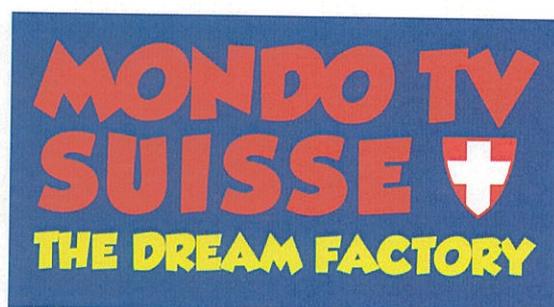


**MONDO TV SUISSE**  
**Société Anonyme**  
**Crocicchio Cortogna 6**  
**Lugano (Svizzera)**  
**Capitale sociale CHF 100.000**



**BILANCIO DI ESERCIZIO AL**  
**31 DICEMBRE 2021**

**REDATTO SECONDO I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI (IFRS)**

## INDICE

<b>Corporate Governance</b>	Consiglio di Amministrazione e Società di Revisione	3
<b>Relazione sulla gestione</b>	Commento generale	4
	Lo scenario del settore	4
	L'attività svolta	4
	Implicazioni della pandemia da Covid-19 sul bilancio al 31 dicembre 2021	4
	Fatti rilevanti dell'esercizio	5
	Analisi dei risultati economici, patrimoniali e finanziari	5
	Investimenti	8
	Ricerca e sviluppo	8
	Informazioni sui principali rischi ed incertezze	8
	Basi per l'adozione del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio	10
	Personale ed ambiente	10
	Rapporti con società controllante e parti correlate	10
	Azioni proprie	12
	Strumenti finanziari derivati	12
	Informazioni concernenti gli azionisti ed il corso azionario	12
	Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	13
	Evoluzione prevedibile della gestione	13
	Proposta di destinazione del risultato di esercizio	13
<b>Bilancio d'esercizio</b>	Situazione patrimoniale e finanziaria	15
	Conto economico separato	16
	Conto economico complessivo	16
	Rendiconto finanziario	17
	Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto	18
	Note esplicative al bilancio d'esercizio	19

## CORPORATE GOVERNANCE

La società ha adottato il cosiddetto sistema tradizionale di gestione e controllo. In particolare, in data 21 giugno 2021, l'Assemblea degli Azionisti ha nominato il Consiglio di Amministrazione che ha l'esclusiva responsabilità della gestione dell'impresa nelle persone di:

- Ivano d'Andrea - Presidente del Consiglio di Amministrazione
- Valentina La Macchia - Consigliere di Amministrazione
- Matteo Corradi - Consigliere di Amministrazione
- Paolo Zecca - Consigliere di Amministrazione
- Alexander Manucer - Consigliere di Amministrazione (Indipendente)

La revisione del conto annuale in conformità alle disposizioni legali e allo Statuto è stata affidata all'Ufficio di revisione PKF Certifica S.A. a cui è inoltre demandata anche la revisione contabile del bilancio redatto secondo i principi contabili internazionali; inoltre, la revisione contabile a titolo volontario del bilancio d'esercizio redatto secondo i principi contabili internazionali (IFRS) è stata affidata alla BDO Italia S.p.A..

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio della Mondo TV Suisse S.A. al 31 dicembre 2021 che sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, è stato redatto dalla Società secondo i principi contabili internazionali (IFRS) come richiesto dal regolamento dell'Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Il bilancio evidenzia un utile netto di 32 migliaia di franchi svizzeri, dopo aver effettuato ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti per 199 migliaia di franchi svizzeri (utile netto di 349 migliaia di franchi svizzeri nel precedente esercizio dopo ammortamenti e svalutazioni per 188 migliaia di franchi svizzeri).

### LO SCENARIO DEL SETTORE

La Società opera nel settore della produzione e commercializzazione di serie televisive e lungometraggi animati.

Il contesto economico di riferimento anche nel corso del 2021 è stato influenzato in maniera significativa dall'emergenza Covid-19, anche se il settore dei media è risultato essere tra i meno impattati; in un contesto che ha visto la cancellazione delle principali fiere di settore Mondo TV Suisse si è focalizzata nella distribuzione dei diritti di proprietà.

Più significativo l'impatto negativo sulle vendite di licensing e merchandising, in quanto molti licenziatari hanno preferito rimandare l'uscita dei prodotti alla fine dell'emergenza pandemica.

### L'ATTIVITÀ SVOLTA

Mondo TV Suisse S.A. realizza produzioni e co-produzioni di serie televisive di animazione per committenti per committenti extra europei, svolgendo anche l'attività di vendita sia dei diritti televisivi che dei diritti licensing e merchandising delle serie animate.

### IMPLICAZIONI DELLA PANDEMIA DA COVID-19 SUL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021

All'inizio di gennaio 2020, l'OMS (Organizzazione Mondiale della Sanità) ha reso nota la diffusione dell'infezione da Covid-19 in Cina, in particolare nel distretto di Wuhan, dichiarando poi il 30 gennaio lo stato di emergenza sanitaria a livello internazionale. Nel mese di febbraio 2020 si è registrata la diffusione del virus in Europa e in America, che ha portato ad un lockdown generalizzato nel corso dei mesi di marzo e aprile.

Fin dall'inizio, la società ha seguito con molta attenzione gli sviluppi della diffusione del Covid-19 adottando tempestivamente tutte le necessarie misure di prevenzione, controllo e contenimento della pandemia.

In particolare, sono state adottate tutte le misure necessarie a contrastare il virus e a tutelare la salute dei propri dipendenti e collaboratori tramite la sanificazione dei locali, l'acquisto di dispositivi

di protezione individuale, la misurazione della temperatura, la diffusione di regole di igiene e distanziamento sociale e l'estensione dello smart working.

Per quanto riguarda gli aspetti finanziari, accogliendo l'approccio prudenziale proposto dal Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea degli Azionisti della società del 23 maggio 2020 e del 21 giugno 2021 ha deliberato di non distribuire dividendi sugli utili 2019 e 2020. La scelta è stata fatta al fine di sostenere la solidità patrimoniale di Mondo TV Suisse e contenere i futuri impatti economico-finanziari.

In sede di redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 è stata aggiornata l'analisi dei principali rischi finanziari ed operativi a cui è esposta la società, al fine di valutare eventuali effetti negativi derivanti dalla pandemia da Covid-19.

Per quanto riguarda specificatamente il rischio di credito, si evidenzia che le principali controparti della società hanno sostanzialmente rispettato le scadenze commerciali previste.

Non si rilevano problematiche di fornitura, né particolari tensioni finanziarie dei fornitori strategici per la società.

In generale, dall'analisi condotta non sono emerse criticità tali da poter avere impatti significativi sulla situazione economico-patrimoniale della Società.

## FATTI RILEVANTI DELL'ESERCIZIO

Nell'esercizio la società si è focalizzata sulla vendita dei diritti relativi alle serie animate Robot Trains, sia nei confronti di terzi che nei confronti della capogruppo, mentre è slittato al 2022 l'inizio dello sfruttamento licensing della serie animata Grisù, di cui la società è distributrice esclusiva in alcune aree geografiche.

La società nel corso del 2021 ha rimborsato il finanziamento covid ricevuto nel 2020 ed altri finanziamenti, per un importo complessivo pari a CHF 443 migliaia.

## ANALISI DEI RISULTATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

### 1. Risultati Redditali

Di seguito è riportato il conto economico riclassificato al 31 dicembre 2021 e 2020:

*(Valori in migliaia di CHF)*

<b>Conto economico sintetico riclassificato</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ricavi delle vendite	977	1.140
Altri ricavi	110	205
Costi operativi	(748)	(674)
<b>Margine Operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>339</b>	<b>671</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(199)	(188)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>140</b>	<b>483</b>

Proventi (oneri) finanziari netti	(95)	(50)
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>45</b>	<b>433</b>
Imposte sul reddito	(13)	(84)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>32</b>	<b>349</b>

Il bilancio redatto secondo i principi contabili IAS presenta **ricavi complessivi** (vendite e altri) pari a circa CHF 1,1 milioni, in leggera decrescita rispetto ai 1,3 milioni del 2020. Questo è dovuto allo slittamento dello sfruttamento dei diritti licensing di Grisù, di cui Mondo TV Suisse ha il mandato di agenzia, sia per un ritardo nelle prime fasi della produzione, sia per la debolezza del settore licensing e merchandising per effetto del Covid-19 che ha fatto slittare di alcuni mesi gli investimenti da parte dei licenziatari.

L'**EBITDA** e l'**EBIT** sono rispettivamente pari a 0,3 e 0,1 milioni di CHF, mentre nel precedente esercizio erano pari a 0,7 e 0,5 milioni. La variazione riflette il decremento dei ricavi, come sopra esposto.

L'**utile netto** di bilancio dopo oneri finanziari e differenze cambio pari a circa 95 mila CHF (49 mila nell'esercizio 2020) e imposte per CHF 13 migliaia, è pari a CHF 32 migliaia (CHF 349 migliaia nell'esercizio 2020).

## 2. Situazione Patrimoniale

Di seguito è riportata la situazione patrimoniale-finanziaria sintetica al 31 dicembre 2021 e 2020:

*(Valori in migliaia di CHF)*

Situazione patrimoniale-finanziaria	31/12/2021	31/12/2020
<b>Attività immobilizzate (non correnti)</b>	<b>536</b>	<b>654</b>
Attività di esercizio	2.474	1.873
Passività di esercizio	(661)	(519)
<b>Circolante netto</b>	<b>1.813</b>	<b>1.354</b>
<b>Passività non correnti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>2.349</b>	<b>2.008</b>
Posizione finanziaria netta	36	347
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>2.385</b>	<b>2.355</b>

Le attività immobilizzate si riferiscono per CHF 530 migliaia ad attività immateriali (CHF 610 migliaia nel 2020) con un decremento di CHF 80 migliaia rispetto al precedente esercizio imputabile per CHF 39 migliaia ad investimenti e CHF 119 migliaia ad ammortamenti.

Le attività di esercizio si riferiscono principalmente ai crediti rinvenienti dalle produzioni consegnate e fatturate al 31 dicembre 2021 prevalentemente alla controllante Mondo TV S.p.A.; le passività di esercizio si riferiscono essenzialmente ai debiti verso fornitori terzi e debiti tributari.

## 3. Situazione Finanziaria

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2021 presenta una disponibilità netta pari a circa CHF 36 migliaia rispetto ad una disponibilità netta di CHF 347 migliaia al 31 dicembre 2020 come di seguito riepilogato:

<b>Posizione finanziaria netta (Importi in migliaia di CHF)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Disponibilità liquide	520	1.311
Passività finanziarie correnti	(478)	(921)
Passività finanziarie correnti su beni in leasing	(6)	(43)
<b>Indebitamento finanziario netto a breve termine</b>	<b>36</b>	<b>347</b>
Passività finanziarie non correnti	0	0
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>36</b>	<b>347</b>

#### 4. Analisi degli indicatori economici e finanziari

I principali indici sono rappresentativi della situazione reddituale:

**ROE Netto (Return On Equity)** - Esso descrive il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) della Società. Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

**ROE Lordo (Return On Equity)** - Esso descrive il rapporto tra il reddito prima delle imposte ed il patrimonio netto.

**ROI (Return On Investment)** - Esso descrive il rapporto tra il reddito operativo (EBIT) e il Capitale Investito Netto, esprimendone la redditività caratteristica.

<b>Indicatori economici</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Roe Netto	1%	15%
Roe Lordo	2%	18%
Roi	6%	24%

Sia il ROE, sia lordo che netto che il ROI esprimono una marginalità in calo nell'esercizio, per effetto delle limitate vendite dei diritti licensing; le aspettative sono di una marginalità di nuovo in crescita a partire dall'esercizio 2022 ed in misura superiore nei prossimi esercizi per effetto del venir meno dell'emergenza Covid-19.

Le voci riportate negli schemi riclassificati di bilancio sopra esposti sono utilizzate dal Management per valutare le performance della Società. Tali indicatori sono in parte estratti dagli schemi di bilancio previsti dalla legge e riportati nel proseguo del presente documento ed in parte oggetto di aggregazioni; di seguito si riporta la composizione di ciascuno di tali indicatori e le note di rinvio alle voci degli schemi di bilancio obbligatori.

- **Attività immobilizzate:** la voce è costituita dalle immobilizzazioni immateriali, dalle immobilizzazioni materiali e dai Diritti d'uso su beni in leasing.
- **Attività correnti:** la voce è costituita da crediti commerciali, crediti d'imposta ed altre attività correnti.
- **Passività correnti:** la voce è costituita da debiti commerciali, debiti d'imposta ed altre passività a breve.
- **Passività non correnti:** la voce è costituita da fondi rischi ed oneri.
- **Posizione finanziaria netta:** la voce è costituita da disponibilità liquide e debiti finanziari correnti e non correnti.
- **Ricavi:** la voce è costituita dai ricavi delle vendite e delle prestazioni e dagli altri ricavi.
- **Costi operativi:** la voce è costituita da costi per consumi di materie prime, materiali di consumo e merci, costi del personale ed altri costi operativi.
- **Ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti:** la voce è costituita da ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali, ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni materiali, ammortamenti dei diritti d'uso e accantonamenti per svalutazione crediti.
- **Debiti finanziari correnti e non correnti verso banche:** le due voci sono riportate aggregate negli schemi di bilancio obbligatori; i dettagli sulla loro composizione sono riportati nella nota illustrativa n. 11 al bilancio d'esercizio.

Le grandezze sopracitate quali l'EBITDA (risultato operativo prima degli ammortamenti e delle svalutazioni), l'EBIT e la posizione finanziaria netta sono comunemente identificate senza avere una definizione omogenea nei principi contabili e pertanto potrebbero essere non comparabili con grandezze denominate allo stesso modo da altri soggetti.

## INVESTIMENTI

Nell'esercizio non sono stati avviati nuovi progetti in quanto la società si è focalizzata sulla vendita dei diritti esistenti; l'incremento delle immobilizzazioni immateriali di CHF 38 migliaia riguarda un minimo garantito sui diritti di sfruttamento della serie animata Robot Trains.

## RICERCA E SVILUPPO

Stante la natura ed il settore in cui opera la Società, non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

## INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE

Per una migliore valutazione della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico si espongono le informazioni in merito ai rischi ed incertezze nello svolgimento dell'attività aziendale. La società ha un profilo di rischio finanziario basso in quanto la Direzione aziendale ha adottato e continua ad adottare politiche e criteri, per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari.

Di seguito sono riportate una serie di informazioni volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte della Società.

### **1. Rischio di credito**

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione della Società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

La gestione di tale rischio consiste, innanzitutto, nella selezione dei clienti sotto il profilo dell'affidabilità e solvibilità e nel limitare l'esposizione verso singoli clienti.

Sono oggetto di svalutazione individuale le posizioni per le quali si rileva il rischio di inesigibilità parziale o totale.

Per quanto riguarda i crediti commerciali non scaduti, questi non hanno subito alcuna riduzione di valore, in quanto non sono emersi significativi indicatori di impairment, sulla base di una analisi effettuata che ha tenuto conto sia dell'affidabilità dei singoli clienti, sia della elevata ripartizione del rischio di credito.

### **2. Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili possano essere insufficienti a far fronte alle obbligazioni a scadenza. La Società gestisce il rischio di liquidità cercando di mantenere un costante equilibrio tra fonti finanziarie, derivanti dalla gestione corrente, e impieghi di risorse. I flussi di cassa, le necessità finanziarie e la liquidità sono monitorati costantemente, con l'obiettivo di garantire un'efficace ed efficiente gestione delle risorse. Al fine di far fronte alle proprie obbligazioni, nel caso in cui i flussi di cassa generati dall'ordinaria gestione non si rendessero sufficienti, ovvero in caso di una discrasia temporale tra gli stessi, la Società ha la possibilità di porre in essere operazioni volte al reperimento di risorse finanziarie tramite, ad esempio, aperture di credito in conto corrente.

In base a quanto sopra esposto, si ritiene che la Società non sia esposta ad un elevato rischio di liquidità.

### **3. Rischi di mercato**

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli eventuali effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- **Rischio di cambio**

I dati finanziari della Società sono espressi in franchi svizzeri mentre, in relazione al proprio business model, conclude, e continuerà a concludere, le operazioni più rilevanti in valute diverse dal franco svizzero, prevalentemente in Dollari Statunitensi ed Euro. Allo stato la Società non pone in essere attività di copertura dei tassi di cambio ed è, pertanto, esposta al rischio derivante dalle fluttuazioni nei tassi di cambio tra le diverse divise. Per questo motivo, i risultati operativi della Società potrebbero essere influenzati dalle fluttuazioni nei tassi di cambio.

- **Rischio di settore**

Allo stato non si ravvisano rischi legati al settore di operatività della Società.

- **Rischio di tasso di interesse**

La Società non utilizza fonti di finanziamento a medio-lungo periodo e pertanto non è esposta a significativi rischi di variazione dei tassi d'interesse.

- **Rischio strumenti finanziari derivati**

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la Società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati, né di copertura, né di trading, pertanto non è esposta a rischi connessi a strumenti finanziari derivati.

#### **4. Contenziosi e/o altri rischi ed incertezze**

La Società non è coinvolta in contenziosi di natura legale o fiscale da cui possano derivare oneri significativi per la società.

### **BASI PER L'ADOZIONE DEL PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE NELLA REDAZIONE DEL BILANCIO**

Il Bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, in quanto gli Amministratori hanno verificato l'insussistenza di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che potessero segnalare criticità circa la capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei prossimi 12 mesi dalla data di approvazione del Bilancio.

### **PERSONALE E AMBIENTE**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti e/o infortuni gravi sul lavoro del personale della Società. Nel corso dell'esercizio non si sono inoltre registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex-dipendenti e cause di *mobbing*.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva e non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

### **RAPPORTI CON SOCIETÀ CONTROLLANTE E PARTI CORRELATE**

I rapporti fra la Società e le parti correlate sono oggettivamente determinabili e regolati a normali condizioni di mercato, tenendo conto della qualità dei servizi prestati. I servizi resi nell'ambito delle operazioni con parti correlate sono svolti nell'interesse reciproco delle controparti e sono necessari alla gestione e alla organizzazione della Società nonché funzionalmente collegati ai redditi dalla stessa prodotti. Per "parte correlata" e "rapporti verso le parti correlate" si intende far riferimento alle definizioni contenute nello IAS 24 Revised - *Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate*.

I rapporti con le parti correlate sono ascrivibili a quelli in essere con l'Alta Direzione, che fanno riferimento ai correlati costi per il personale, a quelli in essere con altre parti correlate e a quelli in essere con la controllante Mondo TV S.p.A.

### Rapporti tra la Società e l'alta direzione

Di seguito sono brevemente descritti i rapporti professionali intrattenuti con gli amministratori e con i dirigenti aventi responsabilità strategiche nell'ambito della Società:

- Matteo Corradi, nominato Consigliere di Amministrazione in data 5 febbraio 2015, è stato riconfermato dall'assemblea degli azionisti del 6 maggio 2019 e dalle assemblee successive mantenendo esclusivamente la carica di Consigliere di Amministrazione non esecutivo.
- Ivano d'Andrea, Amministratore unico della Società fino al 5 febbraio 2015 e Presidente del Consiglio di Amministrazione da tale data, nonché CFO della società, ha in essere rapporti con la Società di natura professionale riguardanti la tenuta della contabilità e l'assistenza fiscale in virtù di un mandato di prestazioni professionali sottoscritto, per il tramite della Società Gruppo Multi S.A. di cui è componente del Consiglio di Amministrazione; in particolare il rapporto con il Gruppo Multi prevede:
  - la gestione della contabilità finanziaria, inclusa la chiusura annuale del bilancio e le pratiche fiscali ordinarie;
  - la predisposizione delle chiusure intermedie;
  - la gestione del payroll;
  - Attività ulteriori rispetto a quelle sopra riportate addebitate in base ad una tariffa oraria.

### Rapporti con la Controllante Mondo TV S.p.A.

I rapporti con la controllante Mondo TV S.p.A. riguardano principalmente i costi addebitati dalla controllante stessa in relazione alla produzione delle serie animate acquisite dalla Mondo TV Suisse S.A. la cui produzione esecutiva è stata affidata alla controllante in virtù di un accordo quadro sottoscritto tra le parti nei primi mesi del 2015 per la fornitura di servizi connessi con la produzione di programmi audiovisivi di animazione.

In particolare, il contratto quadro ha per oggetto l'allocazione delle produzioni tra la Mondo TV Suisse S.A. e la controllante Mondo TV S.p.A. per l'affidamento a quest'ultima dell'incarico di realizzare le fasi di lavorazione delle produzioni affidate alla Mondo TV Suisse S.A. da parte dei suoi clienti. Le fasi di lavorazione potranno includere tutte o alcune delle lavorazioni di pre-produzione, produzione esecutiva e post-produzione come normalmente intese nell'industria dell'animazione. Il contratto quadro ha una durata di 12 mesi e si rinnova automaticamente a ciascuna scadenza.

Il corrispettivo per l'esecuzione dei servizi e prestazioni di cui all'accordo quadro è pari all'importo affidato dai propri clienti alla Mondo TV Suisse S.A. ridotto del 15%, nel rispetto delle tariffe minime prestabilite nel l'accordo quadro.

Tutti i costi e le spese sostenute in relazione alla realizzazione delle produzioni sono a carico della controllante. Nel corso del 2021 non vi sono state nuove produzioni realizzate dalla controllante Mondo TV S.p.A. per conto di Mondo TV Suisse.

Nel corso del 2021 Mondo TV Suisse S.A. ha ceduto a Mondo TV S.p.A. diritti relativi alla serie animata Robot Trains per un corrispettivo pari ad euro 600 migliaia (CHF 640 migliaia).

Sono stati riaddebitati dalla controllata costi relativi allo status di quotata e di competenza della Mondo TV S.p.A. per un ammontare totale di 111 migliaia di CHF.

A seguito delle operazioni sopra citate e di quelle realizzate nei precedenti esercizi, al 31 dicembre Mondo TV Suisse S.A. iscrive crediti verso la controllante pari a CHF 1.959 migliaia, mentre i ricavi ammontano a CHF 751 migliaia (di cui 640 mila CHF per vendita diritti e 111 mila CHF per rifatturazioni.).

Per quanto concerne le operazioni effettuate con "parti correlate" così come definite dal Principio Contabile IAS 24, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse rientrano nell'ordinario esercizio dell'attività operativa e sono regolate a condizioni equivalenti a quelle di mercato.

La tabella seguente rappresenta i rapporti con la società controllante e con l'alta direzione:

(Valori in migliaia di CHF)

<b>Rapporti con società controllante e altre parti correlate</b>	<b>Debiti</b>	<b>Costi</b>	<b>Crediti</b>	<b>Ricavi</b>
Rapporti con Dirigenti strategici o amministratori	0	164	0	0
Rapporti con altre parti correlate	6	59	0	0
Rapporti con controllante	0	0	1.959	751
<b>Totale</b>	<b>6</b>	<b>223</b>	<b>1.959</b>	<b>751</b>

Nel corso dell'esercizio non sono state compiute operazioni significative con altre Società del Gruppo Mondo TV o altre parti correlate.

#### **AZIONI PROPRIE**

La società non detiene azioni proprie.

#### **STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI**

Nell'esercizio 2021, la Società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati.

#### **INFORMAZIONI CONCERNENTI GLI AZIONISTI ED IL CORSO AZIONARIO**

La ripartizione dell'azionariato della Mondo TV Suisse S.A. alla data del 31 dicembre 2021 è la seguente:

<b>Maggiori azionisti</b>		
	<b>N° Azioni</b>	<b>%</b>
Mondo TV S.p.A.	6.226.713	62,27%
Bertozzi Giuliana	780.000	7,80%
<b>Sub totale</b>	<b>7.006.713</b>	<b>70,07%</b>
Altri azionisti	2.993.287	29,93%
<b>Totale</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100%</b>

Per quanto riguarda l'andamento del corso azionario, questo è passato da Euro 0,82 al 31 dicembre 2020 ad Euro 0,49 al 31 dicembre 2021.

Alla data di approvazione della presente relazione il titolo è quotato a Euro 0,47 con una capitalizzazione di mercato di circa Euro 4,7 milioni.

#### **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 2021 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 24 febbraio 2022 l'esplosione del conflitto tra la Russia e l'Ucraina ha determinato una situazione di forte instabilità dal punto di vista economico; Mondo TV Suisse S.A. non ha rapporti significativi con clienti in Russia ed in Ucraina, né un'esposizione creditoria verso i paesi in guerra, e pertanto non è impattata né direttamente né per effetto delle sanzioni applicate. La società valuterà costantemente i possibili impatti futuri derivanti dall'evoluzione del conflitto in essere.

#### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

La società sta proseguendo anche nel 2022 sia lo sfruttamento dei diritti esistenti che dei nuovi diritti derivanti dalla collaborazione con le altre società del gruppo e con la società tedesca Toon2tango.

Nel corso del 2021 non si sono registrati 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 stati rallentamenti significativi da parte dei fornitori sia nazionali che esteri così come dei principali clienti. Si prevede analogamente che non vi saranno impatti significativi nel 2022.

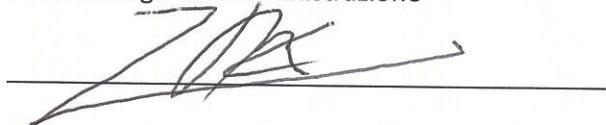
In tale contesto, per l'esercizio 2022 sono previsti ricavi derivanti dallo sfruttamento della serie animata Robot Trains, dallo sfruttamento licensing delle serie di proprietà (Robot Trains e Grisù) e dai ricavi derivanti dall'avvio delle coproduzioni con Toon2Tango di cui Mondo TV Suisse è proprietaria di parte dei diritti.

#### **PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO**

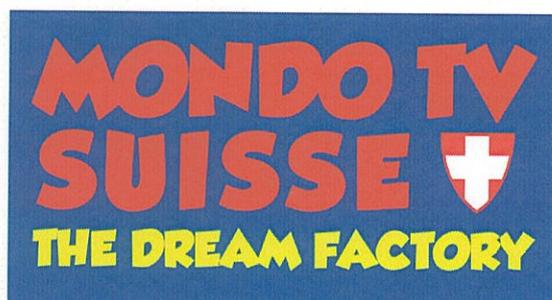
Con riferimento all'utile di esercizio pari a CHF 31.881 si propone che esso sia portato interamente a riserva utili a nuovo.

Lugano, 18 marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione



**PROSPETTI CONTABILI E NOTE ESPLICATIVE AL  
BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021**



**SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA**

Importi in CHF

Situazione patrimoniale e finanziaria	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>Attività non correnti</b>			
Attività Immateriali	6	529.679	610.299
Attività Materiali	7	0	701
Diritti d'uso su beni in leasing	8	6.107	42.751
<b>Totale attività non correnti</b>		<b>535.786</b>	<b>653.751</b>
<b>Attività correnti</b>			
Crediti commerciali e altri crediti	9	2.474.171	1.872.594
Altre attività	10	0	0
Disponibilità Liquide	11	519.980	1.310.734
<b>Totale attività correnti</b>		<b>2.994.151</b>	<b>3.183.328</b>
<b>Totale attività</b>		<b>3.529.937</b>	<b>3.837.079</b>
<b>Patrimonio Netto</b>			
- Capitale sociale		100.000	100.000
- Riserva legale		50.000	50.000
- Utili/perdite portati a nuovo		2.203.539	1.854.224
- Utile (perdita) dell'esercizio		31.881	349.315
<b>Totale patrimonio netto</b>	13	<b>2.385.420</b>	<b>2.353.539</b>
<b>Passività correnti</b>			
Debiti commerciali e altri debiti	14	426.019	101.285
Debiti finanziari	11	483.974	963.865
Debiti d'imposta	15	234.524	418.390
<b>Totale passività correnti</b>		<b>1.144.517</b>	<b>1.483.540</b>
<b>Totale passività</b>		<b>1.144.517</b>	<b>1.483.540</b>
<b>Totale passività + patrimonio netto</b>		<b>3.529.937</b>	<b>3.837.079</b>

*Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio*

**CONTO ECONOMICO SEPARATO**

Importi in CHF

<b>Conto Economico Separato</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	16	977.181	1.139.670
Altri ricavi	16	110.506	204.801
Costo del personale	17	(233.538)	(206.200)
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	18	(156.163)	(138.067)
Accantonamenti per svalutazione crediti	18	(43.253)	(50.000)
Altri costi operativi	19	(514.659)	(467.565)
<b>Risultato operativo</b>		<b>140.074</b>	<b>482.639</b>
<b>Proventi (oneri) finanziari netti</b>	20	<b>(95.193)</b>	<b>(49.390)</b>
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>		<b>44.881</b>	<b>433.249</b>
Imposte sul reddito	21	(13.000)	(83.934)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	22	<b>31.881</b>	<b>349.315</b>
<b>Utile (perdita) per azione base e diluita</b>	22	<b>0,003</b>	<b>0,035</b>
<b>Utile (perdita) diluita per azione</b>		<b>0,003</b>	<b>0,035</b>

*Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio*

**CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO**

Importi in CHF

<b>Conto Economico Complessivo</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Utile (perdita) dell'esercizio		<b>31.881</b>	<b>349.315</b>
<i>Altre componenti del conto economico complessivo:</i>			
Totale altri utili /(perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale utile (perdita) complessivo (A)+(B)</b>		<b>31.881</b>	<b>349.315</b>

*Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio*

**RENDICONTO FINANZIARIO**

Importi in CHF

<b>Rendiconto finanziario</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Flusso monetario dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>			
Risultato del periodo		31.881	349.315
Ammortamenti e svalutazioni		199.417	188.067
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti		(644.830)	497.865
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali		324.734	(155.882)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte		(183.866)	51.806
<b>Flusso monetario generato (assorbito) da attività operative</b>	<b>(a)</b>	<b>(272.664)</b>	<b>931.171</b>
<b>Flusso monetario da attività di investimento</b>			
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni			
- Immobilizzazioni Immateriali		(38.199)	0
- Immobilizzazioni materiali		0	0
- Diritti d'uso su beni in leasing		0	(54.966)
<b>Flusso monetario generato (assorbito) da attività di investimento</b>	<b>(b)</b>	<b>(38.199)</b>	<b>(54.966)</b>
<b>Flusso monetario da attività di finanziamento</b>			
Movimenti di patrimonio netto		0	0
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari		(479.891)	205.826
<b>Flusso monetario generato (assorbito) da attività di finanziamento</b>	<b>(c)</b>	<b>(479.891)</b>	<b>205.826</b>
<b>Flusso monetario complessivo</b>	<b>(d)=(a)+(b)+(c)</b>	<b>(790.754)</b>	<b>1.082.031</b>
<b>Cassa e altre disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio</b>	<b>(e)</b>	<b>1.310.734</b>	<b>228.703</b>
<b>Cassa e altre disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio</b>	<b>(f)=(d)+(e)</b>	<b>519.980</b>	<b>1.310.734</b>

*Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio.*

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**

Importi in CHF

	Prospetto delle variazioni del patrimonio netto				
	Capitale sociale	Riserva legale	Utili a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto
<b>Bilancio al 31.12.2019</b>	<b>100.000</b>	<b>50.000</b>	<b>938.040</b>	<b>916.184</b>	<b>2.004.224</b>
Destinazione risultato 2019	-	-	916.184	(916.184)	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	349.315	349.315
<b>Bilancio al 31.12.2020</b>	<b>100.000</b>	<b>50.000</b>	<b>1.854.224</b>	<b>349.315</b>	<b>2.353.539</b>
Destinazione risultato 2020	-	-	349.315	(349.315)	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	31.881	31.881
<b>Bilancio al 31.12.2021</b>	<b>100.000</b>	<b>50.000</b>	<b>2.203.539</b>	<b>31.881</b>	<b>2.385.420</b>

*Le note esplicative successivamente riportate formano parte integrante del presente bilancio.*

## NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO D'ESERCIZIO

### Informazioni Generali

Mondo TV Suisse S.A. è una società di diritto svizzero iscritta al registro delle imprese di Lugano con sede legale e amministrativa a Lugano in Via Crocicchio Cortogna 6, controllata al 62% da Mondo TV S.p.A., società quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La Società, costituita il 5 febbraio 2014 con durata illimitata, è attiva nella produzione e co-produzione di serie televisive di animazione per committenti extraeuropei e nella vendita dei relativi diritti audiovisivi e nello sviluppo del licensing internazionale.

Il Bilancio è redatto e presentato in Franchi Svizzeri, che rappresenta la valuta funzionale con cui opera la Società. I valori riportati nelle tabelle di dettaglio incluse nella nota esplicativa, sono espressi in migliaia di CHF, salvo ove diversamente indicato.

Il presente bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 18 marzo 2022.

### Espressione di conformità agli IFRS

La Mondo TV Suisse S.A. ha predisposto in via volontaria il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 secondo i principi contabili internazionali come richiesto dal regolamento da Euronext Growth Milan (di seguito "EGM") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il presente bilancio d'esercizio è stato dunque predisposto in conformità agli International Financial Reporting Standards emanati dall'International Accounting Standards Board ("IASB") e adottati dall'Unione Europea. Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti ("IAS") e tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), incluse quelle precedentemente emesse dallo Standing Interpretations Committee ("SIC").

Tale bilancio è sottoposto a revisione contabile a titolo volontario da parte della società di revisione indipendente BDO Italia S.p.A. e all'Ufficio di revisione PKF Certifica S.A. (a cui è conferito anche l'incarico di revisione contabile del bilancio predisposto secondo i principi contabili svizzeri).

### 1. Forma, contenuti e criteri di redazione del Bilancio

Di seguito sono riportati i principali criteri e principi contabili applicati per la predisposizione del Bilancio.

#### Base di preparazione

Il Bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, in quanto gli Amministratori hanno verificato l'insussistenza di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che potessero segnalare criticità circa la capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei prossimi 12 mesi dalla data di approvazione del Bilancio. La descrizione delle modalità attraverso le quali la Società gestisce i rischi finanziari, tra i quali quello di liquidità e di capitale, è contenuta nella successiva Nota 3 - Gestione dei rischi finanziari.

Per IFRS si intendono gli "International Financial Reporting Standards", gli "International Accounting Standards" (IAS), tutte le interpretazioni dell'"International Reporting Interpretations Committee" (IFRIC), precedentemente denominate "Standing Interpretations Committee" (SIC) che, alla data di approvazione del Bilancio, siano state oggetto di omologazione da parte dell'Unione Europea secondo la procedura prevista dal Regolamento (CE) n. 1606/2002 dal Parlamento Europeo e dal Consiglio Europeo del 19 luglio 2002. Si segnala inoltre che il Bilancio è stato redatto sulla base delle migliori conoscenze degli IFRS e tenuto conto della miglior dottrina in materia; eventuali futuri orientamenti e aggiornamenti interpretativi troveranno riflesso negli esercizi successivi, secondo le modalità di volta in volta previste dai principi contabili di riferimento.

### **Schemi di bilancio**

Di seguito sono indicati gli schemi di bilancio e i relativi criteri di classificazione adottati dalla Società, nell'ambito delle opzioni previste dallo IAS 1 - *Presentazione del bilancio*:

- *Situazione patrimoniale-finanziaria* è stata predisposta classificando le attività e le passività secondo il criterio "corrente/non corrente";
- *Conto economico separato* è stato predisposto classificando i costi operativi per natura;
- *Conto economico complessivo* comprende, oltre all'utile (perdita) dell'esercizio, come da conto economico separato, le altre variazioni dei movimenti di Patrimonio Netto diverse da quelle con gli Azionisti;
- *Rendiconto finanziario* è stato predisposto esponendo i flussi finanziari delle attività operative secondo il "metodo indiretto".

La Società ha scelto di redigere il conto economico separato e il conto economico complessivo che include, oltre al risultato dell'esercizio, anche le eventuali variazioni di patrimonio netto afferenti a poste di natura economica che, per espressa previsione degli IFRS, sono rilevate tra le componenti del patrimonio netto.

Il Bilancio è stato predisposto sulla base del criterio convenzionale del costo storico salvo che per la valutazione delle attività e passività finanziarie, nei casi in cui è obbligatoria l'applicazione del criterio del *fair value*.

## **2. Principi contabili applicati**

Di seguito sono brevemente descritti i principi contabili e i criteri di valutazione più significativi utilizzati per la redazione del Bilancio.

### **DIRITTI IMMATERIALI E ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le attività immateriali sono costituite da elementi non monetari, identificabili e privi di consistenza fisica, controllabili e atti a generare benefici economici futuri. Tali elementi sono rilevati al costo di acquisto e/o di produzione, comprensivo delle spese direttamente attribuibili per predisporre l'attività al suo utilizzo, al netto degli ammortamenti cumulati e delle eventuali perdite di valore. Gli eventuali interessi passivi maturati durante e per lo sviluppo delle immobilizzazioni immateriali sono considerati parte del costo di acquisto.

In caso di attività immateriali acquisite per le quali la disponibilità per l'uso e i relativi pagamenti sono differiti oltre i normali termini, il valore d'acquisto e il relativo debito vengono attualizzati rilevando gli oneri finanziari impliciti nel prezzo originario.

I diritti su film e serie animate, che costituiscono la "Library" delle Società, vengono ammortizzati, a partire dall'esercizio 2016 in quote costanti in 7 anni, per recepire le modifiche allo IAS 38 che non rendono più possibile un metodo di ammortamento basato sui ricavi.

I costi sostenuti per la produzione di attività immateriali in valute differenti dall'Euro sono convertiti in base al cambio della data di transazione.

In conformità allo IAS 36, data la significatività dell'ammontare e la natura immateriale degli stessi, tali costi sono sottoposti a verifica di recuperabilità (impairment test) almeno su base annuale o più frequentemente qualora emergano degli impairment indicators, al fine di verificare se il valore recuperabile sia almeno pari al valore contabile.

Per le altre immobilizzazioni immateriali è stimata una vita utile di cinque anni.

#### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, al netto degli ammortamenti accumulati e delle eventuali perdite di valore. Il costo delle immobilizzazioni materiali include anche gli eventuali oneri direttamente sostenuti per rendere possibile il loro utilizzo, nonché eventuali oneri di smantellamento e di rimozione che verranno sostenuti conseguentemente a obbligazioni contrattuali che richiedano di riportare il bene nelle condizioni originarie.

Il costo, come sopra determinato, dei cespiti la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio a quote costanti sulla base della stimata vita economico-tecnica, attraverso l'utilizzo di aliquote d'ammortamento atte a rappresentare la stimata vita utile dei beni. Qualora parti significative di tali attività materiali abbiano differenti vite utili, tali componenti sono contabilizzate separatamente. La vita utile stimata dalla Società per le varie classi di cespiti è compresa tra:

	<b>Anni</b>
Macchine elettroniche e di ufficio	3
Mobili e arredi	3

#### **Riduzione di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali**

A ciascuna data di riferimento del bilancio è valutata l'eventuale esistenza di indicatori di riduzione del valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali non completamente ammortizzate. Nel caso sia rilevata la presenza di tali indicatori, si procede alla stima del valore recuperabile delle suddette attività, imputando a conto economico l'eventuale svalutazione rispetto al valore contabile. Il valore recuperabile di un'attività è il maggiore tra il suo fair value, ridotto dei costi di vendita, e il suo valore d'uso, intendendosi per tale il valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati generati da tale attività. Per un'attività che non genera flussi finanziari ampiamente indipendenti, il valore di realizzo è determinato in relazione alla "cash generating unit" cui tale attività appartiene. Nel determinare il valore d'uso, i flussi finanziari futuri attesi sono attualizzati con un tasso di sconto che riflette la valutazione corrente di mercato del costo del denaro, rapportato al periodo dell'investimento e ai rischi specifici dell'attività.

Il fair value (al netto dei costi di vendita) è determinabile sulla base delle disposizioni dell'IFRS 13 (Fair value measurement), quantificando il prezzo che si percepirebbe per la vendita di una attività o gruppo di attività in una regolare operazione tra operatori di mercato, tenendo conto delle caratteristiche in termini di eventuali limitazioni alla vendita ed alle condizioni d'uso rilevanti per tali operatori alla data di valutazione.

Una riduzione di valore è riconosciuta a conto economico quando il valore di iscrizione dell'attività è superiore al valore recuperabile. Se vengono meno i presupposti per una svalutazione precedentemente effettuata, il valore contabile dell'attività è ripristinato con imputazione a conto economico, nei limiti del valore netto di carico che l'attività in oggetto avrebbe avuto se non fosse stata effettuata la svalutazione e fossero stati effettuati gli ammortamenti.

#### **OPERAZIONI IN LEASING / LOCAZIONE**

In base a quanto previsto dall'IFRS 16, la rappresentazione contabile dei contratti di locazione passiva (che non costituiscono prestazione di servizi), avviene attraverso l'iscrizione nella situazione patrimoniale-finanziaria di una passività di natura finanziaria, rappresentata dal valore attuale dei canoni futuri, a fronte dell'iscrizione nell'attivo del diritto d'uso dell'attività presa in locazione al fair value alla data di stipulazione del contratto, oppure, se inferiore, al valore attuale dei pagamenti minimi dovuti per il leasing o la locazione. Detta passività è successivamente rettificata lungo la durata del contratto di leasing per riflettere il pagamento degli interessi sul debito ed il rimborso della quota capitale; il diritto d'uso dell'attività presa in locazione è ammortizzato lungo la durata del contratto.

#### **CREDITI COMMERCIALI E ALTRI CREDITI**

I crediti commerciali e gli altri crediti sono iscritti al loro valore nominale che, salvo i casi di significative dilazioni concesse ai clienti, corrisponde al valore determinato applicando il criterio del costo ammortizzato. I crediti commerciali e gli altri crediti sono inclusi nell'attivo corrente, ad eccezione di quelli con scadenza contrattuale superiore ai dodici mesi rispetto alla data di bilancio, che sono classificati nell'attivo non corrente.

Nell'ambito della gestione del credito commerciale, il Management della Società ha definito i propri modelli di business in base alla specificità della natura del credito, del tipo di controparte, della dilazione d'incasso; ciò, al fine di ottimizzare la gestione del capitale circolante attraverso il continuo monitoraggio delle performance d'incasso dalla clientela, l'indirizzo delle credit collection policies, la gestione di programmi di smobilizzo crediti, l'attivazione di cessioni del credito (factoring) coerenti con le esigenze di programmazione finanziaria.

Le valutazioni del rischio e del grado di esigibilità dei crediti derivano sostanzialmente sia da una analisi specifica delle posizioni creditorie sia da un'analisi generica in funzione dell'anzianità dei crediti e di altri parametri rappresentativi e storici. In tal caso, sono state applicate delle percentuali di svalutazione dei crediti differenziate a seconda dell'età del credito. Il loro valore è adeguato a fine periodo al presumibile valore di realizzo e svalutato in caso d'impairment valutando le expected losses considerando un orizzonte temporale di 12 mesi in assenza di evidenze di un incremento significativo del rischio di credito.

L'impairment sui crediti commerciali viene effettuato attraverso l'approccio semplificato consentito dall'IFRS 9. Tale approccio prevede la stima della perdita attesa lungo tutta la vita del credito al momento dell'iscrizione iniziale e nelle valutazioni successive. Per ciascun segmento di clientela, la stima è effettuata principalmente attraverso la determinazione dell'inesigibilità attesa, basata su indicatori storico-statistici, eventualmente adeguata utilizzando elementi prospettici. Per alcune categorie di crediti caratterizzate da elementi di rischio peculiari vengono invece effettuate valutazioni specifiche sulle singole posizioni creditorie.

L'importo della svalutazione viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari e rilevato nel conto economico separato nella voce "Altri costi operativi". Se nei periodi successivi vengono meno le motivazioni delle precedenti svalutazioni, il valore delle attività è ripristinato fino a concorrenza del valore che sarebbe derivato dall'applicazione del costo ammortizzato.

Il fondo svalutazione crediti è classificato in riduzione della voce "Crediti commerciali".

Gli accantonamenti effettuati al fondo svalutazione crediti sono classificati nel conto economico alla voce "Accantonamenti per svalutazione crediti".

#### **DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI**

Le disponibilità liquide includono la cassa, i conti correnti bancari, i depositi rimborsabili a domanda e altri investimenti finanziari a breve termine e a elevata liquidità, che sono prontamente convertibili in cassa, ovvero trasformabili in disponibilità liquide entro 90 giorni della data di originaria acquisizione e sono soggetti a un rischio non significativo di variazione di valore. Gli elementi inclusi nelle disponibilità liquide sono valutati al *fair value* e le relative eventuali variazioni sono rilevate a conto economico.

#### **DEBITI COMMERCIALI E ALTRI DEBITI**

Il fair value dei debiti commerciali iscritti tra le voci "correnti" dello stato patrimoniale valutati con il metodo del costo ammortizzato, non si discosta dai valori contabili del bilancio al 31 dicembre 2019 in quanto si tratta principalmente di attività sottostanti a rapporti commerciali il cui regolamento è previsto nel breve termine.

#### **DEBITI VERSO BANCHE E ALTRI FINANZIATORI**

I debiti verso banche e altri finanziatori sono inizialmente iscritti al fair value, al netto dei costi accessori di diretta imputazione. I debiti verso banche e altri finanziatori sono classificati fra le passività correnti, salvo quelli con scadenza contrattuale oltre i dodici mesi rispetto alla data di bilancio e quelli per i quali le Società abbiano un diritto incondizionato a differire il loro pagamento per almeno dodici mesi dopo la data di riferimento.

#### **FONDI PER RISCHI E ONERI**

Gli accantonamenti ai fondi sono rilevati quando: (i) esiste un'obbligazione attuale, legale o implicita, derivante da un evento passato; (ii) è probabile che l'adempimento dell'obbligazione determini un'uscita di cassa futura; (iii) l'ammontare dell'obbligazione può essere stimato attendibilmente.

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare che l'impresa razionalmente pagherebbe per estinguere l'obbligazione ovvero per trasferirla a terzi. I fondi sono periodicamente aggiornati per riflettere le variazioni delle stime dei costi, dei tempi di realizzazione e del tasso di attualizzazione; le revisioni di stima dei fondi sono imputate nella medesima voce di conto economico che ha precedentemente accolto l'accantonamento ovvero, quando la passività è relativa ad attività, in contropartita all'attività a cui si riferisce.

Nelle note di commento sono illustrate le passività potenziali rappresentate da: (i) obbligazioni possibili (ma non probabili), derivanti da eventi passati, la cui esistenza sarà confermata solo al verificarsi o meno di uno o più eventi futuri incerti non totalmente sotto il controllo dell'impresa; (ii) obbligazioni attuali derivanti da eventi passati il cui ammontare non può essere stimato attendibilmente o il cui adempimento è probabile che non sia oneroso.

#### **RICONOSCIMENTO DEI RICAVI**

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono rilevati rispettivamente quando si verifica l'effettivo trasferimento del controllo derivante dalla cessione della proprietà o dal compimento della prestazione.

Si rileva che per tutte le principali tipologie di ricavi le modalità di contabilizzazione, di seguito riportate, non hanno subito modifiche a seguito dell'applicazione dal 1° gennaio 2018 del principio contabile internazionale IFRS 15 (Revenue from Contracts with Customers). In particolare, per le principali tipologie di vendite i ricavi sono riconosciuti secondo i seguenti criteri:

- nel caso di cessione dei diritti di sfruttamento il controllo si intende trasferito con la consegna dei supporti, alla luce delle previsioni contrattuali.
- Nel caso delle produzioni al raggiungimento di determinati fasi contrattuali che sono generalmente dipendenti dalla consegna di materiali o dal riconoscimento dello stato avanzamento da parte del committente.

I ricavi sono esposti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse.

I ricavi sono inoltre contabilizzati al lordo delle royalties o altre tipologie di costi per l'utilizzo dei diritti nel caso in cui i rischi sottostanti alla cessione (in particolare rischio di controparte, rischio di prezzo, rischio di credito) rimangono sostanzialmente in capo alla Società. Per tale ragione i ricavi delle vendite e prestazioni sono rilevati ed esposti per l'ammontare lordo fatturato ai clienti finali, essendo il costo sostenuto per retribuire i mandanti distribuiti rilevato fra i costi della produzione.

Gli interessi attivi sono rilevati in applicazione del principio della competenza temporale, sulla base dell'importo finanziato e del tasso di interesse effettivo applicabile, che rappresenta il tasso che sconta gli incassi futuri stimati lungo la vita attesa dell'attività finanziaria per riportarli al valore di carico contabile dell'attività stessa.

#### **RICONOSCIMENTO DEI COSTI**

I costi sono rilevati nel rispetto del principio della competenza economica.

#### **IMPOSTE**

Sono iscritte sulla base di una stima realistica degli oneri di imposta da assolvere, in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili.

Le imposte correnti sono calcolate sulla base del reddito imponibile dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali vigenti in Svizzera alla data di bilancio.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate a fronte di tutte le differenze che emergono tra il valore fiscale di un'attività o passività e il relativo valore contabile. Le imposte differite sono generalmente rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili, mentre le imposte anticipate sono rilevate nella misura in cui si ritenga probabile che vi saranno risultati fiscali imponibili in futuro che consentano l'utilizzo delle differenze temporanee deducibili. Il valore delle imposte anticipate è rivisto a ogni data di bilancio e ridotto nella misura in cui non sia più probabile l'esistenza di sufficienti redditi imponibili tali da consentire in tutto o in parte il recupero di tali attività.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate in base alle aliquote fiscali che si prevede saranno applicate nell'esercizio in cui sarà realizzata l'attività o estinta la passività sulla base delle aliquote fiscali vigenti o sostanzialmente in vigore alla data di bilancio, secondo la normativa fiscale in vigore in Svizzera.

Le imposte differite e anticipate sono imputate direttamente al conto economico, fatta eccezione per quelle relative a voci rilevate direttamente a patrimonio netto, nel qual caso anche le relative imposte differite o anticipate sono imputate a patrimonio netto.

Le imposte differite e anticipate sono compensate quando sono applicate dalla medesima autorità fiscale e vi è un diritto legale di compensazione.

#### **OPERAZIONI IN VALUTA ESTERA**

Le operazioni in valute diverse dal franco svizzero sono inizialmente rilevate ai cambi alle date delle stesse. Alla data di bilancio le attività e le passività monetarie denominate in valuta sono espresse ai cambi correnti a tale data. Le differenze di cambio emergenti dalla regolazione delle poste monetarie e dalla riesposizione delle stesse ai cambi correnti alla fine dell'esercizio sono imputate al conto economico dell'esercizio.

#### **PRINCIPALI SCELTE VALUTATIVE NELL'APPLICAZIONE DEI PRINCIPI CONTABILI**

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione sono riflessi immediatamente a conto economico.

Le principali scelte valutative adottate nell'applicazione dei principi contabili sono le seguenti:

- la stima dei piani di vendite future della Library ai fini della verifica della presenza di eventuali perdite durevoli di valore;
- la stima della recuperabilità dei crediti;
- la determinazione delle imposte sul reddito.

#### UTILE PER AZIONE

L'utile base per azione è calcolato dividendo la quota di utile dell'esercizio della Società per la media ponderata delle azioni in circolazione durante l'esercizio.

L'utile diluito per azione è calcolato tenendo conto, sia per la quota di risultato economico della Società che per la detta media ponderata, degli effetti connessi alla sottoscrizione/conversione totale di tutte le potenziali azioni che potrebbero essere emesse dall'esercizio di eventuali opzioni in circolazione e viene determinato rapportando l'utile netto al numero medio ponderato di azioni in circolazione nell'esercizio.

#### PRINCIPI CONTABILI DI RECENTE EMISSIONE

Nella predisposizione del presente bilancio sono stati applicati gli stessi principi contabili e criteri di redazione adottati nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2020, ad eccezione di quanto di seguito riportato.

#### NUOVI PRINCIPI E INTERPRETAZIONI RECEPITI DALLA UE E IN VIGORE A PARTIRE DAL 1° GENNAIO 2021

Ai sensi dello IAS 8 (Principi Contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) vengono qui di seguito indicati e brevemente illustrati gli IFRS in vigore a partire dal 1° gennaio 2021.

- **Modifiche all'IFRS 16 - Agevolazioni concesse ai locatari a causa del COVID-19 oltre il 30 giugno 2021**

A marzo 2021, lo IASB ha emendato l'IFRS 16 Leasing, prorogando l'espedito pratico al fine di consentire ai locatari di applicarlo alle agevolazioni loro concesse per le quali le riduzioni dei canoni di locazione incidono sui canoni originariamente dovuti al 30 giugno 2022 o prima di tale data.

Tale emendamento è applicabile agli esercizi finanziari annuali iniziati il 1° aprile 2021 o dopo tale data, è consentita l'applicazione anticipata anche nei bilanci di cui al 31 marzo 2021 non era stata ancora approvata la pubblicazione. La società non aveva applicato nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 l'espedito pratico previsto dall'emendamento all'IFRS 16 emanato a giugno 2020.

#### NUOVI PRINCIPI E INTERPRETAZIONI RECEPITI DALLA UE MA NON ANCORA APPLICABILI

- **Modifiche allo IAS 1 - Presentazione del bilancio: classificazione delle passività come correnti o non correnti applicabile dal 1/1/2022(\*)**

Lo IASB ha pubblicato modifiche allo IAS 1 *Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current* con l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività tra quelli a breve o lungo termine.

Le modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2022 ma è comunque consentita un'applicazione anticipata.

- **Modifiche al IFRS 3 - Aggregazioni aziendali**

In data 14 maggio 2020, lo IASB ha emesso le modifiche all'IFRS 3 "Reference to the Conceptual Framework" (di seguito modifiche all'IFRS 3), per: (i) completare l'aggiornamento dei riferimenti al Conceptual Framework for Financial Reporting presenti nel principio contabile; (ii) fornire chiarimenti in merito ai presupposti per la rilevazione, all'acquisition date, di fondi, passività potenziali e passività per tributi assunti nell'ambito di un'operazione di business combination; (iii) esplicitare il fatto che le

attività potenziali non possono essere rilevate nell'ambito di una business combination. Le modifiche all'IFRS 3 sono efficaci a partire dagli esercizi che hanno inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2022.

- **Modifiche allo IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali.**

In data 14 maggio 2020, lo IASB ha emesso le modifiche allo IAS 37 "Onerous Contracts - Cost of Fulfilling a Contract" (di seguito modifiche allo IAS 37), volte a fornire chiarimenti in merito alle modalità di determinazione dell'onerosità di un contratto.

Le modifiche allo IAS 37 sono efficaci a partire dagli esercizi che hanno inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2022.

- **Modifiche allo IAS 16 Immobili, Impianti e Macchinari.**

In data 14 maggio 2020, lo IASB ha emesso le modifiche allo IAS 16 "Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use" (di seguito modifiche allo IAS 16), volte a definire che i ricavi derivanti dalla vendita di beni prodotti da un asset prima che lo stesso sia pronto per l'uso previsto siano imputati a conto economico unitamente ai relativi costi di produzione.

Le modifiche allo IAS 16 sono efficaci a partire dagli esercizi che hanno inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2022.

- **Modifiche agli IFRS 17 (Contratti di assicurazione), incluse modifiche all'IFRS 17, IFRS 4 - Contratti assicurativi e Differimento dell'IFRS 9**

In data 25 giugno 2020, lo IASB ha emesso le modifiche all'IFRS 17 "Amendments to IFRS 17" e all'IFRS 4 relativi alle attività assicurative, prevedendo, tra l'altro, il differimento dell'entrata in vigore delle disposizioni dell'IFRS 17 al 1° gennaio 2023.

- **Modifiche al Ciclo annuale di miglioramenti 2018-2020**

In data 14 maggio 2020, lo IASB ha emesso il documento "Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 Cycle", contenente modifiche, essenzialmente di natura tecnica e redazionale, dei principi contabili internazionali. Le modifiche ai principi contabili sono efficaci a partire dagli esercizi che hanno inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2022.

- **Riforma del tasso di interesse di riferimento – IBOR "fase 2" (Emendamenti all'IFRS 9, allo IAS 39, all'IFRS 7, all'IFRS 4 e all'IFRS 16)**

In data 13 gennaio 2021 è stato emesso il Regolamento (UE) n. 2021/25 che ha recepito una raccolta di modifiche all'IFRS 9, allo IAS 39, all'IFRS 4 e all'IFRS 16 relativamente alla riforma dei tassi interbancari offerti (IBOR) e di altri parametri di riferimento dei tassi di interesse. Gli emendamenti sono volti ad aiutare le entità a fornire agli investitori informazioni utili sugli effetti della riforma sui bilanci delle entità.

Le modifiche integrano quelle emesse nel 2019 e si concentrano sugli effetti sul bilancio quando un'entità sostituisce il vecchio benchmark del tasso di interesse con un tasso di riferimento alternativo a seguito della riforma.

Le modifiche in questa fase finale riguardano:

1. modifiche ai flussi di cassa contrattuali – un'entità non dovrà eliminare o rettificare il valore contabile degli strumenti finanziari a seguito delle modifiche richieste dalla riforma, ma dovrà aggiornare, invece, il tasso di interesse effettivo per riflettere la variazione del tasso di riferimento alternativo;
2. contabilizzazione delle operazioni di copertura (Hedge Accounting) - un'entità non dovrà interrompere la contabilizzazione delle operazioni di copertura solo perché apporta alla documentazione di hedging le modifiche richieste dalla riforma, se la copertura continua a soddisfare gli altri criteri di contabilizzazione

3. delle operazioni di copertura;
4. informativa: un'entità sarà tenuta a divulgare informazioni sui nuovi rischi derivanti dalla riforma e su come gestisce la transizione a tassi di riferimento alternativi

L'adozione di dette modifiche non ha comportato effetti sul bilancio della società al 31 dicembre 2021.

Mondo TV Suisse ha deciso di non adottare anticipatamente nessuno dei predetti principi ed interpretazioni emanati dall'International Accounting Standards Board aventi efficacia per esercizi che iniziano dopo il 31 dicembre 2021. La società non ritiene che tali principi e interpretazioni avranno un impatto significativo sul bilancio quando saranno adottati.

### 3. Gestione dei rischi finanziari

Le attività della Società sono esposte ai seguenti rischi: rischio di mercato, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio di capitale. La Società ritiene che non esistano significative concentrazioni in relazione ai rischi precedentemente menzionati.

#### I) RISCHIO DI MERCATO

Il rischio di mercato è prevalentemente relativo al rischio derivante dalla variazione dei tassi di interesse. In particolare, l'esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse è legata all'indebitamento finanziario a tasso variabile.

**Sensitivity analysis:** la società ha in essere al 31 dicembre 2021 un'esposizione finanziaria pari a CHF 484 migliaia; un aumento del tasso di interesse dell'1% determinerebbe, sull'esposizione al 31 dicembre 2021, maggiori oneri finanziari per CHF 5 migliaia.

#### II) RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione della Società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla controparte. L'esposizione complessiva al rischio di credito al 31 dicembre 2021 è rappresentata dalla sommatoria delle attività per crediti commerciali e delle altre attività correnti iscritte in bilancio, pari complessivamente a CHF 2.474 migliaia. Nella situazione patrimoniale-finanziaria della Società non sono iscritte attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità.

Secondo le disposizioni contenute nell'IFRS 7, tutte le attività finanziarie della Società sono state classificate nella categoria "finanziamenti e crediti".

#### III) RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Il rischio di liquidità è quello legato alla possibilità che la Società si trovi in situazione di difficoltà nel far fronte alle obbligazioni finanziarie che derivano da impegni contrattuali e, più in generale, dalle proprie passività. Il modello di business in cui opera la società non evidenzia un rischio strutturale di ridotta liquidità; il rischio di liquidità è ritenuto basso in quanto la politica di gestione della tesoreria è finalizzata al mantenimento di una liquidità sufficiente.

La seguente tabella fornisce un'analisi per scadenza delle passività al 31 dicembre 2021.

(Valori in migliaia di CHF)

Descrizione	Entro 12 mesi	Tra 1 e 2 anni	Tra 2 e 5 anni	Oltre i 5 anni	Totale
Debiti commerciali ed altre passività	426	0	0	0	426
Debiti d'imposta	235	0	0	0	235
Debiti finanziari a breve termine	484	0	0	0	484
<b>Totale passività</b>	<b>1.145</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.145</b>

Secondo le disposizioni contenute nell'IFRS 7, le passività finanziarie della Società sono state classificate nella categoria "altre passività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

#### 4. Valutazioni discrezionali e stime contabili significative

La redazione del bilancio d'esercizio e delle relative note in applicazione degli IFRS richiede da parte della Direzione aziendale l'effettuazione di stime e di assunzioni basate anche su giudizi soggettivi, esperienze passate ed ipotesi considerate ragionevoli e realistiche in relazione alle informazioni note al momento della stima. Tali stime hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data del bilancio nonché sull'ammontare dei ricavi e dei costi nel periodo di riferimento. I risultati che si consuntiveranno potrebbero differire, anche significativamente, da tali stime a seguito di possibili mutamenti dei fattori considerati nella determinazione di tali stime. Le stime sono riviste periodicamente.

Nel seguito, sono indicate le più significative stime contabili che comportano un elevato ricorso ad assunzioni e giudizi soggettivi.

Area di bilancio	Stime contabili
Immobilizzazioni immateriali	<p>I diritti su film e serie animate, che costituiscono la "Library" delle Società, vengono ammortizzati, a partire dall'esercizio 2016 in quote costanti in 7 anni. A ciascuna data di riferimento del bilancio è valutata l'eventuale esistenza di indicatori di riduzione del valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali non completamente ammortizzate.</p> <p>I piani delle vendite future della Library ai fini della verifica della presenza di eventuali perdite durevoli di valore si basano sulle stime effettuate dal management.</p>
Crediti commerciali	<p>Le valutazioni del rischio e del grado di esigibilità dei crediti derivano sostanzialmente sia da una analisi specifica delle posizioni creditorie sia da un'analisi generica in funzione dell'anzianità dei crediti e di altri parametri rappresentativi e storici. Il valore dei crediti è adeguato a fine periodo al presumibile valore di realizzo e svalutato in caso d'impairment valutando le expected losses considerando un orizzonte temporale di 12 mesi in assenza di evidenze di un incremento significativo del rischio di credito.</p> <p>L'impairment sui crediti commerciali viene effettuato attraverso l'approccio semplificato consentito dall'IFRS 9. Tale approccio prevede la stima della perdita attesa lungo tutta la vita del credito al momento dell'iscrizione iniziale e nelle valutazioni successive. Per ciascun segmento di clientela, la stima è effettuata principalmente attraverso la determinazione</p>

dell'inesigibilità attesa, basata su indicatori storico-statistici, eventualmente adeguata utilizzando elementi prospettici. Per alcune categorie di crediti caratterizzate da elementi di rischio peculiari vengono invece effettuate valutazioni specifiche sulle singole posizioni creditorie.

**Imposte sul reddito** Le imposte sul reddito sono determinate secondo una prudente interpretazione delle normative fiscali vigenti. Questo processo comporta talvolta complesse stime nella determinazione del reddito imponibile.

In assenza di un Principio o di un'Interpretazione applicabile specificatamente ad una determinata operazione, la Direzione aziendale definisce, attraverso ponderate valutazioni soggettive, le metodologie contabili da adottare nell'ottica di fornire un bilancio che rappresenti fedelmente la situazione patrimoniale - finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari della Società, che rifletta la sostanza economica delle operazioni, sia neutrale, redatto su basi prudenziali e completo sotto tutti gli aspetti rilevanti.

## 5. Informativa di settore

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 non sono configurabili ulteriori settori rispetto al settore dell'animazione, né il management della Società utilizza ulteriori informazioni di dettaglio suddivise per settori come previsto dall'IFRS 8.

I prospetti che seguono forniscono, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, l'analisi dei ricavi e dei crediti verso clienti per area geografica.

*(Valori in migliaia di CHF)*

<b>Ripartizione dei ricavi per area geografica</b>				
Area geografica	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
USA	0	0%	0	0%
Asia	285	26%	242	21%
Europa	803	74%	898	79%
<b>Totale</b>	<b>1.088</b>	<b>100%</b>	<b>1.140</b>	<b>100%</b>

*(Valori in migliaia di CHF)*

<b>Ripartizione dei crediti per area geografica</b>				
Area geografica	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
USA	0	0%	40	2%
Medio Oriente	0	0%	0	0%
Asia	320	13%	38	2%
Europa	2.154	87%	1.795	96%
<b>Totale</b>	<b>2.474</b>	<b>100%</b>	<b>1.873</b>	<b>100%</b>



## NOTE ALLA SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA

### 6. Attività immateriali

(Valori in migliaia di CHF)

<b>Movimentazione delle attività immateriali</b>		
	<b>Library</b>	<b>TOTALE</b>
<i>Esercizio 2019:</i>		
<b>Costo al 31 dicembre 2019</b>	<b>1.134</b>	<b>1.134</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni al 31 dicembre 2019</b>	<b>(422)</b>	<b>(422)</b>
<b>Valore netto al 31/12/2019</b>	<b>712</b>	<b>712</b>
<i>Esercizio 2020:</i>		
Incrementi per acquisti	0	0
Ammortamenti e svalutazioni	(102)	(102)
<b>Costo al 31 dicembre 2020</b>	<b>1.134</b>	<b>1.134</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni al 31 dicembre 2020</b>	<b>(524)</b>	<b>(524)</b>
<b>Valore netto al 31/12/2020</b>	<b>610</b>	<b>610</b>
<i>Esercizio 2021:</i>		
Incrementi per acquisti	38	0
Ammortamenti e svalutazioni	(118)	(102)
<b>Costo al 31 dicembre 2021</b>	<b>1.173</b>	<b>1.134</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni al 31 dicembre 2021</b>	<b>(643)</b>	<b>(524)</b>
<b>Valore netto al 31/12/2021</b>	<b>530</b>	<b>610</b>

I diritti immateriali costituenti la library al 31 dicembre 2021 sono principalmente relativi alla serie animata Robot Trains.

#### Incrementi dell'esercizio

Gli investimenti dell'esercizio riguardano un minimo garantito relativo ai diritti di sfruttamento della serie animata Robot Trains per CHF 38 migliaia.

#### Ammortamenti dell'esercizio

Tutti i costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in quote costanti in un periodo di 7 esercizi. Il periodo di ammortamento decorre dal momento in cui il titolo è completato e suscettibile di sfruttamento commerciale. Tale metodologia di valutazione risulta più adeguata all'ammortamento dei diritti filmici.

#### Test di valutazione della Library

In conformità allo IAS 36 il management della Società, qualora vi sia un'indicazione di perdita di valore delle proprie attività, e comunque una volta all'anno in sede di redazione della relazione finanziaria annuale, verifica se il valore recuperabile sia almeno pari al valore contabile.

Alla data del 31 dicembre 2021 gli Amministratori della Società hanno sottoposto a test di impairment, in conformità a quanto previsto dallo IAS 36, il valore dei diritti immateriali al fine di evidenziare eventuali ulteriori perdite di valore. Il test è stato condotto confrontando il valore di carico degli asset sottoposti a test con il valore recuperabile, stimato in termini di valore d'uso. In particolare, il valore d'uso è stato determinato utilizzando il metodo del discounted cash flows, nella versione "unlevered". I flussi di cassa utilizzati sono quelli che si prevede saranno generati dalle attività oggetto di analisi sulla base delle esperienze passate e dalle attese circa gli sviluppi dei mercati in cui la Società opera.

I flussi di cassa così determinati sono scontati utilizzando un tasso di attualizzazione (WACC) determinato applicando il metodo del Capital Asset Pricing Model pari a 11,6%.

Sulla base dell'esperienza specifica della Società e del Gruppo di appartenenza, nonché della prassi consolidata nel settore, il calcolo dei flussi finanziari è stato esteso su un orizzonte di dieci anni (2022-2031) in quanto la società ha la piena titolarità della maggior parte della library costituita da serie a vita illimitata.

Le considerazioni di cui sopra e la particolare tipologia di business della Società, caratterizzata intrinsecamente dalla possibilità di beneficiare di uno sfruttamento a lungo termine delle licenze acquisite, permettono di concludere che il periodo di dieci anni utilizzato per effettuare la verifica della recuperabilità del valore di carico della library appare ragionevole.

Il test di impairment effettuato non ha evidenziato perdite di valore.

## 7. Attività materiali

Ammontano a CHF 0 migliaia e presentano la seguente composizione e movimentazione:

*(Valori in migliaia di CHF)*

<b>Movimentazione delle attività materiali</b>			
	<b>Impianti e macchinari</b>	<b>Altri beni</b>	<b>TOTALI</b>
<i>Esercizio 2019:</i>			
<b>Costo al 31 dicembre 2019</b>	<b>11</b>	<b>4</b>	<b>15</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni al 31 dicembre 2019</b>	<b>(9)</b>	<b>(4)</b>	<b>(13)</b>
<b>Valore netto al 31/12/2019</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<i>Esercizio 2020:</i>			
Incrementi per acquisti	0	0	0
Ammortamenti e svalutazioni	(1)	(0)	(1)
<b>Costo al 31 dicembre 2020</b>	<b>11</b>	<b>4</b>	<b>15</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni al 31 dicembre 2020</b>	<b>(10)</b>	<b>(4)</b>	<b>(14)</b>
<b>Valore netto al 31/12/2020</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<i>Esercizio 2021:</i>			
Incrementi per acquisti	0	0	0

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021

Ammortamenti e svalutazioni	(1)	(0)	(1)
<b>Costo al 31 dicembre 2021</b>	<b>11</b>	<b>4</b>	<b>15</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni al 31 dicembre 2021</b>	<b>(11)</b>	<b>(4)</b>	<b>(15)</b>
<b>Valore netto al 31/12/2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2021 si riferiscono principalmente a mobili e macchine d'ufficio il cui processo di ammortamento risulta completato.

#### 8. Diritti d'uso su beni in leasing

A seguito dell'adozione dell'IFRS 16 (Leasing), Mondo TV Suisse ha scelto di classificare i diritti d'uso su beni di terzi in una specifica voce della situazione patrimoniale-finanziaria.

Di seguito è riportata la movimentazione dei diritti d'uso su beni di terzi nel corso dell'esercizio 2021:

*(Valori in migliaia di CHF)*

Movimentazione dei diritti d'uso		
	Immobili	TOTALE
<b>Valore in bilancio al 31.12.2019</b>	<b>23</b>	<b>23</b>
Investimenti 2020	55	55
Ammortamenti 2020	(35)	(35)
<b>Valore al 31.12.2020</b>	<b>43</b>	<b>43</b>
Costo	112	112
Ammortamenti e svalutazioni	(69)	(69)
<b>Valore in bilancio al 31.12.2020</b>	<b>43</b>	<b>43</b>
Investimenti 2021	0	0
Ammortamenti 2021	(37)	(37)
<b>Valore al 31.12.2021</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
Costo	112	112
Ammortamenti e svalutazioni	(106)	(106)
<b>Valore in bilancio al 31.12.2021</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

#### 9. Crediti commerciali ed altri crediti

La voce Crediti commerciali, pari a CHF 2.474 migliaia al 31 dicembre 2021, comprende i crediti derivanti dalla cessione dei diritti di sfruttamento dei diritti televisivi e di licensing, come indicato nella tabella seguente

*(Valori in migliaia di CHF)*

Composizione crediti commerciali	31/12/2021	31/12/2020
Crediti per fatture emesse	4.614	3.970
Fondo svalutazione crediti	(2.325)	(2.282)
Crediti per fatture da emettere	185	185
<b>Totale crediti commerciali</b>	<b>2.474</b>	<b>1.873</b>

I crediti commerciali sono generati dalla normale attività commerciale della Società e vengono generalmente incassati alle scadenze pattuite nei contratti di vendita; sono vantati per CHF 1.959 migliaia nei confronti della controllante e CHF 515 migliaia verso terzi.

<b>Analisi del Fondo svalutazione crediti</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Fondo rischi su crediti all'1.1.2021</b>	2.282
Accantonamento del periodo	43
Utilizzi del periodo	-
<b>Fondo rischi su crediti a fine periodo</b>	<b>2.325</b>

Al 31 dicembre 2021 risultano iscritti accantonamenti per svalutazione dei crediti commerciali per un importo di CHF 2.325 mila, relativi principalmente ai clienti Abu Dhabi Media, Animagic e Blonde Pilot a fronte degli accantonamenti rilevati nell'esercizio 2018, con un incremento di CHF 43 migliaia rispetto allo scorso esercizio.

Non sono emersi, tenuto conto delle informazioni disponibili alla data di redazione del presente bilancio, ulteriori rischi di inesigibilità dei crediti verso clienti.

Le informazioni relative alla composizione geografica dei crediti sono riportate nel paragrafo Informativa di settore della presente.

#### **10. Altre attività correnti**

La voce "Altre attività correnti", è pari a zero, come al 31 dicembre 2020.

#### **11. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti**

La voce "Disponibilità liquide e mezzi equivalenti", pari a CHF 520 migliaia, rappresenta le disponibilità presso il sistema bancario alla data di chiusura dell'esercizio.

Di seguito si riporta la composizione della posizione finanziaria netta della Società al 31 dicembre 2021:

<b>Posizione finanziaria netta (Importi in migliaia di CHF)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Disponibilità liquide	520	1.311
Passività finanziarie correnti	(478)	(921)
Passività finanziarie correnti su beni in leasing	(6)	(43)
<b>Indebitamento finanziario netto a breve termine</b>	<b>36</b>	<b>347</b>
Passività finanziarie non correnti	0	0
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>36</b>	<b>347</b>

Sempre positiva la PFN al 31 dicembre 2021 pari a disponibilità nette per circa CHF 36 migliaia contro una disponibilità netta pari a CHF 347 migliaia al 31 dicembre 2020; i debiti finanziari a breve termine diminuiscono per effetto del rimborso del finanziamento Covid ricevuto nel 2020 per CHF 229 migliaia e di alcuni altri finanziamenti.

I debiti finanziari a breve termine sono rappresentati da finanziamenti bancari erogati da UBS e Credit Suisse sotto forma di anticipi su crediti verso clienti.

## 12. Covenants e altre condizioni contrattuali in essere al 31 dicembre 2021

Con riferimento ai rapporti con gli Istituti di credito al 31 dicembre 2021, si segnala che la società non ha in essere affidamenti bancari che prevedono covenants, negative pledge o altre clausole che possano limitare l'utilizzo delle risorse finanziarie.

## 13. Patrimonio netto

Il Patrimonio netto ammonta a CHF 2.385 migliaia ed è composto per CHF 100 migliaia dal capitale sociale (invariato rispetto al precedente esercizio), per CHF 50 migliaia dalla riserva legale (anch'essa invariata rispetto al precedente esercizio), per CHF 2.204 migliaia da riserva utili a nuovo (incrementata di CHF 349 migliaia rispetto al precedente esercizio per l'assegnazione del risultato 2020) e per CHF 32 migliaia dal risultato dell'esercizio 2021.

La Società è stata costituita in data 5 febbraio 2014 con un capitale sociale di CHF 100 migliaia costituito da 100 azioni al portatore da nominali CHF 1.000; ai fini della quotazione il capitale sociale di 100 migliaia di CHF è stato ripartito in 10 milioni di azioni nominative dal valore nominale pari a 0,01 CHF ciascuna.

Nel corso del 2021 non sono stati distribuiti ai soci dividendi.

## 14. Debiti commerciali ed altri debiti

La voce in oggetto comprende i debiti commerciali derivanti prevalentemente dalla produzione delle serie animate; il saldo al 31 dicembre 2021 è pari a CHF 426 migliaia, rispetto a CHF 101 migliaia al 31 dicembre 2020 come di seguito riportato:

*(Valori in migliaia di CHF)*

<b>Composizione debiti commerciali</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Debiti per fatture ricevute da terzi	218	42
Debiti per fatture da ricevere da terzi	208	59
Debiti per fatture ricevute da controllante	0	0
Debiti per fatture da ricevere da controllante	0	0
<b>Totale debiti commerciali</b>	<b>426</b>	<b>101</b>

## 15. Debiti d'imposta

La voce in oggetto, pari a CHF 235 migliaia, (CHF 418 migliaia al 31 dicembre 2020) comprende tra l'altro il debito per le imposte sul reddito dell'esercizio 2021 che sarà versato nel corso del 2022.

## NOTE AL PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO SEPARATO

### 16. Ricavi delle vendite e delle prestazioni. Altri ricavi

La voce Ricavi delle vendite e delle prestazioni per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è pari a CHF 977 migliaia (CHF 1.140 migliaia al 31 dicembre 2020). La lieve decrescita è dovuta allo slittamento dello sfruttamento dei diritti licensing di Grisù, di cui Mondo TV Suisse ha il mandato di agenzia, sia per un ritardo nelle prime fasi della produzione, sia per la debolezza del settore licensing e merchandising per effetto del Covid 19 che ha fatto slittare di alcuni mesi gli investimenti da parte dei licenziatari.

I ricavi dell'esercizio 2021 derivano dalla vendita dei diritti relativi alla library di proprietà, sia nei confronti della capogruppo che nei confronti di terzi, con particolare riferimento alla serie animata Robot Trains.

Gli altri ricavi accolgono i ribaltamenti dei costi relativi allo status di società quotata alla capogruppo Mondo TV S.p.A..

### 17. Costo del personale

La società nell'esercizio 2021 ha avuto tre dipendenti mediamente in organico (tre dipendenti nel 2020).

Non sono in essere piani a contribuzione definita né piani a benefici definiti; non sono in essere piani di pagamenti basati su azioni con il personale dipendente.

*(Valori in migliaia di CHF)*

<b>Costo del personale</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Salari e stipendi	187	163
Oneri sociali	47	43
<b>Totale</b>	<b>234</b>	<b>206</b>

### 18. Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni. Accantonamenti per svalutazione crediti.

La voce ammortamenti e svalutazioni comprende per CHF 118 migliaia l'ammortamento dei diritti relativi alla serie animata "Robot Train", per CHF 1 migliaia l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali rappresentate prevalentemente da macchine ed attrezzatura d'ufficio e per CHF 37 migliaia l'ammortamento dei diritti d'uso per effetto dell'applicazione dell'IFRS 16.

Relativamente agli accantonamenti per svalutazione dei crediti questi ammontano a CHF 43 migliaia (CHF 50 migliaia nel precedente esercizio).

### 19. Altri costi operativi

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

*(Valori in migliaia di CHF)*

<b>Altri costi operativi</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Costi di produzione	0	0
Costi di marketing e commercializzazione	13	19
Consulenze	198	278
Compensi organi sociali	164	171
Quote di terzi su vendite	140	0
<b>Totale</b>	<b>515</b>	<b>468</b>

L'incremento della voce "Altri costi operativi" è stato determinato dalle quote di terzi relative alla vendita dei diritti licensing della serie animata Robot Trains; le consulenze includono principalmente i costi amministrativi e gli oneri di quotazione della società.

## 20. Proventi ed oneri finanziari

La gestione finanziaria evidenzia un risultato negativo per CHF 95 migliaia (negativa per CHF 49 migliaia nel precedente esercizio):

*(Valori in migliaia di CHF)*

<b>Proventi ed oneri finanziari</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Variazione</b>
Proventi finanziari	26	10	16
Interessi bancari breve termine	(15)	(21)	6
Altri oneri finanziari	0	0	0
<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>11</b>	<b>(11)</b>	<b>22</b>
Utili su cambi	0	0	0
Perdite su cambi	(106)	(38)	(68)
<b>Totale utili e perdite su cambi</b>	<b>(106)</b>	<b>(38)</b>	<b>(68)</b>
<b>Totale proventi/(oneri) finanziari</b>	<b>(95)</b>	<b>(49)</b>	<b>(46)</b>

## 21. Imposte sul reddito

La società ha accantonato imposte sul reddito dell'esercizio 2021 per un importo complessivo pari a circa CHF 13 migliaia, di cui circa CHF 3 migliaia di imposta federale diretta, circa CHF 6 migliaia per imposta cantonale e CHF 4 migliaia per imposta comunale.

L'onere fiscale teorico coincide con l'onere fiscale effettivo.

## 22. Utile (perdita) per azione base e diluita

Nella seguente tabella è riportata la metodologia di calcolo dell'utile base per azione:

*(Valori in CHF)*

	<b>Anno 2021</b>	<b>Anno 2020</b>
Media delle azioni di periodo	10.000.000	10.000.000
Risultato dell'esercizio	31.881	349.315
<b>Risultato per azione base e diluito</b>	<b>0,003</b>	<b>0,035</b>

Si segnala che non vi sono effetti diluitivi che dovrebbero essere considerati per il calcolo dell'utile per azione diluito e pertanto quest'ultima grandezza coincide con l'utile base per azione.

Le azioni hanno un valore nominale pari a 0,01 CHF.

### **23. Altre informazioni**

È stata nominata PKF Certifica S.A. quale ufficio di revisione della società.

### **24. Operazioni con le parti correlate**

I rapporti fra la Società e le parti correlate sono oggettivamente determinabili e regolati a normali condizioni di mercato, tenendo conto della qualità dei servizi prestati. I servizi resi nell'ambito delle operazioni con parti correlate sono svolti nell'interesse reciproco delle controparti e sono necessari alla gestione e alla organizzazione della Società nonché funzionalmente collegati ai redditi dalla stessa prodotti. Per "parte correlata" e "rapporti verso le parti correlate" si intende far riferimento alle definizioni contenute nello IAS 24 Revised - *Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate*.

I rapporti con le parti correlate sono ascrivibili a quelli in essere con l'Alta Direzione, che fanno riferimento ai correlati costi per il personale, a quelli in essere con altre parti correlate e a quelli in essere con la controllante Mondo TV S.p.A.

#### Rapporti tra la Società e l'alta direzione

Di seguito sono brevemente descritti i rapporti professionali intrattenuti con gli amministratori e con i dirigenti aventi responsabilità strategiche nell'ambito della Società:

- Matteo Corradi, nominato Consigliere di Amministrazione in data 5 febbraio 2015, è stato riconfermato dall'assemblea degli azionisti del 6 maggio 2019 e dalle assemblee successive mantenendo esclusivamente la carica di Consigliere di Amministrazione non esecutivo.
- Ivano d'Andrea, Amministratore unico della Società fino al 5 febbraio 2015 e Presidente del Consiglio di Amministrazione da tale data, nonché CFO della società, ha in essere rapporti con la Società di natura professionale riguardanti la tenuta della contabilità e l'assistenza fiscale in virtù di un mandato di prestazioni professionali sottoscritto, per il tramite della Società Gruppo Multi S.A. di cui è componente del Consiglio di Amministrazione; in particolare il rapporto con il Gruppo Multi prevede:
  - la gestione della contabilità finanziaria, inclusa la chiusura annuale del bilancio e le pratiche fiscali ordinarie;
  - la predisposizione delle chiusure intermedie;
  - la gestione del payroll;
  - Attività ulteriori rispetto a quelle sopra riportate addebitate in base ad una tariffa oraria.

#### Rapporti con la Controllante Mondo TV S.p.A.

I rapporti con la controllante Mondo TV S.p.A. riguardano principalmente i costi addebitati dalla controllante stessa in relazione alla produzione delle serie animate acquisite dalla Mondo TV Suisse S.A. la cui produzione esecutiva è stata affidata alla controllante in virtù di un accordo quadro

sottoscritto tra le parti nei primi mesi del 2015 per la fornitura di servizi connessi con la produzione di programmi audiovisivi di animazione.

In particolare, il contratto quadro ha per oggetto l'allocazione delle produzioni tra la Mondo TV Suisse S.A. e la controllante Mondo TV S.p.A. per l'affidamento a quest'ultima dell'incarico di realizzare le fasi di lavorazione delle produzioni affidate alla Mondo TV Suisse S.A. da parte dei suoi clienti. Le fasi di lavorazione potranno includere tutte o alcune delle lavorazioni di pre-produzione, produzione esecutiva e post-produzione come normalmente intese nell'industria dell'animazione. Il contratto quadro ha una durata di 12 mesi e si rinnova automaticamente a ciascuna scadenza.

Il corrispettivo per l'esecuzione dei servizi e prestazioni di cui all'accordo quadro è pari all'importo affidato dai propri clienti alla Mondo TV Suisse S.A. ridotto del 15%, nel rispetto delle tariffe minime prestabilite nel l'accordo quadro.

Tutti i costi e le spese sostenute in relazione alla realizzazione delle produzioni sono a carico della controllante. Nel corso del 2021 non vi sono state nuove produzioni realizzate dalla controllante Mondo TV S.p.A. per conto di Mondo TV Suisse.

Nel corso del 2021 Mondo TV Suisse S.A. ha ceduto a Mondo TV S.p.A. diritti relativi alla serie animata Robot Trains per un corrispettivo pari ad euro 600 migliaia (CHF 640 migliaia).

Sono stati riaddebitati dalla controllata costi relativi allo status di quotata e di competenza della Mondo TV S.p.A. per un ammontare totale di 111 migliaia di CHF.

A seguito delle operazioni sopra citate e di quelle realizzate nei precedenti esercizi, al 31 dicembre Mondo TV Suisse iscrive crediti verso la controllante pari a CHF 1.959 migliaia, mentre i ricavi ammontano a CHF 751 migliaia, di cui 640 CHF migliaia relativi a cessione di diritti e CHF 111 migliaia relativi a rifatturazioni di costi.

Per quanto concerne le operazioni effettuate con "parti correlate" così come definite dal Principio Contabile IAS 24, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse rientrano nell'ordinario esercizio dell'attività operativa e sono regolate a condizioni equivalenti a quelle di mercato.

La tabella seguente rappresenta i rapporti con la società controllante e con l'alta direzione:

*(Valori in migliaia di CHF)*

<b>Rapporti con società controllante e altre parti correlate</b>	<b>Debiti</b>	<b>Costi</b>	<b>Crediti</b>	<b>Ricavi</b>
Rapporti con Dirigenti strategici o amministratori	0	164	0	0
Rapporti con altre parti correlate	6	59	0	0
Rapporti con controllante	0	0	1.959	751
<b>Totale</b>	<b>6</b>	<b>223</b>	<b>1.959</b>	<b>751</b>

Nel corso dell'esercizio non sono state compiute operazioni significative con altre Società del Gruppo Mondo TV.

## **25. Impegni e garanzie, passività potenziali**

### Garanzie

Alla data di chiusura del bilancio d'esercizio, la società non ha prestato garanzie nei confronti di soggetti terzi.

### Fidejussioni di terzi in nostro favore

Alla data di chiusura del bilancio d'esercizio, la società non ha ricevuto fidejussioni da parte di soggetti terzi.

### Passività potenziali

Alla data di chiusura del bilancio d'esercizio, non sussistono passività potenziali non iscritte in bilancio.

## **26. Eventi successivi**

Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 2021 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 24 febbraio 2022 l'esplosione del conflitto tra la Russia e l'Ucraina ha determinato una situazione di forte instabilità dal punto di vista economico; Mondo TV Suisse S.A. non ha rapporti significativi con clienti in Russia ed in Ucraina, né un'esposizione creditoria verso i paesi in guerra, e pertanto non è impattata né direttamente né per effetto delle sanzioni applicate. La società valuterà costantemente i possibili impatti futuri derivanti dall'evoluzione del conflitto in essere.

La società sta proseguendo anche nel 2022 sia lo sfruttamento dei diritti esistenti che dei nuovi diritti derivanti dalla collaborazione con le altre società del gruppo e con la società tedesca Toon2Tango.

Nel corso del 2021 non si sono registrati 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 stati rallentamenti significativi da parte dei fornitori sia nazionali che esteri così come dei principali clienti. Si prevede analogamente che non vi saranno impatti significativi nel 2022.

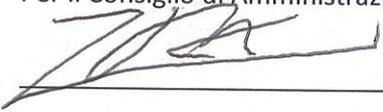
In tale contesto, per l'esercizio 2022 sono previsti ricavi derivanti dallo sfruttamento della serie animata Robot Trains, dallo sfruttamento licensing delle serie di proprietà (Robot Trains e Grisù) e dai ricavi derivanti dall'avvio delle coproduzioni con Toon2tango di cui Mondo TV Suisse è proprietaria di parte dei diritti.

**27. Proposta di destinazione del risultato di esercizio**

Con riferimento all'utile di esercizio pari a CHF 31.881 si propone che esso sia portato a riserva utili a nuovo per l'intero importo

Lugano, 18 marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione



---

\*\*\*\*\*