Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Nexia Audirevi Audit & Assurance

Mondo TV France S.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025
Relazione della società di Revisione Indipendente

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Via Leonida Bissolati 20
00187 Roma | Italy
T. +39.06.5921143

emarket sdir storage CERTIFIED

Relazione della società di revisione indipendente

Agli azionisti della Società

Mondo TV France S.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Mondo TV France S.A. (la "Società") costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2025, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note esplicative al bilancio d'esercizio che includono le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "*Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio*" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge stante il fatto che la Mondo TV France S.A. è un'entità di diritto francese ed ha predisposto a titolo volontario il presente bilancio d'esercizio in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea ai fini della presentazione dei risultati finanziari dell'esercizio all'Euronext Growth Milan del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Incertezze significative relative alla continuità aziendale

Come evidenziato dagli Amministratori ai paragrafi "*Basi per l'adozione del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio*" e "*Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio*" della relazione sulla gestione, il bilancio di esercizio redatto dalla Società secondo i principi contabili internazionali (IFRS), evidenzia una perdita netta di Euro 976 migliaia (perdita di Euro 3.805 migliaia nel precedente esercizio) ed un patrimonio netto positivo pari ad Euro 979 migliaia (patrimonio netto di Euro 1.878 migliaia nel precedente esercizio). La perdita emergente al 31.12.2025 è stata determinata principalmente dalla svalutazione di crediti prevalentemente nell'ambito della composizione negoziale della crisi della capogruppo e dal punto di vista industriale, dallo sviluppo dei nuovi progetti che produrranno ricavi nei prossimi esercizi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Nonostante la significativa crisi del settore in cui opera la società, nel 2026 è previsto il completamento dello sviluppo della serie Wonder Pony, cofinanziato da France Television, ed è previsto l'avvio della fase di produzione esecutiva. È inoltre iniziata la preproduzione della serie animata Grisù 2 di cui sono già stati finalizzati negli ultimi mesi i contratti con ZDF e Rai. È previsto inoltre il completamento della serie Kididoc 2, in cui Mondo Tv France ha un ruolo di coproduttore di minoranza e l'avvio della fase di sviluppo per una nuova serie animata tra i progetti attualmente in fase di studio interno (Arbre Pulpe, Sakamon, Space Accademy).

Inoltre, il Piano di obbligazioni non standard approvato dall'assemblea dei soci del 20 febbraio 2026 per un importo pari ad 1,5 milioni di euro permette alla società di ricapitalizzarsi e di avere risorse finanziarie disponibili a supporto del proprio piano industriale.

L'aumento di capitale è finalizzato a supportare l'attività della società e lo sviluppo dei nuovi progetti relativi alla produzione delle serie animate; Il Consiglio ha infatti approvato il nuovo Business Plan 2025-2027, che delinea il percorso di sviluppo industriale della Società e prevede la ripresa dell'attività produttiva attraverso due nuove serie animate – la seconda stagione di Grisù e Wonder Pony – oltre alla valorizzazione della library esistente e alla consegna dei progetti in corso.

Alla luce di quanto sopra esposto, gli Amministratori hanno redatto il Bilancio di esercizio nel presupposto della continuità aziendale. Tale presupposto, con riferimento ai prossimi 12 mesi dalla data di approvazione del Bilancio, è fondato sull'attuazione dell'accordo sottoscritto nel febbraio 2026 relativo alla conversione delle obbligazioni emesse dalla Società, nonché sul conseguimento dei ricavi attesi derivanti dall'attività commerciale e dall'avanzamento dei progetti attualmente in portafoglio. Gli Amministratori ritengono che tali assunzioni siano ragionevoli e supportate dagli elementi disponibili alla data di approvazione del Bilancio.

Gli Amministratori continueranno comunque a monitorare costantemente l'evoluzione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società, al fine di adottare tempestivamente eventuali ulteriori misure che si rendessero necessarie.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in riferimento a quanto sopra riportato.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Roma, 30 giugno 2026

Audirevi S.p.A.

Marco Cecconi
(Socio)