

# **RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE TERZO TRIMESTRE 2022**



**APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE II 14 NOVEMBRE 2022**

**SOMMARIO**

<b>SOMMARIO</b>	<b>2</b>
<b>1. DATI DI SINTESI</b>	<b>3</b>
<b>2. PREMESSA</b>	<b>5</b>
2.1 Premesse di ordine generale e metodologico	5
2.2 Principi contabili e criteri di valutazione	6
2.3 Area e Criteri di consolidamento	7
2.4 Dati stimati	8
<b>3. PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI</b>	<b>9</b>
3.1 Situazione patrimoniale finanziaria al 30 settembre 2022	9
3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo	10
3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali	10
3.4 Situazione economica dei nove mesi e del terzo trimestre 2022	11
3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi 2022	12
<b>4. NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO</b>	<b>13</b>
4.1 Descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico del Gruppo	13
4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel terzo trimestre 2022 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo	14
4.3 Fatti avvenuti dopo la chiusura del trimestre e prospettive a breve termine	15

**ALLEGATI**

---

1. Prospetti contabili di sintesi della capogruppo	17
2. Organi sociali della capogruppo Mondo TV S.p.A.	18
3. Organi sociali delle società controllate	19

# GRUPPO MONDO TV

## 1. DATI DI SINTESI

<b>Conto economico consolidato sintetico riclassificato</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>novi mesi 2022</b>	<b>novi mesi 2021</b>
<b>Ricavi</b>	28.176	22.141
<b>Capitalizzazione serie animate realizzate internamente</b>	2.066	3.441
<b>Costi operativi</b>	(9.444)	(7.505)
<b>Margine Operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>20.798</b>	<b>18.077</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(14.022)	(12.123)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>6.776</b>	<b>5.954</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	2.448	800
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>9.224</b>	<b>6.754</b>
Imposte sul reddito	(2.583)	(2.002)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>6.641</b>	<b>4.752</b>
Risultato di competenza di terzi	(115)	254
<b>Risultato di competenza del Gruppo</b>	<b>6.756</b>	<b>4.498</b>
<b>Perdita/Utile per azione (base e diluito)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,11</b>

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Attività immobilizzate (non correnti)</b>	<b>91.245</b>	<b>73.449</b>
Attività correnti	22.820	26.342
Passività correnti	(11.582)	(9.523)
<b>Circolante netto</b>	<b>11.238</b>	<b>16.819</b>
<b>Passività non correnti</b>	<b>(552)</b>	<b>(678)</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>101.931</b>	<b>89.590</b>
Posizione finanziaria netta	(12.780)	(8.514)
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>89.151</b>	<b>81.076</b>
Patrimonio netto di terzi	483	536
<b>Patrimonio netto del gruppo</b>	<b>88.668</b>	<b>80.540</b>

## GRUPPO MONDO TV

---

Rendiconto finanziario consolidato			
(migliaia di euro)	novi mesi 2022	novi mesi 2021	Var.
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	6.088	9.905	(3.817)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	20.537	16.743	3.794
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	28.199	13.969	14.230
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(33.898)	(21.170)	(12.728)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	4.063	6.229	(2.166)
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(1.636)	(972)	(664)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	4.452	8.933	(4.481)

## 2. PREMESSA

### *2.1 Premesse di ordine generale e metodologico*

---

Il presente resoconto intermedio concernente la gestione del Gruppo nel terzo trimestre del 2022 è su base consolidata ed è predisposto ai sensi dell'art. 154 ter, comma 5 del D.Lgs. 58/1998 (TUF), come modificato dal D.Lgs. 195/2007 che ha recepito la Direttiva 2004/109/CE (c.d. direttiva Transparency) e tiene conto della comunicazione della CONSOB, ufficio regole contabile datata 30.4.2008.

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

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

I dati economici sono esposti con riferimento ai nove mesi del corrente esercizio 2022 e sono confrontati con il corrispondente periodo del precedente esercizio 2021.

I dati di posizione finanziaria netta sono confrontati con i dati di chiusura del precedente esercizio (31.12.2021).

Tutti i dati economico patrimoniali vengono forniti su base consolidata e vengono esposti in migliaia di Euro.

Il resoconto intermedio di gestione non è stato oggetto di revisione contabile.

Il presente resoconto è espresso in Euro (€) in quanto questa è la valuta nella quale sono condotte la maggior parte delle operazioni del Gruppo. Le attività estere sono incluse nel bilancio consolidato secondo i principi indicati nelle note che seguono.

Le voci riportate nei prospetti contabili riclassificati di bilancio sopra esposti sono in parte estratte dagli schemi di bilancio previsti dalla legge e riportati nel proseguo del presente documento ed in parte oggetto di aggregazioni; per quest'ultime di seguito riportiamo la loro composizione e note di rinvio alle voci degli schemi di bilancio obbligatori.

**Attività di esercizio:** la voce è data dalla somma delle voci rimanenze finali, crediti commerciali, crediti d'imposta ed altre attività.

**Passività di esercizio:** la voce è data dalla somma delle voci debiti commerciali, debiti d'imposta ed altre passività.

**Passività non correnti:** la voce è data dalla somma delle voci fondo rischi ed oneri (anche correnti) e passività fiscali differite.

**Posizione finanziaria netta:** la voce è data dalla somma delle voci crediti finanziari, disponibilità liquide, debiti finanziari correnti e non correnti.

**Ricavi:** la voce è data dalla somma delle voci ricavi delle vendite e delle prestazioni, altri ricavi, variazione delle rimanenze.

**Costi operativi:** la voce è data dalla somma delle voci materie prime di consumo, costo del personale ed altri costi operativi.

**Ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti:** la voce è data dalla somma delle voci ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali, ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali, accantonamenti per svalutazione crediti.

**Margine Operativo Lordo (EBITDA):** la voce è pari alla differenza fra Ricavi e Costi operativi come sopra definiti

**Risultato Operativo (EBIT):** la voce è pari alla differenza fra il Margine Operativo Lordo e gli ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti come sopra definiti.

E'd'uopo sottolineare, che le grandezze sopra citate quali l'EBITDA (risultato operativo prima di ammortamenti e svalutazioni), l'EBIT e la posizione finanziaria netta sono comunemente identificate senza avere una definizione omogenea nei principi contabili o nel Codice Civile e che pertanto potrebbero essere non comparabili con grandezze denominate allo stesso modo da altri soggetti.

## ALLEGATI

---

Al fine di integrare le informazioni contenute nella relazione vengono allegati i seguenti prospetti e documenti:

**Allegato 1):** prospetti contabili di sintesi della capogruppo Mondo TV S.p.A.

**Allegato 2):** organi sociali della capogruppo Mondo TV S.p.A.

**Allegato 3):** organi sociali delle società controllate

### **2.2 Principi contabili e criteri di valutazione**

---

I dati economici e patrimoniali presentati nel resoconto intermedio di gestione sono stati determinati secondo gli International Financial Reporting Standards (nel seguito "IFRS" o "principi contabili internazionali") emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 e ai sensi dell'art. 9 del D.Lgs. 38/2005.

Il resoconto intermedio di gestione non è qualificabile quale bilancio intermedio ai sensi dell'IFRS ed in particolare dello IAS 34.

Per IFRS si intendono tutti gli "International Financial Reporting Standards", tutti gli International Accounting Standards ("IAS"), tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), omologati dalla Commissione Europea alla data di approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività e passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti non riconosciuti in quanto non realizzati.

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

I principi di consolidamento, i principi contabili, i criteri e le stime di valutazione adottati sono omogenei a quelle utilizzati in sede di redazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, al quale si rimanda per completezza.

## 2.3 Area e criteri di consolidamento

---

Per la predisposizione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022 sono state utilizzati i bilanci delle società consolidate trasmessi dai rispettivi Organi Amministrativi. I bilanci predisposti dalle controllate sono stati rettificati, laddove necessario, dalla Capogruppo per renderli aderenti agli IFRS.

Per società controllate si intendono tutte le società (incluse le società a destinazione specifica o "special purpose entities") su cui il Gruppo ha il potere di decidere le politiche finanziarie ed operative, generalmente disponendo di una quota di partecipazione di almeno la metà più uno dei diritti di voto effettivi o potenziali nell'Assemblea dei Soci. Le società controllate sono consolidate a partire dalla data in cui il controllo viene acquisito dal Gruppo. Esse verranno deconsolidate dalla data in cui tale controllo viene meno.

Le transazioni, i saldi infragruppo, nonché gli utili non realizzati derivanti da operazioni tra società del Gruppo vengono eliminati.

Le quote di Patrimonio Netto e del risultato d'esercizio di competenza di terzi azionisti sono separatamente esposte nello Stato Patrimoniale e nel conto economico dei bilanci consolidati.

Non vi sono società a controllo congiunto.

Il consolidamento delle controllate è stato effettuato con il metodo dell'integrazione globale.

Le attività e le passività, gli oneri e i proventi delle imprese consolidate con il metodo dell'integrazione globale sono assunte integralmente nel bilancio consolidato, il valore contabile delle partecipazioni è eliminato a fronte della corrispondente frazione del patrimonio netto delle imprese partecipate attribuendo ai singoli elementi dell'attivo e del passivo il loro valore corrente alla data di acquisizione del controllo. L'eventuale differenza residua se positiva è iscritta alla voce dell'attivo non corrente "avviamento e differenze di consolidamento", se negativa addebitata al conto economico.

Qualora necessario, sono effettuate rettifiche ai bilanci delle imprese controllate per allineare i criteri contabili utilizzati a quelli adottati dal gruppo.

Le operazioni intragruppo, così come quelle con parti correlate, sono avvenute a condizioni commerciali di mercato mentre non sono state effettuate operazioni atipiche.

**2.4 Dati stimati.**

---

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

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

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

## 3. PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI

### 3.1 Situazione patrimoniale finanziaria al 30 settembre 2022 e confronti con il 2021

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	30.09.2022	31.12.2021
<b>Attività non correnti</b>		
- Diritti Immateriali	80.143	59.717
- Altre attività immateriali	118	107
Immobilizzazioni Immateriali	80.261	59.824
Immobilizzazioni Materiali	401	518
Diritti d'uso su beni in leasing	386	709
Attività per imposte anticipate	10.151	11.819
Altre attività non correnti	46	579
	<b>91.245</b>	<b>73.449</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali e diversi	21.277	25.389
Crediti finanziari correnti	868	763
Crediti tributari	1.416	859
Altre attività correnti	126	93
Disponibilità Liquide	4.452	6.088
	<b>28.139</b>	<b>33.192</b>
<b>Totale attività</b>	<b>119.384</b>	<b>106.641</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>		
<b>Patrimonio netto</b>		
- Capitale sociale	24.120	22.567
- Fondo sovrapprezzo azioni	37.365	36.918
- Riserva legale	3.762	3.469
- Altre riserve	7.172	7.800
- Utili (Perdite) portati a nuovo	9.493	4.303
- Utile (perdita) del periodo	6.756	5.483
Patrimonio netto del gruppo	88.668	80.540
Patrimonio netto di terzi	483	536
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>89.151</b>	<b>81.076</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondo TFR	474	599
Passività fiscali differite	79	79
Debiti finanziari non correnti	8.496	7.579
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	65	131
	<b>9.114</b>	<b>8.388</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti finanziari correnti	9.225	7.037
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	313	618
Debiti tributari	3.182	2.768
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	8.399	6.754
	<b>21.119</b>	<b>17.177</b>
<b>Totale passività</b>	<b>30.233</b>	<b>25.565</b>
<b>Totale passività + patrimonio netto</b>	<b>119.384</b>	<b>106.641</b>

## GRUPPO MONDO TV

### 3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo

Posizione finanziaria netta consolidata		
(Migliaia di Euro)	30.09.2022	31.12.2021
Disponibilità liquide	4.451	6.088
Crediti finanziari correnti	868	763
Debiti finanziari correnti verso banche	(6.955)	(4.112)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(313)	(618)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(2.270)	(2.925)
<b>(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente</b>	<b>(4.219)</b>	<b>(804)</b>
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(65)	(131)
Debiti per obbligazioni convertibili ATLAS	(2.500)	0
Debiti non correnti verso banche	(5.996)	(7.579)
<b>Indebitamento netto non corrente</b>	<b>(8.561)</b>	<b>(7.710)</b>
<b>Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293</b>	<b>(12.780)</b>	<b>(8.514)</b>
Crediti non correnti verso terzi	0	0
<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b>	<b>(12.780)</b>	<b>(8.514)</b>

### 3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

Movimentazione delle immobilizzazioni immateriali			
(migliaia di Euro)	Diritti immateriali	Altre Immob.ni immateriali	TOTALI
Costo al 31.12.20	245.126	1.280	246.406
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.20	(200.395)	(1.225)	(201.620)
<b>Valore netto 31.12.20</b>	<b>44.731</b>	<b>55</b>	<b>44.786</b>
<i>Anno 2021</i>			
Incrementi di periodo	31.602	80	31.682
Dismissioni del periodo			0
Ammortamenti ed impairment del periodo	(16.616)	(28)	(16.644)
Riclassifiche			0
Costo al 31.12.21	276.728	1.360	278.088
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.21	(217.011)	(1.253)	(218.264)
<b>Valore netto 31.12.21</b>	<b>59.717</b>	<b>107</b>	<b>59.824</b>
<i>nove mesi 2022</i>			
Incrementi di periodo	33.849	29	33.878
Dismissioni del periodo			0
Ammortamenti ed impairment del periodo	(13.423)	(18)	(13.441)
Riclassifiche			0
Costo al 30.09.22	310.577	1.389	311.966
Ammortamenti e svalutazioni al 30.09.22	(230.434)	(1.271)	(231.705)
<b>Valore netto 30.09.22</b>	<b>80.143</b>	<b>118</b>	<b>80.261</b>

## GRUPPO MONDO TV

Gli investimenti del terzo trimestre 2022 hanno riguardato prevalentemente le serie animate "Invention story" "MeteoHeroes" e "Grisù"

### 3.4 Situazione economica dei nove mesi 2022 e del terzo trimestre 2022

<b>Conto economico consolidato</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	27.926	21.658
Altri ricavi	250	483
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	2.066	3.441
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(19)	(25)
Costo del personale	(3.282)	(3.537)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(13.441)	(11.523)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(136)	(98)
Ammortamento diritti d'uso	(324)	(381)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(120)	(120)
Altri costi operativi	(6.144)	(3.944)
<b>Risultato operativo</b>	<b>6.776</b>	<b>5.954</b>
<b>Proventi finanziari netti</b>	<b>2.448</b>	<b>800</b>
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>9.224</b>	<b>6.754</b>
Imposte sul reddito	(2.583)	(2.002)
<b>Utile netto del periodo</b>	<b>6.641</b>	<b>4.752</b>
Risultato di competenza di terzi	(115)	254
<b>Risultato di competenza del Gruppo</b>	<b>6.756</b>	<b>4.498</b>

<b>conto economico consolidato</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>III trim 2022</b>	<b>III trim 2021</b>
<b>Ricavi</b>	10.797	7.184
<b>Capitalizzazione serie animate realizzate internamente</b>	386	894
<b>Costi operativi</b>	-2.946	-2.050
<b>Margine Operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>8.237</b>	<b>6.028</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	-5.693	-4.243
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>2.544</b>	<b>1.785</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	711	476
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>3.255</b>	<b>2.261</b>
Imposte sul reddito	-885	-671
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>2.370</b>	<b>1.590</b>
Risultato di competenza di terzi	-61	-54
<b>Risultato di competenza del Gruppo</b>	<b>2.431</b>	<b>1.644</b>

## GRUPPO MONDO TV

Il terzo trimestre 2022 presenta ricavi in crescita del 50% rispetto al terzo trimestre 2021, e la crescita dei ricavi si riflette su tutte le marginalità; i proventi finanziari del terzo trimestre sono principalmente determinate dal rafforzamento del dollaro rispetto all'euro; l'utile netto del trimestre è in crescita del 49% rispetto al terzo trimestre 2021.

### 3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi

<b>Rendiconto finanziario consolidato</b>		
<b>(migliaia di euro)</b>	<b>novembre 2022</b>	<b>novembre 2021</b>
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	<b>6.088</b>	<b>9.905</b>
Risultato d'esercizio di gruppo	6.756	4.498
Risultato d'esercizio di competenza di terzi	(115)	254
Risultato d'esercizio totale	6.641	4.752
Ammortamenti e svalutazioni	14.021	12.122
Variazione netta dei fondi	(125)	(131)
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	<b>20.537</b>	<b>16.743</b>
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	3.992	2.333
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.111	2.049
(Aumento) diminuzione delle altre attività	500	(205)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	1.645	(7.536)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	414	640
Aumento (diminuzione) delle altre passività	0	(55)
<b>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>28.199</b>	<b>13.969</b>
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(33.879)	(20.822)
- Immobilizzazioni materiali	(19)	(348)
<b>C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(33.898)</b>	<b>(21.170)</b>
Aumenti di capitale sociale	1.434	6.060
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(105)	(570)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	2.734	739
Interessi pagati		
<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA</b>	<b>4.063</b>	<b>6.229</b>

## GRUPPO MONDO TV

E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(1.636)	(972)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	4.452	8.933

#### 4. NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO

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

La seguente tabella rappresenta i nove mesi 2022 comparati con il corrispondente periodo 2021:

<b>Conto economico consolidato sintetico riclassificato</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>novi mesi 2022</b>	<b>novi mesi 2021</b>
<b>Ricavi</b>	28.176	22.141
<b>Capitalizzazione serie animate realizzate internamente</b>	2.066	3.441
<b>Costi operativi</b>	(9.444)	(7.505)
<b>Margine Operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>20.798</b>	<b>18.077</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(14.022)	(12.123)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>6.776</b>	<b>5.954</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	2.448	800
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>9.224</b>	<b>6.754</b>
Imposte sul reddito	(2.583)	(2.002)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>6.641</b>	<b>4.752</b>
Risultato di competenza di terzi	(115)	254
<b>Risultato di competenza del Gruppo</b>	<b>6.756</b>	<b>4.498</b>
<b>Perdita/Utile per azione (base e diluito)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,11</b>

Rispetto al corrispondente periodo del 2021 si osserva un incremento dei ricavi pari a circa 6,0 milioni di Euro in valore assoluto ed al 27% circa in termini percentuali, a seguito, prevalentemente, all'avanzamento delle produzioni

della capogruppo, della conclusione della serie “Disco Dragon” da parte della Mondo Tv France ed alla vendita a Rai della fiction “le sei sorelle” da parte della Mondo tv Studios.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France ed è stata pari a 2,1 milioni di Euro (3,4 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2021).

Il decremento è stato principalmente determinato dalla conclusione della produzione Disco Dragon da parte della Mondo TV France e dai minori costi di post-produzione della capogruppo

I costi operativi (Euro 9,4 milioni nei nove mesi 2022 contro Euro 7,5 milioni dei nove mesi 2021) sono aumentati di circa 1,9 milioni di Euro, soprattutto per effetto dei maggiori costi di produzione e dei costi di acquisto dei diritti sulle serie vendute in relazione al maggiore volume di trading dei diritti.

Il Margine Operativo Lordo è passato da circa 18,1 milioni di Euro dei nove mesi 2021 ai 20,8 milioni di Euro dei nove mesi 2022 con un incremento pari a 2,7 milioni di Euro in valore assoluto e del 15% in termini percentuali determinato dai maggiori ricavi a seguito di quanto sopra esposto.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (14,0 milioni di Euro, rispetto ai 12,1 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2021) risulta essere positivo per circa 6,8 milioni di Euro, rispetto ai circa 6 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2021, con un incremento pari a 0,8 milioni di Euro in valore assoluto e del 13% in termini percentuali.

L'incremento degli ammortamenti è determinato sia dal significativo livello di investimenti in library, sia dalla consegna degli ultimi episodi di Disco Dragon da parte della controllata Mondo TV France.

Vi sono nei nove mesi proventi finanziari netti per Euro 2,4 milioni rispetto ad oneri finanziari netti pari a circa 0,8 milioni di Euro nei nove mesi 2021; la variazione è dovuta prevalentemente all'andamento dei tassi di cambio (in particolare Euro/Dollaro).

L'utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a circa 6,8 milioni di Euro rispetto ai circa 4,5 milioni di Euro dei nove mesi 2021, in crescita di 2,3 milioni di Euro in valore assoluto e del 50% in termini percentuali.

La posizione finanziaria netta passa da un indebitamento netto di circa 8,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 ad un indebitamento netto di 12,8 milioni di Euro al 30 settembre 2022, per effetto dei rilevanti investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate; nel quarto trimestre è attesa una diminuzione dell'indebitamento netto complessivo.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 80,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 ai 88,7 milioni di Euro al 30 settembre 2022 per effetto principalmente del positivo risultato dei nove mesi e della conversione delle obbligazioni Atlas.

Prosegue regolarmente l'incasso dei crediti da parte dei clienti asiatici; il saldo dei crediti commerciali è pari ad euro 21,3 milioni, inferiore rispetto ai 25,4 milioni del 31 dicembre 2021 (con una riduzione pari a 4,1 milioni) pure con un fatturato invece in sensibile crescita nel 2022.

#### ***4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel terzo trimestre 2022 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo***

---

## GRUPPO MONDO TV

---

Nel mese di luglio Mondo TV ha raggiunto con De Agostini Editore S.p.A. un'intesa preliminare sui termini per la licenza dei diritti Pay TV per l'Italia della terza stagione della serie animata Bread Barber Shop, prodotto dalla coreana Monster Studio e dal nome italiano "Il barbiere pasticcione", a cui ha fatto seguito la vendita sempre per la stessa serie dei diritti free tv a Warner Bros Discovery per il canale Frisbee.

Nel mese di Agosto Atlas ha convertito ulteriori 5 bond per un totale nominale pari ad euro 1.250 mila, che sono andati ad incrementare il patrimonio netto del gruppo.

Mondo TV nel mese di settembre ha finalizzato una importante vendita dell'attesissima nuova serie comedy per bambini Monster Loving Maniacs (52x11'); la serie è stata infatti acquistata dalla CBBC, il principale canale televisivo in chiaro del Regno Unito per bambini dai 6 ai 12 anni. Monster Loving Maniacs è una commedia di animazione per bambini di 6-10 anni che mette al centro il divertimento grazie ai suoi mostri ma che tocca anche temi più ampi come la famiglia, il relazionarsi e il come far fronte alle nostre paure. La serie è stata ideata e prodotta da Ja Film in coproduzione con Mondo TV, Belvision e Ginger Pictures. La serie è distribuita da Toon2Tango e Mondo TV. La produzione è commissionata dall'emittente pubblica danese DR, dalla prestigiosa emittente in chiaro Super RTL in Germania e prevenduto alle emittenti pubbliche scandinave NRK e SVT.

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

---

Mondo TV ha raggiunto nel mese di ottobre un'intesa preliminare per la licenza a TVP ABC, televisione nazionale polacca rivolta al pubblico "kids" (<https://abc.tvp.pl/>) per la diffusione televisiva lineare e i diritti VOD di Agent 203, la serie di animazione in 3D CGI coprodotta con la tedesca Toon2Tango e che vede SuperRTL come commissioning broadcaster. L'intesa è su un accordo la cui durata è di tre anni e prevede una licenza per la diffusione in esclusiva in territorio e in lingua polacchi. L'accordo prevede il pagamento da parte di TVP di un corrispettivo fisso e la presenza della serie sul principale canale nazionale polacco può fornire un valido strumento per il lancio del licensing nel territorio.

Dopo la chiusura del periodo Atlas ha convertito ulteriori 3 bond per un totale nominale pari ad euro 750 mila, che sono andati ad incrementare il patrimonio netto del gruppo.

#### *Rischi connessi con la guerra in Ucraina e la situazione internazionale*

L'invasione dell'Ucraina da parte della Russia iniziata il 24 Febbraio 2022, con il conseguente conflitto e le sanzioni da parte dei paesi occidentali ha determinato una situazione di grande incertezza dal punto di vista economico, ed in particolare:

Le sanzioni hanno determinato la sostanziale cancellazione del mercato Russo, sia per le sanzioni dirette, sia per l'impossibilità di effettuare transazioni finanziarie che per motivi reputazionali;

L'aumento dei prezzi delle materie prime, ed in particolare del petrolio e del gas, hanno determinato un quadro di grave crisi economica per le aziende direttamente impattate ed un clima di incertezza caratterizzato da scarsità di materie prime ed elevata inflazione in generale;

L'aumenti dei tassi in interesse determina difficoltà per i settori ad elevato impiego di risorse finanziarie ed in prospettiva futura un rallentamento della crescita economica fino ad un quadro di sostanziale possibile recessione.

Dal punto di vista geopolitico la volontà di isolare la Russia potrebbe creare delle difficoltà negli scambi con paesi quali la Cina che potrebbero essere coinvolti in eventuali sanzioni da parte degli Stati Uniti e dai paesi occidentali in generale.

In questo contesto il gruppo Mondo Tv è stato al momento impattato solo marginalmente dalla crisi in essere, in quanto la Russia pesa meno dell'1% del fatturato del gruppo ed il gruppo non è coinvolto in maniera significativa dall'aumento delle materie prime energetiche; ovviamente un rallentamento significativo del contesto economico in generale e nei rapporti con la Cina in particolare, ad oggi tuttavia non riscontrati, potrebbe impattare sul gruppo per effetto della inevitabile riduzione degli ordinativi da parte delle televisioni e dei clienti in generale.

Per il Consiglio di Amministrazione  
L'Amministratore Delegato

*(Matteo Corradi)*

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

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Carlo Marchetti, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contenuta nel presente documento "Resoconto intermedio di gestione terzo trimestre 2022" corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari  
Dott. Carlo Marchetti

## 3. ALLEGATI

### 3.1 PROSPETTI CONTABILI DI SINTESI DELLA CAPOGRUPPO

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

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.21</b>
<b>Attività immobilizzate (non correnti)</b>	<b>94.656</b>	<b>77.243</b>
Attività correnti	17.118	23.122
Passività correnti	(10.465)	(10.176)
<b>Circolante netto</b>	<b>6.653</b>	<b>12.946</b>
<b>Passività non correnti</b>	<b>(4.501)</b>	<b>(4.627)</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>96.808</b>	<b>85.562</b>
Posizione finanziaria netta	(4.470)	(1.218)
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>92.338</b>	<b>84.344</b>

#### conto economico sintetico Mondo TV S.p.A.

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>novi mesi 2022</b>	<b>novi mesi 2021</b>
<b>Ricavi</b>	<b>22.381</b>	<b>16.366</b>
<b>Capitalizzazione serie animate realizzate internamente</b>	<b>571</b>	<b>896</b>
<b>Costi operativi</b>	<b>(2.854)</b>	<b>(2.370)</b>
<b>Margine Operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>20.098</b>	<b>14.892</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(13.842)	(8.985)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>6.256</b>	<b>5.907</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	2.740	873
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>8.996</b>	<b>6.780</b>
Imposte sul reddito	(2.583)	(2.002)
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>6.413</b>	<b>4.778</b>

## 3.2 ORGANI SOCIALI DELLA CAPOGRUPPO

### Consiglio di Amministrazione<sup>1</sup>

#### Presidente e Amministratore Delegato

Matteo Corradi

#### Amministratori

Monica Corradi

Aurelio Fedele<sup>2</sup>

Angelica Mola<sup>3</sup>

Carlo Marchetti

### Comitato per il controllo interno

#### Presidente

Aurelio Fedele

#### Componenti

Angelica Mola

### Comitato per le remunerazioni

#### Presidente

Angelica Mola

#### Componenti

Aurelio Fedele

### Investor relator

Piergiacomo Pollonio

### Collegio Sindacale<sup>4</sup>

Maurizio Bernardo (Presidente)

Adele Barra

Alberto Montuori

### Società di Revisione<sup>5</sup>

BDO Italia S.p.A.

### Sponsor e Specialist

Integrae Sim

---

<sup>1</sup> In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2023

<sup>2</sup> Amministratore indipendente

<sup>3</sup> Amministratore indipendente

<sup>4</sup> In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2022

<sup>5</sup> Incarico per nove esercizi, fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2023

**3.3 ORGANI SOCIALI DELLE SOCIETA' CONTROLLATE**

<b>Mondo TV Suisse S.A.</b>	<u>Consiglio di Amministrazione</u> Yvano Dandrea (Presidente) Matteo Corradi Carlo Marchetti Paolo Zecca Alexander Manucer
<b>Mondo France S.A.</b>	<u>Consiglio di Amministrazione</u> Matteo Corradi (Presidente) Paolo Zecca Eve Baron Carlo Marchetti Feliciana Gargano
<b>Mondo TV Studios S.A.</b>	<u>Consiglio di Amministrazione</u> Matteo Corradi (Presidente) Maria Bonaria Fois Carlo Marchetti Patricia Motilla Jesus Garcia Enrico Martinis