RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE

TERZO TRIMESTRE 2023

APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE Il 14 NOVEMBRE 2023

SOMMARIO

	SOMMARIO	**2**
1.	**DATI DI SINTESI**	**3**
2.	**PREMESSA**	**5**
2.1	Premesse di ordine generale e metodologico	5
2.2	Principi contabili e criteri di valutazione	6
2.3	Area e Criteri di consolidamento	7
2.4	Dati stimati	8
3.	**PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI**	**9**
3.1	Situazione patrimoniale finanziaria al 30 settembre 2023	9
3.2	Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo	10
3.3	Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali	10
3.4	Situazione economica dei nove mesi e del terzo trimestre 2023	11
3.5	Rendiconto finanziario dei nove mesi 2023	13
4.	**NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO**	**14**
4.1	Descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico del Gruppo	14
4.2	Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel terzo trimestre 2023 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo	15
4.3	Fatti avvenuti dopo la chiusura del trimestre e prospettive a breve termine	16

ALLEGATI

1.	Prospetti contabili di sintesi della capogruppo	18
2.	Organi sociali della capogruppo Mondo TV S.p.A.	19
3.	Organi sociali delle società controllate	20

1. DATI DI SINTESI

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**

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata sintetica riclassificata		
(Migliaia di Euro)	**30.09.2023**	**31.12.2022**
Attività immobilizzate (non correnti)	**29.065**	**33.834**
Attività correnti	3.762	10.747
Passività correnti	(5.903)	(11.129)
Circolante netto	**(2.141)**	**(382)**
Passività non correnti	**(2.355)**	**(7.248)**
Capitale investito	**24.569**	**26.204**
Posizione finanziaria netta	(6.688)	(12.225)
Patrimonio Netto	**17.881**	**13.979**
Patrimonio netto di terzi	(191)	(112)
Patrimonio netto del gruppo	**18.072**	**14.091**

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	Nove mesi 2023	Nove mesi 2022
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	3.088	6.088
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	4.431	20.537
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	3.375	28.199
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(628)	(33.898)
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

2. PREMESSA

2.1 Premesse di ordine generale e metodologico

Il presente resoconto intermedio concernente la gestione del Gruppo nel terzo trimestre del 2023 è su base consolidata ed è predisposto ai sensi dell'art. 154 ter, comma 5 del D.Lgs. 58/1998 (TUF), come modificato dal D.Lgs. 195/2007 che ha recepito la Direttiva 2004/109/CE (c.d. direttiva Transparency) e tiene conto della comunicazione della CONSOB, ufficio regole contabile datata 30.4.2008.

Esso si compone di alcuni prospetti recanti dati quantitativi e di note integrative ed esplicative di commento.
Il resoconto intermedio di gestione ha lo scopo di fornire una descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico del Gruppo Mondo TV nel periodo di riferimento ed illustrare gli eventi rilevanti e le operazioni che hanno avuto luogo nel periodo di riferimento e la loro incidenza sulla situazione patrimoniale del Gruppo.

I dati economici sono esposti con riferimento ai nove mesi del corrente esercizio 2023 e sono confrontati con il corrispondente periodo del precedente esercizio 2022.
I dati di posizione finanziaria netta sono confrontati con i dati di chiusura del precedente esercizio (31.12.2022).
Tutti i dati economico patrimoniali vengono forniti su base consolidata e vengono esposti in migliaia di Euro.

Il resoconto intermedio di gestione non è stato oggetto di revisione contabile.

Il presente resoconto è espresso in Euro (€) in quanto questa è la valuta nella quale sono condotte la maggior parte delle operazioni del Gruppo. Le attività estere sono incluse nel bilancio consolidato secondo i principi indicati nelle note che seguono.

Le voci riportate nei prospetti contabili riclassificati di bilancio sopra esposti sono in parte estratte dagli schemi di bilancio previsti dalla legge e riportati nel proseguo del presente documento ed in parte oggetto di aggregazioni; per quest'ultime di seguito riportiamo la loro composizione e note di rinvio alle voci degli schemi di bilancio obbligatori.
Attività di esercizio: la voce è data dalla somma delle voci rimanenze finali, crediti commerciali, crediti d'imposta ed altre attività.
Passività di esercizio: la voce è data dalla somma delle voci debiti commerciali, debiti d'imposta ed altre passività.
Passività non correnti: la voce è data dalla somma delle voci fondo rischi ed oneri (anche correnti) e passività fiscali differite.
Posizione finanziaria netta: la voce è data dalla somma delle voci crediti finanziari, disponibilità liquide, debiti finanziari correnti e non correnti**.**

Ricavi: la voce è data dalla somma delle voci ricavi delle vendite e delle prestazioni, altri ricavi, variazione delle rimanenze.

Costi operativi: la voce è data dalla somma delle voci materie prime di consumo, costo del personale ed altri costi operativi.

Ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti: la voce è data dalla somma delle voci ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali, ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali, accantonamenti per svalutazione crediti.

Margine Operativo Lordo (EBITDA): la voce è pari alla differenza fra Ricavi e Costi operativi come sopra definiti

Risultato Operativo (EBIT): la voce è pari alla differenza fra il Margine Operativo Lordo e gli ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti come sopra definiti.

E'd'uopo sottolineare, che le grandezze sopra citate quali l'EBITDA (risultato operativo prima di ammortamenti e svalutazioni), l'EBIT e la posizione finanziaria netta sono comunemente identificate senza avere una definizione omogenea nei principi contabili o nel Codice Civile e che pertanto potrebbero essere non comparabili con grandezze denominate allo stesso modo da altri soggetti.

ALLEGATI

Al fine di integrare le informazioni contenute nella relazione vengono allegati i seguenti prospetti e documenti:

Allegato 1): prospetti contabili di sintesi della capogruppo Mondo TV S.p.A.

Allegato 2): organi sociali della capogruppo Mondo TV S.p.A.

Allegato 3): organi sociali delle società controllate

2.2 Principi contabili e criteri di valutazione

I dati economici e patrimoniali presentati nel resoconto intermedio di gestione sono stati determinati secondo gli International Financial Reporting Standards (nel seguito "IFRS" o "principi contabili internazionali") emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 e ai sensi dell'art. 9 del D.Lgs. 38/2005.

Il resoconto intermedio di gestione non è qualificabile quale bilancio intermedio ai sensi dell'IFRS ed in particolare dello IAS 34.

Per IFRS si intendono tutti gli "International Financial Reporting Standards", tutti gli International Accounting Standards ("IAS"), tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), omologati dalla Commissione Europea alla data di approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività e passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere

riconosciute e profitti non riconosciuti in quanto non realizzati.
In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito al periodo al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).
I principi di consolidamento, i principi contabili, i criteri e le stime di valutazione adottati sono omogenei a quelle utilizzati in sede di redazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, al quale si rimanda per completezza.

2.3 Area e criteri di consolidamento

Per la predisposizione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2023 sono state utilizzati i bilanci delle società consolidate trasmessi dai rispettivi Organi Amministrativi. I bilanci predisposti dalle controllate sono stati rettificati, laddove necessario, dalla Capogruppo per renderli aderenti agli IFRS.

Per società controllate si intendono tutte le società (incluse le società a destinazione specifica o "special purpose entities") su cui il Gruppo ha il potere di decidere le politiche finanziarie ed operative, generalmente disponendo di una quota di partecipazione di almeno la metà più uno dei diritti di voto effettivi o potenziali nell'Assemblea dei Soci. Le società controllate sono consolidate a partire dalla data in cui il controllo viene acquisito dal Gruppo. Esse verranno deconsolidate dalla data in cui tale controllo viene meno.
Le transazioni, i saldi infragruppo, nonché gli utili non realizzati derivanti da operazioni tra società del Gruppo vengono eliminati.
Le quote di Patrimonio Netto e del risultato d'esercizio di competenza di terzi azionisti sono separatamente esposte nello Stato Patrimoniale e nel conto economico dei bilanci consolidati.
Non vi sono società a controllo congiunto.

Il consolidamento delle controllate è stato effettuato con il metodo dell'integrazione globale.
Le attività e le passività, gli oneri e i proventi delle imprese consolidate con il metodo dell'integrazione globale sono assunte integralmente nel bilancio consolidato, il valore contabile delle partecipazioni è eliminato a fronte della corrispondente frazione del patrimonio netto delle imprese partecipate attribuendo ai singoli elementi dell'attivo e del passivo il loro valore corrente alla data di acquisizione del controllo. L'eventuale differenza residua se positiva è iscritta alla voce dell'attivo non corrente "avviamento e differenze di consolidamento", se negativa addebitata al conto economico.

Qualora necessario, sono effettuate rettifiche ai bilanci delle imprese controllate per allineare i criteri contabili utilizzati a quelli adottati dal gruppo.

Le operazioni intragruppo, così come quelle con parti correlate, sono avvenute a condizioni commerciali di mercato mentre non sono state effettuate operazioni atipiche.

2.4 Dati stimati.

La redazione del resoconto intermedio di gestione consolidato richiede da parte degli Amministratori l'effettuazione di stime e assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sulla relativa informativa, nonché sulle attività e passività potenziali alla data di riferimento. Le stime e le relative ipotesi si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie e vengono adottate quando il valore contabile delle attività e passività non è facilmente desumibile da altre fonti. I risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione sono riflessi a conto economico, qualora la stessa interessi solo l'esercizio. Nel caso in cui la revisione interessi esercizi sia correnti sia futuri, la variazione è rilevata nell'esercizio in cui la revisione viene effettuata e nei relativi esercizi futuri.

I risultati che si consuntiveranno potrebbero differire, anche significativamente, da tali stime a seguito di possibili mutamenti dei fattori considerati nella determinazione di tali stime.

Taluni processi valutativi, in particolare quelli più complessi, quali la determinazione di eventuali perdite di valore di attività non correnti sono generalmente effettuati in modo completo solo in sede di redazione del bilancio consolidato annuale, salvo i casi in cui vi siano indicatori che richiedano un'immediata stima di eventuali aggiornamenti.

3. PROSPETTI RECANTI DATI QUANTITATIVI

3.1 Situazione patrimoniale finanziaria al 30 settembre 2023 e confronti con il 2022

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**

3.2 Evoluzione della posizione finanziaria netta del gruppo

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)**

3.3 Analisi della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

Movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

(migliaia di Euro)	**Diritti immateriali**	**Altre Immob.ni immateriali**	**TOTALI**
Costo al 31.12.20	245.126	1.280	246.406
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.20	(200.395)	(1.225)	(201.620)
Costo al 31.12.21	276.728	1.360	278.088
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.21	(217.011)	(1.253)	(218.264)
Valore netto 31.12.21	**59.717**	**107**	**59.824**
Esercizio 2022			
Incrementi di periodo	57.485	68	57.553
Dismissioni del periodo			0
Ammortamenti del periodo	(21.168)	(36)	(21.204)
Impairment del periodo	(73.612)	0	(73.612)
Riclassifiche			0
Costo al 31.12.22	334.213	1.428	335.641
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.22	(311.791)	(1.289)	(313.080)
Valore netto 31.12.22	**22.422**	**139**	**22.561**

nove mesi 2023			
Incrementi di periodo	2.880	3	2.883
Dismissioni del periodo			0
Ammortamenti ed impairment del periodo	(3.069)	(26)	(3.095)
Cessione Mondo Tv Studios costo	(13.945)	(108)	(14.053)
Cessione Mondo Tv Studios ammortamento	12.102	14	12.116
Costo al 30.09.23	323.148	1.323	324.471
Ammortamenti e svalutazioni al 30.09.23	(302.758)	(1.301)	(304.059)
Valore netto 30.09.23	**20.390**	**22**	**20.412**

Gli investimenti del terzo trimestre 2023 hanno riguardato prevalentemente le serie animate "Agent 203" *e "Grisù"*

3.4 Situazione economica dei nove mesi 2023 e del terzo trimestre 2023

Conto economico separato		
(Migliaia di Euro)	**30.09.2023**	**30.09.2022**
Ricavi delle vendite e prestazioni	4.796	27.926
Altri ricavi	869	250
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	986	2.066
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(22)	(19)
Costo del personale	(1.278)	(3.282)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(3.095)	(13.441)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(33)	(136)
Ammortamento diritti d'uso	(277)	(324)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(27)	(120)
Altri costi operativi	(2.159)	(6.144)
Risultato operativo	**(240)**	**6.776**
Proventi finanziari	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
Utile netto del periodo	**1.112**	**6.641**
Risultato di competenza di terzi	(292)	(115)
Risultato di competenza del Gruppo	**1.404**	**6.756**

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
(Migliaia di Euro)	**terzo trimestre 2023**	**terzo trimestre 2022**
Ricavi	1.948	10.797
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	151	386
Costi operativi	(969)	(2.946)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	**1.130**	**8.237**
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(1.110)	(5.693)
Risultato operativo (EBIT)	**20**	**2.544**
Proventi (oneri) finanziari netti	2.632	711
Risultato del periodo prima delle imposte	**2.652**	**3.255**
Imposte sul reddito	0	(885)
Risultato delle attività destinate alla vendita	0	0
Risultato netto del periodo	**2.652**	**2.370**
Risultato di competenza di terzi	56	(61)
Risultato di competenza del Gruppo	**2.596**	**2.431**

Il terzo trimestre 2023 presenta un EBITDA di 1,1 milioni ed un risultato operativo in sostanziale pareggio; il trimestre presenta un utile di 2,6 milioni per effetto della plusvalenza determinata dall'uscita dal perimetro di Mondo Tv Studios.

3.5 Rendiconto finanziario dei nove mesi

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**

4. NOTE ESPLICATIVE ED INTEGRATIVE DI COMMENTO

4.1 Descrizione generale della situazione patrimoniale e dell'andamento economico del Gruppo

La seguente tabella rappresenta i nove mesi 2023 comparati con il corrispondente periodo 2022:

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**

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, il cui risultato economico è rappresentato in un'unica riga quale risultato dele attività destinate alla vendita.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France ed è stata pari a 1,0 milioni di Euro (2,1 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2022).
Il decremento è stato determinato dalle minori capitalizzazioni effettuate per la diminuzione del volume totale delle produzioni.

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.)

Le attività vendute, che come ricordiamo sono rappresentate dalla partecipazione in Mondo TV Studios hanno determinato una perdita di Euro 0,8 milioni.

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.

4.2 Eventi rilevanti ed operazioni che hanno avuto luogo nel terzo trimestre 2023 e loro incidenza sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo

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.

Contestualmente tutti gli azionisti di minoranza di Mondo Tv Studios che hanno esercitato l'opzione hanno ricevuto in cambio azioni Squirrel media o il corrispettivo in denaro in base alle istruzioni impartite.

La valutazione presa in considerazione per calcolare il prezzo del concambio è stata pari a trentuno centesimi di euro (0,31 euro) per ciascuna delle azioni Mondo TV Studios e tre euro e venti centesimi (€ 3,20) per ciascuna azione di Squirrel.

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.

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. Youku ha acquisito i diritti VOD esclusivi per 5 anni, a partire dal 01 gennaio 2024 a fronte di una "flat fee". Grande soddisfazione è stata espressa dall'Azienda per la conferma dell'interesse di un grande gruppo come Alibaba verso uno dei prodotti di punta di Mondo TV.

4.3 Fatti avvenuti dopo la chiusura del periodo e prospettive per l'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.

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; finalità della fusione sono:

- *Integrazione del business:* la fusione permette di integrare i rispettivi business che sono perfettamente complementari nel settore dell'animazione; Mondo Tv France è infatti focalizzata sulla produzione, avendo le competenze tecniche e commerciali per realizzare le grandi coproduzioni europee, sia con emittenti francesi (si ricordano le serie animate Lulù, Marcus Level, Disco Dragon) sia con le altre grandi emittenti europee (ad esempio Grisù, con a bordo ZFD e RAI) e può utilizzare le numerosi sovvenzioni previste in Francia per la realizzazione dei prodotti audiovisivi; Mondo Tv Suisse si è focalizzata invece recentemente nella distribuzione sia dei diritti televisivi che dei diritti licensing e merchandising, che costituiscono pertanto attività che vanno a completare ed integrare perfettamente quanto realizzato da Mondo Tv France, permettendo così alla nuova realtà di gestire tutta la filiera di sfruttamento dell'opera audiovisiva (produzione, distribuzione, licensing e merchandising e diritti ancillari).

- *Integrazione sulla serie animata Grisù:* Mondo Tv France è co-produttrice della serie animata Grisù, attualmente in corso di produzione è già prevenduta sia a ZFD, che è anche co-produttrice, sia alla RAI in Italia; la serie ha delle grandi potenzialità di sfruttamento del licensing e merchandising, la cui distribuzione internazionale è affidata alla Mondo Tv Suisse; la fusione permetterebbe di riunire in un unico soggetto la gestione complessiva ed i benefici dello sfruttamento licensing della serie, permettendo di gestire in maniera

integrata le fonti di ricavo della serie e potenziando le opportunità commerciali.

- *Benefici derivanti dall'aumento delle economie di scala:* l'integrazione dell'offerta dei servizi delle due società permetterà di cogliere maggiori opportunità, permettendo, dal punto di vista dell'acquisizione di nuove commesse, di ottenere il vantaggio di presentarsi con una dimensione maggiore e potendo offrire ai potenziali clienti un servizio che copre sia gli aspetti di produzione che tutti gli aspetti di vendita successiva del prodotto sia dal punto di vista televisivo che del licensing; dal punto di vista dei fornitori e delle banche una dimensione maggiore permette di negoziare condizioni potenzialmente più favorevoli.

- *Benefici derivanti dall'integrazione del management:* Avere il management di riferimento integrato in un'unica società permette di accelerare i processi decisionali e di snellire il processo decisionale relativo a tutti gli aspetti inerenti lo sfruttamento dei diritti delle serie di animazione.

- *Efficientamento dei costi di struttura complessivi:* la fusione tra le due società, entrambe quotate in Borsa sull' Euronext Growth Milan, permetterebbe di efficientare i costi annuali, unitamente ai costi amministrativi e di governance.

L'operazione è in corso e la conclusione del processo di fusione è prevista per la fine dell'anno; le relative assemblea per l'approvazione del progetto sono state convocate per il giorno 30 novembre.

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.

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato

(Matteo Corradi)

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI AI SENSI DELL'ARTICOLO 154BIS COMMA 2 DEL D.LGS. 58/1998

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 documento "Resoconto intermedio di gestione terzo trimestre 2023 "corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari
Dott. Carlo Marchetti

3. ALLEGATI

3.1 PROSPETTI CONTABILI DI SINTESI DELLA CAPOGRUPPO

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**

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**

3.2 ORGANI SOCIALI DELLA CAPOGRUPPO

Consiglio di Amministrazione[1]

Presidente e Amministratore Delegato
Matteo Corradi
Amministratori
Monica Corradi
Aurelio Fedele[2]
Angelica Mola[3]
Carlo Marchetti

Comitato per il controllo interno

Presidente
Aurelio Fedele
Componenti
Angelica Mola

Comitato per le remunerazioni

Presidente
Angelica Mola
Componenti
Aurelio Fedele

Investor relator

Matteo Corradi

Collegio Sindacale[4]

Maurizio Bernardo (Presidente)
Sara Antonelli
Alberto Montuori

Società di Revisione[5]

BDO Italia S.p.A.

Sponsor e Specialist

Integrae Sim

[1] In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2023
[2] Amministratore indipendente
[3] Amministratore indipendente
[4] In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2025
[5] Incarico per nove esercizi, fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2023

3.3 ORGANI SOCIALI DELLE SOCIETA' CONTROLLATE

Mondo TV Suisse S.A.	Consiglio di Amministrazione Yvano Dandrea (Presidente) Matteo Corradi Carlo Marchetti Alexander Manucer
Mondo France S.A.	Consiglio di Amministrazione Matteo Corradi (Presidente) Reidun Montaville Eve Baron Carlo Marchetti Feliciana Gargano