COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il Consiglio d'Amministrazione conferma il business plan 2023-2027 approvato lo scorso 17 marzo 2023 e approva il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato 2022

Si rammenta che il piano prevede per il 2023:

- **Valore della produzione di circa euro 17 milioni**
- **Ebitda di circa euro 7 milioni**
- **Utile netto di circa euro 1 milione**

Previsti a fine piano nel 2027 un valore della produzione pari a circa 22 milioni (CAGR di circa il 7% rispetto al primo anno di piano) un utile netto superiore ai 3 milioni di euro (CAGR di circa il 30% rispetto al primo anno di piano), e PFN positiva, con un patrimonio netto consolidato atteso a fine piano a circa 28 milioni di euro.

Il nuovo piano prevede una focalizzazione delle vendite nei paesi occidentali, con esclusione di Cina e Russia ed una sensibile riduzione degli investimenti, con un capex annuo inferiore ai 5 milioni di euro. Confermato il lancio nel 2023 di Grisù ed Agent 203, che costituiscono i prodotti di punta del gruppo.

Dati consolidati 2022:

- **Il valore della produzione ammonta complessivamente a circa Euro 37,8 milioni nel 2022, rispetto a Euro 35,6 milioni del 2021 con una variazione positiva di circa il 6%**
- **L'EBITDA è positivo per circa Euro 25,4 milioni nel 2022 con una variazione positiva del 4% rispetto al 2021 che evidenziava un valore positivo di Euro 24,4 milioni.**
- **Il risultato netto di competenza del Gruppo evidenzia una perdita pari a circa Euro 69,3 milioni nel 2022, dopo l'impairment straordinario pari a Euro 73,4 milioni, rispetto a un utile di competenza del Gruppo di Euro 5,5 milioni dell'esercizio 2021. Al netto dell'impairment straordinario, l'utile ante imposte del Gruppo del 2022 sarebbe pari a circa 5,7 milioni e l'utile netto di circa Euro 4,1 milioni;**
- **La PFN al 31 dicembre 2022 presenta un indebitamento netto di circa Euro 12,2 milioni rispetto ad un indebitamento netto di circa Euro 8,5 milioni al 31 dicembre 2021.**
- **Il patrimonio netto di Gruppo al 31 dicembre 2022 è pari ad Euro 14,1 milioni con un decremento dovuto principalmente all'impairment rispetto ad Euro 80,5 milioni al 31 dicembre 2021.**

Dati individuali della Capogruppo 2022:

- **Il valore della produzione ammonta complessivamente a circa Euro 28,8 milioni nel 2022, rispetto a Euro 24,9 milioni del 2021 con una variazione positiva di circa il 16%.**
- **L'EBITDA è positivo per circa Euro 25,1 milioni nel 2022 con una variazione positiva del 22% rispetto al 2021 che evidenziava un valore positivo di circa Euro 20,6 milioni.**
- **Il risultato netto evidenzia una perdita netta pari a circa Euro 69,3 milioni nel 2022, dopo l'impairment straordinario pari a Euro 73,4 milioni, rispetto ad un utile netto di circa Euro 5,9 milioni dell'esercizio 2021. Al netto dell'impairment straordinario, l'utile ante imposte della capogruppo sarebbe pari a circa 6,2 milioni e l'utile netto della Capogruppo del 2022 sarebbe di circa Euro 4,1 milioni;**
- **La PFN al 31 dicembre 2022 è pari a 4,7 milioni di indebitamento netto rispetto ad un indebitamento di circa euro 1,2 milioni al 31 dicembre 2021.**
- **Il patrimonio netto è pari a circa Euro 18,1 milioni al 31 dicembre 2022 con un decremento dovuto principalmente all'impairment rispetto ai circa Euro 84,3 milioni del 31 dicembre 2021.**

Nel 2022 è proseguito regolarmente l'incasso dei crediti commerciali, in larga parte incassati passando da Euro 20,5 milioni al 31.12.2021 a Euro 6,5 milioni al 31.12.2022. Nessuna incertezza circa l'incasso

dei crediti residui pari a circa 6,5 milioni al 31 dicembre 2022, ulteriormente diminuiti di un milione circa nei primi mesi del 2023

24 marzo 2023 - Il Consiglio d'Amministrazione di Mondo TV S.p.A. - a capo dell'omonimo Gruppo attivo nella produzione e distribuzione di "cartoons" per la TV ed il cinema – nel corso della riunione tenutasi in data odierna, ha approvato

Il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

Risultati consolidati

Rispetto all'esercizio 2021 l'incremento dei ricavi (Ricavi delle vendite e prestazioni e Altri ricavi), pari a 3,8 milioni di Euro in valore assoluto ed al 12% circa in termini percentuali, è ascrivibile prevalentemente allo sviluppo dei contratti in essere da parte della Capogruppo e della controllata Mondo TV France.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France, ed è stata pari a 2,8 milioni di Euro (4,3 milioni di Euro nel 2021).

I costi operativi sono aumentati di Euro 1,2 milioni 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, solo parzialmente compensati dai minori costi di struttura.

Il Margine Operativo Lordo passa dai 24,4 milioni di Euro del 2021 ai 25,4 milioni di Euro del 2022 con un incremento pari a 1,0 milioni di Euro; tale incremento del 4% è stato determinato principalmente dall'incremento dei ricavi.

In data 17 Marzo il consiglio di amministrazione della Mondo Tv S.p.A. ha preso atto dell'impossibilità da parte del principale cliente della società di continuare l'acquisto di prodotti di Mondo Tv per il mercato cinese, che rappresenta una quota significativa delle vendite della società; per effetto di questo è stato approvato un nuovo business plan che prevede l'esclusione della Cina dalle previsioni di vendita della propria library, accelerando il processo di diversificazione geografica già in atto e che prevede un livello di investimenti sensibilmente inferiore e lo sfruttamento dei titoli della library nell'area occidentale, con un ritorno all'utile previsto già a partire dall'esercizio 2023.

È stato quindi effettuato un impairment test sulla library per verificare gli effetti dell'applicazione del nuovo piano sul valore recuperabile della stessa; dall'applicazione del test è emerso un impairment significativo pari a 73,4 milioni sulla library della capogruppo, rilevato nell'esercizio 2022.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (95,5 milioni di Euro, rispetto ai 17,6 milioni di Euro del 2021) è pari a meno 70,1 milioni di euro, rispetto ad un risultato operativo positivo per 6,7 milioni di euro nel 2021.

Nell'esercizio 2022, la gestione finanziaria è positiva per 2,4 milioni di Euro, a fronte di una gestione positiva di 1 milione nell'esercizio 2021, per effetto di utili su cambi determinati dal rafforzamento del cambio del dollaro americano rispetto all'euro.

Dopo imposte per 2,2 milioni di Euro (2,3 milioni di Euro nel 2021) la perdita netta del Gruppo si attesta a circa 69,3 milioni di Euro rispetto ad un utile netto di 5,5 milioni di Euro dell'esercizio precedente; senza tener conto dell'Impairment straordinario, il gruppo avrebbe avuto nel 2022 un utile ante imposte positivo per circa 5,7 milioni ed un utile netto di circa 4,1 milioni.

La posizione finanziaria netta presenta un indebitamento netto di 12,2 milioni di Euro rispetto ad un indebitamento netto di Euro 8,5 milioni al 31 dicembre 2021, per effetto prevalentemente degli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate.

Le disponibilità liquide del gruppo ammontano al 31 dicembre 2021 a 3,1 milioni di Euro rispetto ai 6,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2020.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dagli 80,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 ai 14,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 per effetto principalmente dell'impairment sulla library effettuato; nel corso del primo trimestre 2023 il patrimonio netto si è incrementato di circa euro 3,1 milioni per effetto della conversione delle obbligazioni convertibili Atlas.

Risultati della Capogruppo

Rispetto all'esercizio 2021 l'incremento dei ricavi (Ricavi delle vendite e prestazioni e Altri ricavi) è pari a 5,0 milioni di Euro in valore assoluto ed all' 22% circa in termini percentuali ed è ascrivibile, come sopra evidenziato, all'avanzamento dei nuovi progetti di Mondo TV.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente è stata pari a 0,8 milioni di Euro (1,2 milioni di Euro nel 2021).

I costi operativi sono pari a 2,3 milioni di Euro (2,7 milioni di Euro nell'esercizio 2021).

Il Margine Operativo Lordo passa dai circa 20,6 milioni di Euro del 2021 ai 25,1 milioni di Euro del 2022 con un incremento pari a 4,5 milioni di Euro; l'incremento del 22% è stato determinato dal maggior volume dei ricavi unitamente al contenimento dei costi operativi.

In data 17 Marzo il consiglio di amministrazione della Mondo Tv S.p.A. ha preso atto dell'impossibilità da parte del principale cliente della società di continuare l'acquisto di prodotti di Mondo Tv per il mercato cinese, che rappresenta una quota significativa delle vendite della società; per effetto di questo è stato approvato un nuovo business plan che prevede l'esclusione della Cina dalle previsioni di vendita della propria library, accelerando il processo di diversificazione geografica già in atto e che prevede un livello di investimenti sensibilmente inferiore e lo sfruttamento dei titoli della library nell'area occidentale, con un ritorno all'utile previsto già a partire dall'esercizio 2023.

È stato quindi effettuato un impairment test sulla library per verificare gli effetti dell'applicazione del nuovo piano sul valore recuperabile della stessa; dall'applicazione del test è emerso un impairment significativo pari a 73,4 milioni sulla library della capogruppo, rilevato nell'esercizio 2022.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti pari a 94,9 milioni di Euro (13,6 milioni di Euro nell'esercizio 2021) risulta essere negativo per 69,8 milioni di Euro, rispetto ad un utile operativo di 7 milioni di Euro dell'esercizio 2021.

Nell'esercizio 2022 la gestione finanziaria è positiva per 2,7 milioni di Euro, a fronte di un risultato positivo di 1,2 milioni di Euro nell''esercizio 2021, per effetto prevalentemente degli utili su cambi determinati dal rafforzamento del cambio del dollaro americano rispetto all'euro.

Nel 2022 è proseguito regolarmente l'incasso dei crediti commerciali, in larga parte incassati passando da Euro 20,5 milioni al 31.12.2021 a Euro 6,5 milioni al 31.12.2022. Nessuna incertezza circa l'incasso dei crediti residui pari a circa 6,5 milioni al 31 dicembre 2022, ulteriormente diminuiti di un milione circa nei primi mesi del 2023

Dopo imposte per 2,2 milioni di Euro (2,3 milioni di Euro di imposte nel 2021) si registra una perdita netta di esercizio pari a 69,3 milioni di Euro rispetto ai 5,9 milioni di Euro di utile dell'esercizio precedente; senza tener conto dell'Impairment, Mondo Tv avrebbe avuto nel 2022 un risultato ante imposte positivo per circa 6,2 milioni ed un utile netto di circa 4,1 milioni.

La posizione finanziaria netta presenta un indebitamento netto pari a 4,7 milioni di euro rispetto ad un indebitamento pari a 1,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021; il peggioramento è imputabile

prevalentemente agli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate. Tale posizione include crediti finanziari erogati alle controllate per un importo complessivo di Euro 2,1 milioni.

Le disponibilità liquide di Mondo TV S.p.A. ammontano al 31 dicembre 2022 ad Euro 2,2 milioni, rispetto a Euro 5,0 milioni al 31 dicembre 2021.

Il Patrimonio netto di Mondo TV S.p.A. passa da 84,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 a 18,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 per effetto principalmente dell'impairment sulla library effettuato; nel corso del primo trimestre 2023 il patrimonio netto si è incrementato di circa euro 3,1 milioni per effetto della conversione delle obbligazioni convertibili Atlas

Destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre il riporto a nuovo della perdita netta di esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione e fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Il Gruppo ha definito una nuova linea strategica definita nel Business Plan approvato dal Consiglio d'Amministrazione in data 17 marzo 2023, basata su una sensibile riduzione degli investimenti e dei costi operativi, lo sfruttamento della library esistente e dalla focalizzazione delle vendite nei paesi occidentali. Tale linea è stata confermata nel budget per il 2023 che prevede a livello consolidato un valore della produzione di circa Euro 17 milioni, un EBITDA di Euro 7 milioni ed un Utile netto di circa Euro 1 milione.

Nella medesima seduta il Consiglio d'Amministrazione ha altresì confermato gli obiettivi per il quinquennio 2023 – 2027, che vedono a fine piano un valore della produzione di circa 22 milioni (CAGR di circa il 7% rispetto al primo anno di piano), un utile netto di 3 milioni (CAGR di circa il 30% rispetto al primo anno di piano) ed una posizione finanziaria netta positiva a fine piano e il patrimonio netto consolidato a fine piano atteso per 28 milioni di euro. Il nuovo piano prevede una focalizzazione delle vendite nei paesi occidentali, con esclusione di Cina e Russia ed una sensibile riduzione degli investimenti, con un capex annuo inferiore ai 5 milioni di euro.

Confermati nel 2023 i lanci sia di Grisù che di Agent203, prodotti di punta del Gruppo.

* * * * *

Dichiarazione del dirigente preposto

Il dirigente proposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Carlo Marchetti) dichiara ai

sensi del comma 2 articolo 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.

* * * * *

Nel corso della riunione sono state approvate anche la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e la Relazione sulla Remunerazione. Il Consiglio d'Amministrazione ha altresì verificato la permanenza dei requisiti di indipendenza in capo agli Amministratori Indipendenti.

* * * * *

Si allegano al presente comunicato gli schemi di conto economico, stato patrimoniale, rendiconto finanziario e posizione finanziaria netta riferiti alla situazione consolidata e individuale della Capogruppo. I dati sono attualmente oggetto dell'attività di revisione contabile.

Documentazione per l'assemblea

La documentazione per l'assemblea convocata per il 28 aprile 2023, in sede ordinaria e in unica convocazione, sarà depositata nei termini e con le modalità di legge e regolamento applicabili. Si segnala in particolare nei suddetti termini saranno rese disponibili le Relazioni Illustrative dei Punti all'Ordine del Giorno, redatte ai sensi della normativa rispettivamente applicabile che contengono i dettagli delle proposte relative (i) alla approvazione dei progetti di bilancio consolidato e di esercizio al 31 dicembre 2021 e (ii) alla relazione sulla remunerazione.

***Mondo TV**, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, è capogruppo di un Gruppo costituito da 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)	**2022**	**2021**
Ricavi	35.034	31.230
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	2.761	4.329
Costi operativi	(12.360)	(11.195)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	**25.435**	**24.364**
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(95.534)	(17.636)
Risultato operativo (EBIT)	**(70.099)**	**6.728**
Proventi (oneri) finanziari netti	2.393	979
Risultato del periodo prima delle imposte	**(67.706)**	**7.707**
Imposte sul reddito	(2.193)	(2.276)
Risultato netto del periodo	**(69.899)**	**5.431**
Risultato di competenza di terzi	(592)	(52)
Risultato di competenza del Gruppo	**(69.307)**	**5.483**
Perdita/Utile per azione (base e diluito)	**(1,42)**	**0,13**

GRUPPO MONDO TV

Situazione Patrimoniale - finanziaria consolidata

(Migliaia di euro)	31.12.2022	31.12.2021
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	*22.422*	*59.717*
- Altre attività immateriali	*139*	*107*
Immobilizzazioni Immateriali	22.561	59.824
Immobilizzazioni Materiali	395	518
Diritti d'uso su beni in leasing	651	709
Attività per imposte anticipate	10.203	11.819
Altre attività non correnti	24	579
	33.834	**73.449**
Attività correnti		
Crediti commerciali e diversi	9.577	25.389
Crediti finanziari correnti	810	763
Crediti tributari	1.119	859
Altre attività correnti	51	93
Disponibilità Liquide	3.088	6.088
	14.645	**33.192**
Totale attività	**48.479**	**106.641**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	*25.870*	*22.567*
- Fondo sovrapprezzo azioni	*37.365*	*36.918*
- Riserva legale	*3.762*	*3.469*
- Altre riserve	*6.908*	*7.800*
- Utili (Perdite) portati a nuovo	*9.493*	*4.303*
- Utile (perdita) del periodo	*(69.307)*	*5.483*
Patrimonio netto del gruppo	14.091	80.540
Patrimonio netto di terzi	(112)	536
Totale patrimonio netto	**13.979**	**81.076**
Passività non correnti		
Fondo TFR	410	599
Debiti tributari	1.256	0
Passività fiscali differite	102	79
Debiti commerciali non correnti	5.480	0
Debiti finanziari non correnti	8.357	7.579
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	0	131
	15.605	**8.388**
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	46	0
Debiti finanziari correnti	7.122	7.037
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	643	618
Debiti tributari	1.192	2.768
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	9.892	6.754
	18.895	**17.177**
Totale passività	**34.500**	**25.565**
Totale passività + patrimonio netto	**48.479**	**106.641**

GRUPPO MONDO TV

Posizione finanziaria netta consolidata

(Migliaia di Euro)	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Disponibilità liquide	3.088	6.088
Crediti finanziari correnti	810	763
Debiti finanziari correnti verso banche	(5.858)	(4.112)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(643)	(618)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(1.265)	(2.925)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	**(3.868)**	**(804)**
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	0	(131)
Debiti per obbligazioni convertibili ATLAS	(2.000)	0
Debiti non correnti verso banche	(6.357)	(7.579)
Indebitamento netto non corrente	**(8.357)**	**(7.710)**
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	**(12.225)**	**(8.514)**
Crediti non correnti verso terzi	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	**(12.225)**	**(8.514)**

GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato

(migliaia di euro)	2022	2021
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	**6.088**	**9.905**
Risultato d'esercizio di gruppo	(69.307)	5.483
Risultato d'esercizio di competenza di terzi	(592)	(52)
Risultato d'esercizio totale	(69.899)	5.431
Ammortamenti e svalutazioni	95.534	17.636
Variazione netta dei fondi	(143)	(154)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	**25.492**	**22.913**
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	15.687	4.979
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.356	2.931
(Aumento) diminuzione delle altre attività	597	(405)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	8.618	(7.933)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	(297)	(891)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	**51.453**	**21.594**
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(57.554)	(31.682)
- Immobilizzazioni materiali	(21)	(307)
- Diritti d'uso su beni in leasing	(390)	(369)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(57.965)**	**(32.358)**
Aumenti di capitale sociale	2.802	5.851
Cessione/(acquisto) netto di quote di minoranza di società controllate	0	454
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(47)	(594)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	757	1.236
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	**3.512**	**6.947**
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	**(3.000)**	**(3.817)**
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	**3.088**	**6.088**

MONDO TV

Conto economico capogruppo

valori in unità di euro	**2022**	**2021**
Ricavi delle vendite e prestazioni	27.493.321	22.516.027
Altri ricavi	543.638	1.205.549
Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente	773.883	1.153.620
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(26.165)	(30.623)
Costo del personale	(1.363.883)	(1.579.662)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(94.390.602)	(12.897.596)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(30.429)	(38.694)
Ammortamento diritti d'uso	(342.062)	(404.099)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(125.000)	(284.700)
Altri costi operativi	(2.346.311)	(2.671.517)
Risultato operativo	**(69.813.610)**	**6.968.305**
Proventi finanziari	3.627.485	2.514.716
Oneri finanziari	(963.859)	(1.356.090)
Risultato del periodo prima delle imposte	**(67.149.984)**	**8.126.931**
Imposte sul reddito	(2.180.165)	(2.263.679)
Utile (perdita) dell'esercizio	**(69.330.149)**	**5.863.252**
Utile (perdita) per azione base e diluita	**(1,42)**	**0,14**
Utile (perdita) diluita per azione	**(1,42)**	**0,14**

MONDO TV SPA

Situazione patrimoniale e finanziaria capogruppo

	Annuale 31.12.22	Annuale 31.12.21
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	19.794.149	57.769.932
- Altre attività immateriali	*44.867*	*47.681*
Immobilizzazioni Immateriali	19.839.016	57.817.613
Immobilizzazioni Materiali	55.535	76.784
Diritti d'uso su beni in leasing	534.610	487.538
Partecipazioni	9.302.584	8.993.727
Attività per imposte anticipate	7.903.160	9.867.514
Crediti finanziari	650.000	1.975.614
	38.284.905	**79.218.790**
Attività correnti		
Crediti commerciali e altri crediti	7.429.825	22.480.998
Crediti finanziari	2.307.640	762.599
Crediti tributari	512.363	548.275
Altre attività	51.597	92.378
Disponibilità Liquide	2.231.485	4.979.117
	12.532.910	**28.863.367**
Totale Attività	**50.817.815**	**108.082.157**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	25.870.091	22.567.028
- Fondo sovrapprezzo azioni	37.364.924	36.917.987
- Riserva legale	3.763.413	3.470.250
- Altre riserve	7.072.340	7.765.200
- Utili portati a nuovo	13.335.289	7.759.810
- Utile (perdita) del periodo	(69.330.149)	5.863.252
Totale patrimonio netto	**18.075.908**	**84.343.527**
Passività non correnti		
Fondo TFR	410.165	598.983
Fondi per rischi ed oneri	3.948.855	3.948.855
Passività fiscali differite	102.442	79.017
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	7.301.923	0
Debiti tributari non correnti	1.255.695	0
Debiti finanziari non correnti	6.598.762	5.754.695
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	0	130.626
	19.617.842	**10.512.176**
Passività correnti		
Fondi per rischi e oneri	45.536	0
Debiti commerciali e altri debiti	8.736.731	7.832.222
Debiti finanziari	2.726.809	2.655.699

Debiti finanziari correnti su beni in leasing	524.653	394.446
Debiti tributari	1.090.336	2.344.087
	13.124.065	**13.226.454**
Totale passività	**32.741.907**	**23.738.630**
Totale passività + patrimonio netto	**50.817.815**	**108.082.157**

MONDO TV SPA

Posizione finanziaria netta capogruppo

(Migliaia di Euro)	**Annuale 31.12.22**	**Annuale 31.12.21**
A) Disponibilità liquide	2.231	4.979
B) Crediti finanziari correnti	2.308	763
C) Liquidità A+B	**4.539**	**5.742**
D) Debiti finanziari correnti verso banche	(2.727)	(2.656)
E) Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	(525)	(394)
F) Indebitamento finanziario corrente D+E	**(3.251)**	**(3.050)**
G) Disponibilità (Indebitamento) finanziario corrente netto F+C	**1.288**	**2.692**
H) Debiti finanziari non correnti verso banche	(4.599)	(5.755)
I) Debiti per obbligazioni convertibili	(2.000)	0
L) Debiti finanziari non correnti per applicazione IFRS 16	0	(131)
M) Indebitamento finanziario non corrente H+I+L	**(6.599)**	**(5.885)**
Totale indebitamento finanziario netto come da Orientamento ESMA	**(5.311)**	**(3.194)**
Crediti finanziari non correnti	650	1.976
Totale indebitamento finanziario netto	**(4.661)**	**(1.218)**

MONDO TV SPA

Rendiconto finanziario capogruppo

(migliaia di euro)	2022	2021
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	4.979.117	7.857.385
Utile (perdita) dell'esercizio	(69.330.149)	5.863.252
Ammortamenti e svalutazioni	94.888.093	13.625.089
Variazione netta dei fondi	(143.282)	(298.575)
Effetto economico della fiscalità differita	0	0
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	25.414.662	19.189.766
(Aumento) / diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	14.926.173	3.814.021
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	2.000.266	3.210.526
(Aumento) / diminuzione delle altre attività	40.781	133.691
Aumento / (diminuzione) dei debiti commerciali	8.206.432	(2.730.001)
Aumento / (diminuzione) delle passività per imposte	25.369	(781.964)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	50.613.683	22.836.039
(Investimenti) / Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(56.412.005)	(30.127.268)
- Immobilizzazioni materiali	(9.180)	(10.121)
- Diritti d'uso sui beni in leasing	(389.134)	(96.028)
- Immobilizzazioni finanziarie	(308.857)	268.123
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(57.119.176)	(29.965.294)
Movimenti di capitale	3.062.530	5.905.231
(Aumento) / diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(219.427)	(1.297.406)
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari	914.758	(356.838)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	3.757.861	4.250.987
E. INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(2.747.632)	(2.878.268)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	2.231.485	4.979.117

PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: The Board of Directors confirms the business plan 2023-2027 approved on 17 March 2023 and approves the draft of financial statements and the consolidated financial statements for 2022

It is reminded that the plan foresees for 2023

- **Value of production at around Euro 17 million;**
- **Ebitda at around Euro 7 million;**
- **Net profit at around Euro 1 million;**

By the end of the plan in 2027, the following is foreseen: value of production at approximately Euro 22 million (CAGR of approximately 7% compared to the first year of the plan), net profit higher than Euro 3 million (CAGR of approximately 30% compared to the first year of the plan), positive NFP, consolidated net equity at approximately Euro 28 million.

The new plan provides for a focus of sales into the western countries, with exclusion of China and Russia, and a sensitive reduction of investments, with a yearly capex lower than Euro 5 million. The launch in 2023 of the two top programs of the Group, Grisù and Agent203, is confirmed.

Consolidated results 2022:

- The value of production amounts to a total of approximately Euro 37.8 million in 2022, compared to Euro 35.6 million in 2021 with a positive variation of approximately 6%
- EBITDA is positive for approximately Euro 25.4 million in 2022 with a positive variation of 4% compared to 2021 which showed a positive value of Euro 24.4 million
- The net result attributable to the Group shows a net loss of approximately Euro 69.3 million in 2022, after the extraordinary impairment for Euro 73.4 million, compared to a profit of Euro 5.5 million in 2021. Before the extraordinary impairment, the Group profit before tax in 2022 was approximately at Euro 5.7 million and net profit was approximately Euro 4.1 million
- The NFP as at 31 December 2022 has a net debt of approximately Euro 12.2 million compared to a net debt of approximately Euro 8.5 million at 31 December 2021
- Net equity of the Group at 31 December 2022 is equal to Euro 14.1 million with the decrease mainly due to the impairment compared to Euro 80.5 million at 31 December 2021

Results of the Parent Company 2022:

- The value of production amounts to a total of approximately Euro 28.8 million in 2022, compared to Euro 24.9 million in 2021 with a positive variation of approximately 16%
- EBITDA is positive for approximately Euro 25.1 million in 2022 with a positive variation of 22% compared to 2021 which showed a positive value of approximately Euro 20.6 million
- The net result shows a net loss of approximately Euro 69.3 million in 2022, after the extraordinary impairment for Euro 73.4 million, compared to a net profit of approximately Euro 5.9 million in 2021 Before the extraordinary impairment, the profit before tax of the Parent Company was approximately Euro 6.2 million and the net profit was approximately Euro 4.1 million
- The NFP as at 31 December 2022 is equal to Euro 4.7 million of indebtedness, compared to an indebtedness of approximately Euro 1.2 million as at 31 December 2021
- Net equity amounted to approximately Euro 18.1 million at 31 December 2022 with the decrease mainly due to the impairment, compared to approximately Euro 84.3 million at 31 December 2021

In 2022, the collection of trade receivables continued regularly and were largely collected, going down from Euros 20.5 million at 31.12.2021 to Euros 6.5 million at 31.12.2022. No uncertainty regarding the collection of residual receivables amounting to approximately Euros 6.5 million as at 31 December 2022, further decreased by approximately one million in the first few months of 2023

24 March 2023. 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 – has approved today:

The draft financial statements and the consolidated financial statements as at 31 December 2022.

Consolidated results

Compared to the 2021 financial year, the increase in revenues (revenues from sales and services and Other Revenues) equal to 3.8 million euros in absolute value and approximately 12% in percentage terms, is mainly attributable to the development of existing contracts by the Parent Company and the controlled company Mondo TV France.

The capitalization of the animated series produced internally mainly concerns the productions of the Parent Company and Mondo TV France, and amounted to 2.8 million euros (4.3 million euros in 2021).

Operating costs increased by Euro 1.2 million mainly due to higher production costs, and the higher purchase costs of rights of the sold series in relation to the higher volume of trade of rights, only partially offset by the lower structure costs.

The Gross Operating Margin went from 24.4 million euros in 2021 to 25.4 million euros in 2022 with an increase of 1.0 million euros ; this 4% increase was determined by the increase in revenues.

On 17 March 2023, the Board of Directors of Mondo TV S.p.A. noted the impossibility of the main Asiatic client to continue the purchase of Mondo TV's programs for the Chinese market, which represents a significant portion of the Company's sales; as an effect, a new business plan was approved, providing for the exclusion of China from sales projections of the library, speeding up the process for geographical diversification and providing for a sensitively lower volume of investments and the exploitation of the library in the western area, with a return to profit already from 2023.

An impairment test on the library was thus performed to verify the effects of the new plan on the recoverability of its value; from the test, a significant impairment came out at 73.4 million euros on the library of the Parent Company attributable to 2022 financial year.

Considering the above, the operating result after amortization, depreciation, write-downs and provisions (95.5 million euros, compared to 17.6 million euros in 2021), was less than 70.1 million euros, compared to 6.7 million euros of operating profit in 2021.

In the 2022 financial year, financial management was positive for 2.4 million euros, compared to a positive management of 1 million euros in 2021, due to exchange profit caused by the strengthening of the US dollar exchange rate against euro.

After taxes for 2.2 million euros (taxes for 2.3 million euros in 2021), the net loss for the Group amounted to around 69.3 million euros compared to a net profit of 5.5 million euros in the previous year; before the impairment, the Group's profit before tax was positive for approximately 5.7 million euros and the net profit was approximately 4.1 million euros.

The net financial position shows a net debt of 12.2 million euros compared to a net debt of 8.5 million euros at 31 December 2021, mainly due to the investments made in the production of the new animated series.

Cash and cash equivalents of the Group amounted to 3.1 million euros at 31 December 2022 compared to 6.1 million euros at 31 December 2021.

Net equity of the Group went from 80.5 million euros at 31 December 2021 to 14.1 million euros at 31 December 2022 mainly due to the impairment on the library; in the first quarter 2023, the net equity increased for approximately 3.1 million euros by virtue of the conversion of the Atlas convertible bonds.

Results of the parent company

Compared to the 2021 financial year, the increase in revenues (Revenues from sales and services and Other Revenues) is equal to 5.0 million euros in absolute value and approximately 22% in percentage, and is attributable, as highlighted above, to the progress of the new Mondo TV projects.

The capitalization of the animated series produced internally amounted to 0.8 million euros (1.2 million euros in 2021).

Operating costs amounted to 2.3 million euros (2.7 million euros in 2021).

The Gross Operating Margin went from approximately 20.6 million euros in 2021 to 25.1 million euros in 2022 with an increase of 4.5 million euros; the 22% increase was determined by the higher volume of revenues together with a containment of operating costs.

On 17 March 2023, the Board of Directors of Mondo TV S.p.A. noted the impossibility of the main Asiatic client to continue the purchase of Mondo TV's programs for the Chinese market, which represents a significant portion of the Company's sales; as an effect, a new business plan was approved, providing for the exclusion of China from sales projections of the library, speeding up the process for geographical diversification and providing for a sensitively lower volume of investments and the exploitation of the library in the western area, with a return to profit already from 2023.

An impairment test on the library was thus performed to verify the effects of the new plan on the recoverability of its value; from the test, a significant impairment came out at 73.4 million euros on the library of the Parent Company attributable to 2022 financial year.

Considering the above, the operating result after amortization, depreciation, write-downs and provisions for 94.9 million euros (13.6 million euros in 2021) was negative for 69.8 million euros, compared to operating profit of 7 million euros in 2021.

In the 2022 financial year, financial management was positive for Euros 2.7 million, compared to a positive result of Euros 1.2 million in 2021, mainly due to exchange profit caused by the strengthening of the US dollar exchange rate against Euro.

In 2022, the collection of trade receivables continued regularly and were largely collected, going down from Euros 20.5 million at 31.12.2021 to Euros 6.5 million at 31.12.2022. No uncertainty regarding the collection of residual receivables amounting to approximately Euros 6.5 million as at 31 December 2022, further decreased by approximately one million in the first few months of 2023

After taxes for 2.2 million euros (2.3 million euros for taxes in 2021) the result was a net loss equal to 69.3 million euros compared to the 5.9 million euros of profit of the previous year; before the impairment, in 2022, Mondo TV's profit before tax was positive for approximately 6.2 million euros and the net profit was approximately 4.1 million euros.

The net financial position showed an indebtedness for 4.7 million euros, compared to a debt equal to 1.2 million euros at 31 December 2021: the worsening was mainly due to the investments made in the production of the new animated series. Such position included financial payables towards controlled companies for a total amount of 2.1 million euros.

Cash and cash equivalents of Mondo TV amounted to 2.2 million euros at 31 December 2022, compared to 5.0 million euros at 31 December 2021.

The net equity of Mondo TV S.p.A. went from 84.3 million euros at 31 December 2021 to 18.1 million euros at 31 December 2022 mainly due to the impairment on the library; in the first quarter 2023, the net equity increased for approximately 3.1 million euros by virtue of the conversion of the Atlas convertible bonds.

Destination of the result

The Company's Board of Directors has resolved to propose the carry-forward the loss for the year.

Business Outlook and significant events after closing of the financial year

The Board of Directors confirmed the new strategic line defined in the Business Plan approved by the same Board of Directors on last 17 March 2023, which was based on the significant reduction in investments and operating costs, the exploitation of the existing library and the focus of sales in Western countries. This line was confirmed in the budget for 2023 which provides for a consolidated production value of approximately Euro 17 million, an EBITDA of Euro 7 million and a net profit of approximately Euro 1 million.

The Board of Directors also confirmed the objectives for the five-year period 2023-2027, which at the end of the plan see: a production value of around 22 million (CAGR of approximately 7% compared to the first year of the plan), a net profit of 3 million (CAGR of approximately 30% compared to the first year of the plan), a positive net financial position consolidated and net equity at approximately Euro 28 million at the end of the plan.

The new plan provides for a focus of sales into the western countries, with exclusion of China and Russia, and a sensitive reduction of investments, with a yearly capex lower than Euro 5 million. The launch in 2023 of the two top programs of the Group, Grisù and Agent203, is confirmed.

* * * * *

Statement of the Financial Director

The financial director, responsible for the drafting of the company’s accounting statements (Mr. Carlo Marchetti) states, pursuant to sect. 154-bis, 2nd paragraph, of Lgs. Decree Nr. 58/1998, that the accounting information included in this communication reflects the results of the accounting documents, books and records.

* * * * *

The Board also approved the corporate governance and remuneration reports. Independency requirements of the independent directors have been verified. The Board also approved the new Board regulation pursuant to the new Corporate Governance Code.

* * * * *

The income statement, the balance sheet, the cash flow statement and the net financial position with reference to the consolidated and parent company situation are attached to this press release. The relevant data are currently being audited.

Documents for the Shareholders' meeting

The documentation for the shareholders' meeting that was called for April 28, 2023, in ordinary session and unique call, will be filed within the terms and upon modalities set forth by applicable law and regulation. In particular, it should be noted that the Explanatory Reports on the Agenda items will be made available within the aforementioned terms, drawn up in accordance with the applicable legislation, which contain the details of the proposals relating (i) to the approval of the draft consolidated and financial statements at 31 December 2022; (ii) the remuneration report.

***Mondo TV**, listed in the Star segment of Borsa Italiana, is the holding company of a Group made up of four 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

Consolidated Income Statement

(Thousand of Euros)	**2022**	**2021**
Revenues	35.034	31.230
Capitalization of internally produced cartoon series	2.761	4.329
Operative costs	(12.360)	(11.195)
Gross operative margin (EBITDA)	**25.435**	**24.364**
Amortization and impairment of intangible assets	(95.534)	(17.636)
Operative result (EBIT)	**(70.099)**	**6.728**
Net financial availabilities (charges)	2.393	979
Profit (loss) before tax	**(67.706)**	**7.707**
Income taxes	(2.193)	(2.276)
Profit (loss) for the period	**(69.899)**	**5.431**
Profit attributable to non-controlling interests	(592)	(52)
Profit attributable to the Group	**(69.307)**	**5.483**
Loss/profit per shar (base and diluted)	**(1,42)**	**0,13**

MONDO TV GROUP

Consolidated Statement of Financial Position

(Thousand of Euros)	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Non-current assets		
- Intangible rights	*22.422*	*59.717*
- Other intangible assets	*139*	*107*
Intangible assets	22.561	59.824
Property, plant and equipment	395	518
Rights of use on goods in leasing	651	709
Anticipated tax assets	10.203	11.819
Other non-current assets	24	579
	33.834	**73.449**
Current assets		
Trade and other receivables	9.577	25.389
Current Financial receivables	810	763
Tax credits	1.119	859
Other current assets	51	93
Cash and cash equivalents	3.088	6.088
	14.645	**33.192**
Total assets	**48.479**	**106.641**
NET EQUITY AND LIABILITIES		
Net Equity		
- Share capital	*25.870*	*22.567*
- Share premium reserve	*37.365*	*36.918*
- Legal reserve	*3.762*	*3.469*
- Further reserves	*6.908*	*7.800*
- Accumulated profit (losses)	*9.493*	*4.303*
- Profit (loss) for the period	*(69.307)*	*5.483*
Equity attributable to the Group	14.091	80.540
Equity attributable to non-controlling interests	(112)	536
Total equity	**13.979**	**81.076**
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	410	599
Tax payables	1.256	0
Deferred tax payables	102	79
Non-current trade payables	5.480	0
Non-current financial payables	8.357	7.579
Non-current financial payables for goods in leasing	0	131
	15.605	**8.388**
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	46	0
Current financial payables	7.122	7.037
Current financial payables for goods in leasing	643	618
Tax payables	1.192	2.768
Trade payables and Other liabilities	9.892	6.754
	18.895	**17.177**
Total liabilities	**34.500**	**25.565**
Total liabilities + equity	**48.479**	**106.641**

MONDO TV GROUP

Consolidated Net Financial Position

(Thousand of Euros)	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Cash and cash equivalents	3.088	6.088
Current financial receivables	810	763
Current financial liabilities towards banks	(5.858)	(4.112)
Financial liabilities as per IFRS 16	(643)	(618)
Current payables towards Cofiloisirs	(1.265)	(2.925)
Current net financial (indebtedness) cash	**(3.868)**	**(804)**
Financial debts as per IFRS 16	0	(131)
Debts for convertible bonds	(2.000)	0
Non-current bank payables	(6.357)	(7.579)
Net non-current indebtedness	**(8.357)**	**(7.710)**
Net financial indebtedness as per Consob communication DEM/6064293	**(12.225)**	**(8.514)**
Non-current receivables to third parties	0	0
Consolidated net financial position	**(12.225)**	**(8.514)**

MONDO TV GROUP

Consolidated statement of cash flows

(Thousand of Euros)	**2022**	**2021**
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**6.088**	**9.905**
Result of the Group for the period	(69.307)	5.483
Result of third parties' interests for the period	(592)	(52)
Total result for the period	(69.899)	5.431
Amortization and impairement	95.534	17.636
Net change in provisions	(143)	(154)
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	**25.492**	**22.913**
(Increase) / decrease in trade receivables	15.687	4.979
(Increase) / decrease in tax assets	1.356	2.931
(Increase) / decrease in other assets	597	(405)
Increase / (decrease) in trade payables	8.618	(7.933)
Increase / (decrease) in tax liabilities	(297)	(891)
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	**51.453**	**21.594**
(Purchase) / Disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(57.554)	(31.682)
- Property, plant and equipment	(21)	(307)
- Rights of use on goods in leasing	(390)	(369)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	**(57.965)**	**(32.358)**
Capital movements	2.802	5.851
Net sales(acquisitions) of minority equity in controlled companies	0	454
Increase / (decrease) in financial receivable and securities	(47)	(594)
Increase/ (decrease) financial payables	757	1.236
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	**3.512**	**6.947**
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	**(3.000)**	**(3.817)**
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**3.088**	**6.088**

MONDO TV S.p.A.

Income statement of Mondo TV S.p.A.

(Values in euros units)	**2022**	**2021**
Revenues from sales and services	27.493.321	22.516.027
Other revenues	543.638	1.205.549
Capitalization of internally produced cartoon series	773.883	1.153.620
Raw materials, consumables and goods used	(26.165)	(30.623)
Payroll costs	(1.363.883)	(1.579.662)
Amortization and impairment of intangible assets	(94.390.602)	(12.897.596)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(30.429)	(38.694)
Allowances against rights of use	(342.062)	(404.099)
Allowances against receivables	(125.000)	(284.700)
Other operative costs	(2.346.311)	(2.671.517)
Operative result	**(69.813.610)**	**6.968.305**
Financial profit	3.627.485	2.514.716
Financial charges	(963.859)	(1.356.090)
Profit (loss) before tax	**(67.149.984)**	**8.126.931**
Income taxes	(2.180.165)	(2.263.679)
Profit (loss) for the period	**(69.330.149)**	**5.863.252**
Profit (loss) per share, base and diluted	**(1,42)**	**0,14**
Profit (loss) diluted per share	**(1,42)**	**0,14**

MONDO TV S.p.A.

Statement of Financial Position

(Values in euros units)	**Annual 31.12.22**	**Annual 31.12.21**
ASSETS		
Non-current assets		
- Intangible rights	19.794.149	57.769.932
- Other intangible assets	*44.867*	*47.681*
Intangible assets	19.839.016	57.817.613
Property, plant and equipment	55.535	76.784
Rights of use on goods in leasing	534.610	487.538
Equity investments	9.302.584	8.993.727
Anticipated tax assets	7.903.160	9.867.514
Financial receivables	650.000	1.975.614
	38.284.905	**79.218.790**
Current assets		
Trade and other receivables	7.429.825	22.480.998
Financial receivables	2.307.640	762.599
Tax credits	512.363	548.275
Other assets	51.597	92.378
Cash and cash equivalents	2.231.485	4.979.117
	12.532.910	**28.863.367**
Total assets	**50.817.815**	**108.082.157**
NET EQUITY AND LIABILITIES		
Net Equity		
- Share capital	25.870.091	22.567.028
- Share premium reserve	37.364.924	36.917.987
- Legal reserve	3.763.413	3.470.250
- Further reserves	7.072.340	7.765.200
- Accumulated profit	13.335.289	7.759.810
- Profit (loss) for the period	(69.330.149)	5.863.252
Total equity	**18.075.908**	**84.343.527**
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	410.165	598.983
Provisions for risks and charges	3.948.855	3.948.855
Deferred tax liabilities	102.442	79.017
Trade and other non-current payables	7.301.923	0
Non-current tax payables	1.255.695	0
Non-current financial payables	6.598.762	5.754.695
Non-current financial debts on goods in leasing	0	130.626
	19.617.842	**10.512.176**
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	45.536	0

Trade and other payables	8.736.731	7.832.222
Financial payables	2.726.809	2.655.699
Financial debts on goods in leasing	524.653	394.446
Tax payables	1.090.336	2.344.087
	13.124.065	**13.226.454**
Total liabilities	**32.741.907**	**23.738.630**
Total liabilities + equity	**50.817.815**	**108.082.157**

MONDO TV S.p.A.

Net Financial Position of Mondo TV S.p.A.

(Thousands of Euro)	**Annual 31.12.22**	**Annual 31.12.21**
A) Cash and cash equivalents	2.231	4.979
B) Current financial receivables	2.308	763
C) Availabilities A+B	**4.539**	**5.742**
D) Current Financial debts towards banks	(2.727)	(2.656)
E) Current financial debts as per IFRS 16	(525)	(394)
F) Current financial indebtedness D+E	**(3.251)**	**(3.050)**
G) Current net financial availabilities (indebtedness) F+C	**1.288**	**2.692**
H)Non-current financial debts towards banks	(4.599)	(5.755)
I) Payables for convertible bonds	(2.000)	0
L) Non-current financial debts as per IFRS 16	0	(131)
M) Non-current financial indebtedness H+I+L	**(6.599)**	**(5.885)**
Total net financial indebtedness as per ESMA Orientation	**(5.311)**	**(3.194)**
Non-current financial receivables	650	1.976
Total net financial indebtedness	**(4.661)**	**(1.218)**

MONDO TV S.p.A.

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

(Values in euros units)	**2022**	**2021**
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	4.979.117	7.857.385
Profit (loss) for the period	(69.330.149)	5.863.252
Amortization and impairment	94.888.093	13.625.089
Net change in provisions	(143.282)	(298.575)
Economic effect of deferred taxes	0	0
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	25.414.662	19.189.766
(Increase) / Decrease in trade and other receivables	14.926.173	3.814.021
(Increase) / Decrease in tax assets	2.000.266	3.210.526
(Increase) / Decrease in other assets	40.781	133.691
Increase / (Decrease) in trade payables	8.206.432	(2.730.001)
Increase / (Decrease) in tax payables	25.369	(781.964)
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	50.613.683	22.836.039
(Purchase) / Disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(56.412.005)	(30.127.268)
- Property, plant and equipment	(9.180)	(10.121)
- Rights of use on goods in leasing	(389.134)	(96.028)
- Financial assets	(308.857)	268.123
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(57.119.176)	(29.965.294)
Capital movements	3.062.530	5.905.231
(Increase) / Decrease in financial receivables and securities	(219.427)	(1.297.406)
Increase / (Decrease) in financial payables	914.758	(356.838)
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	3.757.861	4.250.987
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(2.747.632)	(2.878.268)
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	2.231.485	4.979.117