COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. ha approvato il resoconto trimestrale consolidato del gruppo Mondo TV al 30.09.2023

L'utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a circa 1,4 milioni di Euro rispetto ad una perdita di 69,3 milioni nell'intero 2022, con un ritorno in utile nel terzo trimestre superiore alle aspettative.

La posizione finanziaria netta quasi dimezzata, passa da un indebitamento netto di circa 12,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 ad un indebitamento netto di 6,7 milioni di Euro al 30 settembre 2023.

Continua la strategia di focalizzazione del business prevalentemente nell'area Europea.

A livello consolidato:

- **Il valore della produzione è pari a circa Euro 6,6 milioni (rispetto ai 30,2 milioni dello stesso periodo del 2022 a seguito, prevalentemente, delle minori vendite già previste dal nuovo piano industriale e dall'uscita dal perimetro della Mondo Tv Studios);**
- **Ebitda è pari a circa Euro 3,2 milioni circa rispetto ai 20,8 milioni nei primi nove mesi 2022, frutto del combinato disposto dato dai minori ricavi e minori costi operativi;**
- **Ebit risulta essere leggermente negativo per circa 0,2 milioni di Euro, rispetto ad un ebit positivo di euro 6,8 milioni nei nove mesi 2022**
- **L'utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a circa 1,4 milioni di Euro rispetto ad un utile di circa 6,8 milioni di Euro dei nove mesi 2022 e ad una perdita di 69,3 milioni per l'intero 2022.**

A livello della sola capogruppo

- **Il valore della produzione è pari a circa Euro 4,5 milioni (rispetto a 22,9 milioni dei primi nove mesi del 2022) pienamente in linea con quanto previsto dal nuovo piano industriale approvato lo scorso marzo;**
- **Ebitda è pari a circa Euro 2,6 milioni rispetto a circa 20 milioni nei primi nove mesi 2022;**
- **Ebit leggermente negativo pari a circa Euro 0,2 milioni rispetto ai 6,2 milioni positivo dei primi nove mesi 2022;**
- **Utile netto è pari a circa Euro 80 migliaia in diminuzione rispetto ai 6,4 milioni dei primi nove mesi 2022, ma con ritorno in utile rispetto alla perdita di 69,3 milioni circa del 31.12.2022**

14 novembre 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 in data odierna il resoconto trimestrale consolidato al 30 settembre 2023.

Risultati consolidati

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 un livello significativamente inferiore dei ricavi per effetto del venir meno del mercato asiatico e della focalizzazione sui mercati occidentali, essendo peraltro previsto comunque a fine anno a livello consolidato un Utile netto di circa Euro 1 milione.

Rispetto al corrispondente periodo del 2023 si osserva un decremento dei ricavi pari a circa 22,5 milioni di Euro in valore assoluto ed all'80% circa in termini percentuali, a seguito, prevalentemente, delle minori vendite già previste dal nuovo piano industriale e dall'uscita dal perimetro della Mondo tv Studios; i costi operativi (Euro 3,5 milioni nei nove mesi 2023 contro Euro 9,4 milioni dei nove mesi 2022) sono diminuiti in maniera sensibile per effetto dell'uscita dal perimetro della Mondo TV Studios, per il taglio delle spese generali e per il minor volume delle produzioni.

Il Margine Operativo Lordo è passato da circa 20,8 milioni di Euro dei nove mesi 2022 ai 3,2 milioni di Euro dei nove mesi 2023 con un decremento pari a 17,6 milioni di Euro in valore assoluto determinato dai minori ricavi e minori costi operativi a seguito di quanto sopra esposto.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (3,4 milioni di Euro, rispetto ai 14 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2022) risulta essere leggermente negativo per circa 0,2 milioni di Euro, rispetto ad un ebit positivo di euro 6,8 milioni nei nove mesi 2022.

Vi sono nei nove mesi proventi finanziari netti per Euro 2,6 milioni rispetto a proventi finanziari netti pari a circa 2,4 milioni di Euro del primo semestre 2022, determinati principalmente dalla plusvalenza realizzata con la cessione di Mondo tv Studios (mentre nel 2022 erano determinati dalla variazione favorevole sul tasso di cambio Euro Dollaro Usa.)

L'utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a circa 1,4 milioni di Euro rispetto ad un utile di circa 6,8 milioni di Euro dei nove mesi 2022.

La posizione finanziaria netta passa da un indebitamento netto di circa 12,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 ad un indebitamento netto di 6,7 milioni di Euro al 30 settembre 2023, per effetto prevalentemente dell'uscita di Mondo Tv Studios dal perimetro in cambio di azioni Squirrel Media.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 14,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 ai 18,1 milioni di Euro al 30 settembre 2023 per effetto principalmente della conversione di obbligazioni Atlas e del risultato dei nove mesi.

Risultati della capogruppo

I ricavi sono pari nel periodo a circa euro 4,2 milioni, in diminuzione rispetto agli euro 22,4 milioni del corrispondente periodo 2022. L'Ebitda è pari a 2,6 milioni, in diminuzione rispetto ai

20 milioni dei primi nove mesi del 2022. L'EBIT è leggermente negativo e pari a circa euro 0,26 milioni, in diminuzione rispetto ai 6,2 milioni circa dei primi nove mesi del 2022. L'utile netto è pari a circa 0,80 milioni di euro, in diminuzione rispetto all'utile netto dei primi nove mesi del 2022 pari ad euro 6,4 milioni circa. La posizione finanziaria netta è pari a 4,4 milioni di euro di indebitamento netto rispetto a una posizione finanziaria netta di 4,7 milioni di euro al 31 dicembre 2022. Il patrimonio netto è pari a circa 20,7 milioni di euro in aumento rispetto ai 18,1 milioni di euro del 31 dicembre 2022.

Fatti rilevanti del terzo trimestre 2023

Nel mese di settembre si è concluso l'acquisto da parte della società Squirrel Media della intera partecipazione detenuta dalla Mondo Tv SpA in Mondo TV Studios, pari al 74,24% circa. Per effetto di questa operazione Mondo TV S.p.A. diventa ufficialmente azionista di minoranza del Gruppo spagnolo.

E' infatti avvenuto il trasferimento delle azioni Mondo Tv Studios con contestuale ricezione da parte di Mondo Tv ad inizio settembre delle azioni Squirrel Media di nuova emissione.

Detta operazione, oltre all'apertura di possibili nuove sinergie e scenari di business, produrrà nel secondo semestre un effetto economico positivo importante nel bilancio consolidato del gruppo alle attuali quotazioni di mercato.

Nel mese di luglio il socio di maggioranza relativa Giuliana Bertozzi ha concesso a Mondo Tv S.p.A. un finanziamento di euro un milione a supporto delle attività previste nel piano industriale.

Dal punto di vista commerciale Mondo TV annuncia di aver siglato un accordo con Hangzhou Youku Culture Entertainment Co, leader in Cina nei contenuti VOD (Video on Demand) e parte del noto gruppo operativo globale Alibaba; l'accordo concede in licenza la nuova serie Grisù, in coproduzione con ZDF Studios (52 episodi da 12 minuti) in Cina.

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi successivi

L'uscita dal perimetro di consolidamento della Mondo Tv Studios permetterà un efficientamento dei costi ed un minore fabbisogno di cassa; per effetto di tale cessione e conseguente deconsolidamento non risultano più attuali i target di valore della produzione, ebitda ed ebit annunciati al mercato con i comunicati stampa del 17 marzo e 24 marzo 2023; il valore della produzione 2023 consolidato è pertanto atteso a circa 9 milioni di euro con risultato netto positivo.

Il business plan dei prossimi anni sarà aggiornato ad inizio 2024.

In data 27 giugno 2023 i consigli di amministrazione di Mondo Tv France e Mondo tv Suisse hanno deliberato la fusione per incorporazione di Mondo Tv Suisse in Mondo Tv France le cui finalità si possono riassumere nella integrazione dei business nonché la convergenza degli impegni sulla produzione della serie Grisù (produzione di punta del Gruppo), oltre che un maggiore efficientamento dei costi di struttura complessivi ed i conseguenti benefici derivanti dall'aumento delle economie di scala e l'integrazione dei management.
Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 30 settembre 2023 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.

In data 7 novembre 2023 è stato approvato dal consiglio di Amministrazione un piano di obbligazioni convertibili con CLG Capital, di ammontare pari ad euro 7.500 migliaia, finalizzato a supportare lo sviluppo del gruppo per il prossimo triennio, che sarà portato all'approvazione dell'assemblea dei soci in data 11 dicembre 2023.

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 allegano gli schemi dei risultati inclusi nella relazione finanziaria al 30 settembre 2023 approvata dal Consiglio di Amministrazione.

***Mondo TV**, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, è capogruppo di un Gruppo costituito da altre quattro società; il Gruppo è leader in Italia e tra i principali operatori Europei nella produzione e distribuzione di serie televisive e film d'animazione per la TV e il cinema, ed è attivo nei settori correlati (distribuzione audiovisiva e musicale, sfruttamento, media, editoria e merchandising). Per ulteriori informazioni su Mondo TV, vai su www.mondotv.it*
Cod. ISIN: IT0001447785 - Sigla: MTV - Negoziata su MTA - Reuters: MTV.MI - Bloomberg: MTV.IM

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

GRUPPO MONDO TV

Conto economico consolidato sintetico riclassificato

(Migliaia di Euro)	**nove mesi 2023**	**nove mesi 2022**
Ricavi	5.665	28.176
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	986	2.066
Costi operativi	(3.459)	(9.444)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	**3.192**	**20.798**
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(3.432)	(14.022)
Risultato operativo (EBIT)	**(240)**	**6.776**
Proventi (oneri) finanziari netti	2.558	2.448
Risultato del periodo prima delle imposte	**2.318**	**9.224**
Imposte sul reddito	(392)	(2.583)
Risultato delle attività destinate alla vendita	(814)	0
Risultato netto del periodo	**1.112**	**6.641**
Risultato di competenza di terzi	(292)	(115)
Risultato di competenza del Gruppo	**1.404**	**6.756**

GRUPPO MONDO TV

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	**30.09.2023**	**31.12.2022**
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	*20.390*	*22.422*
- Altre attività immateriali	*22*	*139*
Immobilizzazioni Immateriali	20.412	22.561
Immobilizzazioni Materiali	97	395
Diritti d'uso su beni in leasing	321	651
Attività per imposte anticipate	8.225	10.203
Altre attività non correnti	10	24
	29.065	**33.834**
Attività correnti		
Crediti commerciali e diversi	3.127	9.577
Crediti finanziari correnti	399	810
Crediti d'imposta	483	1.119
Altre attività correnti	151	51
Titoli destinati alla vendita	2.813	0
Disponibilità Liquide	1.680	3.088
	8.653	**14.645**
Totale attività	**37.718**	**48.479**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	*27.633*	*25.870*
- Fondo sovrapprezzo azioni	*37.365*	*37.365*
- Riserva legale	*3.763*	*3.762*
- Altre riserve	*7.721*	*6.908*
- Utili (Perdite) portati a nuovo	*(59.814)*	*9.493*
- Utile (perdita) del periodo	*1.404*	*(69.307)*
Patrimonio netto del gruppo	18.072	14.091
Patrimonio netto di terzi	(191)	(112)
Totale patrimonio netto	**17.881**	**13.979**
Passività non correnti		
Fondo TFR	343	410
Debiti tributari	1.910	1.256
Passività fiscali differite	102	102
Debiti commerciali non correnti	0	5.480
Debiti finanziari non correnti	4.577	8.357
	6.932	**15.605**
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	0	46
Debiti finanziari correnti	6.683	7.122
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	319	643
Debiti tributari	543	1.192
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	5.360	9.892
	12.905	**18.895**
Totale passività	**19.837**	**34.500**
Totale passività + patrimonio netto	**37.718**	**48.479**

GRUPPO MONDO TV

Posizione finanziaria netta consolidata

Posizione finanziaria netta consolidata

(Migliaia di Euro)	**30.09.2023**	**31.12.2022**
Disponibilità liquide	1.680	3.088
Titoli destinati alla vendita	2.813	0
Crediti finanziari correnti	399	810
Debiti finanziari correnti verso banche	(5.153)	(5.858)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(319)	(643)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(1.531)	(1.265)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	**(2.111)**	**(3.868)**
Debiti verso soci a medio lungo termine	(1.000)	0
Debiti per obbligazioni convertibili ATLAS	0	(2.000)
Debiti non correnti verso banche	(3.577)	(6.357)
Indebitamento netto non corrente	**(4.577)**	**(8.357)**
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	**(6.688)**	**(12.225)**
Crediti non correnti verso terzi	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	**(6.688)**	**(12.225)**

GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	**Nove mesi 2023**	**Nove mesi 2022**
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	**3.088**	**6.088**
Risultato d'esercizio di gruppo	1.404	6.756
Risultato d'esercizio di competenza di terzi	(292)	(115)
Risultato d'esercizio totale	1.112	6.641
Ammortamenti e svalutazioni	3.432	14.021
Variazione netta dei fondi	(113)	(125)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	**4.431**	**20.537**
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	6.423	3.992
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	2.614	1.111
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(86)	500
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(10.012)	1.645
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	5	414
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	**3.375**	**28.199**
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(946)	(33.879)
- Immobilizzazioni materiali	265	(19)
- Diritti d'uso su beni in leasing	53	0
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(628)**	**(33.898)**
Aumenti di capitale sociale	1.763	1.434
Altre variazioni di patrimonio netto	1.027	0
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(2.402)	(105)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(4.543)	2.734
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	**(4.155)**	**4.063**
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	**(1.408)**	**(1.636)**
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	**1.680**	**4.452**

MONDO TV SPA

Situazione patrimoniale finanziaria sintetica

Situazione patrimoniale-finanziaria sintetica		
(Migliaia di Euro)	**30.09.23**	**31.12.22**
Attività immobilizzate (non correnti)	**30.578**	**37.635**
Attività correnti	3.026	7.994
Passività correnti	(4.469)	(9.873)
Circolante netto	**(1.443)**	**(1.879)**
Passività non correnti	**(4.012)**	**(13.019)**
Capitale investito	**25.123**	**22.737**
Posizione finanziaria netta	(4.397)	(4.661)
Patrimonio Netto	**20.726**	**18.076**

MONDO TV SPA

Conto economico sintetico capogruppo

conto economico sintetico Mondo TV S.p.A.		
(Migliaia di Euro)	**nove mesi 2023**	**nove mesi 2022**
Ricavi	4.177	22.381
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	293	571
Costi operativi	(1.831)	(2.854)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	**2.639**	**20.098**
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(2.899)	(13.842)
Risultato operativo (EBIT)	**(260)**	**6.256**
Proventi (oneri) finanziari netti	732	2.740
Risultato del periodo prima delle imposte	**472**	**8.996**
Imposte sul reddito	(392)	(2.583)
Risultato netto dell'esercizio	**80**	**6.413**

PRESS RELEASE

PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: the Board of Directors approved the consolidated quarterly report of the Mondo TV group as of 09.30.2023

The net profit for the period pertaining to the Group is equal to approximately 1.4 million euros compared to a loss of 69.3 million in the whole of 2022, with a return to profit in the third quarter higher than expectations.

The net financial position almost halved, going from a net debt of approximately 12.2 million euros as of 31 December 2022 to a net debt of 6.7 million euros as of 30 September 2023.

The strategy of focusing the business mainly in the European area continues.

At a consolidated level:

- **The value of production is equal to approximately Euro 6.6 million (compared to 30.2 million in the same period of 2022 mainly following the lower sales already foreseen by the new industrial plan and the exit from the perimeter of Mondo Tv Studios);**
- **Ebitda is equal to approximately Euro 3.2 million compared to 20.8 million in the first nine months of 2022, the result of the combined effect of lower revenues and lower operating costs;**
- **Ebit is slightly negative for around 0.2 million euros, compared to a positive Ebit of 6.8 million euros in the nine months of 2022**
- **The net profit for the period pertaining to the Group is equal to approximately 1.4 million euros compared to a profit of approximately 6.8 million euros for the nine months of 2022 and a loss of 69.3 million for the entire 2022.**

At the level of the parent company alone:

- **The value of production is approximately Euro 4.5 million (compared to 22.9 million in the first nine months of 2022) fully in line with the provisions of the new industrial plan approved last March;**
- **Ebitda is equal to approximately Euro 2.6 million compared to approximately 20 million in the first nine months of 2022;**
- **Slightly negative Ebit of approximately Euro 0.2 million compared to the positive 6.2 million in the first nine months of 2022;**
- **Net profit is equal to approximately Euro 80 thousand, a decrease compared to the 6.4 million of the first nine months of 2022, but with a return to profit compared to the loss of approximately 69.3 million at 12.31.2022**

November 14, 2023 - The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. - at the head of the group of the same name active in Europe in the production and distribution of "cartoons" for TV and cinema, approved today the consolidated quarterly report as of 30 September 2023.

The Group has defined a new strategic line defined in the Business Plan approved by the Board of Directors on 17 March 2023, based on a 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 envisages a significantly lower level of revenues due to the disappearance of the Asian market and the focus on Western markets, while a net profit of approximately Euro 1 is still expected at the end of the year at consolidated level. million.

Compared to the corresponding period of 2023, a decrease in revenues of approximately 22.5 million euros in absolute value and approximately 80% in percentage terms is observed, mainly as a result of the lower sales already foreseen by the new industrial plan and the 'exit from the perimeter of Mondo TV Studios; operating costs (Euro 3.5 million in the nine months of 2023 compared to Euro 9.4 million in the nine months of 2022) decreased significantly due to the exit from the perimeter of Mondo TV Studios, the cut in general expenses and the lower volume of production.

The Gross Operating Margin went from approximately 20.8 million Euros in the nine months of 2022 to 3.2 million Euros in the nine months of 2023 with a decrease of 17.6 million Euros in absolute value determined by lower revenues and lower costs operational following the above.

The operating result after depreciation, depreciation and provisions (3.4 million euros, compared to 14 million euros in the corresponding period of 2022) is slightly negative by approximately 0.2 million euros, compared to a positive ebit of 6 euros .8 million in the nine months of 2022.

In the nine months there were net financial income of Euro 2.6 million compared to net financial income of approximately Euro 2.4 million in the first half of 2022, mainly determined by the capital gain realized from the sale of Mondo TV Studios (while in 2022 there were determined by the favorable change in the Euro/US Dollar exchange rate.)

The net profit for the period pertaining to the Group is equal to approximately 1.4 million euros compared to a profit of approximately 6.8 million euros for the nine months of 2022.

The net financial position goes from a net debt of approximately 12.2 million Euros at 31 December 2022 to a net debt of 6.7 million Euros at 30 September 2023, mainly due to the exit of Mondo Tv Studios from the perimeter in Squirrel Media stock exchange.

The Group's net equity went from 14.1 million euros at 31 December 2022 to 18.1 million euros at 30 September 2023 mainly due to the conversion of Atlas bonds and the nine-month result.

Results of the parent company

Revenues amounted to approximately 4.2 million euros in the period, down compared to the 22.4 million euros of the corresponding period of 2022. Ebitda amounted to 2.6 million, down compared to 20 million in the first nine months of 2022. EBIT is slightly negative and equal to approximately 0.26 million euros, down compared to approximately 6.2 million in the first nine months of 2022. Net profit is equal to approximately 0.80 million euros, in decrease compared to the net profit for the first nine months of 2022 of approximately €6.4 million. The net financial position is equal to 4.4 million euros of net debt compared to a net financial position of 4.7 million euros at 31 December 2022. The net equity is equal to approximately 20.7 million euros, an increase compared to to 18.1 million euros on 31 December 2022.

Relevant facts of the third quarter of 2023

In September, the purchase by the company Squirrel Media of the entire stake held by Mondo TV SpA in Mondo TV Studios was completed, equal to approximately 74.24%. As a result of this operation, Mondo TV S.p.A. officially becomes a minority shareholder of the Spanish Group.

In fact, the transfer of the Mondo Tv Studios shares took place with the simultaneous receipt by Mondo Tv of the newly issued Squirrel Media shares at the beginning of September.

This operation, in addition to opening up possible new synergies and business scenarios, will produce a significant positive economic effect on the group's consolidated financial statements at current market prices in the second half of the year.

In July the relative majority shareholder Giuliana Bertozzi granted Mondo TV S.p.A. a loan of one million euros to support the activities envisaged in the industrial plan.

From a commercial point of view, Mondo TV announces that it has signed an agreement with Hangzhou Youku Culture Entertainment Co, leader in China in VOD (Video on Demand) content and part of the well-known global operating group Alibaba; the agreement licenses the new series Grisù, in co-production with ZDF Studios (52 episodes of 12 minutes) in China.

Predictable evolution of management and subsequent events

The exit of Mondo TV Studios from the scope of consolidation will allow for cost efficiency and a lower cash requirement; as a result of this sale and consequent deconsolidation, the production value, ebitda and ebit targets announced to the market in the press releases of 17 March and 24 March 2023 are no longer current; the consolidated 2023 production value is therefore expected to be around 9 million euros with a positive net result.

The business plan for the next few years will be updated at the beginning of 2024.

On 27 June 2023, the boards of directors of Mondo TV France and Mondo TV Suisse resolved the merger by incorporation of Mondo TV Suisse into Mondo TV France whose objectives can be summarized in the integration of the businesses as well as the convergence of commitments on the production of the series Grisù (the Group's flagship production), as well as greater efficiency in overall structural costs and the consequent benefits deriving from the increase in economies of scale and management integration.

To date, there have been no events occurring after 30 September 2023 such as to make the current financial situation substantially different from that resulting from the balance sheet at that date or to require adjustments or additional financial statement notes.

On 7 November 2023, a convertible bond plan with CLG Capital was approved by the board of directors, amounting to €7,500 thousand, aimed at supporting the development of the group for the next three years, which will be submitted to the assembly for approval. of the members on 11 December 2023.

Declaration of the executive responsible for financial reporting

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

* * * * *

The tables of results included in the financial report as of 30 September 2023 approved by the Board of Directors are attached.

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

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

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

MONDO TV GROUP

Reclassified summary consolidated income statement

(Thousands of Euro)	**Nine months 2023**	**Nine months 2022**
Revenues	5.665	28.176
Capitalization of animated series created internally	986	2.066
Operating costs	(3.459)	(9.444)
Gross Operating Margin (EBITDA)	**3.192**	**20.798**
Depreciation, write-downs and provisions	(3.432)	(14.022)
Operating result (EBIT)	**(240)**	**6.776**
Net financial income (expenses)	2.558	2.448
Result for the period before taxes	**2.318**	**9.224**
Income taxes	(392)	(2.583)
Result from assets intended for sale	(814)	0
Net result for the period	**1.112**	**6.641**
Result is the responsibility of third parties	(292)	(115)
Result pertaining to the Group	**1.404**	**6.756**

MONDO TV GROUP

Consolidated statement of financial position

(Thousands of Euro)	30.09.23	31.12.22
Non-current assets		
- Intangible rights	*20.390*	*22.422*
- Other intangible assets	*22*	*139*
Intangible assets	20.412	22.561
Property, plant and equipment	97	395
Rights for use of leased assets	321	651
Deferred tax assets	8.225	10.203
Other non-current assets	10	24
	29.065	**33.834**
Current assets		
Trade and other receivables	3.127	9.577
Current financial credits	399	810
Tax credits	483	1.119
Other current assets	151	51
Assets intended for sale	2.813	0
Cash and cash equivalents	1.680	3.088
	8.653	**14.645**
Total assets	**37.718**	**48.479**
NET EQUITY AND LIABILITIES		
Net Equity		
- Share capital	*27.633*	*25.870*
- Share premium reserve	*37.365*	*37.365*
- Legal reserve	*3.763*	*3.762*
- Further reserves	*7.721*	*6.908*
- Accumulated (loss) profit	*(59.814)*	*9.493*
- Profit (loss) for the period	*1.404*	*(69.307)*
Equity attributable to the Group	18.072	14.091
Equity attributable to non-controlling interests	(191)	(112)
Total equity	**17.881**	**13.979**
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	343	410
Tax debts	1.910	1.256
Deferred tax liabilities	102	102
Non-current financial payables	0	5.480
Non-current financial debts on leased assets	4.577	8.357
	6.932	**15.605**
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	0	46
Current financial debts	6.683	7.122
Current financial debts on leased assets	319	643
Tax debts	543	1.192
Trade and miscellaneous payables and other current liabilities	5.360	9.892
	12.905	**18.895**
Total liabilities	**19.837**	**34.500**
Total liabilities + equity	**37.718**	**48.479**

MONDO TV GROUP

Consolidated net financial position

(Thousands of Euro)	30.09.2023	31.12.2022
Cash and cash equivalents	1.680	3.088
Current financial receivables	2.813	810
Debts for bonds	399	(5.858)
Current financial payables towards banks	(5.153)	0
Current financial payables uner IFRS16	(319)	(643)
Current payables towards COFILOISIR	(1.531)	(1.265)
Current net financial (indebtedness) cash	**(2.111)**	**(3.868)**
Medium-long term debts to shareholders	(1.000)	0
Payables for ATLAS convertible Bonds	0	(2.000)
Non-current bank payables	(3.577)	(6.357)
Non-current net indebtedness	**(4.577)**	**(8.357)**
Net financial indebtedness as per CONSOB communication DEM/6064293	**(6.688)**	**(12.225)**
Non-current receivables from third parties	0	0
Consolidated net financial position	**(6.688)**	**(12.225)**

MONDO TV GROUP

Consolidated statement of cash flows

(Thousands of Euro)	Nine months 2023	Nine months 2022
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**3.088**	**6.088**
Profit (loss) of the Group for the period	1.404	6.756
Profit (loss) of third parties' interests	(292)	(115)
Total profit (loss) for the period	1.112	6.641
Amortisation, depreciation and impairment	3.432	14.021
Net change in provisions	(113)	(125)
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	**4.431**	**20.537**
(Increase) decrease in trade receivables	6.423	3.992
(Increase) decrease in tax assets	2.614	1.111
(Increase) decrease in other assets	(86)	500
Increase (decrease) in trade payables	(10.012)	1.645
Increase (decrease) in tax liabilities	5	414
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	**3.375**	**28.199**
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(946)	(33.879)
- Property, plant and equipment	265	(19)
- Rights of use on leased assets	53	0
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	**(628)**	**(33.898)**
Capital movements	1.763	1.434
Net sale/(purchase) of minority interests in subsidiaries and other	1.027	0
(Increase) decrease of financial receivables and securities	(2.402)	(105)
Increase (decrease) in financial payables	(4.543)	2.734
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	**(4.155)**	**4.063**
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	**(1.408)**	**(1.636)**
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**1.680**	**4.452**

MONDO TV S.p.A.

Income statement of Mondo TV S.p.A.

(Thousands of Euro)	Nine months 2023	Nine months 2022
Revenues	4.177	22.381
Capitalisation of internally produced cartoon series	293	571
Operating Costs	(1.831)	(2.854)
Gross Operating Margin (EBITDA)	**2.639**	**20.098**
Depreciation, write-downs and provisions	(2.899)	(13.842)
Operating result (EBIT)	**(260)**	**6.256**
Net financial income (expenses).	732	2.740
Result for the period before taxes	**472**	**8.996**
Income taxes	(392)	(2.583)
Net result for the year	**80**	**6.413**

MONDO TV SPA

Summary financial statement

Summary financial statement		
(Thousands of Euro)	**30.09.23**	**31.12.22**
Fixed assets (non-current)	**30.578**	**37.635**
Current activities	3.026	7.994
Current liabilities	(4.469)	(9.873)
Net working capital	**(1.443)**	**(1.879)**
Non-current liabilities	**(4.012)**	**(13.019)**
Invested capital	**25.123**	**22.737**
Net financial position	(4.397)	(4.661)
Net Assets	**20.726**	**18.076**