COMUNICATO STAMPA

Titolo: Mondo Tv SpA annuncia l'approvazione del bilancio redatto secondo i principi contabili internazionali al 31 dicembre 2023 da parte della controllata Mondo Tv France.
La società torna in utile con un risultato economico positivo netto di 0,6 migliaia di Euro rispetto alla perdita di 0,2 migliaia di euro dello scorso anno.
Patrimonio Netto pari a 5,6 milioni di Eur, in crescita rispetto ai 3,3 milioni di Euro dello scorso anno per effetto principalmente della fusione per incorporazione della Mondo Tv Suisse.
Quanto ai risultati di bilancio, si evidenziano i seguenti valori principali:
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a circa EUR 2,3 milioni con un incremento del 72% rispetto al 2022 (circa EUR 1,3 milioni)
- Ebitda EUR 1,73 milioni (circa EUR 0,58 milioni nel 2022)
- Ebit EUR 0,68 milioni (negativo per EUR 0,6 milioni nel 2022)
- Utile netto positivo per EUR 0,6 milioni (negativo per EUR 0,2 milioni nel 2022)
- PFN cash negative al 31 dicembre 2023 di EUR 1,8 milioni rispetto ad una PFN cash negative di EUR 1,4 milioni al 31 dicembre 2022.

Previsto un 2024 con ulteriore crescita del business, soprattutto per lo sviluppo delle nuove serie prodotte e per l'implementazione delle nuove produzioni in avanzato stato di definizione.

PFN in sensibile miglioramento a fine 2024 per effetto degli incassi dei crediti commerciali derivanti dalle vendite della serie animata Grisù.

01 Luglio 2024 – Mondo Tv annuncia che il CdA di Mondo TV France S.A. ha riapprovato in data 28 giugno 2024 i risultati della società al 31 dicembre 2023 redatti secondo i principi contabili internazionali ed ha sottoposto in pari dati il progetto di bilancio all'approvazione dell'Assemblea dei Soci.
Il bilancio è stato rivisto a seguito del recepimento del dettato normativo previsto dall'applicazione dei principi contabili internazionali che prevedono il differimento della decorrenza degli effetti contabili della fusione per incorporazione, a partire dalla data della effettiva fusione (ex nunc) e non con effetto retroattivo (come previsto nella precedente versione del progetto di bilancio approvato dal CdA). A seguito quindi dello scorporo dai dati di bilancio dei valori della incorporata Mondo Tv Suisse S.A. il Patrimonio netto della Mondo Tv France è rimasto inalterato mentre il risultato economico è migliorato attestandosi a 0,6 milioni circa.

Nell'esercizio, i ricavi delle vendite e delle prestazioni di Mondo Tv France si sono attestati ad EUR 2,3 milioni con un incremento del 72% rispetto ad EUR 1,3 milioni nel 2022.
Nel 2023, il valore della produzione di Mondo TV France (dato dalla somma dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, dalla capitalizzazione delle serie realizzate internamente e dagli altri ricavi e proventi) si è attestato ad EUR 3,0 milioni circa in sostanziale equilibrio con lo stesso dato del 2022.
Il maggior valore dei ricavi rispetto al precedente esercizio è stato determinato dalla consegna di 35 episodi della serie animata Grisù rispetto agli otto episodi della serie animata Disco

Dragon e di soli due episodi della serie animata Grisù nel 2022. Si ricorda che l'andamento disomogeneo dei ricavi è connaturato al modello di business di Mondo TV France, in quanto è fortemente influenzato dalla consegna degli episodi della serie in produzione.

L'EBITDA risulta pari a EUR 1,7 milioni (EUR 0,6 milioni nel 2022). Il sostanziale incremento è determinato dall'incremento dei ricavi e dalla diminuzione dei costi per effetto di quanto sopra esposto.

L'EBIT risulta positivo per EUR 0,7 milioni (negativo per EUR 0,2 milioni nel 2022), dopo ammortamenti e svalutazioni pari ad Euro 1,0 milioni (EUR 0,8 milioni nel 2022); l'incremento degli ammortamenti è dovuto all'avvio a pieno regime dell'ammortamento di Grisù.
Il risultato netto passa da una perdita di Euro 0,2 milioni ad un utile di 0,6 milioni nel 2023.

La Posizione Finanziaria Netta passa da un indebitamento netto pari ad EUR 1,4 milioni al 31 dicembre 2022 ad un indebitamento netto pari ad EUR 1,8 milioni al 31 dicembre 2023, per effetto principalmente della fusione per incorporazione di mondo tv Suisse e per le lavorazioni in corso per la serie animata Grisù.

PFN prevista in notevole miglioramento nel 2024.

Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 2023 tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo stato patrimoniale a tale data o da richiedere rettifiche od annotazioni integrative di bilancio; nel primo trimestre 2024 è stata completata la consegna a RAI e ZFD di tutti gli episodi della serie animata Grisù.

E' prevista una crescita nel 2024 e per i prossimi anni delle marginalità grazie allo sviluppo di Grisù ed all'avvio della nuova serie animata Wonder Pony.

L'assemblea dei soci ha approvato il bilancio redatto secondo i principi contabili francesi, nonché quello predisposto secondo i principi contabili IAS e IFRS deliberando il riporto a nuovo del risultato economico d'esercizio come proposto dal Consiglio d'Amministrazione.

Si allegano i principali prospetti contabili del bilancio approvato, della controllata Mondo Tv France S.A.

*** * * * ***

MONDO TV FRANCE

CONTO ECONOMICO

Valori in unità di Euro	**2023**	**2022**
Ricavi delle vendite e prestazioni	2.300.588	1.332.685
Capitalizzazioni serie animate realizzate internamente	761.501	1.783.730
Altri ricavi	6.702	5.011
Costi per servizi di produzione e materie prime	(1.104)	(3.166)
Costi per il personale	(454.189)	(591.048)
Altri costi operativi	(885.297)	(1.939.197)
EBITDA	1.728.201	588.015
Ammortamenti e svalutazioni	(1.046.673)	(822.677)
Risultato operativo	681.528	(234.662)
Proventi (Oneri) Finanziari	(34.997)	(8.104)
Risultato dell'esercizio prima delle imposte	646.530	(242.766)
Imposte sul reddito	0	-
Utile (perdita) dell'esercizio	646.530	(242.766)

MONDO TV FRANCE

SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

Valori in unità di Euro	**31/12/2023**	**31/12/2022**
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Attività immateriali	5.810.739	6.435.167
Attività materiali	36.579	53.935
Diritti d'uso su beni in leasing	13.005	116.502
Attività finanziarie non correnti	9.975	10.245
Attività per imposte anticipate	321.723	321.723
Totale attività non correnti	6.192.021	6.937.572
Attività correnti		
Crediti Commerciali	3.222.335	1.561.154
Crediti d'imposta	177.202	29.975
Disponibilità liquide	1.420.744	627.824
Totale attività correnti	4.820.281	2.218.953
TOTALE ATTIVITÀ	11.012.302	9.156.525
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		
Patrimonio netto		
Capitale sociale	3.760.298	2.029.729
Altre riserve	2.297.635	1.680.271
Utili (perdite) a nuovo	(1.022.006)	(86.064)
Utile (perdita) dell'esercizio	646.530	(242.766)
Totale Patrimonio netto	5.682.457	3.381.170
Passività finanziarie non correnti	0	0
Totale passivo non corrente	0	0
Debiti commerciali	912.126	1.294.971
Debiti per imposte sul reddito	104.300	0
Passività finanziarie correnti	3.251.036	2.066.138
Altre passività correnti	1.062.383	2.414.246
Totale passivo corrente	5.329.845	5.775.355
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	11.012.302	9.156.525

MONDO TV FRANCE

RENDICONTO FINANZIARIO

Valori in unità di Euro	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Risultato prima delle imposte	646.530	(242.766)
Rettifiche per ricondurre il risultato prima delle imposte al flusso di cassa dell'attività operativa:		
Rettifiche per elementi non monetari derivanti dalla fusione	1.826.583	
Altre rettifiche per elementi non monetari	786.000	
Ammortamenti e svalutazioni	1.046.673	822.677
Flusso di cassa derivante dall'attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante	4.305.787	579.911
Variazione netta del capitale circolante:		
- Crediti commerciali e altri crediti	(1.808.408)	1.043.254
- Debiti commerciali e altri debiti	(1.630.408)	1.579.818
Flusso di cassa relativo all'attività operativa (A)	866.971	3.202.983
Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento		
Investimenti in:		
- Attività Immateriali	(773.000)	(1.717.005)
- Attività Materiali	0	(9.605)
- Diritti d'uso su beni in leasing	51.497	-
- Altre attività	270	
Flusso di cassa relativo all'attività di investimento (B)	(721.233)	(1.726.610)
Flusso di cassa dall'attività di finanziamento		
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	647.182	(1.278.822)
Flusso di cassa relativo all'attività di finanziamento (C)	647.182	(1.278.822)
Flusso di cassa netto del periodo A+B+C	792.920	197.551
Disponibilità liquide di inizio periodo	***627.824***	***430.273***
Disponibilità liquide di fine periodo	***1.420.744***	***627.824***

MONDO TV FRANCE

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(Valori in migliaia di Euro)

Voce di bilancio	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Depositi bancari e postali	1.421	628	793
Liquidità	1.421	628	793
Passività finanziarie correnti	(3.237)	(1.947)	(1.290)
Passività finanziarie correnti su beni in leasing	(14)	(119)	105
Indebitamento finanziario corrente	(3.251)	(2.066)	(1.185)
Passività finanziarie non correnti su beni in leasing	(0)	(0)	0
Disponibilità nette / (Indebitamento) finanziario netto	(1.830)	(1.438)	(392)

***Mondo TV**, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, ha sede a Roma ed è un Gruppo costituito da quattro società; il Gruppo è leader in Italia e tra i principali operatori Europei nella produzione e distribuzione di serie televisive e film d'animazione per la TV e il cinema, ed è attivo nei settori correlati (distribuzione audiovisiva e musicale, sfruttamento, media, editoria e merchandising). Per ulteriori informazioni su Mondo TV, vai su www.mondotv.it*

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

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

PRESS RELEASE

Title: Mondo TV SpA announces the approval of the financial statements drawn up in accordance with international accounting standards as of 31 December 2023 by the subsidiary Mondo TV France.

The company returns to profit with a net positive economic result of 0.6 thousand euros compared to the loss of 0.2 thousand euros last year.

Net equity equal to 5.6 million Euros, up compared to 3.3 million Euros last year mainly due to the merger by incorporation of Mondo TV Suisse.

As for the budget results, the following main values are highlighted:

- Revenues from sales and services of approximately EUR 2.3 million with an increase of 72% compared to 2022 (approximately EUR 1.3 million)

- Ebitda EUR 1.73 million (approximately EUR 0.58 million in 2022)

- Ebit EUR 0.68 million (negative EUR 0.6 million in 2022)

- Positive net profit of EUR 0.6 million (negative of EUR 0.2 million in 2022)

- Negative cash NFP at 31 December 2023 of EUR 1.8 million compared to a negative cash NFP of EUR 1.4 million at 31 December 2022.

July, 01 2024 – Mondo TV announces that the Board of Directors of Mondo TV France S.A. on 28 June 2024, it reapproved the company's results as at 31 December 2023 drawn up in accordance with international accounting standards and submitted the draft financial statements for approval to the Shareholders' Meeting on the same date.

The financial statements were revised following the implementation of the regulatory provisions required by the application of international accounting standards which provide for the deferral of the accounting effects of the merger by incorporation, starting from the date of the actual merger ("ex nunc") and not with retroactive effect (as foreseen in the previous version of the budget project approved by the Board of Directors). Therefore, following the separation of the values of the incorporated Mondo Tv Suisse S.A. from the financial statement data, Mondo TV France's net equity remained unchanged while the economic result improved to around 0.6 million.

In the year, Mondo TV France's revenues from sales and services stood at EUR 2.3 million, an increase of 72% compared to EUR 1.3 million in 2022.

In 2023, the production value of Mondo TV France (given by the sum of revenues from sales and services, the capitalization of series produced internally and other revenues and income) stood at approximately EUR 3.0 million, essentially in balance with the same figure as in 2022.

The higher value of revenues compared to the previous year was determined by the delivery of 35 episodes of the Grisù animated series compared to the eight episodes of the Disco Dragon animated series and of only two episodes of the Grisù animated series in 2022. Please note that the uneven performance of revenue is inherent to Mondo TV France's business model, as it is strongly influenced by the delivery of episodes of the series in production.

EBITDA amounts to EUR 1.7 million (EUR 0.6 million in 2022). The substantial increase is determined by the increase in revenues and the decrease in costs as a result of the above.

EBIT is positive for EUR 0.7 million (negative for EUR 0.2 million in 2022), after depreciation and amortization of Euro 1.0 million (EUR 0.8 million in 2022); the increase in depreciation is due to the full start of depreciation of Grisù.
The net result goes from a loss of Euro 0.2 million to a profit of 0.6 million in 2023.

The Net Financial Position goes from a net debt of EUR 1.4 million at 31 December 2022 to a net debt of EUR 1.8 million at 31 December 2023, mainly due to the merger by incorporation of Mondo TV Suisse and the work in progress for the Grisù animated series.

NFP expected to significantly improve in 2024.

To date there have been no events occurring after 31 December 2023 such as to make the current financial situation substantially different from that resulting from the balance sheet at that date or to require adjustments or additional notes in the financial statements; in the first quarter of 2024, the delivery of all episodes of the Grisù animated series to RAI and ZFD was completed.

Growth in margins is expected in 2024 and for the next few years thanks to the development of Grisù and the launch of the new animated series Wonder Pony.

The shareholders' meeting approved the financial statements prepared according to French accounting principles, as well as those prepared according to IAS and IFRS accounting principles, deciding on the carry forward of the economic result for the year as proposed by the Board of Directors.

The main accounting statements of the approved financial statements of the subsidiary Mondo TV France S.A. are attached.

* * * * *

MONDO TV FRANCE

INCOME STATEMENT

Values in Euro units	**2023**	**2022**
Sales revenue and performance	2.300.588	1.332.685
Animated series capitalizations created internally	761.501	1.783.730
Other revenues	6.702	5.011
Costs for production services and raw materials	(1.104)	(3.166)
Staff costs	(454.189)	(591.048)
Other operating costs	(885.297)	(1.939.197)
EBITDA	1.728.201	588.015
Depreciation and write-downs	(1.046.673)	(822.677)
Operating income	681.528	(234.662)
Financial Income (Expenses).	(34.997)	(8.104)
Result for the year before taxes	646.530	(242.766)
Income taxes	0	-
Profit (loss) for the year	646.530	(242.766)

MONDO TV FRANCE

BALANCE SHEET - FINANCIAL SITUATION

Values in Euro units	**31/12/2023**	**31/12/2022**
ACTIVITY		
Non-current assets		
Intangible assets	5.810.739	6.435.167
Material assets	36.579	53.935
Rights of use on leased assets	13.005	116.502
Non-current financial assets	9.975	10.245
Deferred tax assets	321.723	321.723
Total non-current assets	6.192.021	6.937.572
Current activities		
Commercial credits	3.222.335	1.561.154
Tax credits	177.202	29.975
Liquid assets	1.420.744	627.824
Total current assets	4.820.281	2.218.953
TOTAL ACTIVITY	11.012.302	9.156.525
LIABILITIES AND NET EQUITY		
Net assets		
Share capital	3.760.298	2.029.729
Other reserves	2.297.635	1.680.271
Profits (losses) carried forward	(1.022.006)	(86.064)
Profit (loss) for the year	646.530	(242.766)
Total net worth	5.682.457	3.381.170
Non-current financial liabilities	0	0
Total non-current liabilities	0	0
Commercial debts	912.126	1.294.971
Income tax liabilities	104.300	0
Current financial liabilities	3.251.036	2.066.138
Other current liabilities	1.062.383	2.414.246
Total current liabilities	5.329.845	5.775.355
TOTAL LIABILITIES AND NET EQUITY	11.012.302	9.156.525

MONDO TV FRANCE

FINANCIAL STATEMENT

Values in Euro units	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Result before the taxes	646.530	(242.766)
Adjustments to bring the result before taxes		
to cash flow from operating activities:		
Adjustments for non-monetary items arising from the merger	1.826.583	
Other adjustments for non-monetary items	786.000	
Depreciation and write-downs	1.046.673	822.677
Cash flow from operating activities before changes in working capital	4.305.787	579.911
Net change in working capital:		
- Trade credits and other credits	(1.808.408)	1.043.254
- Trade debts and other debts	(1.630.408)	1.579.818
Cash flow related to operating activities (A)	866.971	3.202.983
Cash flow resulting from investment activity		
Investments in:		
- Intangible assets	(773.000)	(1.717.005)
- Material Activities	0	(9.605)
- Rights of use on leased assets	51.497	-
- -	270	
Cash flow related to investing activity (B)	(721.233)	(1.726.610)
Cash flow from financing activity		
Increase (decrease) in financial debts	647.182	(1.278.822)
Cash flow related to financing activity (C)	647.182	(1.278.822)
Net cash flow for period A+B+C	792.920	197.551
Liquid assets at the beginning of the period	***627.824***	***430.273***
End-of-period cash and cash equivalents	***1.420.744***	***627.824***

MONDO TV FRANCE

NET FINANCIAL POSITION

(Values in thousands of Euros)

Budget value	**31.12.2023**	**31.12.2022**	**Variation**
Bank and postal deposits	1.421	628	793
Liquid assets	1.421	628	793
Current financial liabilities	(3.237)	(1.947)	(1.290)
Current financial liabilities on leased assets	(14)	(119)	105
Current financial debt	(3.251)	(2.066)	(1.185)
Non-current financial liabilities on leased assets	(0)	(0)	0
Net assets / Net financial (debt).	(1.830)	(1.438)	(392)

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

ISIN code: IT0001447785 - Acronym: MTV – Negotiated on MTA - Reuters: MTV.MI - Bloomberg: MTV.IM

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