Totale | 4 | - | - | - | 4 |

All'inizio del periodo precedente, la forza lavoro in essere era la medesima. Non vi sono state variazioni nel semestre.

Peraltro, la società utilizza prevalentemente per le proprie produzioni personale assunto a progetto per la specifica produzione il cui costo rientra tra i costi per il personale.

Si segnala che al 30 giugno 2020 la Società – di diritto francese – non ha in essere piani a contribuzione definita né piani a benefici definiti. Non vi sono in essere accordi di pagamento basati su azioni con il personale dirigente.

Nessun membro del Consiglio di Amministrazione o dei principali dirigenti della Società detiene partecipazioni rilevanti al capitale sociale della Società, direttamente o indirettamente.

La voce “Ammortamenti e svalutazioni” ammonta a Euro 180 migliaia nel periodo chiuso al 30 giugno 2020, rispetto ai 656 mila euro del primo semestre 2019; il decremento è dovuto al fatto che il principale investimento, la serie anomata Disco Dragon, è attualmente in corso e pertanto non è ancora iniziato il relativo ammortamento.

Sono compresi nel primo semestre 2020 ammortamento di diritti d'uso, in base all'applicazione dell'IFRS 16 per euro 53 migliaia.

23. Oneri finanziari

La voce contiene prevalentemente gli oneri finanziari relativi alla cessione dei crediti commerciali all'istituto finanziario Cofiloisirs, ed è pari nel semestre ad euro 1 mila circa (euro 4 mila nel primo semestre 2019).

24. Imposte

La società non ha imponibile fiscale nel periodo, così come nel primo semestre 2019, pertanto il relativo onere è pari a zero.

25. Utile per azione (base e diluito)

Nella seguente tabella è riportata la metodologia di calcolo dell'utile base per azione:

| | periodo chiuso al 30 giugno | |
|--|------------------------------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Risultato del periodo <i>(in migliaia di Euro)</i> | 12 | (157) |
| Media ponderata delle azioni ordinarie <i>(in unità)</i> | 195.037.250 | 136.771.447 |
| Utile base e diluito per azione <i>(in Euro)</i> | (0,00006) | (0,0011) |

Si segnala che non vi sono effetti diluitivi che dovrebbero essere considerati per il calcolo dell'utile per azione diluito e pertanto quest'ultima grandezza coincide con l'utile base per azione.

Le azioni hanno un valore nominale pari ad euro 0,0104

26. Operazioni con le parti correlate

I rapporti fra la Società e le parti correlate sono oggettivamente determinabili e regolati a normali condizioni di mercato, tenendo conto della qualità dei servizi prestati. I servizi resi nell'ambito delle operazioni con parti correlate sono svolti nell'interesse reciproco delle controparti e sono necessari alla gestione e alla organizzazione della Società nonché funzionalmente collegati ai redditi dalla stessa prodotti. Per "parte correlata" e "rapporti verso le parti correlate" si intende far riferimento alle definizioni contenute nello IAS 24 revised- *Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate*.

I rapporti patrimoniali con le parti correlate sono ascrivibili a quelli in essere con l'Alta Direzione e fanno riferimento ai correlati costi per il personale e a quelli in essere con la controllante Mondo TV S.p.A.

Rapporti tra la Società e l'alta direzione

Di seguito sono brevemente descritti i rapporti professionali intrattenuti con i dirigenti aventi responsabilità strategiche nell'ambito della Società:

- Sylvie Mahè ha un contratto di lavoro a tempo indeterminato quale Direttrice Generale della Società e direttrice artistica ed è inoltre Consigliere di Amministrazione;
- Matteo Corradi è Presidente e Consigliere di Amministrazione;
- Carlo Marchetti è Consigliere di Amministrazione.

Compensi ad Amministratori

Di seguito sono esposti i compensi annui erogati per il consiglio di amministrazione della società:

- Matteo Corradi Euro 20.000
- Eve Baron Euro 10.000
- Carlo Marchetti Euro 20.000
- Feliciano Gargano Euro 5.000

Rapporti con la Controllante Mondo Tv S.p.A.

I rapporti con la controllante Mondo TV hanno riguardato principalmente il riaddebito dei costi sostenuti per lo status di "quotata" e l'acquisto di diritti relativo alla serie animata Lulù Vroumte per euro 250 migliaia.

Per quanto concerne le operazioni effettuate con "parti correlate" così come definite dal Principio Contabile IAS 24, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse rientrano nell'ordinario esercizio dell'attività operativa e sono regolate a condizioni equivalenti a quelle di mercato.

27. Eventi successivi

Successivamente alla chiusura del semestre non si rilevano aventi di rilievo; la società stà proseguendo con la produzione della serie animata Disco Dragon ee è previsto entro l'anno l'avvio della fase di produzione esecutiva delle serie animata Grisù.

Roma 22 settembre 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Matteo Corradi
