

MONDO TV SUISSE
Société Anonyme
Crocicchio Cortogna 6
Lugano (Svizzera)
Capitale sociale CHF 100.000



RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
30 GIUGNO 2020
REDATTO SECONDO I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI (IFRS)

INDICE

CORPORATE GOVERNANCE	3
RELAZIONE SULLA GESTIONE	4
PROSPETTI CONTABILI E NOTE ESPLICATIVE AL 30 GIUGNO 2020	10
PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA	10
PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO SEPARATO	11
PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	11
PROSPETTO DEL RENDICONTO FINANZIARIO	12
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	13
NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO D'ESERCIZIO	14
Informazioni Generali	14
Espressione di conformità agli IFRS	14
1. Forma, contenuti e criteri di redazione del Bilancio	14
2. Principi contabili applicati	15
3. Gestione dei rischi finanziari	20
4. Valutazioni discrezionali e stime contabili significative	21
5. Informativa di settore	21
6. Immobilizzazioni Immateriali	22
7. Immobilizzazioni Materiali	23
8. Diritti di Utilizzo IFRS 16	23
9. Crediti commerciali	23
10. Altre attività correnti	23
11. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	23
12. Covenants e altre condizioni contrattuali in essere al 30 giugno 2020	24
13. Debiti commerciali	24
14. Debiti d'imposta	24
15. Patrimonio netto	24
16. Ricavi	25
17. Costo del personale	25
18. Ammortamenti e svalutazioni	25
19. Altri costi operativi	25
20. Proventi ed oneri finanziari	26
21. Imposte	26
22. Utile per azione (base e diluito)	26
23. Altre informazioni	26
24. Operazioni con parti correlate	26
25. Impegni e garanzie, passività potenziali	28
26. Eventi successivi	28

CORPORATE GOVERNANCE

La società ha adottato il cosiddetto sistema tradizionale di gestione e controllo.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione che ha l'esclusiva responsabilità della gestione dell'impresa è così composto:

- Ivano d'Andrea - Presidente del Consiglio di Amministrazione
- Valentina La Macchia - Consigliere di Amministrazione
- Matteo Corradi - Consigliere di Amministrazione
- Alexander Manucer - Consigliere di Amministrazione
- Paolo Zecca – Consigliere di Amministrazione

RELAZIONE SULLA GESTIONE

La relazione finanziaria semestrale della Mondo TV Suisse S.A. al 30 giugno 2020 è stata redatta volontariamente secondo i principi contabili internazionali (IFRS). Tale relazione evidenzia un utile netto di 302 migliaia di franchi svizzeri.

LO SCENARIO DEL SETTORE

La Società opera nel settore della produzione e commercializzazione di serie televisive e lungometraggi animati. Il contesto economico di riferimento nel corso del primo semestre 2020 è stato influenzato in maniera significativa dall'emergenza Covid, anche se il settore dei media sembra essere al momento tra i meno impattati; in un contesto che ha visto la cancellazione delle principali fiere di settore con conseguenti ritardi nell'avvio di nuovi progetti, Mondo Tv Suisse si è focalizzato nella distribuzione della library di proprietà.

L'ATTIVITÀ SVOLTA

Mondo TV Suisse S.A. realizza produzioni e co-produzioni di serie televisive di animazione per committenti situati negli USA, Medio Oriente, Asia e Russia.

Nell'esercizio 2014, anno di costituzione, la Società ha avviato la produzione di numero 8 produzioni. In particolare si evidenzia, tra gli altri, l'accordo con Abu Dhabi Media per la realizzazione in un triennio di nove serie animate per un corrispettivo totale pari ad almeno 14,1 milioni di dollari.

Nel 2015 sono state acquisite due ulteriori produzioni ed è stata avviata l'attività di vendita dei diritti licensing.

L'attività di produzione è effettuata tramite la controllante Mondo TV S.p.A. in virtù dell'accordo quadro in essere tra le parti.

FATTI RILEVANTI DEL PERIODO

Nel periodo è stata perfezionata, tramite il coproduttore CJ, la vendita dei diritti televisivi della serie animata Robot Trains seconda e terza stagione in Cina; per effetto di tale vendita sono stati iscritti ricavi per circa CHF 185 migliaia al 30 giugno 2020.

Nel periodo sono stati inoltre ceduti alla capogruppo Mondo Tv S.p.A. i diritti di distribuzione in alcuni territori della serie animata Robot Trains terza stagione a fronte di un corrispettivo pari ad euro 350 mila.

ANALISI DEI RISULTATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

Di seguito viene illustrato l'andamento della Società nel corso del primo semestre 20120:

1. Risultati Redditali

Conto economico complessivo sintetico		
<i>(migliaia di CHF)</i>	30/06/2020	30/06/2019
Ricavi	758	1.738
Costi operativi	(269)	(498)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	489	1.240
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(69)	(68)
Risultato operativo (EBIT)	420	1.172
Proventi (oneri) finanziari netti	(38)	7

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

Risultato del periodo prima delle imposte	382	1.179
Imposte sul reddito	(80)	(235)
Risultato netto dell'esercizio	302	944

I ricavi maturati nel periodo ammontano a circa CHF 0,8 milioni e sono relativi principalmente alla distribuzione delle serie animate della library, rispetto ai 1,7 milioni del primo semestre 2019.

Si ricorda che il primo semestre 2019 ha visto la vendita non ricorrente dei diritti della serie animata Yoohoo and friends a Netflix per un importo pari a circa 1,1 milioni di CHF, pertanto aver realizzato con le vendite ordinarie un semestre comunque in utile con margini significativi rappresenta un traguardo significativo per la società.

In particolare nel periodo è stata perfezionata, tramite il coproduttore CJ, la vendita dei diritti televisivi della serie animata Robot Trains seconda e terza stagione in Cina; per effetto di tale vendita sono stati iscritti ricavi per circa CHF 185 migliaia al 30 giugno 2020.

Nel periodo sono stati inoltre ceduti alla capogruppo Mondo Tv S.p.A. i diritti di distribuzione in alcuni territori della serie animata Robot Trains terza stagione a fronte di un corrispettivo pari ad euro 350 mila.

E' continuato nel periodo lo sfruttamento *licensing* sia delle serie di proprietà che di prodotti di terze parti.

L'EBITDA è positivo per 489 mila CHF e l'EBIT del semestre è positivo per circa 420 mila CHF (rispettivamente 1.240 mila e 1.172 mila nel primo semestre 2019), delle vendite di diritti effettuate nel semestre a fronte di costi operativi in diminuzione.

Dopo oneri finanziari netti per CHF 38 mila (proventi finanziari netti per CHF 7 mila nel primo semestre 2019) determinati principalmente da differenze cambio, il risultato netto di periodo è positivo per 302 mila CHF (positivo per circa 944 mila CHF nel primo semestre 2019).

2. Situazione Patrimoniale

Stato patrimoniale sintetico		
(migliaia di CHF)	30/06/2020	31/12/2019
Immobilizzazioni Immateriali	660	712
Immobilizzazioni Materiali	2	2
Diritti d'uso	6	23
Totale attività non correnti	668	737
Crediti commerciali	2.824	2.420
Altre attività	-	-
Disponibilità Liquide	362	229
Totale attività correnti	3.186	2.649
Totale attività	3.854	3.386
Patrimonio netto	2.307	2.004
Debiti finanziari a medio-lungo termine	229	0
Debiti commerciali	157	257
Debiti finanziari	747	758
Debiti d'imposta	414	367
Totale Passività correnti	1.318	1.382
Totale patrimonio netto e passività	3.854	3.386

I crediti si riferiscono alle produzioni già fatturate e da fatturare al 30 giugno 2020; i debiti si riferiscono essenzialmente a spese generali e quote di terze parti su vendite effettuate.

3. Situazione Finanziaria

La posizione finanziaria netta risulta negativa per CHF 614 mila ed è costituita da indebitamento presso il sistema bancario.

4. Analisi degli indicatori economici e finanziari

I principali indici sono rappresentativi della situazione reddituale:

ROE Netto (Return On Equity) - Esso descrive il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) della Società. Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

ROE Lordo (Return On Equity) - Esso descrive il rapporto tra il reddito prima delle imposte ed il patrimonio netto.

ROI (Return On Investment) - Esso descrive il rapporto tra il reddito operativo (EBIT) e il Capitale Investito Netto, esprimendone la redditività caratteristica.

Indicatori economici	30/06/2020
Roe Netto	13%
Roe Lordo	17%
Roi	11%

INVESTIMENTI

Nel semestre non sono stati effettuati nuovi investimenti.

RICERCA E SVILUPPO

Stante la natura ed il settore in cui opera la Società, non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE

Per una migliore valutazione della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico si espongono le informazioni in merito ai rischi ed incertezze nello svolgimento dell'attività aziendale.

La società ha un profilo di rischio finanziario basso in quanto la Direzione aziendale ha adottato e continua ad adottare politiche e criteri, per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari.

Di seguito sono riportate una serie di informazioni volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte della Società.

1. Rischio di credito

Per l'attività di produzione e commercializzazione di serie televisive e lungometraggi animati, la Società conclude accordi con un ristretto numero di primari operatori in qualità di committenti di elevato standing. Alla data di redazione della presente relazione non si sono registrati ritardi significativi in ordine al pagamento di quanto previsto negli accordi sottoscritti con i suddetti committenti e la Società non è parte né attiva né passiva di contenziosi relativamente a tali pagamenti.

In base a quanto sopra esposto, si ritiene che la Società sia esposta ad un rischio di credito medio.

2. Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili possano essere insufficienti a far fronte alle obbligazioni a scadenza. La Società gestisce il rischio di liquidità cercando di mantenere un costante equilibrio tra fonti finanziarie, derivanti dalla gestione corrente, e impieghi di risorse. I flussi di cassa, le necessità finanziarie e la liquidità sono monitorati costantemente, con l'obiettivo di garantire un'efficace ed efficiente gestione delle risorse. Al fine di far fronte alle proprie obbligazioni, nel caso in cui i flussi di cassa generati dall'ordinaria gestione non si rendessero sufficienti, ovvero in caso di una discrasia temporale tra gli stessi, la Società ha la possibilità di porre in essere operazioni volte al reperimento di risorse finanziarie tramite, ad esempio, aperture di credito in conto corrente oppure tramite la dilazione dei pagamenti alla controllante Mondo TV S.p.A., principale fornitore del business model implementato dalla Società.

In base a quanto sopra esposto, si ritiene che la Società non sia esposta ad un elevato rischio di liquidità.

3. Rischi di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi alla data di bilancio, indicando gli eventuali effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- **Rischio di cambio**

I dati finanziari della Società sono espressi in franchi svizzeri mentre, in relazione al proprio business model, conclude, e continuerà a concludere, le operazioni più rilevanti in valute diverse dal franco svizzero, prevalentemente in Dollari Statunitensi ed Euro. Allo stato la Società non pone in essere attività di copertura dei tassi di cambio ed è pertanto esposta al rischio derivante dalle fluttuazioni nei tassi di cambio tra le diverse divise. Per questo motivo, i risultati operativi della Società potrebbero esser influenzati dalle fluttuazioni nei tassi di cambio.

- **Rischio di settore**

Allo stato non si ravvisano rischi legati al settore di operatività della Società.

- **Rischio di tasso di interesse**

La Società utilizza in maniera marginale fonti di finanziamento a medio-lungo periodo e pertanto è esposta in maniera limitata al rischio di variazione dei tassi d'interesse.

- **Rischio strumenti finanziari derivati**

Nel periodo chiuso al 30 giugno 2020 la Società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati, né di copertura, né di trading, pertanto non è esposta a rischi connessi a strumenti finanziari derivati.

4. Contenziosi e/o altri rischi ed incertezze

La Società non è coinvolta in contenziosi di natura legale o fiscale.

PERSONALE E AMBIENTE

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti e/o infortuni gravi sul lavoro del personale della Società. Nel corso dell'esercizio non si sono inoltre registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex-dipendenti e cause di *mobbing*.

Nel corso del periodo non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva e non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

RAPPORTI CON SOCIETÀ CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E 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 con le parti correlate sono ascrivibili a quelli in essere con l'Alta Direzione, che fanno riferimento ai correlati costi per il personale, a quelli in essere con altre parti correlate 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 gli amministratori e con i dirigenti aventi responsabilità strategiche nell'ambito della Società:

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

- Matteo Corradi, nominato Consigliere di Amministrazione in data 5 febbraio 2015, ha rassegnato le proprie dimissioni a decorrere dal 28 febbraio 2015 mantenendo esclusivamente la carica di Consigliere di Amministrazione non esecutivo.
- Ivano d'Andrea, Amministratore unico della Società fino al 5 febbraio 2015 e Presidente del Consiglio di Amministrazione da tale data, nonché CFO della società, ha in essere rapporti con la Società di natura professionale riguardanti la tenuta della contabilità e l'assistenza fiscale in virtù di un mandato di prestazioni professionali sottoscritto, per il tramite della Società Gruppo Multi S.A. di cui è componente del Consiglio di Amministrazione;

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

I rapporti con la controllante Mondo TV riguardano principalmente i costi addebitati dalla controllante stessa in relazione alla produzione delle serie animate acquisite dalla Mondo TV Suisse S.A. la cui produzione esecutiva è stata affidata alla controllante in virtù di un accordo quadro sottoscritto tra le parti nei primi mesi del 2015 per la fornitura di servizi connessi con la produzione di programmi audiovisivi di animazione.

In particolare il contratto quadro ha per oggetto l'allocazione delle produzioni tra la Mondo TV Suisse S.A. e la controllante Mondo TV S.p.A. per l'affidamento a quest'ultima dell'incarico di realizzare le fasi di lavorazione delle produzioni affidate alla Mondo TV Suisse S.A. da parte dei suoi clienti. Le fasi di lavorazione potranno includere tutte o alcune delle lavorazioni di pre-produzione, produzione esecutiva e post-produzione come normalmente intese nell'industria dell'animazione.

Il contratto quadro ha una durata di 12 mesi e si rinnoverà automaticamente a ciascuna scadenza.

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.

Nel corso dell'esercizio non sono state compiute operazioni significative con altre Società del Gruppo Mondo TV o altre parti correlate.

AZIONI PROPRIE

La società non detiene azioni proprie.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Nel primo semestre 2020 la Società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL SEMESTRE

Nel mese di Agosto Mondo Tv Suisse ha incassato circa un milione di USD da Aurora corporation, in relazione alla vendita dei diritti televisivi relativi alla serie animata Yoohoo and Friends a Netflix; tale incasso ha inciso in maniera significativa sulla posizione finanziaria netta di Mondo Tv Suisse che diviene positiva nel terzo trimestre 2020.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel secondo semestre 2020 proseguirà lo sfruttamento della library di proprietà con particolare riferimento alla serie animata Robot Trains.

Sono inoltre in corso trattative per l'acquisizione di nuove produzioni il cui avvio è previsto nel secondo semestre.

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

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

Situazione patrimoniale e finanziaria	Note	30.06.20	31.12.19
Attività non correnti			
- <i>Diritti Immateriali</i>		660.485	712.414
Immobilizzazioni Immateriali	6	660.485	712.414
Immobilizzazioni Materiali	7	1.600	1.600
Diritti d'utilizzo	8	5.709	22.838
		667.794	736.852
Attività correnti			
Crediti commerciali e altri crediti	9	2.823.389	2.420.459
Altre attività	10	0	0
Disponibilità Liquide	11	362.468	228.703
		3.185.857	2.649.162
Totale attività		3.853.651	3.386.014
Patrimonio Netto			
- <i>Capitale sociale</i>		100.000	100.000
- <i>Riserva legale</i>		50.000	50.000
- <i>Utili/perdite portati a nuovo</i>		1.854.224	938.040
- <i>Utile (perdita) del periodo</i>		302.378	916.184
Totale patrimonio netto	15	2.306.602	2.004.224
Passività non correnti			
Debiti finanziari	11	229.000	0
Passività correnti			
Debiti commerciali e altri debiti	13	156.938	257.167
Debiti finanziari	11	746.604	758.039
Debiti d'imposta	14	414.507	366.584
		1.318.049	1.381.790
Totale passività		1.547.049	1.381.790
Totale passività + patrimonio netto		3.853.651	3.386.014

Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO SEPARATO

conto economico			
<i>valori in unità di CHF</i>	Note	I semestre 2020	I semestre 2019
Ricavi delle vendite e prestazioni	16	758.425	1.738.343
Costo del personale	17	(102.056)	(101.094)
Ammortamento e svalutazione immobilizzazioni immateriali	18	(51.929)	(50.834)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	18	-	-
Ammortamento diritti d'uso	18	(17.129)	(17.129)
Altri costi operativi	19	(166.579)	(397.230)
Risultato operativo		420.732	1.172.056
Proventi (oneri) finanziari netti	20	(38.302)	7.295
Risultato del periodo prima delle imposte		382.430	1.179.351
Imposte sul reddito	21	(80.052)	(235.337)
Utile (perdita) del periodo	22	302.378	944.014
Utile (perdita) per azione base e diluita	22	0,030	0,094

Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

conto economico complessivo			
<i>Valori in unità di CHF</i>	note	I semestre 2020	I semestre 2019
Utile (perdita) del periodo		302.378	944.014
<i>Altre componenti del conto economico complessivo:</i>			
Componenti che potrebbero riversarsi a conto economico complessivo negli esercizi successivi		-	-
Componenti che non saranno riversati a conto economico complessivo negli esercizi successivi		-	-
Totale altri utili /(perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale (B)		-	-
Totale utile (perdita) complessivo (A)+(B)		302.378	944.014

Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio

PROSPETTO DEL RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto finanziario		
<i>Valori in unità di CHF</i>	I semestre 2020	I semestre 2019
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	228.703	293.745
Risultato del periodo	302.378	944.014
Ammortamenti e svalutazioni	69.058	67.963
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	371.436	1.011.977
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	(402.930)	(199.445)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(100.229)	(583.705)
Aumento (diminuzione) delle attività e passività per imposte	47.923	203.374
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(83.800)	432.201
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni immateriali	-	(374.345)
- Immobilizzazioni materiali	-	-
- Diritti d'uso	-	(39.966)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	-	(414.311)
Movimenti di capitale	-	(1.365)
Variazione dei debiti finanziari	217.565	(139.170)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIE	217.565	(140.535)
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	133.765	(122.645)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	362.468	171.100

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

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto					
	Capitale sociale	Riserva legale	Utili a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto
Bilancio al 31.12.2017	100.000	8.369	323.637	237.654	669.660
Destinazione risultato 2017	-	-	237.654	(237.654)	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	420.302	420.302
Bilancio al 31.12.2018	100.000	8.369	561.291	420.302	1.089.962
Adozione IFRS 16			(1.922)		(1.922)
Saldo rettificato al 1 gennaio 2019	100.000	8369	559.369	420.302	1.088.040
Destinazione risultato 2018	-	41.632	378.670	(420.302)	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	916.184	916.184
Bilancio al 31.12.2019	100.000	50.000	938.040	916.184	2.004.224
Destinazione risultato 2019	-	-	916.184	(916.184)	-
Risultato di periodo	-	-	-	302.378	302.378
Bilancio al 30.06.2020	100.000	50.000	1.854.224	302.378	2.306.602

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

NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO D'ESERCIZIO

Informazioni Generali

Mondo TV Suisse S.A. è una società di diritto svizzero iscritta al registro delle imprese di Lugano con sede legale e amministrativa a Lugano in Crocicchio Cortogna 6, controllata al 61% da Mondo TV S.p.A., società quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La Società, costituita il 5 febbraio 2014, è attiva nella produzione e co-produzione di serie televisive di animazione per committenti extraeuropei e nello sviluppo del licensing internazionale.

Il Bilancio è redatto e presentato in Franchi Svizzeri, 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 CHF, salvo ove diversamente indicato.

La presente relazione semestrale è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 21 settembre 2020.

Espressione di conformità agli IFRS

La Mondo TV Suisse S.A. ha predisposto in via volontaria la relazione finanziaria semestrale come previsto dal regolamento AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il presente bilancio è stato predisposto in conformità agli International Financial Reporting Standards emanati dall'International Accounting Standards Board ("IASB") e adottati dall'Unione Europea. Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti ("IAS") e tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), incluse quelle precedentemente emesse dallo Standing Interpretations Committee ("SIC").

Tale bilancio intermedio non è sottoposto a revisione contabile.

1. Forma, contenuti e criteri di redazione del Bilancio

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

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 3 - Gestione dei rischi finanziari.

Per 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. Si segnala inoltre che il Bilancio è stato redatto sulla base delle migliori conoscenze degli 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.

Schemi di bilancio

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 economico complessivo comprende, oltre all'utile (perdita) dell'esercizio, come da conto economico separato, le altre variazioni dei movimenti di Patrimonio Netto diverse da quelle con gli Azionisti;
- Rendiconto finanziario è stato predisposto esponendo i flussi finanziari delle attività operative secondo il "metodo indiretto".

La Società ha scelto di redigere il conto economico separato e il conto economico complessivo che include, oltre al risultato dell'esercizio, anche le eventuali variazioni di patrimonio netto afferenti a poste di natura economica che, per espressa previsione degli IFRS, sono rilevate tra le componenti del patrimonio netto.

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*.

2. 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 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.

Il costo, come sopra determinato, dei cespiti la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio a quote costanti sulla base della stimata vita economico-tecnica, attraverso l'utilizzo di aliquote d'ammortamento atte a rappresentare la stimata vita utile dei beni. Qualora parti significative di tali attività materiali abbiano differenti vite utili, tali componenti sono contabilizzate separatamente. La vita utile stimata dalla Società per le varie classi di cespiti è compresa tra:

	Anni
Macchine elettroniche e di ufficio	3
Mobili e arredi	3

Riduzione di valore delle immobilizzazioni materiali

A ciascuna data di riferimento del bilancio, è valutata l'eventuale esistenza di indicatori di riduzione del valore delle immobilizzazioni materiali 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 dell'esercizio non si sono manifestati eventi che facciano ritenere che vi siano perdite per riduzione di valore.

ATTIVITA' CORRENTI

CREDITI COMMERCIALI

I crediti commerciali sono inizialmente iscritti al *fair value* e successivamente valutati al costo ammortizzato in base al metodo del tasso di interesse effettivo, al netto del fondo svalutazione. I crediti commerciali 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.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI

Le disponibilità liquide includono la cassa, i conti correnti bancari, i depositi rimborsabili a domanda e altri investimenti finanziari a breve termine e a elevata liquidità, che sono prontamente convertibili in cassa, ovvero trasformabili in disponibilità liquide entro 90 giorni della data di originaria acquisizione e sono soggetti a un rischio non significativo di variazione di valore. Gli elementi inclusi nelle disponibilità liquide sono valutati al *fair value* e le relative eventuali variazioni sono rilevate a conto economico.

PASSIVITA' CORRENTI

DEBITI COMMERCIALI E ALTRI DEBITI

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

I debiti commerciali e gli altri debiti sono inizialmente iscritti al *fair value*, al netto dei costi accessori di diretta imputazione.

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.

RICONOSCIMENTO DEI COSTI

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

IMPOSTE

Sono iscritte sulla base di una stima realistica degli oneri di imposta da assolvere, in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili.

Le imposte correnti sono calcolate sulla base del reddito imponibile dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali vigenti in Svizzera 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 Svizzera.

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.

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

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

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 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

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

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.

3. 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.

Sensitivity analysis: la società non ha al momento indebitamento finanziario pertanto non sarà effettuata alcuna analisi di sensitività.

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 complessivamente a CHF 2.823 migliaia. Nella situazione patrimoniale-finanziaria della Società non sono iscritte attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità.

Secondo le disposizioni contenute nell'IFRS 7, 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. Il modello di business in cui opera la società non evidenzia un rischio strutturale di ridotta liquidità; il rischio di liquidità è ritenuto basso in quanto la politica di gestione della tesoreria è finalizzata al mantenimento di una liquidità sufficiente, anche per effetto dell'accordo quadro con la controllante Mondo TV S.p.A. che prevede il pagamento delle forniture da questa effettuata per la produzione delle serie animate a 30 giorni dall'incasso effettivo dal committente finale di Mondo TV Suisse S.A.

4. Valutazioni discrezionali e stime contabili significative

La redazione del bilancio e delle relative note in applicazione degli IFRS richiede da parte della Direzione aziendale l'effettuazione di stime e di assunzioni basate anche su giudizi soggettivi, esperienze passate ed ipotesi considerate ragionevoli e realistiche in relazione alle informazioni note al momento della stima. Tali stime hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data del bilancio nonché sull'ammontare dei ricavi e dei costi nel periodo di riferimento. I risultati che si consuntiveranno potrebbero differire, anche significativamente, da tali stime a seguito di

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

possibili mutamenti dei fattori considerati nella determinazione di tali stime. Le stime sono riviste periodicamente.

Nel seguito, sono indicate le più significative stime contabili che comportano un elevato ricorso ad assunzioni e giudizi soggettivi.

Area di bilancio	Stime contabili
Fondo svalutazione crediti	La recuperabilità dei crediti viene valutata tenendo conto del rischio di inesigibilità degli stessi e della loro anzianità.
Imposte sul reddito	Le imposte sul reddito sono determinate secondo una prudente interpretazione delle normative fiscali vigenti. Questo processo comporta talvolta complesse stime nella determinazione del reddito imponibile.

In assenza di un Principio o di un'Interpretazione applicabile specificatamente ad una determinata operazione, la Direzione aziendale definisce, attraverso ponderate valutazioni soggettive, le metodologie contabili da adottare nell'ottica di fornire un bilancio che rappresenti fedelmente la situazione patrimoniale - finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari della Società, che rifletta la sostanza economica delle operazioni, sia neutrale, redatto su basi prudenziali e completo sotto tutti gli aspetti rilevanti.

5. 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.

Il prospetto che segue fornisce, per il periodo chiuso al 30 giugno 2020, l'analisi dei ricavi per area geografica. L'attribuzione di un ricavo ad una determinata area geografica è effettuata in base alla nazionalità dell'acquirente.

Ripartizione dei ricavi per area geografica

Area geografica	I semestre 2020	I semestre 2019
USA	0	1.102
Asia	222	488
Europa	536	148
Totale	758	1.738

NOTE ALLA SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA

6. Immobilizzazioni immateriali

La società ha iscritte al 30 giugno 2020 immobilizzazioni immateriali pari a CHF 660 mila relativi ai diritti della serie animata Robot Trains ed alle serie animate in sviluppo con la società tedesca Toon2tango in base all'accordo di collaborazione in essere.

Movimentazione delle attività immateriali		
	Library	TOTALE
<i>Esercizio 2017:</i>		
Costo al 31 dicembre 2017	501	501
Ammortamenti e svalutazioni al 31 dicembre 2017	(165)	(165)
Valore netto al 31/12/2017	336	336
<i>Esercizio 2018:</i>		
Incrementi per acquisti	182	182
Ammortamenti e svalutazioni	(164)	(164)
Costo al 31 dicembre 2018	683	683
Ammortamenti e svalutazioni al 31 dicembre 2018	(329)	(329)
Valore netto al 31/12/2018	354	354
<i>Esercizio 2019:</i>		
Incrementi per acquisti	451	451
Ammortamenti e svalutazioni	(93)	(93)
Costo al 31 dicembre 2019	1.134	1.134
Ammortamenti e svalutazioni al 31 dicembre 2019	(422)	(422)
Valore netto al 31/12/2019	712	712
<i>I semestre 2020:</i>		
Incrementi per acquisti	-	-
Ammortamenti	(52)	(52)
Costo al 30 giugno 2020	1.134	1.134
Ammortamenti al 30 giugno 2020	(474)	(474)
Valore netto al 30 giugno 2020	660	660

7. Immobilizzazioni materiali

Ammontano a CHF 2 migliaia al 30 giugno 2020 (2 migliaia al 31 dicembre 2019); le immobilizzazioni materiali al 30 giugno 2020 si riferiscono principalmente a mobili, macchine d'ufficio ed hardware.

8. Diritti d'utilizzo

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 31/12/2019	23	23
<i>I semestre 2020:</i>		
Ammortamenti	(17)	(17)
Costo al 30 giugno 2020	57	57
Ammortamenti al 30 giugno 2020	(51)	(51)
Valore netto al 30 giugno 2020	6	6

9. Crediti commerciali

La voce Crediti commerciali, pari a CHF 2.823 migliaia al 30 giugno 2020, (CHF 2.420 migliaia al 31 dicembre 2019) comprende i crediti derivanti dall'avanzamento delle produzioni nel corso del periodo ed i crediti relativi alle vendite dei diritti licensing e merchandising, come indicato nella tabella seguente:

Composizione crediti commerciali		
<i>(Migliaia di CHF)</i>	30/06/2020	31/12/2019
Crediti per fatture emesse	927	1.109
Crediti per fatture da emettere	1.896	1.311
Totale crediti commerciali	2.823	2.420

I crediti commerciali sono generati dalla normale attività commerciale della Società; gran parte delle fatture da emettere sono state emesse dopo la chiusura del periodo; nel mese di Agosto è pervenuto un incasso da Aurora Corporation per circa usd 1 milione che ha diminuito sensibilmente il monte crediti portando la posizione finanziaria netta in positivo.

10. Altre attività correnti

La voce "Altre attività correnti" è pari a zero e non si è movimentato nel periodo.

11. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

La voce "Disponibilità liquide e mezzi equivalenti", pari a CHF 362 migliaia, rappresenta le disponibilità presso il sistema bancario alla data di chiusura del semestre.

La voce debiti finanziari a breve termine rappresentano l'indebitamento in essere presso il sistema bancario al 30 giugno.

Di seguito si riporta la composizione della posizione finanziaria netta della Società al 30.6.2019:

Posizione finanziaria netta		
<i>(Migliaia di CHF)</i>	30.06.2020	31.12.2019
Disponibilità liquide	362	229
Debiti finanziari a breve termine verso banche	(729)	(734)
Debiti finanziari per applicazione IFRS 16 leasing	(18)	(24)
Indebitamento finanziario netto a breve termine	(385)	(529)
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(229)	-
Posizione finanziaria netta	(614)	(529)

12. 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 è tenuta a rispettare covenants, negative pledge o altre clausole che possano limitare l'utilizzo delle risorse finanziarie.

13. Debiti commerciali

La voce in oggetto comprende i debiti commerciali derivanti prevalentemente dalla produzione delle serie animate; il saldo al 30 giugno 2020 è pari ad CHF 157 migliaia (CHF 257 migliaia al 31 dicembre 2019) come di seguito riportato:

Composizione debiti commerciali	30/06/2020	31/12/2019
Debiti per fatture ricevute da terzi	119	89
Debiti per fatture da ricevere da terzi	38	79
Debiti per fatture ricevute da controllante	0	89
Totale debiti commerciali	157	257

14. Debiti d'imposta

La voce in oggetto, pari a CHF 414 migliaia, comprende il debito per le imposte sul reddito.

15. Patrimonio netto

Il Patrimonio netto ammonta a CHF 2.307 migliaia ed è composto per CHF 100 migliaia dal capitale sociale, per CHF 50 migliaia da riserva legale, da CHF 1.854 migliaia da utili a nuovo e per CHF 302 migliaia dal risultato dei sei mesi 2020.

La Società è stata costituita in data 5 febbraio 2014 con un capitale sociale di CHF 100 migliaia.

Nel corso dei primi sei mesi 2020 non sono stati distribuiti ai soci dividendi né è stata deliberato alcun dividendo.

NOTE AL PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO SEPARATO**16. Ricavi**

I ricavi maturati nel periodo ammontano a circa CHF 0,8 milioni e sono relativi principalmente alla distribuzione delle serie animate della library, rispetto ai 1,7 milioni del primo semestre 2019.

Si ricorda che il primo semestre 2019 ha visto la vendita non ricorrente dei diritti della serie animata Yoohoo and friends a Netflix per un importo pari a circa 1,1 milioni di CHF, pertanto aver realizzato con le vendite ordinarie un semestre comunque in utile con margini significativi rappresenta un traguardo significativo per la società.

In particolare nel periodo è stata perfezionata, tramite il coproduttore CJ, la vendita dei diritti televisivi della serie animata Robot Trains seconda e terza stagione in Cina; per effetto di tale vendita sono stati iscritti ricavi per circa CHF 185 migliaia al 30 giugno 2020.

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

Nel periodo sono stati inoltre ceduti alla capogruppo Mondo Tv S.p.A. i diritti di distribuzione in alcuni territori della serie animata Robot Trains terza stagione a fronte di un corrispettivo pari ad euro 350 mila.

17. Costo del personale

La società nel semestre ha avuto tre dipendenti in organico.

Non sono in essere piani a contribuzione definita né piani a benefici definiti; non sono in essere piani di pagamenti basati su azioni con il personale dipendente.

Costo del personale		
<i>(Migliaia di CHF)</i>	I semestre 2020	I semestre 2019
Salari e stipendi	83	83
Oneri sociali	19	18
Totale	102	101

18. Ammortamenti e svalutazioni

La voce ammortamenti e svalutazioni comprende per CHF 52 migliaia l'ammortamento dei diritti relativi alla serie animata Robot Trains, e per 17 migliaia l'ammortamento dei diritti d'uso relativi alla sede sociale, come previsto dall'IFRS 16.

19. Altri costi operativi

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

Altri costi operativi		
<i>(Migliaia di CHF)</i>	I semestre 2020	I semestre 2019
Costi di produzione	-	209
Costi di marketing e commercializzazione	14	27
Quote di terzi su nostri ricavi	10	30
Altri servizi	142	131
Noleggi e affitti	0	0
Totale altri costi operativi	166	397

La voce "Altri costi operativi" include quale voce prevalente i costi di struttura della società, quali la sede sociale, la struttura amministrativa e gli organi sociali.

Per maggiori informazioni al riguardo si rinvia al paragrafo 23 della presente nota integrativa.

20. Proventi ed oneri finanziari

Proventi ed oneri finanziari		
<i>(Migliaia di CHF)</i>	I semestre 2020	I semestre 2019
Interessi e spese bancarie	(13)	(15)
Utili (perdite) su cambi	(25)	22

Totale proventi (oneri) finanziari	(38)	7
---	-------------	----------

21. Imposte

La società ha accantonato imposte sul risultato di periodo per un CHF 80 mila.

22. Risultato per azione (base e diluito)

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

<i>(importi in CHF)</i>	I semestre 2020	I semestre 2019
Media delle azioni di periodo	10.000.000	10.000.000
Risultato del periodo	302.378	944.014
Risultato per azione base e diluito	0,0302	0,0944

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 a 0,01 CHF.

23. Altre informazioni

Nel semestre non si segnalano altri eventi rilevanti

24. 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 con le parti correlate sono ascrivibili a quelli in essere con l'Alta Direzione, che fanno riferimento ai correlati costi per il personale, a quelli in essere con altre parti correlate 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 gli amministratori e con i dirigenti aventi responsabilità strategiche nell'ambito della Società:

- Matteo Corradi, nominato Consigliere di Amministrazione in data 5 febbraio 2015, ha rassegnato le proprie dimissioni da dirigente a decorrere dal 28 febbraio 2015 mantenendo esclusivamente la carica di Consigliere di Amministrazione non esecutivo.
- Ivano d'Andrea, Amministratore unico della Società fino al 5 febbraio 2015 e Presidente del Consiglio di Amministrazione da tale data, nonché CFO della società, ha in essere rapporti con la Società di natura

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

professionale riguardanti la tenuta della contabilità e l'assistenza fiscale in virtù di un mandato di prestazioni professionali sottoscritto, per il tramite della Società Gruppo Multi S.A. di cui è componente del Consiglio di Amministrazione; in particolare il rapporto con il Gruppo Multi prevede:

- la gestione della contabilità finanziaria, inclusa la chiusura annuale del bilancio e le pratiche fiscali ordinarie per un onorario pari a CHF 3,5 migliaia;
- la predisposizione delle chiusure intermedie per un onorario pari a CHF 1,0 migliaia;
- la gestione del payroll per un onorario pari a 2,5 migliaia;
- Attività ulteriori rispetto a quelle sopra riportate addebitate in base ad una tariffa oraria.

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

I rapporti con la controllante Mondo TV riguardano principalmente i costi addebitati dalla controllante stessa in relazione alla produzione delle serie animate acquisite dalla Mondo TV Suisse S.A. la cui produzione esecutiva è stata affidata alla controllante in virtù di un accordo quadro sottoscritto tra le parti nei primi mesi del 2015 per la fornitura di servizi connessi con la produzione di programmi audiovisivi di animazione.

In particolare il contratto quadro ha per oggetto l'allocazione delle produzioni tra la Mondo TV Suisse S.A. e la controllante Mondo TV S.p.A. per l'affidamento a quest'ultima dell'incarico di realizzare le fasi di lavorazione delle produzioni affidate alla Mondo TV Suisse S.A. da parte dei suoi clienti. Le fasi di lavorazione potranno includere tutte o alcune delle lavorazioni di pre-produzione, produzione esecutiva e post-produzione come normalmente intese nell'industria dell'animazione.

Il contratto quadro ha una durata di 12 mesi e si rinnoverà automaticamente a ciascuna scadenza.

Il corrispettivo per l'esecuzione dei servizi e prestazioni di cui all'accordo quadro è pari all'importo affidato dai propri clienti alla Mondo TV Suisse S.A. ridotto del 15%.

Al 30 giugno 2020 Mondo TV Suisse iscrive crediti per CHF 1.143 CHF; nel semestre Mondo TV Suisse ha venduto alla controllante Mondo tv S.p.A. i diritti di sfruttamento della serie animata Robot Trains 3 per alcuni territori per un importo pari ad euro 350 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.

Nel corso semestre non sono state compiute operazioni significative con altre Società del Gruppo Mondo TV o altre parti correlate.

25. Impegni e garanzie, passività potenziali

Garanzie

Alla data di chiusura del semestre, la società non ha prestato garanzie nei confronti di soggetti terzi.

Fidejussioni di terzi in nostro favore

Alla data di chiusura del semestre, la società non ha ricevuto fidejussioni da parte di soggetti terzi.

Passività potenziali

Alla data di chiusura del semestre, non sussistono passività potenziali non iscritte in bilancio.

26. Eventi successivi

Dopo la chiusura del semestre non si segnalano eventi successivi di rilievo.

Lugano, 21 settembre 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
