COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e la relazione finanziaria annuale consolidata del gruppo Mondo TV al 31.12.2023

Il Gruppo chiude l'anno in utile con un utile netto pari ad Euro 0,8 milioni rispetto ad una perdita di 69,3 milioni di Euro nell'esercizio precedente.

La posizione finanziaria netta chiude con un indebitamento netto di 7,6 milioni di Euro, in netto miglioramento di oltre 4,5 mln, rispetto ad un indebitamento netto di Euro 12,2 milioni al 31 dicembre 2022 per effetto della cessione di Mondo Tv Studios e dell'implementazione del nuovo piano industriale.

Il Patrimonio netto del Gruppo, in forte crescita, passa dai 14,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 ai 19 milioni di Euro al 31 dicembre 2023, con un incremento quindi di 4,9 milioni determinato principalmente dagli aumenti di capitale per i piani di obbligazioni convertibili, dalle operazioni con le controllate e dal risultato dell'esercizio.

Approvato l'aggiornamento del piano 2024 - 2028 che prevede 1,1 milioni di utile netto consolidato nel 2024, 1,3 milioni nel 2025, 1,6 milioni nel 2026, 2,0 milioni nel 2027, 3,0 milioni circa nel 2028; previsto inoltre un patrimonio netto di circa 30 milioni ed una PFN positiva a fine piano.

A livello consolidato:

- **Il Margine Operativo Lordo passa dai 25,4 milioni di Euro del 2022 ai 4,7 milioni di Euro del 2023 con un decremento pari a 20,7 milioni di Euro in valore assoluto e del 82% in percentuale. Ciò è stato determinato dai minori ricavi (a seguito della focalizzazione del business sui mercati occidentali prevista dal nuovo piano industriale e alla cessione intervenuta in corso d'anno della controllata Mondo Tv Studios) e dai minori costi operativi (soprattutto per effetto dei minori costi di produzione e dei minori costi di struttura, diretta conseguenza dei tagli effettuati oltre che per l'uscita dall'area di consolidamento di Mondo Tv Studios);**
- **Ebit risulta essere negativo per 0,8 milioni, rispetto ad un ebit negativo per 70,1 milioni nel 2022.**
- **Utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a circa 0,8 milioni di Euro rispetto ad una perdita netta di 69,3 milioni di Euro dello stesso periodo.**

25 marzo 2024 - 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 progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023**

Risultati consolidati

I ricavi nel periodo si attestano a circa 8,3 milioni con un decremento rispetto all'esercizio 2022 pari a circa 26,7 milioni di Euro, in valore assoluto, ed al 76% circa in termini percentuali, a

seguito, prevalentemente, delle minori vendite già previste dal nuovo piano industriale e dall'uscita dal perimetro in corso d'anno della Mondo Tv Studios.

Questo trend è aderente a quanto previsto 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 concentrandosi prevalentemente sulla library già esistente e/o in fase di produzione.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France, ed è stata pari a 1,2 milioni di Euro (2,8 milioni di Euro nel 2022).

Il decremento è stato determinato dalle minori capitalizzazioni effettuate per la diminuzione del volume totale delle produzioni.

I costi operativi sono diminuiti di Euro 7,5 milioni in valore assoluto e del 61% in termini percentuali soprattutto per effetto dei minori costi di produzione e dei minori costi di struttura, sia per effetto dei tagli effettuati che per l'uscita dall'area di consolidamento di Mondo Tv Studios.

Il Margine Operativo Lordo passa dai 25,4 milioni di Euro del 2022 ai 4,7 milioni di Euro del 2023 con un decremento pari a 20,7 milioni di Euro in valore assoluto e del 82% in percentuale è stato determinato dai minori ricavi e minori costi operativi a seguito di quanto sopra esposto.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (questi ultimi pari a 5,5 milioni di Euro, rispetto ai 95,5 milioni del corrispondente periodo 2022) risulta essere negativo per 0,8 milioni, rispetto ad un ebit negativo per 70,1 milioni nel 2022.

Nell'esercizio 2023, la gestione finanziaria è positiva per 3,4 milioni di Euro, a fronte di una gestione positiva di 2,4 milioni nell'esercizio 2022, prevalentemente per effetto della plusvalenza derivante dalla cessione della controllata Mondo Tv Studios a Squirrel Media.

Dopo le imposte (pari queste ultime a circa 1,2 milioni di Euro, rispetto ai 2,2 milioni di Euro nel 2022), e dopo il risultato delle attività cedute nell'esercizio (negativo per 0,8 milioni di euro) l'utile netto del Gruppo si attesta a circa 0,8 milioni di Euro rispetto ad una perdita di 69,3 milioni di Euro nell'esercizio precedente.

La posizione finanziaria netta presenta un indebitamento netto di 7,6 milioni di Euro rispetto ad un indebitamento netto di Euro 12,2 milioni al 31 dicembre 2022, per effetto della cessione di Mondo Tv Studios e dell'implementazione del nuovo piano industriale che vede una diminuzione significativa degli investimenti ed un sensibile calo dei costi operativi.

Le disponibilità liquide del gruppo ammontano al 31 dicembre 2023 a 1,7 milioni di Euro rispetto ai 3,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2022.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 14,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 ai 19 milioni di Euro al 31 dicembre 2023, con un incremento quindi di 4,9 milioni determinato principalmente dagli aumenti di capitale per i piani di obbligazioni convertibili, dalle operazioni con le controllate e dal risultato dell'esercizio.

Risultati della capogruppo

Rispetto all'esercizio 2022 il decremento dei ricavi (Ricavi delle vendite e prestazioni e Altri ricavi), pari a 22,2 milioni di Euro in valore assoluto ed al 79% circa in termini percentuali, è ascrivibile alla focalizzazione sui mercati occidentali, già prevista dal nuovo piano industriale.
La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente è stata pari a 0,4 milioni di Euro (0,8 milioni di Euro nel 2022). Il decremento è stato determinato dalle minori capitalizzazioni effettuate per la diminuzione del volume totale delle produzioni.
I costi operativi sono diminuiti di Euro 0,9 milioni in valore assoluto e del 25% in percentuale soprattutto per effetto dei minori costi di produzione e dei minori costi di struttura.

Il Margine Operativo Lordo passa dai 25,1 milioni di Euro del 2022 ai 3,4 milioni di Euro del 2023 con un decremento pari a 21,7 milioni di Euro in valore assoluto e del 86% in percentuale è stato determinato dai minori ricavi e minori costi operativi a seguito di quanto sopra esposto.
Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (4,8 milioni, rispetto ai 94,9 milioni del corrispondente periodo 2022) risulta essere negativo per 1,4 milioni, rispetto ad un ebit negativo per 69,8 milioni nel 2022.

Nell'esercizio 2023, la gestione finanziaria è negativa per euro 0,2 migliaia, a fronte di una gestione positiva di 2,7 milioni nell'esercizio 2022.
Dopo le imposte per 1,3 milioni di Euro (2,2 milioni di Euro nel 2022), la perdita netta di Mondo Tv si attesta a circa 2,7 milioni di Euro rispetto ad una perdita di 69,3 milioni di Euro nell'esercizio precedente.

La posizione finanziaria netta presenta un indebitamento netto di 5,5 milioni di Euro rispetto ad un indebitamento netto di Euro 4,7 milioni al 31 dicembre 2022.

Il Patrimonio netto di Mondo Tv è sostanzialmente stabile a 17,9 milioni, movimentandosi nell'esercizio prevalentemente per il risultato netto e per gli aumenti di capitale per i piani di obbligazioni convertibili.

Destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre il riporto a nuovo della perdita netta di esercizio pari ad Eur 2.739.474

Fatti rilevanti nell'esercizio 2023

Nel primo semestre 2023 è proseguita l'attività produttiva e di distribuzione tipica del Gruppo Mondo TV.

Mondo TV ha raggiunto nel mese di aprile 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.

Mondo TV ha raggiunto nel mese di maggio un accordo con Yamato srl per la cessione dei diritti audio per il territorio italiano relativi alla propria library, in cui sono compresi tra le altre alcune serie giapponesi.

Nel mese di settembre è stato 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.

CANAL+ Thematiques, il più importante operatore di canali Pay-TV in Francia e parte del gruppo Vivendi ha firmato un'l'intesa preliminare con Mondo Tv per la licenza della serie Monster Loving Maniacs, prodotta dalla stessa Mondo TV con JA FILMS, BELVISION ed GINGER PICTURES in collaborazione con Toon2Tango. Commissionata dalla TV pubblica Danese DR e dalla televisione commerciale leader in Germania, SuperRTL, la serie è stata pre-acquistata dalle TV pubbliche scandinave SVT e NRK; Mondo TV e Toon2Tango gestiscono la distribuzione internazionale dello show, che è stato lanciato in prima assoluta mondiale sul canale pubblico inglese CBBC, dedicato al target Kids 7+.

Con questa intesa, Canal+ riceverà in licenza i diritti di sfruttamento televisivo per la Pay-TV e il SVOD per 36 mesi in Francia e in diversi territori di lingua francese. La serie sarà quindi trasmessa su CANAL+Kids, e TELETOON+, il principale canale tematico su piattaforma pay-tv per bambini di lingua francese.

Nel mese di dicembre è iniziata la messa in onda della serie animata Grisù su RAI Yoyo, prodotto di punta a livello industriale dell'azienda; tale prodotto è stato venduto anche in Germania alla televisione di stato ZDF che cura anche la distribuzione internazionale, ed è previsto per questa serie un significativo sfruttamento anche dei diritti licensing per i prossimi anni, sia in Italia che all'estero.

In data 11 dicembre 2023 l'assemblea dei soci di Mondo Tv ha approvato con CLG Capital LLC per l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard di valore nominale complessivo pari a massimi euro 7.500.000 in 3 anni con contestuale emissione di warrant in favore di CLG Capital LLC.

L'accordo sottoscritto prevede l'impegno di CLG medesima a sottoscrivere in 6 *tranches* ed a seguito di specifica richiesta di sottoscrizione formulata da Mondo TV, un massimo di n. 60 obbligazioni convertibili in azioni di valore nominale unitario di Euro 125.000 (per un totale complessivo di Eur 7.500.000,00). Il Contratto CLG prevede in particolare la facoltà di Mondo TV di formulare la Richiesta di Sottoscrizione entro il termine di 36 mesi dalla data di approvazione del Contratto CLG da parte dell'assemblea dei soci della Mondo TV S.p.A. (11 dicembre 2023 – 11 dicembre 2026).

Il Contratto CLG prevede inoltre che, contestualmente all'emissione della *tranche* delle Obbligazioni, siano assegnati gratuitamente a CLG 2.250.000 warrant che conferiranno ciascuno il diritto di sottoscrivere nel periodo di tre anni dalla loro emissione un'azione ordinaria Mondo TV S.p.A., quindi fino ad un numero massimo di 2.250.000 azioni ordinarie Mondo TV S.p.A., al prezzo di Euro 1 (Warrant 2023-2026).

Quanto al warrant, si evidenzia che anche il loro eventuale esercizio fornirà risorse finanziarie alla Società senza alcun onere aggiuntivo per la stessa.

In data 12 aprile 2023 è stato firmato un accordo con la società spagnola Squirel Media S.A. per la cessione integrale della partecipazione in Mondo TV Studios S.A.; la cessione è stata perfezionata nel mese di settembre 2023, ottenendo quale corrispettivo della cessione azioni Squirrel media.

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,

finalizzata ad ottimizzare la struttura del gruppo e a ridurre i costi operativi; tale fusione si è perfezionata in data 13 dicembre 2023.

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.
Nel corso dell'esercizio la capogruppo ha sottoscritto diversi accordi al fine di chiudere tramite compensazioni triangolari le posizioni verso i principali clienti e verso i principali fornitori, proseguendo nell'attività di riduzione dell'esposizione verso i clienti e i fornitori asiatici.

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi successivi

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 2024.

Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 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.

Definizione ed approvazione nuovo piano previsionale 2024 – 2028

Il CdA in data odierna ha approvato il nuovo piano previsionale 2024 -2028 che costituisce un aggiornamento delle linee strategiche approvate in data 17 marzo 2023.
In particolare il nuovo piano prevede 1,1 milioni di utile netto consolidato nel 2024, 1,3 milioni nel 2025, 1,6 milioni nel 2026, 2,0 milioni nel 2027, 3,0 milioni circa nel 2028; previsto inoltre un patrimonio netto di circa 30 milioni ed una PFN positiva a fine piano.

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.

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

* * * * *

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

Documentazione per l'assemblea

La documentazione per l'assemblea convocata per il 29 aprile 2024, in sede ordinaria e in unica convocazione, sarà depositata nei termini e con le modalità di legge e regolamento applicabili. Si segnala in particolare nei suddetti termini saranno rese disponibili le Relazioni Illustrative dei Punti all'Ordine del Giorno, redatte ai sensi della normativa rispettivamente applicabile che contengono i dettagli delle proposte relative (i) alla approvazione dei progetti di bilancio consolidato e di esercizio al 31 dicembre 2023 e (ii) alla relazione sulla remunerazione.

***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

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
(Migliaia di Euro)	**2023**	**2022**
Ricavi	8.322	35.034
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.172	2.761
Costi operativi	(4.823)	(12.360)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	**4.671**	**25.435**
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(5.471)	(95.534)
Risultato operativo (EBIT)	**(800)**	**(70.099)**
Proventi (oneri) finanziari netti	3.385	2.393
Risultato del periodo prima delle imposte	**2.585**	**(67.706)**
Imposte sul reddito	(1.152)	(2.193)
Risultato delle attività cedute	(814)	0
Risultato netto del periodo	**619**	**(69.899)**
Risultato di competenza di terzi	(223)	(592)
Risultato di competenza del Gruppo	**842**	**(69.307)**

GRUPPO MONDO TV

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	*22.358*	*22.422*
- Altre attività immateriali	*13*	*139*
Immobilizzazioni Immateriali	22.371	22.561
Immobilizzazioni Materiali	67	395
Diritti d'uso su beni in leasing	348	651
Attività per imposte anticipate	8.225	10.203
Altre attività non correnti	384	24
	31.395	**33.834**
Attività correnti		
Crediti commerciali e diversi	3.310	9.577
Crediti finanziari correnti	0	810
Crediti tributari	575	1.119
Titoli destinati alla vendita	1.668	0
Altre attività correnti	51	51
Disponibilità Liquide	1.747	3.088
	7.351	**14.645**
Totale attività	**38.746**	**48.479**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	*21.258*	*25.870*
- Fondo sovrapprezzo azioni	*0*	*37.365*
- Riserva legale	*0*	*3.762*
- Altre riserve	*668*	*6.908*
- Utili (Perdite) portati a nuovo	*(3.819)*	*9.493*
- Utile (perdita) del periodo	*842*	*(69.307)*
Patrimonio netto del gruppo	18.949	14.091
Patrimonio netto di terzi	120	(112)
Totale patrimonio netto	**19.069**	**13.979**
Passività non correnti		
Fondo TFR	367	410
Debiti tributari	2.448	1.256
Passività fiscali differite	117	102
Debiti commerciali non correnti	374	5.480
Debiti finanziari non correnti	4.402	8.357
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	0	0
	7.708	**15.605**
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	0	46
Debiti finanziari correnti	6.306	7.122
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	298	643
Debiti tributari	883	1.192
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	4.482	9.892
	11.969	**18.895**
Totale passività	**19.677**	**34.500**
Totale passività + patrimonio netto	**38.746**	**48.479**

GRUPPO MONDO TV

Posizione finanziaria netta consolidata

Posizione finanziaria netta consolidata

(Migliaia di Euro)	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Disponibilità liquide	1.747	3.088
Crediti finanziari correnti	0	810
Titoli destinati alla vendita	1.668	0
Debiti finanziari correnti verso banche	(4.148)	(5.858)
Debiti per obbligazioni CLG	(917)	0
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(298)	(643)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(1.241)	(1.265)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	**(3.189)**	**(3.868)**
Debiti verso soci	(700)	0
Debiti per piano obbligazioni convertibili	(200)	(2.000)
Debiti non correnti verso banche	(3.501)	(6.357)
Indebitamento netto non corrente	**(4.401)**	**(8.357)**
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	**(7.590)**	**(12.225)**
Crediti non correnti verso terzi	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	**(7.590)**	**(12.225)**

GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	**2023**	**2022**
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	**3.088**	**6.088**
Risultato d'esercizio di gruppo	842	(69.307)
Risultato d'esercizio di competenza di terzi	(223)	(592)
Risultato d'esercizio totale	619	(69.899)
Ammortamenti e svalutazioni	5.471	95.534
Variazione netta dei fondi	(89)	(143)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	**6.001**	**25.492**
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	6.212	15.687
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	2.522	1.356
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(360)	597
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(10.517)	8.618
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	898	(297)
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	**4.756**	**51.453**
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(4.833)	(57.554)
- Immobilizzazioni materiali	283	(21)
- Diritti d'uso su beni in leasing	(44)	(390)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(4.594)**	**(57.965)**
Aumenti di capitale sociale	3.378	2.802
Cessione/(acquisto) netto di società controllate	1.093	0
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(858)	(47)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(5.116)	757
Interessi pagati		
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	**(1.503)**	**3.512**
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	**(1.341)**	**(3.000)**
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	**1.747**	**3.088**

MONDO TV SPA

Conto economico capogruppo

conto economico		
valori in unità di euro	**2023**	**2022**
Ricavi delle vendite e prestazioni	4.433.723	27.493.321
Altri ricavi	1.370.140	543.638
Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente	410.676	773.883
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(27.008)	(26.165)
Costo del personale	(1.042.456)	(1.363.883)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(4.416.068)	(94.390.602)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(28.202)	(30.429)
Ammortamento diritti d'uso	(294.923)	(342.062)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(55.553)	(125.000)
Altri costi operativi	(1.717.771)	(2.346.311)
Risultato operativo	**(1.367.442)**	**(69.813.610)**
Proventi finanziari	1.486.085	3.627.485
Oneri finanziari	(1.711.186)	(963.859)
Risultato del periodo prima delle imposte	**(1.592.543)**	**(67.149.984)**
Imposte sul reddito	(1.146.931)	(2.180.165)
Utile (perdita) dell'esercizio	**(2.739.474)**	**(69.330.149)**

MONDO TV SPA

Situazione patrimoniale e finanziaria capogruppo

Situazione patrimoniale e finanziaria		
	Annuale 31.12.23	**Annuale 31.12.22**
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	18.124.154	19.794.149
- Altre attività immateriali	*13.101*	*44.867*
Immobilizzazioni Immateriali	18.137.255	19.839.016
Immobilizzazioni Materiali	30.847	55.535
Diritti d'uso su beni in leasing	334.760	534.610
Partecipazioni	3.018.136	9.302.584
Attività per imposte anticipate	7.903.160	7.903.160
Crediti finanziari	373.800	650.000
	29.797.958	**38.284.905**
Attività correnti		
Crediti commerciali e altri crediti	2.497.376	7.429.825
Crediti finanziari	229.396	2.307.640
Crediti tributari	398.524	512.363
Altre attività	51.597	51.597
Titoli destinati alla vendita	1.668.383	0
Disponibilità Liquide	326.338	2.231.485
	5.171.614	**12.532.910**
Totale Attività	**34.969.572**	**50.817.815**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	21.258.059	25.870.091
- Fondo sovrapprezzo azioni	0	37.364.924
- Riserva legale	0	3.763.413
- Altre riserve	(665.768)	7.072.340
- Utili portati a nuovo	0	13.335.289
- Utile (perdita) del periodo	(2.739.474)	(69.330.149)
Totale patrimonio netto	**17.852.817**	**18.075.908**
Passività non correnti		
Fondo TFR	366.602	410.165
Fondi per rischi ed oneri	0	3.948.855
Passività fiscali differite	117.283	102.442
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	1.970.931	7.301.923
Debiti tributari non correnti	2.448.366	1.255.695
Debiti finanziari non correnti	4.401.758	6.598.762
	9.304.940	**19.617.842**
Passività correnti		
Fondi per rischi e oneri	0	45.536
Debiti commerciali e altri debiti	3.619.037	8.736.731

Debiti finanziari	3.070.399	2.726.809
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	283.509	524.653
Debiti tributari	779.078	1.090.336
Altre passività	59.792	0
	7.811.815	**13.124.065**
Totale passività	**17.116.755**	**32.741.907**
Totale passività + patrimonio netto	**34.969.572**	**50.817.815**

MONDO TV SPA

Posizione finanziaria netta capogruppo

Posizione finanziaria netta		
(Migliaia di Euro)	**Annuale 31.12.23**	**Annuale 31.12.22**
A) Disponibilità liquide	326	2.231
B) Crediti finanziari correnti	229	2.308
C) Titoli destinati alla vendita	1.668	0
D) Liquidità A+B+C	**2.224**	**4.539**
E) Debiti finanziari correnti verso banche	(3.070)	(2.727)
F) Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	(284)	(525)
G) Indebitamento finanziario corrente E+F	**(3.354)**	**(3.251)**
H) Disponibilità (Indebitamento) finanziario corrente netto G+D	**(1.130)**	**1.288**
I) Debiti finanziari non correnti verso banche	(3.502)	(4.599)
L) Debiti per obbligazioni convertibili	(200)	(2.000)
M) Debiti finanziari non correnti verso soci	(700)	0
N) Indebitamento finanziario non corrente I+L+M	**(4.402)**	**(6.599)**
Totale indebitamento finanziario netto come da Orientamento ESMA	**(5.532)**	**(5.311)**
Crediti finanziari non correnti	0	650
Totale indebitamento finanziario netto	**(5.532)**	**(4.661)**

MONDO TV SPA

Rendiconto finanziario capogruppo

Rendiconto finanziario		
(migliaia di euro)	**2023**	**2022**
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	2.231.485	4.979.117
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.739.474)	(69.330.149)
Ammortamenti e svalutazioni	4.794.746	94.888.093
Variazione netta dei fondi	(4.037.954)	(143.282)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	(1.982.682)	25.414.662
(Aumento) / diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	4.876.896	14.926.173
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	113.839	2.000.266
(Aumento) / diminuzione delle altre attività	0	40.781
Aumento / (diminuzione) dei debiti commerciali	(10.448.686)	8.206.432
Aumento / (diminuzione) delle passività per imposte	896.254	25.369
Aumento / (diminuzione) delle altre passività	59.792	0
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(6.484.587)	50.613.683
(Investimenti) / Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(2.714.307)	(56.412.005)
- Immobilizzazioni materiali	(3.514)	(9.180)
- Diritti d'uso sui beni in leasing	(95.073)	(389.134)
- Immobilizzazioni finanziarie	6.284.448	(308.857)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	3.471.554	(57.119.176)
Movimenti di capitale	2.516.383	3.062.530
(Aumento) / diminuzione dei crediti finanziari e titoli	686.061	(219.427)
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari	(2.094.558)	914.758
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	1.107.886	3.757.861
E. INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(1.905.147)	(2.747.632)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	326.338	2.231.485

PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: the Board of Directors approved the draft financial statements and the consolidated annual financial report of the Mondo TV group as of 31.12.2023

The Group closed the year in profit with a net profit of Euro 0.8 million compared to a loss of Euro 69.3 million in the previous year.

The net financial position closes with a net debt of 7.6 million euros, a clear improvement of over 4.5 million, compared to a net debt of 12.2 million euros at 31 December 2022 due to the sale of Mondo Tv Studios and of the implementation of the new industrial plan.

The Group's net equity, which is growing strongly, goes from 14.1 million Euros at 31 December 2022 to 19 million Euros at 31 December 2023, with an increase of 4.9 million mainly determined by the capital increases for the plans of convertible bonds, from transactions with subsidiaries and from the result for the year.

The update of the 2024-2028 plan has been approved which provides for 1.1 million in consolidated net profit in 2024, 1.3 million in 2025, 1.6 million in 2026, 2.0 million in 2027, approximately 3.0 million in 2028 ; a net equity of approximately 30 million and a positive NFP at the end of the plan is also expected.

At a consolidated level:

- **The Gross Operating Margin goes from 25.4 million Euros in 2022 to 4.7 million Euros in 2023 with a decrease of 20.7 million Euros in absolute value and 82% in percentage. This was determined by lower revenues (following the focus of the business on Western markets envisaged by the new industrial plan and the sale of the subsidiary Mondo Tv Studios during the year) and by lower operating costs (especially due to the lower production and lower structural costs, a direct consequence of the cuts made as well as the exit from the consolidation area of Mondo Tv Studios);**
- **Ebit is negative for 0.8 million, compared to a negative ebit of 70.1 million in 2022.**
- **Net profit for the period pertaining to the Group is equal to approximately 0.8 million euros compared to a net loss of 69.3 million euros for the same period.**

March 25, 2024 - 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 draft financial statements and the consolidated financial statements as at 31 December 2023.**

Consolidated results

Revenues in the period amounted to approximately 8.3 million with a decrease compared to the 2022 financial year of approximately 26.7 million euros, in absolute value, and approximately

76% in percentage terms, mainly following the lower sales already foreseen by the new industrial plan and by the exit from the perimeter of Mondo TV Studios during the year.

This trend is in line with what is foreseen 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, concentrating mainly on the library that already exists and/or is in the production phase.

The capitalization of the animated series created internally mainly concerns the productions of the Parent Company and Mondo TV France, and was equal to 1.2 million euros (2.8 million euros in 2022).

The decrease was determined by the lower capitalizations carried out due to the decrease in the total volume of production.

Operating costs decreased by Euro 7.5 million in absolute value and by 61% in percentage terms mainly due to the effect of lower production costs and lower structural costs, both as a result of the cuts made and the exit from the area consolidation of Mondo Tv Studios.

The Gross Operating Margin went from 25.4 million Euros in 2022 to 4.7 million Euros in 2023 with a decrease of 20.7 million Euros in absolute value and of 82% in percentage was determined by lower revenues and lower operating costs as a result of the above.

The operating result after depreciation, write-downs and provisions (the latter amounting to 5.5 million euros, compared to 95.5 million in the corresponding period of 2022) is negative for 0.8 million, compared to a negative ebit of 70.1 million in 2022.

In the 2023 financial year, financial management is positive for 3.4 million euros, compared to a positive management of 2.4 million in the 2022 financial year, mainly due to the capital gain deriving from the sale of the subsidiary Mondo Tv Studios to Squirrel Media .

After taxes (the latter amounting to approximately 1.2 million euros, compared to 2.2 million euros in 2022), and after the result of the activities sold during the year (negative for 0.8 million euros) the The Group's net profit stands at approximately 0.8 million euros compared to a loss of 69.3 million euros in the previous year.

The net financial position presents a net debt of 7.6 million euros compared to a net debt of 12.2 million euros at 31 December 2022, as a result of the sale of Mondo Tv Studios and the implementation of the new industrial plan which sees a significant decrease in investments and a significant drop in operating costs.

The group's liquid assets amounted to 1.7 million euros at 31 December 2023 compared to 3.1 million euros at 31 December 2022.

The Group's net equity went from 14.1 million Euros at 31 December 2022 to 19 million Euros at 31 December 2023, with an increase of 4.9 million mainly determined by the capital increases for the convertible bond plans, the transactions with subsidiaries and the result of the financial year.

Results of the parent company

Compared to the 2022 financial year, the decrease in revenues (Revenues from sales and services and Other revenues), equal to 22.2 million Euros in absolute value and approximately 79% in percentage terms, is attributable to the focus on Western markets, already expected from the new industrial plan.

The capitalization of the animated series created internally was equal to 0.4 million euros (0.8 million euros in 2022). The decrease was determined by the lower capitalizations carried out due to the decrease in the total volume of production.

Operating costs decreased by Euro 0.9 million in absolute value and by 25% in percentage, mainly due to the effect of lower production costs and lower structural costs.

The Gross Operating Margin went from 25.1 million Euros in 2022 to 3.4 million Euros in 2023 with a decrease of 21.7 million Euros in absolute value and of 86% in percentage was determined by lower revenues and lower operating costs as a result of the above.

The operating result after depreciation, depreciation and provisions (4.8 million, compared to 94.9 million in the corresponding period of 2022) is negative for 1.4 million, compared to a negative EBIT of 69.8 million in 2022.

In the 2023 financial year, the financial management is negative for 0.2 thousand euros, compared to a positive management of 2.7 million in the 2022 financial year.

After taxes of 1.3 million Euros (2.2 million Euros in 2022), Mondo TV's net loss stands at approximately 2.7 million Euros compared to a loss of 69.3 million Euros in previous financial year.

The net financial position presents a net debt of 5.5 million euros compared to a net debt of 4.7 million euros at 31 December 2022.

Mondo TV's equity is essentially stable at 17.9 million, changing during the year mainly due to the net result and the capital increases for the convertible bond plans.

Destination of the operating result

The Board of Directors of the Company has resolved to propose the carry forward of the net loss for the year amounting to EUR 2,739,474

Main events in the 2023 financial year

In the first half of 2023, the typical production and distribution activity of the Mondo TV Group continued.

Mondo TV reached a preliminary agreement in April 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 TV Super RTL and co-produced with Toon2Tango.

The agreement provides for the granting of a license 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 parent company's turnover for 2023.

In May, Mondo TV reached an agreement with Yamato srl for the transfer of audio rights for the Italian territory relating to its library, which includes, among others, some Japanese series.

In September, an agreement was signed with Hangzhou Youku Culture Entertainment Co, a 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. Youku has acquired exclusive VOD rights for 5 years, starting from January 1, 2024 for a "flat fee". Great satisfaction was expressed by the Company for the confirmation of the interest of a large group like Alibaba in one of Mondo TV's flagship products.

CANAL+ Thematiques, the most important Pay-TV channel operator in France and part of the Vivendi group, has signed a preliminary agreement with Mondo TV for the license of the Monster Loving Maniacs series, produced by Mondo TV itself with JA FILMS, BELVISION and GINGER PICTURES in collaboration with Toon2Tango. Commissioned by Danish public broadcaster DR and Germany's leading commercial broadcaster SuperRTL, the series has been pre-purchased by Scandinavian public broadcasters SVT and NRK; Mondo TV and Toon2Tango manage the international distribution of the show, which was launched as a world premiere on the English public channel CBBC, dedicated to the Kids 7+ target.

With this agreement, Canal+ will receive a license for television exploitation rights for Pay-TV and SVOD for 36 months in France and in several French-speaking territories. The series will then

be broadcast on CANAL+Kids, and TELETOON+, the main thematic channel on a pay-TV platform for French-speaking children.
In December, the animated series Grisù began airing on RAI Yoyo, the company's flagship industrial product; this product was also sold in Germany to the state television ZDF which also handles international distribution, and significant exploitation of licensing rights is also expected for this series for the next few years, both in Italy and abroad.

On 11 December 2023, the Mondo TV shareholders' meeting approved with CLG Capital LLC the issue of a non-standard convertible bond with a total nominal value of a maximum of 7,500,000 euros in 3 years with the simultaneous issue of warrants in favor of CLG Capital LLC.
The signed agreement provides for the commitment of CLG itself to subscribe in 6 tranches and following a specific subscription request formulated by Mondo TV, a maximum of n. 60 bonds convertible into shares with a nominal unit value of Euro 125,000 (for a total of Euro 7,500,000.00). The CLG Contract provides in particular the right of Mondo TV to formulate the Subscription Request within 36 months from the date of approval of the CLG Contract by the shareholders' meeting of Mondo TV S.p.A. (11 December 2023 – 11 December 2026).
The CLG Contract also provides that, at the same time as the issue of the tranche of the Bonds, 2,250,000 warrants will be assigned free of charge to CLG which will each confer the right to subscribe for one Mondo TV S.p.A. ordinary share in the period of three years from their issue, therefore until to a maximum number of 2,250,000 Mondo TV S.p.A. ordinary shares, at a price of Euro 1 (Warrant 2023-2026).
As for the warrants, it should be noted that their possible exercise will also provide financial resources to the Company without any additional cost for it.
On April 12, 2023, an agreement was signed with the Spanish company Squirel Media S.A. for the full sale of the investment in Mondo TV Studios S.A.; the sale was completed in September 2023, obtaining Squirrel media shares as consideration for the sale.

On 27 June 2023, the boards of directors of Mondo TV France and Mondo TV Suisse approved the merger by incorporation of Mondo TV Suisse into Mondo TV France, aimed at optimizing the group's structure and reducing operating costs; this merger was completed on 13 December 2023.

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.

During the year, the parent company signed various agreements in order to close positions with main customers and main suppliers through triangular compensation, continuing with the activity of reducing exposure to Asian customers and suppliers.

Predictable evolution of management and subsequent events

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 2024.

To date, there have been no events occurring after 31 December 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.

Definition and approval of the new forecast plan 2024 – 2028

The Board of Directors today approved the new 2024 -2028 forecast plan which constitutes an update of the strategic lines approved on 17 March 2023.

In particular, the new plan envisages 1.1 million consolidated net profits in 2024, 1.3 million in 2025, 1.6 million in 2026, 2.0 million in 2027, approximately 3.0 million in 2028; a net equity of approximately 30 million and a positive NFP at the end of the plan is also expected.

Statement from the responsible manager

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.

* * * * *

During the meeting, the Report on Corporate Governance and ownership structures and the Remuneration Report were also approved. The Board of Directors also verified that the independent directors still meet the independence requirements.

* * * * *

The income statement, balance sheet, cash flow statement and net financial position relating to the consolidated and individual situation of the Parent Company are attached to this press release. The data is currently being audited.

Documentation for the assembly

The documentation for the meeting called for 29 April 2024, in ordinary session and in single call, will be filed within the terms and in accordance with the applicable laws and regulations. In particular, we would like to point out that within the aforementioned terms, the Reports illustrating the Items on the Agenda will be made available, drawn up in accordance with the respectively applicable legislation which contain the details of the proposals relating to (i) the approval of the draft consolidated and financial statements as at 31 December 2023 and (ii) the remuneration report.

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

Consolidated income statement

Reclassified condensed consolidated income statement		
(Thousands of Euro)	**2023**	**2022**
Revenue	8.322	35.034
Capitalization of animated series created internally	1.172	2.761
Operating costs	(4.823)	(12.360)
Gross operating margin (EBITDA)	**4.671**	**25.435**
Depreciation, write-downs and provisions	(5.471)	(95.534)
Operating Income (EBIT)	**(800)**	**(70.099)**
Net financial income (expenses)	3.385	2.393
Result for the period before taxes	**2.585**	**(67.706)**
Income Taxes	(1.152)	(2.193)
Result of the assets sold	(814)	0
Net result for the period	**619**	**(69.899)**
Result is the responsibility of third parties	(223)	(592)
Result pertaining to the Group	**842**	**(69.307)**

MONDO TV GROUP

Consolidated statement of financial position

Financial position		
(Thousand of Euros)	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Non-current assets		
- Intangible Rights	*22.358*	*22.422*
- Other intangible assets	*13*	*139*
Intangible assets	22.371	22.561
Tangible fixed assets	67	395
Rights of use on leased assets	348	651
Deferred tax assets	8.225	10.203
Other non-current assets	384	24
	31.395	**33.834**
Current activities		
Trade and other credits	3.310	9.577
Current financial credits	0	810
Tax credits	575	1.119
Securities intended for sale	1.668	0
Other current activities	51	51
Liquid Assets	1.747	3.088
	7.351	**14.645**
Total activity	**38.746**	**48.479**
NET EQUITY AND LIABILITIES		
Net assets		
- Share capital	*21.258*	*25.870*
- Share premium fund	*0*	*37.365*
- Legal reserve	*0*	*3.762*
- Other reserves	*668*	*6.908*
- Profits (Losses) carried forward	*(3.819)*	*9.493*
- Profit (loss) for the period	*842*	*(69.307)*
Group net worth	18.949	14.091
Third party equity	120	(112)
Total net worth	**19.069**	**13.979**
Non-current liabilities		
TFR fund	367	410
Tax debts	2.448	1.256
Deferred tax liabilities	117	102
Non-current trade payables	374	5.480
Non-current financial debts	4.402	8.357
Non-current financial payables on leased assets	0	0
	7.708	**15.605**
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	0	46
Current financial debts	6.306	7.122
Current financial debts on leased assets	298	643
Tax debts	883	1.192
Trade and miscellaneous payables and other current liabilities	4.482	9.892
	11.969	**18.895**
Total passivity	**19.677**	**34.500**
Total liabilities + equity	**38.746**	**48.479**

MONDO TV GROUP

Consolidated net financial position

Consolidated net financial position

(Thousand of Euros)	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Liquid assets	1.747	3.088
Current financial credits	0	810
Securities intended for sale	1.668	0
Current financial debts to banks	(4.148)	(5.858)
CLG bond debts	(917)	0
Financial debts for IFRS 16 application	(298)	(643)
Current payables to COFILOISIR	(1.241)	(1.265)
(Debt) current net financial availability	**(3.189)**	**(3.868)**
Debts to shareholders	(700)	0
Debts for convertible bond plan	(200)	(2.000)
Non-current debts to banks	(3.501)	(6.357)
Non-current net debt	**(4.401)**	**(8.357)**
Net financial debt as per comm. Consob DEM/6064293	**(7.590)**	**(12.225)**
Non-current receivables from third parties	0	0
Consolidated net financial position	**(7.590)**	**(12.225)**

MONDO TV GROUP

Consolidated financial statement

Consolidated financial statement		
(thousand of Euros)	**2023**	**2022**
A. INITIAL CASH AND CASH EQUIVALENTS	**3.088**	**6.088**
Group operating result	842	(69.307)
Operating result attributable to third parties	(223)	(592)
Total operating result	619	(69.899)
Depreciation and write-downs	5.471	95.534
Net change in funds	(89)	(143)
Cash flow from operating activities before changes in working capital	**6.001**	**25.492**
(Increase) decrease in trade receivables	6.212	15.687
(Increase) decrease in tax assets	2.522	1.356
(Increase) decrease in other activities	(360)	597
Increase (decrease) in trade debts	(10.517)	8.618
Increase (decrease) in tax liabilities	898	(297)
B. NET CASH EQUIVALENTS PRODUCED (USED) BY OPERATIONAL ACTIVITIES	**4.756**	**51.453**
(Investments) Disinvestments in fixed assets		
- Intangible assets	(4.833)	(57.554)
- Tangible fixed assets	283	(21)
- Rights of use on leased assets	(44)	(390)
C. NET CASH EQUIVALENTS USED IN INVESTMENT ACTIVITIES	**(4.594)**	**(57.965)**
Share capital increases	3.378	2.802
Net sale/(purchase) of subsidiaries	1.093	0
(Increase) decrease in financial credits and securities	(858)	(47)
Increase (decrease) in financial debts	(5.116)	757
Interest paid		
D. NET CASH EQUIVALENTS PRODUCED IN FINANCIAL ACTIVITIES	**(1.503)**	**3.512**
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	**(1.341)**	**(3.000)**
F. CASH AND CASH EQUIVALENTS	**1.747**	**3.088**

MONDO TV S.p.A.

Income statement of Mondo TV S.p.A.

Income Statement		
values in euro units	**2023**	**2022**
Sales revenue and performance	4.433.723	27.493.321
Other revenues	1.370.140	543.638
Capitalization of animated series created internally	410.676	773.883
Consumption of raw materials, consumables and goods	(27.008)	(26.165)
Staff Price	(1.042.456)	(1.363.883)
Amortization and write-downs of intangible assets	(4.416.068)	(94.390.602)
Depreciation and write-downs of tangible fixed assets	(28.202)	(30.429)
Amortization of rights of use	(294.923)	(342.062)
Provisions for bad debts	(55.553)	(125.000)
Other operating costs	(1.717.771)	(2.346.311)
Operating income	**(1.367.442)**	**(69.813.610)**
Financial income	1.486.085	3.627.485
Financial charges	(1.711.186)	(963.859)
Value adjustments to financial fixed assets	0	0
Result for the period before taxes	**(1.592.543)**	**(67.149.984)**
Income taxes	(1.146.931)	(2.180.165)
Profit (loss) for the year	**(2.739.474)**	**(69.330.149)**

MONDO TV S.p.A.

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

	Annual 31.12.23	Annual 31.12.22
ACTIVITY		
Non-current assets		
- Intangible Rights	18.124.154	19.794.149
- Other intangible assets	*13.101*	*44.867*
Intangible assets	18.137.255	19.839.016
Tangible fixed assets	30.847	55.535
Rights of use on leased assets	334.760	534.610
Participations	3.018.136	9.302.584
Deferred tax assets	7.903.160	7.903.160
Financial credits	373.800	650.000
	29.797.958	**38.284.905**
Current assets		
Trade receivables and other receivables	2.497.376	7.429.825
Financial credits	229.396	2.307.640
Tax credits	398.524	512.363
Other activities	51.597	51.597
Securities intended for sale	1.668.383	0
Liquid Assets	326.338	2.231.485
	5.171.614	**12.532.910**
Total activity	**34.969.572**	**50.817.815**
NET EQUITY AND LIABILITIES		
Net Assets		
- Share capital	21.258.059	25.870.091
- Share premium fund	0	37.364.924
- Legal reserve	0	3.763.413
- Other reserves	(665.768)	7.072.340
- Profits carried forward	0	13.335.289
- Profit (loss) for the period	(2.739.474)	(69.330.149)
Total net worth	**17.852.817**	**18.075.908**
Non-current liabilities		
TFR fund	366.602	410.165
Provisions for risks and charges	0	3.948.855
Deferred tax liabilities	117.283	102.442
Trade payables and other non-current payables	1.970.931	7.301.923
Non-current tax liabilities	2.448.366	1.255.695
Non-current financial debts	4.401.758	6.598.762
Non-current financial payables on leased assets	0	0
	9.304.940	**19.617.842**
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	0	45.536
Trade debts and other debts	3.619.037	8.736.731

Financial debts	3.070.399	2.726.809
Current financial debts on leased assets	283.509	524.653
Tax debts	779.078	1.090.336
Other liabilities	59.792	0
	7.811.815	**13.124.065**
Total passivity	**17.116.755**	**32.741.907**
Total liabilities + equity	**34.969.572**	**50.817.815**

MONDO TV S.p.A.

Net financial position of Mondo TV S.p.A.		
(Thousand of Euro)	**Annual 31.12.23**	**Annual 31.12.22**
A) Liquid assets	326	2.231
B) Current financial receivables	229	2.308
C) Securities intended for sale	1.668	0
D) Liquidity A+B+C	**2.224**	**4.539**
E) Current financial debts to banks	(3.070)	(2.727)
F) Current financial payables for application of IFRS 16	(284)	(525)
G) Current financial debt E+F	**(3.354)**	**(3.251)**
H) Net current financial availability (debt) G+D	**(1.130)**	**1.288**
I) Non-current financial payables to banks	(3.502)	(4.599)
L) Debts for convertible bonds	(200)	(2.000)
M) Non-current financial payables to shareholders	(700)	0
N) Non-current financial debt I+L+M	**(4.402)**	**(6.599)**
Total net financial debt as per ESMA guidance	**(5.532)**	**(5.311)**
Non-current financial receivables	0	650
Total net financial debt	**(5.532)**	**(4.661)**

MONDO TV S.p.A.

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

Financial Statement		
(thousand of euro)	**2023**	**2022**
A. INITIAL CASH AND CASH EQUIVALENTS	2.231.485	4.979.117
Profit (loss) for the year	(2.739.474)	(69.330.149)
Depreciation and write-downs	4.794.746	94.888.093
Net change in funds	(4.037.954)	(143.282)
Cash flow from operating activities before changes in working capital	(1.982.682)	25.414.662
(Increase) / decrease in trade receivables and other receivables	4.876.896	14.926.173
(Increase) decrease in tax assets	113.839	2.000.266
(Increase) / decrease in other activities	0	40.781
Increase / (decrease) in trade debts	(10.448.686)	8.206.432
Increase / (decrease) in tax liabilities	896.254	25.369
Increase / (decrease) in other liabilities	59.792	0
B. NET CASH EQUIVALENTS PRODUCED (USED) BY OPERATIONAL ACTIVITIES	(6.484.587)	50.613.683
(Investments) / Disinvestments in fixed assets		
- Intangible assets	(2.714.307)	(56.412.005)
- Tangible fixed assets	(3.514)	(9.180)
- Rights of use on leased assets	(95.073)	(389.134)
- Financial fixed assets	6.284.448	(308.857)
C. NET CASH EQUIVALENTS USED IN INVESTMENT ACTIVITIES	3.471.554	(57.119.176)
Capital movements	2.516.383	3.062.530
(Increase) / decrease in financial credits and securities	686.061	(219.427)
Increase / (decrease) in financial debts	(2.094.558)	914.758
D. NET CASH EQUIVALENTS PRODUCED BY FINANCIAL ACTIVITIES	1.107.886	3.757.861
E. NET INCREASE / (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(1.905.147)	(2.747.632)
F. CASH AND CASH EQUIVALENTS	326.338	2.231.485