



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. approva il resoconto intermedio di gestione al 31.03.2021

Crescono in percentuale a doppia cifra tutti i principali indicatori economici con significativo rafforzamento patrimoniale e finanziario del Gruppo Mondo TV

- **Valore della produzione pari a circa Euro 8 milioni, +35% rispetto al primo trimestre 2020**
- **Ebitda pari a circa Euro 5,2 milioni, +30% rispetto al primo trimestre 2020**
- **Utile netto pari a circa Euro 1,8 milioni, +26% rispetto al primo trimestre 2020**
- **PFN pari a Euro 0,9 milioni di indebitamento netto rispetto ad Euro 4,1 milioni di indebitamento netto al 31 dicembre 2020**
- **Disponibilità liquide da 9,9 milioni del 31 dicembre 2020 a 14,2 milioni al 31 marzo 2021**
- **Patrimonio netto del gruppo pari ad euro 76,5 milioni rispetto a 68,6 milioni al 31 dicembre 2020**

2021 atteso in grande crescita grazie a MeteoHereos, Grisù e Agent 203

*** * * * ***

Matteo Corradi confermato Amministratore Delegato per un ulteriore triennio

Il Consiglio ha inoltre ricostituito il Comitato Controllo e Rischi, cui sono state attribuite anche le funzioni del Comitato Sostenibilità, il Comitato per la Remunerazione, il Comitato Nomine, previa verifica positiva dei requisiti di indipendenza in capo ai due consiglieri indipendenti

Nominati altresì l'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001, il lead independent director e l'Investor relator

14 maggio 2021 – 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 il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021.

Risultati consolidati

Il valore della produzione è pari nel periodo a circa euro 8 milioni, in aumento del 35% rispetto ai primi tre mesi del 2020 per effetto prevalentemente delle vendite delle nuove serie da parte della capogruppo Mondo Tv S.p.A., da parte del gruppo Mondo Tv Iberoamerica e di Mondo Tv France.

L'Ebitda è pari a circa Euro 5,2 milioni, con incremento del 30% rispetto ai circa 4 milioni dei primi tre mesi 2020 per l'incremento del valore della produzione per i motivi sopra esposti.



L'Ebit è pari a circa Euro 2,5 milioni in incremento del 33% rispetto ai circa Euro 1,9 milioni dei primi tre mesi 2020.

L'utile netto è pari a circa Euro 1,8 milioni rispetto ai circa Euro 1,4 milioni dei primi tre mesi 2020.

La posizione finanziaria netta risulta essere pari a Euro 0,9 milioni di indebitamento netto rispetto ad Euro 4,1 milioni di indebitamento netto al 31 dicembre 2020; il miglioramento è determinato dalla conversione integrale delle obbligazioni convertibili Atlas per un importo totale pari ad euro 6 milioni.

Per effetto di quanto sopra le disponibilità liquide passano da 9,9 milioni del 31 dicembre a 14,2 milioni al 31 marzo 2021.

Il patrimonio netto del gruppo è pari ad euro 76,5 milioni rispetto ai 68,6 milioni al 31 dicembre 2020, per effetto prevalentemente della conversione integrale delle obbligazioni convertibili Atlas residue, per un importo totale pari ad euro 6 milioni e per il risultato di periodo.

Risultati della Capogruppo

Il valore della produzione è pari nel periodo a circa euro 5,7 milioni, con un incremento del 36% rispetto ai primi tre mesi del 2020 per effetto prevalentemente delle vendite delle nuove serie.

L'Ebitda è pari a circa Euro 4,9 milioni, con un incremento del 48% rispetto ai circa 3,3 milioni dei primi tre mesi 2020 per effetto di quanto sopra esposto.

L'Ebit è pari a circa Euro 2,5 milioni in aumento del 67% rispetto ai circa Euro 1,5 milioni dei primi tre mesi 2020.

L'utile netto è pari a circa Euro 1,8 milioni rispetto ad un utile netto di 1 milione nei primi tre mesi 2020.



* * * * *

Fatti rilevanti del primo trimestre 2021

In data 11 gennaio 2021, dopo l'accordo di coproduzione con ZDF Enterprises GmbH firmato a fine 2020, è stato sottoscritto un nuovo contratto con la televisione italiana RAI per il pre-acquisto della serie animata Grisù. L'accordo prevede la concessione di licenza per un periodo di 7 anni dalla data di completamento per i diritti Free Tv, Pay tv, Pay per view, VOD e diritti ancillari per il territorio italiano. Questo accordo ha una grande rilevanza per il gruppo Mondo TV in quanto supporta in maniera importante il budget di produzione della serie animata.

Nel primo trimestre 2021 sono stati incassati i residui 4,25 milioni di euro relativi all'emissione di obbligazioni convertibili in favore di Atlas; alla data della presente relazione tutte le obbligazioni sono state convertite in azioni, e pertanto non residuano debiti nei confronti di Atlas.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Proseguono le varie produzioni delle serie, e in particolare di Grisù, della seconda stagione dei MeteoHeroes e di Agent 203 coprodotta con Toon2Tango, mentre sul fronte commerciale continua lo sfruttamento delle serie del gruppo, con particolare riferimento proprio alla serie MeteoHeroes sia per quanto riguarda la vendita dei diritti televisivi che per quanto riguarda lo sfruttamento dei diritti licensing.

In data 29 aprile 2021, la controllata spagnola Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. ha sottoscritto con Sony Interactive Entertainment España, S.A.U. e Gamera Nest, S.L., il primo contratto per lo sviluppo, la promozione e la distribuzione fisica e digitale del videogioco basato sulla serie di animazione "MeteoHeroes" per PlayStation e successivamente su piattaforme PC e MAC. L'accordo segna l'ingresso del gruppo in un settore che potrà risultare strategico per lo sviluppo delle proprie IP.

Dichiarazione del dirigente preposto

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 comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il resoconto intermedio sull'andamento della gestione nel 1° trimestre 2021 è depositato presso la sede sociale di Roma e presso Borsa Italiana S.p.A., è a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, nonché pubblicato sul sito internet aziendale www.mondotv.it, secondo i termini di legge, nonché sul sito di stoccaggio autorizzato gestito da Spafid Connect www.emarketsdirstorage.it.

* * * * *

Si allegano gli schemi sintetici dei risultati inclusi nel resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione; il presente resoconto non è stato assoggettato a revisione contabile.

* * * * *

Il nuovo Consiglio ha altresì provveduto alla conferma di Matteo Corradi nella carica di Amministratore Delegato per un ulteriore triennio.

Nella medesima seduta ha inoltre ricostituito il Comitato Controllo e Rischi, cui sono state attribuite anche le funzioni del Comitato Sostenibilità, il Comitato per la Remunerazione, il Comitato Nomine, pervia verifica positiva dei requisiti di indipendenza in capo ai due consiglieri indipendenti. Sono stati infine nominati l'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001, il *lead independent director* e l'Investor relator.

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

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

Contact: Mondo TV
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com



GRUPPO MONDO TV
Conto economico consolidato
(Migliaia di Euro)

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	I trimestre 2021	I trimestre 2020
Ricavi	6.891	5.237
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.130	721
Costi operativi	(2.832)	(1.974)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	5.189	3.984
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(2.673)	(2.087)
Risultato operativo (EBIT)	2.516	1.897
Proventi (oneri) finanziari netti	28	(108)
Risultato del periodo prima delle imposte	2.544	1.789
Imposte sul reddito	(844)	(405)
Risultato netto del periodo	1.700	1.384
Risultato di competenza di terzi	(62)	(9)
Risultato di competenza del Gruppo	1.762	1.393



GRUPPO MONDO TV

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

(Migliaia di Euro)

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	31.03.21	31.12.20
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	43.887	44.731
- Altre attività immateriali	65	55
Immobilizzazioni Immateriali	43.952	44.786
Immobilizzazioni Materiali	413	337
Diritti d'uso su beni in leasing	721	880
Partecipazioni	0	0
Attività fiscali differite	12.573	13.042
Crediti	40	41
	57.699	59.086
Attività correnti		
Crediti commerciali	33.222	30.694
Crediti finanziari correnti	362	169
Crediti tributari	2.315	2.567
Altre attività	512	226
Disponibilità Liquide	14.172	9.905
	50.583	43.561
Totale attività	108.282	102.647
- Capitale sociale	21.794	19.957
- Fondo sovrapprezzo azioni	35.941	33.528
- Riserva legale	3.248	3.248
- Altre riserve	9.199	7.383
- Utili (Perdite) portati a nuovo	4.524	156
- Utile (perdita) del periodo	1.762	4.368
Patrimonio netto del gruppo	76.468	68.640
Patrimonio netto di terzi	634	700
Totale patrimonio netto	77.102	69.340
Passività non correnti		
Fondo TFR	650	653
Fondi per rischi ed oneri	0	0
Passività fiscali differite	186	186
Debiti finanziari	8.007	8.372
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	533	418
	9.376	9.629
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	100	100
Debiti finanziari	6.553	4.797
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	311	542
Debiti tributari	3.517	3.552
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	11.323	14.687
	21.804	23.678
Totale passività	31.180	33.307
Totale passività + patrimonio netto	108.282	102.647



GRUPPO MONDO TV
Posizione finanziaria netta consolidata
(Migliaia di Euro)

Posizione finanziaria netta consolidata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.03.2021	31.12.2020
Disponibilità liquide	14.172	9.905
Debiti finanziari correnti	362	169
Debiti finanziari correnti verso banche	(3.278)	(2.967)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(311)	(542)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(3.275)	(1.830)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	7.670	4.735
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(533)	(418)
Debiti finanziari per obbligazioni convertibili	0	(1.750)
Debiti non correnti verso banche	(8.007)	(6.623)
Indebitamento netto non corrente	(8.540)	(8.791)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	(870)	(4.056)
Crediti non correnti verso terzi	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	(870)	(4.056)



GRUPPO MONDO TV
Rendiconto finanziario consolidato
(migliaia di Euro)

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	I Trim 2021	I Trim 2020
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	9.905	7.999
Risultato del periodo di gruppo	1.762	1.393
Risultato di competenza di terzi	(62)	(9)
Risultato del periodo totale	1.700	1.384
Ammortamenti e svalutazioni	2.674	2.087
Variazione netta dei fondi	(3)	(2)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	4.371	3.469
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(2.527)	(3.942)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	721	252
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(286)	(144)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(3.364)	192
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	(35)	(275)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(1.120)	(448)
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(1.680)	(1.150)
- Immobilizzazioni materiali	(101)	(52)
- Diritti d'uso su beni in leasing	24	(1)
- Immobilizzazioni finanziarie	0	(173)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(1.757)	(1.376)
Movimenti di capitale	6.062	(115)
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(193)	0
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	1.275	(276)
Interessi pagati		
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	7.144	(391)
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	4.267	(2.215)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	14.172	5.784



MONDO TV SPA
Conto economico
(Migliaia di Euro)

Conto economico sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	I trimestre 2021	I trimestre 2020
Ricavi	5.455	3.879
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	287	282
Costi operativi	(890)	(812)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	4.852	3.349
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(2.323)	(1.879)
Risultato operativo (EBIT)	2.529	1.470
Proventi (oneri) finanziari netti	38	(65)
Risultato del periodo prima delle imposte	2.567	1.405
Imposte sul reddito	(753)	(405)
Risultato netto del periodo	1.814	1.000



MONDO TV SPA
Prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria
(Migliaia di Euro)

Situazione patrimoniale-finanziaria sintetica		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.03.21	31.12.20
Attività immobilizzate (non correnti)	60.767	62.894
Attività correnti	31.219	28.288
Passività correnti	(10.311)	(13.681)
Circolante netto	20.908	14.607
Passività non correnti	(4.930)	(4.932)
Capitale investito	76.745	72.569
Posizione finanziaria netta	3.806	6
Patrimonio Netto	80.551	72.575



PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: The Board of Directors approved the interim management report as at 31.03.2021

All the main economic indicators grew in double-digit percentage, with a significant strengthening of the Mondo TV Group's assets and financial situation

- **Production value at approximately Euro 8 million, + 35% compared to the first quarter of 2020**
- **Ebitda at approximately Euro 5.2 million, + 30% compared to the first quarter of 2020**
- **Net profit of approximately Euro 1.8 million, + 29% compared to the first quarter of 2020**
- **NFP equal to Euro 0.9 million of net debt compared to Euro 4.1 million of net debt at 31 December 2020**
- **Cash and cash equivalents from 9.9 million at 31 December 2020 to 14.2 million at 31 March 2021**
- **Group shareholders' equity at Euro 76.5 million compared to Euro 68.6 million at 31 December 2020**

2021 expected in great growth thanks to MeteoHereos, Grisù and Agent 203

*** * * * ***

Matteo Corradi confirmed as Chief Executive Officer for next three years

After positive assessment of the independence requirements of the two independent directors, the Board has also reconstituted the Control and Risks Committee, which has also been assigned the functions of the Sustainability Committee, the Remuneration Committee, the Appointments Committee.

The Supervisory Body pursuant to Legislative Decree 231/2001, the lead independent director and the Investor relator have also been appointed

14 May 2020. The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. – holding company of a Group working in the production and distribution of cartoons for TV and the cinema – approved the interim financial statement of the Group as of 31 March 2021.

Consolidated results for Mondo TV Group



The value of production was approximately euros 8 million in the period, with an increase of 35% compared to the first three months of 2020, mainly due to the sales of the new series by the parent company Mondo TV SpA, by the Mondo TV Iberoamerica group and by Mondo TV France.

The Ebitda was approximately euros 5.2 million, with an increase of 30% compared to approximately 4 million in the first three months of 2020, due to the increase in the value of production for the reasons set out above.

Ebit was approximately euros 2.5 million, with an increase of 33% compared to approximately euros 1.9 million in the first three months of 2020.

Net profit was approximately euros 1.8 million compared to approximately euros 1.4 million in the first three months of 2020.

The net financial position was equal to euros 0.9 million of net debt compared to euros 4.1 million of net debt at 31 December 2020; the improvement was due to the full conversion of the Atlas convertible bonds for a total amount of euros 6 million.

As a result of the above, cash and cash equivalents went from euros 9.9 million at 31 December to euros 14.2 million at 31 March 2021.

The shareholders' equity of the group amounted to euros 76.5 million compared to euros 68.6 million at 31 December 2020, mainly due to the full conversion of the remaining Atlas convertible bonds, for a total amount of euros 6 million, and the result of period.

Results of the Holding company

The value of production was approximately euros 5.7 million in the period, with an increase of 36% compared to the first three months of 2020 mainly due to the sales of the new series.

The Ebitda was equal to approximately euros 4.9 million, with an increase of 48% compared to approximately euros 3.3 million in the first three months of 2020 due to the above.



Ebit was approximately euros 2.5 million, with an increase of 67% compared to approximately euros 1.5 million in the first three months of 2020.

Net profit was approximately euros 1.8 million compared to a net profit of euros 1 million in the first three months of 2020.

Main events in the first quarter 2021

On 11 January 2021, after the execution of the co-production agreement with ZDF Enterprises GmbH at the end of 2020, a new contract was signed with Italian national TV chain RAI for the pre-purchase of the animated series *Grisù*. The agreement provides for the granting of a license for a period of 7 years from the date of completion of the production of the series, for the Free TV, Pay TV, Pay per view, VOD and ancillary rights in the Italian territory. This agreement had great relevance for the Mondo TV group as it significantly supports the production budget of the animated series.

In the first quarter of 2021, the residual euros 4.25 million relating to the issue of convertible bonds in favor of Atlas were collected; at the date of this report all the bonds have been converted into shares, and therefore there are no outstanding debts towards Atlas.

Business Outlook

The various productions of the series continue, and in particular those of *Grisù*, of the second season of *MeteoHeroes*, and of *Agent 203* co-produced with *Toon2Tango*, while on the commercial front the exploitation of the series of the group continues, with particular reference to the *MeteoHeroes* series, both as regards the sale of television rights and as regards the exploitation of licensing rights.

On 29 April 2021, the Spanish subsidiary Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. has signed with Sony Interactive Entertainment España, S.A.U. and Gamera Nest, S.L., the first contract for the development, promotion and physical and digital distribution of the video game based on the animated series "*MeteoHeroes*" for PlayStation and subsequently on PC and MAC



platforms. The agreement marks the group's entry into a sector that may be strategic for the development of the business around its IP.

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 quarter 2021 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 and the storage website managed by Spafid Connect www.emarketsdirstorage.it.

* * * * *

Attached to this press release are the key financial figures tables included in the interim financial statement relating to the first quarter 2021 approved by the Board of Directors; it is highlighted that this report was not subject to auditing.

* * * * *

The new Board also confirmed Matteo Corradi as Chief Executive Officer for a further three years.

In the same session, it also reconstituted the Control and Risks Committees, which were also assigned the functions of the Sustainability Committee, the Remuneration Committee, the Appointments Committee, after positive verification of the independence requirements of the two independent directors. Finally, the Supervisory Body pursuant to Legislative Decree 231/2001, the lead independent director and the Investor relator were appointed.

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.



ISIN code: IT0001447785 - Acronym: MTV – Negotiated on MTA - Reuters: MTV.MI - Bloomberg: MTV.IM

Contact: Mondo TV
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com



MONDO TV GROUP
 (Thousands of Euros)

Synthetic consolidated income statement

	I Quarter 2021	I Quarter 2020
Revenues	6.891	5.237
Capitalization of cartoon series made internally	1.130	721
Operating costs	(2.832)	(1.974)
Gross Operating Margin (EBITDA)	5.189	3.984
Amortization, depreciation, impairment and provisions set aside	(2.673)	(2.087)
Operating Profit/Loss (EBIT)	2.516	1.897
Net financial income/(expense)	28	(108)
Operating Profit/Loss before taxation	2.544	1.789
Income tax	(844)	(405)
Net profit/loss for the period	1.700	1.384
Profit/loss pertaining to minority interests	(62)	(9)
Profit/Loss pertaining to the Group	1.762	1.393



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated Statement of Financial Position		
	31.03.21	31.12.20
Non-current assets		
- Intangible rights	43.887	44.731
- Other intangible assets	65	55
Intangible assets	43.952	44.786
Property, plant and equipment	413	337
Use rights on goods in leasing	721	880
Shareholding	0	0
Deferred tax assets	12.573	13.042
Receivables	40	41
	57.699	59.086
Current assets		
Trade receivables	33.222	30.694
Current financial receivables	362	169
Tax credits	2.315	2.567
Other assets	512	226
Cash and cash equivalents	14.172	9.905
	50.583	43.561
Total assets	108.282	102.647
- Share capital	21.794	19.957
- Share premium reserve	35.941	33.528
- Legal reserve	3.248	3.248
- Further reserves	9.199	7.383
- Profit carried forward	4.524	156
- Profit (loss) for the period	1.762	4.368
Equity attributable to the Group	76.468	68.640
Equity attributable to non-controlling interests	634	700
Total equity	77.102	69.340
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	650	653
Provisions for risk and charges	0	0
Deferred financial charges	186	186
Financial payables	8.007	8.372
Non current financial debts on goods in leasing	533	418
	9.376	9.629
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	100	100
Financial payables	6.553	4.797
Current financial debts on goods in leasing	311	542
Tax payables	3.517	3.552
Trade payables, various and further current liabilities	11.323	14.687
	21.804	23.678
Total liabilities	31.180	33.307
Total liabilities + equity	108.282	102.647



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated net financial position

	31.03.2021	31.12.2020
Cash and cash equivalents	14.172	9.905
Current financial payables	362	169
Current financial payables towards banks	(3.278)	(2.967)
Short term financial debts pursuant to ifrs 16	(311)	(542)
Current payables towards Cofiloisirs	(3.275)	(1.830)
Current net financial (indebtedness) cash	7.670	4.735
Long term financial debts pursuant to ifrs 16	(533)	(418)
Financial payables for convertible bonds	0	(1.750)
Non-current bank payables	(8.007)	(6.623)
Non-current net indebtedness	(8.540)	(8.791)
Net financial indebtedness as per CONSOB communication DEM/6064293	(870)	(4.056)
Non-current other receivables	0	0
Consolidated net financial position	(870)	(4.056)



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated statement of cash flows

	I Quarter 2021	I Quarter 2020
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	9.905	7.999
Result of the Group for the period	1.762	1.393
Result of third parties interests	(62)	(9)
Total result for the period	1.700	1.384
Amortisation, depreciation and impairment	2.674	2.087
Net change in provisions	(3)	(2)
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	4.371	3.469
(Increase) decrease in trade and other receivables	(2.527)	(3.942)
(Increase) decrease in tax assets	721	252
(Increase) decrease in other assets	(286)	(144)
Increase (decrease) in trade payables	(3.364)	192
Increase (decrease) in tax liabilities	(35)	(275)
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	(1.120)	(448)
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(1.680)	(1.150)
- Property, plant and equipment	(101)	(52)
- Use rights on goods in leasing	24	(1)
- Financial fixed assets	0	(173)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(1.757)	(1.376)
Capital movements	6.062	(115)
(Increase) decrease in financial receivables and securities	(193)	0
Increase (decrease) in financial payables	1.275	(276)
Paid interests		
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	7.144	(391)
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	4.267	(2.215)
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	14.172	5.784



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

Income statements of Mondo TV S.p.A.

	I Quarter 2021	I Quarter 2020
Revenues	5.455	3.879
Capitalization of cartoon series made internally	287	282
Operating costs	(890)	(812)
Gross Operating Margin (EBITDA)	4.852	3.349
Amortization, depreciation, impairment and provisions set aside	(2.323)	(1.879)
Operating Profit/Loss (EBIT)	2.529	1.470
Net financial income/(expense)	38	(65)
Operating Profit/Loss before taxation	2.567	1.405
Income tax	(753)	(405)
Net profit/loss for the period	1.814	1.000



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

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

	31.03.21	31.12.20
Fixed assets (not current)	60.767	62.894
Operating assets	31.219	28.288
Operating liabilities	(10.311)	(13.681)
Net working capital	20.908	14.607
Non-current liabilities	(4.930)	(4.932)
Invested capital	76.745	72.569
Net financial position	3.806	6
Net equity	80.551	72.575