

*Registro delle Imprese e Codice Fiscale 07258710586  
R.E.A. di Roma 604174*

**Mondo TV S.p.A.**  
**Capitale Sociale Euro 22.008.059 - i.v.**

**Sede Legale**  
**Altre sedi**

**Via Brenta, 11 - Roma**  
**Via Montenero, 42 - 44 - Guidonia (RM)**  
**52, Rue Gerard - 75013 Paris (Francia)**

## **Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2023**

*Progetto: Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2024  
Approvazione: Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2024*

Mondo TV S.p.A.  
Sede Legale: Via Brenta, 11 - Roma  
Capitale Sociale Euro 22.008.059  
Registro delle Imprese e Codice Fiscale 07258710586  
R.E.A. di Roma 604174

<b>SOMMARIO</b>		<b>PAGINA</b>
<b>Corporate Governance</b>	Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale e Società di Revisione	3
<b>Relazione sulla gestione</b>	Commento generale	4
	Descrizione delle condizioni operative dell'attività	7
	Dati di sintesi del gruppo e della capogruppo	9
	Investimenti in library, operazioni riguardanti le società del gruppo e fatti rilevanti dell'esercizio 2023	13
	Informazioni concernenti gli azionisti ed i corsi azionari	18
	Evoluzione prevedibile della gestione, principali rischi relativi	19
	Basi per l'adozione del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio	23
	Risorse umane ed attività di ricerca e sviluppo	25
	Azioni proprie	25
	Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	25
	Operazioni con entità correlate e infragruppo	25
	Prospetto di riconciliazione del patrimonio netto e del risultato economico consolidato con la capogruppo	28
	Proposta di destinazione del risultato di esercizio	29
<b>Bilancio Consolidato</b>	Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata	31
	Conto economico separato consolidato	32
	Conto economico complessivo consolidato	32
	Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato	33
	Rendiconto finanziario consolidato	34
	Prospetti contabili consolidati con evidenza delle parti correlate	35
	Note esplicative al bilancio consolidato	38
<b>Bilancio d'esercizio</b>	Situazione patrimoniale e finanziaria	82
	Conto economico	83
	Conto economico complessivo	83
	Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	84
	Rendiconto finanziario	85
	Prospetti contabili con evidenza delle parti correlate	86
	Note esplicative al bilancio d'esercizio	90

**CORPORATE GOVERNANCE****CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE <sup>(1)</sup>**

<i>Presidente ed Amministratore Delegato</i>	Matteo Corradi
<i>Consiglieri</i>	Monica Corradi Carlo Marchetti Aurelio Fedele (Indipendente) Angelica Mola (Indipendente)

**COLLEGIO SINDACALE <sup>(2)</sup>**

<i>Presidente</i>	Maurizio Bernardo
<i>Sindaci Effettivi</i>	Sara Antonelli Alberto Montuori
<i>Sindaci Supplenti</i>	Davide Salatino Sara Acquarelli

**SOCIETA' DI REVISIONE <sup>(3)</sup>**

BDO Italia S.p.A.

**Altri organi della Capogruppo:****Comitato per il Controllo e Rischi**

Aurelio Fedele - Presidente  
Angelica Mola - Componente

**Organismo di Vigilanza (Ex D.Lgs. 231/2001)**

Aurelio Fedele - Presidente  
Mariangela Lubrano Lavadera - Componente  
Samantha Gioia Perri - Componente

**Comitato per la remunerazione**

Angelica Mola – Presidente  
Aurelio Fedele - Componente

- (1) L'incarico al Consiglio d'Amministrazione è stato conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 21 aprile 2021 fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2023.
- (2) Nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2023, rimane in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2025.
- (3) Nominata dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2015, rimane in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2023.

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

### 1. COMMENTO GENERALE

Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato della Mondo TV S.p.A. ("Gruppo" o "Gruppo Mondo TV") al 31 dicembre 2023 che sottoponiamo al Vostro esame ed approvazione, sono stati redatti secondo i principi contabili internazionali (IFRS).

La presente relazione è stata redatta in conformità a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile; essa fornisce le informazioni più significative sulla situazione economica, patrimoniale, finanziaria e sulla gestione della Mondo TV S.p.A. e del Gruppo, come di seguito definito.

Ai fini della redazione del bilancio di esercizio e consolidato, la Mondo TV S.p.A. si è avvalsa della facoltà concessa dalla vigente normativa in materia di bilanci di presentare un'unica relazione sulla gestione a corredo sia del bilancio di esercizio individuale della Capogruppo, che di quello consolidato, dando maggior rilievo, ove non diversamente indicato, ai fenomeni a livello di Gruppo.

#### 1.1 Risultati consolidati

Il Gruppo ha definito una nuova linea strategica definita nel Business Plan approvato dal Consiglio di 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 2023 che prevede un livello significativamente minore dei ricavi per effetto del venir meno del mercato asiatico e della focalizzazione sui mercati occidentali.

Tale piano è stato aggiornato e rivisto in data 25 marzo 2024, per recepire la nuova struttura del gruppo, sostanzialmente modificata rispetto all'anno precedente per effetto della cessione di Mondo Tv Studios e della fusione tra Mondo tv France e Mondo tv Suisse e per recepire inoltre l'evoluzione del business della capogruppo.

Rispetto all'esercizio 2022 il decremento dei ricavi (Ricavi delle vendite e prestazioni e Altri ricavi), pari a 26,7 milioni di Euro in valore assoluto ed al 76% circa in termini percentuali, è ascrivibile alla focalizzazione sui mercati occidentali, già prevista dal nuovo piano industriale, ed alla cessione avvenuta in corso d'anno della controllata Mondo Tv Studios.

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 percentuale 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 ed è stato determinato dai minori ricavi e minori costi operativi a seguito di quanto sopra esposto.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (5,5 milioni, 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 imposte per 1,2 milioni di Euro (2,2 milioni di Euro nel 2022), prevalentemente riferite all'accertamento ricevuto dall'Agenzia delle entrate in relazione al Patent Box 2017 ed 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 prevalentemente della cessione della controllata spagnola e per la conversione delle obbligazioni convertibili Atlas nel corso del 2023.

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.

## 1.2 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 a quanto previsto dal Business Plan approvato dal Consiglio di 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 2023 che prevede un livello significativamente minore dei ricavi per effetto del venir meno del mercato asiatico e della focalizzazione sui mercati occidentali.

Tale piano è stato aggiornato e rivisto in data 25 marzo 2024, per recepire la nuova struttura del gruppo, sostanzialmente modificata rispetto all'anno precedente per effetto della cessione di Mondo Tv Studios e della fusione tra Mondo tv France e Mondo tv Suisse e per recepire inoltre l'evoluzione del business della capogruppo.

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 imposte per 1,3 milioni di Euro (2,2 milioni di Euro nel 2022), prevalentemente riferite all'accertamento ricevuto dall'Agenzia delle entrate in relazione al Patent Box 2017, 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.

### 1.3 Attuazione del nuovo piano Industriale

Il nuovo piano industriale del gruppo è stato definito in data 17 marzo 2023, quando, in seguito agli eventi che hanno determinato la decisione di abbandonare nella sostanza il mercato cinese, il gruppo ha avviato una strategia basata su una sensibile riduzione degli investimenti e dei costi operativi, lo sfruttamento della library esistente e dalla focalizzazione delle vendite nei paesi occidentali.

Questo ha determinato la necessità di modificare con urgenza ed in corso d'anno le proprie strategie commerciali, in quanto il gruppo era fortemente focalizzato sull'Asia (80% a livello di gruppo e 96% a livello di capogruppo, in cui i ricavi provenienti dai paesi occidentali ammontavano a circa 1,1 milioni di euro).

I risultati raggiunti nel corso del 2023 testimoniano che il percorso di focalizzazione nei paesi occidentali è stato implementato con successo, in quanto nel 2023 l'Asia rappresenta solo il 16% dei ricavi del gruppo, mentre L'Europa rappresenta l'84% restante; in particolare per la capogruppo l'Asia pesa per il 25% totale dei ricavi, ed i ricavi provenienti dai paesi europei sono quasi triplicati a 3,2 milioni di euro.

Quanto alla riduzione degli investimenti, costituiti prevalentemente dallo sviluppo e produzione di serie animate, questi sono passati dai 57,5 milioni del 2022 ai 3,3 milioni del 2023, con la conclusione tra la fine del 2023 e l'inizio del 2024 dei principali progetti (Grisù, Monster Loving Maniacs, Agent 203).

Quanto alla riduzione dei costi operativi, questa è stata implementata nel 2023 con una riduzione sensibile sia del costo del lavoro che dei costi esterni di struttura, e questa attività di riduzione dei costi proseguirà anche nel 2024.

Nel corso del 2023 per rendere più efficiente la struttura operativa del gruppo si è proceduto all'effettuazione di due importanti operazioni straordinarie, la prima è stata la cessione di Mondo Tv Studios, ritenuta non più strategica per la focalizzazione della società sulla produzione di serie di animazione, e la fusione per incorporazione di Mondo Tv Suisse in Mondo Tv France, perfezionata a fine 2023, che ha permesso di ridurre ulteriormente i costi operativi del gruppo a partire dal 2024.

Per quanto riguarda il confronto tra budget 2023 e consuntivo 2023, si evidenzia quanto segue:

Intanto il confronto a livello di bilancio consolidato non risulta significativo in quanto è mutata in maniera sostanziale l'area di consolidamento in seguito alla cessione di Mondo Tv Studios; a tal proposito già nel resoconto trimestrale al 30 settembre erano stati definiti gli obiettivi di piano precedentemente comunicati non più attuali, indicando come nuovi obiettivi consolidati un valore della produzione di circa 9 milioni ed un risultato netto positivo, entrambi effettivamente raggiunti.

Per quanto riguarda invece il confronto tra budget 2023 e consuntivo a livello di capogruppo, si evidenzia quanto segue:

- 1) Per quanto riguarda i ricavi, a fronte di un valore di budget di 5,5 milioni sono stati consuntivati ricavi per 5,8 milioni, con un consuntivo superiore di 0,3 milioni di euro rispetto a quanto previsto; questo è stato determinato da altri ricavi pari ad euro 1,4 milioni, non previsti a budget, e da ricavi di vendita per 4,4 milioni; i minori ricavi di vendita rispetto a quanto previsto sono stati determinati prevalentemente dallo slittamento di alcune vendite al 2024; in particolare lo slittamento della conclusione di Grisù, prevista inizialmente nel quarto trimestre 2023 e poi realizzata nel primo trimestre 2024 ha determinato lo slittamento dei ricavi verso la sola RAI di euro 0,3 milioni, e lo spostamento in avanti del piano di licensing e merchandising.  
Gli altri ricavi sono rappresentati in gran parte da sopravvenienze attive, principalmente determinati da debiti verso fornitori non più esigibili per effetto della prescrizione.
- 2) I costi di produzione capitalizzati sono in linea con quanto previsto a budget.
- 3) I costi di struttura, che pure evidenziano un calo significativo, sono superiori di euro 0,6 milioni

rispetto a quanto previsto a budget; questo è stato determinato dai maggiori costi, di natura non ricorrente, determinati dalle operazioni di cessione della partecipazione in mondo tv Studios e dalla fusione per incorporazione di Mondo Tv Suisse in Mondo Tv France.

- 4) Le imposte hanno inciso per 1,15 milioni di euro, e si riferiscono all'accertamento da parte dell'agenzia delle entrate del Patent box 2017, iscritto dalla società come accantonamento per rettifiche di imposte di esercizi precedenti. Si evidenzia che negli anni successivi Mondo tv ha ritenuto di non ricorrere a tale forma di agevolazione, pertanto non sono ad oggi ipotizzabili oneri ulteriori.

Si evidenzia inoltre che L'Ebitda Adjusted 2023, al netto dei ricavi straordinari e dei costi non ricorrenti derivanti dalle operazioni di ristrutturazione societaria sarebbe pari ad euro 3,9 milioni per quanto riguarda il consolidato e 2,6 milioni per quanto riguarda la capogruppo.

## 2. DESCRIZIONE DELLE CONDIZIONI OPERATIVE DELL'ATTIVITÀ

Il Gruppo opera storicamente nel settore della produzione e commercializzazione di serie televisive e lungometraggi animati. L'attività si è, inoltre, ormai da oltre cinque anni indirizzata verso settori correlati alla propria attività principale tra i quali i più rilevanti, soprattutto in prospettiva, quelli relativi allo sfruttamento dei propri diritti per il merchandising. Inoltre, a partire dall'esercizio precedente il Gruppo ed in particolare la Capogruppo Mondo TV S.p.A. ha modificato la propria strategia di produzione e vendita, focalizzando gli sforzi e gli investimenti principalmente su nuove produzioni dall'elevato potenziale di *licensing*, coprodotte con terze parti, e sulla distribuzione di *library* di terzi.

Il contesto economico di riferimento nel corso del 2023 è stato ancora influenzato dall'emergenza Covid, in particolare in alcune aree geografiche.

Risulta in particolare significativo, come nel passato esercizio, l'impatto negativo sulle vendite di *licensing* e merchandising, in quanto molti licenziatari hanno preferito rimandare l'uscita dei prodotti.

Il perdurare del conflitto tra Russia ed Ucraina oltre le previsioni ha impattato sia per le relazioni commerciali con i paesi direttamente impattati dal conflitto, sia più in generale dato l'inasprimento dei rapporti geopolitici tra USA e Cina sulle relazioni in generale del mondo occidentale con l'area asiatica e la Cina in particolare; inoltre lo shock sui prezzi ha determinato un indebolimento complessivo della domanda globale.

La situazione è ulteriormente peggiorata con lo scoppio del conflitto in autunno 2023 tra Israele e Palestina.

La società per la natura del proprio prodotto e dei processi di produzione non è impattata dalle politiche riguardanti il climate change.

Si riporta di seguito una sintetica descrizione dell'attività della Capogruppo e delle società controllate e le relative missioni strategiche:

La Capogruppo **Mondo TV S.p.A.** ha enfatizzato la propria vocazione di società 'forziere', dedita alla creazione di diritti e, in misura minore, all'acquisizione degli stessi sul mercato, adatti allo sfruttamento sia in ambito televisivo, che nel variegato mondo dei diritti ancillari e correlati (*licensing* e merchandising).

**Mondo TV France S.A.** realizza produzioni e coproduzioni di serie televisive di animazione per le emittenti televisive francesi e, dal punto di vista strategico, consente al Gruppo Mondo TV di espandere il proprio ambito operativo in Francia e nei paesi francofoni. La società è quotata presso Euronext Growth Milan - (di seguito, "EGM") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; la percentuale di partecipazione di Mondo TV S.p.A. al 31 dicembre 2023 è pari a circa il 53%.

Nel corso del 2023 Mondo Tv France ha incorporato Mondo Tv Suisse con una fusione per incorporazione che si è completata in data 18 dicembre 2023.

La controllata ha chiuso l'esercizio 2023 con una perdita di Euro 47 migliaia ed un patrimonio netto di Euro 5.682 migliaia.

Nella tabella seguente sono sintetizzati i settori in cui è suddivisa l'attività del Gruppo Mondo TV con le società di riferimento:

<b>Gruppo Mondo TV</b>	
<b>Società</b>	<b>Settori</b>
Mondo TV S.p.A.	<i>Produzione, Distribuzione, Licensing</i>
Mondo France S.A.	<i>Produzione, Distribuzione, Licensing</i>

Il perimetro del gruppo rispetto all'anno scorso si è modificato per effetto della cessione di Mondo Tv Studios e della fusione per incorporazione di Mondo Tv Suisse in Mondo Tv France

L'attività di distribuzione televisiva si concretizza mediante la cessione e/o licenza dei diritti di sfruttamento televisivo, relativi alle serie ed ai lungometraggi animati presenti nelle Library del Gruppo.

I principali acquirenti sono rappresentati da coproduttori, distributori ed emittenti televisive attive nel settore della trasmissione via etere, via cavo e via satellite, sia pubbliche che private, in Italia e all'estero.

Lo sviluppo di nuove tecnologie nel campo della comunicazione multimediale apre, inoltre, al Gruppo nuovi ed interessanti mercati e/o nicchie di mercato.

Le attività di produzione vengono condotte dal Gruppo in proprio o, come spesso avviene in questo settore, in collaborazione con società terze che partecipano alla produzione sostenendone una parte dei costi e/o una parte degli oneri organizzativi ed esecutivi, mentre il Gruppo ne controlla l'aspetto creativo e governa, di fatto, l'intero processo produttivo.

Le attività di produzione vengono svolte sotto la direzione e supervisione del management del Gruppo avvalendosi, in tutto o in parte, secondo la prassi del settore, sia di disegnatori, sceneggiatori e registi esterni che di studi di animazione cui viene demandata la realizzazione esecutiva delle serie e dei lungometraggi animati.

In sintesi, le fasi che interessano la realizzazione di una serie televisiva sono le seguenti:

Pre-produzione	Storia e personaggi Sceneggiatura Disegno base Storyboard
Produzione esecutiva	Disegno esecutivo Regia
Post-produzione	Verifica e completamento del compositing Montaggio finale Colonna dialoghi e colonna sonora Sincronizzazione e mixaggio

Il Gruppo sta sviluppando la linea strategica già tracciata nei precedenti esercizi che prevede:

1. il rilancio del settore della produzione di cartoni animati con l'acquisizione di nuove co-produzioni ad alta vocazione commerciale;
2. l'ampliamento dell'offerta di prodotti di terze parti, sia nel settore storico dei cartoons che dei prodotti cosiddetti "live action" per giovani;
3. il consolidamento nei mercati esteri e sviluppo di nuovi mercati, in particolare nei paesi occidentali, al fine di aumentare il fatturato rinveniente da tali mercati;
4. l'ottimizzazione delle sinergie dei settori dell'audiovisivo e del licensing & merchandising, per l'acquisizione di nuove property e per la vendita di prodotti;
5. la riorganizzazione del lavoro interno, in particolare del settore produzione, in un'ottica di razionalizzazione e maggiore efficienza dei costi.

La linea di sviluppo strategica tracciata è quella di un progressivo incremento dei titoli costituenti la Library accompagnato da uno sfruttamento sempre più intenso e capillare, sia nel tradizionale settore della concessione di diritti televisivi che nel più "nuovo", per il Gruppo, ambito dei settori correlati.

**3. DATI DI SINTESI DEL GRUPPO E DELLA CAPOGRUPPO**
**3.1 GRUPPO MONDO TV**

Si riportano di seguito i dati patrimoniali - finanziari ed economici del Gruppo Mondo TV riclassificati e confrontati con i dati dell'esercizio precedente.

<b>Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata sintetica riclassificata</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Attività immobilizzate (non correnti)</b>	<b>31.395</b>	<b>33.834</b>
Attività correnti	3.935	10.747
Passività correnti	(5.365)	(11.129)
<b>Circolante netto</b>	<b>(1.430)</b>	<b>(382)</b>
<b>Passività non correnti</b>	<b>(3.306)</b>	<b>(7.248)</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>26.659</b>	<b>26.204</b>
Posizione finanziaria netta	(7.590)	(12.225)
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>19.069</b>	<b>13.979</b>
Patrimonio netto di terzi	120	(112)
<b>Patrimonio netto del gruppo</b>	<b>18.949</b>	<b>14.091</b>

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

Si evidenzia inoltre che L'Ebitda Adjusted 2023, al netto dei ricavi straordinari e dei costi non ricorrenti derivanti

dalle operazioni di ristrutturazione societaria sarebbe pari ad euro 3,9 milioni, come evidenziato dalla tabella seguente:

**EBITDA 2023 Adjusted (in Euro milioni)**

<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	4,7
Altri ricavi non ricorrenti	-1,4
Costi operativi non ricorrenti	0,6
<b>EBITDA Adjusted</b>	<b>3,9</b>

Si riportano di seguito le informazioni finanziarie predisposte secondo lo schema di "Dichiarazione di Indebitamento" richiesto dalla comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, aggiornate con quanto previsto dall'orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 così come recepito dal richiamo di attenzione CONSOB n. 5/21 del 29 aprile 2021. Di seguito lo schema:

<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Disponibilità liquide	1.747	3.088
Crediti finanziari correnti	0	810
Attività valutate al FVTPL	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)
<b>(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente</b>	<b>(3.189)</b>	<b>(3.868)</b>
Debiti verso soci	(700)	0
Debiti per piano obbligazioni convertibili	(200)	(2.000)
Debiti non correnti verso banche	(3.501)	(6.357)
<b>Indebitamento netto non corrente</b>	<b>(4.401)</b>	<b>(8.357)</b>
<b>Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(12.225)</b>
Crediti non correnti verso terzi	0	0
<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(12.225)</b>

Si evidenzia che nelle attività valutate al FVTPL sono comprese 400.000 azioni Squirrel Media, per un controvalore pari ad euro 596.000 a garanzia di un Loan Bond erogato da CLG Capital e scadente a maggio 2024.

**3.2 CAPOGRUPPO MONDO TV S.P.A.**

Di seguito riportiamo i dati patrimoniali - finanziari ed economici della Capogruppo Mondo TV S.p.A. (di seguito anche "Mondo TV" o la "Società") riclassificati e confrontati con i dati dell'esercizio precedente:

<b>Situazione patrimoniale-finanziaria sintetica</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
<b>Attività immobilizzate (non correnti)</b>	<b>29.798</b>	<b>37.635</b>
Attività di esercizio	2.948	7.994
Passività di esercizio	(4.458)	(9.873)
<b>Circolante netto</b>	<b>(1.510)</b>	<b>(1.879)</b>
<b>Passività non correnti</b>	<b>(4.903)</b>	<b>(13.019)</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>23.385</b>	<b>22.737</b>
Posizione finanziaria netta	(5.532)	(4.661)
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>17.853</b>	<b>18.076</b>

<b>Conto economico complessivo di sintesi</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ricavi	5.804	28.037
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	411	774
Costi operativi	(2.787)	(3.736)
<b>Margine Operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>3.427</b>	<b>25.074</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(4.795)	(94.888)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>(1.367)</b>	<b>(69.814)</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	(225)	2.664
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>(1.593)</b>	<b>(67.150)</b>
Imposte sul reddito	(1.147)	(2.180)
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>(2.739)</b>	<b>(69.330)</b>

Si evidenzia inoltre che L'Ebitda Adjusted 2023, al netto dei ricavi straordinari e dei costi non ricorrenti derivanti dalle operazioni di ristrutturazione societaria sarebbe pari ad euro 2,6 milioni per quanto riguarda la capogruppo, come evidenziato dalla tabella seguente:

**EBITDA 2023 Adjusted**

<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	3,4
Altri ricavi non ricorrenti	-1,4
Costi operativi non ricorrenti	0,6
<b>EBITDA Adjusted</b>	<b>2,6</b>

Si riportano di seguito le informazioni finanziarie predisposte secondo lo schema di "Dichiarazione di Indebitamento" richiesto dalla comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, aggiornate con quanto previsto dall'orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 così come recepito dal richiamo di attenzione CONSOB n. 5/21 del 29 aprile 2021. Di seguito lo schema:

<b>Posizione finanziaria netta</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>Annuale 31.12.23</b>	<b>Annuale 31.12.22</b>	<b>Var ni</b>
A) Disponibilità liquide	326	2.231	(1.905)
B) Crediti finanziari correnti	229	2.308	(2.078)
C) Attività valutate al FVTPL	1.668	0	1.668
<b>D) Liquidità A+B+C</b>	<b>2.224</b>	<b>4.539</b>	<b>(2.315)</b>
E) Debiti finanziari correnti verso banche	(3.070)	(2.727)	(344)
F) Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	(284)	(525)	241
<b>G) Indebitamento finanziario corrente E+F</b>	<b>(3.354)</b>	<b>(3.251)</b>	<b>(102)</b>
<b>H) Disponibilità (Indebitamento) finanziario corrente netto G+D</b>	<b>(1.130)</b>	<b>1.288</b>	<b>(2.417)</b>
I) Debiti finanziari non correnti verso banche	(3.502)	(4.599)	1.097
L) Debiti per obbligazioni convertibili	(200)	(2.000)	1.800
M) Debiti finanziari non correnti verso soci	(700)	0	(700)
<b>N) Indebitamento finanziario non corrente I+L+M</b>	<b>(4.402)</b>	<b>(6.599)</b>	<b>2.197</b>
<b>Totale indebitamento finanziario netto come da Orientamento ESMA</b>	<b>(5.532)</b>	<b>(5.311)</b>	<b>(220)</b>
Crediti finanziari non correnti	0	650	(650)
<b>Totale indebitamento finanziario netto</b>	<b>(5.532)</b>	<b>(4.661)</b>	<b>(870)</b>

Si evidenzia che nelle attività valutate al FVTPL sono comprese 400.000 azioni Squirrel Media, per un controvalore pari ad euro 596.000 a garanzia di un Loan Bond erogato da CLG Capital e scadente a maggio 2024.

## 4. INVESTIMENTI IN LIBRARY, OPERAZIONI RIGUADANTI LE SOCIETA' DEL GRUPPO E FATTI RILEVANTI DELL'ESERCIZIO 2023

### 4.1 INVESTIMENTI IN LIBRARY

Nel 2023 è proseguita l'attività produttiva tipica della Capogruppo Mondo TV in particolare sono gli investimenti nella produzione della serie animate *Grisù*, *Monster Loving Maniacs* e *Agent 203*; gli investimenti dell'esercizio sono stati drasticamente ridotti in base a quanto previsto nel nuovo piano industriale, e sono stati limitati al completamento delle serie già in produzione.

In particolare le serie animate *Monster Loving Maniacs* e *Agent 203* sono state completate nell'ultima parte dell'anno, mentre *Grisù* è stata completata nel primo trimestre 2024.

Investimenti in Library (migliaia euro)		
Categoria	31.12.2023	31.12.2022
Serie animate	3.266	57.485
<b>TOTALE</b>	<b>3.266</b>	<b>57.485</b>

### 4.2 OPERAZIONI RIGUADANTI LE SOCIETA' DEL GRUPPO

Nel corso del 2023 non sono state acquisite né costituite società.

In data 12 aprile 2023 è stato firmato un accordo con la società spagnola Squirrel Media S.A. per la cessione integrale della partecipazione in Mondo TV Studios S.A. pari a circa il 75%. La cessione è stata perfezionata nel mese di settembre 2023, ottenendo quale corrispettivo della cessione azioni Squirrel media; 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.

Dall'operazione di scambio azionario è emersa sul bilancio del gruppo una plusvalenza pari ad euro 3.282 migliaia, mentre in relazione alle azioni Squirrel Media ricevute in concambio sono state contabilizzate minusvalenze per cessione azioni per un importo pari ad euro 215 migliaia ed una svalutazione per adeguamento prezzo al valore di borsa di fine periodo pari ad euro 918 migliaia; nel bilancio separato di esercizio è emersa dallo scambio azionario una plusvalenza pari ad euro 579 migliaia, un rigiro a proventi finanziari di riserve di patrimonio netto per euro 588 migliaia, mentre in relazione alle azioni Squirrel Media ricevute in concambio sono state contabilizzate minusvalenze per cessione azioni per un importo pari ad euro 215 migliaia ed una svalutazione per adeguamento prezzo al valore di borsa di fine periodo pari ad euro 918 migliaia.

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;

La fusione presenta numerosi vantaggi per gli azionisti delle due società, in particolare:

- *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.

A seguito della fusione, Mondo Tv France, di diritto francese, mantiene tutte le attuali agevolazioni alla produzione previste dall'ordinamento francofono; la società ha la sede principale a Parigi ed una sede operativa a Lugano, in Svizzera, costituita, come previsto dalla normativa svizzera, sotto forma di branch dove sono svolte le attività di distribuzione con particolare riferimento al licensing e al merchandising, le attività di vendita dei diritti televisivi ed il marketing.

#### *Concambio e modalità di determinazione*

I consigli di amministrazione delle due società hanno fondato la determinazione del concambio in base all'andamento dei valori di Borsa delle due società, mediante l'utilizzo di un metodo valutativo misto basato sull'utilizzo dei prezzi medi ponderati per i volumi per le diverse scadenze temporali utilizzate (i.e. media prezzi degli ultimi 6, 3 e 2 mesi; dell'ultimo mese e del prezzo al 23 giugno u.s.).

Per effetto della fusione, le azioni di Mondo Tv Suisse sono state revocate dalle negoziazioni sul mercato Euronext Growth Milan ed annullate e gli attuali soci di Mondo Tv Suisse hanno ricevuto azioni ordinarie di nuova emissione di Mondo Tv France secondo il rapporto di cambio pari a 27,5 azioni Mondo Tv France per ogni azione Mondo Tv Suisse.

Sono state pertanto emesse in aumento di capitale 275.000.000 nuove azioni Mondo Tv France in cambio delle attuali 10.000.000 di azioni Mondo Tv Suisse in circolazione.

#### **4.3 FATTI RILEVANTI DELL' ESERCIZIO 2023**

Di seguito vengono riportati le principali operazioni ed eventi di rilievo che si sono verificati nel corso dell'esercizio 2023.

##### **a) Contestazioni fiscali**

La Società ha sottoscritto in data 17 dicembre 2020 con l'Agenzia delle Entrate di Roma un accordo-quadro in relazione alla definizione ed archiviazione parziale del processo verbale di costatazione redatto in data 23.05.2019 nei confronti della società in relazione al 2014 e alle eventuali ulteriori annualità dal 2013 al 2019, nonché un atto di conciliazione relativo al procedimento avviato con ricorso della Società avverso le contestazioni fiscali per l'anno 2012, in relazione alla conversione di perdite fiscali in crediti di imposta.

Nel mese di Dicembre 2022 a seguito dell'esame da parte dell'Agenzia delle entrate delle dichiarazioni relative all'anno d'imposta 2016 l'Ufficio ha contestato la corretta fruizione dell'agevolazione "Patent Box"; in data 22 febbraio 2023 la Società ha sottoscritto la definizione dell'atto di adesione, impegnandosi a versare imposte per un totale di euro 183 migliaia e sanzioni ed interessi per euro 44 migliaia rateizzati nell'arco dei prossimi 5 anni.

Nel mese di luglio 2023 L'agenzia ha emesso un processo verbale di costatazione a seguito di una verifica generale sull'anno d'imposta 2017, in cui viene contestata la corretta fruizione dell'agevolazione "Patent Box". In data 15 dicembre è stato emesso il relativo avviso di accertamento.

A fronte di tale avviso la società ha accantonato un importo pari ad euro 1.132 mila euro, tra Ires, IRAP e sanzioni.

##### **b) Accordi commerciali**

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'intesa 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.

## c) Nuovi finanziamenti bancari e operazione di finanza straordinaria

Nel corso del primo semestre sono stati convertiti bond Atlas per un importo totale di 3,25 milioni di euro; con tale conversione si completa la prima tranche della linea di obbligazioni convertibili Atlas Approvata dall'assemblea del 29 aprile 2022; per effetto di tale conversione il patrimonio netto della capogruppo e del gruppo si incrementa di euro 3,2 milioni.

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).

Verificato la sussistenza delle condizioni CLG verserà a favore di Mondo TV il corrispettivo dovuto rispettivamente pari a Euro 1.500.000 quanto alla prima tranche entro 5 giorni dall'approvazione dell'Assemblea; le tranches successive sono erogate su richiesta di Mondo Tv con un cool down period di 75 giorni lavorativi tra una tranche e la successiva; Euro 1.500.000 quanto alla seconda tranche di cui euro 1.000.000 finalizzati al rimborso del loan erogato dalla stessa CLG alla società e scadente ad aprile 2024, Euro 1.250.000 quanto alla terza tranche, Euro 1.250.000 quanto alla quarta tranche Euro 1.000.000 quanto alla quinta tranche, euro 1.000.000 quanto alla sesta tranche. I Bond saranno emessi a favore di CLG *pro rata* (quindi 12 Bond in occasione della prima e seconda Tranche, 10 bond in occasione della terza e quarta Tranche, 8 bond in occasione della quinta e sesta Tranche).

Le Obbligazioni possono essere convertite in azioni ordinarie di Mondo TV in qualsiasi momento entro un periodo massimo di 2 anni dalla relativa emissione.

In occasione dell'invio della Richiesta di Emissione delle Obbligazioni sarà verificata la sussistenza, tra le altre, delle seguenti principali condizioni:

- (i) le dichiarazioni e garanzie rilasciate dalla Società nel Contratto siano ancora veritiere e corrette alla data di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione;
- (ii) l'emissione dei Bond e del warrant sia stata regolarmente approvata dagli organi societari competenti;
- (iii) avvenuta registrazione in regime di dematerializzazione sul sistema di gestione centralizzato gestito da Monte Titoli dei Bond;

- (iv) assenza di eventi i cui effetti siano qualificabili come "Material Adverse Effect";
- (v) mancanza di azioni intraprese da Borsa Italiana o altra autorità che inibiscano la transazione;
- (vi) le azioni della Società siano quotate sull'MTA e la loro negoziazione non sia stata sospesa (o minacciata di essere sospesa);
- (vii) il valore medio degli scambi sui titoli azionari Mondo TV S.p.A., calcolati nel mese precedente la Richiesta di Emissione, siano stati almeno pari a Euro 65.000 al giorno;
- (viii) la Società abbia adempiuto e rispettato tutte le obbligazioni previste nel Contratto.
- (ix) La capitalizzazione media di Mondo Tv S.p.A. sia stata superiore a 8 milioni di euro nei 90 giorni precedenti la richiesta.

Il rapporto di conversione sarà determinato sulla base di un prezzo di conversione pari al 92% del prezzo medio ponderato dei prezzi per volumi delle transazioni rilevate da Bloomberg sul titolo Mondo TV durante tre giorni selezionati da CLG in un periodo di quindici giorni di Borsa consecutivi precedenti (a) la ricezione di una Comunicazione di Conversione ovvero (b) in caso di Conversione Obbligatoria, il termine del Periodo di Conversione, il tutto come meglio specificato nel relativo regolamento.

Sulle Obbligazioni maturerà un diritto al pagamento di interessi da pagarsi cash in misura pari al 2,5% calcolato su base annua a decorrere dalla emissione delle Obbligazioni medesime e fino alla loro conversione in azioni.

A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da CLG, la Società si è impegnata a versare a CLG una commissione del 3,5% sul Prezzo di sottoscrizione pari a complessivi Euro 262.500,00 deducibili dall'importo pagato da CLG per la sottoscrizione dei Bond, proporzionalmente ai pagamenti ricevuti da parte di Mondo TV.

Inoltre la società sosterrà Euro 10.000 per spese legali.

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.

#### *Altre clausole contrattuali*

Le Obbligazioni Convertibili ed i Warrant non sono quotati e possono essere trasferiti a terzi da parte di CLG.

Il Contratto CLG prevede tuttavia specifiche *selling restriction* in capo a CLG per evitare che detta operatività possa integrare un'offerta al pubblico; in particolare in caso di successiva rivendita si applicano le disposizioni dell'art 5 del regolamento UE 2017/1129 e dell'art 100 bis del TUF; con riferimento all'obbligo di pubblicazione di un prospetto di offerta, ai sensi dell'art. 205 del TUF, tale obbligo è da escludersi nei casi di offerte di prodotti finanziari effettuate in mercati regolamentati, nei sistemi multilaterali di negoziazione e, se ricorrono le condizioni indicate dalla Consob con regolamento, da internalizzatori sistematici.

Non sussistono in capo a CLG obblighi di mantenimento delle azioni sottoscritte a seguito della conversione delle Obbligazioni ovvero dell'esercizio dei Warrant CLG.

Si precisa inoltre che non esistono accordi di *lock up* tra le parti.

L'emissione delle Obbligazioni e dei Warrant non richiede la pubblicazione di alcun prospetto di offerta e/o di quotazione da parte della Società.

La Società e CLG non hanno assunto alcun accordo per la rivendita delle azioni (rivenienti dalla conversione delle Obbligazioni o dall'esercizio dei Warrant) sul mercato.

Nell'ambito degli accordi in esame, al fine di agevolare il buon esito dell'operazione, la Società e Giuliana Bertozzi, azionista di maggioranza relativa della Società, hanno assunto l'impegno disgiunto a prestare gratuitamente in favore dei portatori delle Obbligazioni - al ricorrere di determinati presupposti e per un periodo di tempo oggi non prevedibile - un certo quantitativo di azioni nella loro rispettiva titolarità in funzione delle richieste di conversione delle Obbligazioni che dovessero tempo per tempo pervenire alla Società.

Non sono state concesse garanzie accessorie e non esistono ulteriori impegni in relazione a tale piano di obbligazioni convertibili non standard.

#### *Effetti diluitivi*

L'esecuzione dell'operazione comporterà un effetto diluitivo certo, ma variabile e non ipotizzabile, sulle partecipazioni possedute dagli attuali azionisti della Società, che dipenderà in particolare dalla quota di capitale della Società effettivamente sottoscritta da CLG ad esito della conversione delle Obbligazioni e pertanto anche dal numero delle stesse e dal relativo Prezzo. La diluizione massima in termini di quote di partecipazione degli attuali azionisti dipenderà, in particolare, dal Prezzo e dal rapporto di conversione delle Obbligazioni in nuove azioni, ad oggi non determinabili.

Tali variabili dipenderanno infatti dal prezzo di mercato registrato dal titolo Mondo TV nei giorni precedenti la conversione.

Anche l'eventuale sottoscrizione di azioni a seguito dell'esercizio dei Warrant potrebbe avere effetti diluitivi sulle partecipazioni possedute dagli azionisti di Mondo TV.

In particolare, gli effetti diluitivi derivanti dall'esercizio dei Warrant dipenderanno dall'ammontare delle azioni sottoscritte. Ipotizzando l'integrale esercizio dei Warrant medesimi – che comporterà la sottoscrizione di complessive n. 2.250.000 azioni ordinarie - la percentuale massima di diluizione sarà pari al 3,8%.

#### *Rischio relativo al potenziale effetto di deprezzamento del titolo*

Esiste un rischio di potenziale effetto di deprezzamento del titolo nel corso dell'operazione in caso di vendita sul mercato azionario delle azioni ricevute in conversione da parte del sottoscrittore del prestito.

#### *Modifiche nella composizione degli organi sociali*

Nell'accordo con CLG non è prevista alcuna modifica negli organi sociali di Mondo Tv né è ad oggi prevista alcuna modifica futura derivante dall'applicazione di tale accordo.

#### **d) Accordi di compensazione tra la Capogruppo, i suoi principali clienti e fornitori**

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.

#### **5. INFORMAZIONI CONCERNENTI GLI AZIONISTI ED IL CORSO AZIONARIO**

La ripartizione dell'azionariato della Mondo TV S.p.A. alla data del 31 dicembre 2023 è la seguente:

<b>Maggiori azionisti</b>		
	<b>n° azioni</b>	<b>%</b>
Giuliana Bertozzi	9.084.613	15,01%
Sub totale	9.084.613	15,01%
Altri azionisti	51.456.685	84,99%
Totale	60.541.298	100,00%

L'emittente non è a conoscenza dell'esistenza di accordi tra gli azionisti ai sensi dell'art.122 TUF; non esistono deleghe rilasciate dall'assemblea per aumenti di capitale, per l'emissione di titoli obbligazionari o per acquisto di azioni proprie. Non esistono accordi tra le Società e gli amministratori riguardanti indennità per gli organi societari in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o cessazione del rapporto di lavoro in seguito ad un OPA.

Per quanto riguarda l'andamento del corso azionario, questo è passato dagli 0,4275 euro al 30 dicembre 2022 ad un valore pari a 0,297 al 29 dicembre 2023.

Alla data di approvazione della presente relazione il titolo è quotato a Euro 0,22 con una capitalizzazione di mercato di circa 14 milioni.

## **6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE, PRINCIPALI RISCHI RELATIVI**

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 approvato in data 25 marzo 2024.

Ai sensi dell'art. 154-ter comma 4 del Testo Unico della Finanza si evidenzia che i principali rischi connessi al business aziendale che potrebbero avere impatti sull'evoluzione prevedibile della gestione sono i seguenti:

### **1. Rischi Finanziari**

Gli strumenti finanziari del Gruppo comprendono gli affidamenti ed i finanziamenti bancari, leasing finanziari ed i depositi bancari a vista.

Simili strumenti sono destinati a finanziare le attività operative del Gruppo. Il Gruppo ha diversi altri strumenti finanziari, come debiti e crediti commerciali derivanti dall'attività operativa. I rischi principali generati dagli strumenti finanziari della Società sono:

- a) Rischio di credito.
- b) Rischio liquidità.
- c) Rischio di cambio.
- d) Rischio di tasso di interesse.

- a) Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione delle Società del Gruppo a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

La gestione di tale rischio consiste, innanzitutto, nella selezione dei clienti sotto il profilo dell'affidabilità e solvibilità e nel limitare l'esposizione verso singoli clienti.

Sono oggetto di svalutazione individuale le posizioni per le quali si rileva il rischio di inesigibilità parziale o totale, seguendo una politica di gruppo che tiene altresì conto della classificazione dei crediti per anzianità dello scaduto e ricorrendo alla svalutazione parziale o totale laddove lo scaduto superi certi parametri.

Per quanto riguarda i crediti commerciali non scaduti, questi non hanno subito alcuna riduzione di valore, in quanto non sono emersi significativi indicatori di *impairment*, sulla base di una analisi effettuata che ha tenuto conto dell'affidabilità dei singoli clienti.

La Capogruppo Mondo TV S.p.A. sta attuando un costante monitoraggio sull'esposizione creditoria e sui flussi di cassa relativi ai clienti asiatici e cinesi in particolare, ricorrendo, ove se ne presenti l'opportunità, alla sottoscrizione di accordi di compensazione triangolare delle partite creditorie e debitorie con i clienti in oggetto ed alcuni fornitori ubicati sempre in Cina, al fine di accelerare il rientro delle posizioni creditorie. La Capogruppo, inoltre, come già declinato nel piano industriale si è posta come obiettivo quello di diversificare la propria attività anche dal punto di vista geografico al fine di limitare il più possibile i rischi derivanti dall'elevata concentrazione dei propri crediti nei confronti dei clienti ubicati in tale area geografica; nel corso del 2023 l'esposizione nei confronti dei clienti asiatici si è sostanzialmente azzerata.

b) Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie possano non essere disponibili o essere disponibili ad un costo elevato tale da determinare un impatto sul risultato economico.

A tal proposito, onde essere cautelati nella maniera migliore contro questi rischi, il Gruppo Mondo TV adotta una politica di ottimizzazione del mix di indebitamento tra breve e medio-lungo termine e, nell'ambito di quelle che sono le linee a breve, una politica di diversificazione delle linee e degli istituti bancari.

Peraltro, il Gruppo al 31 dicembre 2023 ha una riserva di liquidità pari a circa 1,7 milioni di Euro.

La tabella seguente rappresenta il dettaglio degli affidamenti, espressi in milioni di euro, del Gruppo Mondo TV in essere al 31 dicembre 2023 presso gli istituti bancari:

(valori in Euro milioni)	<b>ELENCO AFFIDAMENTI GRUPPO MONDO TV AL 31.12.2023</b>			
	<b>Cassa</b>	<b>Commerciale</b>	<b>Finanziamenti</b>	<b>Totale</b>
UBS	0	0,5	0	<b>0,5</b>
Raiffeisen	0	0	2,0	<b>2,0</b>
CREDEM	0	0,3	0,6	<b>0,9</b>
Credit Agricole	0	0,6	1,1	<b>1,7</b>
MPS	0	0	1,0	<b>1,0</b>
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>1,4</b>	<b>4,7</b>	<b>6,1</b>

A fronte del finanziamento Raiffeisen sono state concesse in garanzia azioni della controllata Mondo Tv France, sia proprie che prestate dal socio di riferimento Giuliana Bertozzi, come meglio dettagliato nella nota 16 al bilancio.

La tabella seguente rappresenta invece il dettaglio degli affidamenti, espressi in milioni di Euro, della Capogruppo Mondo TV S.p.A. in essere al 31 dicembre 2023 presso gli istituti bancari:

(Valori in milioni di euro)	ELENCO AFFIDAMENTI MONDO TV SPA AL 31.12.2023			
	Cassa	Commerciale	Finanziamenti	Totale
Raiffeisen	0,0	0,0	2,0	2,0
CREDEM	0,0	0,3	0,6	0,9
MPS	0,0	0,0	1,0	1,0
Credit Agricole	0,0	0,6	1,1	1,7
<b>Totale</b>	<b>0,0</b>	<b>0,9</b>	<b>4,7</b>	<b>5,6</b>

A fronte del finanziamento Raiffeisen sono state concesse in garanzia azioni della controllata Mondo Tv France, sia proprie che prestate dal socio di riferimento Giuliana Bertozzi, come meglio dettagliato nella nota 16 al bilancio.

c) Rischio di cambio

Il Gruppo presenta una esposizione derivante da operazioni in valuta (dollari statunitensi). Tale esposizione è generata prevalentemente da vendita di library, da contratti di produzione di serie animate con i fornitori e da acquisto di licenze.

Il rischio di cambio viene gestito mantenendo in dollari statunitensi una quota parte della liquidità, mentre non sono previste operazioni di copertura cambio.

d) Rischio di tasso di interesse

Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sui flussi di cassa, sui valori di mercato delle attività e passività finanziarie dell'impresa e sul livello dei proventi /oneri finanziari netti.

L'indebitamento finanziario del Gruppo è regolato da tassi di interesse variabili. In considerazione della bassa esposizione finanziaria, le Società del Gruppo sono soggette al rischio di tasso d'interesse in misura moderata.

## 2. Rischi connessi alla dipendenza da manager chiave

Alcuni componenti della famiglia Corradi ed alcuni manager delle Società controllate rivestono un'importanza strategica per il Gruppo. L'eventuale venir meno del loro apporto professionale potrebbe compromettere la capacità competitiva del Gruppo Mondo TV ed avere ripercussioni negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

In particolare, alcuni componenti della famiglia Corradi rivestono un ruolo rilevante nella gestione del business della società Mondo TV S.p.A..

Né i membri della famiglia Corradi né gli altri manager delle Società controllate sono vincolati alle società del Gruppo da clausole di esclusiva o patti di non concorrenza.

## 3. Rischi connessi con lo sfruttamento commerciale di diritti di proprietà intellettuale di terzi

I ricavi del Gruppo possono subire l'influenza di fattori, indipendenti dalle società del Gruppo, che incidono sulla disponibilità e sullo sfruttamento commerciale delle *property* di terzi, oggetto delle serie. L'accadimento di tali fattori eventuali potrebbe determinare una riduzione delle aspettative di guadagno con ripercussioni negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

## 4. Rischi connessi con l'esistenza di contenziosi e passività potenziali

Non vi sono ad oggi contenziosi legali rilevanti da cui possano derivare oneri significativi per il gruppo.

Mondo Tv ha ricevuto dall'Office of Foreign Asset Control ("OFAC") l'agenzia governativa Usa che vigila sul rispetto da parte di soggetti terzi delle sanzioni adottate dal governo USA nei confronti dei paesi esteri ritenuti

ostili, la comunicazione di conclusione di un procedimento investigativo avente ad oggetto la Società, proponendo il pagamento, a titolo transattivo, di una possibile sanzione nella misura di \$ 544.000 per avere la stessa avuto rapporti negli anni 2019-2021 con uno studio di animazione partecipato dal governo coreano, violando the North Korean Sanction Regulations (NKSR), la lista di proscrizione emanata dal governo USA nei confronti della Corea del Nord e soggetti appartenenti a detto stato.

La Società ha affidato la propria difesa a Eversheds Sutherland che ha presentato all'OFAC l'8 marzo u.s. una memoria difensiva argomentando in sintesi che la Società aveva interrotto i rapporti con lo studio di animazione sin dal 2016, che dal 2019 aveva provveduto a saldare un debito nei confronti della stessa di € 900.000 in più rate corrisposte dal 2019 al 2021 in ottemperanza ad una intimazione di pagamento ricevuta dal difensore italiano dello studio che lamentava il mancato pagamento di alcune produzioni, che la stessa Società non aveva contezza del fatto che tali pagamenti avrebbero violato le sanzioni NKSR e che comunque ha sempre cooperato con OFAC, concludendo la memoria difensiva con la richiesta di emissione di un provvedimento di richiamo ovvero di riduzione della misura della sanzione sopra indicata.

La contestazione è ancora in corso di discussione e non si è in condizione al momento di dare un giudizio prognostico in merito all'esito della stessa e in particolare dell'entità della sanzione che sarà eventualmente erogata alla Società nel caso in cui le ragioni della difesa vengano totalmente o parzialmente accolte; si ritiene pertanto ad oggi che l'eventuale applicazione, a titolo transattivo, di una sanzione dell'importo di \$ 544.000 sia possibile.

La società si riserva in ogni caso di accettare o meno tale proposta transattiva.

#### **5. Rischi connessi alla posizione fiscale delle società del Gruppo**

La Società ha sottoscritto in data 17 dicembre 2020 con l'Agenzia delle Entrate di Roma un accordo-quadro in relazione alla definizione ed archiviazione parziale del processo verbale di costatazione redatto in data 23.05.2019 nei confronti della società in relazione al 2014 e alle eventuali ulteriori annualità dal 2013 al 2019, nonché un atto di conciliazione relativo al procedimento avviato con ricorso della Società avverso le contestazioni fiscali per l'anno 2012, in relazione alla conversione di perdite fiscali in crediti di imposta.

Nel mese di Dicembre 2022 a seguito dell'esame da parte dell'Agenzia delle entrate delle dichiarazioni relative all'anno d'imposta 2016 l'Ufficio ha contestato la corretta fruizione dell'agevolazione "Patent Box"; in data 22 febbraio 2023 la Società ha sottoscritto la definizione dell'atto di adesione, impegnandosi a versare imposte per un totale di euro 183 migliaia e sanzioni ed interessi per euro 44 migliaia rateizzati nell'arco dei prossimi 5 anni.

Nel mese di luglio 2023 L'agenzia ha emesso un processo verbale di costatazione a seguito di una verifica generale sull'anno d'imposta 2017, in cui viene contestata la corretta fruizione dell'agevolazione "Patent Box". In data 15 dicembre è stato emesso il relativo avviso di accertamento.

A fronte di tale avviso la società ha accantonato un importo pari ad euro 1.132 mila euro, tra Ires, IRAP e sanzioni.

La società sta valutando in relazione a tale posizione se presentare ricorso o aderire all'accertamento agevolato, con possibilità di rateizzazione dell'importo in 4 anni.

#### **6. Rischi connessi al conflitto Russia Ucraina ed al nuovo conflitto in medio oriente**

Il perdurare del conflitto tra Russia ed Ucraina oltre le previsioni ha impattato sia per le relazioni commerciali con i paesi direttamente coinvolti nel conflitto, sia più in generale dato l'inasprimento dei rapporti geopolitici tra USA e Cina sulle relazioni in generale del mondo occidentale con l'area asiatica e la Cina in particolare; inoltre lo shock sui prezzi ha determinato un indebolimento complessivo della domanda globale.

Le azioni poste in essere sulla base di quanto ad oggi noto garantiscono una adeguata copertura dei potenziali effetti sebbene ulteriori tensioni potrebbero richiedere una revisione degli scenari futuri; la società ha rivisto anche in base alla situazione attuale i propri piani cancellando le previsioni di vendita nell'area russa.

La situazione è ulteriormente peggiorata con lo scoppio del conflitto in autunno 2023 tra Israele e Palestina, che al momento ha impattato sulla società in maniera marginale ma che potrebbe avere impatti in caso di ulteriore allargamento del conflitto.

## 7. BASI PER L'ADOZIONE DEL PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE NELLA REDAZIONE DEL BILANCIO

Il presupposto della continuità aziendale è un principio fondamentale nella redazione del bilancio. In base a tale presupposto, tecnicamente l'impresa viene normalmente considerata in grado di continuare a svolgere la propria attività in un prevedibile futuro (almeno 12 mesi a partire dalla data di bilancio) senza che vi sia né l'intenzione né la necessità di metterla in liquidazione, di cessare l'attività o di assoggettarla a procedure concorsuali come previsto dalla legge o da regolamenti. Le attività e le passività vengono, pertanto, contabilizzate in base al presupposto che l'impresa sia in grado di realizzare le proprie attività e far fronte alle proprie passività durante il normale svolgimento dell'attività aziendale.

Nella fase di preparazione del bilancio, la Direzione Aziendale deve effettuare una valutazione della capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità in funzionamento. Un'entità deve redigere il bilancio nella prospettiva della continuazione dell'attività a meno che la Direzione Aziendale non intenda liquidare l'entità o interromperne l'attività, o non abbia alternative realistiche a ciò. Qualora la Direzione Aziendale sia a conoscenza, nel fare le proprie valutazioni, di significative incertezze relative ad eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di seri dubbi sulla capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità in funzionamento, l'entità deve evidenziare tali incertezze.

Di seguito si riportano gli elementi o circostanze presi in considerazione che possono costituire uno stato di rischio:

- a) Il bilancio della capogruppo al 31 dicembre 2023 presenta una perdita di esercizio, che si somma alla perdita riscontrata nel 2022; il bilancio consolidato, pur avendo un risultato netto positivo al 31 dicembre 2023 ha il risultato operativo in perdita, che si somma alla perdita riscontrata nel 2022.
- b) la comunicazione a marzo 2023 del principale cliente asiatico della capogruppo, con la quale comunica a Mondo Tv l'impossibilità ad effettuare ulteriori acquisti di prodotto della library ed ulteriori investimenti; tale comunicazione evidenzia il deterioramento del mercato cinese, che ha rappresentato fino a tutto il 2022 una quota significativa delle vendite della capogruppo; in seguito a tale comunicazione il consiglio di amministrazione della capogruppo ha aggiornato in data 17 marzo 2023 il piano industriale 2023-2027, che ha determinato una trasformazione radicale del modello di business che presuppone minori investimenti, una significativa riduzione dei costi di struttura, una riorganizzazione societaria ed una focalizzazione delle vendite non più in Asia ma nel mondo occidentale.
- c) La società ha operato nel corso del 2023 e nei primi mesi del 2024 in condizioni di tensione finanziaria, come evidenziato da:
  - presenza di debiti verso l'erario per ritenute sorti nel 2023 e non ancora regolati, seppure per un limitato ammontare, e con la copertura prevista nel corso del 2024 mediante utilizzo di tax credit per attività di produzione di cui è già stata presentata la relativa richiesta ed in parte già accordata ed accreditata sul cassetto fiscale.
  - La richiesta avvenuta nel mese di marzo 2024 a Credem, Credit Agricole e Monte dei Paschi di Siena una moratoria di 12 mesi dal pagamento delle quote capitale, con contestuale allungamento del piano di ammortamento di 12 mesi, così come previsto dall' art. 56 comma 2 lettera C del DL. 18/2020. (Alla data della presente relazione Credem ha accettato la moratoria, mentre per quanto riguarda Monte dei Paschi di Siena e Credit Agricole la richiesta è in fase di valutazione da parte degli istituti.)
  - Una tempistica di pagamento dei fornitori spesso eccedente le condizioni contrattualmente concordate

Le valutazioni operate dagli Amministratori nel verificare la continuità aziendale risultano basate anche sui seguenti indicatori, che mitigano sensibilmente i fattori di rischio:

## 1. Indicatori finanziari

- Il gruppo dispone al 31 dicembre di liquidità per complessivi 1,7 milioni di Euro, riferibili principalmente alla Mondo Tv France, a fronte di una posizione finanziaria netta negativa per circa euro 7,6 milioni in significativo miglioramento rispetto ai 12,2 milioni del precedente esercizio.
- Non ci sono segnali/indicazioni di cessazione del sostegno finanziario da parte dei finanziatori e altri creditori.
- Non risultano attivate rilevanti forme coattive di recupero credito e/o di esecuzione.
- Il socio di maggioranza relativa ha finanziato la società con un finanziamento cash di euro un milione di cui euro 0,3 milioni restituito.
- Nel primo trimestre 2023 sono stati convertiti bond Atlas per complessivi 3,1 milioni di euro, che hanno aumentato il patrimonio netto del gruppo per un importo corrispondente, determinando una riduzione dei debiti finanziari per euro 2 milioni e l'apporto di nuova cassa per circa euro 1,1 milioni.
- Nel mese di dicembre 2023 è stata sottoscritto un piano di obbligazioni convertibili con CLG Capital dell'ammontare di euro 7,5 milioni, di cui euro 2 milioni già incassati alla data della presente relazione che apporterà nel prossimo triennio le risorse ritenute necessarie per supportare il piano industriale.
- Il gruppo appare sufficientemente patrimonializzato, con un patrimonio netto al 31 dicembre pari a 17,8 milioni per quanto riguarda la capogruppo e a circa 19 milioni per quanto riguarda il bilancio consolidato, abbondantemente al di sopra dei limiti legali; nel primo trimestre 2024 il patrimonio netto si è incrementato per effetto della conversione di 7 bond convertibili CLG Capital per un totale pari ad euro 875 migliaia.

## 2. Indicatori gestionali

- Le operazioni aziendali avvengono nella normalità e sulla base dei protocolli del settore e della normativa di riferimento.
- Nonostante l'uscita di alcune figure chiave non ci sono difficoltà nell'organico del personale o difficoltà nel mantenere il normale flusso di approvvigionamento dai principali fornitori.
- Nel corso del 2023 il management ha realizzato le operazioni necessarie, anche di natura straordinaria, per la realizzazione del nuovo piano industriale; in particolare è stata ceduta la partecipazione in Mondo Tv Studios, che assorbiva importanti risorse finanziarie; è stata completata la fusione tra Mondo Tv France e Mondo Tv Suisse e sono stati ridotti in maniera significativa i costi di struttura.
- Sono stati regolarmente conclusi tra fine 2023 ed inizio 2024 gli investimenti nelle serie animate Grisù, Agent 203, Monster Loving Maniacs, che hanno richiesto uno sforzo finanziario importante ma che possono ora essere messi a reddito da parte della società generando cassa mediante il loro sfruttamento commerciale

## 3. Altri indicatori

- Sono stati risolti o accantonati in bilancio i contenziosi fiscali pregressi.
- E' stato ridotto in maniera significativa l'indebitamento sia finanziario che di altra natura del Gruppo nel corso del 2023

In considerazione di quanto indicato sopra, gli Amministratori, nonostante la presenza di fattori che possono rappresentare un elemento di incertezza significativa riguardo la capacità della società e del gruppo di continuare ad operare in condizioni di continuità a causa della situazione di tensione finanziaria in essere e le difficoltà del mercato asiatico che hanno comportato la necessità di avviare un processo di diversificazione delle vendite in altre aree geografiche, dalla situazione attuale del contesto economico e le incertezze tipiche sottostanti la realizzazione di un nuovo piano industriale, dal quale dipendono strettamente le valutazioni

effettuate circa la tenuta dei valori della library e delle imposte anticipate, ritengono comunque ragionevole alla luce di quanto sopra esposto l'aspettativa che la società e del gruppo possano disporre di adeguate risorse patrimoniali e finanziarie per continuare l'esistenza operativa in un prevedibile futuro ed hanno, quindi, adottato il presupposto della continuità aziendale per la redazione dei bilanci d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2023.

## **8. RISORSE UMANE ED ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

Il Gruppo al 31 dicembre 2023 ha in essere 20 dipendenti, di cui 2 dirigenti e 18 fra impiegati e quadri, in diminuzione di 26 unità rispetto al 31 dicembre 2022. L'organico è così ripartito tra le varie società: Mondo TV S.p.A. 14 dipendenti, Mondo TV France S.A. 6 dipendenti.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati infortuni gravi sul lavoro in nessuna società del Gruppo, né sono stati segnalati addebiti in ordine a malattie professionali o mobbing, così come richiamato nel processo di verifica del perseguimento degli obiettivi ESG individuati nella politica per la remunerazione.

Il Gruppo effettua attività di ricerca e sviluppo finalizzata al lancio di nuovi prodotti sul mercato, mediante selezione e sviluppo dei personaggi anche con l'effettuazione di test con la collaborazione di sociologi infantili.

## **9. AZIONI PROPRIE**

La Capogruppo possiede al 31 dicembre 2023 806.000 azioni proprie.

## **10. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Dopo la chiusura dell'esercizio non vi sono eventi di rilievo.

## **11. OPERAZIONI CON ENTITA' CORRELATE E INTRAGRUPPO**

### **11.1 ENTITÀ CORRELATE AL GRUPPO**

Il Gruppo Mondo TV intrattiene significativi rapporti con le entità correlate il cui elenco completo viene riportato nell'allegato 5.

Tali rapporti sono regolati da normali condizioni di mercato ed hanno, in buona sostanza, una triplice origine:

- corresponsione di corrispettivi per prestazioni di lavoro;
- corresponsione di canoni di locazione ed altri servizi;
- rapporti diversi con soci e amministratori.

Nella tabella che segue sono evidenziati i rapporti suddetti sia sotto il profilo economico che quello patrimoniale al 31 dicembre 2023.

<i>(migliaia di Euro)</i>	<b>Crediti al</b>	<b>Costo</b>	<b>Debiti al</b>	<b>Diritti</b>	<b>Debiti</b>	<b>Natura dei rapporti</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>utilizzo</b>	<b>finanziari</b>	
				<b>IFRS 16</b>	<b>IFRS 16</b>	
				<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2023</b>	
<b>Compensi amministratori e dirigenti</b>						
Matteo Corradi	0	110	46	0	0	Presidente ed amministratore delegato
Monica Corradi	0	101	8	0	0	Amministratore
Aurelio Fedele	0	45	25	0	0	Amministratore indipendente
Angelica Mola	0	20	10	0	0	Amministratore indipendente
Carlo Marchetti *	0	148	40	0	0	Amministratore
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>424</b>	<b>129</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Società immobiliari e di servizi</b>						
Trilateral land Srl	42	307	16	335	284	Locazione uffici
<b>Soci</b>						
Giuliana Bertozzi**			1.074			
<b>Totale</b>	<b>42</b>	<b>731</b>	<b>1.219</b>	<b>335</b>	<b>284</b>	

\* Di cui 108 Euro migliaia quale compenso da dirigente della Capogruppo e 60 Euro migliaia quale Consigliere d'Amministrazione della Capogruppo e di talune controllate.

\*\* di cui 700 mila euro per finanziamento e 374 mila euro per prestito azioni Mondo Tv France.

Le informazioni relative alle operazioni infragruppo sono state fornite in adesione a quanto previsto dal Regolamento CONSOB in materia di parti correlate approvato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, successivamente modificato con delibera per come modificato con delibera Consob n. 21624/2020. Per maggiori dettagli, si rimanda alle Note esplicative.

## 11.2 OPERAZIONI INFRAGRUPPO A LIVELLO DI GRUPPO

Per quanto riguarda i rapporti intrattenuti dalla Capogruppo con le altre società del Gruppo Mondo TV e fra queste ultime senza coinvolgimento della Capogruppo, si segnala innanzitutto che le attività delle varie società tendono ad essere integrate poiché è tipico del settore che le società appartenenti ad un medesimo Gruppo Media perseguano delle politiche comuni in termini di produzione, acquisizione e sfruttamento dei diritti. Questi Gruppi tendono, infatti, ad organizzarsi al loro interno in separate entità dotate di competenze specializzate per lo sfruttamento dei diritti e, nel contempo, cercano di perseguire strategie comuni per l'approvvigionamento e la commercializzazione dei diritti, al fine di sfruttare le sinergie e la maggiore forza contrattuale derivanti dall'agire di concerto.

Tutte le operazioni avvenute fra le diverse società del Gruppo sono avvenute a condizioni di mercato.

Sulla base di quanto disposto dal regolamento Consob del 12 marzo 2010, n. 17221, per come modificato con delibera Consob n. 21624/2020 il Consiglio di Amministrazione di Mondo TV S.p.A., previo parere favorevole del Comitato degli Indipendenti, ha adottato un regolamento in tema di operazioni con parti correlate. Esso è entrato in vigore il 1° dicembre 2010.

Le principali operazioni che hanno avuto effetti nel corso del 2023 sono descritte di seguito (le stesse sono elise nell'ambito del bilancio consolidato):

### Mondo TV France S.A.

Nel corso dell'esercizio 2023 la controllata ha rifatturato costi relativi allo status di quotata e di competenza di Mondo TV S.p.A. per un importo totale pari a 33 migliaia di Euro ed interessi per euro 83 migliaia

## 11.3 ENTITÀ CORRELATE ALLA CAPOGRUPPO

La Società intrattiene significativi rapporti con le seguenti entità correlate, il cui elenco viene riportato nell'allegato 5. Tali rapporti sono regolati da normali condizioni di mercato, sono effettuati nell'interesse della Società ed hanno una triplice origine:

- corresponsione di corrispettivi per prestazioni di lavoro;
- corresponsione di canoni di locazione ed altri servizi;
- rapporti diversi con soci.

Nel dettaglio:

- I membri della famiglia Corradi, fra i quali Matteo Corradi, Presidente ed Amministratore Delegato, e Monica Corradi, Consigliere di Amministrazione;
- Trilateral Land S.r.l., società amministrata da Matteo Corradi, proprietaria dei fabbricati siti in Roma, Milano e Guidonia utilizzati dalle società del Gruppo Mondo TV.

I principali rapporti con le sopra indicate entità correlate sono i seguenti:

- Matteo Corradi, fornisce servizi direttivi nell'ambito degli incarichi in Mondo TV;
- Monica Corradi, fornisce servizi direttivi nell'ambito degli incarichi in Mondo TV;
- i rapporti con la Trilateral Land S.r.l. si riferiscono alla corresponsione alla Trilateral Land S.r.l. dei canoni di locazione per l'affitto degli immobili ove hanno sede le attività della Società.

La tabella che segue riporta i saldi economici e patrimoniali di Mondo TV S.p.A. nei confronti delle entità correlate al 31 dicembre 2023:

<i>(migliaia di Euro)</i>	<b>Crediti al 31.12.2023</b>	<b>Costo 31.12.2023</b>	<b>Debiti al 31.12.2023</b>	<b>Diritti utilizzo IFRS 16 31.12.2023</b>	<b>Debiti finanziari IFRS 16 31.12.2023</b>	<b>Natura dei rapporti</b>
<b>Compensi amministratori e dirigenti</b>						
Matteo Corradi	0	30	26	0	0	Presidente ed amministratore delegato
Monica Corradi	0	101	8	0	0	Amministratore
Aurelio Fedele	0	45	25	0	0	Amministratore indipendente
Angelica Mola	0	20	10	0	0	Amministratore indipendente
Carlo Marchetti (*)	0	128	20	0	0	Amministratore
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>324</b>	<b>89</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Società immobiliari e di servizi</b>						
Trilateral land Srl	42	307	16	335	284	Locazione uffici
<b>Soci</b>						
Giuliana Bertozzi (**)			1.074			
<b>Totali</b>	<b>42</b>	<b>631</b>	<b>1.179</b>	<b>335</b>	<b>284</b>	

(\*) Di cui 108 Euro migliaia quale compenso da dirigente e 20 Euro migliaia quale Consigliere d'Amministrazione.

(\*\*) di cui 700 mila euro per finanziamento e 374 mila euro per prestito azioni Mondo Tv France.

## 11.4 OPERAZIONI INTRAGRUPPO A LIVELLO DI CAPOGRUPPO

Per quanto riguarda i rapporti intrattenuti dalla Capogruppo con le altre società del Gruppo Mondo TV e fra queste ultime senza coinvolgimento della Capogruppo, si segnala innanzitutto che le attività delle varie società tendono ad essere integrate poiché è tipico del settore che le società appartenenti ad un medesimo Gruppo Media perseguano delle politiche comuni in termini di produzione, acquisizione e sfruttamento dei diritti. Questi gruppi tendono, infatti, ad organizzarsi al loro interno in separate entità dotate di competenze specializzate per lo sfruttamento dei diritti e, nel contempo, cercano di perseguire strategie comuni per l'approvvigionamento e la commercializzazione dei diritti, al fine di sfruttare le sinergie e la maggiore forza contrattuale derivanti dall'agire di concerto.

Tutte le operazioni avvenute fra le diverse società del Gruppo Mondo TV sono avvenute a condizioni di mercato. Le principali operazioni che hanno avuto effetti nel corso del 2023 sono descritte di seguito:

#### **Mondo TV France S.A.**

Nel corso dell'esercizio 2023 la controllata ha rifatturato costi relativi allo status di quotata e di competenza di Mondo TV S.p.A. per un importo totale pari a 33 migliaia di Euro ed interessi per euro 83 migliaia

<b>Rapporti con società controllate dirette ed indirette</b>					
(migliaia di Euro)	<b>Crediti finanziari</b>	<b>crediti commerciali</b>	<b>debiti</b>	<b>costi</b>	<b>ricavi</b>
Mondo Tv France	229	0	0	33	0
Mondo tv France Suisse Branch	0	48	2.262	83	0
<b>TOTALE</b>	<b>229</b>	<b>48</b>	<b>2.262</b>	<b>116</b>	<b>0</b>

La tabella seguente espone i rapporti totali nei confronti di amministratori, parti correlate e società controllate e collegate nell'esercizio 2023:

<b>Rapporti con società del gruppo e parti correlate</b>						
(migliaia di Euro)	<b>Debiti finanziari IFRS 16</b>	<b>Finanziamenti</b>	<b>crediti</b>	<b>debiti</b>	<b>costi</b>	<b>ricavi</b>
Rapporti con amministratori	0	0	0	89	324	0
Rapporti con altre parti correlate	284	0	42	16	307	0
Rapporto con i soci	0	0	0	1.074	0	0
Rapporti con società controllate	0	229	48	2.262	116	0
<b>Totale</b>	<b>284</b>	<b>229</b>	<b>90</b>	<b>3.441</b>	<b>747</b>	<b>0</b>

## **12. PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO E DEL RISULTATO ECONOMICO CONSOLIDATO CON LA CAPOGRUPPO**

Nella tabella che segue viene sinteticamente esposta la riconciliazione fra il patrimonio netto della Capogruppo al 31 dicembre 2023 e quello del Gruppo alla medesima data:

<i>(migliaia di euro)</i>	Conto Economico	Patrimonio Netto
<b>Bilancio civilistico Mondo TV S.p.A</b>	<b>(2.739)</b>	<b>17.853</b>
Dati individuali delle controllate	(861)	5.681
Elisioni valore di carico delle partecipazioni nette	0	(1.751)
Eliminazioni ricavi e risconti intragruppo capitalizzati	510	(2.714)
Deconsolidamento Mondo tv studios	3.709	0
Attribuzione a terzi PN controllate	223	(120)
<b>Bilancio consolidato</b>	<b>842</b>	<b>18.949</b>

### 13. PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Con riferimento alla perdita di esercizio pari ad Euro 2.739.474 si propone il riporto a nuovo.

Roma, 25 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

---

L' Amministratore Delegato  
Matteo Corradi



**PROSPETTI CONTABILI E NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023**

**PROSPETTI CONTABILI E NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO**
**SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA**

Situazione patrimoniale finanziaria			
(Migliaia di euro)	Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>Attività non correnti</b>			
- Diritti Immateriali		22.358	22.422
- Altre attività immateriali		13	139
Immobilizzazioni Immateriali	5	22.371	22.561
Immobilizzazioni Materiali	5	67	395
Diritti d'uso su beni in leasing	6	348	651
Attività per imposte anticipate	7	8.225	10.203
Altre attività non correnti	8	384	24
		<b>31.395</b>	<b>33.834</b>
<b>Attività correnti</b>			
Crediti commerciali e diversi	8	3.310	9.577
Crediti finanziari correnti		0	810
Crediti tributari	7	575	1.119
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	10	1.668	0
Altre attività correnti	9	51	51
Disponibilità Liquide	10	1.747	3.088
		<b>7.351</b>	<b>14.645</b>
<b>Totale attività</b>		<b>38.746</b>	<b>48.479</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>			
<b>Patrimonio netto</b>			
- 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)
<b>Totale patrimonio netto</b>	11	<b>19.069</b>	<b>13.979</b>
<b>Passività non correnti</b>			
Fondo TFR	12	367	410
Debiti tributari	7	2.448	1.256
Passività fiscali differite	7	117	102
Debiti commerciali non correnti	13	374	5.480
Debiti finanziari non correnti	13	4.402	8.357
		<b>7.708</b>	<b>15.605</b>
<b>Passività correnti</b>			
Fondi per rischi ed oneri	12	0	46
Debiti finanziari correnti	13	6.306	7.122
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	13	298	643
Debiti tributari	7	883	1.192
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	13	4.482	9.892
		<b>11.969</b>	<b>18.895</b>
<b>Totale passività</b>		<b>19.677</b>	<b>34.500</b>
<b>Totale passività + patrimonio netto</b>		<b>38.746</b>	<b>48.479</b>

**CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO**

<b>Conto economico separato</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>Note</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	17	6.955	33.574
Altri ricavi	17	1.367	1.461
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	18	1.172	2.761
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	19	(29)	(29)
Costo del personale	20	(1.764)	(4.163)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	21	(5.023)	(94.817)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	21	(45)	(144)
Ammortamento diritti d'uso	21	(347)	(448)
Accantonamenti per svalutazione crediti	8	(56)	(125)
Altri costi operativi	22	(3.030)	(8.169)
<b>Risultato operativo</b>		<b>(800)</b>	<b>(70.099)</b>
<b>Proventi finanziari</b>	23	5.196	3.609
<b>Oneri Finanziari</b>	23	(1.811)	(1.216)
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>		<b>2.585</b>	<b>(67.706)</b>
Imposte sul reddito	24	(1.152)	(2.193)
Risultato delle attività cedute	25	(814)	0
<b>Utile netto del periodo</b>		<b>619</b>	<b>(69.899)</b>
Risultato di competenza di terzi		(223)	(592)
<b>Risultato di competenza del Gruppo</b>		<b>842</b>	<b>(69.307)</b>

**CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO**

<b>conto economico complessivo</b>		
<i>(Migliaia di euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Utile (perdita) netta dell'esercizio	619	(69.899)
Altre componenti del conto economico complessivo consolidato	(6)	(235)
<b>Utile netto complessivo</b>	<b>613</b>	<b>(70.134)</b>
Risultato netto complessivo di competenza di terzi	(223)	(683)
<b>Risultato netto complessivo di competenza del gruppo</b>	<b>836</b>	<b>(69.451)</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO**

Variazioni del patrimonio Netto									
(migliaia di euro)	Capitale sociale	Riserva legale	Utili (perdite) a nuovo	F.do sovr.zzo azioni	Altre riserve	Utile (perdita) del periodo	Attr.e azionisti contr.n.te	Patrimonio soci di minoranza	Patrimonio netto totale
<b>Bilancio consolidato al 31.12.2021</b>	<b>22.567</b>	<b>3.469</b>	<b>4.303</b>	<b>36.918</b>	<b>7.800</b>	<b>5.483</b>	<b>80.540</b>	<b>536</b>	<b>81.076</b>
<i>Operazioni con soci, rilevate direttamente nel Patrimonio netto:</i>									
Aumento di capitale ATLAS	3.303			447	(248)		3.502		3.502
Azioni proprie					(563)		(563)		(563)
<i>Componenti del conto economico complessivo dell'esercizio:</i>									
Destinazione utile esercizio 2021		293	5.190			(5.483)	-		-
Operazioni azioni controllate					(175)		(175)	(91)	(266)
Riserva di traduzione Mondo Tv Suisse					65		65	35	100
Effetto attuariale benefici ai dipendenti					31		31		31
Altri movimenti					(2)		(2)	-	(2)
<b>Risultato del periodo</b>						<b>(69.307)</b>	<b>(69.307)</b>	<b>(592)</b>	<b>(69.899)</b>
<b>Bilancio consolidato al 31.12.2022</b>	<b>25.870</b>	<b>3.762</b>	<b>9.493</b>	<b>37.365</b>	<b>6.908</b>	<b>(69.307)</b>	<b>14.091</b>	<b>(112)</b>	<b>13.979</b>
<i>Operazioni con soci, rilevate direttamente nel Patrimonio netto:</i>									
Aumento di capitale per POC	3.250				(81)		3.169		3.169
Azioni proprie					(59)		(59)		(59)
<i>Componenti del conto economico complessivo dell'esercizio:</i>									
Destinazione perdita esercizio 2022			(69.307)			69.307	-		-
Operazioni azioni controllate					1.093		1.093	449	1.542
Rilascio riserva di traduzione Mondo Tv Suisse					(180)		(180)	6	(174)
Copertura perdite assemblea straordinaria 11/12/2023	(7.862)	(3.762)	55.995	(37.365)	(7.006)		-	-	-
Effetto attuariale benefici ai dipendenti					(6)		(6)		(6)
Altri movimenti					(1)		(1)	-	(1)
<b>Risultato del periodo</b>						<b>842</b>	<b>842</b>	<b>(223)</b>	<b>619</b>
<b>Bilancio consolidato al 31.12.2023</b>	<b>21.258</b>	<b>-</b>	<b>(3.819)</b>	<b>-</b>	<b>668</b>	<b>842</b>	<b>18.949</b>	<b>120</b>	<b>19.069</b>

L'assemblea straordinaria dell'11 dicembre 2023 ha approvato la copertura integrale delle perdite (civiliistiche) pregresse di euro 55.995 migliaia mediante utilizzo delle altre riserve per euro 7.006 migliaia, del fondo sovrapprezzo azioni per euro 37.365 migliaia, della riserva legale per euro 3.762 migliaia e mediante riduzione volontaria del capitale sociale di euro 7.862 migliaia; il nuovo capitale sociale post assemblea è pertanto pari ad euro 21.258.059 ripartito in 60.541.298 azioni senza valore nominale espresso.

Le operazioni societarie relative alle controllate, ed in particolare la fusione per incorporazione di Mondo Tv Suisse in Mondo Tv France ed il deconsolidamento di mondo Tv Studios hanno determinato un effetto positivo sul patrimonio netto del gruppo e dei terzi pari rispettivamente a 1.093 e 449 migliaia; in particolare la fusione ha determinato uno spostamento da patrimonio netto di terzi a patrimonio netto del gruppo per effetto del concambio applicato, mentre il deconsolidamento di Mondo TV Studios ha determinato una plusvalenza per il gruppo ed un incremento del patrimonio netto dei terzi.

Per ulteriori informazioni sul patrimonio netto si rimanda alla nota esplicativa n. 11

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

<b>Rendiconto finanziario consolidato</b>		
<b>(migliaia di euro)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	<b>3.088</b>	<b>6.088</b>
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)
Cessione/(acquisto) netto di società controllate	1.093	0
Effetti non monetari scambio partecipazioni	(3.282)	0
Altri effetti non monetari	(1.436)	0
Minusvalenza su attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	918	0
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	<b>3.294</b>	<b>25.492</b>
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	6.212	15.687
(Aumento) diminuzione delle rimanenze	0	0
(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>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>2.049</b>	<b>51.453</b>
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni e partecipazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(3.269)	(57.554)
- Investimenti in immobilizzazioni materiali	0	(21)
- Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	283	0
- Diritti d'uso su beni in leasing	(44)	(390)
- Attività finanziarie valutate al fair value	695	0
<b>C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(2.335)</b>	<b>(57.965)</b>
Aumenti di capitale sociale	3.250	2.802
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	810	(47)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(5.116)	757
Interessi pagati		
<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA</b>	<b>(1.056)</b>	<b>3.512</b>
<b>E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)</b>	<b>(1.342)</b>	<b>(3.000)</b>
<b>F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI</b>	<b>1.746</b>	<b>3.088</b>

## PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI CON EVIDENZA DELLE PARTI CORRELATE

In conformità alla Delibera Consob n. 15519 del 28 luglio 2006 "Disposizioni in materia di schemi di bilancio", sono stati predisposti in aggiunta ai prospetti obbligatori appositi prospetti di conto economico e della situazione patrimoniale - finanziaria con evidenza degli importi significativi delle posizioni o transazioni con parti correlate indicati distintamente dalle rispettive voci di riferimento.

<b>Situazione Patrimoniale - finanziaria consolidata</b>				
(Migliaia di euro)	31.12.2023	entità correlate	31.12.2022	entità correlate
<b>ATTIVITA'</b>				
<b>Attività non correnti</b>				
- Diritti Immateriali	22.358		22.422	
- Avviamento	0		0	
- Altre attività immateriali	13		139	
Immobilizzazioni Immateriali	22.371		22.561	
Immobilizzazioni Materiali	67		395	
Diritti d'uso su beni in leasing	348	335	651	526
Partecipazioni	0		0	
Attività fiscali differite	8.225		10.203	
Crediti	384		24	
	<b>31.395</b>		<b>33.834</b>	
<b>Attività correnti</b>				
Crediti commerciali	3.310	42	9.577	352
Crediti finanziari	0		810	
Crediti tributari	575		1.119	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.668		0	
Altre attività	51		51	
Disponibilità Liquide	1.747		3.088	
	<b>7.351</b>		<b>14.645</b>	
<b>Totale attività</b>	<b>38.746</b>		<b>48.479</b>	
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>				
<b>Patrimonio netto</b>				
- Capitale sociale	21.258		25.870	
- Fondo sovrapprezzo azioni	0		37.365	
- Riserva legale	0		3.762	
- Altre riserve	668		6.908	
- 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)	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>19.069</b>		<b>13.979</b>	
<b>Passività non correnti</b>				
Fondo TFR	367		410	
Debiti tributari	2.448		1.256	
Passività fiscali differite	117		102	

Debiti commerciali non correnti	374	374	5.480	
Debiti finanziari non correnti	4.402	700	8.357	
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	0	0	0	0
	<b>7.708</b>		<b>15.605</b>	
<b>Passività correnti</b>				
Fondi per rischi ed oneri	0		46	
Debiti finanziari correnti	6.306		7.122	
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	298	284	643	525
Debiti tributari	883		1.192	
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	4.482	145	9.892	85
	<b>11.969</b>		<b>18.895</b>	
<b>Totale passività</b>	<b>19.677</b>		<b>34.500</b>	
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>38.746</b>		<b>48.479</b>	

**Conto economico consolidato**

	31.12.2023	di cui con entità correlate	31.12.2022	di cui con entità correlate
<i>(Migliaia di euro)</i>				
Ricavi delle vendite e prestazioni	6.955		33.574	
Altri ricavi	1.367		1.461	
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	1.172		2.761	
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(29)		(29)	
Costo del personale	(1.764)	(108)	(4.163)	(108)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(5.023)		(94.817)	
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(45)		(144)	
Ammortamento diritti d'uso	(347)	(295)	(448)	(324)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(56)		(125)	
Altri costi operativi	(3.030)	(316)	(8.169)	(441)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(800)</b>		<b>(70.099)</b>	
Proventi finanziari	5.196		3.609	
Oneri finanziari	(1.811)	(11)	(1.216)	(6)
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>2.585</b>		<b>(67.706)</b>	
Imposte sul reddito	(1.152)		(2.193)	
Risultato delle attività cedute	(814)		0	
<b>Utile netto del periodo</b>	<b>619</b>		<b>(69.899)</b>	
Risultato di competenza di terzi	(223)		(592)	
<b>Risultato di competenza del Gruppo</b>	<b>842</b>		<b>(69.307)</b>	

**Rendiconto finanziario consolidato con parti correlate**

<i>(Migliaia di euro)</i>	<b>2023</b>	<b>entità correlate</b>	<b>2022</b>	<b>entità correlate</b>
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	<b>3.088</b>		<b>6.088</b>	
Risultato del periodo di gruppo	842	-	(69.307)	-
Risultato di competenza di terzi	(223)	-	(592)	-
Risultato del periodo totale	619	-	(69.899)	-
Ammortamenti e svalutazioni	5.471	-	95.534	-
Variazione netta dei fondi	(89)	-	(143)	-
Cessione/(acquisto) netto di società controllate	1.093	-	0	-
Effetti non monetari scambio partecipazioni	(3.282)	-	0	-
Altri effetti non monetari	(1.436)		0	
Minusvalenza su attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	918	-	0	-
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	<b>3.294</b>		<b>25.492</b>	
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	6.212	310	15.687	(321)
(Aumento) diminuzione delle rimanenze	0	-	0	-
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	2.522	-	1.356	-
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(360)	-	597	-
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(10.517)	60	8.618	22
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	898	-	(297)	-
Imposte sul reddito pagate	0	-	0	-
Aumento (diminuzione) delle altre passività	0	-	0	-
<b>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>2.049</b>		<b>51.453</b>	
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni				
- Immobilizzazioni Immateriali	(3.269)	-	(57.554)	-
- Investimenti in immobilizzazioni materiali	0	-	(21)	-
- Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	283			
- Diritti d'uso su beni in leasing	(44)	191	(390)	(65)
- Immobilizzazioni finanziarie	695	-	0	-
<b>C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(2.335)</b>		<b>(57.965)</b>	
Movimenti di capitale	3.250	-	2.802	-
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	810	-	(47)	-
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(5.116)	459	757	(11)
Interessi pagati		-		-

<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIE</b>	<b>(1.056)</b>	<b>3.512</b>
<b>E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)</b>	<b>(1.342)</b>	<b>(3.000)</b>
<b>F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI</b>	<b>1.746</b>	<b>3.088</b>

## NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO CONSOLIDATO

### Nota 1 Forma e contenuto

Il Gruppo è formato dalla Capogruppo Mondo TV S.p.A., società per azioni iscritta presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Roma, quotata presso la Borsa Italiana (segmento STAR), e da Mondo Tv France.

Nella tabella seguente sono sintetizzati i settori in cui è suddivisa l'attività del Gruppo Mondo TV con le società di riferimento:

<b>Gruppo Mondo TV</b>	
<b>Società</b>	<b>Settori</b>
Mondo TV S.p.A.	<i>Produzione, Distribuzione, Licensing</i>
Mondo France S.A.	<i>Produzione, Distribuzione, Licensing</i>

Il perimetro del gruppo rispetto all'anno scorso si è modificato per effetto della cessione di Mondo Tv Studios e della fusione per incorporazione di Mondo Tv Suisse in Mondo Tv France

Il Bilancio consolidato (il "Bilancio") del Gruppo Mondo TV (di seguito anche il "Gruppo") è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale. Si evidenzia che il presupposto della continuità aziendale, sulla base del quale è stato redatto il presente bilancio consolidato, è un principio fondamentale nella redazione del bilancio. In base a tale presupposto, tecnicamente l'impresa viene normalmente considerata in grado di continuare a svolgere la propria attività in un prevedibile futuro (almeno 12 mesi a partire dalla data di riferimento del bilancio) senza che vi sia né l'intenzione né la necessità di metterla in liquidazione, di cessare l'attività o di assoggettarla a procedure concorsuali come previsto dalla legge o da regolamenti. Le attività e le passività vengono, pertanto, contabilizzate in base al presupposto che l'impresa sia in grado di realizzare le proprie attività e far fronte alle proprie passività durante il normale svolgimento dell'attività aziendale. Tenuto conto della complessa situazione economica generale e di quella particolare che interessa le società del Gruppo Mondo TV, si sono presi in considerazione i principali elementi che evidenziano le situazioni di rischio e le relative contromisure adottate dal Gruppo, di cui si è data ampia informativa nella Relazione sulla Gestione a cui si rinvia. Sulla base dei rischi e delle incertezze in essere e delle iniziative adottate, gli Amministratori ritengono sussistente il presupposto della continuità aziendale sulla base del quale è stato redatto il presente bilancio consolidato.

Le principali attività della società del Gruppo e delle sue controllate sono descritte nella relazione sulla gestione.

Il presente bilancio è espresso in Euro in quanto questa è la valuta nella quale sono compiute la maggior parte delle operazioni del Gruppo Mondo TV. Le attività estere sono incluse nel Bilancio secondo i principi indicati nelle note che seguono. Tutti i dati riportati nel presente Bilancio sono espressi, ove non diversamente indicato, in migliaia di Euro.

In applicazione del Regolamento (CE) n.1606/2002 del 19 luglio 2002 e del D.lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005, il bilancio consolidato del Gruppo Mondo TV al 31 dicembre 2023 è redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS (di seguito IFRS) omologati dalla Commissione Europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002, integrati dalle relative interpretazioni (Standing Interpretations Committee - SIC e International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) emesse dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed in vigore alla chiusura dell'esercizio.

Il bilancio consolidato è costituito dalla situazione finanziaria patrimoniale consolidata, dal conto economico separato consolidato, dal conto economico complessivo consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato e dalle relative note esplicative.

Esso trova corrispondenza nella contabilità aziendale, che rispecchia integralmente le operazioni poste in essere nell'esercizio, ed è stato redatto applicando i principi fondamentali previsti dai principi contabili di riferimento ed in particolare:

- il principio della competenza: l'effetto degli eventi e delle operazioni è contabilizzato quando essi si verificano e non quando si manifestano i correlati incassi e pagamenti;
- il principio della continuità aziendale: il bilancio è preparato nel presupposto della continuità operativa per i prossimi dodici mesi;
- il principio della rilevanza: nel riportare i fatti di gestione nelle scritture contabili si è data rilevanza al principio della sostanza economica rispetto a quello della forma.

La valutazione degli elementi dell'attivo e del passivo è stata effettuata ricorrendo, laddove necessario, a stime basate su elementi attendibili, su esperienze pregresse e su tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del Bilancio.

I principi ed i criteri contabili applicati al presente bilancio sono omogenei con quelli utilizzati in sede di redazione del bilancio al 31 dicembre 2022, ad eccezione di quanto riportato nel paragrafo "principi contabili di recente emissione"

Il principio generale adottato nella predisposizione del presente bilancio è quello del costo, ad eccezione degli strumenti derivati e di alcune attività finanziarie, per le quali il principio IFRS 9 obbliga o, limitatamente alle attività finanziarie, consente la valutazione secondo il metodo del fair value.

I prospetti della Situazione patrimoniale finanziaria consolidata, del Conto economico separato consolidato e del Conto economico complessivo consolidato, del Rendiconto finanziario consolidato, delle variazioni del patrimonio netto consolidato presentano la comparazione con i dati relativi all'ultimo esercizio del Gruppo chiuso al 31 dicembre 2022.

La Direttiva 2004/109/CE (la "Direttiva Transparency") e il Regolamento Delegato (UE) 2019/815 hanno introdotto l'obbligo per gli emittenti valori mobiliari quotati nei mercati regolamentati dell'Unione Europea di redigere la relazione finanziaria annuale nel linguaggio XHTML, sulla base del formato elettronico unico di comunicazione ESEF (European Single Electronic Format), approvato da ESMA.

Il presente bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2024 che ne ha autorizzato la pubblicazione in pari data ed ha convocato l'Assemblea degli Azionisti per la relativa approvazione in data 29 aprile 2024 (convocazione unica).

Il bilancio è sottoposto a revisione legale da parte della società BDO Italia S.p.A..

I depositi dell'intero documento presso le sedi e le istituzioni competenti sono effettuati ai sensi di legge.

Relativamente alla forma dei prospetti contabili adottati per il presente bilancio la Società ha optato di presentare le seguenti tipologie di schemi contabili.

**Situazione Patrimoniale Finanziaria Consolidata**

La Situazione Patrimoniale Finanziaria al 31 dicembre 2023 viene presentata a sezioni contrapposte con separata indicazione dell'Attivo, Passivo e Patrimonio Netto. A loro volta le voci dell'Attivo e del Passivo sono esposte sulla base della loro classificazione tra correnti e non correnti.

**Conto Economico Separato Consolidato**

Il Conto Economico 2023 viene presentato nella sua classificazione per natura.

**Conto Economico Complessivo Consolidato**

Il Conto Economico complessivo viene presentato in un documento separato, come consentito dallo IAS 1 Revised, rispetto al Conto Economico Separato Consolidato.

**Rendiconto Finanziario Consolidato**

Il Rendiconto Finanziario viene presentato secondo il metodo indiretto.

**Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato**

Il prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto è stato redatto secondo le disposizioni dello IAS 1 Revised.

**Nota 2 Principi di consolidamento****(a) Area di consolidamento**

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 del Gruppo Mondo TV include il bilancio della Capogruppo Mondo TV S.p.A. ed il bilancio della sua controllata.

Per la predisposizione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 sono stati utilizzati i bilanci al 31 dicembre 2023 delle società consolidate approvati dai rispettivi Organi Amministrativi. Le situazioni economiche, patrimoniali e finanziarie consolidate predisposte dalle controllate sono state rettificate, laddove necessario, dagli Amministratori della Capogruppo per renderle aderenti agli IFRS.

Per la società Mondo Tv Studios, ceduta nel corso del 2023, è stato consolidato il solo conto economico fino alla data della cessione

Nell'allegato n. 4 alla presente Nota esplicativa sono elencate le società incluse nell'area di consolidamento; tutte le società sono consolidate con il metodo integrale.

**(b) Società controllate**

Per società controllate si intendono tutte le società (incluse le società a destinazione specifica o "special purpose entities") su cui il Gruppo ha contemporaneamente:

- il potere di decidere o la capacità di dirigere le attività rilevanti della partecipata, cioè quelle attività che hanno un'influenza significativa sui risultati della stessa partecipata;
- il diritto a risultati (positivi o negativi) variabili della partecipata stessa;
- la capacità di utilizzare il proprio potere decisionale per determinare l'ammontare dei risultati rivenienti dalla sua partecipazione nell'entità.

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 verrà meno.

Le operazioni di aggregazioni di imprese sono contabilizzate applicando “*l’acquisition method*” in cui l’acquirente iscrive le attività e le passività dell’entità acquisita, al loro fair value alla data di acquisizione.

Il costo dell’operazione si basa sul fair value, alla data di acquisto, delle attività acquisite, delle passività assunte e degli eventuali strumenti di capitale emessi dalla controllata e su ogni altro onere accessorio. Il fair value è applicato anche nella valutazione delle attività/passività acquisite di competenza dei terzi. L’eventuale differenza tra il costo dell’operazione ed il fair value alla data di acquisto delle attività e passività nette acquisite è attribuito all’avviamento in via residuale ed è soggetto a impairment test come di seguito indicato. Nel caso in cui il processo di allocazione del prezzo di acquisto determini l’evidenziazione di un differenziale negativo, lo stesso viene immediatamente imputato al conto economico alla data di acquisizione. In caso di acquisto di partecipazioni di controllo non totalitarie l’avviamento è iscritto solo per la parte riconducibile alla Capogruppo. Sono elisi i valori derivanti da rapporti intercorsi tra le società consolidate, in particolare derivanti da crediti e debiti in essere alla fine del periodo, i costi ed i ricavi nonché gli oneri ed i proventi diversi iscritti nei conti economici delle stesse. Sono inoltre elisi gli utili e le perdite realizzati tra le società consolidate con le correlate rettifiche fiscali. Gli utili e le perdite da operazioni effettuate con terzi di minoranza sono rilevati, quando significativi, a conto economico secondo l’impostazione prevista dalla “*parent theory*” per tali operazioni. Le operazioni di fusione tra società del Gruppo sono rilevate in continuità di valori con i dati consolidati del precedente esercizio.

Ai sensi dell’IFRS 10, le variazioni nell’interessenza partecipativa della controllante in una controllata che non comportano la perdita del controllo, sono contabilizzate come operazioni sul patrimonio netto. In tali circostanze, i valori contabili delle partecipazioni di maggioranza e di minoranza sono rettificati per riflettere le variazioni nelle loro relative interessenze nella controllata. Qualsiasi differenza tra il valore di cui vengono rettificate le partecipazioni di minoranza e il fair value del corrispettivo pagato o ricevuto è rilevata direttamente nel patrimonio netto ed attribuita ai soci della controllante.

#### (c) Partecipazioni in altre imprese

Si considerano partecipazioni in altre imprese le partecipazioni ove l’ammontare delle azioni o quote possedute non consente di esercitare un’influenza né dominante né notevole sulla gestione dell’impresa stessa, ma che tuttavia costituiscono un investimento duraturo per scelta del soggetto economico. Tale tipologia di partecipazione non è inclusa nel consolidamento.

#### (d) Variazione dell’area di consolidamento

Rispetto al 31 dicembre 2022 sono variata le percentuali di partecipazione nella Mondo TV France, che è salita al 53,79 soprattutto per effetto della fusione per incorporazione di Mondo Tv Suisse S.A., ed è uscita la Mondo Tv Studios S.A. per effetto della cessione a Squirrel Media S.A.

### **Nota 3 Principi contabili e criteri di valutazione**

I criteri di valutazione più significativi adottati per la redazione del bilancio consolidato sono indicati di seguito.

#### Diritti immateriali e altre immobilizzazioni immateriali

Le attività immateriali sono costituite da elementi non monetari, identificabili e privi di consistenza fisica, controllabili e atti a generare benefici economici futuri. Tali elementi sono rilevati al costo di acquisto e/o di produzione, comprensivo delle spese direttamente attribuibili per predisporre l’attività al suo utilizzo, al netto degli ammortamenti cumulati e delle eventuali perdite di valore. Gli eventuali interessi passivi maturati durante e per lo sviluppo delle immobilizzazioni immateriali sono considerati parte del costo di acquisto.

In caso di attività immateriali acquisite per le quali la disponibilità per l’uso e i relativi pagamenti sono differiti oltre i normali termini, il valore d’acquisto e il relativo debito vengono attualizzati rilevando gli oneri finanziari impliciti nel prezzo originario.

I diritti su film e serie animate, che costituiscono la “*Library*” delle Società, vengono ammortizzati, a partire dall’esercizio 2016 in quote costanti in 7 anni, per recepire le modifiche allo IAS 38 che non rendono più

possibile un metodo di ammortamento basato sui ricavi. I costi sostenuti per la produzione di attività immateriali in valute differenti dall'Euro sono convertiti in base al cambio della data di transazione.

In conformità allo IAS 36, data la significatività dell'ammontare e la natura immateriale degli stessi, tali costi sono sottoposti a verifica di recuperabilità (*impairment test*) almeno su base annuale o più frequentemente qualora emergano degli *impairment indicators*, al fine di verificare se il valore recuperabile sia almeno pari al valore contabile.

Per le altre immobilizzazioni immateriali è stimata una vita utile di cinque anni.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, al netto degli ammortamenti accumulati e delle eventuali perdite di valore. Il costo delle immobilizzazioni materiali include anche gli eventuali oneri direttamente sostenuti per rendere possibile il loro utilizzo, nonché eventuali oneri di distruzione e di rimozione che verranno sostenuti conseguentemente a obbligazioni contrattuali che richiedano di riportare il bene nelle condizioni originarie.

Gli oneri finanziari direttamente imputabili all'acquisizione, alla costruzione o alla produzione di un bene sono capitalizzati sul bene stesso come parte del suo costo. Gli oneri sostenuti per le manutenzioni e le riparazioni di natura ordinaria sono direttamente imputati a conto economico quando sostenuti. La capitalizzazione dei costi inerenti all'ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali di proprietà o in uso da terzi è effettuata nei limiti in cui essi rispondano ai requisiti per essere separatamente classificati come attività o parte di un'attività.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione ai previsti benefici economici per le Società.

Le aliquote adottate per le attrezzature industriali sono relative ad un arco temporale di 5 anni.

Gli altri beni comprendono mobili, arredi e macchine elettroniche ed hanno una vita utile compresa tra 5 e 7 anni.

#### Riduzione di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali

A ciascuna data di riferimento del bilancio è valutata l'eventuale esistenza di indicatori di riduzione del valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali non completamente ammortizzate. Nel caso sia rilevata la presenza di tali indicatori, si procede alla stima del valore recuperabile delle suddette attività, imputando a conto economico l'eventuale svalutazione rispetto al valore contabile. Il valore recuperabile di un'attività è il maggiore tra il suo *fair value*, ridotto dei costi di vendita, e il suo valore d'uso, intendendosi per tale il valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati generati da tale attività. Per un'attività che non genera flussi finanziari ampiamente indipendenti, il valore di realizzo è determinato in relazione alla "*cash generating unit*" cui tale attività appartiene. Nel determinare il valore d'uso, i flussi finanziari futuri attesi sono attualizzati con un tasso di sconto che riflette la valutazione corrente di mercato del costo del denaro, rapportato al periodo dell'investimento e ai rischi specifici dell'attività.

Il fair value (al netto dei costi di vendita) è determinabile sulla base delle disposizioni dell'IFRS 13 (*Fair value measurement*), quantificando il prezzo che si percepirebbe per la vendita di una attività o gruppo di attività in una regolare operazione tra operatori di mercato, tenendo conto delle caratteristiche in termini di eventuali limitazioni alla vendita ed alle condizioni d'uso rilevanti per tali operatori alla data di valutazione.

Una riduzione di valore è riconosciuta a conto economico quando il valore di iscrizione dell'attività è superiore al valore recuperabile. Se vengono meno i presupposti per una svalutazione precedentemente effettuata, il valore contabile dell'attività è ripristinato con imputazione a conto economico, nei limiti del valore netto di carico che l'attività in oggetto avrebbe avuto se non fosse stata effettuata la svalutazione e fossero stati effettuati gli ammortamenti.

#### Crediti commerciali e altri crediti

I crediti commerciali e gli altri crediti sono iscritti al loro valore nominale che, salvo i casi di significative dilazioni concesse ai clienti, corrisponde al valore determinato applicando il criterio del costo ammortizzato. I crediti

commerciali e gli altri crediti sono inclusi nell'attivo corrente, ad eccezione di quelli con scadenza contrattuale superiore ai dodici mesi rispetto alla data di bilancio, che sono classificati nell'attivo non corrente.

Nell'ambito della gestione del credito commerciale, il Management della Società ha definito i propri modelli di business in base alla specificità della natura del credito, del tipo di controparte, della dilazione d'incasso; ciò, al fine di ottimizzare la gestione del capitale circolante attraverso il continuo monitoraggio delle performance d'incasso dalla clientela, l'indirizzo delle *credit collection policies*, la gestione di programmi di smobilizzo crediti, l'attivazione di cessioni del credito (factoring) coerenti con le esigenze di programmazione finanziaria.

Le valutazioni del rischio e del grado di esigibilità dei crediti derivano sostanzialmente sia da una analisi specifica delle posizioni creditorie sia da un'analisi generica in funzione dell'anzianità dei crediti e di altri parametri rappresentativi e storici. In tal caso, sono state applicate delle percentuali di svalutazione dei crediti differenziate a seconda dell'età del credito. Il loro valore è adeguato a fine periodo al presumibile valore di realizzo e svalutato in caso d'impairment valutando le *expected losses* considerando un orizzonte temporale di 12 mesi in assenza di evidenze di un incremento significativo del rischio di credito.

L'impairment sui crediti commerciali viene effettuato attraverso l'approccio semplificato consentito dall'IFRS 9. Tale approccio prevede la stima della perdita attesa lungo tutta la vita del credito al momento dell'iscrizione iniziale e nelle valutazioni successive. Per ciascun segmento di clientela, la stima è effettuata principalmente attraverso la determinazione dell'inesigibilità attesa, basata su indicatori storico-statistici, eventualmente adeguata utilizzando elementi prospettici. Per alcune categorie di crediti caratterizzate da elementi di rischio peculiari vengono invece effettuate valutazioni specifiche sulle singole posizioni creditorie.

L'importo della svalutazione viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari e rilevato nel conto economico separato nella voce "Altri costi operativi". Se nei periodi successivi vengono meno le motivazioni delle precedenti svalutazioni, il valore delle attività è ripristinato fino a concorrenza del valore che sarebbe derivato dall'applicazione del costo ammortizzato.

Il fondo svalutazione crediti è classificato in riduzione della voce "Crediti commerciali". Gli accantonamenti effettuati al fondo svalutazione crediti sono classificati nel conto economico alla voce "Accantonamenti per svalutazione crediti".

## Partecipazioni

Le partecipazioni in altre imprese sono valutate al fair value o, qualora non disponibili i piani di sviluppo delle loro attività, al costo rettificato delle perdite di valore, ove presenti.

Nel corso dell'esercizio non sono stati individuati *impairment indicator* e per tale motivo non è stato effettuato un *impairment test*.

Sulla base delle informazioni in possesso del Gruppo quindi, nel caso di specie non ci sono indicazioni che il costo si discosti significativamente dal loro fair value

## Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

L'IFRS 13 rappresenta la fonte di riferimento per la valutazione al fair value e per la relativa informativa.

Il principio definisce il fair value come il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione.

L'IFRS 13 definisce una gerarchia che classifica in livelli gli input delle tecniche di valutazione adottate per misurare il fair value:

- Input di livello 1, con riferimento ai prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività e passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione;
- Input di livello 2, con riferimento a variabili diverse dai prezzi quotati inclusi nel livello 1 osservabili direttamente o indirettamente per le attività o per le passività;
- Input di livello 3: con riferimento a variabili non osservabili per le attività o per le passività.

Le attività finanziarie valutate al FVTPL di Mondo Tv appartengono all'input di livello 1 e sono iscritte tra le attività correnti e valutate al valore di mercato risultante dall'ultimo giorno di borsa aperta antecedente la fine del periodo di riferimento per il bilancio.

Le attività finanziarie sono rilevate inizialmente alla data di negoziazione, cioè quando il Gruppo diventa una parte contrattuale dello strumento finanziario. Al momento della rilevazione iniziale, un'attività finanziaria viene classificata in base alla sua valutazione: al costo ammortizzato, al fair value rilevato nelle altre componenti del conto economico complessivo (FVOCI) e al fair value rilevato nell'utile/(perdita) d'esercizio (FVTPL).

Le attività finanziarie non sono riclassificate successivamente alla loro rilevazione iniziale, salvo che il Gruppo modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tal caso, tutte le attività finanziarie interessate sono riclassificate a partire dall'esercizio successivo alla modifica del modello di business.

Alla data della presente relazione finanziaria il Gruppo detiene esclusivamente attività finanziarie valutate al FVTPL.

Al momento della rilevazione iniziale, il Gruppo può designare irrevocabilmente l'attività finanziaria come valutata al fair value rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio se così facendo elimina o riduce significativamente un'asimmetria contabile che altrimenti risulterebbe dalla valutazione dell'attività finanziaria al costo ammortizzato o al FVOCI. In sede di misurazione successiva, le attività finanziarie FVTPL sono valutate al fair value. Gli utili e le perdite derivanti dalle variazioni di fair value sono contabilizzati nel conto economico consolidato nel periodo in cui sono rilevati, alla voce Proventi o Oneri finanziari.

Le attività finanziarie vengono eliminate dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse scadono, quando i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari nell'ambito di un'operazione in cui sostanzialmente tutti i rischi e i benefici derivanti dalla proprietà dell'attività.

#### Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Comprendono denaro, depositi bancari e postali, che possiedono i requisiti della disponibilità a vista, del buon esito e dell'assenza di spese per la riscossione. Le disponibilità liquide sono iscritte al fair value.

#### Debiti commerciali

Il *fair value* dei debiti commerciali iscritti tra le voci "correnti" dello stato patrimoniale valutati con il metodo del costo ammortizzato, non si discosta dai valori contabili del bilancio al 31 dicembre 2023 in quanto si tratta principalmente di attività sottostanti a rapporti commerciali il cui regolamento è previsto nel breve termine.

#### Debiti verso banche e altri finanziatori (incluse le passività finanziarie su beni in leasing)

I debiti verso banche e altri finanziatori sono inizialmente iscritti al *fair value*, al netto dei costi accessori di diretta imputazione. I debiti verso banche e altri finanziatori sono classificati fra le passività correnti, salvo quelli con scadenza contrattuale oltre i dodici mesi rispetto alla data di bilancio e quelli per i quali le Società abbiano un diritto incondizionato a differire il loro pagamento per almeno dodici mesi dopo la data di riferimento.

#### Crediti e debiti tributari

I "crediti tributari" e i "debiti tributari" includono tutte quelle attività e passività nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria esigibili o compensabili finanziariamente a breve termine connesse alle sole imposte dirette. Le stesse passività, ma correlate alle imposte indirette, risultano classificate nella voce "Altre Passività".

## Fondi per rischi e oneri

Gli accantonamenti ai fondi sono rilevati quando: (i) esiste un'obbligazione attuale, legale o implicita, derivante da un evento passato; (ii) è probabile che l'adempimento dell'obbligazione determini un'uscita di cassa futura; (iii) l'ammontare dell'obbligazione può essere stimato attendibilmente. Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare che l'impresa razionalmente pagherebbe per estinguere l'obbligazione ovvero per trasferirla a terzi. I fondi sono periodicamente aggiornati per riflettere le variazioni delle stime dei costi, dei tempi di realizzazione e del tasso di attualizzazione; le revisioni di stima dei fondi sono imputate nella medesima voce di conto economico che ha precedentemente accolto l'accantonamento ovvero, quando la passività è relativa ad attività, in contropartita all'attività a cui si riferisce.

Nelle note di commento sono illustrate le passività potenziali rappresentate da: (i) obbligazioni possibili (ma non probabili), derivanti da eventi passati, la cui esistenza sarà confermata solo al verificarsi o meno di uno o più eventi futuri incerti non totalmente sotto il controllo dell'impresa; (ii) obbligazioni attuali derivanti da eventi passati il cui ammontare non può essere stimato attendibilmente o il cui adempimento è probabile che non sia oneroso.

## Trattamento di fine rapporto

Le passività relative ai programmi a benefici definiti (quali il TFR) sono determinate al netto delle eventuali attività al servizio del piano sulla base di ipotesi attuariali e per competenza, coerentemente alle prestazioni di lavoro necessarie per l'ottenimento dei benefici; la valutazione della passività è verificata da attuari indipendenti. La metodologia applicata per la determinazione dei suddetti benefici è definita "metodo della proiezione unitaria del credito" con iscrizione del valore attuale delle obbligazioni verso i dipendenti derivanti dai calcoli attuariali. Il valore della passività iscritta in bilancio risulta, pertanto, allineato a quello risultante dalla valutazione attuariale della stessa con rilevazione integrale ed immediata degli utili e delle perdite attuariali, nel periodo in cui emergono nel conto economico complessivo attraverso una specifica riserva di patrimonio netto. Nel calcolo delle passività si tiene conto delle modifiche normative ai sensi della Legge 27 dicembre 2006 n. 296 (Legge Finanziaria 2007) e dei successivi Decreti e Regolamenti emanati nel corso del 2007, che hanno introdotto, nell'ambito della riforma del sistema previdenziale, significative modifiche circa la destinazione delle quote maturande del fondo TFR.

## Riconoscimento dei ricavi e proventi

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono rilevati rispettivamente quando si verifica l'effettivo trasferimento del controllo derivante dalla cessione della proprietà o dal compimento della prestazione.

In particolare, in conformità al principio contabile internazionale IFRS 15 (Revenue from Contracts with Customers) per le principali tipologie di vendite del Gruppo i ricavi sono riconosciuti secondo i seguenti criteri:

- nel caso di cessione dei diritti di sfruttamento il controllo si intende trasferito con la consegna dei supporti, alla luce delle previsioni contrattuali;
- nel caso delle produzioni al raggiungimento di determinati fasi contrattuali che sono generalmente dipendenti dalla consegna di materiali o dal riconoscimento dello stato avanzamento da parte del committente.

I ricavi sono esposti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse.

I ricavi sono inoltre contabilizzati al lordo delle royalties o altre tipologie di costi per l'utilizzo dei diritti nel caso in cui i rischi sottostanti alla cessione (in particolare rischio di controparte, rischio di prezzo, rischio di credito) rimangono sostanzialmente in capo alla Società. Per tale ragione i ricavi delle vendite e prestazioni sono rilevati ed esposti per l'ammontare lordo fatturato ai clienti finali, essendo il costo sostenuto per retribuire i mandanti distribuiti rilevato fra i costi della produzione.

Gli interessi attivi sono rilevati in applicazione del principio della competenza temporale, sulla base dell'importo finanziato e del tasso di interesse effettivo applicabile, che rappresenta il tasso che sconta gli incassi futuri stimati lungo la vita attesa dell'attività finanziaria per riportarli al valore di carico contabile dell'attività stessa.

I dividendi sono rilevati quando si stabilisce il diritto degli azionisti a riceverne il pagamento.

## Operazioni in leasing / locazione

In base a quanto previsto dall'IFRS 16, la rappresentazione contabile dei contratti di locazione passiva (che non costituiscono prestazione di servizi), avviene attraverso l'iscrizione nella situazione patrimoniale-finanziaria di una passività di natura finanziaria, rappresentata dal valore attuale dei canoni futuri, a fronte dell'iscrizione nell'attivo del diritto d'uso dell'attività presa in locazione al fair value alla data di stipulazione del contratto, oppure, se inferiore, al valore attuale dei pagamenti minimi dovuti per il leasing o la locazione. Detta passività è successivamente rettificata lungo la durata del contratto di leasing per riflettere il pagamento degli interessi sul debito ed il rimborso della quota capitale; il diritto d'uso dell'attività presa in locazione è ammortizzato lungo la durata del contratto.

## Operazioni in valuta estera

Nella preparazione dei bilanci delle singole entità, le operazioni in valute diverse dall'Euro sono inizialmente rilevate ai cambi alle date delle stesse. Alla data di bilancio le attività e le passività monetarie denominate in valuta sono espresse ai cambi correnti a tale data. Le differenze di cambio emergenti dalla regolazione delle poste monetarie e dalla riesposizione delle stesse ai cambi correnti alla fine dell'esercizio sono imputate al conto economico dell'esercizio.

## Imposte

Il carico fiscale del Gruppo è dato dalle imposte correnti e dalle imposte differite. Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico separato consolidato mentre quelle riferibili a componenti rilevate nei proventi e oneri riconosciuti a patrimonio netto, sono iscritte in contropartita nelle relative riserve del patrimonio netto. Nel prospetto di conto economico complessivo consolidato, è indicato l'ammontare delle imposte sul reddito relativo a ciascuna voce inclusa fra le "altre componenti del conto economico complessivo consolidato".

Le imposte correnti sono calcolate sulla base della normativa fiscale, applicabile nei Paesi nei quali in Gruppo opera, in vigore alla data del bilancio; eventuali rischi relativi a differenti interpretazioni di componenti positive o negative di reddito, così come i contenziosi in essere con le autorità fiscali, o anche tutti quegli elementi che possono determinare incertezze nella determinazione degli importi a debito verso l'erario, così come previsto dall'IFRIC 23, sono valutati con periodicità almeno trimestrale al fine di adeguare gli stanziamenti iscritti in bilancio.

Le imposte differite sono calcolate sulla base delle differenze temporanee che si generano tra il valore contabile delle attività e delle passività e il loro valore ai fini fiscali nonché sulle perdite fiscali. La valutazione delle attività e delle passività fiscali differite viene effettuata applicando l'aliquota che si prevede in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverteranno; tale previsione viene effettuata sulla base della normativa fiscale vigente o sostanzialmente in vigore alla data di riferimento del periodo. Le imposte differite attive, incluse quelle derivanti da perdite fiscali, vengono rilevate nella misura in cui, sulla base dei piani aziendali approvati dagli Amministratori, si ritiene probabile l'esistenza di un reddito imponibile futuro a fronte del quale possono essere utilizzate tali attività.

## Principali scelte valutative nell'applicazione dei principi contabili

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione sono riflessi immediatamente a conto economico.

Le principali scelte valutative adottate nell'applicazione dei principi contabili sono le seguenti:

- la stima dei piani di vendite future della Library ai fini della verifica della presenza di eventuali perdite durevoli di valore;
- la stima della recuperabilità dei crediti;
- la valutazione dei contenziosi in essere e l'eventuale quantificazione dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

#### Utile (perdita) per azione

L'utile base per azione è calcolato dividendo la quota di risultato economico di pertinenza della Società per la media ponderata delle azioni in circolazione durante l'esercizio.

L'utile diluito per azione è calcolato tenendo conto, sia per la quota di risultato economico di pertinenza della Società che per la detta media ponderata, degli effetti connessi alla sottoscrizione/conversione totale di tutte le potenziali azioni che potrebbero essere emesse dall'esercizio di eventuali opzioni in circolazione e viene determinato rapportando l'utile netto al numero medio ponderato di azioni in circolazione nel periodo.

#### **PRINCIPI CONTABILI DI RECENTE EMISSIONE**

Nella predisposizione del presente bilancio sono stati applicati gli stessi principi contabili e criteri di redazione adottati nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2022, ad eccezione di quanto di seguito riportato.

#### **NUOVI PRINCIPI E INTERPRETAZIONI RECEPITI DALLA UE E IN VIGORE A PARTIRE DAL 1° GENNAIO 2023**

Ai sensi dello IAS 8 (Principi Contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) vengono qui di seguito indicati e brevemente illustrati gli IFRS in vigore a partire dal 1° gennaio 2023.

- **Modifiche agli IFRS 17 (Contratti di assicurazione), incluse modifiche all'IFRS 17, IFRS 4 - Contratti assicurativi e Differimento dell'IFRS 9**

In data 25 giugno 2020, lo IASB ha emesso le modifiche all'IFRS 17 "Amendments to IFRS 17" e all'IFRS 4 relativi alle attività assicurative, che è entrato in vigore al 1° gennaio 2023.

- **Modifiche allo IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori**

IASB ha emesso degli emendamenti allo IAS 8, in cui introduce una definizione di "stime contabili". Le modifiche chiariscono la distinzione tra cambiamenti nelle stime contabili e cambiamenti nei principi contabili e correzione di errori.

- **Modifiche allo IAS 1 e IFRS practice statement 2**

Lo IASB ha pubblicato modifiche allo IAS 1

Le modifiche mirano ad aiutare le entità a fornire informazioni sui principi contabili più utili sostituendo l'obbligo per le entità di divulgare i propri principi contabili "significativi" con l'obbligo di divulgare i propri principi contabili "rilevanti" ed aggiungendo la guida su come le entità applicano il concetto di materialità nel prendere le decisioni in merito all'informativa sui principi contabili

- **Modifiche allo IAS 12 – Imposte sul reddito**

Le modifiche hanno lo scopo di precisare la contabilizzazione le imposte differite su alcune operazioni che possono generare attività e passività di pari ammontare.

#### **NUOVI PRINCIPI E INTERPRETAZIONI RECEPITI DALLA UE MA NON ANCORA APPLICABILI**

Non si segnalano principi contabili, emendamenti ed interpretazioni emanati ma non ancora in vigore che possano avere impatti significativi sul presente bilancio.

Il Gruppo ha deciso di non adottare anticipatamente nessuno dei predetti principi ed interpretazioni emanati dall'International Accounting Standards Board aventi efficacia per esercizi che iniziano dopo il 31 dicembre 2023. Il Gruppo non ritiene che tali principi e interpretazioni avranno un impatto significativo sul bilancio quando saranno adottati.

#### Nota 4 Informativa di settore

Ad oggi non sono configurabili ulteriori settori rispetto al settore dell'animazione, né il management utilizza ulteriori informazioni di dettaglio aventi le caratteristiche di "settore" come previsto dall'IFRS 8.

Il prospetto che segue fornisce, comparativamente per il 2023 e per il 2022, l'analisi dei ricavi del Gruppo per area geografica. L'attribuzione di un ricavo ad una determinata area geografica è effettuata unicamente in base alla nazionalità dell'acquirente. Non si è tenuto pertanto conto della dislocazione territoriale dei diritti concessi.

Ripartizione dei ricavi per aree geografiche						
(migliaia di euro)	2023		2022		differenza	
Aree geografiche	valori	%	valori	%	valori	%
Italia	1.668	24%	2.935	9%	(1.267)	(43%)
Europa	4.091	59%	3.920	12%	171	4%
Asia	1.107	16%	26.476	79%	(25.369)	(96%)
Americhe	25	0%	239	1%	(214)	(90%)
Africa	28	0%	4	0%	24	600%
Pacific Rhym	35	1%	0	0%	35	0
<b>Totale ricavi</b>	<b>6.954</b>	<b>100%</b>	<b>33.574</b>	<b>100%</b>	<b>(26.620)</b>	<b>(79%)</b>

La tabella seguente espone la ripartizione della Library del Gruppo per area geografica di riferimento:

Ripartizione della library per aree geografiche						
(migliaia di euro)	2023		2022		differenza	
Aree geografiche	valori	%	valori	%	valori	%
Italia	16.547	74%	14.198	63%	2.349	17%
Francia	5.811	26%	6.435	29%	(624)	(10%)
Spagna	0	0%	1.269	6%	(1.269)	(100%)
Svizzera	0	0%	519	2%	(519)	(100%)
<b>Totale library</b>	<b>22.358</b>	<b>100%</b>	<b>22.421</b>	<b>100%</b>	<b>(63)</b>	<b>0%</b>

**Nota 5 Immobilizzazioni immateriali e materiali. Partecipazioni.**
**Immobilizzazioni immateriali**

L'analisi della movimentazione dei diritti immateriali e delle altre attività immateriali è esposta nel prospetto che segue.

<b>Movimentazione delle immobilizzazioni immateriali</b>			
<i>(migliaia di Euro)</i>	<b>Diritti immateriali</b>	<b>Altre Immob.ni immateriali</b>	<b>TOTALI</b>
Costo al 31.12.21	276.728	1.360	278.088
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.21	(217.011)	(1.253)	(218.264)
<b>Valore netto 31.12.21</b>	<b>59.717</b>	<b>107</b>	<b>59.824</b>
<i>Esercizio 2022</i>			
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)
<b>Valore netto 31.12.22</b>	<b>22.422</b>	<b>139</b>	<b>22.561</b>
<i>Esercizio 2023</i>			
Incrementi di periodo	3.266	3	3.269
Dismissioni del periodo			0
Ammortamenti del periodo	(4.978)	(45)	(5.023)
Impairment del periodo	0	0	0
Variazione area di consolidamento	1.648	(84)	1.564
Costo al 31.12.23	337.479	1.431	338.910
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.23	(315.121)	(1.418)	(316.539)
<b>Valore netto 31.12.23</b>	<b>22.358</b>	<b>13</b>	<b>22.371</b>

La voce "Diritti immateriali" accoglie gli investimenti per la produzione e l'acquisto di diritti di sfruttamento dei film e delle serie animate, che costituiscono la "Library" delle Società del Gruppo. È sempre presente un'elevata selezione degli acquisti, in cui è sempre più privilegiato l'acquisto di prodotti con potenziale *licensing* capace di attrarre gli investimenti anche da parte dei produttori di giocattoli e di società operanti nel settore del *licensing*.

*Incrementi dell'esercizio*

Gli investimenti più significativi riguardano la produzione della serie animate *Grisù*, *Agent 203* e *Monster loving Maniacs*

*Ammortamenti dell'esercizio*

Tutti i costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in quote costanti in un periodo di 7 esercizi. Il periodo di ammortamento decorre dal momento in cui il titolo è completato e suscettibile di sfruttamento commerciale. Tale metodologia di valutazione risulta più adeguata all'ammortamento dei diritti filmici.

#### *Test di valutazione della Library dell'esercizio*

In conformità allo IAS 36 il management del Gruppo Mondo TV, qualora vi sia un'indicazione di perdita di valore delle proprie attività, e comunque una volta all'anno in sede di redazione della relazione finanziaria annuale, verifica se il valore recuperabile sia almeno pari al valore contabile.

La Società ha quindi sottoposto a test di *impairment*, in conformità a quanto previsto dallo IAS 36, il valore dei diritti immateriali al fine di evidenziare eventuali perdite di valore, tenuto anche conto dei principali eventi dell'esercizio sopra riportati. Il test è stato condotto confrontando il valore di carico degli asset sottoposti a test con il valore recuperabile, stimato in termini di valore d'uso. In particolare, il valore d'uso è stato determinato utilizzando il metodo del *discounted cash flows*, nella versione "*unlevered*". I flussi di cassa utilizzati sono quelli che si prevede saranno generati dalle attività oggetto di analisi sulla base delle esperienze passate e dalle attese circa gli sviluppi dei mercati in cui la Società opera.

Coerentemente con i precedenti esercizi, sulla base dell'esperienza specifica della Società e della prassi consolidata nel settore, il calcolo dei flussi finanziari è stato esteso su un orizzonte di dieci anni (2024-2033) nonostante la società abbia la piena titolarità della maggior parte della library costituita da serie a vita illimitata.

I flussi di cassa sono stati scontati utilizzando un tasso di attualizzazione (WACC) determinato applicando il metodo del Capital Asset Pricing Model pari a 11,60%, invariato rispetto all'esercizio precedente.

Le considerazioni di cui sopra e la particolare tipologia di business della Società, caratterizzata intrinsecamente dalla possibilità di beneficiare di uno sfruttamento a lungo termine delle licenze acquisite, permettono di concludere che il periodo di dieci anni utilizzato per effettuare la verifica della recuperabilità del valore di carico della library appare ragionevole.

Peraltro, i ricavi futuri attesi, le cui previsioni sono state basate sulle potenzialità dei singoli titoli e sulle evidenze commerciali disponibili, sono stati ipotizzati nel loro complesso decrescenti negli anni di piano successivi al quinto anno di sfruttamento.

Il piano dei ricavi decennali sui titoli della library, su cui si basa l'*impairment test*, alla luce degli scostamenti riscontrati tra budget 2023 e consuntivo e delle incertezze del quadro economico internazionale derivanti anche da fattori geopolitici è stato ribassato del 9,1% rispetto al piano vendite precedente.

Da tali analisi non è emersa una perdita di valore da rilevare nel bilancio al 31 dicembre 2023.

L'*impairment* condotto è stato integrato con lo svolgimento di analisi di sensitività svolte su alcuni parametri utilizzati per lo svolgimento dell'*impairment test* (variazioni dei ricavi attesi e dei tassi (Wacc) nell'arco temporale considerato).

In particolare, dall'effettuazione delle analisi di sensitività su possibili ipotesi di scenari alternativi è emerso che se i ricavi di vendita, già prudentemente ridotti rispetto al piano precedente, fossero inferiori di un ulteriore 10% rispetto a quanto previsto nel nuovo piano, e se i tassi wacc rimanessero stabili, (anche se in base all'andamento dei tassi è da attendersi una riduzione e quindi un effetto positivo) emergerebbe un *impairment* al 31 dicembre 2023 pari a circa 768 migliaia di euro, senza quindi rilevanti effetti patrimoniali e finanziari.

Non ci sono restrizioni sulla titolarità e proprietà delle immobilizzazioni immateriali.

#### **Immobilizzazioni materiali**

L'analisi della movimentazione delle immobilizzazioni materiali è esposta nel prospetto che segue.

**Movimentazione delle immobilizzazioni materiali**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>Impianti e macchinari</b>	<b>Attrezzature Industriali e Commerciali</b>	<b>Altri beni</b>	<b>TOTALI</b>
Costo al 31.12.21	2.428	1.284	1.598	5.310
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.21	(2.417)	(1.284)	(1.092)	(4.793)
<b>Valore netto 31.12.21</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>506</b>	<b>518</b>
<i>Anno 2022</i>				
Incrementi di periodo	0		21	21
Dismissioni del periodo				0
Ammortamenti ed impairment del periodo	(7)		(137)	(144)
Costo al 31.12.22	2.428	1.284	1.619	5.331
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.22	(2.424)	(1.284)	(1.229)	(4.937)
<b>Valore netto 31.12.22</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>390</b>	<b>394</b>
<i>Anno 2023</i>				
Incrementi di periodo	6		17	23
Dismissioni del periodo				0
Ammortamenti ed impairment del periodo	(9)		(80)	(89)
Variazione dell'area di consolidamento			(243)	(243)
Riclassifiche			(18)	(18)
Costo al 31.12.23	2.434	1.284	1.636	5.354
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.23	(2.433)	(1.284)	(1.570)	(5.287)
<b>Valore netto 31.12.23</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>66</b>	<b>67</b>

Non ci sono restrizioni sulla titolarità e proprietà delle immobilizzazioni materiali.

**Nota 6 Diritti d'uso su beni in leasing**

A seguito dell'adozione dell'IFRS 16 (Leasing), Mondo TV ha scelto di classificare i diritti d'uso su beni di terzi in una specifica voce della situazione patrimoniale-finanziaria.

Di seguito è riportata la movimentazione dei diritti d'uso su beni di terzi nel corso dell'esercizio 2023:

**Movimentazione di Diritti d'uso su beni in leasing**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>Immobili</b>	<b>Attrezzature Industriali e Commerciali</b>	<b>TOTALI</b>
Costo al 31.12.2021	2.253	117	2.370
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.2021	-1.571	-90	-1.661
<b>Valore netto al 31.12.2021</b>	<b>682</b>	<b>27</b>	<b>709</b>
Variazioni del periodo	390	0	390
Ammortamenti e svalutazioni del periodo	-430	-18	-448
Costo al 31.12.2022	2.643	117	2.760
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.2022	-2.001	-108	-2.109

<b>Valore netto al 31.12.2022</b>	<b>642</b>	<b>9</b>	<b>651</b>
Variazioni del periodo	27	0	27
Ammortamenti e svalutazioni del periodo	-348	0	-348
Riclassifiche	27	-9	18
Costo al 31.12.2023	2.697	108	2.805
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.2023	-2.349	-108	-2.457
<b>Valore netto al 31.12.2023</b>	<b>348</b>	<b>0</b>	<b>348</b>

Gli immobili si riferiscono alle sedi sociali di Mondo Tv S.p.A. a Roma e di Mondo Tv France a Parigi ed al laboratorio di produzione di Guidonia (Roma).

La colonna "Attrezzature Industriali e commerciali" si riferisce esclusivamente ad attrezzature per produzione e montaggio audio-video in leasing con Credem Leasing situate presso il laboratorio di Guidonia e relative alla Capogruppo.

#### Nota 7 Attività e Passività fiscali

Le attività per imposte anticipate sono iscritte in bilancio nei limiti in cui il loro recupero sia ragionevolmente probabile; in particolare l'iscrizione delle imposte anticipate riflette le valutazioni fatte dal Consiglio di Amministrazione in merito alla presenza di un imponibile fiscale generato dall'attività del Gruppo nel prossimo futuro tale da permetterne il recupero.

Nella tabella sottostante sono riportate le imposte anticipate iscritte nel bilancio consolidato.

<b>Analisi delle attività e passività per imposte differite</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Perdite pregresse ed altre differenze temporanee	8.225	10.203	(1.978)
<b>Totale delle attività</b>	<b>8.225</b>	<b>10.203</b>	<b>(1.978)</b>
Altre differenze temporanee	117	102	15
<b>Totale delle passività</b>	<b>117</b>	<b>102</b>	<b>15</b>
<b>Attività per imposte differite nette</b>	<b>8.108</b>	<b>10.101</b>	<b>(1.993)</b>

<b>Movimentazione delle attività e passività per imposte differite</b>					
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>incrementi</b>	<b>decrementi</b>	<b>Attività cedute</b>	<b>31.12.2023</b>
Attività	10.203	979	(1.483)	(1.474)	8.225
Passività	102	38	(23)	0	117
<b>Attività per imposte differite nette</b>	<b>10.101</b>	<b>941</b>	<b>(1.460)</b>	<b>(1.474)</b>	<b>8.108</b>

Nel corso del 2023 le imposte anticipate si sono incrementate per euro 979 mila per nuovi carichi dell'esercizio e decrementate per euro 1.483 migliaia per utilizzi nell'esercizio e per euro 1.474 migliaia per effetto del deconsolidamento di Mondo Tv Studios.

È di seguito riportata la composizione delle attività fiscali differite al 31 dicembre 2023 e la movimentazione rispetto al precedente esercizio:

Natura	Bilancio 2022				Bilancio 2023				Variazione 2022/2023
	Importo	Ires/imposte estere	Irap	Totale	Importo	Ires/imposte estere	Irap	Totale	
Perdite fiscali	14.560	4.897		4.897	7.719	1.940	-	1.940	(2.957)
Svalutazione giochi	- 0	- 0	-	- 0	- 0	- 0	-	- 0	0
Fondo rischi su crediti	6.904	1.657	-	1.657	6.918	1.660	-	1.660	3
Svalutazione library	11.923	2.862	574	3.435	14.792	3.550	712	4.262	827
Altre differenze temporanee	878	211	3	214	1.498	359	3	362	148
<b>Totale</b>	<b>34.266</b>	<b>9.627</b>	<b>577</b>	<b>10.203</b>	<b>30.927</b>	<b>7.510</b>	<b>715</b>	<b>8.225</b>	<b>(1.978)</b>

Alle imposte anticipate della capogruppo si sommano le imposte anticipate della mondo tv France per euro 322 migliaia per un totale complessivo di euro 8.225 migliaia

La recuperabilità delle imposte anticipate iscritte in bilancio è legata alla effettiva realizzazione degli obiettivi fissati nel piano industriale della Capogruppo, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo del 17 marzo 2023 e rivisti nel cda del 25 marzo 2024.

La capogruppo effettuata un'analisi di recuperabilità delle perdite ha ritenuto opportuno mantenere lo stesso ammontare totale di imposte anticipate iscritte nell'esercizio precedente.

Analisi dei crediti e debiti tributari			
(Migliaia di Euro)	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
IRES	120	110	10
IRAP	44	154	(110)
IVA	397	294	103
Altri crediti d'imposta	14	561	(547)
<b>Totale crediti d'imposta</b>	<b>575</b>	<b>1.119</b>	<b>(544)</b>
IVA	0	8	(8)
Debiti per ritenute sui redditi di terzi	320	322	(2)
Altri debiti d'imposta	563	862	(299)
<b>Totale debiti d'imposta</b>	<b>883</b>	<b>1.192</b>	<b>(309)</b>

La voce Ires e Irap, riconducibile alla Capogruppo, è costituita dagli acconti d'imposta versati.

I debiti per ritenute sui redditi di terzi comprendono debiti scaduti, sorti nel corso del 2023, per un ammontare pari a circa euro 215 mila, che la società intende regolare nel corso del 2024 anche mediante l'utilizzo del tax credit già richiesto, ed in parte ottenuto, sulle produzioni Lola on Board ed Agent 203.

Gli altri debiti d'imposta comprendono la quota a breve termine del debito con l'Agenzia delle Entrate per effetto prevalentemente dell'accordo quadro transattivo di dicembre 2020 ed esposto nella nota relativa al contenzioso fiscale.

Tale debito è versato ratealmente alla ricezione dei relativi atti di recupero che di volta in volta saranno emessi da parte dell'Agenzia delle Entrate sulle diverse annualità per le quali è stato raggiunto l'accordo nel mese di dicembre 2020.

La parte eccedente i 12 mesi in base alle rateizzazioni in essere e a quanto concordato con l'Agenzia delle Entrate è stata classificata nei debiti tributari non correnti, ed è pari ad euro 2.448 migliaia, di cui 1.132 accertamento sul patent box 2017 e per 1.316 per le rateizzazioni in corso.

Nel mese di Marzo 2024 per mero errore materiale sono state pagate con alcuni giorni di ritardo due rateizzazioni in essere con l'erario; la società ritiene che tale ritardo non abbia alcuna conseguenza effettiva sulle rateizzazioni in essere ammontanti rispettivamente ad euro 435 migliaia e 300 migliaia, confortati in questo anche da colloqui intercorsi con l'agenzia delle entrate.

### Nota 8 Crediti Correnti e Non Correnti

L'analisi dei crediti finanziari e delle altre attività non correnti è riportata nella tabella che segue.

<b>Analisi dei crediti commerciali non correnti</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Var</b>
Depositi cauzionali	10	24	(14)
Altri crediti	374	0	374
<b>TOTALE</b>	<b>384</b>	<b>24</b>	<b>360</b>

Gli altri crediti comprendono le attività finanziarie (azioni Mondo Tv France) prestate dal socio di maggioranza Giuliano Bertozzi alla Mondo Tv Spa, senza richiesta di interessi, per un periodo di 18 mesi; nel passivo è presente il corrispondente debito per il medesimo importo.

L'analisi dei crediti commerciali e degli Altri crediti correnti è riportata nella tabella che segue.

<b>Analisi dei crediti commerciali ed altri crediti</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Var</b>
Verso clienti	7.735	10.602	(2.867)
Verso clienti per fatture da emettere	0	5.429	(5.429)
Verso altri	117	751	(634)
Fondo svalutazione crediti	(4.542)	(7.205)	2.663
<b>TOTALE</b>	<b>3.310</b>	<b>9.577</b>	<b>(6.267)</b>

La diminuzione è prevalentemente dovuta alla diminuzione dei credito verso la parte correlata Trilateral.

Il decremento dei crediti verso clienti è conseguente, oltre alle normali dinamiche operative, anche alle compensazioni tra clienti e fornitori asiatici operate nell'esercizio dalla Capogruppo che hanno permesso di smobilizzare parte delle partite creditorie alleggerendo al contempo l'esposizione debitoria complessiva.

<i>Migliaia di Euro</i>	
Cliente	Importo
Hong Kong Yiqi Culture	5.354
<b>Totale</b>	<b>5.354</b>

Le posizioni debitorie compensate hanno riguardato invece i seguenti fornitori:

<i>Migliaia di Euro</i>	
Fornitore	Importo
Henan York Animation & Film	2.132
HK Jiahao Animation Co. Ltd	2.854
HK Yueke Culture Media	368
<b>Totale</b>	<b>5.354</b>

I crediti verso altri sono analizzabili come segue:

<b>Analisi dei crediti verso altri</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Var</b>
Verso fornitori per anticipi	0	2	(2)
Verso altri	117	749	(632)
<b>TOTALE</b>	<b>117</b>	<b>751</b>	<b>(634)</b>

Il fondo svalutazione crediti, iscritto a riduzione dei crediti commerciali, è ritenuto congruo per coprire eventuali rischi di inesigibilità dei crediti, ha subito, nel corso dell'esercizio le seguenti movimentazioni (migliaia di Euro):

<b>Analisi del Fondo rischi su crediti</b>		
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Fondo rischi su crediti iniziale</b>	<b>7.205</b>	<b>8.484</b>
Accantonamento del periodo	56	125
Utilizzi del periodo	0	(1.515)
Altri movimenti	(2.719)	111
<b>Fondo rischi su crediti finale</b>	<b>4.542</b>	<b>7.205</b>

L'accantonamento dell'esercizio, pari a 56 migliaia di Euro è stato rilevato sulla base di un attento esame di tutte le posizioni creditorie in essere e rappresenta la migliore stima, tenuto conto delle informazioni disponibili alla data di redazione del presente bilancio, del rischio di inesigibilità dei crediti verso clienti per fatture emesse e da emettere.

Gli altri movimenti sono costituiti per quanto riguarda il 2023 da variazioni dell'area di consolidamento per effetto del deconsolidamento di Mondo Tv Studios, e per l'anno precedente da differenze cambio.

#### **Nota 9 Altre attività correnti**

La voce in esame pari a 51 migliaia di Euro (51 migliaia di Euro al 31 dicembre 2022) include prevalentemente costi sospesi nell'esercizio in quanto di competenza di esercizi successivi.

#### **Nota 10 Disponibilità liquide e attività finanziarie valutate al fair value**

La composizione delle disponibilità liquide è riportata nella tabella seguente.

<b>Analisi delle disponibilità liquide</b>			
<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>variazione</b>
Depositi bancari e postali	1.745	3.086	(1.341)
Denaro ed altri valori in cassa	2	2	0
<b>TOTALE</b>	<b>1.747</b>	<b>3.088</b>	<b>(1.341)</b>

Le disponibilità liquide sono rappresentate per la quasi totalità da disponibilità presso istituti di credito.

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono rappresentate da 1.119.720 azioni Squirrel Media S.A., società quotata alla borsa di Madrid, ottenute come corrispettivo della cessione della società controllata Mondo Tv Studios S.A. avvenuta nel corso del 2023 e designate come TVTL (attività al fair value destinate alla vendita con rilevazione delle variazioni a conto economico).

Tali titoli sono stati iscritti al valore di borsa della chiusura dell'operazione di cessione della controllata Mondo Tv Studios e sono stati valorizzati al prezzo di borsa del 29 dicembre 2023 ad 1,49 euro per azione, ad un controvalore di euro 1.668 migliaia; la valutazione al 31 dicembre ha determinato una svalutazione per adeguamento di valore pari a circa euro 918 migliaia.

La società ha dato in garanzia 400.000 azioni Squirrel Media, per un controvalore al 31 dicembre pari a circa euro 596 migliaia a CLG Capital a garanzia di un loan bond scadente a maggio 2024.

Il prospetto dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo è riportato nella Relazione sulla gestione.

#### **Nota 11 Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto consolidato ammonta complessivamente a 19.069 migliaia di Euro (di cui competenza del Gruppo 18.949 migliaia di Euro) con un incremento di 5.090 migliaia di Euro rispetto al precedente esercizio (13.979 migliaia di Euro, di cui competenza del Gruppo 14.091 migliaia di Euro).

Il capitale sociale al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 21.258.059 ed è costituito da numero 60.541.298 azioni senza valore nominale.

Nel corso dell'esercizio il capitale sociale si è incrementato di Euro 3.250 migliaia a seguito dell'operazione di finanza straordinaria deliberata dall'assemblea degli azionisti nel mese di aprile 2022 e relativa all'emissione di un prestito obbligazionario convertibile dell'importo massimo di Euro 9.500 mila riservato ad Atlas Special Opportunities, e si è decrementato di euro 7.862 migliaia per la copertura perdite volontaria deliberata dall'assemblea straordinaria dell'11 dicembre 2023.

Si rammenta che a corredo delle operazioni di finanza straordinaria realizzate nell'esercizio corrente e nei precedenti esercizi, la Capogruppo ha assegnato gratuitamente alle controparti warrant che conferiscono agli stessi la facoltà di sottoscrivere azioni della Mondo TV S.p.A.. Si riporta di seguito il riepilogo dei warrant in circolazione alla data del 1° gennaio 2023:

<b>Prospetto riassuntivo warrant in circolazione al 1 gennaio 2023</b>				
<b>Operazione</b>	<b>Azioni (numero)</b>	<b>Prezzo di esercizio (Euro)</b>	<b>Scadenza</b>	<b>Controvalore massimo (Euro)</b>
Atlas	450.000	7,5	21/06/2023	3.375.000
<b>Totale Atlas (a)</b>	<b>450.000</b>			<b>3.375.000</b>
Atlas	1.500.000	3,0	31/10/2025	4.500.000

<b>Totale Atlas (b)</b>	<b>1.500.000</b>			<b>4.500.000</b>
Atlas	1.500.000	1,875	31/05/2027	2.812.500
<b>Totale Atlas (c)</b>	<b>1.500.000</b>			<b>2.812.500</b>
<b>Totale warrant in circolazione</b>	<b>3.450.000</b>			<b>10.687.500</b>

Sono di seguito riportate le informazioni salienti relative ai warrants ancora in circolazione relative alle operazioni effettuate nei precedenti esercizi:

- a) L'assemblea straordinaria del 21 maggio 2018 della Capogruppo ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard *cum warrant* in azioni ordinarie di nuova emissione della Società ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, riservato ad un unico investitore qualificato, Atlas Special Opportunities LLC e/o soggetti terzi eventualmente designati, di importo nominale pari a massimi Euro 18.000.000, rappresentato da massime complessive n. 72 obbligazioni convertibili del valore nominale unitario di Euro 250.000 cadauna.
- Contestualmente all'emissione della prima tranches di Obbligazioni, il contratto sottoscritto prevede altresì a favore di Atlas l'emissione gratuita di 450.000 Warrant che conferiranno ciascuno il diritto di sottoscrivere, nel periodo di 5 anni dalla loro emissione, un'azione ordinaria della Società, quindi fino ad un numero massimo di 450.000 azioni ordinarie Mondo TV S.p.A. al prezzo di Euro 7,50; tali warrant sono scaduti in data 21/6/2023.
- b) L'assemblea straordinaria del 13 ottobre 2020 della Capogruppo ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard dell'importo massimo di Euro 10.500 mila riservato ad Atlas Special Opportunities con le seguenti caratteristiche:
- emissione di un prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* in azioni ordinarie di nuova emissione della Società ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile, di importo nominale pari a massimi Euro 10.500 mila, rappresentato da massime complessive n. 42 obbligazioni convertibili del valore nominale unitario di Euro 250.000 cadauna;
  - contestuale emissione e assegnazione gratuita di n. 1.500.000 warrant i quali attribuiranno al portatore il diritto di sottoscrivere un uguale numero massimo di azioni ordinarie Mondo TV di nuova emissione, con valore nominale di Euro 0,50 ciascuna, al prezzo di Euro 3;
  - aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, secondo comma, del Codice Civile e dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile in via scindibile, al servizio della conversione del Prestito Obbligazionario (l'“Aumento di Capitale al Servizio del POC”), per l'importo massimo di Euro 10.500 mila comprensivo di sovrapprezzo, da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie (le “Nuove Azioni”);
  - aumento del capitale sociale in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, al servizio dell'esercizio dei Warrant a pagamento, per l'importo massimo di Euro 4.500 mila comprensivo di sovrapprezzo mediante emissione di azioni ordinarie (le “Azioni di Compendio”).
- c) L'assemblea straordinaria del 29 aprile 2022 della Capogruppo ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard dell'importo massimo di Euro 9.500 mila riservato ad Atlas Special Opportunities con le seguenti caratteristiche:
- emissione di un prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* in azioni ordinarie di nuova emissione della Società ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile, di importo nominale pari a massimi Euro 9.500 mila, rappresentato da massime complessive n. 38 obbligazioni convertibili del valore nominale unitario di Euro 250.000 cadauna;

- contestuale emissione e assegnazione gratuita di n. 1.500.000 warrant i quali attribuiranno al portatore il diritto di sottoscrivere un ugual numero massimo di azioni ordinarie Mondo TV di nuova emissione, al prezzo di Euro 1,875;
  - aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, secondo comma, del Codice Civile e dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile in via scindibile, al servizio della conversione del Prestito Obbligazionario (l' "Aumento di Capitale al Servizio del POC"), per l'importo massimo di Euro 9.500 mila comprensivo di sovrapprezzo, da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie (le "Nuove Azioni");
  - aumento del capitale sociale in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, al servizio dell'esercizio dei Warrant a pagamento, per l'importo massimo di Euro 2.812 mila comprensivo di sovrapprezzo mediante emissione di azioni ordinarie (le "Azioni di Compendio").
- d) L'assemblea straordinaria dell'11 dicembre 2023 della capogruppo ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard dell'importo massimo di euro 7.500 mila, riservato a CLG Capital LLC con le seguenti caratteristiche:
- emissione di un prestito obbligazionario convertibile cum warrant in azioni ordinarie di nuova emissione della Società ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile, di importo nominale pari a massimi Euro 7.500 mila, rappresentato da massime complessive n. 60 obbligazioni convertibili del valore nominale unitario di Euro 125.000 cadauna;
  - contestuale emissione e assegnazione gratuita di n. 2.250.000 warrant i quali attribuiranno al portatore il diritto di sottoscrivere un ugual numero massimo di azioni ordinarie Mondo TV di nuova emissione, al prezzo di Euro 1 per azione;
  - aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, secondo comma, del Codice Civile e dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile in via scindibile, al servizio della conversione del Prestito Obbligazionario (l' "Aumento di Capitale al Servizio del POC"), per l'importo massimo di Euro 7.500 mila comprensivo di sovrapprezzo, da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie (le "Nuove Azioni");
  - aumento del capitale sociale in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, al servizio dell'esercizio dei Warrant a pagamento, per l'importo massimo di Euro 2.250 mila comprensivo di sovrapprezzo mediante emissione di azioni ordinarie (le "Azioni di Compendio").

Si riporta di seguito il riepilogo dei warrant in circolazione alla data del 31 dicembre 2023:

Prospetto riassuntivo warrant in circolazione al 31 dicembre 2023				
Operazione	Azioni (numero)	Prezzo di esercizio (Euro)	Scadenza	Controvalore massimo (Euro)
Atlas	1.500.000	3,0	31/10/2025	4.500.000
<b>Totale Atlas (b)</b>	<b>1.500.000</b>			<b>4.500.000</b>
Atlas	1.500.000	1,875	31/05/2027	2.812.500
<b>Totale Atlas (c)</b>	<b>1.500.000</b>			<b>2.812.500</b>
CLG Capital	2.250.000	1	11/12/2026	2.250.000
<b>Totale CLG Capital (d)</b>	<b>2.250.000</b>			<b>2.250.000</b>
<b>Totale warrant in circolazione</b>	<b>5.250.000</b>			<b>9.562.500</b>

Non esistono azioni di categorie diverse né diritti, privilegi e vincoli per alcuna categoria di azioni.

Il dettaglio delle riserve di patrimonio netto è il seguente:

<b>Riserve di patrimonio netto</b>		
(migliaia di Euro)	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Riserva sovrapprezzo azioni	0	37.365
Riserva legale	0	3.762
Altre riserve	668	6.908
Utili e (perdite) portati a nuovo	(3.819)	9.493
Utile (perdita) del periodo	842	(69.307)
<b>TOTALE</b>	<b>(2.309)</b>	<b>(11.779)</b>

L'assemblea straordinaria dell'11 dicembre 2023 ha approvato la copertura integrale delle perdite (civilistiche) pregresse di euro 55.995 migliaia mediante utilizzo delle altre riserve per euro 7.006 migliaia, del fondo sovrapprezzo azioni per euro 37.365 migliaia, della riserva legale per euro 3.762 migliaia e mediante riduzione volontaria del capitale sociale di euro 7.862 migliaia; il nuovo capitale sociale post assemblea è pertanto pari ad euro 21.258.059 ripartito in 60.541.298 azioni senza valore nominale espresso.

Le operazioni societarie relative alle controllate, ed in particolare la fusione per incorporazione di Mondo Tv Suisse in Mondo Tv France ed il deconsolidamento di mondo Tv Studios hanno determinato un effetto positivo sul patrimonio netto del gruppo e dei terzi pari rispettivamente a 1.093 e 449 migliaia.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità:

- il capitale sociale e la riserva legale sono per l'intero importo utilizzabili esclusivamente per copertura perdite;
- non esistono Riserve di rivalutazione;
- non esistono Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione;
- non esistono Riserve o altri fondi incorporate nel capitale sociale.

#### **Nota 12 TFR e Fondi per rischi ed oneri**

Si riporta il dettaglio della voce.

<b>TFR e Fondi per rischi ed oneri</b>			
(Migliaia di Euro)	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
<b>Fondo TFR</b>	<b>367</b>	<b>410</b>	<b>(43)</b>
Fondo rischi ed oneri tributari	0	46	(46)
<b>FONDO RISCHI ED ONERI</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>(46)</b>
entro i 12 mesi	0	46	(46)
<b>TOTALE FONDO RISCHI ED ONERI</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>(46)</b>

<b>Movimentazione TFR e Fondi per rischi ed oneri</b>				
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>acc.nti</b>	<b>utilizzi</b>	<b>31.12.2023</b>
Fondo TFR	410	43	(86)	367
Fondo rischi ed oneri tributari	46	0	(46)	0
<b>TOTALE</b>	<b>456</b>	<b>43</b>	<b>(132)</b>	<b>367</b>
di cui oltre i 12 mesi	410			367
entro i 12 mesi	46			0
<b>TOTALE</b>	<b>456</b>			<b>367</b>

Per quanto concerne i rischi connessi a contenziosi in atto, non si segnalano ad oggi ulteriori rischi non riflessi fra i fondi rischi.

### Nota 13 Debiti Correnti e Non Correnti

Per quanto concerne i debiti finanziari l'analisi è rappresentata nelle tabelle che seguono:

<b>Analisi dei debiti finanziari non correnti</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Debiti versi Banche	3.502	6.357	(2.855)
Debiti verso soci	700	0	700
Debiti per piano obbligazioni convertibili	200	2.000	(1.800)
<b>Totale</b>	<b>4.402</b>	<b>8.357</b>	<b>(3.955)</b>

I debiti verso soci si riferiscono ad un finanziamento del socio di maggioranza relativa Giuliana Bertozzi, erogato nel secondo semestre 2023 e della durata di 18 mesi, ad un tasso di interesse del 2,5% annui.

I debiti per piano di obbligazioni convertibili si riferiscono ai bond emessi e non ancora convertiti alla data di bilancio; in particolare il debito di euro 200 migliaia al 31 dicembre 2023 si riferisce alla richiesta della prima tranche del piano di obbligazioni convertibili non standard CLG, di nominali euro 1.500 migliaia, emessi in data 19 dicembre 2023 ed incassati per euro 200 migliaia alla data di bilancio; la parte restante della prima tranche è stata regolarmente incassata, al netto delle spese previste contrattualmente, nelle prime settimane del 2024.

I debiti non correnti verso banche al 31 dicembre 2023 sono relativi a finanziamenti concessi dagli istituti di credito alla capogruppo.

Euro/000

Istituto finanziario	Valuta	Saldo 31/12/2022	Nuove erogazioni	Rimborsi Capitale	Saldo 31/12/2023	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
MPS	Euro	1.277	0	(275)	1.002	329	673	1.002
SIMEST	Euro	20	0	(20)	0	0	0	0
BANCA RAIFFEISEN	Euro	2.133	0	(135)	1.998	270	1.728	1.998
CREDIT AGRICOLE	Euro	1.479	0	(397)	1.081	401	680	1.081
CREDEM	Euro	966	0	(356)	611	190	421	611
<b>Totale finanziamenti</b>		<b>5.874</b>	<b>0</b>	<b>(1.182)</b>	<b>4.692</b>	<b>1.190</b>	<b>3.502</b>	<b>4.692</b>

In relazione a tali finanziamenti, la capogruppo ha richiesto nel mese di marzo a Credem, Credit Agricole e Monte dei Paschi di Siena una moratoria di 12 mesi dal pagamento delle quote capitale, con contestuale allungamento del piano di ammortamento di 12 mesi, così come previsto dall' art. 56 comma 2 lettera C del DL. 18/2020.

Alla data della presente relazione Credem ha accettato la moratoria, mentre per quanto riguarda Monte dei Paschi di Siena e Credit Agricole la richiesta è in fase di valutazione da parte degli istituti.

<b>Analisi dei debiti finanziari correnti</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Finanziamenti alla produzione – cofiloisir	1.241	1.265	(24)
Debiti per leasing e locazioni IFRS 16	298	643	(345)
Obbligazioni CLG	917	0	917
Scoperti bancari	4.148	5.858	(1.710)
<b>Totale</b>	<b>6.604</b>	<b>7.766</b>	<b>(1.162)</b>

Il finanziamento alla produzione Cofiloisir è stato erogato per la produzione della serie animata Grisù e scade in data 30 giugno 2024.

Le obbligazioni CLG fanno riferimento ad un loan bond erogato nel mese di maggio 2023 della durata di un anno. I debiti commerciali e diversi non correnti ammontano ad euro 374 migliaia (5.480 al 31 dicembre 2022) sono in sensibile riduzione per effetto del pagamento di debiti commerciali nel corso del 2023.

<b>Analisi dei debiti commerciali e diversi non correnti</b>			
<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>variazione</b>
Debiti commerciali non correnti	0	5.480	(5.480)
Debiti diversi	374	0	374
<b>TOTALE</b>	<b>374</b>	<b>5.480</b>	<b>(5.106)</b>

I debiti commerciali e diversi non correnti diminuiscono da 5.480 migliaia di euro al 31 dicembre 2022 a 374 migliaia di euro al 31 dicembre 2023

I debiti commerciali al 31 dicembre 2022 sono stati tutti regolati nell'esercizio per effetto delle compensazioni effettuate con le controparti asiatiche.

L'importo al 31 dicembre 2023 dei debiti diversi riguarda il debito infruttifero per un prestito di azioni mondo tv France da parte del socio di maggioranza Giuliana Bertozzi della durata di 18 mesi.

<b>Analisi dei debiti commerciali correnti</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Debiti verso fornitori	3.255	6.539	(3.284)
Altri debiti	1.227	3.353	(2.126)
<b>Totale debiti commerciali</b>	<b>4.482</b>	<b>9.892</b>	<b>(5.410)</b>

I debiti verso fornitori si riferiscono principalmente alla fornitura di servizi necessari per la produzione e la vendita

dei diritti filmici, nonché alle attività svolte da consulenti terzi a favore del Gruppo nel corso dell'esercizio 2023.

Il decremento dei debiti verso fornitori è conseguente, oltre alle normali dinamiche operative, anche alle compensazioni tra clienti e fornitori asiatici operate nell'esercizio dalla Capogruppo che hanno permesso di smobilizzare parte delle partite creditorie alleggerendo al contempo l'esposizione debitoria complessiva.

<i>Migliaia di Euro</i>	
Cliente	Importo
Hong Kong Yiqi Culture	5.354
<b>Totale</b>	<b>5.354</b>

Le posizioni debitorie compensate hanno riguardato invece i seguenti fornitori:

<i>Migliaia di Euro</i>	
Fornitore	Importo
Henan York Animation & Film	2.132
HK Jiahao Animation Co. Ltd	2.854
HK Yueke Culture Media	368
<b>Totale</b>	<b>5.354</b>

<b>Analisi degli altri debiti</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Debiti per salari e stipendi e emolumenti	334	455	(121)
Debiti vs istituti di previdenza sociale	186	366	(180)
Acconti da clienti	647	2.481	(1.834)
Debiti diversi	60	51	9
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.227</b>	<b>3.353</b>	<b>(2.126)</b>

La voce "Acconti da clienti", relativa prevalentemente alla Mondo TV France S.A., accoglie gli importi fatturati a titolo di acconti previsti contrattualmente sulla base dell'avanzamento delle fasi realizzative dei cartoni animati.; la diminuzione è determinata dalla consegna avvenuta nel corso del 2023 degli episodi della serie animata Grisù.

L'analisi delle scadenze delle passività al 31 dicembre 2023 è riportata di seguito.

Gruppo Mondo TV					
Data di rimborso worst case	a vista	entro 12 mesi	tra 12 e 36 mesi	oltre 36 mesi	Totale
<b>Debiti finanziari non-correnti</b>	-	-	<b>3.054</b>	<b>1.348</b>	<b>4.402</b>
Altri debiti finanziari non correnti	-	-	900	-	900
Debiti finanziari a medio lungo termine verso banche	-	-	2.154	1.348	3.502
<b>Debiti finanziari correnti al netto delle disponibilità</b>	<b>4.559</b>	<b>298</b>	-	-	<b>4.857</b>
Debiti finanziari a breve termine verso terzi	4.559	298	-	-	4.857
<b>Debiti commerciali ed altri debiti</b>	-	<b>5.365</b>	<b>2.822</b>	-	<b>8.187</b>
<b>Totale al 31 dicembre 2023</b>	<b>4.559</b>	<b>5.663</b>	<b>5.876</b>	<b>1.348</b>	<b>17.446</b>

#### Nota 14 Posizione Fiscale

La Società ha sottoscritto in data 17 dicembre 2020 con l'Agenzia delle Entrate di Roma un accordo-quadro in relazione alla definizione ed archiviazione parziale del processo verbale di costatazione redatto in data 23.05.2019 nei confronti della società in relazione al 2014 e alle eventuali ulteriori annualità dal 2013 al 2019, nonché un atto di conciliazione relativo al procedimento avviato con ricorso della Società avverso le contestazioni fiscali per l'anno 2012, in relazione alla conversione di perdite fiscali in crediti di imposta.

Nel mese di Dicembre 2022 a seguito dell'esame da parte dell'Agenzia delle entrate delle dichiarazioni relative all'anno d'imposta 2016 l'Ufficio ha contestato la corretta fruizione dell'agevolazione "Patent Box"; in data 22 febbraio 2023 la Società ha sottoscritto la definizione dell'atto di adesione, impegnandosi a versare imposte per un totale di euro 183 migliaia e sanzioni ed interessi per euro 44 migliaia rateizzati nell'arco dei prossimi 5 anni.

Nel mese di luglio 2023 L'agenzia ha emesso un processo verbale di costatazione a seguito di una verifica generale sull'anno d'imposta 2017, in cui viene contestata la corretta fruizione dell'agevolazione "Patent Box". In data 15 dicembre è stato emesso il relativo avviso di accertamento.

A fronte di tale avviso la società ha accantonato un importo pari ad euro 1.132 mila euro, tra Ires, IRAP e sanzioni.

#### Nota 15 Passività Potenziali

Non vi sono ad oggi contenziosi legali rilevanti da cui possano derivare oneri significativi per il gruppo.

Mondo Tv ha ricevuto dall'Office of Foreign Asset Control ("OFAC") l'agenzia governativa Usa che vigila sul rispetto da parte di soggetti terzi delle sanzioni adottate dal governo USA nei confronti dei paesi esteri ritenuti ostili, la comunicazione di conclusione di un procedimento investigativo avente ad oggetto la Società, proponendo il pagamento, a titolo transattivo, di una possibile sanzione nella misura di \$ 544.000 per avere la stessa avuto rapporti negli anni 2019-2021 con uno studio di animazione partecipato dal governo coreano, violando the North Korean Sanction Regulations (NKSR), la lista di proscrizione emanata dal governo USA nei confronti della Corea del Nord e soggetti appartenenti a detto stato.

La Società ha affidato la propria difesa a Eversheds Sutherland che ha presentato all'OFAC l'8 marzo u.s. una memoria difensiva argomentando in sintesi che la Società aveva interrotto i rapporti con lo studio di animazione sin dal 2016, che dal 2019 aveva provveduto a saldare un debito nei confronti della stessa di € 900.000 in più rate corrisposte dal 2019 al 2021 in ottemperanza ad una intimazione di pagamento ricevuta dal difensore italiano dello studio che lamentava il mancato pagamento di alcune produzioni, che la stessa Società non

aveva contezza del fatto che tali pagamenti avrebbero violato le sanzioni NKSR e che comunque ha sempre cooperato con OFAC, concludendo la memoria difensiva con la richiesta di emissione di un provvedimento di richiamo ovvero di riduzione della misura della sanzione sopra indicata.

La contestazione è ancora in corso di discussione e non si è in condizione al momento di dare un giudizio prognostico in merito all'esito della stessa e in particolare dell'entità della sanzione che sarà eventualmente erogata alla Società nel caso in cui le ragioni della difesa vengano totalmente o parzialmente accolte; si ritiene pertanto ad oggi che l'eventuale applicazione, a titolo transattivo, di una sanzione dell'importo di \$ 544.000 sia possibile.

La società si riserva in ogni caso di accettare o meno tale proposta transattiva.

## Nota 16 Impegni

Gli impegni contratti dal Gruppo non riflessi né fra i debiti né fra i fondi per rischi ed oneri si riferiscono:

- ad una garanzia prestata sul deposito titoli presso Raiffeisen Banca su cui sono depositate al 31 dicembre 2023 n. 247.661.387 azioni Mondo TV France, sia proprie che ricevute in prestito dal socio di riferimento Giuliana Bertozzi a fronte di un finanziamento pari a 1.650.000 CHF concesso dallo stesso istituto;

Sono state inoltre rilasciate garanzie da parte del fondo di garanzia ai sensi della legge 662/96 in favore di Credit Agricole per un importo pari ad euro 1.800 migliaia relative ad un finanziamento erogato nel corso del 2020 per un ammontare pari ad euro 2.000 migliaia ed in favore di Credito Emiliano per un ammontare pari ad euro 800 migliaia a fronte di un finanziamento erogato nel 2020 di importo pari ad euro 1.000 migliaia.

## Nota 17 Ricavi delle vendite ed altri ricavi

I ricavi delle vendite ed altri ricavi ammontano ad euro 8.322 e sono composti da ricavi delle vendite per euro 6.955 ed altri ricavi per euro 1.367.

I ricavi delle vendite ammontano complessivamente a 6.955 migliaia di Euro con un decremento di 26.619 migliaia di Euro rispetto al precedente esercizio:

<b>Ricavi per vendite e prestazioni</b>				
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>	<b>%</b>
Ricavi da vendita diritti	5.758	31.183	(25.425)	(82%)
Ricavi da sfruttamento licensing	90	201	(111)	(55%)
Ricavi per servizi di produzione	1.107	2.036	(929)	(46%)
Altri ricavi di vendita	0	154	(154)	(100%)
<b>Totale</b>	<b>6.955</b>	<b>33.574</b>	<b>(26.619)</b>	<b>(79%)</b>

I ricavi delle vendite e prestazioni passano da 33.574 migliaia di Euro del 2022 a 6.955 migliaia di Euro del 2023; il decremento dei ricavi, pari a 26.619 migliaia di Euro, è conseguente all'abbandono sostanziale del

mercato asiatico, alla cessione della mondo tv studios ed al decremento degli investimenti secondo quanto previsto dal nuovo piano industriale del gruppo

Gli altri ricavi sono pari ad Euro 1.367 migliaia (Euro 1.461 migliaia al 31 dicembre 2022), si riferiscono a sopravvenienze attive, prevalentemente per cancellazione di debiti prescritti e pertanto non più dovuti, e sovvenzioni alla produzione

#### Nota 18 Capitalizzazione serie realizzate internamente

Il Gruppo realizza al proprio interno serie animate, sostenendo oltre costi esterni, che riguardano la regia, le sceneggiature, lo studio di animazione, le musiche, anche costi interni, relativi sia alla fase di pre-produzione che di post produzione. Tali costi sono valorizzati ed attribuiti alle varie serie in corso di realizzazione. Gli amministratori iscrivono nello stato patrimoniale come attività le serie realizzate internamente solo quando è soddisfatta la definizione di attività immateriale in conformità allo IAS 38.

Nella pratica solo quando i costi che si sostengono per la produzione di serie animate si riferiscono alla fase di sviluppo, il Gruppo procede alla capitalizzazione di tali costi: fino a quel momento le spese sostenute sono imputate al conto economico.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda sia la capitalizzazione dei costi sostenuti dalla Capogruppo in relazione alla produzione delle proprie serie animate sia la capitalizzazione dei costi dalla controllata Mondo TV France.

I costi capitalizzati sono costituiti per circa 450 migliaia di Euro da costo del lavoro e per circa 722 migliaia di Euro da costi operativi sostenuti verso terzi.

#### Nota 19 Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci

Tale voce pari a 29 migliaia di Euro (29 migliaia di Euro nel 2022) rappresenta il costo sostenuto dal Gruppo per i materiali di consumo.

#### Nota 20 Costi del personale

Il dettaglio dei costi sostenuti per il personale è rappresentato nella tabella che segue.

<b>Costo del personale</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Salari e stipendi	1.263	3.255	(1.992)
Oneri sociali	458	838	(380)
Trattamento di fine rapporto	43	35	8
Altri costi del personale	0	35	(35)
<b>Totale</b>	<b>1.764</b>	<b>4.163</b>	<b>(2.399)</b>

Il decremento del costo del personale dipendente è riconducibile alla cessione della controllata Mondo Tv Studios, al minore utilizzo di personale temporaneo a progetto in particolare sulla serie animata Grisù e alla diminuzione dei costi di struttura.

La variazione dell'organico è la seguente:

Organico del gruppo (dato medio)		
	31.12.2023	31.12.2022
Impiegati	15	40
Quadri	3	3
Dirigenti	2	3
<b>Totale</b>	<b>20</b>	<b>46</b>

Nella presente tabella sono considerati i soli dipendenti fissi del gruppo.

#### Nota 21 Ammortamenti e Svalutazioni

Si riporta il dettaglio della composizione della voce:

Dettaglio ammortamenti e svalutazioni			
(Migliaia di Euro)	2023	2022	Variazione
Diritti in proprietà	3.451	16.672	(13.221)
Licenze temporanee	1.537	4.497	(2.960)
Altre immobilizzazioni immateriali	35	36	(1)
Impairment test su library	0	73.612	(73.612)
<b>Sub totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>5.023</b>	<b>94.817</b>	<b>(89.794)</b>
<b>Sub totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>45</b>	<b>144</b>	<b>(99)</b>
<b>Diritti d'uso su leasing</b>	<b>347</b>	<b>448</b>	<b>(101)</b>
<b>Accantonamenti per svalutazione crediti</b>	<b>56</b>	<b>125</b>	<b>(69)</b>
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>5.471</b>	<b>95.534</b>	<b>(89.962)</b>

Per maggiori dettagli e informazioni si rinvia alle relative sezioni di commento alle voci dello stato patrimoniale della presente nota.

#### Nota 22 Altri Costi Operativi

Il dettaglio dei costi operativi diversi è rappresentato nella tabella che segue.

Altri costi operativi			
(Migliaia di Euro)	2023	2022	Variazione
Costi di produzione	562	2.016	(1.454)
Costi di marketing e commercializzazione	91	228	(137)
Consulenze	450	363	87
Compensi organi sociali	353	572	(219)
Altri servizi	1.327	4.083	(2.756)
<b>Costi per servizi</b>	<b>2.783</b>	<b>7.262</b>	<b>(4.479)</b>
Noleggi e affitti	25	30	(5)
<b>Godimento beni di terzi</b>	<b>25</b>	<b>30</b>	<b>(5)</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>222</b>	<b>877</b>	<b>(655)</b>
<b>Accantonamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale</b>	<b>3.030</b>	<b>8.169</b>	<b>(5.139)</b>

I minori costi operativi (3.030 migliaia di Euro al 31 dicembre 2023 rispetto ai 8,169 migliaia di Euro al 31 dicembre 2022) sono imputabili a principalmente alla cessione della mondo tv Studios, al minor volume di produzioni in corso ed all'attività di riduzione dei costi generali di struttura.

### Nota 23 Proventi ed Oneri Finanziari

Il prospetto che segue fornisce l'analisi dei proventi ed oneri finanziari.

<b>Proventi ed oneri finanziari</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Proventi finanziari			
Plusvalenze	4.685	0	4.685
Altri proventi finanziari	9	1	8
<i>sub totale proventi finanziari</i>	<i>4.694</i>	<i>1</i>	<i>4.693</i>
Oneri finanziari			
Interessi bancari	(141)	(291)	150
Interessi diversi	0	(7)	7
spese bancarie	(46)	(33)	(13)
Altri oneri finanziari	(1.311)	(54)	(1.257)
<i>sub totale oneri finanziari</i>	<i>(1.498)</i>	<i>(385)</i>	<i>(1.113)</i>
utili e perdite su cambi			
Utili su cambi	503	3.607	(3.104)
Perdite su cambi	(314)	(830)	516
<i>sub totale utili e perdite su cambi</i>	<i>189</i>	<i>2.777</i>	<i>(2.588)</i>
<i>sval/rival partecipazioni</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>TOTALI</b>	<b>3.385</b>	<b>2.393</b>	<b>992</b>

La gestione finanziaria è positiva per Euro 3,4 milioni, a fronte di una gestione positiva per euro 2,4 milioni nell'esercizio 2022, per effetto prevalentemente della plusvalenza realizzata dalla cessione della Mondo Tv Studios

### Nota 24 Imposte

Il dettaglio è rappresentato nel prospetto che segue.

<b>Analisi delle imposte</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
<b>Imposte esercizi precedenti</b>	<b>(1.132)</b>	<b>(192)</b>	<b>(940)</b>
<b>Imposte correnti</b>	<b>0</b>	<b>(13)</b>	<b>13</b>
Altre imposte	(5)	0	(5)

Imposte anticipate di precedenti esercizi riversate a conto economico	0	(2.117)	2.117
Imposte differite passive di precedenti esercizi riversate a conto economico	23	0	23
Imposte differite attive dell'esercizio	0	152	(152)
Imposte differite passive dell'esercizio	(38)	(23)	(15)
<b>Imposte (differite) anticipate</b>	<b>(15)</b>	<b>(1.988)</b>	<b>1.968</b>
<b>Imposte di competenza dell'esercizio</b>	<b>(1.152)</b>	<b>(2.193)</b>	<b>1.036</b>
IRES ed altre imposte	(1.147)	(1.979)	832
IRAP	0	(201)	201
Imposte controllate estere	(5)	(13)	8
<b>Imposte di competenza dell'esercizio</b>	<b>(1.152)</b>	<b>(2.193)</b>	<b>1.041</b>

Le imposte esercizi precedenti riguardano l'iscrizione degli oneri fiscali previsti per effetto dell'accertamento dell'Agenzia delle Entrate relative al Patent Box 2017.

<b>Riconciliazione imposte</b>		
(Migliaia di Euro)	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Risultato prima delle imposte	2.585	(67.706)
IRES corrispondente all'aliquota in vigore	(620)	16.116
Effetto fiscale differenze permanenti IRES	(32)	68
Altri utilizzi perdite fiscali IRES	0	(343)
Imposte anticipate non iscritte IRES	637	(17.628)
<b>IRES</b>	<b>(15)</b>	<b>(1.787)</b>
<b>IRAP</b>	<b>(0)</b>	<b>(201)</b>
<b>rettifica imposte esercizio precedente</b>	<b>(1.132)</b>	<b>(192)</b>
<b>imposte controllate estere</b>	<b>(5)</b>	<b>(13)</b>
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>(1.152)</b>	<b>(2.193)</b>

Il Gruppo non ha provveduto all'iscrizione delle imposte anticipate relative all'impairment, che potranno essere iscritte nei prossimi anni al progredire della realizzazione del piano industriale.

#### **Nota 25 Risultato delle attività cedute**

*Risultato delle attività cedute:*

Ricavi delle vendite	1.802
Altri ricavi	182
Capitalizzazioni	101
<b>Valore della produzione</b>	<b>2.085</b>
Salari e stipendi	-630
Oneri sociali	-160

costi della produzione	-298
Quota di terzi su ricavi	-880
Altri servizi	-577
Oneri diversi di gestione	-9
<b>Totale costi operativi</b>	<b>-2.554</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-469</b>
Ammortamento imm immateriali	-201
Ammortamento imm materiali	-44
<b>EBIT</b>	<b>-714</b>
Proventi ed oneri finanziari	-100
<b>Risultato netto delle attività destinate alla vendita</b>	<b>-814</b>

#### Nota 26 Dividendi

Nel corso del 2023 non è stato deliberato né distribuito alcun dividendo.

#### Nota 27 Utile per azione base e diluito

Il risultato base per azione attribuibile ai detentori di azioni ordinarie della Capogruppo è calcolato dividendo l'utile (o la perdita) per il numero di azioni.

Calcolo Utile (perdita) per azione base e diluito	2023	2022
Media delle azioni durante l'esercizio	56.484.000	48.780.250
Utile (perdita) dell'esercizio (Migliaia di Euro)	842	(69.307)
<b>Utile (perdita) per azione base e diluito</b>	<b>0,015</b>	<b>(1,42)</b>

Il risultato per azione diluito al 31 dicembre 2023 corrisponde al risultato per azione base; ad oggi la diluizione determinata dall'emissione di nuove azioni per effetto del piano di obbligazioni convertibili non è determinabile.

#### Nota 28 Informazioni sui rischi finanziari

Ai sensi dell'art. 154-ter comma 4 del Testo Unico della Finanza si evidenzia che i principali rischi connessi al business aziendale che potrebbero avere impatti sull'evoluzione prevedibile della gestione sono i seguenti:

##### 1. Rischi Finanziari

Gli strumenti finanziari del Gruppo comprendono gli affidamenti ed i finanziamenti bancari, leasing finanziari ed i depositi bancari a vista.

Simili strumenti sono destinati a finanziare le attività operative del Gruppo. Il Gruppo ha diversi altri strumenti finanziari, come debiti e crediti commerciali derivanti dall'attività operativa. I rischi principali generati dagli strumenti finanziari della Società sono:

- a) Rischio di credito
- b) Rischio liquidità

- c) Rischio di cambio
- d) Rischio di tasso di interesse

a) Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione delle Società del Gruppo a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

La gestione di tale rischio consiste, innanzitutto, nella selezione dei clienti sotto il profilo dell'affidabilità e solvibilità e nel limitare l'esposizione verso singoli clienti.

Sono oggetto di svalutazione individuale le posizioni per le quali si rileva il rischio di inesigibilità parziale o totale, seguendo una politica di gruppo che tiene altresì conto della classificazione dei crediti per anzianità dello scaduto e ricorrendo alla svalutazione parziale o totale laddove lo scaduto superi certi parametri.

Per quanto riguarda i crediti commerciali non scaduti, questi non hanno subito alcuna riduzione di valore, in quanto non sono emersi significativi indicatori di *impairment*, sulla base di una analisi effettuata che ha tenuto conto dell'affidabilità dei singoli clienti.

La Capogruppo Mondo TV S.p.A. sta attuando un costante monitoraggio sull'esposizione creditoria e sui flussi di cassa relativi ai clienti asiatici e cinesi in particolare, ricorrendo, ove se ne presenti l'opportunità, alla sottoscrizione di accordi di compensazione triangolare delle partite creditorie e debitorie con i clienti in oggetto ed alcuni fornitori ubicati sempre in Cina, al fine di accelerare il rientro delle posizioni creditorie. La Capogruppo, inoltre, come già declinato nel piano industriale si è posta come obiettivo quello di diversificare la propria attività anche dal punto di vista geografico al fine di limitare il più possibile i rischi derivanti dall'elevata concentrazione dei propri crediti nei confronti dei clienti ubicati in tale area geografica; nel corso del 2023 l'esposizione nei confronti dei clienti asiatici si è sostanzialmente azzerata.

b) Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie possano non essere disponibili o essere disponibili ad un costo elevato tale da determinare un impatto sul risultato economico.

A tal proposito, onde essere cautelati nella maniera migliore contro questi rischi, il Gruppo Mondo TV adotta una politica di ottimizzazione del mix di indebitamento tra breve e medio-lungo termine e, nell'ambito di quelle che sono le linee a breve, una politica di diversificazione delle linee e degli istituti bancari.

La tabella seguente rappresenta il dettaglio degli affidamenti, espressi in milioni di euro, del Gruppo Mondo TV in essere al 31 dicembre 2023 presso gli istituti bancari:

(valori in Euro milioni)	ELENCO AFFIDAMENTI GRUPPO MONDO TV AL 31.12.2023			
	Cassa	Commerciale	Finanziamenti	Totale
UBS	0	0,5	0	0,5
Raiffeisen	0	0	2,0	2,0
CREDEM	0	0,3	0,6	0,9
Credit Agricole	0	0,6	1,1	1,7
MPS	0	0	1,0	1,0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>1,4</b>	<b>4,7</b>	<b>6,1</b>

A fronte del finanziamento Raiffeisen sono state concesse in garanzia azioni della controllata Mondo Tv France, sia proprie che prestate dal socio di riferimento Giuliana Bertozzi, come meglio dettagliato nella nota 16 al bilancio.

c) Rischio di cambio

Il Gruppo presenta una esposizione derivante da operazioni in valuta (dollari statunitensi). Tale esposizione è generata prevalentemente da vendita di library, da contratti di produzione di serie animate con i fornitori e da acquisto di licenze.

Il rischio di cambio viene gestito mantenendo in dollari statunitensi una quota parte della liquidità, mentre non sono previste operazioni di copertura cambio.

d) Rischio di tasso d'interesse

Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sui flussi di cassa, sui valori di mercato delle attività e passività finanziarie dell'impresa e sul livello dei proventi /oneri finanziari netti.

In considerazione della bassa esposizione finanziaria, le Società del Gruppo sono soggette al rischio di tasso d'interesse in misura marginale.

## 2. Rischi connessi alla dipendenza da manager chiave

Alcuni componenti della famiglia Corradi ed alcuni manager delle Società controllate rivestono un'importanza strategica per il Gruppo. L'eventuale venir meno del loro apporto professionale potrebbe compromettere la capacità competitiva del Gruppo Mondo TV ed avere ripercussioni negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

In particolare, alcuni componenti della famiglia Corradi rivestono un ruolo rilevante nella gestione del business della società Mondo TV S.p.A..

Né i membri della famiglia Corradi né gli altri manager delle Società controllate sono vincolati alle società del Gruppo da clausole di esclusiva o patti di non concorrenza.

## 3. Rischi connessi con lo sfruttamento commerciale di diritti di proprietà intellettuale di terzi

I ricavi del Gruppo possono subire l'influenza di fattori, indipendenti dalle società del Gruppo, che incidono sulla disponibilità e sullo sfruttamento commerciale delle *property* di terzi, oggetto delle serie. L'accadimento di tali fattori eventuali potrebbe determinare una riduzione delle aspettative di guadagno con ripercussioni negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

## 4. Altre informazioni

In considerazione della scadenza a breve termine il valore contabile delle attività e passività finanziarie è una approssimazione ragionevole del fair value e pertanto non si è reso necessario quantificare il fair value stesso.

Le informazioni in merito al volume e dettaglio dei ricavi, costi, utili o perdite generati dagli strumenti finanziari sono fornite nella tabella oneri e proventi finanziari.

Si riportano di seguito le informazioni finanziarie predisposte secondo lo schema di "Dichiarazione di Indebitamento" richiesto dalla comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, aggiornate con quanto previsto dall'orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 così come recepito dal richiamo di attenzione CONSOB n. 5/21 del 29 aprile 2021. Di seguito lo schema:

<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Disponibilità liquide	1.747	3.088
Crediti finanziari correnti	0	810
Attività valutate al FVTPL	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)

<b>(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente</b>	<b>(3.189)</b>	<b>(3.868)</b>
Debiti verso soci	(700)	0
Debiti per piano obbligazioni convertibili	(200)	(2.000)
Debiti non correnti verso banche	(3.501)	(6.357)
<b>Indebitamento netto non corrente</b>	<b>(4.401)</b>	<b>(8.357)</b>
<b>Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(12.225)</b>
Crediti non correnti verso terzi	0	0
<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(12.225)</b>

Si evidenzia che nelle attività valutate al FVTPL sono comprese 400.000 azioni Squirrel Media, per un controvalore pari ad euro 596.000 a garanzia di un Loan Bond erogato da CLG Capital e scadente a maggio 2024.

#### Nota 29 Compensi organi sociali

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ha maturato compensi al netto degli oneri sociali pari a 220 migliaia di Euro così come deliberati dall'Assemblea ordinaria della Società in data 21 aprile 2021 e dal Consiglio di Amministrazione del 30 giugno 2021 e sono così riepilogati:

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Compensi	222	270
Benefici successivi al rapporto di lavoro	-	-
Altri benefici a lungo termine	-	-
Indennità per cessazione del rapporto di lavoro	-	-
Stock Option	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>222</b>	<b>270</b>

Nella tabella che segue vengono inoltre dettagliati i compensi annuali spettanti a vario titolo ai componenti degli organi sociali (importi in migliaia di Euro):

<b>Analisi dei compensi spettanti ai componenti in carica degli organi sociali</b>			
<b>Cognome</b>	<b>Nome</b>	<b>cariche ricoperte</b>	<b>Compensi annui</b>
Corradi	Monica	Consigliere di Mondo TV S.p.A	95
Corradi	Matteo	Consigliere di Mondo TV S.p.A, Presidente di Mondo France, consigliere di Mondo Tv Suisse	110
Aurelio	Fedele	Consigliere di Mondo TV S.p.A	45
Angelica	Mola	Consigliere di Mondo TV S.p.A	20
Marchetti	Carlo	Consigliere di Mondo TV S.p.A (*)	148
Bernardo	Maurizio	Presidente del collegio sindacale Mondo TV S.p.A.	16
Acquarelli	Sara	Membro del Collegio sindacale di Mondo TV S.p.A.	11
Montuori	Alberto	Sindaco di Mondo TV	11
			<b>456</b>

\* Di cui 108 migliaia di Euro quale compenso da dirigente, 20 migliaia di Euro quale consigliere della Capogruppo Mondo TV, 20 migliaia di Euro quale consigliere di Mondo TV France S.A.

Si precisa, come richiesto dalla comunicazione CONSOB del 24 febbraio 2011, che non sono previste indennità agli Amministratori in caso di scioglimento anticipato del rapporto e non sono previsti piani di successione degli amministratori esecutivi.

### Nota 30 Compensi società di revisione

Come richiesto dall'articolo 149 duodecies del regolamento emittenti CONSOB, riportiamo di seguito gli onorari contabilizzati dalla società relativi ai servizi di revisione nel corso dell'esercizio 2023; nella tabella sono esposti separatamente per singola società gli importi relativi alla attività svolta dell'esercizio 2023 ed i compensi integrativi deliberati e contabilizzati. Nel corso dell'esercizio sono stati forniti servizi di revisione e servizi di attestazione.

Euro migliaia

Tipologia di servizio	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi 2023
Revisione Contabile	BDO Italia S.p.A.	Capogruppo	63
Revisione Contabile	BDO Italia S.p.A.	Società Controllate	38
Revisione Contabile	BDO France S.A. (*)	Società Controllate	12
Parere congruità	BDO Italia S.p.A.	Capogruppo	45
<b>Totale</b>			<b>158</b>

(\*) Società di revisione estere appartenenti al network BDO

### Nota 31 Informazioni relative al fair value delle attività e passività finanziarie

Il *fair value* dei crediti commerciali e delle altre attività finanziarie, dei debiti commerciali ed altri debiti e delle altre passività finanziarie, iscritti tra le voci "correnti" dello stato patrimoniale valutati con il metodo del costo ammortizzato, non si discosta dai valori contabili del bilancio al 31 dicembre 2023 in quanto si tratta principalmente di attività sottostanti a rapporti commerciali il cui regolamento è previsto nel breve termine.

Le passività ed attività finanziarie non correnti sono regolate a tassi di mercato e si ritiene pertanto che il *fair value* delle stesse sia sostanzialmente in linea con gli attuali valori di mercato. Non vi sono pertanto differenze tra il *fair value* delle stesse ed il loro valore contabile.

Per quanto riguarda le attività finanziarie con impatto a conto economico, rappresentate dalle azioni della società Squirrel Media, tali titoli sono stati iscritti al valore di borsa della chiusura dell'operazione di cessione della controllata Mondo Tv Studios e sono stati valorizzati al prezzo di borsa del 29 dicembre 2023 ad 1,49 euro per azione, ad un controvalore di euro 1.668 migliaia; la valutazione al 31 dicembre ha determinato una svalutazione per adeguamento di valore pari a circa euro 918 migliaia.

### Nota 32 Operazioni atipiche o inusuali

Ai sensi della Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28.7.2006 "Informativa societaria degli emittenti quotati e degli emittenti aventi strumenti finanziari diffusi tra il pubblico di cui all'art.116 del TUF – Richieste ai sensi dell'art.114, comma 5, del D.lgs. 58/98" si evidenzia che:

- non sono state effettuate operazioni od eventi il cui accadimento risulta non ricorrente ovvero operazioni o fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività;
- non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali.

## Nota 33 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio CLG Capital, in relazione al piano di obbligazioni convertibili non standard in essere ha richiesto la conversione di 7 bond, per un valore complessivi pari ad euro 875 migliaia. Alla data di approvazione della presente relazione pertanto il patrimonio netto di Mondo Tv si è incrementato per l'importo corrispondente.

A fine marzo inoltre è stata richiesta la seconda tranche del piano di obbligazioni convertibili non standard CLG Capital di nominali 1,5 milioni, di cui, al netto delle spese e degli interessi, circa 0,4 milioni sono stati già incassati sotto forma di nuova liquidità, ed euro un milione è destinato alla chiusura del loan bond CLG in essere con scadenza maggio 2024.

Il bilancio è stato autorizzato alla pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2024.

Per il Consiglio di Amministrazione di Mondo TV S.p.A.  
L'Amministratore Delegato

---

(Matteo Corradi)

## ATTESTAZIONE SUL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023 AI SENSI DELL'ART. 154-BIS, COMMA 5 DEL D.LGS. N.58/1998 E SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI

1. I sottoscritti Matteo Corradi e Carlo Marchetti, in qualità rispettivamente di amministratore delegato e dirigente preposto ai documenti contabili e societari del Gruppo Mondo TV. (il "Gruppo") attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- l'effettiva applicazione, delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

2. Al riguardo si segnala che non sono emersi aspetti di rilievo.

3. Si attesta, inoltre, che:

3.1 il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023:

- è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del regolamento (CE) n.1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;

- corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;

- è redatto in conformità all'art. 154-ter del citato D.lgs. n. 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale – finanziaria, economica e finanziaria dell'Emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.

3.2 La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione nonché della situazione dell'Emittente unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposta. La relazione sulla gestione comprende, altresì, un'analisi attendibile delle informazioni sulle operazioni rilevanti con parti correlate.

La presente attestazione viene resa anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 154-bis, comma 2, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Roma, 25 marzo 2024

---

L'Amministratore Delegato

Matteo Corradi

Il Dirigente Preposto ai documenti contabili  
e societari

Carlo Marchetti

## ALLEGATI

### 1. ORGANI SOCIALI E COMITATI DELLA CAPOGRUPPO

#### Consiglio di Amministrazione<sup>1</sup>

##### Presidente e Amministratore Delegato

Matteo Corradi

##### Amministratori

Monica Corradi

Aurelio Fedele<sup>2</sup>

Angelica Mola<sup>3</sup>

Carlo Marchetti

#### Comitato per il controllo e rischi

##### Presidente

Aurelio Fedele

##### Componenti

Angelica Mola

#### Comitato per la remunerazione

##### Presidente

Angelica Mola

##### Componenti

Aurelio Fedele

#### Organismo di Vigilanza

##### Presidente

Aurelio Fedele

##### Componenti

Samantha Gioia Perri

Mariangela Lubrano Lavadera

#### Investor relator

Piergiacomo Pollonio

#### Collegio Sindacale<sup>4</sup>

Maurizio Bernardo (Presidente)

Sara Antonelli

Alberto Montuori

#### Società di Revisione<sup>5</sup>

BDO Italia S.p.A.

#### Sponsor e Specialist

Integrae Sim

<sup>1</sup> In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2023

<sup>2</sup> Amministratore indipendente

<sup>3</sup> Amministratore indipendente

<sup>4</sup> In carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2025

<sup>5</sup> Incarico per nove esercizi fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2023

## 2. DELEGHE E CORPORATE GOVERNANCE

### Deleghe

È stato nominato Presidente ed Amministratore Delegato della Mondo TV S.p.A. Matteo Corradi con tutti i poteri per l'ordinaria e straordinaria amministrazione della Società, esclusi solo quelli che, per legge, sono di stretta competenza del Consiglio di Amministrazione nonché le operazioni aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario e tutte le operazioni con parti correlate.

### Corporate Governance

Il sistema di *Corporate Governance*, tuttora in corso d'implementazione, è ispirato dalle raccomandazioni fornite dall'apposito comitato delle Società quotate che ha elaborato il codice di autodisciplina e alle successive norme di Legge in materia di Governance delle società quotate.

La Società è amministrata da un **Consiglio di Amministrazione** composto attualmente da 5 membri secondo quanto deliberato dall'Assemblea del 21 aprile 2021.

Il Consiglio di Amministrazione della Mondo TV S.p.A. è l'organo cui compete la definizione degli indirizzi strategici, organizzativi ed attuativi, nonché la verifica della esistenza ed idoneità dei sistemi di controlli necessari per verificare l'andamento della Capogruppo e delle Società controllate. In particolare, il Consiglio di Amministrazione:

- attribuisce e revoca le deleghe e gli incarichi operativi ai consiglieri;
- determina, sentito il Collegio Sindacale, e su proposta del Comitato per le remunerazioni, le remunerazioni degli amministratori ai sensi dell'art 2389 C.C. 3° comma;
- esamina ed approva i piani strategici delle Società controllate e la struttura societaria del gruppo stesso;
- vigila sul regolare andamento della gestione ed esamina ed approva specificamente le operazioni aventi un particolare rilievo economico patrimoniale;
- verifica l'adeguatezza dell'assetto organizzativo ed amministrativo generale;
- vigila in particolare sulle situazioni, anche potenzialmente, di conflitto di interesse e sulle operazioni con parti correlate;
- riferisce agli azionisti in assemblea.

Il vigente statuto sociale stabilisce che alla minoranza sia riservata l'elezione di un amministratore.

Il Consiglio di Amministrazione è validamente riunito con la presenza della maggioranza assoluta degli amministratori in carica e delibera con il voto favorevole della maggioranza dei presenti. In caso di parità prevale il voto di chi presiede.

Il Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2021 ha nominato sia il Comitato per il controllo interno che il Comitato per le remunerazioni.

I compiti del **Comitato per il controllo e Rischi** sono i seguenti:

- valutare l'adeguatezza delle procedure interne di controllo della Società;
- esaminare e selezionare le proposte di affidamento dell'incarico per la revisione contabile del bilancio formulate dalle Società di revisione sottoponendo una raccomandazione al Consiglio;
- sottoporre con cadenza semestrale al Consiglio una relazione in merito al proprio operato e alle proposte di revisione del controllo interno deliberate;
- intrattenere ogni rapporto con la Società di revisione e svolgere qualsiasi altro compito a tal fine assegnatogli dal Consiglio di Amministrazione.

I compiti del **Comitato per la remunerazione** consistono nel formulare le proposte di compensi a favore dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Tutti i membri del comitato per il controllo e del comitato delle remunerazioni sono non esecutivi e sono inoltre indipendenti ai sensi del codice di autodisciplina.

La remunerazione del personale subordinato viene definita dal Presidente ed Amministratore Delegato nell'ambito dei poteri allo stesso attribuiti.

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione compete di convocare le riunioni collegiali fissandone preventivamente l'ordine del giorno, coordinare le attività del Consiglio e presiederne le riunioni.

Il Presidente, in occasione delle riunioni formali dell'organo amministrativo ed in occasione di incontri informali si assicura che ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e del collegio sindacale abbia la più ampia informativa possibile sulle attività svolte dalla Società ed in particolare su quanto dallo stesso Presidente posto in essere nell'esercizio delle deleghe che gli sono state conferite.

L'organo amministrativo, in occasione di ogni riunione, nomina, di volta in volta, un segretario verbalizzante.

Il **Collegio Sindacale** si compone statutariamente di tre sindaci effettivi e di due supplenti eletti dall'assemblea degli azionisti che ne stabilisce anche l'emolumento.

Il vigente statuto sociale stabilisce che alla minoranza sia riservata l'elezione di un sindaco effettivo ed un sindaco supplente.

La nomina del collegio avviene mediante presentazione di liste. Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di almeno il 2% dei diritti di voto.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede sociale almeno dieci giorni prima della data fissata per l'assemblea in prima convocazione unitamente ai curricula professionali.

I sindaci sono consapevoli di dover:

- agire con autonomia e indipendenza anche nei confronti degli azionisti che li hanno eletti;
- operare esclusivamente nell'interesse sociale;
- controllare la gestione della Società da parte del Consiglio di Amministrazione;
- coordinare la propria attività con quella della Società di revisione e del comitato per il controllo interno.

Il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea tenutasi il 28 aprile 2023 e rimarrà in carica fino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2025.

Al fine di facilitare il dialogo fra la Società e gli azionisti e gli investitori istituzionali è stata istituita la funzione dell'**Investor Relation** ricoperta dal Dott. Matteo Corradi.

Allo stesso è attribuito specificatamente il compito di verificare che la diffusione all'esterno di documenti ed informazioni, in particolare quelle *price sensitive*, riguardanti la Società avvenga nel rispetto delle indicazioni fornite dalla CONSOB con il regolamento 11971 e dalla Borsa Italiana.

La Società organizza, con periodicità almeno semestrale, incontri con la *financial community* in occasione dei quali illustra i risultati ottenuti e le strategie future, e intrattiene incontri bilaterali con gli investitori istituzionali ogni qual volta ne venga fatta richiesta.

Nel periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre 2023 si sono tenute n. 5 riunioni del Consiglio di Amministrazione. Lo statuto non prevede una frequenza minima delle riunioni del Consiglio di Amministrazione. Gli organi delegati hanno riferito al Consiglio di Amministrazione in occasione delle summenzionate riunioni e comunque con la cadenza minima trimestrale richiesta dal codice di autodisciplina. I consiglieri sono stati informati sulle materie all'ordine del giorno con sufficiente anticipo.

L'attuale Consiglio di Amministrazione di Mondo TV S.p.A. durerà in carica fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, secondo quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti del 21 aprile 2021.

In data 28 marzo 2008 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha altresì provveduto a dotarsi di un modello organizzativo ai sensi del D.Lgs. 231/2001, in materia di responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni, indicante le regole e le procedure alle quali uniformarsi nella gestione aziendale al fine di una più corretta ed efficiente amministrazione volta altresì ad esonerare la società dalle responsabilità previste dalla suddetta normativa; il modello organizzativo prevede l'adozione di un codice etico, che è possibile visionare sul sito della società. L'attuazione del modello e la sua implementazione è verificata da un Organismo di Vigilanza, costituito da tre membri ed è aggiornato costantemente anche al fine di recepire le nuove ipotesi di reato previste dal legislatore.

Con riferimento alla normativa sulla privacy si evidenzia che nell'esercizio 2019 è avvenuta la nomina del DPO (Data Protection Officer).

## 3. ORGANI SOCIALI DELLE SOCIETA' CONTROLLATE

---

Mondo France S.A.

**Consiglio di Amministrazione**

Matteo Corradi (Presidente)

Reidun Montaville

Eve Baron

Carlo Marchetti

Feliciano Gargano

---

**4. ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI INCLUSE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO**

<b>Elenco delle partecipazioni detenute alla data del 31.12.2023</b>	
<b>Denominazione</b>	<b>Mondo TV France S.A.</b>
Sede	Paris (Francia)
Capitale Sociale	Euro 3.760.298
Patrimonio Netto al 31.12.2023	Euro 5.682.457
Utile (Perdita) esercizio 2023	Euro (46.647)
Quota posseduta	54%

**5. ELENCO DELLE PARTI CORRELATE**

Trilateral Land S.r.l.	Società amministrata o posseduta da una parte correlata
Giuliana Bertozzi	Azionista MTV
Matteo Corradi	Azionista MTV, Amministratore MTV, MFR
Monica Corradi	Azionista e Amministratore MTV
Aurelio Fedele	Amministratore MTV
Angelica Mola	Amministratore MTV
Carlo Marchetti	Amministratore MTV, MFR



**PROSPETTI CONTABILI E NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023**

**SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA AL 31.12.2023**

<b>Situazione patrimoniale e finanziaria</b>			
	Note	Annuale 31.12.23	Annuale 31.12.22
<b>ATTIVITA'</b>			
<b>Attività non correnti</b>			
- Diritti Immateriali		18.124.154	19.794.149
- Altre attività immateriali		13.101	44.867
Immobilizzazioni Immateriali	5	18.137.255	19.839.016
Immobilizzazioni Materiali	5	30.847	55.535
Diritti d'uso su beni in leasing	6	334.760	534.610
Partecipazioni	5	3.018.136	9.302.584
Attività per imposte anticipate	7	7.903.160	7.903.160
Crediti finanziari	8	373.800	650.000
		<b>29.797.958</b>	<b>38.284.905</b>
<b>Attività correnti</b>			
Crediti commerciali e altri crediti	8	2.497.376	7.429.825
Crediti finanziari	8	229.396	2.307.640
Crediti tributari	7	398.524	512.363
Altre attività	9	51.597	51.597
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	10	1.668.383	0
Disponibilità Liquide	10	326.338	2.231.485
		<b>5.171.614</b>	<b>12.532.910</b>
<b>Totale Attività</b>		<b>34.969.572</b>	<b>50.817.815</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>			
<b>Patrimonio netto</b>			
- 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)
<b>Totale patrimonio netto</b>	11	<b>17.852.817</b>	<b>18.075.908</b>
<b>Passività non correnti</b>			
Fondo TFR	12	366.602	410.165
Fondi per rischi ed oneri	12	0	3.948.855
Passività fiscali differite	7	117.283	102.442
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	13	1.970.931	7.301.923
Debiti tributari non correnti	13	2.448.366	1.255.695
Debiti finanziari non correnti	13	4.401.758	6.598.762
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	13	0	0
		<b>9.304.940</b>	<b>19.617.842</b>
<b>Passività correnti</b>			
Fondi per rischi e oneri	12	0	45.536
Debiti commerciali e altri debiti	13	3.619.037	8.736.731
Debiti finanziari	13	3.070.399	2.726.809
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	13	283.509	524.653
Debiti tributari	7	779.078	1.090.336
Altre passività		59.792	0
		<b>7.811.815</b>	<b>13.124.065</b>
<b>Totale passività</b>		<b>17.116.755</b>	<b>32.741.907</b>
<b>Totale passività + patrimonio netto</b>		<b>34.969.572</b>	<b>50.817.815</b>

**CONTO ECONOMICO SEPARATO**

<b>conto economico</b>			
<i>valori in unità di euro</i>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	17	4.433.723	27.493.321
Altri ricavi	17	1.370.140	543.638
Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente	18	410.676	773.883
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	19	(27.008)	(26.165)
Costo del personale	20	(1.042.456)	(1.363.883)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	21	(4.416.068)	(94.390.602)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	21	(28.202)	(30.429)
Ammortamento diritti d'uso	21	(294.923)	(342.062)
Accantonamenti per svalutazione crediti	8	(55.553)	(125.000)
Altri costi operativi	22	(1.717.771)	(2.346.311)
<b>Risultato operativo</b>		<b>(1.367.442)</b>	<b>(69.813.610)</b>
Proventi finanziari	23	1.486.085	3.627.485
Oneri finanziari	23	(1.711.186)	(963.859)
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>		<b>(1.592.543)</b>	<b>(67.149.984)</b>
Imposte sul reddito	24	(1.146.931)	(2.180.165)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>		<b>(2.739.474)</b>	<b>(69.330.149)</b>

**CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO**

<b>Conto economico complessivo</b>		
<i>Valori in unità di Euro</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Utile (perdita) dell'esercizio (A)	<b>(2.739.474)</b>	<b>(69.330.149)</b>
<i>Altre componenti del conto economico complessivo:</i>		
<i>Utili (perdite) attuariali su TFR</i>	(5.841)	31.325
<i>Cessione di azioni delle partecipate</i>	0	93.468
<b>Utili (perdite) imputati direttamente a patrimonio (B)</b>	<b>(5.841)</b>	<b>124.793</b>
<b>Totale utile (perdita) complessivo (A)+(B)</b>	<b>(2.745.315)</b>	<b>(69.205.356)</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto							
(Valori in unità di Euro)	Capitale sociale	Riserva legale	Utili (perdite) a nuovo	F.do sovr.zzo azioni	Altre riserve	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto
<b>Bilancio al 31.12.2021</b>	<b>22.567.028</b>	<b>3.470.250</b>	<b>7.765.200</b>	<b>36.917.987</b>	<b>7.759.810</b>	<b>5.863.252</b>	<b>84.343.527</b>
<i>Operazioni con soci, rilevate direttamente nel Patrimonio netto:</i>							
Aumento di capitale Atlas	3.303.063			446.937	(248.450)		3.501.550
Azioni proprie					(563.813)		(563.813)
<i>Componenti del conto economico complessivo dell'esercizio:</i>							
Destinazione utile 2021		293.163	5.570.089			(5.863.252)	0
Cessione Azioni controllate					93.468		93.468
Rettifica attuariale su benefici a dipendenti					31.325		31.325
Risultato del periodo						(69.330.149)	(69.330.149)
<b>Bilancio al 31.12.2022</b>	<b>25.870.091</b>	<b>3.763.413</b>	<b>13.335.289</b>	<b>37.364.924</b>	<b>7.072.340</b>	<b>-69.330.149</b>	<b>18.075.908</b>
<i>Operazioni con soci, rilevate direttamente nel Patrimonio netto:</i>							
Aumento di capitale per POC	3.250.000			0	(80.500)		3.169.500
Azioni proprie					(59.364)		(59.364)
<i>Componenti del conto economico complessivo dell'esercizio:</i>							
Destinazione perdita 2022		0	(69.330.149)			69.330.149	0
Rilascio riserva su plusvalenze mondo tv studios					-587.912		-587.912
Rettifica attuariale su benefici a dipendenti					(5.841)		(5.841)
Copertura perdite Assemblea straordinaria 11/12/23	(7.862.032)	(3.763.413)	55.994.860	(37.364.924)	(7.004.491)		0
Risultato del periodo						(2.739.474)	(2.739.474)
<b>Bilancio al 31.12.2023</b>	<b>21.258.059</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(665.768)</b>	<b>(2.739.474)</b>	<b>17.852.817</b>

Per ulteriori informazioni sul patrimonio netto si rimanda alla nota esplicativa n. 11.

**RENDICONTO FINANZIARIO**

<b>Rendiconto finanziario</b>		
<b>(migliaia di euro)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	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	(89.099)	(143.282)
Altre variazioni non monetarie	(593.755)	0
Effetti non monetari scambio partecipazioni	(579.298)	0
Minusvalenza su attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	918.263	0
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	1.711.383	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>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	(2.790.522)	50.613.683
(Investimenti) / Disinvestimenti in immobilizzazioni e partecipazioni		
- 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)
- Partecipazioni	328.246	(308.857)
<b>C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	(2.484.648)	(57.119.176)
Movimenti di capitale	3.110.137	3.062.530
Dividendi pagati	0	0
(Aumento) / diminuzione dei crediti finanziari e titoli	2.354.444	(219.427)
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari	(2.094.558)	914.758
<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	3.370.023	3.757.861
<b>E. INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)</b>	(1.905.147)	(2.747.632)
<b>F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI</b>	326.338	2.231.485

**PROSPETTI CONTABILI CON EVIDENZA DELLE PARTI CORRELATE AI SENSI DELIBERA CONSOB 15519 DEL 28/07/2006**

<b>Situazione patrimoniale - finanziaria</b>				
Valori in unità di Euro	<b>31.12.2023</b>	<b>entità correlate</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>entità correlate</b>
<b>Attività non correnti</b>				
- Diritti Immateriali	18.124.154		19.794.149	
- Altre attività immateriali	13.101		44.867	
Immobilizzazioni Immateriali	18.137.255	0	19.839.016	0
Immobilizzazioni Materiali	30.847		55.535	
Diritti d'uso su beni in leasing	334.760	334.760	534.610	525.801
Partecipazioni	3.018.136	3.018.136	9.302.584	9.302.584
Attività per imposte anticipate	7.903.160		7.903.160	
Crediti	373.800	0	650.000	650.000
	<b>29.797.958</b>	<b>3.352.896</b>	<b>38.284.905</b>	<b>10.478.385</b>
<b>Attività correnti</b>				
Crediti commerciali	2.497.376	90.545	7.429.825	352.835
Crediti finanziari	229.396	229.396	2.307.640	1.497.258
Crediti tributari	398.524		512.363	
Altre attività	51.597	0	51.597	0
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.668.383		0	
Disponibilità Liquide	326.338		2.231.485	
	<b>5.171.614</b>	<b>319.941</b>	<b>12.532.910</b>	<b>1.850.093</b>
<b>Totale attività</b>	<b>34.969.572</b>	<b>3.672.837</b>	<b>50.817.815</b>	<b>12.328.478</b>
<b>Capitale e Riserve</b>				
- 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 (perdite) portati a nuovo	0		13.335.289	
- Utile (perdita) del periodo	(2.739.474)		(69.330.149)	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>17.852.817</b>	<b>0</b>	<b>18.075.908</b>	<b>0</b>
<b>Passività non correnti</b>				
Trattamento di fine rapporto	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	373.800	7.301.923	
Debiti tributari non correnti	2.448.366		1.255.695	
Debiti finanziari non correnti	4.401.758	700.000	6.598.762	0
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	0	0	0	0
	<b>9.304.940</b>	<b>700.000</b>	<b>19.617.842</b>	<b>0</b>
<b>Passività correnti</b>				
Fondo per rischi ed oneri	0	0	45.536	0
Debiti commerciali	3.619.037	2.367.243	8.736.731	5.182.580
Debiti finanziari	3.070.399	0	2.726.809	0

Debiti finanziari correnti su beni in leasing	283.509	283.509	524.653	524.653
Debiti tributari	779.078		1.090.336	
Altre passività	59.792		0	
	<b>7.811.815</b>	<b>2.650.752</b>	<b>13.124.065</b>	<b>5.707.233</b>
<b>Totale passività</b>	<b>17.116.755</b>	<b>3.350.752</b>	<b>32.741.907</b>	<b>5.707.233</b>
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>34.969.572</b>	<b>3.350.752</b>	<b>50.817.815</b>	<b>5.707.233</b>

In conformità alla Delibera Consob n. 15519 del 28 luglio 2006 "Disposizioni in materia di schemi di bilancio", sono stati predisposti in aggiunta ai prospetti obbligatori appositi prospetti di conto economico e della situazione patrimoniale - finanziaria con evidenza degli importi significativi delle posizioni o transazioni con parti correlate indicati distintamente dalle rispettive voci di riferimento.

---

**Conto economico**


---

Valori in unità di Euro	2023	Entità correlate	2022	Entità correlate
Ricavi delle vendite e prestazioni	4.433.723	0	27.493.321	0
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)	(107.807)	(1.363.883)	(107.807)
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)	(294.923)	(342.062)	(323.941)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(55.553)		(125.000)	
Altri costi operativi	(1.717.771)	(249.193)	(2.346.311)	(855.739)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(1.367.442)</b>		<b>(69.813.610)</b>	
Proventi finanziari	1.486.085		3.627.485	34.058
Oneri finanziari	(1.711.186)	(93.757)	(963.859)	(25.214)
<b>Risultato dell'esercizio prima delle imposte</b>	<b>(1.592.543)</b>		<b>(67.149.984)</b>	
Imposte sul reddito	(1.146.931)		(2.180.165)	
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>(2.739.474)</b>		<b>(69.330.149)</b>	

**Rendiconto finanziario con evidenziazione delle parti correlate**

Valori in unità di Euro	2023	correlate	2022	correlate
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	2.231.485		4.979.117	
Utile netto dell'esercizio	(2.739.474)		(69.330.149)	
Ammortamenti e svalutazioni	4.794.746	-	94.888.093	-
Variazione netta dei fondi	(89.099)	-	(143.282)	-
Altre variazioni non monetarie	(593.755)			
Effetti non monetari scambio partecipazioni	(579.298)			
Minusvalenza su attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	918.263			
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	1.711.383	0	25.414.662	0
(Aumento) / diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	4.876.896	262.290	14.926.173	(321.349)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	113.839		2.000.266	
(Aumento) / diminuzione delle altre attività	0	0	40.781	0
Aumento / (diminuzione) dei debiti commerciali	(10.448.686)	(2.815.337)	8.206.432	628.377
Aumento / (diminuzione) delle passività per imposte	896.254		25.369	
Aumento / (diminuzione) delle altre passività	59.792		0	
<b>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	(2.790.522)	(2.553.047)	50.613.683	307.028
(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)	191.040	(389.134)	(65.193)
- Immobilizzazioni finanziarie	328.246	6.284.448	(308.857)	(308.857)
<b>C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	(2.484.648)	6.475.488	(57.119.176)	(374.050)

Movimenti di capitale	3.110.137		3.062.530	
(Aumento) / diminuzione dei crediti finanziari e titoli	2.354.444	1.917.862	(219.427)	(171.644)
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari	(2.094.558)	458.856	914.758	10.943
<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	<b>3.370.023</b>	<b>2.376.718</b>	<b>3.757.861</b>	<b>(160.701)</b>
<b>E. INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)</b>	<b>(1.905.147)</b>	<b>6.299.159</b>	<b>(2.747.632)</b>	<b>(227.723)</b>
<b>F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI</b>	<b>326.338</b>		<b>2.231.485</b>	

**NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2023****Nota 1 Forma e contenuto**

Mondo TV S.p.A. è una società per azioni iscritta presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Roma. La Società è costituita e domiciliata in Italia, con sede legale a Roma, Via Brenta 11 ed è quotata presso la Borsa Italiana (segmento STAR). La società controllata Mondo TV France S.A. è quotata su Euronext Growth Milan (di seguito, "EGM") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il Bilancio d'esercizio (il "Bilancio") di Mondo TV S.p.A. (di seguito anche la "Società" o la "Capogruppo") è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale. Si evidenzia che il presupposto della continuità aziendale, sulla base del quale è stato redatto il presente bilancio d'esercizio, è un principio fondamentale nella redazione del bilancio. In base a tale presupposto, tecnicamente l'impresa viene normalmente considerata in grado di continuare a svolgere la propria attività in un prevedibile futuro (almeno 12 mesi a partire dalla data di riferimento del bilancio) senza che vi sia né l'intenzione né la necessità di metterla in liquidazione, di cessare l'attività o di assoggettarla a procedure concorsuali come previsto dalla legge o da regolamenti. Le attività e le passività vengono, pertanto, contabilizzate in base al presupposto che l'impresa sia in grado di realizzare le proprie attività e far fronte alle proprie passività durante il normale svolgimento dell'attività aziendale. Tenuto conto della complessa situazione economica generale e di quella particolare che interessa Mondo TV S.p.A., si sono presi in considerazione i principali elementi che evidenziano le situazioni di rischio e le relative contromisure adottate dalla società, di cui si è data ampia informativa nella Relazione sulla Gestione a cui si rinvia. Sulla base dei rischi e delle incertezze in essere e delle iniziative adottate, gli Amministratori ritengono sussistente il presupposto della continuità aziendale sulla base del quale è stato redatto il presente bilancio d'esercizio.

Il Bilancio è redatto e presentato in Euro, che rappresenta la valuta funzionale con cui opera la Società. I valori riportati nelle tabelle di dettaglio incluse nelle note esplicative, sono espressi in migliaia di Euro, salvo ove diversamente indicato.

Il Bilancio è stato predisposto sulla base del criterio del costo storico salvo che per la valutazione delle attività e passività finanziarie, nei casi in cui è obbligatoria l'applicazione del criterio del *fair value*.

Le principali attività della Società e delle sue controllate sono descritte nella relazione illustrativa sulla gestione.

La Direttiva 2004/109/CE (la "Direttiva Transparency") e il Regolamento Delegato (UE) 2019/815 hanno introdotto l'obbligo per gli emittenti valori mobiliari quotati nei mercati regolamentati dell'Unione Europea di redigere la relazione finanziaria annuale nel linguaggio XHTML, sulla base del formato elettronico unico di comunicazione ESEF (European Single Electronic Format), approvato da ESMA.

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2024 che ne ha autorizzato la pubblicazione in pari data ed ha convocato l'Assemblea degli Azionisti per la relativa approvazione in data 29 aprile 2024 (convocazione unica).

Il presente bilancio è sottoposto a revisione legale dei conti da parte della società BDO Italia S.p.A. ai sensi del D.lgs. 39/2010.

**Nota 2 Principi contabili e criteri di valutazione**

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 della Società, composto dalla Situazione patrimoniale - finanziaria, dal Conto economico separato, dal Conto economico complessivo, dal Rendiconto finanziario, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalle relative note esplicative, è redatto secondo gli IFRS.

Per IFRS si intendono gli "International Financial Reporting Standards" (IFRS), gli "International Accounting Standards" (IAS), tutte le interpretazioni dell'"International Reporting Interpretations Committee" (IFRIC), precedentemente denominate "Standing Interpretations Committee" (SIC) che, alla data di approvazione del

Bilancio, siano state oggetto di omologazione da parte dell'Unione Europea secondo la procedura prevista dal Regolamento (CE) n. 1606/2002 dal Parlamento Europeo e dal Consiglio Europeo del 19 luglio 2002. In particolare, si rileva che gli IFRS sono stati applicati in modo coerente a tutti gli esercizi presentati nel presente documento. Si segnala, inoltre, che il presente bilancio è stato redatto sulla base delle migliori conoscenze degli IFRS e tenuto conto della miglior dottrina in materia; eventuali futuri orientamenti e aggiornamenti interpretativi troveranno riflesso negli esercizi successivi, secondo le modalità di volta in volta previste dai principi contabili di riferimento.

Il principio generale adottato nella predisposizione del presente bilancio è quello del costo, ad eccezione degli strumenti derivati e di alcune attività finanziarie, per le quali il principio IAS 39 obbliga o, limitatamente alle attività finanziarie, consente la valutazione secondo il metodo del fair value.

Il presente bilancio è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa dell'esercizio. Esso trova corrispondenza nella contabilità aziendale, che rispecchia integralmente le operazioni poste in essere nell'esercizio, ed è stato redatto applicando i principi fondamentali previsti dai principi contabili di riferimento ed in particolare:

- il principio della competenza: l'effetto degli eventi e delle operazioni è contabilizzato quando essi si verificano e non quando si manifestano i correlati incassi e pagamenti;
- il principio della continuità aziendale: il bilancio è preparato nel presupposto della continuità operativa per i prossimi dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio;
- il principio della rilevanza: nel riportare i fatti di gestione nelle scritture contabili si è data rilevanza al principio della sostanza economica rispetto a quello della forma.

La valutazione degli elementi dell'attivo e del passivo è stata effettuata ricorrendo, laddove necessario, a stime basate su elementi attendibili, su esperienze pregresse e su tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio.

I prospetti della Situazione patrimoniale finanziaria, del Conto economico separato e del Conto economico complessivo, del Rendiconto finanziario, delle variazioni del patrimonio netto presentano la comparazione con i dati relativi al precedente esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 della Mondo TV S.p.A.

I principi ed i criteri contabili applicati al presente bilancio, omogenei a quelli utilizzati in sede di redazione del bilancio al 31 dicembre 2022, sono gli stessi adottati per la redazione del bilancio consolidato, cui si rinvia. A decorrere dal primo gennaio 2023 sono inoltre state applicate talune modifiche ai principi contabili internazionali. Le variazioni principali sono indicate nel successivo paragrafo "Principi contabili di recente emissione" della nota integrativa al bilancio consolidato di Gruppo.

### **Nota 3 Forma dei prospetti contabili**

Relativamente alla forma dei prospetti contabili adottati per il presente bilancio la Società ha optato di presentare le seguenti tipologie di schemi contabili.

#### **Situazione Patrimoniale Finanziaria**

La Situazione Patrimoniale Finanziaria al 31 dicembre 2023 viene presentata a sezioni contrapposte con separata indicazione dell'Attivo, Passivo e Patrimonio Netto. A loro volta le voci dell'Attivo e del Passivo sono esposte sulla base della loro classificazione tra correnti e non correnti.

#### **Conto Economico**

Il Conto Economico al 31 dicembre 2023 viene presentato nella sua classificazione per natura.

#### **Conto Economico Complessivo**

Il conto economico complessivo viene presentato in un documento separato, come consentito dallo IAS 1 Revised rispetto al Conto Economico.

#### **Rendiconto Finanziario**

Il Rendiconto Finanziario viene presentato secondo il metodo indiretto.

#### Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto

Il prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto è stato redatto secondo le disposizioni dello IAS 1 Revised.

#### Nota 4 Informativa di settore

L'attività della Società consiste nella produzione o acquisizione sul mercato di contenuti media – in particolare animazione – e successiva distribuzione mediante conferimento di licenze di sfruttamento. Ad oggi non sono configurabili ulteriori settori rispetto al settore dell'animazione, né il management utilizza ulteriori informazioni di dettaglio aventi le caratteristiche di "settore" come previsto dall'IFRS 8.

Tutte le attività non correnti sono localizzate in Italia.

#### Nota 5 Immobilizzazioni immateriali e materiali. Partecipazioni.

##### Immobilizzazioni immateriali

L'analisi della movimentazione dei diritti immateriali e delle altre attività immateriali è esposta nel prospetto che segue.

<b>Movimentazione delle immobilizzazioni immateriali</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>Diritti immateriali</b>	<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	<b>TOTALI</b>
Costo alla fine del periodo	202.962	1.066	204.028
Ammortamenti per impairment al 31.12	(40.336)	0	(40.336)
Ammortamenti alla fine del periodo	(104.858)	(1.018)	(105.876)
<b>Valore al 31 dicembre 2021</b>	<b>57.768</b>	<b>48</b>	<b>57.816</b>
<i>Esercizio in corso</i>			
Acquisizioni del periodo	56.383	31	56.414
Ammortamenti per impairment	(73.449)		(73.449)
Ammortamenti ordinari	(20.908)	(34)	(20.942)
Costo alla fine del periodo	259.345	1.097	260.442
Ammortamenti per impairment al 31.12	(113.785)	0	(113.785)
Ammortamenti alla fine del periodo	(125.766)	(1.052)	(126.818)
<b>Valore al 31 dicembre 2022</b>	<b>19.794</b>	<b>45</b>	<b>19.839</b>
<i>Esercizio in corso</i>			
Acquisizioni del periodo	2.711	3	2.714
Ammortamenti per impairment			
Ammortamenti ordinari	(4.381)	(35)	(4.416)
Costo alla fine del periodo	262.056	1.100	263.156
Ammortamenti per impairment al 31.12	(113.785)	0	(113.785)
Ammortamenti alla fine del periodo	(130.147)	(1.087)	(131.234)
<b>Valore al 31 dicembre 2023</b>	<b>18.124</b>	<b>13</b>	<b>18.137</b>

La voce "Diritti immateriali" accoglie gli investimenti per la produzione e l'acquisto di diritti di sfruttamento dei film e delle serie animate, che costituiscono la "Library" delle Società. È sempre presente un'elevata selezione degli acquisti, in cui è sempre più privilegiato l'acquisto di prodotti con potenziale licensing capace di attrarre gli investimenti anche da parte dei produttori di giocattoli e di società operanti nel settore del licensing.

## *Incrementi dell'esercizio*

Gli investimenti più significativi riguardano la produzione della serie animate *Grisù*, *Agent 203*, *Monster loving Maniacs*

## *Ammortamenti dell'esercizio*

Tutti i costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in quote costanti in un periodo di 7 esercizi. Il periodo di ammortamento decorre dal momento in cui il titolo è completato e suscettibile di sfruttamento commerciale. Tale metodologia di valutazione risulta più adeguata all'ammortamento dei diritti filmici.

## *Test di valutazione della Library dell'esercizio*

In conformità allo IAS 36 il management della Società, qualora vi sia un'indicazione di perdita di valore delle proprie attività, e comunque una volta all'anno in sede di redazione della relazione finanziaria annuale, verifica se il valore recuperabile sia almeno pari al valore contabile.

La Società ha quindi sottoposto a test di *impairment*, in conformità a quanto previsto dallo IAS 36, il valore dei diritti immateriali al fine di evidenziare eventuali perdite di valore, tenuto anche conto dei principali eventi dell'esercizio sopra riportati. Il test è stato condotto confrontando il valore di carico degli asset sottoposti a test con il valore recuperabile, stimato in termini di valore d'uso. In particolare, il valore d'uso è stato determinato utilizzando il metodo del *discounted cash flows*, nella versione "*unlevered*". I flussi di cassa utilizzati sono quelli che si prevede saranno generati dalle attività oggetto di analisi sulla base delle esperienze passate e dalle attese circa gli sviluppi dei mercati in cui la Società opera.

Coerentemente con i precedenti esercizi, sulla base dell'esperienza specifica della Società e della prassi consolidata nel settore, il calcolo dei flussi finanziari è stato esteso su un orizzonte di dieci anni (2024-2033) nonostante la società abbia la piena titolarità della maggior parte della library costituita da serie a vita illimitata.

I flussi di cassa sono stati scontati utilizzando un tasso di attualizzazione (WACC) determinato applicando il metodo del Capital Asset Pricing Model pari a 11,60%, invariato rispetto all'esercizio precedente.

Le considerazioni di cui sopra e la particolare tipologia di business della Società, caratterizzata intrinsecamente dalla possibilità di beneficiare di uno sfruttamento a lungo termine delle licenze acquisite, permettono di concludere che il periodo di dieci anni utilizzato per effettuare la verifica della recuperabilità del valore di carico della library appare ragionevole.

Peraltro, i ricavi futuri attesi, le cui previsioni sono state basate sulle potenzialità dei singoli titoli e sulle evidenze commerciali disponibili, sono stati ipotizzati nel loro complesso decrescenti negli anni di piano successivi al quinto anno di sfruttamento.

Il piano dei ricavi decennali sui titoli della library, su cui si basa l'*impairment test*, alla luce degli scostamenti riscontrati tra budget 2023 e consuntivo e delle incertezze del quadro economico internazionale derivanti anche da fattori geopolitici è stato ribassato del 9,1% rispetto al piano vendite precedente.

Da tali analisi non è emersa una perdita di valore da rilevare nel bilancio al 31 dicembre 2023.

L'*impairment* condotto è stato integrato con lo svolgimento di analisi di sensitività svolte su alcuni parametri utilizzati per lo svolgimento dell'*impairment test* (variazioni dei ricavi attesi e dei tassi (Wacc) nell'arco temporale considerato).

In particolare, dall'effettuazione delle analisi di sensitività su possibili ipotesi di scenari alternativi è emerso che se i ricavi di vendita, già prudentemente ridotti rispetto al piano precedente, fossero inferiori di un ulteriore 10% rispetto a quanto previsto nel nuovo piano, e se i tassi wacc rimanessero stabili (anche se in base all'andamento dei tassi è da attendersi una riduzione e quindi un effetto positivo) emergerebbe un *impairment* al 31 dicembre 2023 pari a circa 743 migliaia di euro, senza quindi rilevanti effetti patrimoniali e finanziari.

Non ci sono restrizioni sulla titolarità e proprietà delle immobilizzazioni immateriali.

### Immobilizzazioni materiali

L'analisi della movimentazione delle immobilizzazioni materiali è esposta nel prospetto che segue.

<b>Movimentazione delle immobilizzazioni materiali</b>				
(Migliaia di Euro)	Impianti e macchinari	Attrezzature Industriali e Commerciali	Altri beni	TOTALI
Costo alla fine del periodo	2.430	735	795	3.960
Ammortamenti alla fine del periodo	(2.416)	(735)	(732)	(3.883)
<b>Valore al 31 dicembre 2021</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>63</b>	<b>77</b>
<i>Esercizio precedente</i>				
Incrementi per acquisti	0		9	9
Ammortamenti	(7)		(24)	(31)
Costo alla fine del periodo	2.430	735	804	3.969
Ammortamenti alla fine del periodo	(2.423)	(735)	(756)	(3.914)
<b>Valore al 31 dicembre 2022</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>55</b>
<i>Esercizio in corso</i>				
Incrementi per acquisti	0		22	22
Riclassifiche	0		(18)	(18)
Ammortamenti	(6)		(22)	(28)
Costo alla fine del periodo	2.430	735	826	3.991
Ammortamenti alla fine del periodo	(2.429)	(735)	(778)	(3.942)
<b>Valore al 31 dicembre 2023</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>31</b>

Non ci sono restrizioni sulla titolarità e proprietà delle immobilizzazioni materiali.

### Partecipazioni

La movimentazione e la consistenza delle partecipazioni, è rappresentata nella tabella che segue:

<b>Movimentazione partecipazioni</b>			
(Migliaia di euro)	31/12/2022	incrementi/decrementi	31/12/2023
<i>partecipazioni in società controllate:</i>			
Mondo TV France	1.277	1.741	3.018
Mondo tv Suisse	1.886	-1.886	0
Mondo Tv Iberoamerica	6.139	-6.139	0
<b>Totale controllate</b>	<b>9.302</b>	<b>-6.284</b>	<b>3.018</b>
partecipazione in imprese collegate	0	0	0
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>9.302</b>	<b>-6.284</b>	<b>3.018</b>

Nella tabella seguente è riportato il confronto tra il valore di carico delle partecipazioni nelle società controllate ed il patrimonio netto di competenza:

**Confronto tra valore di carico società controllate e patrimonio netto di competenza**

	31/12/2023	Patrimonio netto	%	PN di competenza	Differenza
	Valore di Carico (A)			(B)	(B) – (A)
<i>partecipazioni in società controllate:</i>					
Mondo TV France	3.018	5.682	54	3.068	50
<b>Totale controllate</b>	<b>3.018</b>	<b>5.682</b>		<b>3.068</b>	<b>50</b>

Per la partecipazione in Mondo TV France S.A., si riporta di seguito la sintesi della capitalizzazione di mercato rispettivamente alla data del 31 dicembre 2023 e di formazione del progetto di bilancio (tenute ferme le percentuali di partecipazione ed il numero totale di azioni al 31 dicembre 2023).

Denominazione	% Part.	Valore azioni 31/12/2023	N. azioni	Capitalizzaz. Mkt Euro/000	Quota Mkt MTV Euro/000
Mondo TV France	53,79%	0,0194	470.037.250	9.119	4.905

Denominazione	% Part.	Valore azioni 22/03/2024	N. azioni	Capitalizzaz. Mkt Euro/000	Quota Mkt MTV Euro/000
Mondo TV France	53,79%	0,0176	470.037.250	8.272	4.449

Come si desume dalle tabelle sopra riportate, il valore della capitalizzazione di mercato è ampiamente superiore al valore di iscrizione delle partecipazioni in Mondo tv France

**Nota 6 Diritti d'uso su beni in leasing**

A seguito dell'adozione dell'IFRS 16 (Leasing), Mondo TV ha scelto di classificare i diritti d'uso su beni di terzi in una specifica voce della situazione patrimoniale-finanziaria.

Di seguito è riportata la movimentazione dei diritti d'uso su beni di terzi nel corso dell'esercizio 2023:

**Movimentazione di Diritti d'uso su beni in leasing**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	Immobili	Attrezzature Industriali e Commerciali	TOTALI
Costo al 31.12.2021	1.583	117	1.700
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.2021	-1.122	-90	-1.212
<b>Valore netto al 31.12.2021</b>	<b>461</b>	<b>27</b>	<b>488</b>
Incrementi	389	0	389
Ammortamenti e svalutazioni del periodo	-324	-18	-342
Costo al 31.12.2022	1.972	117	2.089
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.2022	-1.446	-108	-1.554
<b>Valore netto al 31.12.2022</b>	<b>526</b>	<b>9</b>	<b>535</b>
Incrementi	77	0	77
Riclassifiche	27	-9	18
Ammortamenti e svalutazioni del periodo	-295	0	-295
Costo al 31.12.2023	2.076	108	2.184
Ammortamenti e svalutazioni al 31.12.2023	-1.741	-108	-1.849
<b>Valore netto al 31.12.2023</b>	<b>335</b>	<b>0</b>	<b>335</b>

Gli immobili si riferiscono alle sedi sociali di Mondo Tv S.p.A. a Roma e di Mondo Tv France a Parigi ed al laboratorio di produzione di Guidonia (Roma).

Le Attrezzature industriali e commerciali si riferiscono esclusivamente ad attrezzature per produzione e montaggio audio-video in leasing con Credem Leasing situate presso il laboratorio di Guidonia e relative alla Capogruppo.

**Nota 7 Attività e Passività per imposte**

Le attività per imposte anticipate sono iscritte in bilancio nei limiti in cui il loro recupero sia ragionevolmente probabile; in particolare l'iscrizione delle imposte anticipate riflette le valutazioni del Consiglio di Amministrazione in merito alla presenza di un imponibile fiscale generato dall'attività delle Società nel prossimo futuro tale da permetterne il recupero.

Le perdite fiscali a partire da quelle originate nell'esercizio 2006 non hanno più scadenza, e sono quindi illimitatamente riportabili e possono essere utilizzate in misura pari all'80% del reddito imponibile IRES di ciascun esercizio.

La recuperabilità delle imposte anticipate iscritte in bilancio è legata alla effettiva realizzazione degli obiettivi fissati nel piano industriale della Capogruppo, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo del 17 marzo 2023 e rivisti nel cda del 25 marzo 2024

**Movimentazione delle attività e passività per imposte differite**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.12.22	incrementi	decrementi	31.12.23
Attività	7.903	979	(979)	7.903
Passività	102	38	(23)	117
<b>Attività per imposte differite nette</b>	<b>7.801</b>	<b>941</b>	<b>(956)</b>	<b>7.786</b>

Nel corso del 2023 le imposte anticipate si sono incrementate per euro 979 mila per nuovi carichi dell'esercizio e decrementate per lo stesso importo.

La società effettuata un'analisi di recuperabilità delle perdite ha ritenuto opportuno mantenere lo stesso ammontare totale di imposte anticipate iscritte nell'esercizio precedente.

È di seguito riportata la composizione delle attività fiscali differite al 31 dicembre 2023 e la movimentazione rispetto al precedente esercizio:

Natura	Bilancio 2022				Bilancio 2023				Variazione 2022/2023
	Importo	Ires	Irap	Totale	Importo	Ires	Irap	Totale	
Perdite fiscali	10.818	2.596	-	2.596	6.740	1.617	-	1.617	(979)
Fondo rischi su crediti	6.904	1.657	-	1.657	6.918	1.660	-	1.660	3
Svalutazione library	11.923	2.862	575	3.436	14.872	3.569	717	4.286	850
Altre differenze temporanee	878	211	3	214	1.402	336	3	339	126
<b>Totale</b>	<b>30.524</b>	<b>7.326</b>	<b>577</b>	<b>7.903</b>	<b>29.932</b>	<b>7.184</b>	<b>720</b>	<b>7.903</b>	<b>(0)</b>

Si riporta di seguito il dettaglio dei crediti e debiti per imposte correnti:

**Analisi dei crediti per imposte correnti**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.12.23	31.12.22	Variazione
Crediti IRES	0	0	0
Crediti IRAP	44	155	(111)
Crediti iva	220	242	(22)
Altri crediti d'imposta	135	115	20
<b>Totale crediti d'imposta</b>	<b>399</b>	<b>512</b>	<b>(113)</b>

**Analisi dei debiti tributari**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.12.23	31.12.22	variazione
IRAP	0	0	0
Debiti per IVA	0	8	(8)
Debiti per ritenute su redditi di terzi	215	219	(4)
Altri debiti tributari	564	863	(299)
<b>Totale debiti verso erario per imposte non sul reddito</b>	<b>779</b>	<b>1.090</b>	<b>(311)</b>

I debiti per ritenute sui redditi di terzi comprendono debiti scaduti, sorti nel corso del 2023, per un ammontare pari a circa euro 215 mila, che la società intende regolare nel corso del 2024 anche mediante l'utilizzo del tax credit già richiesto, ed in parte ottenuto, sulle produzioni Lola on Board ed Agent 203.

I debiti d'imposta pari complessivamente ad Euro 779 migliaia (Euro 1.090 migliaia al 31 dicembre 2022) sono relativi a ritenute su debiti di terzi e ai debiti a breve termine relativi a transazioni varie con l'Agenzia delle Entrate.

La parte eccedente i 12 mesi in base alle rateizzazioni in essere e a quanto concordato con l'Agenzia delle Entrate è stata classificata nei debiti tributari non correnti, ed è pari ad euro 2.448 migliaia, di cui 1.132 accertamento sul patent box 2017 e per 1.316 per le rateizzazioni in corso.

Nel mese di Marzo 2024 per mero errore materiale sono state pagate con alcuni giorni di ritardo due rate relative a due rateizzazioni in essere con l'erario; la società ritiene che tale ritardo non abbia alcuna conseguenza effettiva sui piani di rateizzazione in essere ammontanti rispettivamente ad euro 435 migliaia e 300 migliaia, confortati in questo anche da colloqui intercorsi con l'agenzia delle entrate.

#### Nota 8 Crediti commerciali e finanziari

I crediti finanziari non correnti al 31 dicembre 2023 sono pari ad Euro 374 migliaia rispetto ad euro 650 migliaia al 31 dicembre 2022.

Il saldo al 31 dicembre 2023 riguarda azioni Mondo tv France prestate a Mondo Tv dal socio di maggioranza Giuliana Bertozzi alla Mondo Tv Spa, senza richiesta di interessi, per un periodo di 18 mesi; nel passivo è presente il corrispondente debito per il medesimo importo.

I crediti finanziari correnti sono pari a 229 migliaia di Euro al 31 dicembre 2023 (2.308 migliaia al 31 dicembre 2022) sono relativi a finanziamenti a breve a società del gruppo.

La tabella seguente dettaglia la composizione dei crediti correnti commerciali e degli altri crediti:

<b>Analisi dei crediti commerciali ed altri crediti</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>variazione</b>
Verso clienti	8.148	7.264	884
Verso clienti per fatture da emettere	0	5.429	(5.429)
Verso imprese controllate	48	0	48
Verso altri	110	490	(380)
Fondo svalutazione crediti	(5.809)	(5.753)	(56)
<b>TOTALE</b>	<b>2.497</b>	<b>7.430</b>	<b>(4.933)</b>

Il decremento dei crediti verso clienti è conseguente, oltre alle normali dinamiche operative, anche alle compensazioni tra clienti e fornitori asiatici operate nell'esercizio dalla Capogruppo che hanno permesso di smobilizzare parte delle partite creditorie alleggerendo nel contempo l'esposizione debitoria complessiva.

<i>Migliaia di Euro</i>	
Cliente	Importo
Hong Kong Yiqi Culture	5.354
<b>Totale</b>	<b>5.354</b>

Le posizioni debitorie compensate hanno riguardato invece i seguenti fornitori:

<i>Migliaia di Euro</i>	
Fornitore	Importo
Henan York Animation & Film	2.132
HK Jiahao Animation Co. Ltd	2.854
HK Yueke Culture Media	368
<b>Totale</b>	<b>5.354</b>

Il fondo svalutazione crediti iscritto a riduzione dei crediti commerciali è ritenuto congruo per coprire eventuali rischi di inesigibilità dei crediti, ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni (migliaia di Euro)

<b>Analisi del Fondo svalutazione su crediti</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Fondo rischi su crediti all'1.1</b>	5.753	7.143
Accantonamento del periodo	56	125
Utilizzi del periodo	0	(1.515)
<b>Fondo rischi su crediti a fine periodo</b>	<b>5.809</b>	<b>5.753</b>

L'accantonamento dell'esercizio, pari a 56 migliaia di Euro, è stato rilevato sulla base di un attento esame di tutte le posizioni creditorie in essere e rappresenta la migliore stima, tenuto conto delle informazioni disponibili alla data di redazione del presente bilancio, del rischio di inesigibilità dei crediti verso clienti per fatture emesse e da emettere.

#### **Nota 9 Altre Attività**

La voce in esame, pari a 52 migliaia di Euro (52 migliaia di Euro al 31 dicembre 2022) include prevalentemente costi sospesi in quanto di competenza di esercizi successivi

#### **Nota 10 Disponibilità Liquide e titoli valutati al fair value**

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono rappresentate da 1.119.720 azioni Squirrel Media S.A., società quotata alla borsa di Madrid, ottenute come corrispettivo della cessione della società controllata Mondo Tv Studios S.A. avvenuta nel corso del 2023 e designate come TVTL (attività al fair value destinate alla vendita con rilevazione delle variazioni a conto economico).

Tali titoli sono stati iscritti al valore di borsa della chiusura dell'operazione di cessione della controllata Mondo Tv Studios e sono stati valorizzati al prezzo di borsa del 29 dicembre 2023 ad 1,49 euro per azione, ad un

controvalore di euro 1.668 migliaia; la valutazione al 31 dicembre ha determinato una svalutazione per adeguamento di valore pari a circa euro 918 migliaia.

La società ha dato in garanzia 400.000 azioni Squirrel Media, per un controvalore al 31 dicembre pari a circa euro 596 migliaia a CLG Capital a garanzia di un loan bond scadente a maggio 2024.

Le disponibilità liquide, pari a 326 migliaia di Euro al 31 dicembre 2023, sono rappresentate per la quasi totalità da disponibilità presso istituti di credito.

La composizione della voce è riportata nella tabella seguente.

<b>Analisi delle disponibilità liquide</b>			
<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>variazione</b>
Depositi bancari e postali	324	2.230	(1.906)
Denaro ed altri valori in cassa	2	1	1
<b>TOTALE</b>	<b>326</b>	<b>2.231</b>	<b>(1.905)</b>

Il prospetto con la posizione finanziaria netta della Società è riportato nella Relazione sulla gestione.

#### **Nota 11 Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto ammonta complessivamente a 17.853 migliaia di Euro con un decremento di 223 migliaia di Euro rispetto al precedente esercizio (18.076 migliaia di Euro)

Il capitale sociale al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 21.258.059 ed è costituito da numero 60.541.298 azioni senza valore nominale.

Nel corso dell'esercizio il capitale sociale si è incrementato di Euro 3.250 migliaia a seguito dell'operazione di finanza straordinaria deliberata dall'assemblea degli azionisti nel mese di aprile 2022 e relativa all'emissione di un prestito obbligazionario non standard convertibile dell'importo massimo di Euro 9.500 mila riservato ad Atlas Special Opportunities.

Si rammenta che a corredo delle operazioni di finanza straordinaria realizzate nei precedenti esercizi, la Capogruppo ha assegnato gratuitamente alle controparti warrant che conferiscono agli stessi la facoltà di sottoscrivere azioni della Mondo TV S.p.A.. Si riporta di seguito il riepilogo dei warrant in circolazione alla data del 1° gennaio 2023:

<b>Prospetto riassuntivo warrant in circolazione al 1 gennaio 2023</b>				
<b>Operazione</b>	<b>Azioni (numero)</b>	<b>Prezzo di esercizio (Euro)</b>	<b>Scadenza</b>	<b>Controvalore massimo (Euro)</b>
Atlas	450.000	7,5	21/06/2023	3.375.000
<b>Totale Atlas (a)</b>	<b>450.000</b>			<b>3.375.000</b>
Atlas	1.500.000	3,0	31/10/2025	4.500.000
<b>Totale Atlas (b)</b>	<b>1.500.000</b>			<b>4.500.000</b>
Atlas	1.500.000	1,875	31/05/2027	2.812.500
<b>Totale Atlas (c)</b>	<b>1.500.000</b>			<b>2.812.500</b>
<b>Totale warrant in circolazione</b>	<b>3.450.000</b>			<b>10.687.500</b>

Sono di seguito riportate le informazioni salienti relative ai warrants ancora in circolazione relative alle operazioni effettuate nei precedenti esercizi:

- e) L'assemblea straordinaria del 21 maggio 2018 della Capogruppo ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard *cum warrant* in azioni ordinarie di nuova emissione della Società ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, riservato ad un unico investitore qualificato, Atlas Special Opportunities LLC e/o soggetti terzi eventualmente designati, di importo nominale pari a massimi Euro 18.000.000, rappresentato da massime complessive n. 72 obbligazioni convertibili del valore nominale unitario di Euro 250.000 cadauna.
- Contestualmente all'emissione della prima tranches di Obbligazioni, il contratto sottoscritto prevede altresì a favore di Atlas l'emissione gratuita di 450.000 Warrant che conferiranno ciascuno il diritto di sottoscrivere, nel periodo di 5 anni dalla loro emissione, un'azione ordinaria della Società, quindi fino ad un numero massimo di 450.000 azioni ordinarie Mondo TV S.p.A. al prezzo di Euro 7,50; tali warrant sono scaduti in data 21/6/2023.
- f) L'assemblea straordinaria del 13 ottobre 2020 della Capogruppo ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard dell'importo massimo di Euro 10.500 mila riservato ad Atlas Special Opportunities con le seguenti caratteristiche:
- emissione di un prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* in azioni ordinarie di nuova emissione della Società ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile, di importo nominale pari a massimi Euro 10.500 mila, rappresentato da massime complessive n. 42 obbligazioni convertibili del valore nominale unitario di Euro 250.000 cadauna;
  - contestuale emissione e assegnazione gratuita di n. 1.500.000 warrant i quali attribuiranno al portatore il diritto di sottoscrivere un uguale numero massimo di azioni ordinarie Mondo TV di nuova emissione, con valore nominale di Euro 0,50 ciascuna, al prezzo di Euro 3;
  - aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, secondo comma, del Codice Civile e dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile in via scindibile, al servizio della conversione del Prestito Obbligazionario (l'"Aumento di Capitale al Servizio del POC"), per l'importo massimo di Euro 10.500 mila comprensivo di sovrapprezzo, da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie (le "Nuove Azioni");
  - aumento del capitale sociale in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, al servizio dell'esercizio dei Warrant a pagamento, per l'importo massimo di Euro 4.500 mila comprensivo di sovrapprezzo mediante emissione di azioni ordinarie (le "Azioni di Compendio").
- g) L'assemblea straordinaria del 29 aprile 2022 della Capogruppo ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard dell'importo massimo di Euro 9.500 mila riservato ad Atlas Special Opportunities con le seguenti caratteristiche:
- emissione di un prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* in azioni ordinarie di nuova emissione della Società ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile, di importo nominale pari a massimi Euro 9.500 mila, rappresentato da massime complessive n. 38 obbligazioni convertibili del valore nominale unitario di Euro 250.000 cadauna;
  - contestuale emissione e assegnazione gratuita di n. 1.500.000 warrant i quali attribuiranno al portatore il diritto di sottoscrivere un uguale numero massimo di azioni ordinarie Mondo TV di nuova emissione, al prezzo di Euro 1,875;
  - aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, secondo comma, del Codice Civile e dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile in via scindibile, al servizio della conversione del Prestito Obbligazionario (l'"Aumento di Capitale al Servizio del POC"), per l'importo massimo di Euro 9.500 mila comprensivo di sovrapprezzo, da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie (le "Nuove Azioni");

- aumento del capitale sociale in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, al servizio dell'esercizio dei Warrant a pagamento, per l'importo massimo di Euro 2.812 mila comprensivo di sovrapprezzo mediante emissione di azioni ordinarie (le "Azioni di Compendio").
- h) L'assemblea straordinaria dell'11 dicembre 2023 della capogruppo ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard dell'importo massimo di euro 7.500 mila, riservato a CLG Capital LLC con le seguenti caratteristiche:
- emissione di un prestito obbligazionario convertibile cum warrant in azioni ordinarie di nuova emissione della Società ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile, di importo nominale pari a massimi Euro 7.500 mila, rappresentato da massime complessive n. 60 obbligazioni convertibili del valore nominale unitario di Euro 125.000 cadauna;
  - contestuale emissione e assegnazione gratuita di n. 2.250.000 warrant i quali attribuiranno al portatore il diritto di sottoscrivere un ugual numero massimo di azioni ordinarie Mondo TV di nuova emissione, al prezzo di Euro 1 per azione;
  - aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, secondo comma, del Codice Civile e dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del Codice Civile in via scindibile, al servizio della conversione del Prestito Obbligazionario (l'"Aumento di Capitale al Servizio del POC"), per l'importo massimo di Euro 7.500 mila comprensivo di sovrapprezzo, da liberarsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie (le "Nuove Azioni");
  - aumento del capitale sociale in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, al servizio dell'esercizio dei Warrant a pagamento, per l'importo massimo di Euro 2.250 mila comprensivo di sovrapprezzo mediante emissione di azioni ordinarie (le "Azioni di Compendio").

Si riporta di seguito il riepilogo dei warrant in circolazione alla data del 31 dicembre 2023:

Prospetto riassuntivo warrant in circolazione al 31 dicembre 2023				
Operazione	Azioni (numero)	Prezzo di esercizio (Euro)	Scadenza	Controvalore massimo (Euro)
Atlas	1.500.000	3,0	31/10/2025	4.500.000
<b>Totale Atlas (b)</b>	<b>1.500.000</b>			<b>4.500.000</b>
Atlas	1.500.000	1,875	31/05/2027	2.812.500
<b>Totale Atlas (c)</b>	<b>1.500.000</b>			<b>2.812.500</b>
CLG Capital	2.250.000	1	11/12/2026	2.250.000
<b>Totale CLG Capital (d)</b>	<b>2.250.000</b>			<b>2.250.000</b>
<b>Totale warrant in circolazione</b>	<b>5.250.000</b>			<b>9.562.500</b>

Non esistono azioni di categorie diverse né diritti, privilegi e vincoli per alcuna categoria di azioni.

Il dettaglio delle riserve di patrimonio netto è il seguente:

<b>Riserve di patrimonio netto</b>		
(migliaia di Euro)	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Riserva sovrapprezzo azioni	0	37.365
Riserva legale	0	3.763
Altre riserve	(666)	7.072
Utili e (perdite) portati a nuovo	0	13.335
Utile (perdita) del periodo	(2.739)	(69.330)
<b>TOTALE</b>	<b>(3.405)</b>	<b>(7.795)</b>

L'assemblea straordinaria dell'11 dicembre 2023 ha approvato la copertura integrale delle perdite (civilistiche) pregresse di euro 55.995 migliaia mediante utilizzo delle altre riserve per euro 7.002 migliaia, del fondo sovrapprezzo azioni per euro 37.365 migliaia, della riserva legale per euro 3.763 migliaia e mediante riduzione volontaria del capitale sociale di euro 7.862 migliaia; il nuovo capitale sociale post assemblea è pertanto pari ad euro 21.258.059 ripartito in 60.541.298 azioni senza valore nominale espresso.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità:

- il capitale sociale e la riserva legale sono per l'intero importo utilizzabili esclusivamente per copertura perdite;
- non esistono Riserve di rivalutazione;
- non esistono Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione;
- non esistono Riserve o altri fondi incorporate nel capitale sociale.

#### **Nota 12 Fondi per rischi ed oneri e TFR**

È di seguito riportata la composizione dei fondi iscritti in bilancio:

<b>Fondi per rischi ed oneri correnti e non correnti</b>			
(Migliaia di Euro)	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>variazione</b>
<b>TFR</b>	<b>367</b>	<b>410</b>	<b>(43)</b>
Fondo perdite su partecipazioni	0	3.949	(3.949)
<b>TOTALE NON CORRENTI</b>	<b>0</b>	<b>3.949</b>	<b>(3.949)</b>
Fondo rischi su accert. tributario	0	46	(46)
Altri fondi	0	0	0
<b>TOTALE CORRENTI</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>(46)</b>

Mentre la tabella di seguito riportata evidenzia le movimentazioni dell'esercizio dei fondi iscritti in bilancio:

<b>Movimentazione TFR e Fondi per rischi ed oneri correnti e non correnti</b>				
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>Accantonamenti</b>	<b>Utilizzi</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>TFR</b>	410	43	(86)	367
Fondo perdite su partecipazioni	3.949	-	(3.949)	-
<b>TOTALE NON CORRENTI</b>	<b>4.359</b>	<b>43</b>	<b>(4.035)</b>	<b>367</b>
Fondo rischi su accert. tributario	46	-	(46)	-
Altri fondi	-	-	-	-
<b>TOTALE CORRENTI</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>	<b>-</b>

L'accantonamento al fondo perdite su partecipazioni era riconducibile alla rilevazione nel bilancio di Mondo TV S.p.A. effettuata in precedenti esercizi della differenza tra valore di carico della partecipazione ed il patrimonio netto di competenza in relazione alle partecipazioni in Mondo TV Studios; con la cessione della partecipazione tale fondo è stato utilizzato e, per la parte residua, riversato a conto economico.

#### **Nota 13 Debiti Correnti e Non Correnti**

L'analisi dei debiti, classificati per natura e per scadenza, è riportata nelle tabelle che seguono.

I debiti commerciali non correnti comprendono quei debiti aventi scadenza oltre i 12 mesi, ed ammontano ad euro 1.971 migliaia (7.302 al 31 dicembre 2022); in tale saldo è compreso un debito nei confronti del socio di maggioranza Giuliana Bertozzi per un prestito di azioni mondo tv France, della durata di 18 mesi, infruttifero di interessi; nell'attivo è iscritto un credito di pari importo.

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>variazione</b>
<b>Analisi dei debiti commerciali</b>			
Debiti verso fornitori	2.616	4.678	(2.062)
Debiti verso imprese controllate	291	3.303	(3.012)
<b>Totale debiti commerciali</b>	<b>2.907</b>	<b>7.981</b>	<b>(5.074)</b>
<b>Analisi degli altri debiti</b>			
Debiti per salari e stipendi e emolumenti	286	316	(30)
Debiti vs istituti di previdenza sociale	148	281	(133)
Acconti da clienti	0	159	(159)
Altri debiti diversi	278	0	278
<b>Totale altri debiti</b>	<b>712</b>	<b>756</b>	<b>(44)</b>
<b>Totale debiti commerciali ed altri debiti</b>	<b>3.619</b>	<b>8.737</b>	<b>(5.118)</b>

I debiti verso fornitori si riferiscono principalmente alla fornitura di servizi necessari per la produzione e vendita dei diritti filmici, nonché alle attività svolte da consulenti terzi a favore della Società nel corso dell'esercizio 2023.

Come indicato nella sezione di commento ai crediti commerciali, oltre alle ordinarie dinamiche di pagamento sono state effettuate più compensazioni dalla capogruppo, con accordi finalizzati al pagamento diretto, per conto di Mondo TV S.p.A, da parte di alcuni clienti asiatici nei confronti di alcuni fornitori asiatici. Questo ha

permesso di smobilizzare posizioni creditorie alleggerendo nel contempo l'esposizione verso alcuni fornitori strategici per Mondo TV.

In particolare sono state compensate le seguenti posizioni creditorie:

<i>Migliaia di Euro</i>	
Cliente	Importo
Hong Kong Yiqi Culture	5.354
<b>Totale</b>	<b>5.354</b>

Le posizioni debitorie compensate hanno riguardato invece i seguenti fornitori:

<i>Migliaia di Euro</i>	
Fornitore	Importo
Henan York Animation & Film	2.132
HK Jiahao Animation Co. Ltd	2.854
HK Yueke Culture Media	368
<b>Totale</b>	<b>5.354</b>

Per i debiti verso imprese controllate si rimanda al paragrafo "Operazioni con entità correlate ed infragruppo" della relazione sulla gestione.

Per quanto concerne i debiti finanziari l'analisi è rappresentata nella tabella che segue.

#### Analisi dei debiti finanziari

<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.12.23			31.12.22		
	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti verso banche per finanziamenti		3.502	3.502		4.599	4.599
Debiti verso soci		700	700		0	0
Obbligazioni convertibili CLG		200	200		2.000	2.000
<b>Debiti non correnti</b>	<b>0</b>	<b>4.402</b>	<b>4.402</b>	<b>0</b>	<b>6.599</b>	<b>6.599</b>
Scoperti bancari e finanziamenti	2.153		2.153	2.727		2.727
Obbligazioni CLG	917		917			
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	284		284	525		525
<b>Debiti correnti</b>	<b>3.354</b>	<b>0</b>	<b>3.354</b>	<b>3.252</b>	<b>0</b>	<b>3.252</b>
<b>Totale</b>	<b>3.354</b>	<b>4.402</b>	<b>7.756</b>	<b>3.252</b>	<b>6.599</b>	<b>9.851</b>

I debiti finanziari non correnti comprendono la quota dei finanziamenti chirografari e canoni su beni in leasing scadenti oltre i 12 mesi, oltre che il debito per le obbligazioni convertibili Atlas.

È di seguito riepilogata la movimentazione dei debiti verso banche per finanziamenti nel corso dell'esercizio:

Euro/000

Istituto finanziario	Valuta	Saldo 31/12/2022	Nuove erogazioni	Rimborsi Capitale	Saldo 31/12/2023	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
MPS	Euro	1.277	0	(275)	1.002	329	673	1.002
SIMEST	Euro	20	0	(20)	0	0	0	0
BANCA RAIFFEISEN	Euro	2.133	0	(135)	1.998	270	1.728	1.998
CREDIT AGRICOLE	Euro	1.479	0	(397)	1.081	401	680	1.081
CREDEM	Euro	966	0	(356)	611	190	421	611
<b>Totale finanziamenti</b>		<b>5.874</b>	<b>0</b>	<b>(1.182)</b>	<b>4.692</b>	<b>1.190</b>	<b>3.502</b>	<b>4.692</b>

In relazione a tali finanziamenti, la società ha richiesto nel mese di marzo a Credem, Credit Agricole e Monte dei Paschi di Siena una moratoria di 12 mesi dal pagamento delle quote capitale, con contestuale allungamento del piano di ammortamento di 12 mesi, così come previsto dall' art. 56 comma 2 lettera C del DL. 18/2020.

Alla data della presente relazione Credem ha accettato la moratoria, mentre per quanto riguarda Monte dei Paschi di Siena e Credit Agricole la richiesta è in fase di valutazione da parte degli istituti.

La voce "Scoperti bancari e anticipazioni su fatture" è costituita da scoperti di conto corrente, da anticipazioni bancarie su fattura, esigibili entro l'esercizio successivo. Le quote di tali finanziamenti esigibili oltre l'esercizio successivo sono invece classificate nella voce "Debiti verso banche per finanziamenti" tra i debiti non correnti.

Con riferimento alle obbligazioni convertibili si rinvia a quanto indicato nella sezione del patrimonio netto della presente nota integrativa.

L'analisi delle scadenze delle passività al 31 dicembre 2023 è riportata di seguito:

Importi in Euro migliaia

<b>Mondo TV</b>					
<b>Data di rimborso worst case</b>	<b>a vista</b>	<b>entro 12 mesi</b>	<b>tra 12 e 36 mesi</b>	<b>oltre 36 mesi</b>	<b>Totale</b>
<b>Debiti finanziari non-correnti</b>	-	-	<b>3.054</b>	<b>1.348</b>	<b>4.402</b>
Altri debiti finanziari non correnti vs Soci	-	-	700	-	700
Debiti per obbligazioni convertibili	-	-	200	-	200
Debiti finanziari a medio lungo termine verso banche	-	-	2.154	1.348	3.502
<b>Debiti finanziari correnti al netto delle disponibilità</b>	<b>2.744</b>	<b>284</b>	-	-	<b>3.028</b>
Debiti finanziari a breve termine verso terzi	2.744	284	-	-	3.028
<b>Debiti commerciali ed altri debiti</b>	-	<b>4.398</b>	<b>4.419</b>	-	<b>8.817</b>
<b>Totale al 31 dicembre 2023</b>	<b>2.744</b>	<b>4.682</b>	<b>7.473</b>	<b>1.348</b>	<b>16.247</b>

I debiti commerciali sono considerati al netto degli acconti ricevuti dai coproduttori, mentre gli altri importi sono direttamente desumibili dalla posizione finanziaria netta.

#### **Nota 14 Posizione Fiscale**

La Società ha sottoscritto in data 17 dicembre 2020 con l'Agenzia delle Entrate di Roma un accordo-quadro in relazione alla definizione ed archiviazione parziale del processo verbale di costatazione redatto in data 23.05.2019 nei confronti della società in relazione al 2014 e alle eventuali ulteriori annualità dal 2013 al 2019, nonché un atto di conciliazione relativo al procedimento avviato con ricorso della Società avverso le contestazioni fiscali per l'anno 2012, in relazione alla conversione di perdite fiscali in crediti di imposta.

Nel mese di Dicembre 2022 a seguito dell'esame da parte dell'Agenzia delle entrate delle dichiarazioni relative all'anno d'imposta 2016 l'Ufficio ha contestato la corretta fruizione dell'agevolazione "Patent Box"; in data 22 febbraio 2023 la Società ha sottoscritto la definizione dell'atto di adesione, impegnandosi a versare imposte per un totale di euro 183 migliaia e sanzioni ed interessi per euro 44 migliaia rateizzati nell'arco dei prossimi 5 anni.

Nel mese di luglio 2023 L'agenzia ha emesso un processo verbale di costatazione a seguito di una verifica generale sull'anno d'imposta 2017, in cui viene contestata la corretta fruizione dell'agevolazione "Patent Box". In data 15 dicembre è stato emesso il relativo avviso di accertamento.

A fronte di tale avviso la società ha accantonato un importo pari ad euro 1.132 mila euro, tra Ires, IRAP e sanzioni.

#### **Nota 15 Passività Potenziali**

Mondo Tv ha ricevuto dall'Office of Foreign Asset Control ("OFAC") l'agenzia governativa Usa che vigila sul rispetto da parte di soggetti terzi delle sanzioni adottate dal governo USA nei confronti dei paesi esteri ritenuti ostili, la comunicazione di conclusione di un procedimento investigativo avente ad oggetto la Società, proponendo il pagamento, a titolo transattivo, di una possibile sanzione nella misura di \$ 544.000 per avere la stessa avuto rapporti negli anni 2019-2021 con uno studio di animazione partecipato dal governo coreano, violando the North Korean Sanction Regulations (NKSR), la lista di proscrizione emanata dal governo USA nei confronti della Corea del Nord e soggetti appartenenti a detto stato.

La Società ha affidato la propria difesa a Eversheds Sutherland che ha presentato all'OFAC l'8 marzo u.s. una memoria difensiva argomentando in sintesi che la Società aveva interrotto i rapporti con lo studio di animazione sin dal 2016, che dal 2019 aveva provveduto a saldare un debito nei confronti della stessa di € 900.000 in più rate corrisposte dal 2019 al 2021 in ottemperanza ad una intimazione di pagamento ricevuta dal difensore italiano dello studio che lamentava il mancato pagamento di alcune produzioni, che la stessa Società non aveva contezza del fatto che tali pagamenti avrebbero violato le sanzioni NKSR e che comunque ha sempre cooperato con OFAC, concludendo la memoria difensiva con la richiesta di emissione di un provvedimento di richiamo ovvero di riduzione della misura della sanzione sopra indicata.

La contestazione è ancora in corso di discussione e non si è in condizione al momento di dare un giudizio prognostico in merito all'esito della stessa e in particolare dell'entità della sanzione che sarà eventualmente erogata alla Società nel caso in cui le ragioni della difesa vengano totalmente o parzialmente accolte; si ritiene pertanto ad oggi che l'eventuale applicazione, a titolo transattivo, di una sanzione dell'importo di \$ 544.000 sia possibile.

La società si riserva in ogni caso di accettare o meno tale proposta transattiva.

**Nota 16 Impegni**

Gli impegni contratti da Mondo Tv non riflessi né fra i debiti né fra i fondi per rischi ed oneri si riferiscono:

- ad una garanzia prestata sul deposito titoli presso Raiffeisen Banca su cui sono depositate al 31 dicembre 2023 n. 247.661.387 azioni Mondo TV France a fronte di un finanziamento pari a 1.850.000 CHF concesso dallo stesso istituto;

Sono state inoltre rilasciate garanzie da parte del fondo di garanzia ai sensi della legge 662/96 in favore di Credit Agricole per un importo pari ad euro 1.800 migliaia relative ad un finanziamento erogato nel corso del 2020 per un ammontare pari ad euro 2.000 migliaia ed in favore di Credito Emiliano per un ammontare pari ad euro 800 migliaia a fronte di un finanziamento erogato nel 2020 di importo pari ad euro 1.000 migliaia.

**Nota 17 Ricavi delle vendite e altri ricavi**

I ricavi delle vendite sono complessivamente 4.434 migliaia di Euro ed evidenziano un decremento di 23.060 migliaia di Euro rispetto al precedente esercizio:

<b>Ricavi per vendite e prestazioni</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Ricavi da vendita diritti	3.237	27.294	(24.057)
Ricavi da sfruttamento licensing	90	166	(76)
Ricavi per servizi di produzione	1.107	18	1.089
<b>Totale ricavi per vendite e prestazioni</b>	<b>4.434</b>	<b>27.478</b>	<b>(23.044)</b>
Altri ricavi di vendita	0	16	(16)
<b>Totale ricavi per vendite e prestazioni ed altri ricavi di vendita</b>	<b>4.434</b>	<b>27.494</b>	<b>(23.060)</b>

I ricavi delle vendite e prestazioni passano da 27.494 migliaia di Euro del 2022 a 4.434 migliaia di Euro del 2023; con un decremento dei ricavi, pari a 23.060 migliaia di Euro.

Gli altri ricavi sono pari ad Euro 1.370 migliaia (Euro 544 migliaia al 31 dicembre 2022) ed includono prevalentemente riaddebiti vari e sopravvenienze attive (afferiscono principalmente alla cancellazione di debiti prescritti iscritti nei precedenti esercizi).

**Nota 18 Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente**

La Società realizza al proprio interno serie animate, sostenendo oltre ai costi esterni, che riguardano la regia, le sceneggiature, lo studio di animazione, le musiche, anche costi interni, relativi sia alla fase di pre-produzione che di post produzione. Tali costi sono valorizzati ed attribuiti alle varie serie in corso di realizzazione. Gli amministratori iscrivono nello stato patrimoniale come attività le serie realizzate internamente solo quando è soddisfatta la definizione di attività immateriale in conformità allo IAS 38. Nella pratica solo quando i costi che si sostengono si riferiscono all'avvio effettivo della produzione delle serie animate la Società procede alla capitalizzazione di tali costi: fino a quel momento le spese sostenute sono imputate al conto economico.

La voce "Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente" è pari a 411 migliaia di Euro per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 (euro 774 migliaia al 31 dicembre 2022).

I costi capitalizzati sono costituiti per circa 257migliaia di Euro da costo del lavoro e per circa 154 migliaia di

Euro da costi operativi sostenuti verso terzi.

#### Nota 19 Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci

I costi per acquisti di materie prime, materiali di consumo e merci ammontano a 27 migliaia di Euro al 31 dicembre 2023, rispetto ad 26 migliaia di euro nel 2022.

#### Nota 20 Costi del personale

Il dettaglio dei costi sostenuti per il personale subordinato è rappresentato nella tabella che segue.

<b>Costo del personale</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Salari e stipendi	751	1.025	(274)
Oneri sociali	248	269	(21)
Trattamento di fine rapporto	43	35	8
Altri costi del personale	0	35	(35)
<b>Totale</b>	<b>1.042</b>	<b>1.364</b>	<b>(322)</b>

Il trattamento di fine rapporto è iscritto valutandolo come beneficio a prestazione definita, che si sostanzia in una passività complessa, per il calcolo della quale, la Società è tenuta a stimare la data prevista d'interruzione del rapporto di lavoro, tenendo inoltre conto del peso delle variabili demografiche e finanziarie che influenzeranno il valore dell'obbligazione assunta dall'azienda.

L'organico della Società, suddiviso per categoria di appartenenza, è dettagliato nella tabella che segue.

	<b>Organico della Società (unità)</b>		
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Dato medio</b>
Impiegati	11	12	11
Quadri	2	2	2
Dirigenti	1	2	1
<b>Totale</b>	<b>14</b>	<b>16</b>	<b>14</b>

#### Nota 21 Ammortamenti e svalutazioni

L'analisi di detta categoria di costi è rappresentata nella tabella che segue:

<b>Dettaglio ammortamenti</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Diritti in proprietà	2.334	16.073	(13.739)
Licenze temporanee	2.047	4.835	(2.788)
Licenze software	35	34	1
Impairment test di immobilizzazioni immateriali	0	73.449	(73.449)
<b>Ammortamento di immobilizzazioni immateriali</b>	<b>4.416</b>	<b>94.391</b>	<b>(89.975)</b>

Impianti e macchinari	5	7	(2)
Altri beni	23	24	(1)
<b>Ammortamento di immobilizzazioni materiali</b>	<b>28</b>	<b>31</b>	<b>(3)</b>
<b>Ammortamento dei diritti d'uso</b>	<b>295</b>	<b>342</b>	<b>(47)</b>
<b>Totale</b>	<b>4.739</b>	<b>94.764</b>	<b>(90.025)</b>

Per maggiori dettagli e informazioni si rinvia alla relativa sezione dello stato patrimoniale della presente nota.

#### Nota 22 Altri costi operativi

Il dettaglio dei costi operativi diversi è rappresentato nella tabella che segue.

<b>Altri costi operativi</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Costi di produzione	0	5	(5)
Costi di marketing e commercializzazione	91	222	(131)
Consulenze	450	363	87
Compensi organi sociali	353	383	(30)
Altri servizi	573	960	(387)
<b>Costi per servizi</b>	<b>1.467</b>	<b>1.933</b>	<b>(466)</b>
Noleggi e affitti	25	36	(11)
<b>Godimento beni di terzi</b>	<b>25</b>	<b>36</b>	<b>(11)</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>226</b>	<b>377</b>	<b>(151)</b>
<b>Totale</b>	<b>1.718</b>	<b>2.346</b>	<b>(628)</b>

I costi sono in diminuzione per effetto dell'attività di riduzione dei costi operativi iniziata a fine 2021 e tuttora in corso di implementazione (1.718 rispetto ai 2.346 migliaia di Euro al 31 dicembre 2022 ed ai 2.672 migliaia di Euro al 31 dicembre 2021).

#### Nota 23 Proventi ed Oneri finanziari. Svalutazioni di partecipazioni

Il prospetto che segue fornisce l'analisi dei proventi ed oneri finanziari.

<b>Proventi ed oneri finanziari</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Plusvalenze	1.315	0	1.315
Altri proventi finanziari	9	34	(25)
<b>Totale proventi finanziari</b>	<b>1.324</b>	<b>34</b>	<b>1.290</b>

Interessi bancari breve termine	(105)	(143)	38
Sconti e spese bancarie	(46)	(33)	(13)
Altri oneri finanziari	(1.393)	(85)	(1.308)
<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>(1.544)</b>	<b>(261)</b>	<b>(1.283)</b>
Utili su cambi	161	3.593	(3.432)
Perdite su cambi	(166)	(703)	537
<b>Totale utili e perdite su cambi</b>	<b>(5)</b>	<b>2.890</b>	<b>(2.895)</b>
<b>Svalutazione partecipazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale proventi/(oneri) finanziari</b>	<b>(225)</b>	<b>2.663</b>	<b>(2.888)</b>

Nell'esercizio 2023 la gestione finanziaria è negativa per Euro 225 migliaia, per effetto delle plusvalenze relativa alla cessione di mondo tv studios, alle minusvalenze derivanti dalla vendita di titoli valutati al fair value per euro 215 migliaia, ad oneri per adeguamento prezzo relativi ai titoli valutati al fair value per euro 918 migliaia e agli oneri finanziari per interessi.

#### Nota 24 Imposte

Il dettaglio è rappresentato nel prospetto che segue.

<b>Analisi delle imposte</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
<i>(Migliaia di Euro)</i>			
Imposte esercizi precedenti	(1.132)	(192)	(940)
Imposte correnti IRAP	0	0	0
Imposte attive di precedenti esercizi riversate a conto economico	0	(2.117)	2.117
Imposte differite passive di precedenti esercizi riversate a conto economico	23	0	23
Imposte differite attive dell'esercizio	0	152	(152)
Imposte differite passive dell'esercizio	(38)	(23)	(15)
Imposte (differite) anticipate	(15)	(1.988)	1.973
<b>Imposte di competenza dell'esercizio</b>	<b>(1.147)</b>	<b>(2.180)</b>	<b>1.033</b>
IRES ed altre imposte	(1.147)	(1.979)	832
IRAP	0	(201)	201
<b>Imposte di competenza dell'esercizio</b>	<b>(1.147)</b>	<b>(2.180)</b>	<b>1.033</b>

<b>Riconciliazione imposte</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Risultato prima delle imposte	(1.592)	(67.150)
IRES corrispondente all'aliquota in vigore	382	16.116
Effetto fiscale differenze permanenti IRES	(32)	68
Altri utilizzi perdite fiscali	0	(343)
Imposte anticipate non iscritte	(365)	(17.628)
<b>IRES</b>	<b>(15)</b>	<b>(1.787)</b>
<b>IRAP</b>	<b>(0)</b>	<b>(201)</b>
<b>rettifica imposte esercizio precedente</b>	<b>(1.132)</b>	<b>(192)</b>
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>(1.147)</b>	<b>(2.180)</b>

La società non ha provveduto all'iscrizione delle imposte anticipate relative all'impairment, che potranno essere iscritte nei prossimi anni al progredire della realizzazione del piano industriale.

#### Nota 25 Dividendi

Nel corso del 2023 non è stato deliberato né distribuito alcun dividendo.

#### Nota 26 Utile per azione base e diluito

L'utile base per azione attribuibile ai detentori di azioni ordinarie della Società è calcolato dividendo l'utile (o la perdita) per il numero di azioni.

Calcolo Utile (perdita) per azione base e diluito	2023	2022
Media delle azioni durante l'esercizio	56.484.000	48.780.250
Utile (perdita) dell'esercizio (Migliaia di Euro)	(2.740)	(69.330)
<b>Utile (perdita) per azione base e diluito</b>	<b>(0,048)</b>	<b>(1,42)</b>

Il risultato per azione diluito al 31 dicembre 2023 corrisponde al risultato per azione base; ad oggi la diluizione determinata dall'emissione di nuove azioni per effetto del piano di obbligazioni convertibili non è determinabile.

#### Nota 27 Informazioni sui rischi finanziari

Ai sensi dell'art. 154-ter comma 4 del Testo Unico della Finanza si evidenzia che i principali rischi connessi al business aziendale che potrebbero avere impatti sull'evoluzione prevedibile della gestione sono i seguenti:

##### 1. Rischi Finanziari

Gli strumenti finanziari della Società comprendono gli affidamenti ed i finanziamenti bancari, leasing finanziari ed i depositi bancari a vista.

Simili strumenti sono destinati a finanziare le attività operative della Società. La Società ha diversi altri strumenti finanziari, come debiti e crediti commerciali derivanti dall'attività operativa. I rischi principali generati dagli strumenti finanziari della Società sono:

- a) il rischio di credito
- b) il rischio liquidità
- c) il rischio di cambio
- d) il rischio di tasso di interesse

##### a) Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

La gestione di tale rischio consiste, innanzitutto, nella selezione dei clienti sotto il profilo della affidabilità e solvibilità e nel limitare l'esposizione verso singoli clienti.

Sono oggetto di svalutazione individuale le posizioni, se singolarmente significative, per le quali si rileva il rischio di un'inesigibilità parziale o totale, seguendo una politica di gruppo che tiene altresì conto della classificazione dei crediti per anzianità dello scaduto e ricorrendo alla svalutazione parziale o totale laddove lo scaduto superi certi parametri.

Per quanto riguarda i crediti commerciali non scaduti, questi non hanno subito alcuna riduzione di valore, in quanto non sono emersi significativi indicatori di impairment, sulla base di una analisi effettuata che ha tenuto

conto dell'affidabilità dei singoli clienti.

La Capogruppo Mondo TV S.p.A. sta attuando un costante monitoraggio sull'esposizione creditoria e sui flussi di cassa relativi ai clienti asiatici, ricorrendo, ove se ne presenti l'opportunità, alla sottoscrizione di accordi di compensazione triangolare delle partite creditorie e debitorie con i clienti in oggetto ed alcuni fornitori ubicati sempre in Cina, al fine di accelerare il rientro delle posizioni creditorie. La Capogruppo, inoltre, come già declinato nel piano industriale si è posta come obiettivo quello di diversificare la propria attività anche dal punto di vista geografico al fine di limitare il più possibile i rischi derivanti dall'elevata concentrazione dei propri crediti nei confronti dei clienti ubicati in tale area geografica; nel corso del 2023 l'esposizione nei confronti dei clienti asiatici si è sostanzialmente azzerata

b) Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie possano non essere disponibili o essere disponibili ad un costo elevato tale da determinare un impatto sul risultato economico.

A tal proposito, onde essere cautelati nella maniera migliore contro questi rischi, la Società adotta una politica di ottimizzazione del mix di indebitamento tra breve e medio-lungo termine e, nell'ambito di quelle che sono le linee a breve, una politica di diversificazione delle linee e degli istituti bancari.

La tabella seguente rappresenta il dettaglio degli affidamenti di Mondo TV in essere al 31 dicembre 2022 presso gli istituti bancari:

(Valori in milioni di euro)	ELENCO AFFIDAMENTI MONDO TV SPA AL 31.12.2023			
	Cassa	Commerciale	Finanziamenti	Totale
Raiffeisen	0,0	0,0	2,0	2,0
CREDEM	0,0	0,3	0,6	0,9
MPS	0,0	0,0	1,0	1,0
Credit Agricole	0,0	0,6	1,1	1,7
<b>Totale</b>	<b>0,0</b>	<b>0,9</b>	<b>4,7</b>	<b>5,6</b>

A fronte del finanziamento Raiffeisen sono state concesse in garanzia azioni della controllata Mondo Tv France, sia proprie che prestate dal socio di riferimento Giuliana Bertozzi, come meglio dettagliato nella nota 16 al bilancio.

c) Rischio di cambio

Il Gruppo presenta una esposizione derivante da operazioni in valuta (dollari statunitensi). Tale esposizione è generata prevalentemente da vendita di library, da contratti di produzione di serie animate con i fornitori e da acquisto di licenze.

Il rischio di cambio viene gestito mantenendo in dollari statunitensi una quota parte della liquidità, mentre non sono previste operazioni di copertura cambio.

d) Rischio di tasso d'interesse

Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sui flussi di cassa, sui valori di mercato delle attività e passività finanziarie dell'impresa e sul livello dei proventi / (oneri) finanziari netti.

Mondo TV in considerazione della sua esposizione finanziaria, è soggetto al rischio di tasso d'interesse in misura modesta.

## 2. Rischi connessi alla dipendenza da manager chiave

Alcuni componenti della famiglia Corradi rivestono un'importanza strategica per la Società e il Gruppo. L'eventuale venir meno del loro apporto professionale potrebbe compromettere la capacità competitiva del Gruppo Mondo TV ed avere ripercussioni negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

Alcuni componenti della famiglia Corradi rivestono infatti un ruolo rilevante nella gestione del business della società Mondo TV S.p.A.

I membri della famiglia Corradi non sono vincolati alla società da clausole di esclusiva o patti di non concorrenza.

## 3. Rischi connessi con lo sfruttamento commerciale di diritti di proprietà intellettuale di terzi

I ricavi della Società possono subire l'influenza di fattori, indipendenti dalla Società, che incidono sulla disponibilità e sullo sfruttamento commerciale delle property di terzi, oggetto delle serie. L'accadimento di tali fattori eventuali potrebbe determinare una riduzione delle aspettative di guadagno con ripercussioni negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società.

## 4. Altre informazioni

In considerazione della scadenza a breve termine il valore contabile delle attività e passività finanziarie è una approssimazione ragionevole del fair value e pertanto non si è reso necessario quantificare il fair value stesso.

Le informazioni in merito al volume e dettaglio dei ricavi, costi, utili o perdite generati dagli strumenti finanziari sono fornite nella tabella oneri e proventi finanziari.

Si riportano di seguito le informazioni finanziarie predisposte secondo lo schema di "Dichiarazione di Indebitamento" richiesto dalla comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, aggiornate con quanto previsto dall'orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 così come recepito dal richiamo di attenzione CONSOB n. 5/21 del 29 aprile 2021. Di seguito lo schema:

<b>Posizione finanziaria netta</b>			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>Annuale 31.12.23</b>	<b>Annuale 31.12.22</b>	<b>Variazio ni</b>
A) Disponibilità liquide	326	2.231	(1.905)
B) Crediti finanziari correnti	229	2.308	(2.078)
C) Attività valutate al fair value	1.668	0	1.668
<b>D) Liquidità A+B+C</b>	<b>2.224</b>	<b>4.539</b>	<b>(2.315)</b>
E) Debiti finanziari correnti verso banche	(3.070)	(2.727)	(344)
F) Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	(284)	(525)	241
<b>G) Indebitamento finanziario corrente E+F</b>	<b>(3.354)</b>	<b>(3.251)</b>	<b>(102)</b>
<b>H) Disponibilità (Indebitamento) finanziario corrente netto G+D</b>	<b>(1.130)</b>	<b>1.288</b>	<b>(2.417)</b>
I) Debiti finanziari non correnti verso banche	(3.502)	(4.599)	1.097
L) Debiti per obbligazioni convertibili	(200)	(2.000)	1.800
M) Debiti verso soci	(700)	0	(700)
<b>N) Indebitamento finanziario non corrente I+L+M</b>	<b>(4.402)</b>	<b>(6.599)</b>	<b>2.197</b>
<b>Totale indebitamento finanziario netto come da Orientamento ESMA</b>	<b>(5.532)</b>	<b>(5.311)</b>	<b>(220)</b>
Crediti finanziari non correnti	0	650	(650)
<b>Totale indebitamento finanziario netto</b>	<b>(5.532)</b>	<b>(4.661)</b>	<b>(870)</b>

Si evidenzia che nelle attività valutate al FVTPL sono comprese 400.000 azioni Squirrel Media, per un controvalore pari ad euro 596.000 a garanzia di un Loan Bond erogato da CLG Capital e scadente a maggio 2024.

#### Nota 28 Compensi organi sociali e dirigenti

Il Consiglio di Amministrazione nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ha maturato compensi al netto degli oneri sociali pari a 222 migliaia di Euro così come deliberati dall'assemblea ordinaria della Società in data 21 aprile 2021 e dal Consiglio di Amministrazione del 30 giugno 21 e sono così dettagliati:

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Compensi	222	270
Benefici successivi al rapporto di lavoro	-	-
Altri benefici a lungo termine	-	-
Indennità per cessazione del rapporto di lavoro	-	-
<i>Stock Option</i>	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>222</b>	<b>270</b>

La diminuzione è prevalentemente dovuta alla rinuncia di parte dei compensi per l'anno 2023 da parte dell'amministratore delegato Matteo Corradi.

Nella tabella che segue vengono inoltre dettagliati, in migliaia di euro, i compensi annuali spettanti a vario titolo ai componenti degli organi sociali della Società e delle altre persone che ricoprono posizioni chiave; il relativo effetto a conto economico per competenza è illustrato nel paragrafo riguardante i rapporti con parti correlate (euro migliaia).

<b>Analisi dei compensi spettanti ai componenti in carica degli organi sociali</b>			
<b>Cognome</b>	<b>Nome</b>	<b>cariche ricoperte</b>	<b>Compensi annui</b>
Corradi	Monica	Consigliere di Mondo TV S.p.A	95
Corradi	Matteo	Consigliere di Mondo TV S.p.A, Presidente di Mondo France, consigliere di Mondo TV Suisse	90
Aurelio	Fedele	Consigliere di Mondo TV S.p.A	45
Angelica	Mola	Consigliere di Mondo TV S.p.A	20
Marchetti	Carlo	Consigliere di Mondo TV S.p.A (*)	128
Bernardo	Maurizio	Presidente del collegio sindacale Mondo TV S.p.A.	16
Acquarelli	Sara	Membro del Collegio sindacale di Mondo TV S.p.A.	11
Montuori	Alberto	Sindaco di Mondo TV	11
			<b>416</b>

\*Di cui euro 108 mila in qualità di dirigente, Euro 20 mila quale consigliere

Tali compensi comprendono gli emolumenti ed ogni altra somma, dovuta per lo svolgimento della funzione di Amministratore o di Sindaco nella Capogruppo che abbiano costituito un costo per la Società.

Si precisa che non sono previste indennità agli amministratori in caso di scioglimento anticipato del rapporto. Non sono previsti piani di successione degli amministratori esecutivi. Non ci sono dirigenti con responsabilità strategica.

#### Nota 29 Compensi società di revisione

Come richiesto dall'articolo 149 duodecies del regolamento emittenti CONSOB, riportiamo di seguito gli onorari contabilizzati dalla Società relativi ai servizi di revisione nel corso dell'esercizio 2023, per un ammontare di 63 migliaia di Euro. Nel corso dell'esercizio sono stati forniti esclusivamente servizi di revisione e servizi di attestazione.

Migliaia di Euro

Tipologia di servizio	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi	Periodo
Revisione Contabile	BDO Italia S.p.A.	Mondo TV S.p.A.	63	2023
Servizi di attestazione	BDO Italia S.p.A.	Mondo TV S.p.A.	45	2023
<b>Totale compensi</b>			<b>108</b>	

#### Nota 30 Informazioni relative al fair value delle attività e passività finanziarie

Il *fair value* dei crediti commerciali e delle altre attività finanziarie, dei debiti commerciali ed altri debiti e delle altre passività finanziarie non si discosta dai valori contabili del bilancio al 31 dicembre 2023 in quanto si tratta principalmente di attività sottostanti a rapporti commerciali il cui regolamento è previsto nel breve termine. Le passività ed attività finanziarie non correnti sono regolate a tassi di mercato e si ritiene pertanto che il *fair value* delle stesse sia sostanzialmente in linea con gli attuali valori di mercato. Non vi sono pertanto differenze tra il *fair value* delle stesse ed il loro valore contabile.

Per quanto riguarda le attività finanziarie con impatto a conto economico, rappresentate dalle azioni della società Squirrel Media, tali titoli sono stati iscritti al valore di borsa della chiusura dell'operazione di cessione della controllata Mondo Tv Studios e sono stati valorizzati al prezzo di borsa del 29 dicembre 2023 ad 1,49 euro per azione, ad un controvalore di euro 1.668 migliaia; la valutazione al 31 dicembre ha determinato una svalutazione per adeguamento di valore pari a circa euro 918 migliaia.

#### Nota 31 Operazioni atipiche o inusuali

Ai sensi della Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28.7.2006 "Informativa societaria degli emittenti quotati e degli emittenti aventi strumenti finanziari diffusi tra il pubblico di cui all'art.116 del TUF – Richieste ai sensi dell'art.114, comma 5, del D.lgs. 58/98" si evidenzia che:

- non sono state effettuate operazioni od eventi il cui accadimento risulta non ricorrente ovvero operazioni o fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività;
- non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali

**Nota 32 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Dopo la chiusura dell'esercizio CLG Capital, in relazione al piano di obbligazioni convertibili non standard in essere ha richiesto la conversione di 7 bond, per un valore complessivi pari ad euro 875 migliaia.

Alla data di approvazione della presente relazione pertanto il patrimonio netto di Mondo Tv si è incrementato per l'importo corrispondente.

A fine marzo inoltre è stata richiesta la seconda tranche del piano di obbligazioni convertibili non standard CLG Capital di nominali 1,5 milioni, di cui, al netto delle spese e degli interessi, circa 0,4 milioni sono stati già incassati sotto forma di nuova liquidità, ed euro un milione è destinato alla chiusura del loan bond CLG in essere con scadenza maggio 2024.

**PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO**

Con riferimento alla perdita di esercizio pari ad Euro 2.739.747 si propone il riporto a nuovo.

\* \* \* \*

Il bilancio è stato autorizzato alla pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2024.

Per il Consiglio di Amministrazione di Mondo TV S.p.A.  
L'Amministratore Delegato

---

(Matteo Corradi)

## Attestazione sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5 del D.lgs. n.58/1998 e successive modifiche e integrazioni

1. I sottoscritti Matteo Corradi e Carlo Marchetti, in qualità rispettivamente di amministratore delegato e dirigente preposto ai documenti contabili e societari di Mondo TV S.p.A. (la "**Società**" o l'"**Emittente**") attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- l'effettiva applicazione, delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023.

2. Al riguardo si segnala che non sono emersi aspetti di rilievo

3. Si attesta, inoltre, che:

3.1 il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023:

- è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del regolamento (CE) n.1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;

- corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;

- è redatto in conformità all'art. 154-ter del citato D.lgs. n. 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'Emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.

3.2 La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione nonché della situazione dell'Emittente unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposta. La relazione sulla gestione comprende, altresì, un'analisi attendibile delle informazioni sulle operazioni rilevanti con parti correlate.

La presente attestazione viene resa anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 154-bis, comma 2, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Roma, 25 marzo 2024

---

L'Amministratore Delegato

Matteo Corradi

---

Il Dirigente Preposto ai documenti contabili  
e societari

Carlo Marchetti

**ALLEGATI****1. ORGANI SOCIALI E COMITATI DELLA CAPOGRUPPO****Consiglio di Amministrazione<sup>1</sup>****Presidente e Amministratore Delegato**

Matteo Corradi

**Amministratori**

Monica Corradi

Aurelio Fedele (Amministratore indipendente)

Angelica Mola (Amministratore indipendente)

Carlo Marchetti

**Comitato per il controllo e rischi****Presidente**

Aurelio Fedele

**Componenti**

Angelica Mola

**Comitato per la remunerazione****Presidente**

Angelica Mola

**Componenti**

Aurelio Fedele

**Organismo di Vigilanza****Presidente**

Aurelio Fedele

**Componenti**

Samantha Gioia Perri

Mariangela Lubrano Lavadera

**Investor relator**

Piergiacomo Pollonio

**Collegio Sindacale<sup>2</sup>**

Maurizio Bernardo (Presidente)

Adele Barra

Alberto Montuori

**Società di Revisione<sup>3</sup>**

BDO Italia S.p.A.

**Sponsor e Specialist**

Integrae Sim

<sup>1</sup> In carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023

<sup>2</sup> In carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025

<sup>3</sup> In carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023

## 2. DELEGHE E CORPORATE GOVERNANCE

### Deleghe

È stato nominato Presidente ed Amministratore Delegato della Mondo TV S.p.A. Matteo Corradi con tutti i poteri per l'ordinaria e straordinaria amministrazione della Società, esclusi solo quelli che, per legge, sono di stretta competenza del Consiglio di Amministrazione nonché le operazioni aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario e tutte le operazioni con parti correlate.

### Corporate Governance

Il sistema di *Corporate Governance*, tuttora in corso d'implementazione, è ispirato dalle raccomandazioni fornite dall'apposito comitato delle Società quotate che ha elaborato il codice di autodisciplina e alle successive norme di Legge in materia di Governance delle società quotate.

La Società è amministrata da un **Consiglio di Amministrazione** composto attualmente da 5 membri secondo quanto deliberato dall'Assemblea del 21 aprile 2021.

Il Consiglio di Amministrazione della Mondo TV S.p.A. è l'organo cui compete la definizione degli indirizzi strategici, organizzativi ed attuativi, nonché la verifica della esistenza ed idoneità dei sistemi di controlli necessari per verificare l'andamento della Capogruppo e delle Società controllate. In particolare, il Consiglio di Amministrazione:

- attribuisce e revoca le deleghe e gli incarichi operativi ai consiglieri;
- determina, sentito il Collegio Sindacale, e su proposta del Comitato per le remunerazioni, le remunerazioni degli amministratori ai sensi dell'art 2389 C.C. 3° comma;
- esamina ed approva i piani strategici delle Società controllate e la struttura societaria del gruppo stesso;
- vigila sul regolare andamento della gestione ed esamina ed approva specificamente le operazioni aventi un particolare rilievo economico patrimoniale;
- verifica l'adeguatezza dell'assetto organizzativo ed amministrativo generale;
- vigila in particolare sulle situazioni, anche potenzialmente, di conflitto di interesse e sulle operazioni con parti correlate;
- riferisce agli azionisti in assemblea.

Il vigente statuto sociale stabilisce che alla minoranza sia riservata l'elezione di un amministratore.

Il Consiglio di Amministrazione è validamente riunito con la presenza della maggioranza assoluta degli amministratori in carica e delibera con il voto favorevole della maggioranza dei presenti. In caso di parità prevale il voto di chi presiede.

Il Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2021 ha nominato sia il Comitato per il controllo interno che il Comitato per le remunerazioni.

I compiti del **Comitato per il controllo e rischi** sono i seguenti:

- valutare l'adeguatezza delle procedure interne di controllo della Società;
- esaminare e selezionare le proposte di affidamento dell'incarico per la revisione contabile del bilancio formulate dalle Società di revisione sottoponendo una raccomandazione al Consiglio;
- sottoporre con cadenza semestrale al Consiglio una relazione in merito al proprio operato e alle proposte di revisione del controllo interno deliberate;
- intrattenere ogni rapporto con la Società di revisione e svolgere qualsiasi altro compito a tal fine assegnatogli dal Consiglio di Amministrazione.

I compiti del **Comitato per la remunerazione** consistono nel formulare le proposte di compensi a favore dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Tutti i membri del comitato per il controllo e del comitato delle remunerazioni sono non esecutivi e sono inoltre indipendenti ai sensi del codice di autodisciplina.

La remunerazione del personale subordinato viene definita dal Presidente ed Amministratore Delegato nell'ambito dei poteri allo stesso attribuiti.

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione compete di convocare le riunioni collegiali fissandone preventivamente l'ordine del giorno, coordinare le attività del Consiglio e presiederne le riunioni.

Il Presidente, in occasione delle riunioni formali dell'organo amministrativo ed in occasione di incontri informali si assicura che ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e del collegio sindacale abbia la più ampia informativa possibile sulle attività svolte dalla Società ed in particolare su quanto dallo stesso Presidente posto in essere nell'esercizio delle deleghe che gli sono state conferite.

L'organo amministrativo, in occasione di ogni riunione, nomina, di volta in volta, un segretario verbalizzante.

Il **Collegio Sindacale** si compone statutariamente di tre sindaci effettivi e di due supplenti eletti dall'assemblea degli azionisti che ne stabilisce anche l'emolumento.

Il vigente statuto sociale stabilisce che alla minoranza sia riservata l'elezione di un sindaco effettivo ed un sindaco supplente.

La nomina del collegio avviene mediante presentazione di liste. Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di almeno il 2% dei diritti di voto.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede sociale almeno dieci giorni prima della data fissata per l'assemblea in prima convocazione unitamente ai curricula professionali.

I sindaci sono consapevoli di dover:

- agire con autonomia ed indipendenza anche nei confronti degli azionisti che li hanno eletti;
- operare esclusivamente nell'interesse sociale;
- controllare la gestione della Società da parte del Consiglio di Amministrazione;
- coordinare la propria attività con quella della Società di revisione e del comitato per il controllo interno.

Il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea tenutasi il 28 aprile 2023 e rimarrà in carica fino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2025.

Al fine di facilitare il dialogo fra la Società e gli azionisti e gli investitori istituzionali è stata istituita la funzione dell'**Investor Relation** ricoperta dal Dott. Matteo Corradi.

Allo stesso è attribuito specificatamente il compito di verificare che la diffusione all'esterno di documenti ed informazioni, in particolare quelle *price sensitive*, riguardanti la Società avvenga nel rispetto delle indicazioni fornite dalla CONSOB con il regolamento 11971 e dalla Borsa Italiana.

La Società organizza, con periodicità almeno semestrale, incontri con la *financial community* in occasione dei quali illustra i risultati ottenuti e le strategie future, e intrattiene incontri bilaterali con gli investitori istituzionali ogni qual volta ne venga fatta richiesta.

Nel periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre 2023 si sono tenute n. 5 riunioni del Consiglio di Amministrazione. Lo statuto non prevede una frequenza minima delle riunioni del Consiglio di Amministrazione. Gli organi delegati hanno riferito al Consiglio di Amministrazione in occasione delle summenzionate riunioni e comunque con la cadenza minima trimestrale richiesta dal codice di autodisciplina. I consiglieri sono stati informati sulle materie all'ordine del giorno con sufficiente anticipo.

L'attuale Consiglio di Amministrazione di Mondo TV S.p.A. durerà in carica fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, secondo quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti del 21 aprile 2021.

In data 28 marzo 2008 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha altresì provveduto a dotarsi di un modello organizzativo ai sensi del D.Lgs. 231/2001, in materia di responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni, indicante le regole e le procedure alle quali uniformarsi nella gestione aziendale al fine di una più corretta ed efficiente amministrazione volta altresì ad esonerare la società dalle responsabilità previste dalla suddetta normativa; il modello organizzativo prevede l'adozione di un codice etico, che è possibile visionare sul sito della società. L'attuazione del modello e la sua implementazione è verificata da un Organismo di Vigilanza, costituito da tre membri, ed è aggiornato costantemente anche al fine di recepire le nuove ipotesi di reato previste dal legislatore.

Con riferimento alla normativa sulla privacy si evidenzia che nell'esercizio 2019 è avvenuta la nomina del DPO (Data Protection Officer)

### 3. ORGANI SOCIALI DELLE SOCIETA' CONTROLLATE

---

Mondo France S.A.

**Consiglio di Amministrazione**

Matteo Corradi (Presidente)

Reidun Montaville

Eve Baron

Carlo Marchetti

Feliciano Gargano

---

**4. ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI INCLUSE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO**

<b>Elenco delle partecipazioni detenute alla data del 31.12.2023</b>	
<b>Denominazione</b>	<b>Mondo TV France S.A.</b>
Sede	Paris (Francia)
Capitale Sociale	Euro 3.760.298
Patrimonio Netto al 31.12.2023	Euro 5.682.457
Utile (Perdita) esercizio 2023	Euro (46.647)
Quota posseduta	54%

**ELENCO DELLE PARTI CORRELATE**

Trilateral Land S.r.l. Società amministrata o posseduta da una parte correlata

Giuliana Bertozzi Azionista MTV

Matteo Corradi Azionista MTV, Amministratore MTV, MFR,

Monica Corradi Azionista e Amministratore MTV

Aurelio Fedele Amministratore MTV

Angelica Mola Amministratore MTV

Carlo Marchetti Amministratore MTV, MFR