



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0432-96-2018	Data/Ora Ricezione 13 Settembre 2018 12:31:55	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : MONDO TV

Identificativo : 108401

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONDON01 - Corradi

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 13 Settembre 2018 12:31:55

Data/Ora Inizio : 13 Settembre 2018 12:31:56

Diffusione presunta

Oggetto : il Consiglio di Amministrazione approva la
relazione finanziaria semestrale
consolidata del gruppo Mondo TV al 30
giugno 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. approva la relazione finanziaria semestrale consolidata del gruppo Mondo TV al 30.06.2018

In crescita l'utile netto che registra un +19% a livello consolidato passando da 5,7 milioni nel primo semestre 2017 a circa 6,8 milioni di euro

Risultati consolidati:

- **Il valore della produzione è pari a circa 17,3 milioni di euro nel semestre, con una crescita del 9% rispetto a circa Euro 15,9 milioni di euro del primo semestre 2017**
- **L'Ebitda è pari a 12,9 milioni di euro, in crescita del 16% rispetto ai circa 11,1 milioni di euro del primo semestre 2017**
- **L'Ebit è pari a circa 9 milioni di euro in crescita del 12% rispetto agli 8,3 milioni di euro del primo semestre 2017**
- **Utile netto pari a circa 6,8 milioni di euro in crescita del 19% rispetto ai 5,7 milioni di euro del primo semestre 2017**
- **Posizione finanziaria netta pari a 0,4 milioni di euro di disponibilità rispetto ad un posizione finanziaria netta di 1,8 milioni di euro di indebitamento al 31 dicembre 2017 (+2,2 milioni di euro)**
- **Il patrimonio netto del gruppo è pari a circa di 92,7 milioni di euro con un incremento di 15,6 milioni rispetto ai 77,1 milioni di euro del 31 dicembre 2017.**

Risultati della sola capogruppo:

- **Il valore della produzione è pari a circa 15 milioni di euro nel semestre, sostanzialmente in linea con il dato registrato nel primo semestre 2017**
- **L'Ebitda è pari a 12,6 milioni di euro, in crescita dell'11% rispetto agli 11,4 milioni di euro del primo semestre 2017**
- **L'Ebit è pari a circa 9,2 milioni di euro in crescita del 6% rispetto agli 8,7 milioni di euro del primo semestre 2017**
- **Utile netto pari a circa pari a circa 6,9 milioni di euro rispetto ai 6,1 milioni di euro del primo semestre 2017 (incremento del 13%)**
- **Posizione finanziaria netta è positiva per 9,4 milioni di euro rispetto a disponibilità di 4,9 milioni di euro al 31 dicembre 2017 (+4,5 milioni di euro)**
- **Il patrimonio netto è pari a circa 93,1 milioni di euro con un incremento di circa 15,8 milioni rispetto ai 77,3 milioni di euro del 31 dicembre 2017.**

13 settembre 2018 - Il C.d.A. di Mondo TV S.p.A. - a capo dell'omonimo gruppo attivo in Europa nella produzione e distribuzione di "cartoons" per la TV ed il cinema ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2018.

Risultati consolidati



Rispetto al corrispondente periodo del 2017 l'incremento dei ricavi pari a circa 0,8 milioni di Euro in valore assoluto ed al 5% circa in termini percentuali, è ascrivibile alle maggiori vendite di diritti televisivi realizzate sul mercato asiatico, che ormai rappresenta il mercato di riferimento per il gruppo.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France ed è stata pari a 1,1 milioni di Euro (0,5 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2017), con un incremento imputabile alla controllata Mondo TV France.

I costi operativi sono diminuiti di circa 0,4 milioni di Euro, anche per il venir meno di costi legati a contenziosi che hanno gravato per Euro 750 mila nel primo semestre 2017.

Il Margine Operativo Lordo è passato da 11,1 milioni di Euro del primo semestre 2017 a 12,9 milioni di Euro del primo semestre 2018 con un incremento pari a 1,8 milioni di Euro (+16%) per effetto di quanto sopra esposto.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (4,0 milioni di Euro, rispetto ai 3,1 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2017) risulta essere positivo per 9,0 milioni di Euro, rispetto agli 8,0 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2017, con un incremento pari a circa 1 milione di Euro in termini assoluti e del 12% in termini percentuali.

Vi sono nel semestre proventi finanziari netti per Euro 0,5 milioni rispetto ad oneri finanziari netti pari a 1,2 milioni di Euro del primo semestre 2017; la variazione di 1,7 milioni di Euro è dovuta all'iscrizione dei proventi stimati su cambi derivanti dal rafforzamento del dollaro rispetto all'euro che si è registrato nel corso del primo semestre dell'esercizio in corso.

L'utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a 6,8 milioni di Euro rispetto ai 5,7 milioni di Euro del primo semestre 2017, in crescita di 1,1 milioni di Euro in termini assoluti e del 19% in termini percentuali.



La posizione finanziaria netta passa da un indebitamento di 1,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2017 ad una disponibilità netta di 0,4 milioni di Euro al 30 giugno 2018; il dato del primo semestre 2018 include l'esposizione debitoria delle obbligazioni convertibili in circolazione al 30 giugno 2018 per un ammontare pari ad Euro 5,5 milioni, convertiti in azioni per 5,4 milioni alla data della presente comunicazione, non costituendo pertanto ad oggi quest'ultima quota indebitamento finanziario per il Gruppo.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 77,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2017 ai 92,7 milioni di Euro al 30 giugno 2018 per effetto principalmente della conversione di obbligazioni convertibili nell'ambito delle operazioni di finanza straordinaria concluse con Atlas e del positivo risultato del semestre.

Risultati della capogruppo

I ricavi sono pari nel periodo a circa euro 14,5 milioni, in linea con il primo semestre 2017.

L'Ebitda è pari a 12,6 milioni, in crescita dell'11% rispetto ai 11,4 milioni del primo semestre 2017 per effetto del contenimento dei costi di struttura e di produzione

L'EBIT è pari ad euro 9,2 milioni, in crescita del 6% rispetto ai 8,7 milioni del primo semestre 2017.

L'utile netto è pari a circa 6,9 milioni di euro, in crescita del 13% rispetto all'utile netto del primo semestre 2017 pari ad euro 6,1 milioni.

La posizione finanziaria netta è positiva per 9,4 milioni di euro rispetto a disponibilità di 4,9 milioni di euro al 31 dicembre 2017.

Il patrimonio netto è pari a circa di 93,1 milioni di euro con un incremento di circa 15,8 milioni rispetto ai 77,3 milioni di euro del 31 dicembre 2017.

Fatti rilevanti nel primo semestre 2018

In data 5 gennaio 2018 la Capogruppo Mondo TV ha inviato ad Atlas Alpha Yield Fund e Atlas Capital Markets una nuova richiesta di emissione, nell'ambito dell'accordo di investimento stipulato dalla Società con il quale Atlas si è impegnata a sottoscrivere, direttamente o tramite un soggetto eventualmente designato ai sensi del Contratto, in diverse tranches e solo a seguito



di specifiche richieste di sottoscrizione formulate dalla Società, 60 bond convertibili in azioni per un valore di Euro 250.000 ciascuno.

Oggetto della Richiesta è stata la quarta e ultima tranche di 12 bond per un controvalore complessivo di Euro 3.000.000.

Alla data della presente comunicazione la suddetta quarta e ultima tranche del predetto accordo con Atlas Alpha Yield Fund e Atlas Capital Markets è stata interamente convertita in capitale.

In data 18 aprile 2018 il Consiglio di Amministrazione della Mondo TV ha approvato la stipula di un accordo di investimento con Atlas Special Opportunities che prevede l'emissione di una nuova linea di bond convertibili per massimi 18 milioni di Euro in 2 sole tranche da 11 e 7 milioni di Euro da richiamare entro il 2019.

Mondo TV ha emesso anche un warrant globale a favore di Atlas, esercitabile entro il termine di cinque anni dalla data di emissione, per la sottoscrizione di n. 450.000 azioni Mondo TV al prezzo di Euro 7,50 per azione per un valore complessivo massimo di Euro 3.375.000.

Alla data della presente comunicazione la prima tranche dell'accordo con Atlas Special Opportunities per un valore complessivo di 11 milioni di Euro è stata richiamata ed interamente convertita in capitale (di cui Euro 5 milioni successivamente alla data di chiusura del semestre).

In data 20 marzo 2018 è stato sottoscritto tra la Capogruppo e Henan York un nuovo accordo per l'avvio della fase di studio dei presupposti per la realizzazione di un parco divertimenti a tema in Cina da parte di una eventuale joint venture paritaria.

La società ha successivamente ritenuto, in base alle verifiche effettuate, di non procedere con il progetto del parco tematico recedendo dall'accordo senza oneri aggiuntivi.

In data 19 aprile 2018 la Capogruppo Mondo TV ha sottoscritto con My Theater D.D., società di Tokyo attiva nella produzione e distribuzione di cartoni animati, un accordo che prevede l'ingresso della Mondo TV nel gruppo di imprese che stanno producendo una nuova serie di animazione denominata "Piano no Mori".

La serie, in corso di produzione, è già stata acquisita da Netflix che la trasmetterà in 190 paesi in tutto il mondo come già annunciato in Internet.

La serie sarà composta da 24 episodi di 25 minuti ciascuno e si basa sulla property Piano no Mori, oggetto di pubblicazione della nota e omonima serie di fumetti manga.

Con questo accordo Mondo TV acquisisce una quota minoritaria ma importante della proprietà della serie. Inoltre Mondo TV, si occuperà della distribuzione della serie in Europa, Russia e



Nord Africa, sia sul lato licensing e merchandising che, terminato il periodo di sfruttamento da parte di Netflix, sul lato media.

Sempre con riferimento alla Capogruppo, in data 8 maggio 2018 la commissione tributaria provinciale di Roma ha accolto integralmente il ricorso presentato dalla Società avverso i verbali di accertamento relativi all'esercizio 2011, per la parte relativa ad IVA e IRAP, più volte richiamati nelle relazioni finanziarie della Società. Dopo la conclusione positiva del giudizio relativo all'anno 2010 si conclude quindi positivamente per la Società anche il primo grado di giudizio per l'anno 2011.

Si rammenta che nei verbali di accertamento veniva contestata alla società l'omessa dichiarazione di elementi positivi per un importo di circa 1,1 milioni di Euro, incluse le sanzioni. Per quanto riguarda la controllata Mondo TV Iberoamerica nel semestre è stata perfezionata la vendita a RAI della prima stagione della serie live "Heidi Bienvenida a casa"; la serie è attualmente in onda su RAI Gulp.

Con questa vendita è iniziato lo sfruttamento anche del licensing in Italia in previsione della stagione natalizia, e a tal proposito riveste una particolare rilevanza l'accordo con Sony Music siglato nel semestre per lo sfruttamento dei diritti musicali.

Non si registrano eventi di rilievo che hanno interessato le altre società consolidate.

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi successivi

La società sta implementando la linea strategica confermata nel business plan approvato in data 30 novembre 2017 mediante acquisizione di nuove produzioni orientate al licensing ed internazionalizzazione del Gruppo.

In particolare il gruppo ha acquisito una posizione di forza significativa in Asia e Medio Oriente. Non si segnalano eventi occorsi in data successiva al 30 giugno 2018 da richiedere rettifiche o annotazioni integrative al bilancio.

In data 12 settembre 2018 sono stati emessi 28 bond a favore di Atlas Special Opportunities in esecuzione della seconda tranche di bond di ammontare pari a 7 milioni di Euro prevista dall'accordo di investimento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 18 aprile 2018. In pari data (12 settembre 2018) Atlas ha richiesto la conversione di 10 dei bond emessi nell'ambito della suddetta tranche per un controvalore di 2,5 milioni di Euro.

Dichiarazione del dirigente preposto



Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Carlo Marchetti) dichiara ai sensi del comma 2 art 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si rende noto che la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018, comprensiva della relazione della Società di Revisione, approvata dal C.d.A. saranno a disposizione degli azionisti e del pubblico presso la sede legale in Roma, Via Brenta 11 nonché presso Borsa Italiana nei termini di legge. Tale documentazione sarà inoltre consultabile sul sito internet www.mondotv.it.

Si allegano gli schemi dei risultati inclusi nella relazione finanziaria al 30 giugno 2018 approvata dal Consiglio di Amministrazione.

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

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

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
matteo.corradi@mondotvgroup.com
matteo.corradi@mondotv.ch



GRUPPO MONDO TV
Conto economico consolidato

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	I semestre 2018	I semestre 2017
Ricavi	16.131	15.330
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.130	531
Costi operativi	(4.325)	(4.754)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	12.936	11.107
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(3.981)	(3.090)
Risultato operativo (EBIT)	8.955	8.017
Proventi (oneri) finanziari netti	497	(1.219)
Risultato del periodo prima delle imposte	9.452	6.798
Imposte sul reddito	(2.824)	(1.421)
Risultato netto del periodo	6.628	5.377
Risultato di competenza di terzi	(182)	(344)
Risultato di competenza del Gruppo	6.810	5.721
Perdita/Utile per azione (base e diluito)	0,22	0,20



GRUPPO MONDO TV

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	30.06.18	31.12.17
Attività non correnti		
- <i>Diritti Immateriali</i>	52.438	44.136
- <i>Altre attività immateriali</i>	27	12
Immobilizzazioni Immateriali	52.465	44.148
Immobilizzazioni Materiali	393	387
Attività fiscali differite	1.766	3.036
Crediti	358	356
	54.982	47.927
Attività correnti		
Crediti commerciali	61.184	47.931
Crediti d'imposta	2.242	2.936
Altre attività	467	334
Disponibilità Liquide	11.818	2.408
	75.711	53.609
Totale attività	130.693	101.536
- <i>Capitale sociale</i>	16.432	15.308
- <i>Fondo sovrapprezzo azioni</i>	35.643	27.767
- <i>Riserva legale</i>	3.061	2.642
- <i>Altre riserve</i>	10.400	10.639
<i>Utile (perdita) a nuovo</i>	20.365	7.967
- <i>Utile (perdita) del periodo</i>	6.810	12.817
Patrimonio netto del gruppo	92.711	77.140
Patrimonio netto di terzi	496	569
Totale patrimonio netto	93.207	77.709
Passività non correnti		
Fondo TFR	515	482
Passività fiscali differite	66	0
Debiti finanziari	5.866	748
	6.447	1.230
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	54	54
Debiti commerciali	20.220	14.952
Debiti finanziari	5.759	3.611
Debiti d'imposta	1.323	369
Altre passività	3.683	3.611
	31.039	22.597
Totale passività	37.486	23.827
Totale passività + patrimonio netto	130.693	101.536



GRUPPO MONDO TV

Posizione finanziaria netta consolidata

Posizione finanziaria netta consolidata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.06.2018	31.12.2017
Disponibilità liquide	11.818	2.408
Debiti finanziari correnti verso banche	(5.759)	(3.611)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	6.059	(1.203)
Debiti per obbligazioni convertibili	(5.530)	(330)
Debiti non correnti verso banche	(336)	(418)
Indebitamento netto non corrente	(5.866)	(748)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	193	(1.951)
Crediti non correnti verso terzi	162	162
Posizione finanziaria netta consolidata	355	(1.789)

GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato

Rendiconto finanziario consolidato

(migliaia di euro)	I semestre 2018	I semestre 2017
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	2.408	1.810
Risultato del periodo di gruppo	6.810	5.721
Risultato di competenza di terzi	(182)	(344)
Risultato del periodo totale	6.628	5.377
Ammortamenti e svalutazioni	3.981	3.090
Variazione netta dei fondi	33	18
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	10.642	8.485
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(13.765)	(6.444)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.964	1.269
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(133)	(54)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	5.268	16
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	1.020	87
Aumento (diminuzione) delle altre passività	72	(1.491)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	5.068	1.868
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(11.722)	(7.710)
- Immobilizzazioni materiali	(72)	(22)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(11.794)	(7.732)
Movimenti di capitale	8.870	4.335
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	7.352	3.880
Interessi pagati	(86)	(86)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA' FINANZIARIA	16.136	8.129
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	9.410	2.265
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	11.818	4.075



MONDO TV SPA

Conto economico capogruppo

conto economico		
<i>(Migliaia di euro)</i>	I semestre 2018	I semestre 2017
Ricavi delle vendite e prestazioni	14.520	14.364
Altri ricavi	12	143
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	511	480
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(24)	(44)
Costo del personale	(775)	(952)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(2.915)	(2.153)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(54)	(46)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(500)	(515)
Altri costi operativi	(1.617)	(2.605)
Risultato operativo	9.158	8.672
Proventi (oneri) finanziari netti	535	(1.122)
Risultato del periodo prima delle imposte	9.693	7.550
Imposte sul reddito	(2.774)	(1.454)
Risultato netto del periodo	6.919	6.096

MONDO TV SPA
Situazione patrimoniale e finanziaria capogruppo

<i>(Migliaia di euro)</i>	30.06.18	31.12.17
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	45.359	37.658
- Altre attività immateriali	23	8
Immobilizzazioni Immateriali	45.382	37.666
Immobilizzazioni Materiali	296	315
Partecipazioni	2.305	2.132
Attività fiscali differite	1.361	2.631
Crediti finanziari	3.801	3.801
	53.145	46.545
Attività correnti		
Crediti commerciali	55.258	44.955
Crediti finanziari	1.558	1.829
Crediti d'imposta	2.242	2.935
Altre attività	466	334
Disponibilità Liquide	10.818	1.276
	70.342	51.329
Totale attività	123.487	97.874
Capitale sociale e riserve		
- Capitale sociale	16.432	15.308
- Fondo sovrapprezzo azioni	35.643	27.767
- Riserva legale	3.062	2.642
- Altre riserve	8.155	8.223
- Utili portati a nuovo	22.894	10.448
- Utile (perdita) del periodo	6.919	12.866
Totale patrimonio netto	93.105	77.254
Passività non correnti		
Fondo TFR	515	482
Fondi per rischi ed oneri	762	762
Passività fiscali differite	65	0
Debiti finanziari	5.336	418
	6.678	1.662
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	29	29
Debiti commerciali ed altri debiti	17.591	13.763
Debiti finanziari	1.488	1.555
Debiti per imposte dirette	912	0
Altre passività	3.684	3.611
	23.704	18.958
Totale passività	30.382	20.620
Totale passività + patrimonio netto	123.487	97.874



MONDO TV SPA

Posizione finanziaria netta

Posizione finanziaria netta		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.06.2018	31.12.2017
Disponibilità liquide	10.818	1.276
Crediti finanziari a breve termine	1.558	1.829
Debiti finanziari a breve termine	(1.488)	(1.555)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta a breve termine	10.888	1.550
Crediti finanziari a lungo termine	3.801	3.801
Obbligazioni convertibili Atlas	(5.000)	0
Quota a medio lungo termine mutui passivi	(336)	(418)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta a medio-lungo termine	(1.535)	3.383
Posizione finanziaria netta	9.353	4.933



MONDO TV SPA
Rendiconto finanziario

Rendiconto finanziario		
(migliaia di euro)	I semestre 2018	I semestre 2017
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	1.276	1.380
Risultato del periodo	6.919	6.096
Ammortamenti e svalutazioni	3.469	2.714
Variazione netta dei fondi	33	19
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	10.421	8.829
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	(10.803)	(6.764)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.963	1.331
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(132)	(78)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	3.828	661
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	977	46
Aumento (diminuzione) delle altre passività	73	(1.492)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	6.327	2.533
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(10.631)	(6.133)
- Immobilizzazioni materiali	(35)	(16)
- Immobilizzazioni finanziarie	(173)	(522)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(10.839)	(6.671)
Movimenti di capitale	8.932	4.862
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	271	(1.776)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	4.851	3.614
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIE	14.054	6.700
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	9.542	2.562
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	10.818	3.942



PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: The Board of Directors approved the consolidated six months report as of 30 June 2018

Net income increased by + 19% at the consolidated level, going from Euros 5.7 million in the first semester 2017 to around Euro 6.8 million

Consolidated results:

- **Value of Production at Euros 17.3 million in half year, increasing of 9% compared to 15.9 million of the first half year 2017**
- **Ebitda at Euros 12.9 million, increasing of 16% compared to Euros 11.1 million of the first half year 2017**
- **Ebit at around Euros 9 million increasing of 12% compared to Euros 8.3 million of the first half year 2017**
- **Net Profit at approximately Euros 6.8 million increasing of 19% compared to Euros 5.7 million of the first half year 2017**
- **NFP equal to 0.4 million Euroa of availabilities, compared to a NFP equal to 1.8 million Euros of indebtedness as to December 31, 2017 (+2.2 million euros)**
- **Net equity of the Group is approximately 92.7 million Euros with an increase of 15.6 million compared to 77.1 million Euroa as at December 31, 2017.**

Parent company's results:

- **Value of Production at Euroa 15 million in half year, in line with the result of the first half year 2017**
- **Ebitda at Euros 12.6 million, increasing of 11% compared to Euros 11.4 million of the first half year 2017**
- **Ebit at Euros 9.2 million increasing of 6% compared to Euros 8.7 million of the first half year 2017**
- **Net Profit at approximately Euros 6.9 million compared to Euros 6.1 million of the first half year 2017 (13% increase)**
- **NFP is positive for Euros 9.4, compared to availabilities for 4.9 million Euros as to December 31, 2017 (+4.5 million Euros)**
- **Net equity is approximately Euros 93.1 million with an increase of around 15.8 million compared to 77.3 million Euros as at December 31, 2017.**

September 13, 2018 - The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. – parent company of a Group working in the production and distribution of cartoons for TV and the cinema – today reviewed the consolidated six months report as of June 30, 2018.

Consolidated Results



Respect to the corresponding period in 2017, the increase of the revenues equal to euros 0.8 million in absolute and to 5% in percentage, is due to both the larger volume of library sales on the Asian market, which now represents the reference market for the Group.

Capitalized costs relating to the series produced internally are mainly referable to the holding company and Mondo TV France and was equal to euros 1.1 million (0.5 million in the same period 2017), with an increase mainly caused by the controlled company Mondo TV France.

Operating costs decreased for euros 0.4 million, also for the deletion of costs associated to contentious matters which had an impact for euros 750 thousands in the first half year 2017..

EBITDA passed from euros 11.1 million in the first semester 2017 to euros 12.9 million in the first semester 2018 with an increase of euros 1.8 million (+16%) as an effect of what above reported.

Operating result after amortization, depreciation and provisions (euros 4.0 million compared to euros 3.1 million in the same period 2017) was positive for euros 9.0 million, compared to euros 8.0 million in the same period 2017, with an increase of euros 1.0 million in absolute and of 12% in percentage.

In the semester, net financial provisions were equal to euros 0.5 million, compared to net financial charges of euros 1.2 million in the first semester 2017. The variation for euros 1.7 million is due to the allotment of presumable provisions on currency changes deriving from the strengthening of US dollar against euro in the semester.

The net profit of the Group in the period was equal to euros 6.8 million compared to euros 5.7 million in the first semester 2017, with an increase of euros 1.1 million in absolute and of 19% in percentage.

The Net Financial Position passed from an indebtedness of euros 1.8 million as at December 31, 2017, to net availabilities of euros 0.4 million as at June 30, 2018; such last amount includes the convertible bonds for euros 5.5 million, which were converted as at today for



euros 5.4, so that such converter portion does no longer constitute a financial indebtedness for the Group.

Group Net equity passed from euros 77.1 million as to December 31, 2017 to euros 92.7 million as to June 30, 2018, mainly thanks to the conversion of the convertible bonds under the Atlas Agreement and the good results in the semester.

Results of the parent company

Revenues in the period were equal to around euros 14.5 in line with the first semester 2017.

EBITDA was at euros 12.6 million increasing for 11% compared to euros 11.4 million in the first semester 2017 mainly due to the cutting of the structure and production costs.

EBIT was euros 9.2 million, increasing for 6% compared to euros 8.7 million in the first semester 2017.

The net profit was at around euros 6.9 million, increasing for 13% compared to euros 6.1 million in the first semester 2017.

The Net Financial Position was positive for euros 9.4 million compared to availabilities of euros 4.9 million as at 31 December 2017.

Net equity is around euros 93.1 million with an increase of around euros 15.8 million compared to euros 77.3 million as at 31 December 2017.

Main events in the first semester 2018

On January 5, 2018, Mondo TV S.p.A. delivered to Atlas Alpha Yield Fund and Atlas Capital Markets a new notice relating to the investment agreement entered into by the Company whereby Atlas undertook to subscribe, directly or through an affiliate designated pursuant to the Agreement, in various tranches and only on the basis of subscription notices issued by the Company 60 bonds convertible into shares for a value of euros 250,000 each.

The Notice related to the fourth and last tranche of 12 Bonds, for a global value of euros 3,000,000.

At the date of the present communication such fourth and last tranche of the above agreement with Atlas Alpha Yield Fund and Atlas Capital Markets has been integrally converted.

On April 18, 2018, the Board of Directors of Mondo TV S.p.A. approved the execution with Atlas Special Opportunities LLC of an agreement setting forth the issuance of a new convertible



bonds line for the total amount of euros 18 million in only two tranches respectively of euros 11 and 7 million, to be called within 2019.

Mondo TV also issued in favor of Atlas warrants for the subscription, in the period of five years from their issuance, of a number of 450,000 Mondo TV shares at a price of Euros 7.50 per share, thus for a total amount of Euros 3,375,000.

At the date of this communication, the above first tranche for euros 11 million was called and integrally converted in capital (of which euros 5 million after the closing date of the semester).

On March 20, 2018, Mondo TV S.p.A. signed a new agreement with Henan York for the start of a study phase of the conditions for the realization of an amusement theme park in China by a possible equanimous joint venture.

On a later stage, after first reviews, the Company decided to withdraw from the project and the agreement without additional charges.

On April 19, 2018, Mondo TV signed with My Theater D.D. a Tokyo company active in the production and distribution of animated cartoons, the agreement which will allow Mondo TV to join into the consortium of companies which is producing a new animation series called "Piano no Mori".

The series, under production, has already been acquired by Netflix, which will stream it in 190 countries worldwide as publicly announced on the Internet.

The series will consist of 24 episodes of 25 minutes each, and is based on the property Piano no Mori, object of publication of the famous and homonymous series of manga books.

Through this agreement Mondo TV acquires a minority stake of the ownership of the series. In addition, Mondo TV will deal with the distribution of the series in Europe, Russia and North Africa, both on the licensing and merchandising side and, after the period of exploitation by Netflix, on the media side.

Again with reference to the holding company, on May 8, 2018, the provincial tax tribunal in Rome has fully accepted the appeal filed by the Company against the assessment notices for the year 2011 in VAT and IRAP repeatedly referred to in the Company's financial reports. After the positive outcome of the trial relating to the financial year 2010, also the first degree of judgment for the following year was positively concluded for the Company.

It is recalled that the assessment notices by tax police claimed that the Company omitted to declare positive elements for about 1.1 million of Euro, inclusive of sanctions.



With reference to the controlled company Mondo TV Iberoamerica, in the semester the agreement with RAI was executed for the transmission of the first season of the live teen series "Heidi, Bienvenida a casa". The series is currently broadcasted on Rai Gulp. The agreement allows the licensing and merchandising exploitation for Christmas season; in this respect the agreement with Sony Music for the exploitation of music rights executed in the semester is particularly important.

No further relevant facts are to be reported in connection with the other controlled companies.

Business Outlook

The company is implementing its strategic line, confirmed in the business plan approved on 30 November 2017, aimed at acquiring new productions, oriented to the licensing and the internationalization of the Group.

In particular, the Group has strengthened its positioning in Asia and Middle East.

No events are to be reported which have occurred after June 30, 2018 and which request corrections or additional notes to the financial statements.

On 12 September 2018, 28 bonds were issued in favor of Atlas Special Opportunities in execution of the second tranche of bonds for an amount of euros 7 million provided for in the investment agreement approved by the Board of Directors on 18 April 2018. At the same date (12 September 2018), Atlas required the conversion of 10 of the bonds issued within the aforementioned tranche for a value of euros 2.5 million.

Declaration of the executive responsible for financial reporting

The executive responsible for corporate financial reporting, Carlo Marchetti, declares, pursuant to paragraph 2 of section 154-bis of the Italian Consolidated Finance Act, that the information in this press release corresponds to the data in the accounting documents, records and books. This interim financial statement relating to the first semester 2018, together with the auditors report, is filed at the Company's registered office in Rome and with Borsa Italiana S.p.A., and is available for anybody requesting for it. It is also published on the website www.mondotv.it.

* * * * *

Attached to this press release are the key financial figures tables included in the interim financial statement relating to the first semester 2018 approved by the Board of Directors.



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

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

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

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
+39.06.86323293
matteo.corradi@mondotv.it



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated income statement

	1st Semester 2018	1st Semester 2017
Revenues	16.131	15.330
Capitalisation of internally produced cartoon series	1.130	531
Operating costs	(4.325)	(4.754)
EBITDA	12.936	11.107
Amortization, depreciation and provisions	(3.981)	(3.090)
EBIT	8.955	8.017
Financial income (loss)	497	(1.219)
Profit (loss) before tax	9.452	6.798
Income taxes	(2.824)	(1.421)
Profit (loss) for the period	6.628	5.377
Profit attributable to non-controlling interests	(182)	(344)
Profit attributable to the Group	6.810	5.721
Per share loss/profit (base and diluted)	0,22	0,20



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated statement of financial position

	30.06.18	31.12.17
Non-current assets		
- Intangible rights	52.438	44.136
- Other intangible assets	27	12
Intangible assets	52.465	44.148
Property, plant and equipment	393	387
Deferred tax assets	1.766	3.036
Receivables	358	356
	54.982	47.927
Current assets		
Trade receivables	61.184	47.931
Tax credits	2.242	2.936
Other assets	467	334
Cash and cash equivalents	11.818	2.408
	75.711	53.609
Total assets	130.693	101.536
- Share capital	16.432	15.308
- Share premium reserve	35.643	27.767
- Legal reserve	3.061	2.642
- Further reserves	10.400	10.639
- Accumulated losses	20.365	7.967
- Profit (loss) for the period	6.810	12.817
Equity attributable to the Group	92.711	77.140
Equity attributable to non-controlling interests	496	569
Total equity	93.207	77.709
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	515	482
Deferred tax liabilities	66	0
Financial payables	5.866	748
	6.447	1.230
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	54	54
Trade payables	20.220	14.952
Financial payables	5.759	3.611
Tax payables	1.323	369
Other liabilities	3.683	3.611
	31.039	22.597
Total liabilities	37.486	23.827
Total liabilities + equity	130.693	101.536



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated net financial position

	30.06.2018	31.12.2017
Cash and cash equivalents	11.818	2.408
Current financial payables towards banks	(5.759)	(3.611)
Current payables to COFILOISIR	6.059	(1.203)
Current net financial (indebtedness) cash	(5.530)	(330)
Non-current bank payables	(336)	(418)
Non-current net indebtedness	(5.866)	(748)
Net financial indebtedness as per CONSOB communication DEM/6064293	193	(1.951)
Non-current other receivables	162	162
Consolidated net financial position	355	(1.789)



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated statement of cash flows

	1st Semester 2018	1st Semester 2017
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	2.408	1.810
Profit (loss) of the Group for the period	6.810	5.721
Profit (loss) of third parties interests	(182)	(344)
Total profit (loss) for the period	6.628	5.377
Amortisation, depreciation and impairment	3.981	3.090
Net change in provisions	33	18
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	10.642	8.485
(Increase) decrease in trade and other receivables	(13.765)	(6.444)
(Increase) decrease in tax assets	1.964	1.269
(Increase) decrease in other assets	(133)	(54)
Increase (decrease) in trade payables	5.268	16
Increase (decrease) in tax liabilities	1.020	87
Increase (decrease) in other liabilities	72	(1.491)
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	5.068	1.868
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(11.722)	(7.710)
- Property, plant and equipment	(72)	(22)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(11.794)	(7.732)
Capital movements	8.870	4.335
Increase (decrease) in financial payables	7.352	3.880
Interest paid	(86)	(86)
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	16.136	8.129
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	9.410	2.265
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	11.818	4.075



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

Income statement of Mondo TV S.p.A.

	1st Semester 2018	1st Semester 2017
Revenue from sales and services	14.520	14.364
Other revenue	12	143
Capitalisation of internally produced cartoon series	511	480
Raw materials, consumables and goods used	(24)	(44)
Payroll costs	(775)	(952)
Amortisation and impairment of intangible assets	(2.915)	(2.153)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(54)	(46)
Allowances against receivables	(500)	(515)
Other operating costs	(1.617)	(2.605)
EBIT	9.158	8.672
Financial income	535	(1.122)
Profit before tax	9.693	7.550
Income taxes	(2.774)	(1.454)
Profit (loss) for the period	6.919	6.096



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

Statement of financial position of Mondo TV S.p.A.

	30.06.2018	31.12.2017
Non-current assets		
- Intangible rights	45.359	37.658
- Other intangible assets	23	8
Intangible assets	45.382	37.666
Property, plant and equipment	296	315
Equity investments	2.305	2.132
Deferred tax assets	1.361	2.631
Receivables	3.801	3.801
	53.145	46.545
Current assets		
Trade receivables	55.258	44.955
Financial receivables	1.558	1.829
Tax credits	2.242	2.935
Other assets	466	334
Cash and cash equivalents	10.818	1.276
	70.342	51.329
Total assets	123.487	97.874
- Share capital	16.432	15.308
- Share premium reserve	35.643	27.767
- Legal reserve	3.062	2.642
- Other reserves	8.155	8.223
- Accumulated losses	22.894	10.448
- Profit (loss) for the period	6.919	12.866
Total equity	93.105	77.254
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	515	482
Provisions for risks and charges	762	762
Deferred tax liabilities	65	0
Financial payables	5.336	418
	6.678	1.662
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	29	29
Trade payables	17.591	13.763
Financial payables	1.488	1.555
Tax payables	912	0
Other liabilities	3.684	3.611
	23.704	18.958
Total liabilities	30.382	20.620
Total liabilities + equity	123.487	97.874



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

Net financial position of Mondo TV S.p.A.

	30.06.2018	31.12.2017
Cash and cash equivalents	10.818	1.276
Short term financial receivables	1.558	1.829
Short term financial payables	(1.488)	(1.555)
Current net financial (indebtedness) cash	10.888	1.550
Mid-long term shareholder payables	3.801	3.801
Atlas Convertible Bonds	(5.000)	0
Mid-long term portion of passive loans	(336)	(418)
Mid-long term net availabilities (indebtedness)	(1.535)	3.383
Net financial position	9.353	4.933



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

Statement of cash flows of Mondo TV S.p.A.

	1st Semester 2018	1st Semester 2017
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	1.276	1.380
Profit (loss) for the period	6.919	6.096
Amortisation, depreciation and impairment	3.469	2.714
Net change in provisions	33	19
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	10.421	8.829
(Increase) decrease in trade and other receivables	(10.803)	(6.764)
(Increase) decrease in tax assets	1.963	1.331
(Increase) decrease in other assets	(132)	(78)
Increase (decrease) in trade payables	3.828	661
Increase (decrease) in tax liabilities	977	46
Increase (decrease) in other liabilities	73	(1.492)
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	6.327	2.533
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(10.631)	(6.133)
- Property, plant and equipment	(35)	(16)
- Financial assets	(173)	(522)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(10.839)	(6.671)
Capital movements	8.932	4.862
(Increase) decrease in financial receivables and securities	271	(1.776)
Increase (decrease) in financial payables	4.851	3.614
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	14.054	6.700
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	9.542	2.562
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	10.818	3.942

Fine Comunicato n.0432-96

Numero di Pagine: 30