COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. approva il resoconto intermedio di gestione al 31.03.2023 con risultati coerenti con il nuovo piano industriale del gruppo approvato in data 24 marzo 2023. Ritorno in utile della capogruppo già nel primo trimestre.

- **Valore della produzione pari a circa Euro 3,1 milioni, rispetto ai 9,5 milioni del primo trimestre 2022**
- **Ebitda pari a circa Euro 1,1 milioni, rispetto ai 6,9 milioni del primo trimestre 2022;**
- **Ebit negativo per circa Eur - 0,1 milioni, rispetto ad un Ebit di 2,6 milioni nel primo trimestre 2022;**
- **Risultato netto lievemente negativo con una perdita pari a circa Euro 0,2 milioni, rispetto a circa Eur 2,1 milioni di utile nel corrispondente periodo del 2022 e ad una perdita di circa Eur 69,3 milioni al 31.12.2022;**
- **Previsto un utile di circa un milione sull'intero 2023;**
- **PFN pari a Euro 9.986 migliaia di indebitamento netto rispetto ad Euro 12.225 migliaia di indebitamento netto al 31 dicembre 2022 in miglioramento di Euro 2.239 migliaia**
- **Patrimonio netto del gruppo pari ad euro 17,3 milioni rispetto ai 14,1 milioni al 31 dicembre 2022 con un incremento di 3,2 milioni;**

Risultati della capogruppo:

- **Valore della produzione pari a circa Eur 1,7 milioni rispetto ai 7,4 milioni del primo trimestre 2022**
- **Ebitda pari a circa Euro 1,1 milioni rispetto ai 4,9 milioni dei primi tre mesi del 2022;**
- **Ebit pari a circa Eur 0,3 milioni rispetto ai circa Eur 3,1 milioni del primo trimestre 2022;**
- **Utile netto è pari a circa Eur 0,15 milioni rispetto ad un utile netto di 2,4 milioni del primo trimestre del 2022 ed una perdita dell'intero anno 2022 pari ad Eur 69,3 milioni ed in linea con quanto previsto dal nuovo business plan.**

- **Risultati consolidati al 31 marzo 2023 pro-forma con l'esclusione della Mondo Tv Studios S.A. (la cui cessione è in fase di perfezionamento):**

  Valore della produzione pari ad Eur 2,6 milioni, Ebitda pari ad Eur 1,4 milioni, Ebit pari ad Euro 0,3 milioni e risultato netto positivo di Euro 0,15 milioni;

15 maggio 2023 – 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 2023.

Risultati consolidati

Il valore della produzione è pari nel periodo a circa euro 3,1 milioni, in diminuzione del 67% rispetto ai primi tre mesi del 2022 in linea con quanto previsto dal nuovo piano industriale del gruppo approvato in data 24 marzo 2023, che prevede una sensibile riduzione degli investimenti ed un ritorno in utile già nell'esercizio corrente.

L'Ebitda è pari a circa Euro 1,1 milioni, rispetto ai 6,9 milioni del primo trimestre 2022 per effetto della diminuzione dei ricavi.

L'Ebit è negativo pari a circa Euro - 0,1 milioni rispetto ad un Ebit di 2,6 milioni nel primo trimestre 2022.

Il risultato netto del gruppo rileva una perdita di circa Euro 0,2 milioni rispetto ai circa Euro 2,1 milioni di utile dei primi tre mesi del 2022 ed una perdita dell'intero esercizio 2022 di Eur 69,3 milioni.

La posizione finanziaria netta risulta essere pari a Euro 10,0 milioni di indebitamento netto rispetto ad Euro 12,2 milioni di indebitamento netto al 31 dicembre 2022; il miglioramento di 2,2 milioni è principalmente determinato dalla conversione delle obbligazioni convertibili Atlas nel corso del trimestre. L'eventuale deconsolidamento della Mtv Studios porterebbe ad un ulteriore miglioramento della PFN al 31 marzo pari a circa Eur 4,4 milioni.

Il patrimonio netto del gruppo è pari ad euro 17,3 milioni rispetto ai 14,1 milioni al 31 dicembre 2022, per effetto prevalentemente della conversione di obbligazioni Atlas per eur 3,2 milioni e del risultato del periodo.

Risultati della Capogruppo

Il valore della produzione è pari nel periodo a circa euro 1,7 milioni, con un decremento del 77% rispetto ai primi tre mesi del 2022 in linea con quanto previsto nel nuovo piano industriale del gruppo approvato in data 24 marzo 2023, che prevede un valore della produzione della capogruppo per l'intero 2023 pari ad euro 5,9 milioni.

L'Ebitda è pari a circa Euro 1,1 milioni, rispetto ai circa 4,9 milioni dei primi tre mesi 2022 per effetto di quanto sopra esposto ed in linea con il piano industriale.

L'Ebit è pari a circa Euro 0,3 milioni rispetto ai circa Euro 3,1 milioni dei primi tre mesi 2022.

L'utile netto è pari a circa Euro 0,15 milioni rispetto ad un utile netto di 2,4 milioni nei primi tre mesi 2022 ed una perdita di euro 69,3 milioni per l'intero 2022 in linea con quanto previsto nel business plan

* * * * *

Fatti rilevanti del primo trimestre 2023

Nel corso del primo trimestre sono stati convertiti bond Atlas per un importo totale di 3,25 milioni di euro; con tale conversione si completa la tranche della linea di obbligazioni convertibili Atlas Approvata dall'assemblea del 29 aprile 2022; per effetto di tale conversione il patrimonio netto della capogruppo e del gruppo si incrementa di euro 3,1 milioni.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

In data 13 aprile è stata sottoscritta una lettera di Intenti vincolante con la società Squirrel Media, S.A., società quotata nella Borsa spagnola, per la potenziale cessione dell'intera partecipazione Mondo TV Studios, pari al 74,24%. Squirrel ha infatti manifestato l'intenzione di acquisire fino al 100% del capitale di quest'ultima, mediante uno o più aumenti di capitale non monetari in cui gli azionisti di Mondo TV Studios riceveranno azioni Squirrel. Per effetto dell'operazione, in caso di perfezionamento, Mondo TV S.p.A. diventerà azionista di minoranza di Squirrel. Tale operazione è subordinata al verificarsi di due condizioni propedeutiche ovvero i) completamento con soddisfazione da parte di Squirrel della due diligence legale, fiscale e commerciale di Mondo Tv Studios; ii) delisting di Mondo Tv Studios da BME Growth.

La cessione di Mondo Tv Studios permetterà di alleggerire la struttura di costi di Mondo Tv e liberare risorse finanziarie, permettendo al tempo stesso di sfruttare le sinergie industriali con il gruppo Squirrel Media.

In data 17 aprile 2023 è stata raggiunta un'intesa preliminare per la sottoscrizione di un accordo di pre-acquisto con la televisione italiana Rai Kids per l'attesissima serie Agent 203, commissionata dalla TV tedesca Super RTL e coprodotta con Toon2Tango.
L'accordo prevede la concessione di licenza per un periodo di 7 anni per i diritti Free Tv e VOD per il territorio italiano e il suo valore corrisponde a circa l'8% del fatturato della capogruppo per il 2023.

Il gruppo sta proseguendo le attività in linea con gli obiettivi fissati nel proprio piano industriale.

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 2023 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 2023 approvato dal Consiglio di Amministrazione; il detto resoconto non è stato assoggettato a revisione contabile.

***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)

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
(Migliaia di Euro)	**I trim 2023**	**I trim 2022**
Ricavi	2.603	8.763
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	502	693
Costi operativi	(2.033)	(2.530)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	**1.072**	**6.926**
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(1.168)	(4.279)
Risultato operativo (EBIT)	**(96)**	**2.647**
Proventi (oneri) finanziari netti	(151)	308
Risultato del periodo prima delle imposte	**(247)**	**2.955**
Imposte sul reddito	(79)	(1.000)
Risultato netto del periodo	**(326)**	**1.955**
Risultato di competenza di terzi	(111)	(125)
Risultato di competenza del Gruppo	**(215)**	**2.080**

GRUPPO MONDO TV

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

(Migliaia di Euro)

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	**31.03.2023**	**31.12.2022**
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	*23.172*	*22.422*
- Altre attività immateriali	*137*	*139*
Immobilizzazioni Immateriali	23.309	22.561
Immobilizzazioni Materiali	349	395
Diritti d'uso su beni in leasing	519	651
Attività per imposte anticipate	9.549	10.203
Altre attività non correnti	27	24
	33.753	**33.834**
Attività correnti		
Crediti commerciali e diversi	9.820	9.577
Crediti finanziari correnti	748	810
Crediti tributari	1.184	1.119
Altre attività correnti	51	51
Disponibilità Liquide	3.264	3.088
	15.067	**14.645**
Totale attività	**48.820**	**48.479**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	*26.551*	*25.870*
- Fondo sovrapprezzo azioni	*37.365*	*37.365*
- Riserva legale	*3.762*	*3.762*
- Altre riserve	*9.690*	*6.908*
- Utili (Perdite) portati a nuovo	*(59.814)*	*9.493*
- Utile (perdita) del periodo	*(215)*	*(69.307)*
Patrimonio netto del gruppo	17.339	14.091
Patrimonio netto di terzi	(198)	(112)
Totale patrimonio netto	**17.141**	**13.979**
Passività non correnti		
Fondo TFR	409	410
Debiti tributari	1.156	1.256
Passività fiscali differite	102	102
Debiti commerciali non correnti	5.480	5.480
Debiti finanziari non correnti	5.141	8.357
	12.288	**15.605**
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	0	46
Debiti finanziari correnti	8.372	7.122
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	484	643
Debiti tributari	1.190	1.192
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	9.345	9.892
	19.391	**18.895**
Totale passività	**31.679**	**34.500**
Totale passività + patrimonio netto	**48.820**	**48.479**

GRUPPO MONDO TV

Posizione finanziaria netta consolidata

(Migliaia di Euro)

Posizione finanziaria netta consolidata

(Migliaia di Euro)	**31.03.2023**	**31.12.2022**
Disponibilità liquide	3.263	3.088
Crediti finanziari correnti	748	810
Debiti finanziari correnti verso banche	(7.022)	(5.858)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(484)	(643)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(1.350)	(1.265)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	**(4.845)**	**(3.868)**
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	0	0
Debiti per obbligazioni convertibili ATLAS	0	(2.000)
Debiti non correnti verso banche	(5.141)	(6.357)
Indebitamento netto non corrente	**(5.141)**	**(8.357)**
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	**(9.986)**	**(12.225)**
Crediti non correnti verso terzi	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	**(9.986)**	**(12.225)**

GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato

(migliaia di Euro)

Rendiconto finanziario consolidato (migliaia di euro)	I trimestre 2023	I trimestre 2022
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	**3.088**	**6.088**
Risultato d'esercizio di gruppo	(215)	2.080
Risultato d'esercizio di competenza di terzi	(111)	(125)
Risultato d'esercizio totale	(326)	1.955
Ammortamenti e svalutazioni	1.168	4.279
Variazione netta dei fondi	(47)	(147)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	**795**	**6.087**
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(243)	(1.207)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	589	642
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(3)	372
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(547)	(282)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	(102)	(381)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	**489**	**5.231**
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(1.783)	(7.566)
- Immobilizzazioni materiali	11	(5)
- Diritti d'uso su beni in leasing	34	0
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(1.738)**	**(7.571)**
Aumenti di capitale sociale	3.206	0
Altre variazioni di patrimonio netto	282	(32)
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	62	(105)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(2.125)	(309)
Interessi pagati		
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	**1.425**	**(446)**
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	**176**	**(2.786)**
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	**3.264**	**3.302**

MONDO TV SPA
Conto economico
(Migliaia di Euro)

Conto economico sintetico riclassificato		
(Migliaia di Euro)	**I trimestre 2023**	**I trimestre 2022**
Ricavi	1.627	7.165
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	97	207
Costi operativi	(592)	(777)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	**1.132**	**6.595**
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(816)	(3.452)
Risultato operativo (EBIT)	**316**	**3.143**
Proventi (oneri) finanziari netti	(84)	299
Risultato del periodo prima delle imposte	**232**	**3.442**
Imposte sul reddito	(79)	(993)
Risultato netto del periodo	**153**	**2.449**

MONDO TV SPA

Prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria

(Migliaia di Euro)

Situazione patrimoniale-finanziaria sintetica		
(Migliaia di Euro)	**31.03.23**	**31.12.22**
Attività immobilizzate (non correnti)	**37.563**	**37.635**
Attività correnti	7.923	7.994
Passività correnti	(6.884)	(9.873)
Circolante netto	**1.039**	**(1.879)**
Passività non correnti	**(12.644)**	**(13.019)**
Capitale investito	**25.958**	**22.737**
Posizione finanziaria netta	(4.535)	(4.661)
Patrimonio Netto	**21.423**	**18.076**

PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: the Board of Directros approves the interim management report as at 03.31.2023 with results consistent with the new industrial plan of the group approved on 24 March 2023.
Return to profit of the parent company already in the first quarter.

- Production value of approximately Euro 3.1 million, compared to Euro 9.5 million in the first quarter of 2022
- Ebitda of approximately Euro 1.1 million, compared to 6.9 million in the first quarter of 2022;
- Negative Ebit of approximately Eur -0.1 million, compared to an Ebit of 2.6 million in the first quarter of 2022;
- Slightly negative net result with a loss of approximately Euro 0.2 million, compared to a profit of approximately Euro 2.1 million in the corresponding period of 2022 and a loss of approximately Euro 69.3 million as at 31.12.2022;
- Expected a profit of around one million for the whole of 2023;
- NFP equal to Euro 9,986 thousand of net debt compared to Euro 12,225 thousand of net debt at 31 December 2022, an improvement of Euro 2,239 thousand
- Group shareholders' equity of Eur 17.3 million compared to Eur 14.1 million at 31 December 2022, an increase of Eur 3.2 million

Results of the parent company:

- Production value of approximately Eur 1.7 million compared to 7.4 million in the first quarter of 2022
- Ebitda of approximately Euro 1.1 million compared to 4.9 million in the first three months of 2022;
- Ebit of approximately Eur 0.3 million compared to approximately Eur 3.1 million in the first quarter of 2022;
- Net profit is equal to approximately Eur 0.15 million compared to a net profit of Eur 2.4 million in the first quarter of 2022 and a loss for the full year 2022 equal to Eur 69.3 million and in line with the provisions of the new business plans.

Consolidated results as at 31 March 2023 pro-forma with the exclusion of Mondo Tv Studios S.A. (whose sale is being finalised):

- **Value of production equal to Eur 2.6 million, Ebitda equal to Eur 1.4 million, Ebit equal to Euro 0.3 million and positive net result of Euro 0.15 million;**

15 May 2023 – The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. - at the head of the homonymous group active in Europe in the production and distribution of "cartoons" for TV and cinema, approved the interim management report as at 31 March 2023.

Consolidated results

The value of production in the period amounted to approximately Euro 3.1 million, a decrease of 67% compared to the first three months of 2022 in line with the provisions of the new industrial plan of the group approved on 24 March 2023, which envisages a significant reduction of investments and a return to profit already in the current year.

Ebitda is approximately Euro 1.1 million, compared to 6.9 million in the first quarter of 2022 due to the decrease in revenues.

The Ebit is negative equal to approximately Euro -0.1 million compared to an Ebit of 2.6 million in the first quarter of 2022.

The group's net result shows a loss of approximately Euro 0.2 million compared to the approximately Euro 2.1 million of profit in the first three months of 2022 and a loss for the full year 2022 of Euro 69.3 million.

The net financial position is equal to Euro 10.0 million of net debt compared to Euro 12.2 million of net debt as at 31 December 2022; the improvement of 2.2 million is mainly due to the conversion of the Atlas convertible bonds during the quarter. Any deconsolidation of MTV Studios would lead to a further improvement in the NFP as at 31 March of approximately EUR 4.4 million.

Group shareholders' equity amounted to €17.3 million compared to €14.1 million as at 31 December 2022, mainly due to the conversion of Atlas bonds for €3.2 million and the result for the period.

Results of the Parent Company

Il valore della produzione è pari nel periodo a circa euro 1,7 milioni, con un decremento del 77% rispetto ai primi tre mesi del 2022 in linea con quanto previsto nel nuovo piano industriale del gruppo approvato in data 24 marzo 2023, che prevede un valore della produzione della capogruppo per l'intero 2023 pari ad euro 5,9 milioni.

L'Ebitda è pari a circa Euro 1,1 milioni, rispetto ai circa 4,9 milioni dei primi tre mesi 2022 per effetto di quanto sopra esposto ed in linea con il piano industriale.

L'Ebit è pari a circa Euro 0,3 milioni rispetto ai circa Euro 3,1 milioni dei primi tre mesi 2022.

L'utile netto è pari a circa Euro 0,15 milioni rispetto ad un utile netto di 2,4 milioni nei primi tre mesi 2022 ed una perdita di euro 69,3 milioni per l'intero 2022 in linea con quanto previsto nel business plan.

* * * * *

Relevant events of the first quarter of 2023

During the first quarter, Atlas bonds were converted for a total amount of 3.25 million euro; this conversion completes the tranche of the Atlas convertible bond line Approved by the shareholders' meeting on April 29, 2022; as a result of this conversion, the shareholders' equity of the parent company and of the group increased by Euro 3.1 million.

Subsequent events and foreseeable evolution of management

On April 13, a binding letter of intent was signed with the company Squirrel Media, S.A., a company listed on the Spanish Stock Exchange, for the potential sale of the entire stake in Mondo TV Studios, equal to 74.24%. Squirrel has in fact expressed its intention to acquire up to 100% of the capital of the latter, through one or more non-monetary capital increases in which the shareholders of Mondo TV Studios will receive Squirrel shares. As a result of the transaction, in the event of completion, Mondo TV S.p.A. will become a minority shareholder of Squirrel. This transaction is subject to the occurrence of two preparatory conditions, namely i) completion to Squirrel's satisfaction of the legal, fiscal and commercial due diligence of Mondo TV Studios; ii) delisting of Mondo Tv Studios from BME Growth.

The sale of Mondo TV Studios will make it possible to lighten Mondo TV's cost structure and free up financial resources, while at the same time allowing it to exploit industrial synergies with the Squirrel Media group.

On 17 April 2023, a preliminary agreement was reached for the signing of a pre-purchase agreement with the Italian television Rai Kids for the highly anticipated series Agent 203, commissioned by the German television Super RTL and co-produced with Toon2Tango.
The agreement provides for the licensing for a period of 7 years for Free TV and VOD rights for the Italian territory and its value corresponds to approximately 8% of the turnover of the parent company for 2023.

The group is continuing its activities in line with the objectives set in its business plan.

Statement by the manager in charge

The manager in charge of preparing the corporate accounting documents, Carlo Marchetti, declares pursuant to paragraph 2 of art. 154 bis of the Consolidated Law on Finance, that the information contained in this press release corresponds to the documentary results, books and accounting records.

The interim report on operations in the first quarter of 2023 is filed at the registered office in Rome and at Borsa Italiana S.p.A., and is available to anyone who requests it, as well as published on the corporate website www.mondotv.it, according to terms of the law, as well as on the authorized storage site managed by Spafid Connect www.emarketsdirstorage.it.

* * * * *

The summary schedules of the results included in the interim management report as at 31 March 2023 approved by the Board of Directors are attached; this report has not been audited.

***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

Synthetic consolidated income statement

(Thousands of Euros)

	I Quarter 2023	I Quarter 2022
Revenues	2.603	8.763
Capitalization of cartoon series made internally	502	693
Operating costs	(2.033)	(2.530)
Gross Operating Margin (EBITDA)	**1.072**	**6.926**
Amortization, depreciation, impairment and provisions set aside	(1.168)	(4.279)
Operating Profit/Loss (EBIT)	**(96)**	**2.647**
Net financial income/(expense)	(151)	308
Operating Profit/Loss before taxation	**(247)**	**2.955**
Income tax	(79)	(1.000)
Result for the period	**(326)**	**1.955**
Result pertaining to minority interests	(111)	(125)
Result pertaining to the Group	**(215)**	**2.080**

MONDO TV GROUP

Consolidated Statement of Financial Position

(Thousands of Euros)

	31.03.23	31.12.22
Non-current assets		
- Intangible rights	*23.172*	*22.422*
- Other intangible assets	*137*	*139*
Intangible assets	23.309	22.561
Property, plant and equipment	349	395
Use rights on goods in leasing	519	651
Deferred tax assets	9.549	10.203
Other non-current assets	27	24
	33.753	**33.834**
Current assets		
Trade receivables and others	9.820	9.577
Current financial receivables	748	810
Tax credits	1.184	1.119
Other current assets	51	51
Cash and cash equivalents	3.264	3.088
	15.067	**14.645**
Total assets	**48.820**	**48.479**
NET EQUITY AND LIABILITIES		
Net Equity		
- Share capital	*26.551*	*25.870*
- Share premium reserve	*37.365*	*37.365*
- Legal reserve	*3.762*	*3.762*
- Further reserves	*9.690*	*6.908*
- Profit (loss) carried forward	*(59.814)*	*9.493*
- Profit (loss) for the period	*(215)*	*(69.307)*
Equity attributable to the Group	17.339	14.091
Equity attributable to non-controlling interests	(198)	(112)
Total equity	**17.141**	**13.979**
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	409	410
Tax Payables	1.156	1.256
Deferred tax charges	102	102
Non current financial payables	5.480	5.480
Non current financial debts	5.141	8.357
	12.288	**15.605**
Current liabilities		
Provision for risks and charges	0	46
Current Financial payables	8.372	7.122
Current financial debts on goods in leasing	484	643
Tax payables	1.190	1.192
Trade payables, various and further current liabilities	9.345	9.892
	19.391	**18.895**
Total liabilities	**31.679**	**34.500**
Total liabilities + net equity	**48.820**	**48.479**

MONDO TV GROUP

Consolidated net financial position

(Thousands of Euros)

	31.03.2023	31.12.2022
Cash and cash equivalents	3.263	3.088
Current financial payables	748	810
Current financial payables towards banks	(7.022)	(5.858)
Short term financial debts pursuant to ifrs 16	(484)	(643)
Current payables towards Cofiloisirs	(1.350)	(1.265)
Current net financial (indebtedness) cash	**(4.845)**	**(3.868)**
Financial debts pursuant to ifrs 16	0	0
Payables for Atlas convertible bonds	0	(2.000)
Non-current bank payables	(5.141)	(6.357)
Non-current net indebtedness	**(5.141)**	**(8.357)**
Net financial indebtedness as per CONSOB communication DEM/6064293	**(9.986)**	**(12.225)**
Non-current receivables from third parties	0	0
Consolidated net financial position	**(9.986)**	**(12.225)**

MONDO TV GROUP

Consolidated statement of cash flows

(Thousands of Euros)

	I Quarter 2023	I Quarter 2022
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**3.088**	**6.088**
Result of the Group for the period	(215)	2.080
Result of third parties interests	(111)	(125)
Total result for the period	(326)	1.955
Amortisation, depreciation and impairment	1.168	4.279
Net change in provisions	(47)	(147)
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	**795**	**6.087**
(Increase) decrease in trade receivables	(243)	(1.207)
(Increase) decrease in tax assets	589	642
(Increase) decrease in other assets	(3)	372
Increase (decrease) in trade payables	(547)	(282)
Increase (decrease) in tax liabilities	(102)	(381)
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	**489**	**5.231**
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(1.783)	(7.566)
- Property, plant and equipment	11	(5)
- Use rights on goods in leasing	34	0
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	**(1.738)**	**(7.571)**
Capital increase	3.206	0
Other variations on net equity	282	(32)
(Increase) decrease in financial receivables and securities	62	(105)
Increase (decrease) in financial payables	(2.125)	(309)
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	**1.425**	**(446)**
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	**176**	**(2.786)**
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**3.264**	**3.302**

MONDO TV S.P.A.

Income statements of Mondo TV S.p.A.

(Thousands of Euros)

	I Quarter 2023	I Quarter 2022
Revenues	1.627	7.165
Capitalization of cartoon series made internally	97	207
Operating costs	(592)	(777)
Gross Operating Margin (EBITDA)	**1.132**	**6.595**
Amortization, depreciation, impairment and provisions set aside	(816)	(3.452)
Operating Profit/Loss (EBIT)	**316**	**3.143**
Net financial income/(expense)	(84)	299
Operating Profit/Loss before taxation	**232**	**3.442**
Income tax	(79)	(993)
Net profit/loss for the period	**153**	**2.449**

MONDO TV S.P.A.

Summary financial situation of Mondo TV S.p.A.
(Thousands of Euros)

	31.03.23	31.12.22
Fixed assets (not current)	**37.563**	**37.635**
Operating assets	7.923	7.994
Operating liabilities	(6.884)	(9.873)
Net working capital	**1.039**	**(1.879)**
Non-current liabilities	**(12.644)**	**(13.019)**
Invested capital	**25.958**	**22.737**
Net financial position	(4.535)	(4.661)
Net equity	**21.423**	**18.076**