



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata del gruppo Mondo TV al 30.06.2023

La Capogruppo chiude il semestre in utile con un risultato positivo pari ad Euro 0,04 milioni. La posizione finanziaria netta passa da un indebitamento netto di circa 12,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 ad un indebitamento netto di 8,5 milioni di Euro al 30 giugno 2023, per effetto prevalentemente dell'uscita di Mondo Tv Studios dal perimetro.

Si conferma l'utile netto di gruppo nell'anno superiore ad 1 milione di euro come previsto dal Business Plan.

L'esposizione creditoria nei confronti dei clienti dell'area asiatica è stata quasi completamente chiusa.

Nel semestre il 90 per cento circa del valore della produzione è stato realizzato in Europa.

Perdita netta consolidata (Euro 1,2 milioni) rispetto ad un utile di circa 4,3 milioni di Euro del primo semestre 2022, gran parte della perdita a livello consolidato è stata determinata dal risultato negativo della Mondo Tv Studios ceduta definitivamente ad inizio del mese corrente. Tale cessione genererà una plusvalenza a livello consolidato di circa 3 milioni di Euro ai valori correnti di mercato delle azioni Squirrel Media nel terzo trimestre.

A livello consolidato:

- Il valore della produzione è pari a circa Euro 4,6 milioni (- 75,92 % rispetto ai 19,1 milioni del primo semestre 2022 a seguito, prevalentemente, delle minori vendite già previste dal nuovo piano industriale e dall'uscita dal perimetro della Mondo Tv Studios);
- Ebitda è pari a circa Euro 2 milioni rispetto ai 12 milioni nei primi sei mesi 2022, frutto del combinato disposto dato dai minori ricavi e minori costi operativi;
- Ebit risulta essere leggermente negativo per circa 0,3 milioni di Euro, rispetto ad un ebit positivo di euro 4,2 milioni nel primo semestre 2022;
- Perdita netta del periodo di competenza del Gruppo è pari a circa 1,2 milioni di Euro rispetto ad un utile di circa 4,3 milioni di Euro del primo semestre 2022, e rispetto alla perdita di circa 69 milioni del 31.12.2022

A livello della sola capogruppo

- Il valore della produzione è pari a circa Euro 3 milioni (rispetto a 14,1 milioni del primo semestre 2022) aderente a quanto previsto dal nuovo piano industriale approvato lo scorso marzo;
- Ebitda è pari a circa Euro 1,7 milioni rispetto a circa 12 milioni nei primi sei mesi 2022;
- Ebit leggermente negativo pari a circa Euro 0,2 milioni rispetto con i 3,6 milioni nei primi sei mesi 2022;
- Utile netto è pari a circa Euro 0,045 milioni in diminuzione rispetto ai 4,2 milioni nei primi sei mesi 2022, ma con ritorno in utile rispetto alla perdita di 69 milioni circa del 31.12.2022

Nominato Matteo Corradi come nuovo Investor Relator della società in sostituzione del dimissionario Piergiacomo Pollonio.

13 settembre 2023 - Il C.d.A. di Mondo TV S.p.A. - a capo dell'omonimo gruppo attivo in Europa nella produzione e distribuzione di "cartoons" per la TV ed il cinema ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023.



Risultati consolidati

I ricavi nel periodo si attestano a circa 3,7 milioni con un decremento rispetto al corrispondente periodo del 2023 pari a circa 13,7 milioni di Euro, in valore assoluto, ed al 79% circa in termini percentuali, a seguito, prevalentemente, delle minori vendite già previste dal nuovo piano industriale e dall'uscita dal perimetro della Mondo Tv Studios. Questo trend è aderente a quanto previsto nel budget per il 2023 che prevede un livello significativamente inferiore dei ricavi per effetto del venir meno del mercato asiatico e della focalizzazione sui mercati occidentali.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France ed è stata pari a 0,8 milioni di Euro (1,7 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2022).

Il decremento è stato determinato dalle minori capitalizzazioni effettuate per la diminuzione del volume totale delle produzioni in linea con la nuova strategia 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 e sullo sfruttamento della library esistente.

I costi operativi (Euro 2,5 milioni nel primo semestre 2023 contro Euro 6,5 milioni del primo semestre 2022) sono diminuiti in maniera sensibile per effetto dell'uscita dal perimetro della Mondo TV Studios, per il taglio delle spese generali e per il minor volume delle produzioni.

Il Margine Operativo Lordo è passato da circa 12,6 milioni di Euro del primo semestre 2022 ai 2,1 milioni di Euro del primo semestre 2023 con un decremento pari a 10,5 milioni di Euro in valore assoluto determinato dai minori ricavi e minori costi operativi a seguito di quanto sopra esposto.

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

Vi sono nel semestre oneri finanziari netti per Euro 0,1 milioni rispetto a proventi finanziari netti pari a circa 1,7 milioni di Euro del primo semestre 2022, che come ricordiamo era stata determinata dalla variazione favorevole sul tasso di cambio Euro/Dollaro Usa.

Le attività destinate alla vendita, rappresentate dalla partecipazione in Mondo TV Studios, hanno determinato una perdita di Euro 0,8 milioni nel semestre.

La perdita netta del periodo di competenza del Gruppo è pari a circa 1,2 milioni di Euro rispetto ad un utile di circa 4,3 milioni di Euro del primo semestre 2022.



La posizione finanziaria netta passa da un indebitamento netto di circa 12,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 ad un indebitamento netto di 8,5 milioni di Euro al 30 giugno 2023, per effetto prevalentemente dell'uscita di Mondo Tv Studios dal perimetro.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 14,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 ai 16 milioni di Euro al 30 giugno 2023 per effetto principalmente della conversione di obbligazioni Atlas e del risultato del semestre.

Risultati della capogruppo

I ricavi sono pari nel periodo a circa euro 2,8 milioni, in diminuzione rispetto agli euro 13,7 milioni del corrispondente periodo 2022. L'Ebitda è pari a 1,7 milioni, in diminuzione rispetto ai 12 milioni del primo semestre 2022. L'EBIT è pari a circa euro 0,24 milioni, in diminuzione rispetto ai 4 milioni circa del primo semestre 2022. L'utile netto è pari a circa 0,045 milioni di euro, in diminuzione rispetto all'utile netto del primo semestre 2022 pari ad euro 4 milioni circa. La posizione finanziaria netta è pari a 6 milioni di euro di indebitamento netto rispetto a una posizione finanziaria netta di 4,7 milioni di euro al 31 dicembre 2022. Il patrimonio netto è pari a circa 21,2 milioni di euro in aumento rispetto ai 18 milioni di euro del 31 dicembre 2022.

Fatti rilevanti nel primo semestre 2023

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

Mondo TV ha raggiunto nel mese di aprile un'intesa preliminare per la sottoscrizione di un accordo di pre-acquisto con la televisione italiana Rai Kids per l'attesissima serie Agent 203, commissionata dalla TV tedesca Super RTL e coprodotta con Toon2Tango.

L'accordo prevede la concessione di licenza per un periodo di 7 anni per i diritti Free Tv e VOD per il territorio italiano e il suo valore corrisponde a circa l'8% del fatturato della capogruppo per il 2023.

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

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.; la cessione è stata perfezionata nel mese di settembre 2023.

In data 27 giugno 2023 i consigli di amministrazione di Mondo Tv France e Mondo tv Suisse hanno deliberato la fusione per incorporazione di Mondo Tv Suisse in Mondo Tv France, finalizzata ad ottimizzare la struttura del gruppo e a ridurre i costi operativi.



Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi successivi

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

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

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

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

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

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

Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 30 giugno 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.

Il CdA ha provveduto inoltre alla nomina di Matteo Corradi come nuovo Investor Relator in sostituzione del dimissionario Piergiacomo Pollonio il quale ha deciso di affrontare nuove sfide professionali.

Dichiarazione del dirigente preposto

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Carlo Marchetti) dichiara ai sensi del comma 2 art 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si rende noto che la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, comprensiva della relazione della Società di Revisione, approvata dal C.d.A. saranno a disposizione degli azionisti



e del pubblico presso la sede legale in Roma, Via Brenta 11 nonché presso Borsa Italiana nei termini di legge. Tale documentazione sarà inoltre consultabile sul sito internet www.mondotv.it.

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

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

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

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



GRUPPO MONDO TV
Conto economico consolidato

Conto economico consolidato sintetico riclassificato		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	I semestre 2023	I semestre 2022
Ricavi	3.717	17.379
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	835	1.680
Costi operativi	(2.490)	(6.498)
Margine Operativo lordo (EBITDA)	2.062	12.561
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(2.322)	(8.329)
Risultato operativo (EBIT)	(260)	4.232
Proventi (oneri) finanziari netti	(74)	1.737
Risultato del periodo prima delle imposte	(334)	5.969
Imposte sul reddito	(392)	(1.698)
Risultato delle attività destinate alla vendita	(814)	0
Risultato netto del periodo	(1.540)	4.271
Risultato di competenza di terzi	(348)	(54)
Risultato di competenza del Gruppo	(1.192)	4.325



GRUPPO MONDO TV

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	30.06.2023	31.12.2022
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	21.128	22.422
- Altre attività immateriali	31	139
Immobilizzazioni Immateriali	21.159	22.561
Immobilizzazioni Materiali	98	395
Diritti d'uso su beni in leasing	394	651
Attività per imposte anticipate	8.225	10.203
Altre attività non correnti	384	24
	30.260	33.834
Attività correnti		
Crediti commerciali e diversi	3.829	9.577
Crediti finanziari correnti	399	810
Crediti d'imposta	407	1.119
Altre attività correnti	51	51
Attività destinate alla vendita	6.693	0
Disponibilità Liquide	1.956	3.088
	13.335	14.645
Totale attività	43.595	48.479
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	26.791	25.870
- Fondo sovrapprezzo azioni	37.365	37.365
- Riserva legale	3.763	3.762
- Altre riserve	9.115	6.908
- Utili (Perdite) portati a nuovo	(59.814)	9.493
- Utile (perdita) del periodo	(1.192)	(69.307)
Patrimonio netto del gruppo	16.028	14.091
Patrimonio netto di terzi	(214)	(112)
Totale patrimonio netto	15.814	13.979
Passività non correnti		
Fondo TFR	423	410
Debiti tributari	2.003	1.256
Passività fiscali differite	102	102
Debiti commerciali non correnti	1.076	5.480
Debiti finanziari non correnti	3.878	8.357
	7.482	15.605
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	0	46
Debiti finanziari correnti	6.564	7.122
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	395	643
Debiti tributari	570	1.192
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	6.061	9.892
Passività destinate alla vendita	6.709	0
	20.299	18.895
Totale passività	27.781	34.500
Totale passività + patrimonio netto	43.595	48.479

**GRUPPO MONDO TV****Posizione finanziaria netta consolidata**

Posizione finanziaria netta consolidata		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.06.2023	31.12.2022
Disponibilità liquide	1.956	3.088
Crediti finanziari correnti	399	810
Debiti finanziari correnti verso banche	(4.603)	(5.858)
Debiti per obbligazioni	(450)	0
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(395)	(643)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(1.511)	(1.265)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	(4.604)	(3.868)
Debiti per obbligazioni convertibili ATLAS	0	(2.000)
Debiti non correnti verso banche	(3.878)	(6.357)
Indebitamento netto non corrente	(3.878)	(8.357)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	(8.482)	(12.225)
Crediti non correnti verso terzi	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	(8.482)	(12.225)



GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	I semestre 2023	I semestre 2022
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	3.088	6.088
Risultato d'esercizio di gruppo	(1.192)	4.325
Risultato d'esercizio di competenza di terzi	(348)	(54)
Risultato d'esercizio totale	(1.540)	4.271
Ammortamenti e svalutazioni	2.321	8.329
Variazione netta dei fondi	(33)	(123)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	748	12.477
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	3.482	(4.302)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	535	850
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(377)	514
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(5.708)	3.433
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	198	269
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(1.122)	13.241
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(2.400)	(17.684)
- Immobilizzazioni materiali	31	(11)
- Diritti d'uso su beni in leasing	51	0
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(2.318)	(17.695)
Aumenti di capitale sociale	3.207	427
Cessione/(acquisto) netto di quote di minoranza di società controllate ed altro	168	0
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	411	(105)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(1.176)	3.777
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	2.610	4.099
E. FLUSSO DI CASSA ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	76	0
FLUSSO DI CASSA GENERATO DAL GRUPPO MONDO TV	(906)	(355)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	2.258	5.733
DI CUI DISPONIBILITA' LIQUIDE DEL GRUPPO MONDO TV	1.956	5.733
DI CUI DISPONIBILITA' LIQUIDE DELLE ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	302	0



MONDO TV SPA

Conto economico capogruppo

<i>(Migliaia di euro)</i>	I semestre 2023	I semestre 2022
Ricavi delle vendite e prestazioni	2.144	13.530
Altri ricavi	642	201
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	239	390
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(15)	(10)
Costo del personale	(544)	(874)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(1.743)	(7.750)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(13)	(34)
Ammortamento diritti d'uso	(180)	(162)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(27)	(80)
Altri costi operativi	(745)	(1.247)
Risultato operativo	(242)	3.964
Proventi (oneri) finanziari netti	678	1.888
Risultato del periodo prima delle imposte	436	5.852
Imposte sul reddito	(392)	(1.680)
Risultato netto del periodo	44	4.172


MONDO TV SPA
Situazione patrimoniale e finanziaria capogruppo

<i>(Migliaia di euro)</i>	30.06.23	31.12.22
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	19.681	19.794
- Altre attività immateriali	30	45
Immobilizzazioni Immateriali	19.711	19.839
Immobilizzazioni Materiali	35	55
Diritti d'uso su beni in leasing	373	535
Partecipazioni	9.276	9.303
Attività per imposte anticipate	7.903	7.903
Crediti finanziari ed altre attività	374	650
	37.672	38.285
Attività correnti		
Crediti commerciali	2.721	7.430
Crediti finanziari	557	2.308
Crediti tributari	387	512
Altre attività	52	52
Disponibilità Liquide	709	2.231
	4.426	12.533
Totale attività	42.098	50.818
- Capitale sociale	26.791	25.870
- Fondo sovrapprezzo azioni	37.365	37.365
- Riserva legale	3.763	3.763
- Altre riserve	9.313	7.073
- Utili portati a nuovo	(55.995)	13.335
- Utile (perdita) del periodo	44	(69.330)
Totale patrimonio netto	21.281	18.076
Passività non correnti		
Fondo TFR	423	410
Fondi per rischi ed oneri	3.249	3.949
Passività fiscali differite	102	102
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	2.804	7.302
Debiti tributari non correnti	2.003	1.256
Debiti finanziari non correnti	3.878	6.599
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	0	0
	12.459	19.618
Passività correnti		
Fondi per rischi ed oneri	0	45
Debiti commerciali ed altri debiti	4.236	8.737
Debiti finanziari	3.207	2.727
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	354	525
Debiti tributari correnti	561	1.090
Altre passività	0	0
	8.358	13.124
Totale passività	20.817	32.742
Totale passività + patrimonio netto	42.098	50.818

**MONDO TV SPA****Posizione finanziaria netta capogruppo**

Posizione finanziaria netta		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	30.06.23	31.12.22
Disponibilità liquide	709	2.231
Titoli prontamente liquidabili	-	-
Crediti finanziari a breve termine	557	2.308
Debiti finanziari a breve termine verso banche	(2.757)	(2.726)
Debiti per obbligazioni	(450)	0
Debiti a breve termine per IFRS 16	(354)	(525)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta a breve termine	(2.295)	1.288
Crediti finanziari a lungo termine	0	650
Debiti a medio lungo termine verso banche	(3.878)	(4.599)
Obbligazioni convertibili Atlas	0	(2.000)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta a medio-lungo termine	(3.878)	(5.949)
Posizione finanziaria netta	(6.173)	(4.661)



MONDO TV SPA

Rendiconto finanziario capogruppo

Rendiconto finanziario		
(migliaia di euro)	I semestre 2023	I semestre 2022
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	2.231	4.979
Risultato del periodo	44	4.172
Ammortamenti e svalutazioni	1.963	8.026
Variazione netta dei fondi	(732)	(123)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	1.275	12.075
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	4.682	(650)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	125	1.253
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(374)	(21)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(8.999)	397
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	218	513
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(3.073)	13.567
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(1.615)	(16.647)
- Immobilizzazioni materiali	7	(8)
- Diritti d'uso su beni in leasing	(18)	0
- Immobilizzazioni finanziarie	27	(192)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(1.599)	(16.847)
Movimenti di capitale	3.161	539
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	2.401	(187)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(2.412)	2.416
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIE	3.150	2.768
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(1.522)	(512)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	709	4.467



PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: the Board of Directors approved the consolidated half-yearly financial report of the Mondo TV group as of 06.30.2023

The Parent Company closed the half-year in profit with a positive result of Euro 0.04 million. The net financial position goes from a net debt of approximately 12.2 million euros as of 31 December 2022 to a net debt of 8.5 million euros as of 30 June 2023, mainly due to the exit of Mondo Tv Studios from the perimeter.

The group net profit for the year is confirmed to be above 1 million euros as envisaged in the Business Plan.

Credit exposure to customers in the Asian area was almost completely closed. approximately 90 percent of the value of production in Europe.

Consolidated net loss (Euro 1.2 million) compared to a profit of approximately Euro 4.3 million in the first half of 2022, a large part of the loss at a consolidated level was determined by the negative result of Mondo TV Studios, which was definitively sold at the beginning of the month current. This sale will generate a consolidated capital gain of approximately EUR 3 million at the current market values of Squirrel Media shares in the third quarter.

At a consolidated level:

- The value of production is equal to approximately Euro 4.6 million (-75.92% compared to the 19.1 million of the first half of 2022 mainly following the lower sales already foreseen by the new industrial plan and the exit from the perimeter of Mondo TV Studios);
- Ebitda is equal to approximately Euro 2 million compared to 12 million in the first six months of 2022, the result of the combined effect of lower revenues and lower operating costs;
- Ebit is slightly negative for around 0.3 million euros, compared to a positive ebit of 4.2 million euros in the first half of 2022;
- Net loss for the period pertaining to the Group is equal to approximately 1.2 million euros compared to a profit of approximately 4.3 million euros in the first half of 2022, and compared to the loss of approximately 69 million as at 31.12.2022

At the level of the parent company alone:

- The value of production is approximately Euro 3 million (compared to 14.1 million in the first half of 2022) in compliance with the provisions of the new industrial plan approved last March;
- Ebitda is equal to approximately Euro 1.7 million compared to approximately 12 million in the first six months of 2022;
- Slightly negative Ebit equal to approximately Euro 0.2 million compared to 3.6 million in the first six months of 2022;
- Net profit is equal to approximately Euro 0.045 million, decreasing compared to the 4.2 million in the first six months of 2022, but with a return to profit compared to the loss of approximately 69 million at 12.31.2022

Matteo Corradi has been appointed as the company's new Investor Relator to replace the resigning Piergiacomo Pollonio.



September 13, 2023 - The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. – parent company of a Group working in the production and distribution of cartoons for TV and the cinema – today reviewed the consolidated six months report as of June 30, 2023.

Consolidated Results

Revenues in the period amounted to approximately 3.7 million, with a decrease compared to the corresponding period of 2023 of approximately 13.7 million euros, in absolute value, and approximately 79% in percentage terms, mainly following the lower sales already foreseen by the new industrial plan and by the exit from the perimeter of Mondo TV Studios. This trend is in line with what was foreseen in the budget for 2023 which envisages a significantly lower level of revenues due to the disappearance of the Asian market and the focus on Western markets.

The capitalization of the animated series created internally mainly concerns the productions of the Parent Company and Mondo TV France and was equal to 0.8 million euros (1.7 million euros in the corresponding period of 2022).

The decrease was determined by the lower capitalizations carried out due to the decrease in the total volume of production in line with the new strategy defined in the Business Plan approved by the Board of Directors on 17 March 2023, based on a significant reduction in investments and operating costs and on the exploitation of the existing library.

Operating costs (Euro 2.5 million in the first half of 2023 compared to Euro 6.5 million in the first half of 2022) decreased significantly due to the exit from the perimeter of Mondo TV Studios, the cut in general expenses and the lower volume of production.

The Gross Operating Margin went from approximately 12.6 million Euros in the first half of 2022 to 2.1 million Euros in the first half of 2023 with a decrease of 10.5 million Euros in absolute value determined by lower revenues and lower costs operational following the above.

The operating result after depreciation, write-downs and provisions (2.3 million Euros, compared to 8.3 million Euros in the corresponding period of 2022) is slightly negative by approximately 0.3 million Euros, compared to a positive EBIT of euro 4.2 million in the first half of 2022.

There were net financial charges of Euro 0.1 million in the half-year compared to net financial income of approximately Euro 1.7 million in the first half of 2022, which as we recall was determined by the favorable change in the Euro/US Dollar exchange rate.



The assets held for sale, represented by the investment in Mondo TV Studios, resulted in a loss of Euro 0.8 million in the half-year.

The net loss for the period pertaining to the Group is equal to approximately 1.2 million euros compared to a profit of approximately 4.3 million euros in the first half of 2022.

The net financial position goes from a net debt of approximately 12.2 million euros as of 31 December 2022 to a net debt of 8.5 million euros as of 30 June 2023, mainly due to the exit of Mondo Tv Studios from the perimeter.

The Group's net equity went from 14.1 million euros at 31 December 2022 to 16 million euros at 30 June 2023 mainly due to the conversion of Atlas bonds and the result for the half-year.

Results of the parent company

Revenues amounted to approximately euro 2.8 million in the period, a decrease compared to the euro 13.7 million in the corresponding period of 2022. Ebitda amounted to 1.7 million, a decrease compared to the 12 million in the first half of 2022. EBIT is equal to approximately 0.24 million euros, a decrease compared to approximately 4 million in the first half of 2022. Net profit is equal to approximately 0.045 million euros, a decrease compared to the net profit of the first half of 2022 equal to approximately 4 million euros. The net financial position is equal to 6 million euros of net debt compared to a net financial position of 4.7 million euros at 31 December 2022. The net equity is equal to approximately 21.2 million euros, an increase compared to the 18 million euros as of 31 December 2022.

Main events in the first semester 2023

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

Mondo TV reached a preliminary agreement in April for the signing of a pre-purchase agreement with the Italian television Rai Kids for the highly anticipated series Agent 203, commissioned by the German TV Super RTL and co-produced with Toon2Tango.

The agreement provides for the granting of a license for a period of 7 years for Free TV and VOD rights for the Italian territory and its value corresponds to approximately 8% of the parent company's turnover for 2023.

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



On April 12, 2023, an agreement was signed with the Spanish company Squirrel Media S.A. for the full sale of the investment in Mondo TV Studios S.A.; the sale was completed in September 2023.

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

Business Outlook

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

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

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

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

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

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

Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 30 giugno 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.

Il CdA ha provveduto inoltre alla nomina di Matteo Corradi come nuovo Investor Relator in sostituzione del dimissionario Piergiacomo Pollonio il quale ha deciso di affrontare nuove sfide professionali.



Declaration of the executive responsible for financial reporting

The executive responsible for corporate financial reporting, Carlo Marchetti, declares, pursuant to paragraph 2 of section 154-bis of the Italian Consolidated Finance Act, that the information in this press release corresponds to the data in the accounting documents, records and books.

This interim financial statement relating to the first semester 2023, together with the auditors report, is filed at the Company's registered office in Rome and with Borsa Italiana S.p.A., and is available for anybody requesting for it. It is also published on the website www.mondotv.it.

* * * * *

Attached to this press release are the key financial figures tables included in the interim financial statement relating to the first semester 2022 approved by the Board of Directors.

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

For further information on Mondo TV, visit www.mondotv.it.

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

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



MONDO TV GROUP

Consolidated income statement

(Thousands of Euro)	1st Semester 2023	1st Semester 2022
Revenues	3.717	17.379
Capitalisation of internally produced cartoon series	835	1.680
Operating costs	(2.490)	(6.498)
EBITDA	2.062	12.561
Amortization, depreciation and provisions	(2.322)	(8.329)
EBIT	(260)	4.232
Financial income (loss)	(74)	1.737
Profit (loss) before tax	(334)	5.969
Income taxes	(392)	(1.698)
Result from assets intended for sale	(814)	0
Profit (loss) for the period	(1.540)	4.271
Profit attributable to non-controlling interests	(348)	(54)
Profit attributable to the Group	(1.192)	4.325



MONDO TV GROUP

Consolidated statement of financial position

(Thousands of Euro)	30.06.23	31.12.22
Non-current assets		
- <i>Intangible rights</i>	21.128	22.422
- <i>Other intangible assets</i>	31	139
Intangible assets	21.159	22.561
Property, plant and equipment	98	395
Rights for use of leased assets	394	651
Deferred tax assets	8.225	10.203
Other non-current assets	384	24
	30.260	33.834
Current assets		
Trade and other receivables	3.829	9.577
Current financial credits	399	810
Tax credits	407	1.119
Other current assets	51	51
Assets intended for sale	6.693	0
Cash and cash equivalents	1.956	3.088
	13.335	14.645
Total assets	43.595	48.479
NET EQUITY AND LIABILITIES		
Net Equity		
- <i>Share capital</i>	26.791	25.870
- <i>Share premium reserve</i>	37.365	37.365
- <i>Legal reserve</i>	3.763	3.762
- <i>Further reserves</i>	9.115	6.908
- <i>Accumulated (loss) profit</i>	(59.814)	9.493
- <i>Profit (loss) for the period</i>	(1.192)	(69.307)
Equity attributable to the Group	16.028	14.091
Equity attributable to non-controlling interests	(214)	(112)
Total equity	15.814	13.979
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	423	410
Tax debts	2.003	1.256
Deferred tax liabilities	102	102
Non-current financial payables	1.076	5.480
Non-current financial debts on leased assets	3.878	8.357
	7.482	15.605
Current liabilities		
Current financial payables	0	46
Current financial debts on leased assets	6.564	7.122
Tax payables	395	643
Trade, various and other liabilities	570	1.192
Liabilities held for sale	6.061	9.892
	6.709	0
	20.299	18.895
Total liabilities	27.781	34.500
Total liabilities + equity	43.595	48.479



MONDO TV GROUP

Consolidated net financial position

(Thousands of Euro)	30.06.2023	31.12.2022
Cash and cash equivalents	1.956	3.088
Current financial receivables	399	810
Debts for bonds	(4.603)	(5.858)
Current financial payables towards banks	(450)	0
Current financial payables uner IFRS16	(395)	(643)
Current payables towards COFILOISIR	(1.511)	(1.265)
Current net financial (indebtedness) cash	(4.604)	(3.868)
Payables for ATLAS convertible Bonds	0	(2.000)
Non-current bank payables	(3.878)	(6.357)
Non-current net indebtedness	(3.878)	(8.357)
Net financial indebtedness as per CONSOB communication DEM/6064293	(8.482)	(12.225)



MONDO TV GROUP

Consolidated statement of cash flows

(Thousands of Euro)	1st Semester 2023	1st Semester 2022
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	3.088	6.088
Profit (loss) of the Group for the period	(1.192)	4.325
Profit (loss) of third parties' interests	(348)	(54)
Total profit (loss) for the period	(1.540)	4.271
Amortisation, depreciation and impairment	2.321	8.329
Net change in provisions	(33)	(123)
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	748	12.477
(Increase) decrease in trade receivables	3.482	(4.302)
(Increase) decrease in tax assets	535	850
(Increase) decrease in other assets	(377)	514
Increase (decrease) in trade payables	(5.708)	3.433
Increase (decrease) in tax liabilities	198	269
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	(1.122)	13.241
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(2.400)	(17.684)
- Property, plant and equipment	31	(11)
- Rights of use on leased assets	51	0
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(2.318)	(17.695)
Capital movements	3.207	427
Net sale/(purchase) of minority interests in subsidiaries and other	168	0
(Increase) decrease of financial receivables and securities	411	(105)
Increase (decrease) in financial payables	(1.176)	3.777
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	2.610	4.099
E. CASH FLOW FROM ASSETS INTENDED FOR SALE	76	0
CASH FLOW GENERATED BY THE MONDO TV GROUP	(906)	(355)
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	2.258	5.733
OF WHICH CASH EQUIVALENTS OF MONDO TV GROUP	1.956	5.733
OF WHICH CASH EQUIVALENTS OF ASSETS INTENDED FOR SALE	302	0



MONDO TV S.p.A.

Income statement of Mondo TV S.p.A.

(Thousands of Euro)	1st Semester 2023	1st Semester 2022
Revenue from sales and services	2.144	13.530
Other revenue	642	201
Capitalisation of internally produced cartoon series	239	390
Raw materials, consumables and goods used	(15)	(10)
Payroll costs	(544)	(874)
Amortisation and impairment of intangible assets	(1.743)	(7.750)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(13)	(34)
Amortisation and impairment of rights for use	(180)	(162)
Allowances against receivables	(27)	(80)
Other operating costs	(745)	(1.247)
Operating result	(242)	3.964
Net financial income (charges)	678	1.888
Profit before tax	436	5.852
Income taxes	(392)	(1.680)
Profit (loss) for the period	44	4.172



MONDO TV S.p.A.

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

(Thousands of Euro)	30.06.23	31.12.22
Non-current assets		
- Intangible rights	19.681	19.794
- Other intangible assets	30	45
Intangible assets	19.711	19.839
Property, plant and equipment	35	55
Rights for use of leased assets	373	535
Equity investments	9.276	9.303
Deferred tax assets	7.903	7.903
Financial receivables and other activities	374	650
	37.672	38.285
Current assets		
Trade receivables	2.721	7.430
Financial receivables	557	2.308
Tax credits	387	512
Other current assets	52	52
Cash and cash equivalents	709	2.231
	4.426	12.533
Total assets	42.098	50.818
Equity		
- Share capital	26.791	25.870
- Share premium reserve	37.365	37.365
- Legal reserve	3.763	3.763
- Other reserves	9.313	7.073
- Accumulated profit	(55.995)	13.335
- Profit (loss) for the period	44	(69.330)
Total Net equity	21.281	18.076
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	423	410
Provisions for risks and charges	3.249	3.949
Deferred tax liabilities	102	102
Non-current commercial debts on leased assets	2.804	7.302
Non-current tax debts	2.003	1.256
Non-current financial debts	3.878	6.599
	12.459	19.618
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	0	45
Trade payables and other current payables	4.236	8.737
Current financial payables	3.207	2.727
Current financial debts for leased assets	354	525
Tax payables	561	1.090
Other payables	0	0
	8.358	13.124
Total liabilities	20.817	32.742
Total liabilities + equity	42.098	50.818

**MONDO TV S.p.A.****Net financial position of Mondo TV S.p.A.**

(Thousands of Euro)	30.06.2023	31.12.2022
Cash and cash equivalents	709	2.231
Short-term financial receivables	557	2.308
Short-term financial payables towards banks	(2.757)	(2.726)
Debts for bonds	(450)	0
Short-term payables under IFRS 16	(354)	(525)
Short-term net financial (indebtedness) cash	(2.295)	1.288
Long term financial receivables	0	650
Mid-long term payables towards banks	(3.878)	(4.599)
Payables for convertible bonds to Atlas	0	(2.000)
Mid-long term net availabilities (indebtedness)	(3.878)	(5.949)
Net financial position	(6.173)	(4.661)



MONDO TV S.p.A.

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

(Thousands of Euro)	1 st Semester 2023	1 st Semester 2022
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	2.231	4.979
Profit (loss) for the period	44	4.172
Amortisation and depreciation	1.963	8.026
Net change in provisions	(732)	(123)
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	1.275	12.075
(Increase) decrease in trade and other receivables	4.682	(650)
(Increase) decrease in tax assets	125	1.253
(Increase) decrease in other assets	(374)	(21)
Increase (decrease) in trade payables	(8.999)	397
Increase (decrease) in tax liabilities	218	513
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	(3.073)	13.567
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(1.615)	(16.647)
- Property, plant and equipment	7	(8)
- Rights for use of leased assets	(18)	0
- Financial assets	27	(192)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(1.599)	(16.847)
Capital movements	3.161	539
(Increase) decrease in financial receivables and securities	2.401	(187)
Increase (decrease) in financial payables	(2.412)	2.416
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	3.150	2.768
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(1.522)	(512)
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	709	4.467