COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata del gruppo Mondo TV al 30.06.2022

Utile netto consolidato (Euro 4,3 milioni) in crescita del 52% e utile della sola Capogruppo (Euro 4,2 milioni) in crescita del 56% rispetto al primo semestre 2021

A livello consolidato:

- **Il valore della produzione è pari a circa Euro 19,1 milioni (+9% rispetto ai 17,5 milioni del primo semestre 2021;**
- **Ebitda è pari a circa Euro 12,6 milioni (+4% rispetto a 12 milioni nei primi sei mesi 2021);**
- **Ebit è pari a circa Euro 4,2 milioni in linea con il risultato nei primi sei mesi 2021;**
- **Utile netto è pari a circa Euro 4,3 milioni (+52% rispetto a 2,9 milioni nei primi sei mesi 2021).**

A livello della sola capogruppo

- **Il valore della produzione è pari a circa Euro 14,1 milioni (+27% rispetto a 11,1 milioni del primo semestre 2021);**
- **Ebitda è pari a circa Euro 12 milioni (+30% rispetto a 9,2 milioni nei primi sei mesi 2021);**
- **Ebit è pari a circa Euro 4 milioni (+11% rispetto con i 3,6 milioni nei primi sei mesi 2021);**
- **Utile netto è pari a circa Euro 4,2 milioni (+56% rispetto a 2,7 milioni nei primi sei mesi 2021).**

Posizione finanziaria netta attesa in miglioramento a fine anno

13 settembre 2022 - 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 2022.

Risultati consolidati

I ricavi nel periodo si attestano a 17,4 milioni di Euro con un incremento pari a circa 2,4 milioni di Euro in valore assoluto ed al 16% circa in termini percentuali rispetto ai 15 milioni di Euro nel corrispondente periodo 2021. a seguito, prevalentemente, del completamento di Disco Dragon da parte di Mondo Tv France, dell'incremento dei ricavi di Mondo Tv Studios e dell'avanzamento delle produzioni della capogruppo. La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France ed è stata pari a 1,7 milioni di Euro (2,5 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2021). Il decremento è stato determinato dal completamento della produzione di Disco Dragon da parte di Mondo TV France e dai minori costi di post-produzione della capogruppo.

I costi operativi (Euro 6,5 milioni nel primo semestre 2022 contro Euro 5,5 milioni del primo semestre 2021) sono aumentati di circa 1,0 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 12,0 milioni di Euro del primo semestre 2021 ai 12,6 milioni di Euro del primo semestre 2022 con un incremento pari a 0,6 milioni di Euro in valore assoluto e del 4% in termini percentuali determinato dai maggiori ricavi e maggiori costi operativi a seguito di quanto sopra esposto.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (8,3 milioni di Euro, rispetto ai 7,9 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2021) risulta essere positivo per circa 4,2 milioni di Euro, in linea con il corrispondente periodo del 2021. 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 nel semestre proventi finanziari netti per Euro 1,7 milioni rispetto a proventi finanziari netti pari a circa 0,3 milioni di Euro del primo semestre 2021; la variazione positiva di 1,4 milioni di Euro 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 4,3 milioni di Euro rispetto ai circa 2,9 milioni di Euro del primo semestre 2021, in crescita di 1,5 milioni di Euro in valore assoluto e del 52% 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 12,5 milioni di Euro al 30 giugno 2022, per effetto dei rilevanti investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 80,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 ai 85,3 milioni di Euro al 30 giugno 2022 per effetto principalmente del positivo risultato del semestre.

Prosegue regolarmente l'incasso dei crediti con costante riduzione dello scaduto e l'assenza di posizioni incagliate; i crediti attualmente presenti in semestrale sono contenuti in larga parte nei 12 mesi.

Risultati della capogruppo

I ricavi sono pari nel periodo a circa euro 13,7 milioni, in aumento del 30% rispetto agli euro 10,5 milioni del corrispondente periodo 2021. L'Ebitda è pari a 12 milioni, in aumento del 30% rispetto ai 9,2 milioni del primo semestre 2021. L'EBIT è pari a circa euro 4 milioni, in aumento dell' 11% rispetto ai 3,6 milioni del primo semestre 2021. L'utile netto è pari a circa 4,2 milioni di euro, in aumento del 56% rispetto all'utile netto del primo semestre 2021 pari ad euro 2,7 milioni. La posizione finanziaria netta è pari a 4 milioni di euro di indebitamento netto rispetto a una posizione finanziaria netta di 1,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021. Il patrimonio netto

è pari a circa 89,1 milioni di euro con un incremento di circa 4,8 milioni rispetto ai 84,3 milioni di euro del 31 dicembre 2021.

Fatti rilevanti nel primo semestre 2022

Nel primo semestre 2022 è proseguita l'attività produttiva e di distribuzione tipica del Gruppo Mondo TV.

Nel mese di marzo 2022, Mondo TV ha sottoscritto un nuovo contratto con la televisione italiana RAI per il pre-acquisto di 26 episodi della serie animata "Annie & Carola", in coproduzione con Mondo TV Studios e MB Producciones. L'accordo prevede la concessione di licenza esclusiva per un periodo di 7 anni dalla data di completamento degli episodi 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 dei primi 26 episodi della serie animata e conferma le potenzialità di vendita alle grandi televisioni nazionali della serie basata sulla IP "Annie & Carola", creata dall'autrice di successo Myriam Ballesteros.

La controllata spagnola Mondo TV Studios ha sottoscritto nel mese di aprile un'importante vendita a RAI - Radio Televisione Italiana per una serie "fiction", destinata alla fascia pomeridiana di Rai 1, il cui corrispettivo avrà un impatto significativo sui conti della controllata e del gruppo per il 2022 e possibilmente per gli anni futuri. L'accordo di licenza di cui trattasi prevede da un lato la vendita immediata di 100 episodi di una serie spagnola che conta in totale 485 episodi, e dall'altro un'opzione per RAI per acquistare i restanti 385 episodi alle medesime condizioni economiche dei primi 100. L'opzione potrà essere esercitata già nel corso del 2022 e, in caso di esercizio, spiegherà i suoi positivi effetti economico-finanziari negli anni futuri. Più in generale, trattandosi della vendita di una fiction di punta per la fascia pomeridiana di Rai, questo accordo consacra l'ingresso del gruppo Mondo TV nel settore correlato, nuovo e ad alto potenziale, della distribuzione delle fiction con possibilità di sviluppo di nuovo business nel futuro.

Con riferimento al nuovo accordo di investimento con Atlas Special Opportunities, approvato dalla assemblea dei soci il 29 aprile 2022 e che prevede l'emissione di una nuova linea di bond convertibili in numero fino a 38, per un importo massimo di Euro 9.500.000, si rammenta che ad oggi sono stati emessi ad oggi 18 Bond di cui 8 risultano già convertiti.

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi successivi

Successivamente alla chiusura del primo semestre 2022, non vi sono stati eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo stato patrimoniale a tale data o da richiedere rettifiche od annotazioni integrative di bilancio.

Valutazione Covid-19

Il Consiglio di Amministrazione ha condotto una serie di analisi per valutare gli effetti che la pandemia Covid-19 ha avuto sull'andamento del Gruppo e dalle verifiche effettuate non sono emerse criticità tali da generare impatti significativi sulla situazione economico-patrimoniale del Gruppo.

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 2022, 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 2022 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
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

GRUPPO MONDO TV

Conto economico consolidato

(Migliaia di Euro)	**I semestre 2022**	**I semestre 2021**
Ricavi	17.379	14.957
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.680	2.547
Costi operativi	(6.498)	(5.454)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	**12.561**	**12.050**
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(8.329)	(7.881)
Risultato operativo (EBIT)	**4.232**	**4.169**
Proventi (oneri) finanziari netti	1.737	324
Risultato del periodo prima delle imposte	**5.969**	**4.493**
Imposte sul reddito	(1.698)	(1.331)
Risultato netto del periodo	**4.271**	**3.162**
Risultato di competenza di terzi	(54)	308
Risultato di competenza del Gruppo	**4.325**	**2.854**

GRUPPO MONDO TV

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

(Migliaia di euro)	30.06.2022	31.12.2021
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	*69.437*	*59.717*
- Altre attività immateriali	*133*	*107*
Immobilizzazioni Immateriali	69.570	59.824
Immobilizzazioni Materiali	435	518
Diritti d'uso su beni in leasing	492	709
Attività per imposte anticipate	11.127	11.819
Altre attività non correnti	46	579
	81.670	**73.449**
Attività correnti		
Crediti commerciali e diversi	29.611	25.389
Crediti finanziari correnti	868	763
Crediti tributari	701	859
Altre attività correnti	112	93
Disponibilità Liquide	5.733	6.088
	37.025	**33.192**
Totale attività	**118.695**	**106.641**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	*23.050*	*22.567*
- Fondo sovrapprezzo azioni	*37.185*	*36.918*
- Riserva legale	*3.762*	*3.469*
- Altre riserve	*7.500*	*7.800*
- Utili (Perdite) portati a nuovo	*9.493*	*4.303*
- Utile (perdita) del periodo	*4.325*	*5.483*
Patrimonio netto del gruppo	85.315	80.540
Patrimonio netto di terzi	459	536
Totale patrimonio netto	**85.774**	**81.076**
Passività non correnti		
Fondo TFR	476	599
Passività fiscali differite	79	79
Debiti finanziari non correnti	10.895	7.579
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	61	131
	11.511	**8.388**
Passività correnti		
Debiti finanziari correnti	7.748	7.037
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	438	618
Debiti tributari	3.037	2.768
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	10.187	6.754
	21.410	**17.177**
Totale passività	**32.921**	**25.565**
Totale passività + patrimonio netto	**118.695**	**106.641**

GRUPPO MONDO TV

Posizione finanziaria netta consolidata

(Migliaia di Euro)	**30.06.2022**	**31.12.2021**
Disponibilità liquide	5.733	6.088
Crediti finanziari correnti	868	763
Debiti finanziari correnti verso banche	(5.134)	(4.112)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(438)	(618)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(2.614)	(2.925)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	**(1.585)**	**(804)**
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(61)	(131)
Debiti per obbligazioni convertibili ATLAS	(3.750)	0
Debiti non correnti verso banche	(7.145)	(7.579)
Indebitamento netto non corrente	**(10.956)**	**(7.710)**
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	**(12.541)**	**(8.514)**

GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	**I semestre 2022**	**I semestre 2021**
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	**6.088**	**9.905**
Risultato d'esercizio di gruppo	4.325	2.854
Risultato d'esercizio di competenza di terzi	(54)	308
Risultato d'esercizio totale	4.271	3.162
Ammortamenti e svalutazioni	8.329	7.880
Variazione netta dei fondi	(123)	(59)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	**12.477**	**10.983**
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(4.302)	1.094
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	850	1.335
(Aumento) diminuzione delle altre attività	514	(196)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	3.433	(3.964)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	269	345
Aumento (diminuzione) delle altre passività	0	(55)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	**13.241**	**9.542**
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(17.684)	(15.072)
- Immobilizzazioni materiali	(11)	(285)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(17.695)**	**(15.357)**
Aumenti di capitale sociale	427	6.227
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(105)	(338)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	3.777	686
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	**4.099**	**6.575**
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	**(355)**	**760**
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	**5.733**	**10.665**

MONDO TV SPA

Conto economico capogruppo

(Migliaia di euro)	**I semestre 2022**	**I semestre 2021**
Ricavi delle vendite e prestazioni	13.530	10.290
Altri ricavi	201	227
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	390	599
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(10)	(12)
Costo del personale	(874)	(824)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(7.750)	(5.326)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(34)	(13)
Ammortamento diritti d'uso	(162)	(201)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(80)	(80)
Altri costi operativi	(1.247)	(1.099)
Risultato operativo	**3.964**	**3.561**
Proventi (oneri) finanziari netti	1.888	382
Risultato del periodo prima delle imposte	**5.852**	**3.943**
Imposte sul reddito	(1.680)	(1.224)
Risultato netto del periodo	**4.172**	**2.719**

MONDO TV SPA

Situazione patrimoniale e finanziaria capogruppo

(Migliaia di euro)	**30.06.22**	**31.12.21**
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	*66.650*	*57.770*
- Altre attività immateriali	*65*	*48*
Immobilizzazioni Immateriali	66.715	57.818
Immobilizzazioni Materiali	51	77
Diritti d'uso su beni in leasing	326	487
Partecipazioni	9.186	8.994
Attività fiscali differite	8.713	9.868
Crediti finanziari	2.057	1.975
	87.048	**79.219**
Attività correnti		
Crediti commerciali	23.051	22.481
Crediti finanziari	868	763
Crediti d'imposta	450	548
Altre attività	113	92
Disponibilità Liquide	4.467	4.979
	28.949	**28.863**
Totale attività	**115.997**	**108.082**
- Capitale sociale	*23.050*	*22.567*
- Fondo sovrapprezzo azioni	*37.185*	*36.918*
- Riserva legale	*3.763*	*3.470*
- Altre riserve	*7.549*	*7.765*
- Utili portati a nuovo	*13.335*	*7.760*
- Utile (perdita) del periodo	*4.172*	*5.863*
Totale patrimonio netto	**89.054**	**84.343**
Passività non correnti		
Fondo TFR	476	599
Fondi per rischi ed oneri	3.949	3.949
Passività fiscali differite	79	79
Debiti finanziari	9.005	5.755
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	61	131
	13.570	**10.513**
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	0	0
Debiti commerciali ed altri debiti	8.229	7.832
Debiti finanziari	2.017	2.656
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	270	394
Debiti d'imposta	2.857	2.344
Altre passività	0	0
	13.373	**13.226**
Totale passività	**26.943**	**23.739**
Totale passività + patrimonio netto	**115.997**	**108.082**

MONDO TV SPA

Posizione finanziaria netta capogruppo

(Migliaia di Euro)	**30.06.22**	**31.12.21**
Disponibilità liquide	4.467	4.979
Crediti finanziari a breve termine	868	763
Debiti finanziari a breve termine verso banche	(2.017)	(2.656)
Debiti a breve termine per IFRS 16	(270)	(394)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta a breve termine	**3.048**	**2.692**
Crediti finanziari a lungo termine	2.057	1.975
Debiti a medio e lungo termine per IFRS 16	(61)	(131)
Debiti a medio lungo termine verso banche	(5.255)	(5.754)
Obbligazioni convertibili Atlas	(3.750)	0
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netto a medio-lungo termine	**(7.009)**	**(3.910)**
Posizione finanziaria netta	**(3.961)**	**(1.218)**

MONDO TV SPA

Rendiconto finanziario capogruppo

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	**4.979**	**7.857**
Risultato del periodo	4.172	2.719
Ammortamenti e svalutazioni	8.026	5.620
Variazione netta dei fondi	(123)	(58)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	**12.075**	**8.281**
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	(650)	(55)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.253	1.323
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(21)	(196)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	397	35
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	513	355
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	**13.567**	**9.743**
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(16.647)	(13.310)
- Immobilizzazioni materiali	(8)	(5)
- Diritti d'uso su beni in leasing	0	0
- Immobilizzazioni finanziarie	(192)	(321)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(16.847)**	**(13.636)**
Movimenti di capitale	539	6.399
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(187)	(219)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	2.416	(682)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIE	**2.768**	**5.498**
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	**(512)**	**1.605**
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	**4.467**	**9.462**

PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: The Board of Directors approved the consolidated six months report as of 30 June 2022

Consolidated net profit (Euros 4.3 million) growing of 52%, with a net profit of the Parent Company (Euros 4.2 million) growing of 56%, compared to the first half of 2021

At the consolidated level:

- **the value of production is approximately EUR 19.1 million (+9% compared to 17.5 million in the first six months 2021);**
- **Ebitda is approximately EUR 12,6 million (+ 4% compared to 12 million in the first six months of 2021);**
- **Ebit is approximately EUR 4.2 million in line with the result in the first six months of 2021;**
- **Net profit is approximately EUR 4.3 million (+52% compared to 2.9 million in the first six months of 2021).**

At the level of the parent company only

- **the value of production is approximately EUR 14.1 million (+27% compared to 11.1 million in the first six months of 2021);**
- **Ebitda is approximately EUR 12 million (+30% compared to 9.2 million in the first six months of 2021);**
- **Ebit is approximately EUR 4 million (+11% compared to 3.6 million in the first six months of 2021);**
- **Net profit is approximately EUR 4.2 million (+56% compared to 2.7 million in the first six months of 2021).**

NFP estimated in improvement by end of the year

September 13, 2022 - 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, 2022.

Consolidated Results

Revenues in the period amounted to Euro 17.4 million with an increase of approximately Euro 2.4 million in absolute value and approximately 16% in percentage terms compared to Euro 15 million in the corresponding period of 2021, mainly thanks to the completion of Disco Dragon by Mondo TV France, the increase of revenues by Mondo TV Studios, and the progress of the productions of the parent company. The capitalization of the animated series produced internally mainly concerned the productions of the Parent Company and Mondo TV France and amounted to Euro 1.7 million (Euro 2.5 million in the corresponding period of 2021). The decrease was determined by the completion of the production of Disco Dragon by Mondo TV France, and the lower post-production costs by the parent company. Operating costs (Euro 6.5

million in the first semester 2022 compared to Euro 5.5 million in the first semester 2021) increased by approximately Euro 1 million, mainly due to higher production costs and the costs for the purchase of rights of the distributed series in connection with the higher volume of rights trading.

The Gross Operating Margin went from around Euro 12 million in the first half of 2021 to Euro 12.6 million in the first half of 2022, with an increase of Euro 0.6 million in absolute value and 4% in percentage terms determined by higher revenues and operating costs as above.

The operating result after amortization, depreciation, write-downs and provisions (Euro 8.3 million, compared to Euro 7.9 million in the corresponding period of 2021) was positive for approximately Euro 4.2 million, in line with the result in the corresponding period of 2021. The increase in amortization was determined both by the significant level of investments in the library and by the delivery of the last episodes of Disco Dragon by the subsidiary Mondo TV France.

There were net financial income in the half year of Euro 1.7 million compared to net financial expenses of Euro 0.3 million in the first half of 2021; the positive variation of Euro 1.4 million is mainly due to the trend in exchange rates (in particular Euro/Dollar). The net profit for the period attributable to the Group amounted to Euro 4.3 million compared to Euro 2.9 million in the first half of 2021, up by Euro 1.5 million in absolute value and by 52% in percentage.

The net financial position passed from a net debt of Euro 8.5 million as at 31 December 2021 to a net debt of Euro 12.5 million at 30 June 2022, as an effect of the large investments made for the production of new animated TV series.

The Group's shareholders' equity went from Euro 80.5 million at 31 December 2021 to Euro 85.3 million at 30 June 2022 mainly due to the positive result for the half year.

The collection of receivables continues regularly with a constant reduction of the past due and the absence of stuck-up positions; the receivables currently reported in the half-yearly report are largely contained in 12 months.

Results of the parent company

Revenues for the period amounted to approximately Euro 13.7 million, an increase of 30% compared to Euro 10.5 million in the corresponding period of 2021. Ebitda was equal to 12 million, an increase of 30% compared to 9.2 million in the first half of 2021. EBIT is approximately Euro 4 million, increasing of 11% compared to Euro 3.6 million in the first half of 2021. Net profit was approximately Euro 4.2 million, an increase of 56% compared to the net profit of the first half of 2021 equal to Euro 2.7 million. The net financial position was equal to Euro 4 million of debts compared to a net financial position of Euro 1.2 million as at 31

December 2021. Shareholders' equity amounted to approximately Euro 89.1 million, with an increase of approximately Euro 4.8 million compared to the Euro 84.3 million at 31 December 2021.

Main events in the first semester 2021

In the first half of 2022, the typical production and distribution activities of the Mondo TV Group continued.

In the month of March 2022, a new contract with RAI, the Italian national broadcaster, was signed for the pre-purchase of 26 episodes of the animated series "Annie & Carola", in co-production with Mondo TV Studios and MB Producciones. The agreement provides for the granting of an exclusive license for a period of 7 years from the date of completion of the episodes for Free TV, Pay TV, Pay per view, VOD and ancillary rights for the Italian territory. This agreement sets an important step for the Mondo TV group as it significantly supports the production budget of the first 26 episodes of the animated series and confirms the potential for sales to large national broadcasters of the series based on the IP "Annie & Carola", created by successful authoress Myriam Ballesteros.

In April, the Spanish subsidiary Mondo TV Studios has signed an important sale to RAI - Radio Televisione Italiana for a "fiction" series, intended for the afternoon slot of Rai 1, the consideration of which will have a significant impact on the accounts of the subsidiary and the group for 2022 and possibly for future years. The license agreement in question envisages on the one hand the immediate sale of 100 episodes of a Spanish series which has a total of 485 episodes, and on the other hand an option for RAI to purchase the remaining 385 episodes at the same economic conditions as the first 100. The option can be exercised as early as 2022 and, if exercised, it will spread its positive economic-financial effects over future years. More generally, since this is the sale of a top quality fiction, this agreement consecrates the entry of the Mondo TV group into the related, new and high-potential sector of the distribution of fiction with the possibility of developing new business in the future.

With reference to the Atlas investment agreement, which was approved by the shareholders meeting on 29 April 2022 and which provides for the issuance of a new line of up to 38 convertible bonda, for a maximum amount of Euro 9.5 million, it is recalled that up to date, 18 bonds have been issued, among which 8 were already converted.

Business Outlook

No events are to be reported which have occurred after June 30, 2022 and which request corrections or additional notes to the financial statement, but it is highlighted that a certain speeding up of some investments for the growth of Mondo TV Group is foreseen.

Covid-19 assessment

The Board of Directors conducted a series of analysis to assess the effects that the Covid-19 pandemic had on the Group's performance and from the checks carried out, no critical issues emerged that would generate significant impacts on the Group's economic and financial situation.

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 2022, 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 2022 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
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

MONDO TV GROUP

Consolidated income statement

(Thousands of Euro)	1st Semester 2022	1st Semester 2021
Revenues	17.379	14.957
Capitalisation of internally produced cartoon series	1.680	2.547
Operating costs	(6.498)	(5.454)
EBITDA	**12.561**	**12.050**
Amortization, depreciation and provisions	(8.329)	(7.881)
EBIT	**4.232**	**4.169**
Financial income (loss)	1.737	324
Profit (loss) before tax	**5.969**	**4.493**
Income taxes	(1.698)	(1.331)
Profit (loss) for the period	**4.271**	**3.162**
Profit attributable to non-controlling interests	(54)	308
Profit attributable to the Group	**4.325**	**2.854**

MONDO TV GROUP

Consolidated statement of financial position

(Thousands of Euro)	30.06.22	31.12.21
Non-current assets		
- Intangible rights	*69.437*	*59.717*
- Other intangible assets	*133*	*107*
Intangible assets	69.570	59.824
Property, plant and equipment	435	518
Rights for use of leased assets	492	709
Deferred tax assets	11.127	11.819
Other non-current assets	46	579
	81.670	**73.449**
Current assets		
Trade and other receivables	29.611	25.389
Current financial credits	868	763
Tax credits	701	859
Other current assets	112	93
Cash and cash equivalents	5.733	6.088
	37.025	**33.192**
Total assets	**118.695**	**106.641**
NET EQUITY AND LIABILITIES		
Net Equity		
- Share capital	*23.050*	*22.567*
- Share premium reserve	*37.185*	*36.918*
- Legal reserve	*3.762*	*3.469*
- Further reserves	*7.500*	*7.800*
- Accumulated (loss) profit	*9.493*	*4.303*
- Profit (loss) for the period	*4.325*	*5.483*
Equity attributable to the Group	85.315	80.540
Equity attributable to non-controlling interests	459	536
Total equity	**85.774**	**81.076**
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	476	599
Deferred tax liabilities	79	79
Non-current financial payables	10.895	7.579
Non-current financial debts on leased assets	61	131
	11.511	**8.388**
Current liabilities		
Current financial payables	7.748	7.037
Current financial debts on leased assets	438	618
Tax payables	3.037	2.768
Trade, various and other liabilities	10.187	6.754
	21.410	**17.177**
Total liabilities	**32.921**	**25.565**
Total liabilities + equity	**118.695**	**106.641**

MONDO TV GROUP

Consolidated net financial position

(Thousands of Euro)	30.06.2022	31.12.2021
Cash and cash equivalents	5.733	6.088
Current financial receivables	868	763
Current financial payables towards banks	(5.134)	(4.112)
Current financial payables uner IFRS16	(438)	(618)
Current payables towards COFILOISIR	(2.614)	(2.925)
Current net financial (indebtedness) cash	**(1.585)**	**(804)**
Financial payables under IFRS16	(61)	(131)
Payables for ATLAS convertible Bonds	(3.750)	0
Non-current bank payables	(7.145)	(7.579)
Non-current net indebtedness	**(10.956)**	**(7.710)**
Net financial indebtedness as per CONSOB communication DEM/6064293	**(12.541)**	**(8.514)**

MONDO TV GROUP

Consolidated statement of cash flows

(Thousands of Euro)	1st Semester 2022	1st Semester 2021
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**6.088**	**9.905**
Profit (loss) of the Group for the period	4.325	2.854
Profit (loss) of third parties' interests	(54)	308
Total profit (loss) for the period	4.271	3.162
Amortisation, depreciation and impairment	8.329	7.880
Net change in provisions	(123)	(59)
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	**12.477**	**10.983**
(Increase) decrease in trade receivables	(4.302)	1.094
(Increase) decrease in tax assets	850	1.335
(Increase) decrease in other assets	514	(196)
Increase (decrease) in trade payables	3.433	(3.964)
Increase (decrease) in tax liabilities	269	345
Increase (decrease) in other liabilities	0	(55)
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	**13.241**	**9.542**
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(17.684)	(15.072)
- Property, plant and equipment	(11)	(285)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	**(17.695)**	**(15.357)**
Capital movements	427	6.227
(Increase) decrease of financial receivables and securities	(105)	(338)
Increase (decrease) in financial payables	3.777	686
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	**4.099**	**6.575**
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	**(355)**	**760**
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**5.733**	**10.665**

MONDO TV S.p.A.

Income statement of Mondo TV S.p.A.

(Thousands of Euro)	1st Semester 2022	1st Semester 2021
Revenue from sales and services	13.530	10.290
Other revenue	201	227
Capitalisation of internally produced cartoon series	390	599
Raw materials, consumables and goods used	(10)	(12)
Payroll costs	(874)	(824)
Amortisation and impairment of intangible assets	(7.750)	(5.326)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(34)	(13)
Amortisation and impairment of rights for use	(162)	(201)
Allowances against receivables	(80)	(80)
Other operating costs	(1.247)	(1.099)
Operating result	**3.964**	**3.561**
Net financial income (charges)	1.888	382
Profit before tax	**5.852**	**3.943**
Income taxes	(1.680)	(1.224)
Profit (loss) for the period	**4.172**	**2.719**

MONDO TV S.p.A.

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

(Thousands of Euro)	30.06.22	31.12.21
Non-current assets		
- Intangible rights	*66.650*	*57.770*
- Other intangible assets	*65*	*48*
Intangible assets	66.715	57.818
Property, plant and equipment	51	77
Rights for use of leased assets	326	487
Equity investments	9.186	8.994
Deferred tax assets	8.713	9.868
Financial receivables	2.057	1.975
	87.048	**79.219**
Current assets		
Trade receivables	23.051	22.481
Financial receivables	868	763
Tax credits	450	548
Other current assets	113	92
Cash and cash equivalents	4.467	4.979
	28.949	**28.863**
Total assets	**115.997**	**108.082**
- Share capital	*23.050*	*22.567*
- Share premium reserve	*37.185*	*36.918*
- Legal reserve	*3.763*	*3.470*
- Other reserves	*7.549*	*7.765*
- Accumulated profit	*13.335*	*7.760*
- Profit (loss) for the period	*4.172*	*5.863*
Total Net equity	**89.054**	**84.343**
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	476	599
Provisions for risks and charges	3.949	3.949
Deferred tax liabilities	79	79
Financial payables	9.005	5.755
Non-current financial debts on leased assets	61	131
	13.570	**10.513**
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	0	0
Trade payables and other current payables	8.229	7.832
Current financial payables	2.017	2.656
Current financial debts for leased assets	270	394
Tax payables	2.857	2.344
Other payables	0	0
	13.373	**13.226**
Total liabilities	**26.943**	**23.739**
Total liabilities + equity	**115.997**	**108.082**

MONDO TV S.p.A.

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

(Thousands of Euro)	30.06.2022	31.12.2021
Cash and cash equivalents	4.467	4.979
Short-term financial receivables	868	763
Short-term financial payables towards banks	(2.017)	(2.656)
Short-term payables under IFRS 16	(270)	(394)
Short-term net financial (indebtedness) cash	**3.048**	**2.692**
Long term financial receivables	2.057	1.975
Mid-long term payables under IFRS 16	(61)	(131)
Mid-long term payables towards banks	(5.255)	(5.754)
Paybales for convertible bonds to Atlas	(3.750)	0
Mid-long term net availabilities (indebtedness)	**(7.009)**	**(3.910)**
Net financial position	**(3.961)**	**(1.218)**

MONDO TV S.p.A.

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

(Thousands of Euro)	1st Semester 2022	1st Semester 2021
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**4.979**	**7.857**
Profit (loss) for the period	4.172	2.719
Amortisation and depreciation	8.026	5.620
Net change in provisions	(123)	(58)
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	**12.075**	**8.281**
(Increase) decrease in trade and other receivables	(650)	(55)
(Increase) decrease in tax assets	1.253	1.323
(Increase) decrease in other assets	(21)	(196)
Increase (decrease) in trade payables	397	35
Increase (decrease) in tax liabilities	513	355
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	**13.567**	**9.743**
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(16.647)	(13.310)
- Property, plant and equipment	(8)	(5)
- Rights for use of leased assets	0	0
- Financial assets	(192)	(321)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	**(16.847)**	**(13.636)**
Capital movements	539	6.399
(Increase) decrease in financial receivables and securities	(187)	(219)
Increase (decrease) in financial payables	2.416	(682)
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	**2.768**	**5.498**
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	**(512)**	**1.605**
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**4.467**	**9.462**