



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0432-50-2021	Data/Ora Ricezione 22 Marzo 2021 15:48:24	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : MONDO TV

Identificativo : 143953

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONDON01 - Corradi

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 22 Marzo 2021 15:48:24

Data/Ora Inizio : 22 Marzo 2021 15:48:25

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA approva il bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2020 e il budget 2021

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 2020

Risultato netto consolidato pari a circa Euro 4,4 milioni rispetto ai 3,8 milioni del 2019 (+15%), nonostante la contabilizzazione di oneri straordinari per 1,2 milioni relativi alla contabilizzazione della transazione con l'Agenzia delle Entrate che ha chiuso tutti i contenziosi in essere. Utile netto consolidato atteso nel 2021 di 5,9 milioni con un incremento di circa il 34% sul 2020 (4,4 milioni nel 2020).

Dati consolidati 2020:

- Il valore della produzione ammonta complessivamente a circa Euro 30,4 milioni nel 2020, rispetto a Euro 26,7 milioni del 2019 con una variazione positiva di circa il 14%
- L'EBITDA è positivo per circa Euro 18,8 milioni nel 2020 con una variazione del 15% rispetto al 2019 che evidenziava un valore positivo di Euro 16,4 milioni.
- L'EBIT è positivo per circa Euro 8,3 milioni nel 2020 rispetto a Euro 6,3 milioni del 2019 con una variazione del 32% rispetto al 2019
- Il risultato netto di competenza del Gruppo evidenzia un utile pari a circa Euro 4,4 milioni nel 2020 rispetto a un utile di competenza del Gruppo di Euro 3,8 milioni dell'esercizio 2019.
- La PFN al 31 dicembre 2020 presenta un indebitamento netto di circa Euro 4,1 milioni rispetto ad un indebitamento netto di circa Euro 1,4 milioni al 31 dicembre 2019, ed include per euro 1,75 milioni la passività per le obbligazioni Atlas poi convertite a gennaio 2021.
- Il patrimonio netto di Gruppo al 31 dicembre 2020 è pari ad Euro 68,6 milioni con un incremento di circa Euro 8,2 milioni rispetto ad Euro 60,4 milioni al 31 dicembre 2019.

Dati individuali della Capogruppo 2020:

- Il valore della produzione ammonta complessivamente a circa Euro 23,0 milioni nel 2020, rispetto a Euro 19,1 milioni del 2019 con una variazione positiva di circa il 20%.
- L'EBITDA è positivo per circa Euro 18,7 milioni nel 2020 con una variazione del 32% rispetto al 2019 che evidenziava un valore positivo di circa Euro 14,2 milioni.
- L'EBIT è anch'esso positivo per circa Euro 9,1 milioni nel 2020 rispetto al valore positivo di circa Euro 6,9 milioni del 2019, con una variazione del 32% rispetto al 2019
- Il risultato netto evidenzia un utile netto pari a circa Euro 4,4 milioni nel 2020 rispetto ad un utile netto di circa Euro 3,7 milioni dell'esercizio 2019.
- La PFN al 31 dicembre 2020 è sostanzialmente pari a zero rispetto ad una disponibilità netta di circa Euro 3,1 milioni al 31 dicembre 2019, ed include per euro 1,75 milioni la passività per le obbligazioni Atlas poi convertite a gennaio 2021.
- Il patrimonio netto è pari a circa Euro 72,6 milioni al 31 dicembre 2020 con un incremento di circa Euro 8,7 milioni rispetto ai circa Euro 63,9 milioni del 31 dicembre 2019.

Budget 2021 consolidato:

- Valore della produzione di circa euro 34,9 milioni (euro 30,4 milioni nel 2020) con un incremento di circa il 15%
- Ebitda di 24,6 milioni (18,8 milioni nel 2020) con un incremento di circa il 31%
- Utile netto di 5,9 milioni (4,4 milioni nel 2020) con un incremento di circa il 34%

Matteo Corradi, amministratore delegato della Mondo TV, ha dichiarato: "Nonostante la crisi economica che ha colpito l'intero sistema a causa dell'emergenza Covid-19, il gruppo Mondo TV non solo chiude il 2020 con ottimi risultati, ma vede un 2021 che può essere di grande crescita. Solo per



citare alcuni tra i driver di crescita, il gruppo può contare sulla serie MeteoHereos che, con gli ottimi risultati di audience in Italia e la vendita per la visione in oltre 125 paesi, vede in arrivo una nuova stagione; la produzione di Agent 203 con il partner Toon2Tango; la produzione di Grisù che vede già a bordo sia ZDF che RAI con lo studio 3D interno a pieno regime su tale progetto e infine la coproduzione con RTVE di Annie e Carola. Proseguono anche senza intoppi le collaborazioni in Asia. Siamo elettrizzati dalle tante e belle opportunità che stiamo costruendo.”

22 marzo 2021 - 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 2020.

Risultati consolidati

Rispetto all’esercizio 2019 l’incremento dei ricavi pari a 2,1 milioni di Euro in valore assoluto ed al 9% circa in termini percentuali, è ascrivibile prevalentemente allo sviluppo dei contratti in essere da parte della Capogruppo.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France, ed è stata pari a 5 milioni di Euro (3,5 milioni di Euro nel 2019); l’incremento è dovuto prevalentemente al maggiore avanzamento delle produzioni della controllata con particolare riferimento alle serie animate Disco Dragon e Grisù.

I costi operativi sono aumentati di Euro 1,3 milioni soprattutto per effetto dei maggiori costi di produzione, sia esterni che interni, parzialmente compensati dai minori costi di struttura, diminuiti per i minori costi delle fiere (sospese a causa del Covid) e della pubblicità.

Il Margine Operativo Lordo passa dai 16,4 milioni di Euro del 2019 ai 18,8 milioni di Euro del 2020 con un incremento pari a 2,4 milioni di Euro; tale incremento del 15% è stato determinato dall’incremento dei ricavi a fronte di un contenimento delle spese generali.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (10,5 milioni di Euro, rispetto ai 10,1 milioni di Euro del 2019) risulta essere positivo per 8,3 milioni di Euro, rispetto ai 6,3 milioni di Euro di perdita operativa dell’esercizio 2019, con un miglioramento pari a 2,0 milioni di Euro in termini assoluti ed al 32% in termini percentuali.

Nell’esercizio 2020, la gestione finanziaria è negativa per 2,35 milioni di Euro, a fronte di una gestione negativa di 0,3 milioni nell’esercizio 2019, per effetto di perdite su cambi determinate dal sensibile peggioramento del cambio del dollaro americano rispetto all’euro nella parte finale dell’anno per euro 1,4 milioni e dalla contabilizzazione degli interessi relativi alla transazione con l’agenzia delle entrate da



parte della capogruppo per 0,4 milioni.

Dopo imposte per 2,0 milioni di Euro (imposte per 2,1 milioni di Euro nel 2019), anche qui con la rilevazione degli effetti della transazione dell'agenzia delle entrate per un totale di circa euro 0,8 milioni, l'utile netto del Gruppo si attesta a 4,4 milioni di Euro rispetto ad un utile netto di 3,8 milioni di Euro dell'esercizio precedente, con una variazione positiva pari a 0,6 milioni in termini assoluti.

La posizione finanziaria netta presenta un indebitamento netto di 4,1 milioni di Euro rispetto ad un indebitamento netto di Euro 1,4 milioni al 31 dicembre 2019, per effetto prevalentemente degli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate per un ammontare pari ad euro 18,5 milioni e per l'incremento del capitale circolante.

Le disponibilità liquide del gruppo ammontano al 31 dicembre 2020 a 9,9 milioni rispetto agli euro 8 milioni del 31 dicembre 2019.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 60,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 ai 68,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 per effetto principalmente dell'utile di esercizio di competenza del Gruppo pari a 4,4 milioni di Euro ed alla conversione di obbligazioni convertibili relativi all'accordo con Atlas per un ammontare al netto delle spese pari 4,2 milioni.

Risultati della Capogruppo

Rispetto all'esercizio 2019 l'incremento dei ricavi è pari a 4 milioni di Euro in valore assoluto ed al 22% 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 2019).

I costi operativi sono pari a 4,3 milioni di Euro (4,8 milioni di Euro nell'esercizio 2019) per effetto soprattutto dei minori costi per le fiere (non effettuate a causa del Covid) e dei costi di commercializzazione dei prodotti.

Il Margine Operativo Lordo passa dai circa 14,2 milioni di Euro del 2019 ai 18,7 milioni di Euro del 2020 con un incremento pari a 4,5 milioni di Euro; l'incremento del 32% 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 9,7 milioni di Euro (7,4 milioni di Euro nell'esercizio 2019) risulta essere positivo per 9,1 milioni di Euro, rispetto ad un utile operativo di 6,9 milioni di Euro dell'esercizio 2019, con un miglioramento di 2,2 milioni di Euro in termini assoluti.

Nell'esercizio 2020 la gestione finanziaria è negativa per 2,2 milioni di Euro, a fronte di un risultato negativo di 1,2 milioni di Euro nell'esercizio 2019, per effetto di perdite su cambi determinate dal sensibile peggioramento del cambio del dollaro americano rispetto all'euro nella parte finale dell'anno per euro 1,4 milioni e dalla contabilizzazione degli interessi relativi alla transazione con l'agenzia delle entrate per 0,4 milioni; in sensibile riduzione le rettifiche di valore delle attività finanziarie che passano da 1,1 milioni a circa 0,3 milioni.

Dopo imposte per 2,4 milioni di Euro (1,9 milioni di Euro di imposte nel 2019) con la rilevazione degli effetti della transazione dell'agenzia delle entrate per un totale di circa euro 0,8 milioni, si registra un utile netto di esercizio pari a 4,4 milioni di Euro rispetto ai 3,7 milioni di Euro di perdita dell'esercizio precedente.

La posizione finanziaria netta presenta un saldo sostanzialmente pari a zero, rispetto ad una disponibilità netta di 3,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 per effetto prevalentemente degli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate per euro 15,5 milioni e per l'incremento di capitale circolante.

Le disponibilità liquide di Mondo TV ammontano al 31 dicembre 2020 ad euro 7,9 milioni, rispetto ai 6,4 milioni al 31 dicembre 2019.

Il Patrimonio netto di Mondo TV S.p.A. passa dai 63,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 ai 72,6 milioni al 31 dicembre 2020 per effetto principalmente dell'utile di esercizio di 4,4 milioni di Euro ed alla conversione di obbligazioni convertibili relativi all'accordo con Atlas per un ammontare al netto delle spese pari 4,2 milioni.

Nel corso del 2020 la Società ha proseguito nel suo progetto di focalizzazione verso il mercato occidentale al fine di ribilanciare il fatturato che risulta oggi ancora prevalentemente generato da vendite in area asiatica. In particolare è stata intensificata la collaborazione con la tedesca Toon2Tango, si è conclusa la vendita a Rai della serie Grisù, venduta altresì al gruppo tedesco ZDFE, e è stata lanciata in Italia la serie MeteoHeroes, con ottimi risultati di audience, a supporto del licensing della medesima serie. La Società sottolinea peraltro come i rapporti con i clienti asiatici siano proseguiti con normalità e come, fermo l'interesse dei principali clienti verso i prodotti Mondo TV, stiano continuando con



sostanziale regolarità i pagamenti dopo il rallentamento nella parte iniziale del 2020 determinato dalla pandemia.

Destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre il riporto a nuovo dell'utile di esercizio al netto della destinazione del 5% a riserva legale.

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

Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 2020 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.

In data 11 gennaio 2021 dopo l'accordo di coproduzione con ZDF Enterprises GmbH firmato a fine 2020, è stato sottoscritto un nuovo contratto con la televisione italiana RAI per il pre-acquisto della serie animata Grisù. L'accordo prevede la concessione di licenza per un periodo di 7 anni dalla data di completamento per i diritti Free Tv, Pay tv, Pay per view, VOD e diritti ancillari per il territorio italiano. Questo accordo ha una grande rilevanza per il gruppo Mondo TV in quanto supporta in maniera importante il budget di produzione della serie animata.

Nel primo trimestre 2021 sono stati incassati i residui 4,25 milioni di euro relativi all'emissione di obbligazioni convertibili in favore di Atlas; alla data della presente relazione tutte le obbligazioni sono state convertite in azioni, e pertanto non residuano debiti finanziari verso Atlas.

Budget 2021

Il Budget consolidato 2021 prevede un valore della produzione di circa euro 34,9 milioni (euro 30,4 milioni nel 2020), un ebitda di 24,6 milioni (18,8 milioni nel 2020) ed un utile netto di 5,9 milioni (4,4 milioni nel 2020), grazie soprattutto al grande sviluppo del business delle società controllate ed ai nuovi progetti in corso di sviluppo.

* * * * *

Matteo Corradi, amministratore delegato della Mondo TV, ha dichiarato: "Nonostante la crisi economica che ha colpito l'intero sistema a causa dell'emergenza Covid-19, il gruppo Mondo TV non solo chiude il 2020 con ottimi risultati, ma vede un 2021 che può essere di grande crescita. Solo per citare alcuni tra i driver di crescita, il gruppo può contare sulla serie MeteoHereos che, con gli ottimi risultati di audience in Italia e la vendita per la visione in oltre 125 paesi, vede in arrivo una nuova stagione; la produzione di



Agent 203 con il partner Toon2Tango; la produzione di Grisù che vede già a bordo sia ZDF che RAI con lo studio 3D interno a pieno regime su tale progetto e infine la coproduzione con RTVE di Annie e Carola. Proseguono anche senza intoppi le collaborazioni in Asia. Siamo elettrizzati dalle tante e belle opportunità che stiamo costruendo.”

* * * * *

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.

Il Consiglio ha altresì approvato il nuovo regolamento consigliare in conformità al nuovo Codice di Corporate Governance.

* * * * *

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 l’assemblea convocata per il 21 aprile 2021, sarà depositata nei termini e con le modalità di legge e regolamento applicabili.

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
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

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

<i>(Migliaia di Euro)</i>	2020	2019
Ricavi delle vendite e prestazioni	24.699	23.056
Altri ricavi	640	134
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	5.018	3.493
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(57)	(59)
Costo del personale	(4.855)	(4.073)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(9.458)	(9.264)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(92)	(95)
Ammortamento diritti d'uso	(541)	(580)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(396)	(157)
Altri costi operativi	(6.637)	(6.111)
Risultato operativo	8.321	6.344
Proventi finanziari	403	328
Oneri Finanziari	(2.757)	(662)
Risultato del periodo prima delle imposte	5.967	6.010
Imposte sul reddito	(2.041)	(2.109)
Utile netto del periodo	3.926	3.901
Risultato di competenza di terzi	(442)	69
Risultato di competenza del Gruppo	4.368	3.832



GRUPPO MONDO TV

Situazione Patrimoniale - finanziaria consolidata

(Migliaia di euro)

31.12.2020

31.12.2019

ATTIVITA'

Attività non correnti

- <i>Diritti Immateriali</i>	44.731	35.733
- <i>Altre attività immateriali</i>	55	40
Immobilizzazioni Immateriali	44.786	35.773
Immobilizzazioni Materiali	337	246
Diritti d'uso su beni in leasing	880	1.372
Partecipazioni	0	95
Attività per imposte anticipate	13.042	12.965
Crediti	41	41
	59.086	50.492

Attività correnti

Crediti commerciali	30.694	24.857
Crediti finanziari	169	0
Crediti tributari	2.567	2.562
Altre attività	226	262
Disponibilità Liquide	9.905	7.999
	43.561	35.680

Totale Attività

102.647

86.172

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

Patrimonio netto

- <i>Capitale sociale</i>	19.957	18.207
- <i>Fondo sovrapprezzo azioni</i>	33.250	30.778
- <i>Riserva legale</i>	3.248	3.062
- <i>Altre riserve</i>	7.720	7.971
- <i>Utili (Perdite) portati a nuovo</i>	97	(3.489)
- <i>Utile (perdita) del periodo</i>	4.368	3.832
Patrimonio netto del gruppo	68.640	60.361
Patrimonio netto di terzi	700	1.211
Totale patrimonio netto	69.340	61.572

Passività non correnti

Fondo TFR	653	566
Passività fiscali differite	186	66
Debiti finanziari	8.372	3.037
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	418	1.077
	9.629	4.746

Passività correnti

Fondi per rischi ed oneri	100	27
Debiti commerciali	14.632	13.771
Debiti finanziari	4.797	4.829
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	542	431
Debiti tributari	3.552	796
Altre passività	55	0
	23.678	19.854

Totale Passività

33.307

24.600

Totale Patrimonio netto e Passività

102.647

86.172

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

<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Disponibilità liquide	9.905	7.999
Crediti finanziari correnti	169	0
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.967)	(3.298)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(542)	(431)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(1.830)	(1.531)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	4.735	2.739
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(418)	(1.077)
Debiti per obbligazioni convertibili ATLAS	(1.750)	0
Debiti non correnti verso banche	(6.623)	(3.037)
Indebitamento netto non corrente	(8.791)	(4.114)
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	(4.056)	(1.375)
Crediti non correnti verso terzi	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	(4.056)	(1.375)



GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato

(migliaia di euro)

	2020	2019
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	7.999	12.463
Risultato d'esercizio di gruppo	4.368	3.832
Risultato d'esercizio di competenza di terzi	(442)	69
Utile d'esercizio totale	3.926	3.901
Ammortamenti e svalutazioni	10.487	10.096
Variazione netta dei fondi	160	21
Effetto economico fiscalita' differita	0	1.715
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	14.573	15.733
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(6.232)	(4.402)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	(82)	1.126
(Aumento) diminuzione delle altre attività	36	200
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	861	(7.860)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	2.876	341
Aumento (diminuzione) delle altre passività	55	0
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	12.087	5.138
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(18.471)	(14.120)
- Immobilizzazioni materiali	(183)	(72)
- Diritti d'uso su beni in leasing	(49)	(18)
- Immobilizzazioni finanziarie	95	(95)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(18.608)	(14.305)
Movimenti di capitale	3.841	1.766
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	(169)	0
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	4.755	2.937
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	8.427	4.703
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	1.906	(4.464)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	9.905	7.999

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

<i>valori in unità di euro</i>	2020	2019
Ricavi delle vendite e prestazioni	21.294.850	17.908.012
Altri ricavi	611.002	46.074
Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente	1.102.224	1.112.811
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(40.098)	(32.022)
Costo del personale	(1.603.234)	(1.571.823)
	(8.864.453)	(6.818.645)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali		
	(56.090)	(66.827)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali		
Ammortamento diritti d'uso	(404.099)	(404.099)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(350.000)	(100.000)
Altri costi operativi	(2.627.209)	(3.220.525)
Risultato operativo	9.062.893	6.852.956
Proventi finanziari	417.728	398.395
Oneri finanziari	(2.362.148)	(490.149)
Rettifiche di valore immobilizzazioni finanziarie	(255.731)	(1.100.000)
Risultato del periodo prima delle imposte	6.862.742	5.661.202
Imposte sul reddito	(2.434.452)	(1.915.597)
Utile (perdita) dell'esercizio	4.428.290	3.745.605
Utile (perdita) per azione base e diluita	0,12	0,10
Utile (perdita) diluita per azione	0,12	0,10



MONDO TV SPA

Situazione patrimoniale e finanziaria

	Annuale 31.12.20	Annuale 31.12.19
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	40.534.739	33.918.135
- Altre attività immateriali	53.202	38.760
Immobilizzazioni Immateriali	40.587.941	33.956.895
Immobilizzazioni Materiali	105.357	135.033
Diritti d'uso su beni in leasing	795.609	1.199.708
Partecipazioni	9.261.850	9.141.211
Attività per imposte anticipate	12.144.116	12.538.812
Crediti finanziari	1.127.168	1.693.631
	64.022.041	58.665.290
Attività correnti		
Crediti commerciali e altri crediti	26.579.719	18.940.957
Crediti finanziari	313.639	145.013
Crediti tributari	1.482.199	1.739.832
Altre attività	226.069	261.497
Disponibilità Liquide	7.857.385	6.374.721
	36.459.011	27.462.020
Totale Attività	100.481.052	86.127.310
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	19.956.584	18.207.106
- Fondo sovrapprezzo azioni	33.528.433	30.777.910
- Riserva legale	3.248.836	3.061.555
- Altre riserve	7.854.577	8.114.216
- Utili portati a nuovo	3.558.324	0
- Utile (perdita) del periodo	4.428.290	3.745.605
Totale patrimonio netto	72.575.044	63.906.392
Passività non correnti		
Fondo TFR	652.545	566.056
Fondi per rischi ed oneri	4.093.868	4.093.868
Passività fiscali differite	186.031	65.974
Debiti finanziari	7.045.202	2.567.562
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	417.717	1.062.372
	12.395.363	8.355.832
Passività correnti		
Fondi per rischi e oneri	100.000	27.247
Debiti commerciali e altri debiti	10.562.223	12.015.454
Debiti finanziari	1.369.345	1.187.082
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	460.040	269.570
Debiti tributari	3.019.037	365.733
	15.510.645	13.865.086
Totale Passività	27.906.008	22.220.918
Totale Patrimonio netto e Passività	100.481.052	86.127.310

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

<i>(Migliaia di Euro)</i>	Annuale 31.12.20	Annuale 31.12.19
Disponibilità liquide	7.857	6.375
Titoli a breve termine	0	0
Crediti finanziari correnti	314	145
Debiti finanziari correnti verso banche	(1.369)	(1.187)
Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	(460)	(270)
Indebitamento finanziario netto a breve termine	6.342	5.063
Crediti finanziari non correnti	1.127	1.694
Debiti finanziari non correnti verso banche	(5.298)	(2.568)
Debiti per obbligazioni convertibili	(1.750)	0
Debiti finanziari non correnti per applicazione IFRS 16	(415)	(1.062)
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(6.336)	(1.936)
Posizione finanziaria netta	6	3.127



MONDO TV SPA
Rendiconto finanziario

(migliaia di euro)	2020	2019
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	6.374.721	11.994.290
Utile (perdita) dell'esercizio	4.428.290	3.745.605
Ammortamenti e svalutazioni	9.674.642	7.389.571
Variazione netta dei fondi	159.242	1.120.996
Effetto economico della fiscalità differita	0	1.729.532
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	14.262.174	13.985.704
(Aumento) / diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	(7.988.762)	(940.745)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	652.329	1.077.581
(Aumento) / diminuzione delle altre attività	35.428	199.921
Aumento / (diminuzione) dei debiti commerciali	(1.453.231)	(7.432.302)
Aumento / (diminuzione) delle passività per imposte	2.773.361	171.154
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	8.281.299	7.061.313
(Investimenti) / Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(15.495.499)	(13.212.672)
- Immobilizzazioni materiali	(26.414)	(32.679)
- Diritti d'uso sui beni in leasing	0	(18.132)
- Immobilizzazioni finanziarie	(120.639)	(6.376.038)
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(15.642.552)	(19.639.521)
Movimenti di capitale	4.240.362	895.872
(Aumento) / diminuzione dei crediti finanziari e titoli	397.837	3.540.997
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari	4.205.718	2.521.770
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	8.843.917	6.958.639
E. INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	1.482.664	(5.619.569)
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	7.857.385	6.374.721



PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: The Board of Directors approved the draft of financial statements and the consolidated financial statements for 2020

Consolidated net result of around Euro 4.4 million compared to 3.8 million in 2019 (+15%), despite the recognition of extraordinary charges for 1.2 million relating to the accounting of the transaction with the Tax Authority which closed all ongoing disputes. Consolidated net profit expected in 2021 of 5.9 million with an increase of approximately 34% on 2020 (4.4 million in 2020).

Consolidated results 2020:

- The value of production amounts to a total of approximately Euro 30.4 million in 2020, compared to Euro 26.7 million in 2019 with a positive change of approximately 14%
- EBITDA is positive for approximately Euro 18.8 million in 2020 with a variation of 15% compared to 2019 which showed a positive value of Euro 16.4 million.
- EBIT is positive for approximately Euro 8.3 million in 2020 compared to Euro 6.3 million in 2019 with a variation of 32% compared to 2019
- The net profit attributable to the Group shows a profit of approximately Euro 4.4 million in 2020 compared to a profit attributable to the Group of Euro 3.8 million in 2019.
- The NFP as at 31 December 2020 has a net debt of approximately Euro 4.1 million compared to a net debt of approximately Euro 1.4 million at 31 December 2019, and it includes the indebtedness deriving from the convertible bonds which were then converted in January 2021.
- The shareholders' equity of the Group at 31 December 2020 is equal to Euro 68.6 million with an increase of approximately Euro 8.2 million compared to Euro 60.4 million at 31 December 2019.

Results of the Parent Company 2020:

- The value of production amounts to a total of approximately Euro 23.0 million in 2020, compared to Euro 19.1 million in 2019 with a positive change of approximately 20%.
- EBITDA is positive for approximately Euro 18.7 million in 2020 with a variation of 32% compared to 2019 which showed a positive value of approximately Euro 14.2 million.
- EBIT is also positive for about Euro 9.1 million in 2020 compared to the positive value of about Euro 6.9 million in 2019, with a change of 32% compared to 2019
- The net result shows a net profit of approximately Euro 4.4 million in 2020 compared to a net profit of approximately Euro 3.7 million in 2019.
- The NFP as at 31 December 2020 is substantially equal to zero compared to a net availability of approximately Euro 3.1 million as at 31 December 2019, and it includes the indebtedness deriving from the convertible bonds which were then converted in January 2021.
- Shareholders' equity amounted to approximately Euro 72.6 million at 31 December 2020 with an increase of approximately Euro 8.7 million compared to approximately Euro 63.9 million at 31 December 2019.

Consolidated 2021 budget:

- Production value of approximately € 34.9 million (€ 30.4 million in 2020) with an increase of approximately 15%
- Ebitda of 24.6 million (18.8 million in 2020) with an increase of approximately 31%
- Net profit of 5.9 million (4.4 million in 2020) with an increase of approximately 34%

Matteo Corradi, CEO of Mondo TV, said: "Despite the economic crisis that hit the entire system due to the Covid-19 emergency, Mondo TV not only closes 2020 with excellent results, but sees a 2021 which can be of great growth. Just to name a few of the growth drivers, the group can count on the MeteoHereos series which, with its excellent audience results in Italy and sales for viewing in over 125



countries, sees a new season on its way; the production of Agent 203 with the partner Toon2Tango; the production of Grisù which already sees both ZDF and RAI on board with the internal 3D studio at full capacity on this project and finally the co-production with RTVE of Annie and Carola. Collaborations in Asia are also continuing smoothly. We are thrilled by the many beautiful opportunities we are building.”

22 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 2020.

Consolidated results

Compared to the 2019 financial year, the increase in revenues equal to 2.1 million euros in absolute value and approximately 9% in percentage terms, is mainly attributable to the development of existing contracts by the Parent Company.

The capitalization of the animated series produced internally mainly concerns the productions of the Parent Company and Mondo TV France, and amounted to 5 million euros (3.5 million euros in 2019); the increase is mainly due to the greater advancement of the subsidiary's productions with particular reference to the animated series Disco Dragon and Grisù.

Operating costs increased by Euro 1.3 million mainly due to higher production costs, both external and internal, partially offset by lower overhead costs, decreased by lower costs of trade fairs (suspended due to Covid) and advertising .

The Gross Operating Margin went from € 16.4 million in 2019 to € 18.8 million in 2020 with an increase of € 2.4 million; this 15% increase was determined by the increase in revenues against a containment of overheads.

In light of the above, the operating result after amortization, depreciation, write-downs and provisions (10.5 million euros, compared to 10.1 million euros in 2019) is positive for 8.3 million euros, compared to 6, 3 million euros of operating loss in 2019, with an improvement of 2.0 million euros in absolute terms and 32% in percentage terms.

In the 2020 financial year, financial management was negative for Euro 2.35 million, compared to a negative management of 0.3 million in 2019, due to exchange losses caused by the significant worsening of the US dollar exchange rate compared to the euro in the final part of the year for € 1.4 million and from the recognition of interest relating to the transaction with the revenue agency by the parent company for € 0.4 million.



After taxes of € 2.0 million (taxes of € 2.1 million in 2019), also here with the recognition of the effects of the transaction of the revenue agency for a total of approximately € 0.8 million, the profit net income of the Group amounted to Euro 4.4 million compared to a net profit of Euro 3.8 million in the previous year, with a positive change of 0.6 million in absolute terms.

The net financial position shows a net debt of 4.1 million euros compared to a net debt of 1.4 million euros at 31 December 2019, mainly due to the investments made in the production of the new animated series for an amount equal to 18 euros. , 5 million and for the increase in working capital.

Cash and cash equivalents of the group amounted to € 9.9 million at December 31, 2020 compared to € 8 million at December 31, 2019.

The shareholders' equity of the Group went from € 60.4 million at 31 December 2019 to € 68.6 million at 31 December 2020 mainly due to the profit for the year attributable to the Group of € 4.4 million and the conversion of convertible bonds relating to the agreement with Atlas for an amount net of expenses of 4.2 million.

Results of the parent company

Compared to the 2019 financial year, the increase in revenues is equal to 4 million euros in absolute value and approximately 22% in percentage terms and is attributable, as highlighted above, to the progress of the new Mondo TV projects.

The capitalization of the animated series produced internally amounted to 1.1 million euros (1.1 million euros in 2019).

Operating costs amounted to 4.3 million euros (4.8 million euros in 2019) mainly due to the lower costs for trade fairs (not carried out due to Covid) and product marketing costs.

The Gross Operating Margin went from approximately € 14.2 million in 2019 to € 18.7 million in 2020 with an increase of € 4.5 million; the 32% increase was determined by the higher volume of revenues together with a containment of operating costs.

In light of the above, the operating result after amortization, depreciation, write-downs and provisions for 9.7 million euros (7.4 million euros in 2019) is positive for 9.1 million euros, compared to a profit operating amount of € 6.9 million in 2019, with an improvement of € 2.2 million in absolute terms.



In the 2020 financial year, financial management was negative for 2.2 million euros, compared to a negative result of 1.2 million euros in 2019, due to exchange losses caused by the significant worsening of the dollar exchange rate American versus the euro in the final part of the year for € 1.4 million and from the recognition of interest relating to the transaction with the Tax Authority for € 0.4 million adjustments of values of financial assets are reducing from 1.1 million to 0.3 million.

After taxes of 2.4 million euros (1.9 million euros of taxes in 2019) with the recognition of the effects of the transaction of the revenue agency for a total of approximately 0.8 million euros, a net profit of year equal to Euro 4.4 million compared to the Euro 3.7 million loss of the previous year.

The net financial position shows a balance substantially equal to zero, compared to a net cash of 3.1 million euros at 31 December 2019 mainly due to the investments made in the production of the new animated series for 15.5 million euros and for the increase in working capital.

Cash and cash equivalents of Mondo TV amounted to € 7.9 million at 31 December 2020, compared with 6.4 million at 31 December 2019.

The net equity of Mondo TV S.p.A. passes from 63.9 million euros at 31 December 2019 to 72.6 million at 31 December 2020 mainly due to the profit for the year of 4.4 million euros and the conversion of convertible bonds relating to the agreement with Atlas for a amount net of expenses of 4.2 million.

During 2020, the Company continued its project of focusing on the Western market in order to rebalance the turnover that is still mainly generated by sales in the Asian area. In particular, the collaboration with the German Toon2Tango was intensified, the sale to Rai of the Grisù series, also sold to the German group ZDFE, was completed, and the MeteoHeroes series was launched in Italy, with excellent audience results, in support of licensing. of the same series. The Company also underlines how relations with Asian customers have continued normally and how, without prejudice to the interest of the main customers in Mondo TV products, payments are continuing with substantial regularity, after some slowing down in the first part of the year due to the pandemic.

Destination of the result

The Company's Board of Directors has resolved to propose the carry-forward of the profit for the year, net of the allocation of 5% to the legal reserve.

Business Outlook and significant events after closing of the financial year



To date, there have been no events occurring after 31 December 2020 such as to make the current financial position substantially different from that resulting from the balance sheet at that date or to require additional adjustments or annotations to the financial statements.

On 11 January 2021, after the co-production agreement with ZDF Enterprises GmbH signed at the end of 2020, a new contract was signed with Italian television RAI for the pre-purchase of the animated series Grisù. The agreement provides for the granting of a license for a period of 7 years from the date of completion for the Free TV, Pay TV, Pay per view, VOD and ancillary rights for the Italian territory. This agreement has great relevance for the Mondo TV group as it significantly supports the production budget of the animated series.

In the first quarter of 2021, the residual 4.25 million euros relating to the issue of convertible bonds in favor of Atlas were collected; at the date of this report all the bonds have been converted into shares, and therefore there are no outstanding debts in favor of Atlas.

Budget 2021

The 2021 consolidated budget provides for a value of production of approximately € 34.9 million (€ 30.4 million in 2020), an Ebitda of 24.6 million (18.8 million in 2020) and a net profit of 5.9 million (4.4 million in 2020), thanks above all to the great development of the business of the subsidiaries and to new projects under development.

* * * * *

Matteo Corradi, CEO of Mondo TV, said: "Despite the economic crisis that hit the entire system due to the Covid-19 emergency, Mondo TV not only closes 2020 with excellent results, but sees a 2021 which can be of great growth. Just to name a few of the growth drivers, the group can count on the MeteoHereos series which, with its excellent audience results in Italy and sales for viewing in over 125 countries, sees a new season on its way; the production of Agent 203 with the partner Toon2Tango; the production of Grisù which already sees both ZDF and RAI on board with the internal 3D studio at full capacity on this project and finally the co-production with RTVE of Annie and Carola. Collaborations in Asia are also continuing smoothly. We are thrilled by the many beautiful opportunities we are building."

* * * * *

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. Independency requirements of the independent directors have been verified. The Board also approved the new Board regulation pursuant to the new Corporate Governance Code.

* * * * *

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.

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.

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

Contact: Mondo TV
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com



MONDO TV GROUP
(Thousands of Euros)

Consolidated Income Statement		
	2020	2019
Revenues from sales and services	24.699	23.056
Other revenues	640	134
Capitalization of internally produced cartoon series	5.018	3.493
Raw materials, consumables and goods used	(57)	(59)
Payroll costs	(4.855)	(4.073)
Amortization and impairment of intangible assets	(9.458)	(9.264)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(92)	(95)
Amortization of rights of use	(541)	(580)
Allowances against receivables	(396)	(157)
Other operative costs	(6.637)	(6.111)
Operative result	8.321	6.344
Financial availabilities	403	328
Financial charges	(2.757)	(662)
Profit (loss) before tax	5.967	6.010
Income taxes	(2.041)	(2.109)
Profit (loss) for the period	3.926	3.901
Profit attributable to non-controlling interests	(442)	69
Profit attributable to the Group	4.368	3.832



MONDO TV GROUP

Consolidated Statement of Financial Position

<i>Thousand of Euros</i>	31.12.20	31.12.19
ASSETS		
Non-current assets		
- <i>Intangible rights</i>	44.731	35.733
- <i>Other intangible assets</i>	55	40
Intangible assets	44.786	35.773
Property, plant and equipment	337	246
Rights of use on goods in leasing	880	1.372
Equity investments	0	95
Anticipated tax assets	13.042	12.965
Receivables	41	41
	59.086	50.492
Current assets		
Trade receivables	30.694	24.857
Financial receivables	169	0
Tax credits	2.567	2.562
Other assets	226	262
Cash and cash equivalents	9.905	7.999
	43.561	35.680
Total assets	102.647	86.172
NET EQUITY AND LIABILITIES		
Net Equity		
- <i>Share capital</i>	19.957	18.207
- <i>Share premium reserve</i>	33.250	30.778
- <i>Legal reserve</i>	3.248	3.062
- <i>Further reserves</i>	7.720	7.971
- <i>Accumulated losses</i>	97	(3.489)
- <i>Profit (loss) for the period</i>	4.368	3.832
Equity attributable to the Group	68.640	60.361
Equity attributable to non-controlling interests	700	1.211
Total equity	69.340	61.572
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	653	566
Provisions for risks and charges	186	66
Deferred tax liabilities	8.372	3.037
Financial payables	418	1.077
	9.629	4.746
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	100	27
Trade payables	14.632	13.771
Financial payables	4.797	4.829
Current financial payables for goods in leasing	542	431
Tax payables	3.552	796
Other liabilities	55	0
	23.678	19.854
Total liabilities	33.307	24.600
Total liabilities + equity	102.647	86.172



MONDO TV GROUP

Consolidated Net Financial Position

<i>Thousand of Euros</i>	31.12.2020	31.12.2019
Cash and cash equivalents	9.905	7.999
Current financial receivables	169	0
Current financial liabilities towards banks	(2.967)	(3.298)
Financial liabilities as per IFRS 16	(542)	(431)
Current debts towards Cofiloisirs	(1.830)	(1.531)
Current net financial (indebtedness) cash	4.735	2.739
Financial debts as per IFRS 16	(418)	(1.077)
Debts for convertible bonds	(1.750)	0
Non-current bank payables	(6.623)	(3.037)
Net non-current indebtedness	(8.791)	(4.114)
Net financial indebtedness as per Consob communication DEM/6064293	(4.056)	(1.375)
Non-current receivables to third parties	0	0
Consolidated net financial position	(4.056)	(1.375)



MONDO TV GROUP

Consolidated statement of cash flows

<i>Thousand of Euros</i>	2020	2019
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	7.999	12.463
Result of the Group for the period	4.368	3.832
Result of third parties' interests for the period	(442)	69
Total profit for the period	3.926	3.901
Amortization and impairment	10.487	10.096
Net change in provisions	160	21
Deferred tax effects	0	1.715
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	14.573	15.733
(Increase) / decrease in trade and other receivables	(6.232)	(4.402)
(Increase) / decrease in tax assets	(82)	1.126
(Increase) / decrease in in other assets	36	200
Increase / (decrease) in trade payables	861	(7.860)
Increase / (decrease) in tax liabilities	2.876	341
Increase / (decrease) in other liabilities	55	0
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	12.087	5.138
(Purchase) / Disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(18.471)	(14.120)
- Property, plant and equipment	(183)	(72)
- Rights of use on goods in leasing	(49)	(18)
- Financial intangibles	95	(95)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(18.608)	(14.305)
Capital movements	3.841	1.766
Increase / (decrease) in financial payables	(169)	0
Paid interests	4.755	2.937
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	8.427	4.703
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	1.906	(4.464)
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	9.905	7.999


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

<i>(Values in euros units)</i>	2020	2019
Revenues from sales and services	21.294.850	17.908.012
Other revenues	611.002	46.074
Capitalization of internally produced cartoon series	1.102.224	1.112.811
Raw materials, consumables and goods used	(40.098)	(32.022)
Payroll costs	(1.603.234)	(1.571.823)
Amortization and impairment of intangible assets	(8.864.453)	(6.818.645)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(56.090)	(66.827)
Allowances against rights of use	(404.099)	(404.099)
Allowances against receivables	(350.000)	(100.000)
Other operative costs	(2.627.209)	(3.220.525)
Operative result	9.062.893	6.852.956
Financial profit	417.728	398.395
Financial loss	(2.362.148)	(490.149)
Intangible assets adjustments	(255.731)	(1.100.000)
Profit (loss) before tax	6.862.742	5.661.202
Income taxes	(2.434.452)	(1.915.597)
Profit (loss) for the period	4.428.290	3.745.605
Profit (loss) per share, base and diluted	0,12	0,10
Profit (loss) diluted per share	0,12	0,10



MONDO TV S.p.A.

Statement of Financial Position

(Values in euros units)

	31.12.20	31.12.19
ASSETS		
Non-current assets		
- Intangible rights	40.534.739	33.918.135
- Other intangible assets	53.202	38.760
Intangible assets	40.587.941	33.956.895
Property, plant and equipment	105.357	135.033
Rights of use on goods in leasing	795.609	1.199.708
Equity investments	9.261.850	9.141.211
Anticipated tax assets	12.144.116	12.538.812
Financial Receivables	1.127.168	1.693.631
	64.022.041	58.665.290
Current assets		
Trade and other receivables	26.579.719	18.940.957
Financial receivables	313.639	145.013
Tax credits	1.482.199	1.739.832
Other assets	226.069	261.497
Cash and cash equivalents	7.857.385	6.374.721
	36.459.011	27.462.020
Total assets	100.481.052	86.127.310
NET EQUITY AND LIABILITIES		
Net Equity		
- Share capital	19.956.584	18.207.106
- Share premium reserve	33.528.433	30.777.910
- Legal reserve	3.248.836	3.061.555
- Further reserves	7.854.577	8.114.216
- Accumulated losses	3.558.324	0
- Profit (loss) for the period	4.428.290	3.745.605
Total equity	72.575.044	63.906.392
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity	652.545	566.056
Provisions for risks and charges	4.093.868	4.093.868
Deferred tax liabilities	186.031	65.974
Financial payables	7.045.202	2.567.562
Non-current financial debts on goods in leasing	417.717	1.062.372
	12.395.363	8.355.832
Current liabilities		
Provisions for risks and charges	100.000	27.247
Trade and other payables	10.562.223	12.015.454
Financial payables	1.369.345	1.187.082
Tax payables	460.040	269.570
Other liabilities	3.019.037	365.733
	15.510.645	13.865.086
Total liabilities	27.906.008	22.220.918
Total liabilities + equity	100.481.052	86.127.310

**MONDO TV S.p.A.****Net Financial Position of Mondo TV S.p.A.**

<i>(Values in euros units)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Cash and cash equivalents	7.857	6.375
Short-term instruments	0	0
Current financial receivables	314	145
Current financial payables towards banks	(1.369)	(1.187)
Current financial payables as per IFRS 16	(460)	(270)
Current net financial (indebtedness) cash	6.342	5.063
Non-current financial receivables	1.127	1.694
Non-current payables towards banks	(5.298)	(2.568)
Indebtedness for convertible bonds	(1.750)	0
Non-Current financial payables as per IFRS 16	(415)	(1.062)
Mid- long-term financial indebtedness	(6.336)	(1.936)
Net Financial Position	6	3.127



MONDO TV S.p.A.

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

<i>Values in euros units</i>	2020	2019
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	6.374.721	11.994.290
Profit (loss) for the period	4.428.290	3.745.605
Amortization and impairment	9.674.642	7.389.571
Net change in provisions	159.242	1.120.996
Economic effect of deferred taxes	0	1.729.532
Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital	14.262.174	13.985.704
(Increase) / Decrease in trade and other receivables	(7.988.762)	(940.745)
(Increase) / Decrease in tax assets	652.329	1.077.581
(Increase) / Decrease in other assets	35.428	199.921
Increase / (Decrease) in trade payables	(1.453.231)	(7.432.302)
Increase / (Decrease) in tax payables	2.773.361	171.154
B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	8.281.299	7.061.313
(Purchase) / Disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(15.495.499)	(13.212.672)
- Property, plant and equipment	(26.414)	(32.679)
- Rights of use on goods in leasing	0	(18.132)
- Financial assets	(120.639)	(6.376.038)
C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	(15.642.552)	(19.639.521)
Capital movements	4.240.362	895.872
(Increase) / Decrease in financial receivables and securities	397.837	3.540.997
Increase / (Decrease) in financial payables	4.205.718	2.521.770
D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	8.843.917	6.958.639
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	1.482.664	(5.619.569)
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	7.857.385	6.374.721

Fine Comunicato n.0432-50

Numero di Pagine: 30