



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0432-23-2020	Data/Ora Ricezione 30 Marzo 2020 15:31:16	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : MONDO TV

Identificativo : 129865

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONDON01 - Corradi

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 30 Marzo 2020 15:31:16

Data/Ora Inizio : 30 Marzo 2020 15:31:17

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA approva la bozza di bilancio consolidato e di esercizio al 31 dicembre 2019

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## **COMUNICATO STAMPA**

---

**GRUPPO MONDO TV: il Consiglio d'Amministrazione approva il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato 2019**

**Ritorno all'utile netto per Euro 3,8 milioni, con risultato migliore rispetto ai dati di preconsuntivo del 16 dicembre 2019 (Euro 3,6 milioni)**

### **Dati consolidati 2019:**

- Il valore della produzione ammonta complessivamente a circa Euro 26,7 milioni nel 2019, rispetto a Euro 22,2 milioni del 2018 con una variazione positiva di circa il 20%
- L'EBITDA è positivo per circa Euro 16,4 milioni nel 2019 con una variazione del 46% rispetto al 2018 che evidenziava un valore positivo di Euro 11,2 milioni.
- L'EBIT è positivo per circa Euro 6,3 milioni nel 2019 rispetto al valore negativo di circa Euro 54,5 milioni del 2018.
- Il risultato netto di competenza del Gruppo evidenzia un utile pari a circa Euro 3,8 milioni nel 2019 rispetto alla perdita netta di competenza del Gruppo di Euro 39,5 milioni dell'esercizio 2018.
- La PFN al 31 dicembre 2019 presenta un indebitamento netto di circa Euro 1,4 milioni rispetto ad una disponibilità netta di circa Euro 8,1 milioni al 31 dicembre 2018.
- Il patrimonio netto di Gruppo è pari ad Euro 60,4 milioni con un incremento di circa Euro 2,2 milioni rispetto ad Euro 58,2 milioni al 31 dicembre 2018.

### **Dati individuali della Capogruppo 2019:**

- Il valore della produzione ammonta complessivamente a circa Euro 19,1 milioni nel 2019, rispetto a Euro 17,3 milioni del 2018 con una variazione positiva di circa il 10%.
- L'EBITDA è positivo per circa Euro 14,2 milioni nel 2019 con una variazione del 29% rispetto al 2018 che evidenziava un valore positivo di circa Euro 11,0 milioni.
- L'EBIT è anch'esso positivo per circa Euro 6,9 milioni nel 2019 rispetto al valore negativo di circa Euro 48,2 milioni del 2018;
- Il risultato netto evidenzia un utile netto pari a circa Euro 3,7 milioni nel 2019 rispetto ad una perdita netta di circa Euro 38,7 milioni dell'esercizio 2018.
- La PFN al 31 dicembre 2019 presenta disponibilità netta di circa Euro 3,1 milioni, di cui Euro 1,7 milioni di crediti a medio-lungo termine verso controllate, rispetto ad una disponibilità netta di circa Euro 16,5 milioni al 31 dicembre 2018.
- Il patrimonio netto è pari a circa Euro 63,9 milioni al 31 dicembre 2019 con un incremento di circa Euro 4,4 milioni rispetto ai circa Euro 59,5 milioni del 31 dicembre 2018.

**30 marzo 2020** - Il Consiglio d'Amministrazione di Mondo TV S.p.A. - a capo dell'omonimo Gruppo attivo nella produzione e distribuzione di "cartoons" per la TV ed il cinema - ha approvato il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

### **Risultati consolidati**

Rispetto all'esercizio 2018 l'incremento dei ricavi pari a 3,7 milioni di Euro in valore assoluto ed al 19%



circa in termini percentuali, è ascrivibile prevalentemente allo sviluppo dei nuovi progetti da parte della Capogruppo e all'incremento di fatturato della controllata Mondo TV France. Con riferimento alla Capogruppo si segnala la realizzazione e consegna delle serie "Invention story", "Bat Pat 2", "Robot Trains Season 2 e 3" e "MeteoHeroes" mentre con riferimento a Mondo TV France l'incremento è conseguente all'ultimazione della serie Rocky e all'avanzamento della produzione della serie Disco Dragon

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France, ed è stata pari a 3,5 milioni di Euro (2,7 milioni di Euro nel 2018); l'incremento è dovuto prevalentemente al maggiore avanzamento delle produzioni della controllata.

I costi operativi sono diminuiti di Euro 0,7 milioni soprattutto per effetto dei minori costi di produzione e del venir meno dei costi per gli affitti per effetto dell'adozione dell'IFRS 16 a partire dall'1 gennaio 2019

Il Margine Operativo Lordo passa dagli 11,2 milioni di Euro del 2018 ai 16,4 milioni di Euro del 2019 con un incremento pari a 5,2 milioni di Euro; tale incremento del 47% è stato determinato dall'incremento dei ricavi a fronte di un contenimento dei costi operativi.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (10,1 milioni di Euro, rispetto ai 65,7 milioni di Euro del 2018) risulta essere positivo per 6,3 milioni di Euro, rispetto ai 54,5 milioni di Euro di perdita operativa dell'esercizio 2018, con un miglioramento pari a 60,9 milioni di Euro in termini assoluti.

Nell'esercizio 2019, la gestione finanziaria è negativa per 0,3 milioni di Euro, a fronte di una gestione positiva di 0,5 milioni nell'esercizio 2018.

Dopo imposte per 2,1 milioni di Euro (imposte positive per 11,5 milioni di Euro nel 2018 per l'iscrizione di imposte anticipate) l'utile netto del Gruppo si attesta a 3,8 milioni di Euro rispetto ad una perdita netta di 39,5 milioni di Euro dell'esercizio precedente, con una variazione positiva pari a 43,3 milioni in termini assoluti.

La posizione finanziaria netta presenta un indebitamento netto di 1,4 milioni di Euro rispetto ad una disponibilità netta di Euro 8,1 milioni al 31 dicembre 2018, per effetto degli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate e dell'introduzione del nuovo principio contabile IFRS 16 che estende alle locazioni operative il medesimo trattamento contabile previsto per quelle finanziarie, determinando al 31 dicembre 2019 un maggiore indebitamento determinato dal cambio di principio pari



ad euro 1,5 milioni di Euro; senza l'effetto dell'applicazione del nuovo principio contabile la posizione finanziaria netta sarebbe positiva per euro 0,1 milioni.

Le disponibilità liquide del gruppo ammontano al 31 dicembre 2019 ad euro 8 milioni.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 58,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2018 ai 60,4 milioni al 31 dicembre 2019.

### **Risultati della Capogruppo**

Rispetto all'esercizio 2018 l'incremento dei ricavi è pari a 1,7 milioni di Euro in valore assoluto ed al 10% circa in termini percentuali ed è ascrivibile, come sopra evidenziato, all'avanzamento dei nuovi progetti di Mondo TV.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente è stata pari a 1,1 milioni di Euro (1,1 milioni di Euro nel 2018).

I costi operativi sono pari a 4,8 milioni di Euro (6,4 milioni di Euro nell'esercizio 2018) per effetto dei minori costi di produzione e del venir meno di gran parte dei costi per affitti per effetto dell'adozione dell'IFRS 16 dall'1 gennaio 2019

Il Margine Operativo Lordo passa dai circa 11,0 milioni di Euro del 2018 ai 14,2 milioni di Euro del 2019 con un incremento pari a 3,2 milioni di Euro; l'incremento del 30% è stato determinato dal maggior volume dei ricavi unitamente ad un contenimento dei costi operativi.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti per 7,4 milioni di Euro (59,2 milioni di Euro nell'esercizio 2018) risulta essere positivo per 6,9 milioni di Euro, rispetto ad un utile operativo negativo per 48,2 milioni di Euro dell'esercizio 2018, con un miglioramento di 55,1 milioni di Euro in termini assoluti.

Nell'esercizio 2019 la gestione finanziaria è negativa per 1,2 milioni di Euro, a fronte di un risultato negativo di 1,8 milioni di Euro nell'esercizio 2018, determinata prevalentemente dalla rettifica di valore della partecipazione in Mondo TV Iberoamerica per Euro 1,1 milioni (Euro 2,2 milioni nel precedente esercizio).

Dopo imposte per 1,9 milioni di Euro (11,4 milioni di Euro di imposte positive nel 2018) si registra un utile netto di esercizio pari a 3,7 milioni di Euro rispetto ai 38,7 milioni di Euro di perdita dell'esercizio precedente.



La posizione finanziaria netta presenta una disponibilità netta pari a 3,1 milioni di Euro (di cui 1,7 milioni di Euro rappresentati da crediti finanziari a medio-lungo termine nei confronti delle controllate) rispetto ad una disponibilità netta di 16,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2018 per effetto degli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate e dell'introduzione del nuovo principio contabile IFRS 16 che estende alle locazioni operative il medesimo trattamento contabile previsto per quelle finanziarie, determinando al 31 dicembre 2019 un maggiore indebitamento determinato dal cambio di principio pari ad euro 1,3 milioni di Euro; senza l'effetto dell'applicazione del nuovo principio contabile la posizione finanziaria netta sarebbe positiva per euro 4,4 milioni.

Le disponibilità liquide di Mondo TV ammontano al 31 dicembre 2019 ad euro 6,4 milioni.

Il Patrimonio netto di Mondo TV S.p.A. passa dai 59,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2018 ai 63,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 per effetto principalmente dell'utile di esercizio di 3,7 milioni di Euro.

Sotto il profilo della gestione si segnala che per quanto riguarda i clienti asiatici con i quali furono raggiunti degli accordi transattivi nel corso del 2019, sono proseguiti regolarmente i rapporti relativi alle produzioni in essere e gli incassi dei relativi crediti.

#### **Destinazione del risultato di esercizio**

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre il riporto a nuovo dell'utile di esercizio.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione e fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

La società sta implementando la linea strategica definita nel Business Plan approvato dal Consiglio d'Amministrazione della Capogruppo lo scorso 10 dicembre, mediante acquisizione di nuove produzioni orientate al licensing e alla internazionalizzazione del Gruppo. Nel primo trimestre 2020 si è in particolar rafforzata la collaborazione con la società tedesca Toon2Tango, con l'avvio dello sviluppo di tre ulteriori produzioni e con il mandato di distribuzione mondiale a Mondo Tv, sia per i diritti televisivi che licensing di due ulteriori serie prodotte da terzi.

In data 10 febbraio 2020 la Società ha presentato un ampio ricorso avverso un avviso di recupero dell'Agenzia delle Entrate con il quale la medesima ha contestato, facendo seguito al processo verbale di constatazione del 23 maggio 2019, le compensazioni effettuate nell'anno 2012 mediante il credito di imposta generato dalla "conversione" di imposte differite attive ("DTA") in crediti di imposta effettuata



ai sensi dell'art. 2, commi 55-58, d.l. n. 225/2010. A giudizio dei professionisti incaricati della difesa della società sussistono validissimi elementi di natura sia formale (attinenti alla decadenza dal potere impositivo), sia sostanziale (attinenti alla formazione dei crediti civilistici DTA e alla loro conversione in crediti di imposta DTA), per contrastare quanto affermato dall'Agenzia delle Entrate. Per tali ragioni si ritiene improbabile il rischio di soccombenza, come peraltro avvenuto già nei contenziosi fiscali negli esercizi precedenti, risoltisi tutti con l'accoglimento dei ricorsi presentati dalla Società e con la soccombenza dell'Agenzia delle Entrate. In ogni caso, alla luce dell'importo della contestazione (2.328 migliaia di Euro oltre a sanzioni ed interessi) il ricorso è stato preceduto da una istanza di autotutela, al fine di mantenere aperto il dialogo con l'Agenzia, che è proseguito anche mediante l'invio di ulteriore documentazione.

Ad oggi non sono previsti impatti significativi derivanti dalla crisi relativa al COVID-19, in quanto la società si è strutturata in modo tale da portare avanti la normale operatività anche con strumenti di lavoro a distanza e non ci sono ad oggi rallentamenti significativi da parte dei fornitori sia nazionali che esteri; per quanto riguarda l'acquisizione di nuovi contratti, il gruppo dispone per i prossimi mesi di contratti e liquidità sufficiente per raggiungere gli obiettivi prefissati nel piano industriale; peraltro il settore dei media sembra al momento tra i meno impattati dall'emergenza; al contrario l'audience dei canali televisivi per ragazzi sono in momento in aumento e questo può costituire nei prossimi mesi un'opportunità di business per il gruppo.

Si segnala quindi che ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 2019 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.

#### **Dichiarazione del dirigente preposto**

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

\* \* \* \* \*

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

\* \* \* \* \*



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

\* \* \* \* \*

La documentazione per la convocanda assemblea, la cui data sarà posticipata rispetto alla data del 29 aprile 2020 ma che deve essere ancora determinata alla luce dell'emergenza connessa al Covid-19, sarà depositata nei termini e con le modalità di legge e regolamento applicabili. La data di convocazione dell'assemblea sarà oggetto di separato comunicato.

**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](http://www.mondotv.it)

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

Contact: Mondo TV  
Piergiacomo Pollonio  
Investor Relator  
[investorrelations@mondotvgroup.com](mailto:investorrelations@mondotvgroup.com)

**GRUPPO MONDO TV****Conto economico consolidato**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	23.056	18.914
Altri ricavi	134	584
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	3.493	2.701
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(59)	(57)
Costo del personale	(4.073)	(3.816)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(9.264)	(41.701)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(95)	(140)
Ammortamento diritti d'uso	(580)	0
Accantonamenti per svalutazione crediti	(157)	(23.879)
Altri costi operativi	(6.111)	(7.131)
<b>Risultato operativo</b>	<b>6.344</b>	<b>(54.525)</b>
Proventi finanziari	328	1.431
Oneri Finanziari	(662)	(924)
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>6.010</b>	<b>(54.018)</b>
Imposte sul reddito	(2.109)	(11.513)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>3.901</b>	<b>(42.505)</b>
Risultato di competenza di terzi	69	(2.991)
<b>Risultato di competenza del Gruppo</b>	<b>3.832</b>	<b>(39.514)</b>





**GRUPPO MONDO TV**

**Situazione Patrimoniale - finanziaria consolidata**

(Migliaia di euro)	31.12.19	31.12.18
<b>Attività non correnti</b>		
- Diritti Immateriali	35.733	30.888
- Altre attività immateriali	40	29
Immobilizzazioni Immateriali	35.773	30.917
Immobilizzazioni Materiali	246	369
Diritti d'uso su beni in leasing	1.372	0
Partecipazioni	95	0
Attività fiscali differite	12.965	14.680
Crediti	41	31
	<b>50.492</b>	<b>45.997</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali	24.857	20.622
Crediti d'imposta	2.562	3.688
Altre attività	262	462
Disponibilità Liquide	7.999	12.463
	<b>35.680</b>	<b>37.235</b>
<b>Totale attività</b>	<b>86.172</b>	<b>83.232</b>
- Capitale sociale	18.207	18.207
- Fondo sovrapprezzo azioni	30.778	45.868
- Riserva legale	3.062	3.062
- Altre riserve	7.971	9.774
- Utili (Perdite) portati a nuovo	(3.489)	20.784
- Utile (perdita) del periodo	3.832	(39.514)
Patrimonio netto del gruppo	60.361	58.181
Patrimonio netto di terzi	1.211	(2.071)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>61.572</b>	<b>56.110</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondo TFR	566	545
Passività fiscali differite	66	66
Debiti finanziari	3.037	1.322
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	1.077	0
	<b>4.746</b>	<b>1.933</b>
<b>Passività correnti</b>		
Fondi per rischi ed oneri	27	27
Debiti commerciali	13.771	21.631
Debiti finanziari	4.829	3.007
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	431	69
Debiti d'imposta	796	455
	<b>19.854</b>	<b>25.189</b>
<b>Totale passività</b>	<b>24.600</b>	<b>27.122</b>
<b>Totale passività + patrimonio netto</b>	<b>86.172</b>	<b>83.232</b>



**GRUPPO MONDO TV**

**Posizione finanziaria netta consolidata**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Disponibilità liquide	7.999	12.463
Debiti finanziari correnti verso banche	(3.298)	(3.007)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(431)	(69)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(1.531)	0
<b>(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente</b>	<b>2.739</b>	<b>9.387</b>
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(1.077)	0
Debiti non correnti verso banche	(3.037)	(1.322)
<b>Indebitamento netto non corrente</b>	<b>(4.114)</b>	<b>(1.322)</b>
<b>Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293</b>	<b>(1.375)</b>	<b>8.065</b>
<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b>	<b>(1.375)</b>	<b>8.065</b>



**GRUPPO MONDO TV**

**Rendiconto finanziario consolidato**

(migliaia di euro)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	<b>12.463</b>	<b>2.408</b>
Risultato del periodo di gruppo	3.832	(39.514)
Risultato di competenza di terzi	69	(2.991)
Risultato del periodo totale	3.901	(42.505)
Ammortamenti e svalutazioni	10.096	65.720
Variazione netta dei fondi	21	36
Effetto economico fiscalità differita	1.715	(11.578)
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	<b>15.733</b>	<b>11.673</b>
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(4.402)	2.779
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.126	224
(Aumento) diminuzione delle altre attività	200	(128)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(7.860)	6.963
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	341	(198)
Aumento (diminuzione) delle altre passività	0	(3.611)
<b>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>5.138</b>	<b>17.702</b>
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(14.120)	(28.470)
- Immobilizzazioni materiali	(72)	(122)
- Diritti d'uso su beni in leasing	(18)	0
- Immobilizzazioni finanziarie	(95)	0
<b>C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(14.305)</b>	<b>(28.592)</b>
Movimenti di capitale	1.766	20.906
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	2.937	39
<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA</b>	<b>4.703</b>	<b>20.945</b>
<b>E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)</b>	<b>(4.464)</b>	<b>10.055</b>
<b>F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI</b>	<b>7.999</b>	<b>12.463</b>



**MONDO TV**  
**Conto economico capogruppo**

<b>conto economico</b>		
<i>valori in unità di euro</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	17.908.012	15.708.023
Altri ricavi	46.074	559.050
Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente	1.112.811	1.086.726
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(32.022)	(45.601)
Costo del personale	(1.571.823)	(1.490.454)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(6.818.645)	(35.982.460)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(66.827)	(110.667)
Ammortamento diritti d'uso	(404.099)	0
Accantonamenti per svalutazione crediti	(100.000)	(23.114.504)
Altri costi operativi	(3.220.525)	(4.859.664)
<b>Risultato operativo</b>	<b>6.852.956</b>	<b>(48.249.551)</b>
Proventi finanziari	398.395	1.488.313
Oneri finanziari	(490.149)	(1.099.726)
Rettifiche di valore immobilizzazioni finanziarie	(1.100.000)	(2.231.937)
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>5.661.202</b>	<b>(50.092.901)</b>
Imposte sul reddito	(1.915.597)	11.392.946
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.745.605</b>	<b>(38.699.955)</b>
<b>Utile (perdita) per azione base e diluita</b>	<b>0,10</b>	<b>(1,30)</b>
<b>Utile (perdita) diluita per azione</b>	<b>0,10</b>	<b>(1,30)</b>

**MONDO TV SPA**
**Situazione patrimoniale e finanziaria**

Valori in unità di Euro	31.12.19	31.12.18
<b>Attività non correnti</b>		
- Diritti Immateriali	33.918.135	27.537.140
- Altre attività immateriali	38.760	25.728
Immobilizzazioni Immateriali	33.956.895	27.562.868
Immobilizzazioni Materiali	135.033	268.858
Diritti d'uso su beni in leasing	1.199.708	0
Partecipazioni	9.141.211	2.765.173
Attività fiscali differite	12.538.812	14.268.344
Crediti	1.693.631	5.234.628
	<b>58.665.290</b>	<b>50.099.871</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali	18.940.957	18.100.212
Crediti finanziari	145.013	145.013
Crediti d'imposta	1.739.832	2.817.413
Altre attività	261.497	461.418
Disponibilità Liquide	6.374.721	11.994.290
	<b>27.462.020</b>	<b>33.518.346</b>
<b>Totale attività</b>	<b>86.127.310</b>	<b>83.618.217</b>
- Capitale sociale	18.207.106	18.207.106
- Fondo sovrapprezzo azioni	30.777.910	45.867.585
- Riserva legale	3.061.555	3.061.555
- Altre riserve	8.114.216	8.136.225
- Utili (perdite) portati a nuovo	0	22.894.425
- Utile (perdita) del periodo	3.745.605	(38.699.955)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>63.906.392</b>	<b>59.466.941</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Trattamento di fine rapporto	566.056	545.060
Fondi per rischi ed oneri	4.093.868	2.993.868
Passività fiscali differite	65.974	65.974
Debiti finanziari	2.567.562	251.758
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	1.062.372	0
	<b>8.355.832</b>	<b>3.856.660</b>
<b>Passività correnti</b>		
Fondo per rischi ed oneri	27.247	27.247
Debiti commerciali	12.015.454	19.447.756
Debiti finanziari	1.187.082	625.034
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	269.570	0
Debiti d'imposta	365.733	194.579
	<b>13.865.086</b>	<b>20.294.616</b>
<b>Totale passività</b>	<b>22.220.918</b>	<b>24.151.276</b>
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>86.127.310</b>	<b>83.618.217</b>



**MONDO TV SPA**

**Posizione finanziaria netta**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Disponibilità liquide	6.375	11.994
Crediti finanziari correnti	145	145
Debiti finanziari correnti verso banche	(1.187)	(625)
Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	(270)	0
<b>(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente</b>	<b>5.063</b>	<b>11.514</b>
Debiti non correnti verso banche	(2.568)	(252)
Debiti finanziari non correnti per applicazione IFRS 16	(1.062)	0
<b>Indebitamento netto non corrente</b>	<b>(3.630)</b>	<b>(252)</b>
<b>Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293</b>	<b>1.433</b>	<b>11.262</b>
Crediti non correnti verso controllate	1.694	5.235
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>3.127</b>	<b>16.497</b>



**MONDO TV SPA**  
**Rendiconto finanziario**

(migliaia di euro)	2019	2018
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	11.994.290	1.276.069
Utile (perdita) dell'esercizio	3.745.605	(38.699.955)
Ammortamenti e svalutazioni	7.389.571	59.207.631
Variazione netta dei fondi	1.120.996	2.293.198
Effetto economico della fiscalità differita	1.729.532	(11.571.004)
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	13.985.704	11.229.870
(Aumento) / diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	(940.745)	2.891.674
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.077.581	966.564
(Aumento) / diminuzione delle altre attività	199.921	(127.634)
Aumento / (diminuzione) dei debiti commerciali	(7.432.302)	5.888.385
Aumento / (diminuzione) delle passività per imposte	171.154	(8.640)
Aumento / (diminuzione) delle altre passività	0	(3.610.667)
<b>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	7.061.313	17.229.552
(Investimenti) / Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(13.212.672)	(25.880.014)
- Immobilizzazioni materiali	(32.679)	(64.797)
- Diritti d'uso sui beni in leasing	(18.132)	0
- Immobilizzazioni finanziarie	(6.376.038)	(633.027)
<b>C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	(19.639.521)	(26.577.838)
Movimenti di capitale	895.872	20.912.864
(Aumento) / diminuzione dei crediti finanziari e titoli	3.540.997	250.233
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari	2.521.770	(1.096.590)
<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	6.958.639	20.066.507
<b>E. INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)</b>	(5.619.569)	10.718.221
<b>F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI</b>	6.374.721	11.994.290



## **PRESS RELEASE**

---

**MONDO TV GROUP:** The Board of Directors approved the draft of financial statements and the consolidated financial statements for 2019

Return to Net Profit for Euros 3.8 million, reporting a better result respect to preliminary results reported on 16 December 2019 (Euros 3.6 million)

### **Consolidated results in 2019:**

- Value of Production at approximately EUR 26.7 million in 2019, compared to EUR 22.2 million in 2018 with a variation of around 20%
- EBITDA was around EUR 16.4 million in 2019, with a variation of 46% compared to EUR 11.2 million in 2018
- EBIT was positive for around EUR 6.4 million in 2019 compared to negative result of EUR 54.5 million in 2018
- Net result of the Group was a profit for approximately EUR 3.8 million in 2019 compared to a loss of the Group of EUR 39.5 million in 2018
- Net Financial Position as at 31 December 2019 showed an indebtedness at EUR 1.4 million compared to availabilities for around EUR 8.1 million as of 31 December 2018
- Net equity of the Group was at EUR 60.4 million with an increase of EUR 2.2 million compared to EUR 58.2 million as of 31 December 2018

### **Holding company's individual results in 2019:**

- Value of Production was EUR 19.1 million in 2019, increasing of around 10% compared to EUR 17.3 million in 2018
- EBITDA was positive around EUR 14.2 million in 2019, compared to EUR 11.0 million in 2019 increasing for 29%
- EBIT was also positive at around EUR 6.9 million in 2019 compared to a negative value for EUR 48.2 million in 2018
- Net result was a profit at approximately EUR 3.7 million in 2019, compared to a loss of EUR 38.7 million in 2018
- Net Financial Position recorded availabilities for approximately EUR 3.1 million as at 31 December 2019, of which Euros 1.7 were mid-long term credits towards controlled companies, compared to availabilities for around EUR 16.5 million as of 31 December 2018
- Net equity was around EUR 63.9 million at 31 December 2019 with an increase of around Euros 4.4, compared to EUR 59.5 million as of 31 December 2018

**30 March 2020.** The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. – holding company of a Group working in the production and distribution of cartoons for TV and the cinema –approved the draft financial statements and the consolidated financial statements as at 31 December 2019.

### **Consolidated results**

Respect to 2018, the revenues increase, equal to Euros 3.7 million in absolute value and to 19% in percentage, was mainly attributable to the development of new projects by the Parent Company and the increase in turnover of the subsidiary Mondo TV France. The Parent Company reported the production and delivery of the series "Invention story", "Bat Pat 2", "Robot Trains Season 2 and 3" and





"MeteoHeroes" while with reference to Mondo TV France, the increase is due to completion of the series "Rocky Kwaternaire" and the production progress of the series "Disco Dragon".

Capitalized costs relating to the produced series were mainly related to the Holding Company's productions, and to those by Mondo TV France, and were equal to Euros 3.5 million (Euros 2.7 million in 2018): the increase is due to the higher progress in productions by the same Mondo TV France.

Operating costs decreased for Euros 0.7 million, mainly by virtue of the lower volume of productions costs and for the deletion of the rental costs for the offices as an effect of the IFRS 16 starting from January 1, 2019.

EBITDA passed from Euros 11.2 million in 2018 to Euros 16.4 million in 2019 with an increase equal to Euros 5.2 million; the increase of 47% was mainly caused by increase of the revenues opposed to a lowering of operational costs.

In light of the above, the operating result after amortization, depreciation and provisions (Euros 10.1 million in 2019, compared to Euros 65.7 million in 2018) was positive by Euros 6.3 million, compared to Euros 54.56 million of operating loss for 2018, with an increase of Euros 60.9 million in absolute terms.

In the financial year 2019 the financial management was negative for Euros 0.3 million, compared to a negative result of Euros 0.5 million in 2018.

After tax on income for Euros 2.1 million (positive for Euros 11.5 million in 2018 for the recording of anticipated tax), a net profit was reported, it being equal to Euros 3.8 million, compared to a loss of Euros 39.5 million in preceding year, with a positive variation of Euros 43.3 million in absolute terms.

The consolidated net financial position, showed indebtedness for Euros 1.4 million, compared to a net availability of Euros 8.1 million as at 31 December 2018, by virtue of the investments made in the new productions and the introduction of the new accounting principle IFRS 16, which extended to operative leasing the same accounting regime applied to financial leasing: the effect of the change of accounting principle was a higher debt for Euros 1.5 million: without such effect, the NFP would be positive for Euros 0.1 million.

Net equity of the group went from Euros 58.2 million at 31 December 2018 to Euros 60.4 million at 31 December 2019).



### **Results of the parent company**

Respect to 2018, the revenues increase was equal to Euros 1.7 million in absolute value and to 10% in percentage, and was mainly determined, as said above, by the progress of the new projects by Mondo TV.

Capitalized costs relating to the produced series were equal to Euros 1.1 million (Euros 1.1 million in 2018).

Operating costs were Euros 4.8 million (Euros 6.4 million in 2018) by virtue of the lower volume of productions costs and for the deletion of the rental costs for the offices as an effect of the IFRS 16 starting from January 1, 2019.

EBITDA went from Euros 11.0 million in 2018 to Euros 14.2 million in 2019 with an increase of Euros 3.2 million in absolute; the increase of 30% in percentage was mainly due to the higher volume of revenues opposed to lower operating costs.

In light of the above, the operating result after amortization, depreciation and provisions for Euros 7.4 million (Euros 59.2 million in 2018) was positive for Euros 6.9 million, compared to an operating loss of Euros 48.2 million in 2018, with an increase of Euros 55.1 million in absolute terms.

In the financial year 2019, the financial management was negative for Euros 1.2 million, against a negative result of Euros 1.8 million in 2018, mainly determined by the rectification of the stake into Mondo TV Iberoamérica for Euros 1.1 million (Euros 2.2. million in the preceding year).

After tax for Euros 1.9 million (Euros 11.4 million of fiscal charges in 2018), a net profit was reported, it being equal to Euros 3.7 million, compared to a loss of Euros 38.7 million in preceding year.

The net financial position, showed availabilities for Euros 3.1 million (of which Euros 1.7 were represented by mid-long term financial credits toward the controlled companies), compared to net availabilities for Euros 16.5 million as of 31 December 2018, by virtue of the investments made in the new productions and the introduction of the new accounting principle IFRS 16, which extended to operative leasing the same accounting regime applied to financial leasing: the effect of the change of accounting principle was a higher debt for Euros 1.3 million: without such effect, the NFP would be positive for Euros 4.4 million.

Cash availabilities of Mondo TV amounted to Euros 6.4 million as of 31 December 2019.



Net equity went from Euros 59.5 million at 31 December 2018 to Euros 63.9 million at 31 December 2019 mainly by virtue of the loss profit in the year for Euros 3.7 million.

In terms of management, it should be noted that with regard to Asian customers with whom settlement agreements were reached in 2019, the relationships connected with the existing productions and the cashing of the relevant credits continued regularly.

#### **Destination of the result**

The Board of Directors deliberated to propose the carrying forward of the year result.

#### **Business Outlook and important facts after the end of the financial year**

The company is implementing the strategic line defined in the Business Plan approved by the Parent Company's Board of Directors on last 10 December, through the acquisition of new productions geared towards the Group's licensing and internationalization. In the first quarter of 2020, the collaboration with the German company Toon2Tango was strengthened, with the start of the development of three further productions and with the worldwide distribution mandate for Mondo TV, both for television rights and licensing, of two further series produced from third parties.

On February 10, 2020, the Company filed a wide appeal against a notice of recovery of the Tax Authority with which it contested, following to the report on 23 May 2019, the compensations made in 2012 by means of the tax credit generated by the "conversion" of deferred tax assets ("DTA") in tax credits made pursuant to art. 2, paragraphs 55-58, d.l. n. 225/2010. In the opinion of the professionals in charge of the defense of the company, there are very valid elements of both a formal nature (pertaining to the forfeiture of the tax power), and substantial (pertaining to the formation of DTA civil credits and their conversion into DTA tax credits), to counteract what has been stated by the Tax Authority. For these reasons, the risk of losing the case is considered unlikely, as has already happened in tax disputes in previous years, all resolved with the acceptance of the appeals presented by the Company and with the loss of the Tax Authority. In any case, in light of the amount of the dispute (2,328 thousand Euros plus penalties and interests) the appeal was preceded by a request for self-protection, in order to keep the dialogue, open with the Agency, which also continued by sending further documentation.

To date, no significant impacts are expected from the crisis relating to COVID-19, as the company has been structured in such a way as to continue normal operations even with remote smart work modalities and there are currently no significant slowdowns by the both domestic and foreign suppliers; as regards the acquisition of new contracts, the group has contracts and sufficient liquidity for the



coming months to achieve the objectives set in the business plan; furthermore, the media sector currently appears to be among the least affected by the emergency; on the contrary, the audience of children's television channels is currently on the rise and this may constitute a business opportunity for the group in the coming months.

Therefore, it should be noted that to date there have been no events occurring after 31 December 2019 such as to make the current financial and account statements on substantially different from that resulting from the balance sheet on that date or to require adjustments or supplementary notes to the financial and accounting statements.

#### **Statement of the Financial Director**

The financial director, responsible for the drafting of the company's accounting statements (Mr. Carlo Marchetti) states, pursuant to sect. 154-bis, 2nd paragraph, of Lgs. Decree Nr. 58/1998, that the accounting information included in this communication reflects the results of the accounting documents, books and records.

\* \* \* \* \*

The Board also approved the corporate governance and remuneration reports. Independence requirements of the independent directors have been verified.

\* \* \* \* \*

The income statement, the balance sheet, the cash flow statement and the net financial position with reference to the consolidated and parent company situation are attached to this press release. The relevant data are currently being audited.

\* \* \* \* \*

The documentation for the shareholders' meeting, the date of which will be postponed from the date of April 29, 2020 but which has yet to be determined in the light of the emergency connected to Covid-19, will be filed within the terms under the applicable legal and regulatory procedures. The date of the meeting will be notified through a separate press release.

**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](http://www.mondotv.it).



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

Contact: Mondo TV  
Piergiacomo Pollonio  
Investor Relator  
[investorrelations@mondotvgroup.com](mailto:investorrelations@mondotvgroup.com)



**MONDO TV GROUP**  
(Thousands of Euros)

<b>Consolidated Income Statement</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Revenues from sales and services	23.056	18.914
Other revenues	134	584
Capitalization of internally produced cartoon series	3.493	2.701
Raw materials, consumables and goods used	(59)	(57)
Payroll costs	(4.073)	(3.816)
Amortization and impairment of intangible assets	(9.264)	(41.701)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(95)	(140)
Amortization of use rights	(580)	0
Allowances against receivables	(157)	(23.879)
Other operative costs	(6.111)	(7.131)
<b>Operative result</b>	<b>6.344</b>	<b>(54.525)</b>
<b>Financial availabilities</b>	<b>328</b>	<b>1.431</b>
<b>Financial charges</b>	<b>(662)</b>	<b>(924)</b>
<b>Profit (loss) before tax</b>	<b>6.010</b>	<b>(54.018)</b>
Income taxes	(2.109)	(11.513)
<b>Profit (loss) for the period</b>	<b>3.901</b>	<b>(42.505)</b>
Profit attributable to non-controlling interests	69	(2.991)
<b>Profit attributable to the Group</b>	<b>3.832</b>	<b>(39.514)</b>



## MONDO TV GROUP

### Consolidated Statement of Financial Position

<i>Thousand of Euros</i>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>
<b>Non-current assets</b>		
- <i>Intangible rights</i>	35.733	30.888
- <i>Other intangible assets</i>	40	29
Intangible assets	35.773	30.917
Property, plant and equipment	246	369
Use rights on goods in leasing	1.372	0
Equity investments	95	0
Deferred tax assets	12.965	14.680
Receivables	41	31
	<b>50.492</b>	<b>45.997</b>
<b>Current assets</b>		
Trade receivables	24.857	20.622
Tax credits	2.562	3.688
Other assets	262	462
Cash and cash equivalents	7.999	12.463
	<b>35.680</b>	<b>37.235</b>
<b>Total assets</b>	<b>86.172</b>	<b>83.232</b>
- <i>Share capital</i>	18.207	18.207
- <i>Share premium reserve</i>	30.778	45.868
- <i>Legal reserve</i>	3.062	3.062
- <i>Further reserves</i>	7.971	9.774
- <i>Accumulated losses</i>	(3.489)	20.784
- <i>Profit (loss) for the period</i>	3.832	(39.514)
Equity attributable to the Group	60.361	58.181
Equity attributable to non-controlling interests	1.211	(2.071)
<b>Total equity</b>	<b>61.572</b>	<b>56.110</b>
<b>Non-current liabilities</b>		
Employee severance indemnity	566	545
Deferred tax liabilities	66	66
Financial payables	3.037	1.322
Non-current Financial payables on goods in leasing	1.077	0
	<b>4.746</b>	<b>1.933</b>
<b>Current liabilities</b>		
Provisions for risks and charges	27	27
Trade payables	13.771	21.631
Financial payables	4.829	3.007
Current financial payables on goods in leasing	431	69
Tax payables	796	455
	<b>19.854</b>	<b>25.189</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>24.600</b>	<b>27.122</b>
<b>Total liabilities + equity</b>	<b>86.172</b>	<b>83.232</b>



**MONDO TV GROUP**

---

<b>Consolidated Net Financial Position</b>		
<i>Thousand of Euros</i>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Cash and cash equivalents	7.999	12.463
Current financial payables towards banks	(3.298)	(3.007)
<b>Current net financial (indebtedness) cash</b>	<b>(431)</b>	<b>(69)</b>
Debts for convertible bonds	(1.531)	0
Non-current bank payables	<b>2.739</b>	<b>9.387</b>
<b>Net non-current indebtedness</b>	<b>(1.077)</b>	<b>0</b>
<b>Net financial indebtedness as per Consob communication DEM/6064293</b>	<b>(3.037)</b>	<b>(1.322)</b>
Non-current receivables to third parties	<b>(4.114)</b>	<b>(1.322)</b>
<b>Consolidated net financial position</b>	<b>(1.375)</b>	<b>8.065</b>





**MONDO TV GROUP**

**Consolidated statement of cash flows**

<i>Thousand of Euros</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>12.463</b>	<b>2.408</b>
Profit (loss) of the Group for the period	3.832	(39.514)
Profit (loss) of third parties interests	69	(2.991)
Total profit (loss) for the period	3.901	(42.505)
Amortization and impairment	10.096	65.720
Net change in provisions	21	36
Deferred tax effects	1.715	(11.578)
<b>Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital</b>	<b>15.733</b>	<b>11.673</b>
(Increase) / decrease in trade receivables	(4.402)	2.779
(Increase) / decrease in tax assets	1.126	224
(Increase) / decrease in in other assets	200	(128)
Increase / (decrease) in trade payables	(7.860)	6.963
Increase / (decrease) in tax liabilities	341	(198)
Increase / (decrease) in other liabilities	0	(3.611)
<b>B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>5.138</b>	<b>17.702</b>
(Purchase) / Disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(14.120)	(28.470)
- Property, plant and equipment	(72)	(122)
- Use rights on goods in leasing	(18)	0
- Financial assets	(95)	0
<b>C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(14.305)</b>	<b>(28.592)</b>
Capital movements	1.766	20.906
Paid interests	2.937	39
<b>D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>4.703</b>	<b>20.945</b>
<b>E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)</b>	<b>(4.464)</b>	<b>10.055</b>
<b>F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>7.999</b>	<b>12.463</b>



**MONDO TV S.p.A.**

**Income statement of Mondo TV S.p.A.**

<i>( Values in euros units)</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Revenues from sales and services	17.908.012	15.708.023
Other revenues	46.074	559.050
Capitalization of internally produced cartoon series	1.112.811	1.086.726
Raw materials, consumables and goods used	(32.022)	(45.601)
Payroll costs	(1.571.823)	(1.490.454)
Amortization and impairment of intangible assets	(6.818.645)	(35.982.460)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(66.827)	(110.667)
Amortization of use rights	(404.099)	0
Allowances against receivables	(100.000)	(23.114.504)
Other operative costs	(3.220.525)	(4.859.664)
<b>Operative result</b>	<b>6.852.956</b>	<b>(48.249.551)</b>
Financial profit	398.395	1.488.313
Financial loss	(490.149)	(1.099.726)
Rectification on financial assets	(1.100.000)	(2.231.937)
<b>Profit (loss) before tax</b>	<b>5.661.202</b>	<b>(50.092.901)</b>
Income taxes	(1.915.597)	11.392.946
<b>Profit (loss) for the period</b>	<b>3.745.605</b>	<b>(38.699.955)</b>
<b>Profit (loss) per share, base and diluted</b>	<b>0,10</b>	<b>(1,30)</b>
<b>Profit (loss) diluted per share</b>	<b>0,10</b>	<b>(1,30)</b>



**MONDO TV S.p.A.**

<b>Statement of Financial Position</b>		
<i>(Values in euros units)</i>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>
<b>Non-current assets</b>		
- Intangible rights	33.918.135	27.537.140
- Other intangible assets	38.760	25.728
Intangible assets	33.956.895	27.562.868
Property, plant and equipment	135.033	268.858
Equity investments	1.199.708	0
Use rights on goods in leasing	9.141.211	2.765.173
Deferred tax assets	12.538.812	14.268.344
Receivables	1.693.631	5.234.628
	<b>58.665.290</b>	<b>50.099.871</b>
<b>Current assets</b>		
Trade receivables	18.940.957	18.100.212
Financial receivables	145.013	145.013
Tax credits	1.739.832	2.817.413
Other assets	261.497	461.418
Cash and cash equivalents	6.374.721	11.994.290
	<b>27.462.020</b>	<b>33.518.346</b>
<b>Total assets</b>	<b>86.127.310</b>	<b>83.618.217</b>
- Share capital	18.207.106	18.207.106
- Share premium reserve	30.777.910	45.867.585
- Legal reserve	3.061.555	3.061.555
- Further reserves	8.114.216	8.136.225
- Accumulated profit (losses)	0	22.894.425
- Profit (loss) for the period	3.745.605	(38.699.955)
<b>Total equity</b>	<b>63.906.392</b>	<b>59.466.941</b>
<b>Non-current liabilities</b>		
Employee severance indemnity	566.056	545.060
Provisions for risks and charges	4.093.868	2.993.868
Deferred tax liabilities	65.974	65.974
Financial payables	2.567.562	251.758
Non current financial debts on goods in leasing	1.062.372	0
	<b>8.355.832</b>	<b>3.856.660</b>
<b>Current liabilities</b>		
Provisions for risks and charges	27.247	27.247
Trade and other payables	12.015.454	19.447.756
Financial payables	1.187.082	625.034
Current financial debts on goods in leasing	269.570	0
Tax payables	365.733	194.579
	<b>13.865.086</b>	<b>20.294.616</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>22.220.918</b>	<b>24.151.276</b>
<b>Total liabilities + equity</b>	<b>86.127.310</b>	<b>83.618.217</b>



**MONDO TV S.p.A.**

---

<b>Net Financial Position of Mondo TV S.p.A.</b>		
<i>(Values in euros units)</i>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Cash and cash equivalents	6.375	11.994
Current financial receivables	145	145
Current financial payables towards banks	(1.187)	(625)
Current financial debts as per IFRS 16	(270)	0
<b>Current net financial (indebtedness) cash</b>	<b>5.063</b>	<b>11.514</b>
Non current payables towards banks	(2.568)	(252)
Non current financial debts as per IFRS 16	(1.062)	0
<b>Non current net indebtedness</b>	<b>(3.630)</b>	<b>(252)</b>
<b>Net financial indebtedness as per Consob communication DEM/6064293</b>	<b>1.433</b>	<b>11.262</b>
Non-current receivable towards controlled companies	1.694	5.235
<b>Net Financial Position</b>	<b>3.127</b>	<b>16.497</b>



**MONDO TV S.p.A.**

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

<i>Values in euros units</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	11.994.290	1.276.069
Profit (loss) for the period	3.745.605	(38.699.955)
Amortization and impairment	7.389.571	59.207.631
Net change in provisions	1.120.996	2.293.198
Effects of deferred fiscal charges	1.729.532	(11.571.004)
<b>Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital</b>	13.985.704	11.229.870
(Increase) / Decrease in trade and other receivables	(940.745)	2.891.674
(Increase) / Decrease in tax assets	1.077.581	966.564
(Increase) / Decrease in other assets	199.921	(127.634)
Increase / (Decrease) in trade payables	(7.432.302)	5.888.385
Increase / (Decrease) in tax payables	171.154	(8.640)
Increase / (Decrease) in other liabilities	0	(3.610.667)
<b>B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>	7.061.313	17.229.552
(Purchase) / Disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(13.212.672)	(25.880.014)
- Property, plant and equipment	(32.679)	(64.797)
- Use rights on goods in leasing	(18.132)	0
- Financial assets	(6.376.038)	(633.027)
<b>C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</b>	(19.639.521)	(26.577.838)
Capital movements	895.872	20.912.864
(Increase) / Decrease in financial receivables and securities	3.540.997	250.233
Increase / (Decrease) in financial payables	2.521.770	(1.096.590)
<b>D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>	6.958.639	20.066.507
<b>E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)</b>	(5.619.569)	10.718.221
<b>F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	6.374.721	11.994.290

Fine Comunicato n.0432-23

Numero di Pagine: 30