



Santa Cruz de Tenerife, a 31 de marzo de 2022

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity, Mondo TV Studios, S.A. (en adelante, la “**Sociedad**” o “**Mondo TV Studios**”) pone en conocimiento la siguiente,

#### **OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE**

Se adjunta el Informe anual integrado que comprende las cuentas anuales, el informe de auditoría, el informe de gestión, así como el Informe sobre estructura organizativa y sistema de control interno de la información financiera.

La información comunicada ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen.

Dña. Maria Bonaria Fois  
Secretaria del Consejo de Administración  
MONDO TV STUDIOS, S.A.

---





# INFORME ANUAL INTEGRADO

## 2021





## La Información

La información contenida en este Informe Anual Integrado correspondiente al ejercicio 2021 ha sido elaborada por Mondo TV Studios, S.A. (en adelante, Mondo TV Studios) de acuerdo con lo establecido en el artículo 17 del Reglamento nº596/2014 de la UE sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015 de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 03/2020 de BME MTF Equity y presenta el Informe de Gestión, Cuentas Anuales y auditadas a 31 de diciembre de 2021.

El presente Informe Anual Integrado 2021 de Mondo TV Studios tiene por objeto presentar los resultados de la gestión de la compañía durante 2021, atendiendo, tanto a la información económica y financiera, como a la información de carácter no financiero.

Teniendo en cuenta que Mondo TV Producciones Canarias se transformó en Mondo TV Studios durante 2021 como resultado de la fusión de las entidades Mondo TV Iberoamérica y Mondo TV Producciones Canarias, en la elaboración del Informe de Gestión se han considerado con el objeto de facilitar la comparación homogénea de los ejercicios 2021 y 2020, por un lado, las cuentas anuales de Mondo TV Studios del ejercicio 2021, y por otro lado, las cuentas anuales consolidados de Mondo TV Iberoamérica del ejercicio 2020 que incorporan por integración global los resultados de Mondo TV Producciones Canarias.

---

## Contenido del Informe Anual Integrado 2021

- I. El Informe de Gestión comprende desde la página 6 hasta la página 41 y contiene la revisión de la gestión de la actividad y resultados de la compañía durante el ejercicio 2021, así como su comparación con 2020, ha sido formulado por el Consejo de Administración el 29 de marzo de 2022 siguiendo las recomendaciones de la Guía para la Elaboración del Informe de Gestión de las Entidades Cotizadas de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Este informe contiene, además, entre otra información, la relativa al cumplimiento del plan de negocio y evolución previsible, el modelo de negocio, la estrategia corporativa, la gestión de riesgos, hechos relevantes del periodo y posteriores al cierre.
- II. La información relativa al Gobierno Corporativo de Mondo TV Studios, así como a las Remuneraciones de los Consejeros, se incluyen dentro del Informe de Gestión desde la página 28 hasta la página 33 como epígrafe del apartado 9 dedicado a las políticas y actuaciones destinadas a la protección del medio ambiente, el impacto social y la mejora de las prácticas de gobernanza (ESG por sus siglas en inglés). Para la elaboración de esta la Compañía ha seguido los estándares del Global Reporting Initiative (GRI).
- III. Este Informe Integrado además de incluir el Informe de Gestión del ejercicio 2021, se completa con el Informe de Auditoría de 2021, las Cuentas Anuales de 2021 y la información relativa a la estructura organizativa y el sistema de control interno.

---

## Disclaimer / Nota Legal e Información Prospectiva

La información que contiene este Informe de resultados ha sido preparada por Mondo TV Studios e incluye información financiera extraída de las cuentas anuales de Mondo TV Studios, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, auditadas por BDO Auditores S.L.P., así como manifestaciones relativas a previsiones futuras.

La información y manifestaciones relativas a previsiones futuras sobre Mondo TV Studios no constituyen hechos históricos, estando basadas en asunciones que se consideran razonables, y están sometidas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y están, de manera general, fuera del control de Mondo TV Studios. De este modo, se advierte a accionistas e inversores de que estos riesgos podrían provocar que los resultados y desarrollos reales difieran de los inicialmente previstos en la información y proyecciones futuras.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido del Mercado de Valores y en su normativa de desarrollo. Asimismo, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

# Índice

## Informe de Gestión

- 1 Carta al Accionista
- 2 Resumen Ejecutivo de 2021
  - 2.1 De un Vistazo
  - 2.2 Resumen Ejecutivo
  - 2.3 Hitos Operativos
- 3 Evolución y Perspectivas del Sector
- 4 La Creación de Mondo TV Studios
- 5 Resultados de Gestión en 2021
  - 5.1 Resultados Operativos y Financieros
  - 5.2 Gestión del Capital y Financiación
  - 5.3 Generación de Cash Flow
- 6 Análisis por Segmentos de Negocio y Mercados
  - 6.1 Servicios de Animación
  - 6.2 Producción
  - 6.3 Distribución
  - 6.4 Licencias y Merchandising
  - 6.5 Mercados Geográficos
- 7 Cumplimiento del Plan de Negocio
- 8 Modelo de Negocio y Prioridades Estratégicas

- 9 ESG
  - 9.1 Medio Ambiente
  - 9.2 Social
  - 9.3 Gobierno Corporativo
- 10 Gestión de Riesgos
- 11 Hechos Relevantes del Periodo y Posteriores al Cierre
- 12 Evolución Previsible
- 13 Actividad de I+D
- 14 Periodo medio de Pago a Proveedores
- 15 Adquisición y Enajenación de Acciones Propias
- 16 Perímetro Consolidación
- 17 Mondo TV Studios en Bolsa

## Informe de Auditoría ejercicio 2021

## Cuentas Anuales Ejercicio 2021

## Estructura Organizativa y Control Interno de la Información Financiera

## Glosario

## Contacto





# Informe de Gestión

---

## 1 Carta al accionista

Estimados/as accionistas, 2021 ha sido sin duda un año muy importante para nuestra compañía, lleno de desafíos, hitos y reestructuración.

A pesar de las dificultades debidas a la situación extraordinaria causada en todo el mundo por la pandemia de la Covid-19, podemos afirmar con satisfacción que hemos terminado el año con resultados positivos. De hecho, la cifra de negocio se sitúa en la cifra record de 3,6 millones de euros, que supone un crecimiento del 47 % respecto al alcanzado en 2020, mientras que el resultado neto del ejercicio ascendió a 42 miles de euros.

A lo largo de todo el ejercicio, no solo hemos conseguido mantener plenamente operativas todas nuestras áreas de negocio, sino que hemos continuado nuestro proceso de expansión. La actividad de Mondo TV Studios ha crecido exponencialmente a través del segmento de servicios de animación, actividad en la cual anticipamos alcanzar una posición de liderazgo a nivel internacional. Cabe destacar que, como productora y prestadora de servicios de animación con domicilio fiscal en Canarias, nos acogemos al favorable marco de incentivos fiscales a la producción

audiovisual en las islas: tax rebate para servicios de animación de hasta el 50%, lo cual nos sitúa en una posición altamente competitiva.

El primer hito que quisiera celebrar en esta breve carta es la creación de Mondo TV Studios, formalizada el pasado mes de septiembre de 2021. La compañía es el resultado de la fusión de las entidades Mondo TV Iberoamérica y Mondo TV Producciones Canarias, y desde luego representa todos nuestros esfuerzos para presentarnos al mercado con una estructura más ágil, eficiente, competitiva, enfocada a la innovación y, sobre todo, con muchas expectativas de crecimiento futuro.

La disrupción digital está transformando profundamente, tanto las formas de acceso a contenidos, como los modelos de distribución y monetización de esos mismos contenidos, mostrando en qué medida el mercado audiovisual (Media y Entretenimiento) es uno de los más flexibles, cambiantes e innovadores en la actualidad.

Ante la proliferación de nuevas oportunidades, en Mondo TV Studios, además de focalizar nuestros esfuerzos en la actividad tradicional de

producción, distribución y servicios de animación, hemos realizado una gran apuesta de futuro mediante la entrada en uno de los sectores con más perspectivas de crecimiento: los videojuegos.

En efecto, nuestro segundo gran hito del 2021 ha sido el anuncio del desarrollo del videojuego – en coproducción con Sony Interactive Entertainment España y Gamera Nest - basado en una de nuestras más exitosas series animadas, MeteoHeroes. Creemos que la entrada en esta nueva emocionante línea de negocio nos permitirá impulsar fuertemente nuestro posicionamiento en el mercado.

Basándonos en las fortalezas competitivas duraderas de nuestra compañía, los principales objetivos estratégicos que nos marcamos están orientados hacia la transformación digital y por ende al uso de tecnologías que nos permitan anticiparnos a las necesidades de los usuarios y ofrecer contenidos en mayor medida personalizados en los mercados a los que nos dirigimos.

Para concluir, 2021 ha marcado también otro importante hito: la celebración de 5 años en el BME

Growth. El hecho de estar cotizando refuerza nuestro compromiso con la transparencia y nos facilita una mayor visibilidad como compañía. En este sentido, estamos impulsando nuestra política de Relaciones con Inversores para acercar nuestras iniciativas estratégicas y expectativas de crecimiento a la comunidad inversora y de analistas, que seguro nos va a dar la posibilidad de alcanzar un mayor y variado número de inversores, no solamente los tradicionales del mercado audiovisual, sino también otros que entienden que nuestro sector está en fuerte crecimiento y quieren apostar por ello. Desde el momento en que salimos a Bolsa, hemos casi doblado la cifra de negocios (más de un 91%); nuestra aspiración, es obtener las condiciones para saltar al Mercado Continuo y poder seguir creciendo.

Agradeciendo el apoyo y la confianza que todos nuestros clientes y accionistas depositan en la compañía, nos comprometemos a seguir mejorando el desempeño de nuestras operaciones y generar resultados crecientes, sostenibles y de calidad para los próximos años.



**Maria Bonaria Fois**  
CEO

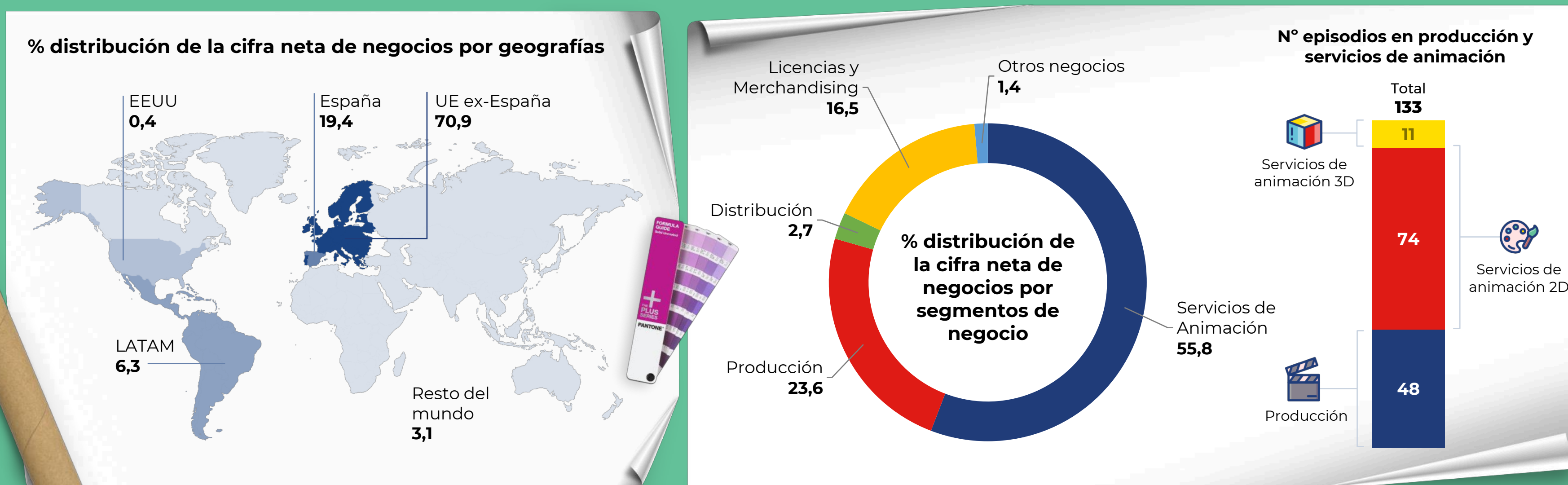


## 2.1 Resumen Ejecutivo de 2021 ▶ De un Vistazo

### Principales Magnitudes Financieras



### Principales Magnitudes Operativas



## 2.2 Resumen Ejecutivo de 2021

El año 2021 ha representado un ejercicio clave para Mondo TV Studios en el objetivo de avanzar en su posicionamiento de mercado para aprovechar el entorno actual de crecimiento acelerado que experimenta el sector audiovisual.

Un crecimiento impulsado por los cambios tecnológicos y de los hábitos de consumo hacia los contenidos digitales. En concreto, estos dos factores se constituyen en los drivers que, desde 2020 y en plena pandemia, están dirigiendo el proceso de reestructuración de la compañía, que tuvo su punto de inflexión el pasado mes de septiembre de 2021 con la formalización de la nueva sociedad Mondo TV Studios. La nueva marca aglutina todas las actividades previas de servicios de animación, producción y coproducción, distribución, licencias y merchandising, y también los nuevos negocios que se van a desarrollar, como es el caso de la reciente entrada en el segmento de videojuegos. Esta transformación de la compañía supone un paso significativo en la ejecución de las prioridades estratégicas para capturar las oportunidades de crecimiento continuo que se vislumbran en la industria, de las que el ejercicio 2021 ya ha sido testigo y se recogen en los resultados de Mondo TV Studios.

En efecto, durante 2021, Mondo TV Studios alcanzó una cifra récord de ventas con un importe neto de cifra de negocios de 3,6 millones de euros, un 46,7% más que en 2020. A pesar de que el aumento de las capacidades operativas repercutió en un crecimiento significativo de los gastos de operaciones e inversiones, la compañía fue capaz de generar un EBITDA ajustado de 1,3 millones de euros con un incremento similar al de ventas del 40,1%. Esta generación interna de fondos tiene en cuenta el efecto del tax rebate que Mondo TV Studios obtiene gracias a centralizar la prestación de los servicios de animación en el archipiélago canario que disfruta de un marco fiscal favorable para la producción internacional de servicios audiovisuales y prestación de servicios de animación.

Así los ingresos por servicios de animación crecieron un 185,8% respecto a 2020 alcanzando en torno a 2 millones de euros. Esta línea de negocio junto a la de producción y coproducción registraron un significativo aumento de actividad que se tradujo en la realización de un total conjunto de 12 producciones y servicios de animación, un 50% más que en 2020. La actividad de producción, con unas ventas anuales superiores a 860 miles de euros (+10,6%), es una actividad estratégica de la compañía

para generar ingresos recurrentes que con un mayor enfoque en términos de calidad y selección de partners ha permitido aumentar el volumen de propiedad intelectual de Mondo TV Studios hasta los 3,3 millones de euros, casi un 14% superior al saldo a finales de 2020.

Desde el punto de vista de la gestión de capital, Mondo TV Studios finalizó el ejercicio 2021 con una deuda financiera neta de 4,2 millones de euros, un 43,7% superior al saldo de finales de 2020, y de la que un 55,6% es deuda financiera neta sin intragrupo. No obstante, el buen comportamiento de la actividad operativa durante el ejercicio posibilitó mantener estable el ratio de cobertura de Deuda Financiera neta sobre EBITDA ajustado en 3,1 (3,0 en 2020).

Las favorables perspectivas del sector audiovisual en los mercados de Mondo TV Studios, las mayores capacidades operativas y mejor posicionamiento competitivo de la compañía, la entrada en nuevos segmentos de negocio como el de videojuegos y una gestión del capital con riesgos bien controlados y el apoyo financiero de la matriz, permiten establecer unos fundamentos positivos para la compañía en los próximos ejercicios.

### EVOLUCIÓN DE MAGNITUDES E INDICADORES SELECCIONADOS

(Cifras expresadas en euros)

Magnitudes financieras (miles de euros)	Ene-Dic 2021	Ene-Dic 2020	% Var. 21/20
Importe neto de la cifra de Negocios	3.638.336,38	2.480.181,95	46,7
EBITDA	533.183,47	491.497,79	8,5
EBITDA ajustado (*)	1.336.676,29	954.322,79	40,1
EBIT	(671.360,86)	(314.368,38)	113,6
EBIT Ajustado (*)	132.131,96	157.610,04	(16,2)
Resultado Neto	41.987,79	50.084,70	(16,2)
Flujo de caja de Operaciones	396.316,54	6.762,46	n.s.
Inversiones (CapEx)	(1.636.301,65)	(460.079,82)	255,7
Free Cash Flow	(999.220,97)	(301.050,50)	c.s.
Deuda Financiera Neta	4.174.113,74	2.899.084,31	44,0

(\*) EBITDA ajustado y EBIT ajustado incluyen el efecto de entrada de caja del tax rebate.

Indicadores financieros (miles de euros)	Ene-Dic 2021	Ene-Dic 2020	Var. p.p. 21/20
% Margen EBITDA ajustado	36,7	38,5	(1,7)
% Margen EBIT ajustado	3,6	6,4	(2,8)
% EBITDA-CapEx/ Cifra de negocios	(0,3)	(0,1)	(0,2)
Deuda Financiera Neta/EBITDA ajustado	3,1	3,0	0,08
Deuda Financiera Neta / Recursos Propios ajustados (**)	2,5	1,8	0,7

(\*\*) El importe de Recursos Propios incorpora créditos participativos a efectos del cálculo de apalancamiento financiero real.

Magnitudes operativas	Ene-Dic 2021	Ene-Dic 2020	% Var. 21/20
Episodios de producción y servicio animación	133	131	1,5
Producción	48	48	0,0
Servicios de animación	85	83	2,4
Número de producciones y serv. de animación	12	8	50,0
Valor propiedad intelectual (IPs, miles €)	3.322,00	2.925,38	13,6
Empleados	64	51	25,5



## 2.3 Resumen Ejecutivo de 2021 ▶ Hitos Operativos



### Servicios de animación (preproducción)

<b>Agent 203</b> 3D	Mondo TV S.p.A., Toon2Tango y Cosmos Maya
<b>MeteoHeroes 2</b> 2D	Mondo TV S.p.A., Meteo Expert-Icona Clima
<b>Nivis - Amigos de Otro Mundo 3</b> 3D	Industrias Audiovisuales Argentinas
<b>One Love</b> 2D	Mondo TV S.p.A., T-Rex Digimation S.r.l.
<b>Letrabots</b> 2D	Mondo TV S.p.A., Cicaboom S.r.l.
<b>Grisù</b> 3D	Mondo TV France, Mondo TV S.p.A., Pagot, Toon2Tango, ZDF Enterprises
<b>Robot Trains 3</b> 3D	Mondo TV S.p.A., CJ E&M
<b>Inventory Story</b> 3D	Mondo TV S.p.A., York Animation

CLIENTES



### Producción y coproducción

<b>Nina &amp; Olga</b> 2D	Enanimation, RAI Ragazzi
<b>Annie &amp; Carola</b> 2D	MB Producciones, RTVE, RAI

PARTNERS



### Distribución

<b>Nina &amp; Olga</b>	España Portugal, LATAM y USA de habla hispana
<b>Sex Symbols</b>	Mundial excl. España, Andorra, Chile y Bélgica
<b>Fumbleland</b>	España, Portugal, LATAM, USA de habla hispana y SVOD mundial
<b>Cleo 1 &amp; 2</b>	Mundial
<b>Francesco</b>	España, Portugal, LATAM, USA, Pto. Rico, SVOD mundial excepto Italia
<b>Grisù</b>	España y Portugal
<b>Agent 203</b>	España, Portugal y LATAM
<b>Monster Loving Maniacs</b>	España, Portugal y LATAM
<b>The Wee Littles</b>	España, Portugal y LATAM
<b>Robot Trains 3</b>	España, Portugal y LATAM
<b>Invention Story</b>	España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana

MERCADOS GEOGRÁFICOS



### Nuevos negocios

<b>Acuerdo desarrollo, promoción y distribución del videojuego MeteoHeroes</b>	Sony Interactive Entertainment España, Gamera Nest
--	--

PARTNERS



### Corporativo

<b>Anuncio fusión de sociedades y creación Mondo TV Studios</b>
---

### 3 Evolución y Perspectivas del Sector (I)

#### Panorama de la industria y nuevos hábitos de consumo

La industria audiovisual se mueve hoy más rápido que nunca. En el contexto actual de cambio constante a nivel social, geopolítico y regulatorio en el que operan las empresas, todo permite presagiar que el mercado continuará evolucionando a ritmos acelerados y que las perspectivas de ingresos se mantendrán sólidas - al menos durante los próximos cuatro años, según el último informe *Global Entertainment and Media Outlook 2021-2025*, de PwC, Omdia.

El motor de cambio más global y pujante es la **migración al consumo digital** por parte de la audiencia. Esta tendencia se ha incrementado por el confinamiento domiciliario debido a la pandemia de la Covid-19 y el cierre de los locales presenciales, sobre todo nos referimos a las salas de cine, lo cual ha causado que el uso de los servicios digitales se haya disparado.

Además, las **ventanas de visualización del contenido han ido cambiando**: ahora Pay TV, TV lineal, SVOD (*Subscription Video on Demand*) y AVOD (*Advertising Video on Demand*) conviven y compiten a la vez. Y por lo que se refiere al sistema de ventanas clásicas de explotación cinematográfica, arriba mencionado, en

los casos esporádicos en los que se ha mantenido un estreno en cine, la ventana de *holdback* ha pasado a reducirse hasta los 45 días en algunos casos - ofreciendo una oportunidad inmejorable para las plataformas de convertir al espectador puntual de cine en cliente/suscriptor.

**La clave: conectar con los consumidores, allá donde estén.**



A lo largo de 2021 hemos asistido a un aumento en el consumo de todo tipo de contenido debido sobre todo a la **proliferación de plataformas OTTs** que han multiplicado la demanda de producto, es decir, de contenidos audiovisuales. Obviamente, se ha producido una gran demanda de producto terminado, lo cual permite anticipar una favorable evolución futura del negocio de distribución.

En efecto, la necesidad de disponer de enormes bibliotecas de contenidos ha propiciado operaciones de fusión muy significativas para la industria a nivel internacional: desde la fusión entre AT&T y Discovery, la compra de MGM por parte de Amazon, hasta la más reciente fusión de Televisa y Univisión que pasarán a formar un auténtico gigante mediático con la mayor biblioteca de contenidos en español del mundo.

Observamos como el **SVOD** está **liderando la internacionalización de populares series TV y películas**, impulsado principalmente por Amazon Prime Video, Netflix, y Disney +. En términos más amplios, la expansión internacional de las plataformas SVOD está favoreciendo la implementación de un proceso en el que las mismas plataformas encargan contenidos originales locales para atraer nuevos clientes en los mercados que se encuentran en expansión. A continuación, esos títulos se ponen a disposición de distribución internacional, lo que facilita el acceso al contenido en el extranjero.

#### Principales tendencias

Entre las tendencias más relevantes que vislumbramos en la industria, en términos generales, se encuentra la **mayor dependencia de la tecnología**.

Es muy probable que en un futuro próximo veamos una mayor integración entre tecnología y creatividad. La revolución digital trae un nuevo cambio de paradigma al sector audiovisual y de ahí la importancia creciente que van a cobrar conceptos como la realidad virtual, el metaverso, los NFTs y la tecnología Blockchain: todos ellos aunque aún no tienen penetración ni tal vez comprensión elevada por parte del mercado y de las mismas compañías E&M, puede que cambien de manera drástica la forma en que las empresas interactúen digitalmente con los consumidores y la generación de ingresos a través de un control directo de sus IPs, reduciendo así costes e intermediación.

A nivel de producción, desarrollar un proyecto audiovisual requiere mucho tiempo, además de altos costes, por lo que el retorno de la inversión se produce a largo plazo. Gracias a estos novedosos sistemas, y al desarrollo de nuevos softwares de producción (como por ejemplo Unreal Engine) los proveedores de contenido tienen una nueva vía de reducir dichos tiempos y costes, a la vez que pueden generarse mayores ingresos recurrentes.

Asimismo, una tendencia marcada especialmente por las grandes plataformas como Netflix, se identifica

en el concepto de **contenido “glocal” como el nuevo “global”**. Es decir, contenido fuertemente localizado, sobre todo en el género de ficción, pero con potencial de ser fácilmente trasladable a otros territorios y capaz de convertirse en mainstream (véase el célebre ejemplo de *La Casa de Papel* o *Squid Game*). El fenómeno de la globalización hoy puede facilitar el derribo de barreras y, al mismo tiempo, aceptación de culturas muy diferentes.

Mirando más de cerca a España, un factor que impacta en todo el ecosistema de la industria es el afán, tanto del sector privado, como en particular del sector público para invertir en la industria y **convertir a España en un polo de atracción de talento y producción audiovisual**. El Plan **“España Hub Audiovisual de Europa”** puesto en marcha por el gobierno se ha fijado la meta de incrementar la producción audiovisual en el país en un 30% para 2025. Los ejes de actuación: fomento y digitalización de las actividades, acciones de mejora al acceso a financiación de los inversores y aplicación de incentivos fiscales, eliminación de barreras administrativas y adecuación de planes de formación.



### 3 Evolución y Perspectivas del Sector (II)

#### Segmentos del sector E&M con mayores perspectivas de crecimiento

Los consumidores más jóvenes están siempre menos interesados en los medios tradicionales. De hecho, las plataformas que se han focalizado en este tipo de audiencias han experimentado un auténtico boom. Esta dicotomía es el reflejo de una doble tendencia en los cambios de poder, destacada en el último informe de PwC: por un lado, de los consumidores adultos a los consumidores más jóvenes, que son quienes marcan las modas y tendencias, y por otro, de los productores a los creadores, que cada vez obtienen un mayor beneficio por su capacidad de captar la atención de las audiencias.

**Uno de los sectores estrella** a lo largo de la pandemia ha sido el de los **videojuegos**. Y las perspectivas para futuro son más que positivas. Siempre acorde al informe de PwC, *Global Entertainment and Media Outlook 2021-2025*, **se espera que los ingresos totales de este segmento**, que aumentaron casi un 10% en 2020, **crezcan a un 4,4% CAGR hasta 2025**.

Por su parte, el Anuario de la Industria del Videojuego, promovido por la

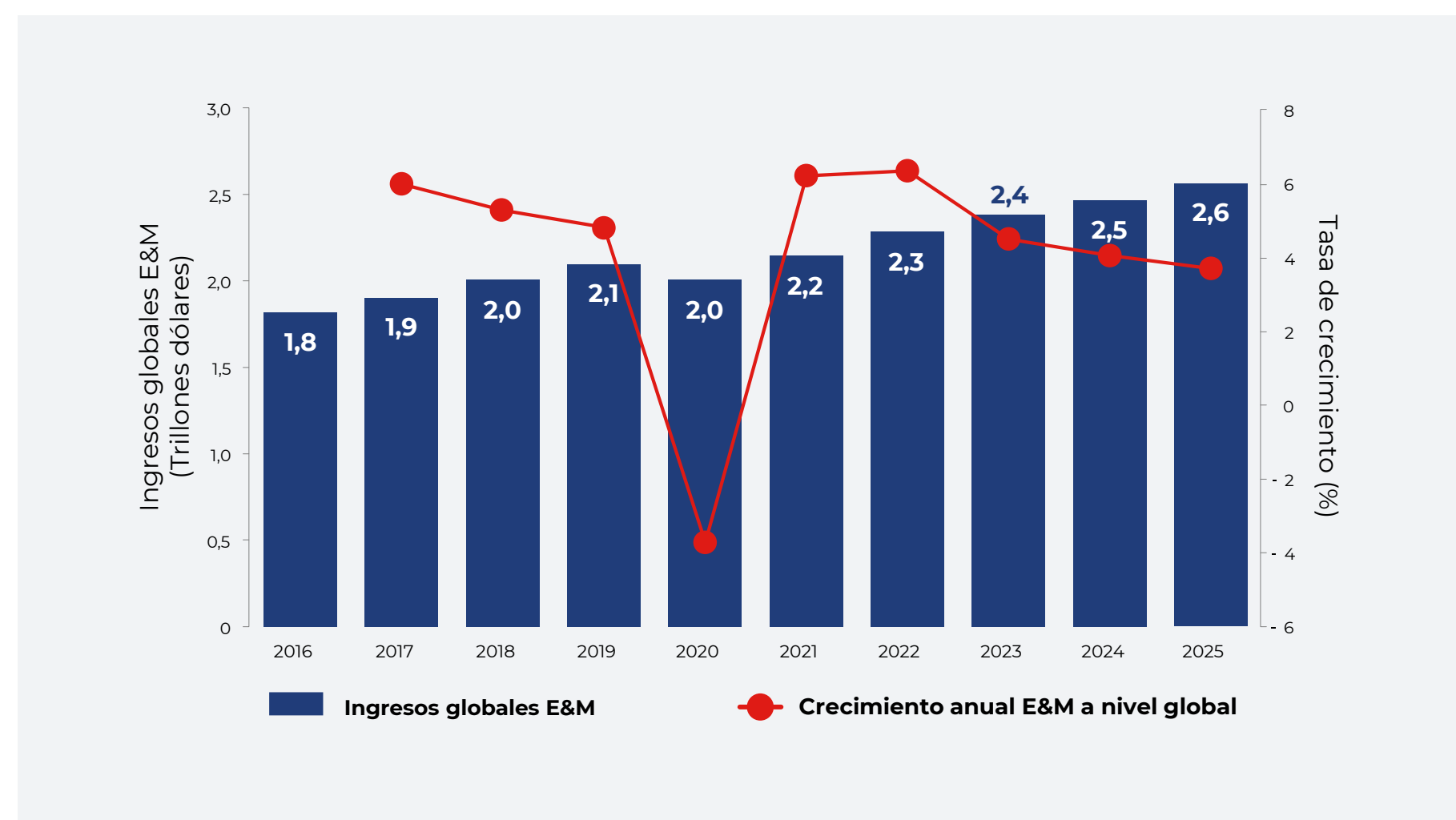
Asociación Española del Videojuego (AEVI), sostiene que, tras la pandemia, los videojuegos se consideran ya un bien de consumo generalizado. Con casi 16 millones de jugadores en el país, de los cuales el 46% son mujeres, **España se encuentra en el Top 10 mundial por tamaño de mercado, quinto mayor mercado de videojuegos y E-sports en Europa**, con una facturación que actualmente supera los 1.700 millones y que experimenta un crecimiento interanual cercano al 20%. Con unos ingresos totales de 1.823 millones de euros en

2020, se espera que continúe creciendo a un ritmo del 6,3% de crecimiento medio acumulado anual.

El auge que la industria de los videojuegos ha experimentado en los últimos años también es debido a la reciente introducción de consolas de última generación, y a la variedad de formas de jugar: juegos en copia digital, juegos móviles, juegos *freemium* de compra en las propias Apps, juegos multiplataforma que no se limitan a una consola específica, servicios de distribución en línea para PC como Steam – solo por citar algunos.

Es decir, en términos más amplios: los videojuegos viajan a través de un idioma global y en un mercado global, con una fuerte comunidad de desarrolladores y jugadores en todo el mundo. De ahí nuestra apuesta estratégica en Mondo TV Studios para entrar en este prometedor segmento, a través del videojuego inspirado en nuestra serie animada *MeteoHeroes*, acompañados de socios coproductores tan relevantes en el sector como Sony España.

Además, este proyecto une dos de las mayores tendencias del momento: el videojuego y la sensibilidad hacia cuestiones medioambientales y de lucha contra el cambio climático, temáticas que forman parte de los criterios ESG, hacia las cuales no solo los entes reguladores, sino los propios consumidores tienen cada vez mayores expectativas.



Fuente: PwC Global Entertainment & Media Outlook 2020-2024, Omdia, World Bank, IMF.



## 4 La Creación de Mondo TV Studios

En septiembre de 2021, se formalizó la creación de Mondo TV Studios mediante la integración por fusión inversa de dos divisiones de Mondo TV, Mondo TV Iberoamérica y Mondo TV Producciones Canarias.

Este proceso se articuló a través de la absorción de Mondo TV Iberoamérica por parte de la filial Mondo TV Producciones Canarias, que a partir de esta fecha comenzaron a operar bajo el nombre de Mondo TV Studios con sede en Tenerife.

Antes de la fusión, Mondo TV Iberoamérica S.A. se había centrado, tanto en la producción de contenidos de animación y live-action para España, Portugal, Latinoamérica y mercado de habla hispana en Estados Unidos, como en la distribución del catálogo de Mondo TV y de contenidos de terceros. A principios de 2021, Mondo TV Iberoamérica anunció su participación con éxito en el desarrollo de series de ficción para un público más adulto, ampliando su target de referencia.

Por su parte, desde sus inicios Mondo TV Producciones Canarias se ha especializado en la preproducción y producción 2D de animación. Tras la inauguración de las nuevas instalaciones en 2020, su catálogo de servicios se

amplió para incluir la producción 3D CGI, así como servicios de animación para cualquier proyecto de terceros. La empresa filial ha participado como coproductora en varios programas infantiles de animación de éxito como Bat Pat 2 o Nina & Olga.

Esta operación corporativa de fusión pretende, por un lado, aprovechar la ola de innovación acelerada que está viviendo la industria audiovisual, y por otro, reunir bajo una única marca todas las competencias de servicios de animación, producción, coproducción y distribución con el objetivo de convertir Mondo TV Studios en un referente internacional para producciones de contenidos de entretenimiento de alta calidad. Esta fusión es parte de un proceso en marcha de reestructuración y reorganización de las actividades que va a permitir la organización de las producciones de manera más eficiente, la consolidación de sus servicios y la optimización de los procesos, cuyos beneficios ya han empezado a registrarse en los resultados de 2021.

Por tanto, la creación de Mondo TV Studios S.A, se enmarca en nuestra estrategia de crecimiento y refuerzo de la posición en el mercado, creando una compañía más sólida, ágil y competitiva.

Este proceso de cambio se ha producido tras meses de intenso trabajo, en el que la Compañía ha crecido pudiendo agregar más servicios y ampliar las facilidades y nuestro equipo de trabajo en Tenerife, así como agregar nuevas y prometedoras líneas de negocio como es la de los videojuegos, del que se ha anunciado su primer lanzamiento a principios de 2022.

Mondo TV Studios S.A, que cotiza en el BME Growth bajo el ticker MONI, representa sus valores fundacionales de transparencia, multidisciplinar, creatividad, dinamismo, sensibilidad hacia la sostenibilidad medioambiental, e innovación en la oferta de proyectos de entretenimiento a nivel internacional. Todos estos aspectos quedan potenciados gracias a la consolidación de servicios y procedimientos, agilización de todas las gestiones, así como la reducción significativa de los costes operativos y de estructura con el consecuente fortalecimiento de la Sociedad, desde el punto de vista económico-financiero.

En este periodo histórico más que nunca, la flexibilidad y capacidad de adaptación demostrada ha llevado a Mondo TV Studios a presentarse frente al mercado bajo un nuevo nombre, garantizando al

mismo tiempo la integridad de sus valores y la continuidad de las operaciones y resultados.

Nuestra misión y nuestros esfuerzos están orientados a convertirnos en socio estratégico en la producción de contenidos, tanto de animación 2D y 3D CGI, como de ficción. Nos enfocamos a incrementar aún más los servicios de animación a terceros - siendo el segmento que mayores beneficios nos ha reportado en 2021- así como la creación de IPs propias a través de estratégicas coproducciones internacionales, estableciendo relaciones sólidas con partners creativos, comerciales y financieros.

Nuestro compromiso sigue siendo la transparencia, cercanía y profesionalidad, en el afán de crear contenidos de alta calidad para diferentes mercados, plataformas y públicos objetivos.

**MONDO TV**  
IBEROAMERICA  
THE DREAM FACTORY



**MONDO TV**  
PRODUCCIONES CANARIAS  
THE DREAM FACTORY



**MONDO TV**  
STUDIOS

- Fusión de entidades para creación de nuevo player más competitivo.
- Mayores y mejoradas capacidades de servicios animación digitales en 3D, 2D alta definición y videojuegos.
- Mayor potencial de captación de clientes en producciones de terceros y coproducciones.
- Estructura de costes más optimizada para liderazgo en precios de servicios de preproducción y animación.



## 5 Resultados de Gestión en 2021

### 5.1 Resultados Operativos y Financieros (I)

Mondo TV Studios registró un récord de facturación en el ejercicio 2021, que ascendió a 3,6 millones de euros, un 46,7% más que en 2020, crecimiento explicado fundamentalmente por el buen comportamiento del segmento de negocio dedicado a servicios de animación.

La decisión estratégica tomada durante 2020 de ampliar de manera significativa el estudio en Canarias, incorporando además capacidades de animación en 3D, ha posibilitado responder a una mayor demanda de servicio y ha generado un creciente reconocimiento y valor de la calidad en la prestación de servicios de Mondo TV Studios.

Esta mayor actividad ha impulsado la generación de EBITDA, que ajustado por el efecto de la deducción fiscal generada en 2021 por ejecución de las producciones extranjeras (tax rebate), ascendió a 1,3 millones de euros, lo que representa un 40,1% superior al alcanzado en 2020, y a pesar del fuerte crecimiento en los gastos de personal durante el periodo, necesarios para

llevar a cabo el incremento de las actividades.

El margen sobre EBITDA se sitúa en 36,7% (38,5% en 2020), ya que el incremento de la facturación se ha visto impulsado por el negocio de servicios de animación, donde los márgenes son más bajos que en los demás segmentos.

Dicho margen también se ha visto afectado por los gastos de reestructuración y fusión que tuvieron lugar durante el 2021 para constituir Mondo TV Studios.

El EBIT ajustado baja un 16,2%, afectado principalmente por un mayor gasto de amortización (+40%), deterioro parcial de "Heidi, Bienvenida al Show" y los factores antes mencionados.

El margen sobre el EBIT ajustado representa el 3,6% (6,4% en 2020). Como respuesta a esta evolución, la compañía está en vías de mejorar sus procesos de producción a través una política de transformación digital y búsqueda de nuevos segmentos (como los videojuegos o contenidos audiovisuales de ficción) con mayores márgenes de explotación.

#### CUENTA DE RESULTADOS

(Cifras expresadas en euros)

	Ene-Dic 2021	Ene-Dic 2020	% Var. 21/20
<b>Importe neto de la cifra de negocio</b>	<b>3.638.336,38</b>	<b>2.480.181,95</b>	<b>46,7</b>
Trabajos realizado por la Sociedad para su activo	262.884,83	173.509,45	51,5
Aprovisionamientos	(334.408,00)	(90.890,00)	267,9
Otros ingresos de explotación	200.980,47	152.098,30	32,1
Gastos de personal	(2.417.665,93)	(1.599.454,97)	51,2
Otros gastos de explotación	(816.944,28)	(633.100,36)	29,0
Amortización del inmovilizado	(1.127.871,16)	(805.866,17)	40,0
Excesos de provisiones	5.928,00	0,00	n.s.
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	(81.418,83)	0,00	n.s.
Otros resultados	(1.182,34)	9.153,42	c.s.
<b>Resultado de Explotación (EBIT)</b>	<b>(671.360,86)</b>	<b>(314.368,38)</b>	<b>113,6</b>
<b>EBIT ajustado</b>	<b>132.131,96</b>	<b>157.610,04</b>	<b>(16,2)</b>
Ingresos Financieros	12.922,66	8.495,95	52,1
Gastos financieros	(92.323,29)	(95.645,94)	(3,5)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	1.165,08	(668,98)	c.s.
Diferencias de cambio	(3.680,95)	(19.706,37)	(81,3)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(8.227,67)	0,00	n.s.
<b>Resultado financiero</b>	<b>(90.144,17)</b>	<b>(107.525,34)</b>	<b>(16,2)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(761.505,03)</b>	<b>(421.893,72)</b>	<b>80,5</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	<b>803.492,82</b>	<b>471.978,42</b>	<b>70,2</b>
<b>Resultado Neto</b>	<b>41.987,79</b>	<b>50.084,70</b>	<b>(16,2)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>533.183,47</b>	<b>482.344,37</b>	<b>10,5</b>
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>1.336.676,29</b>	<b>954.322,79</b>	<b>40,1</b>

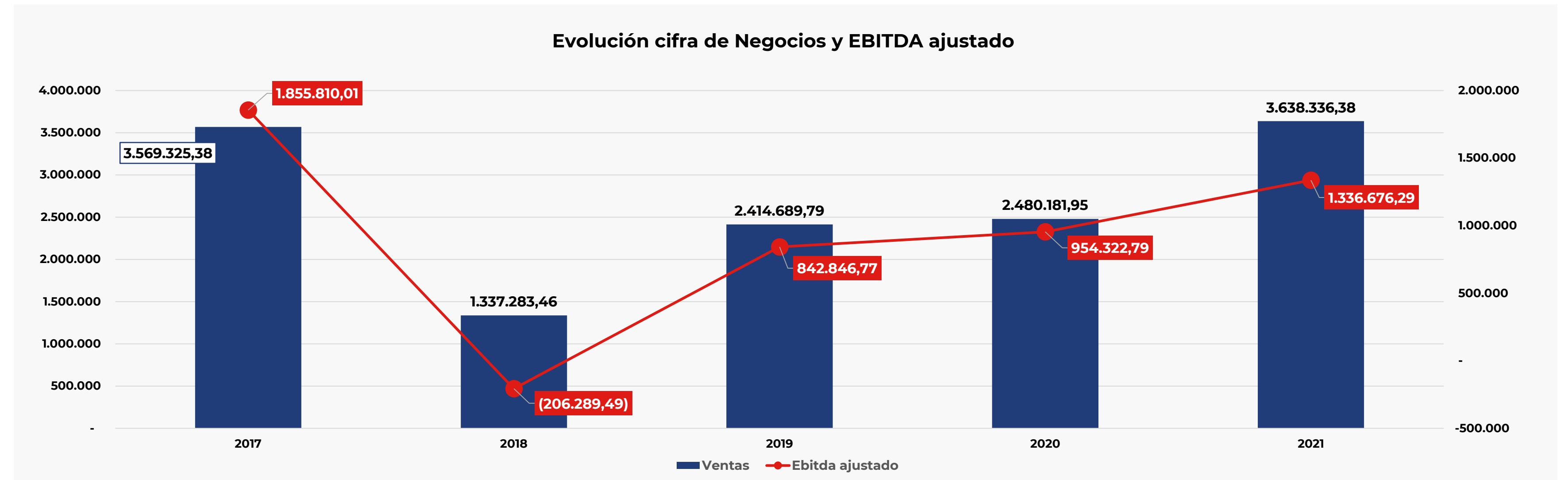
Fuente: elaboración propia

## 5 Resultados de Gestión en 2021

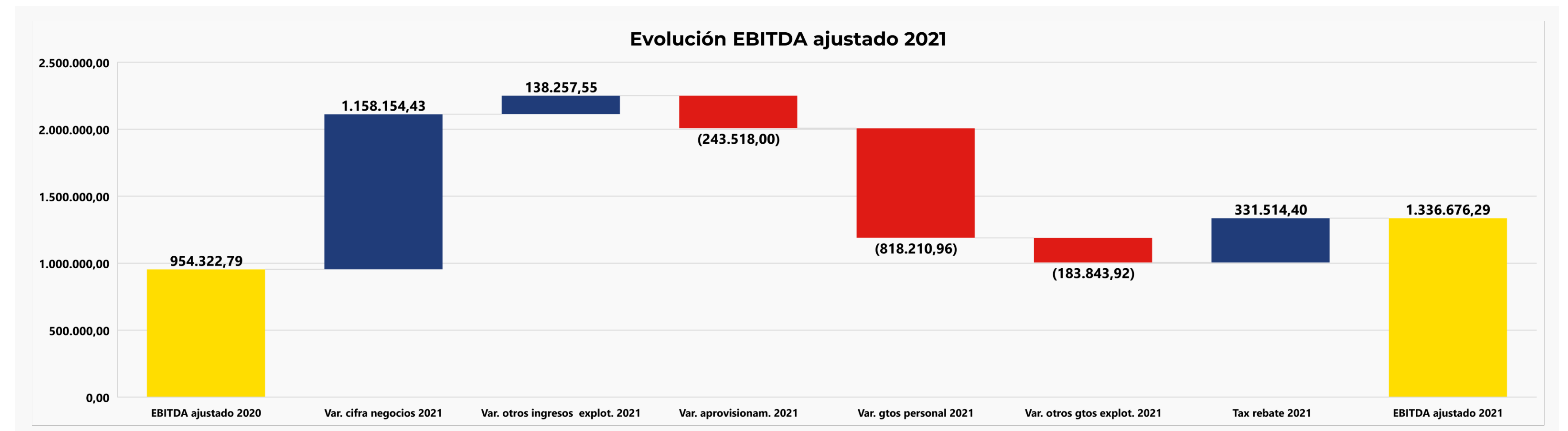
### 5.1 Resultados Operativos y Financieros (II)

Tanto la evolución de la cifra de negocio, como del EBITDA ajustado confirman la tendencia observada de crecimiento sostenible en la compañía que se inició en el ejercicio 2019, con crecimientos en todas las líneas de negocio a excepción de la actividad de distribución.

Hay que tener en cuenta que la crisis sanitaria y económica ocasionada por la Covid-19 ha supuesto la ralentización de las negociaciones y también el retraso de la toma de decisiones de compra o participación en la coproducción de contenidos audiovisuales. No obstante, el crecimiento de audiencia que se observa, tanto en las televisiones como en las plataformas *over the top* anticipan una evolución de creciente demanda de contenidos audiovisuales de la que Mondo TV Studios se beneficiará. De hecho, ya se empieza a constatar esta reactivación en 2022 con una mayor disposición a la contratación por parte, por ejemplo, de las televisiones públicas en América Latina, así como de impulso en las relaciones comerciales con nuestros partners habituales y también nuevos, que nos va a facilitar la entrada en nuevos mercados.



Fuente: elaboración propia



Fuente: elaboración propia



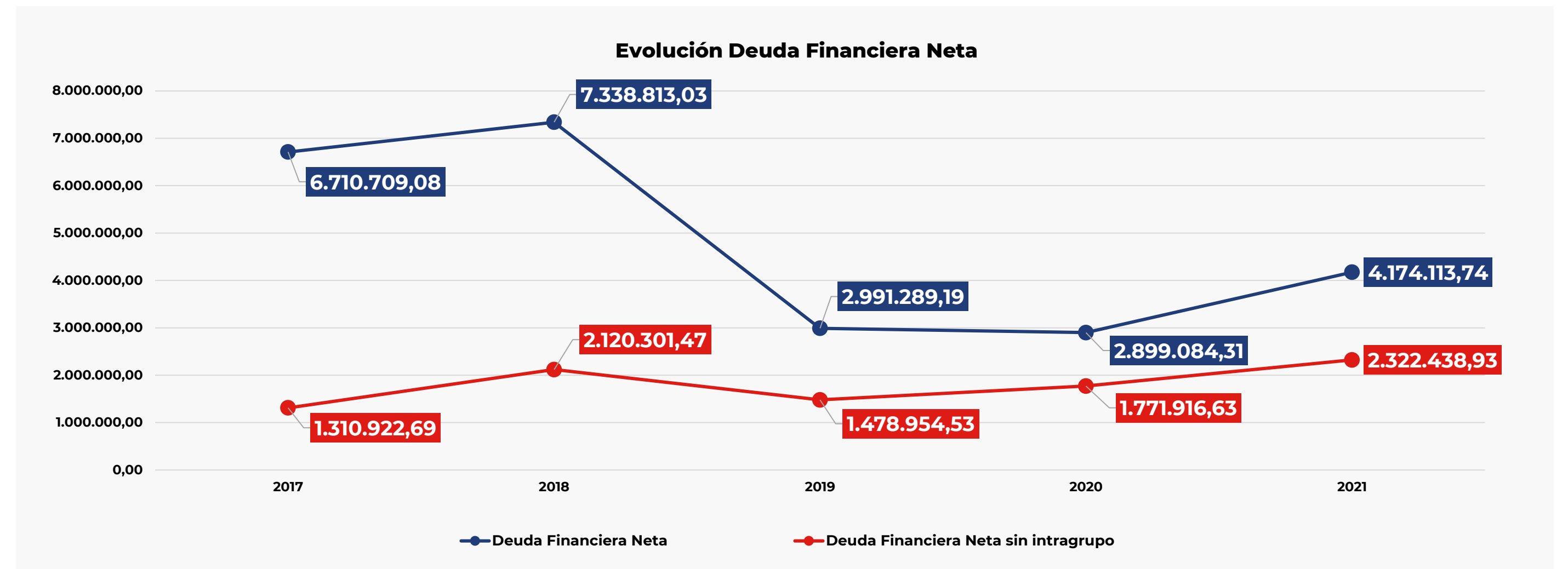
## 5 Resultados de Gestión en 2021

### 5.2 Gestión del Capital y Financiación (I)

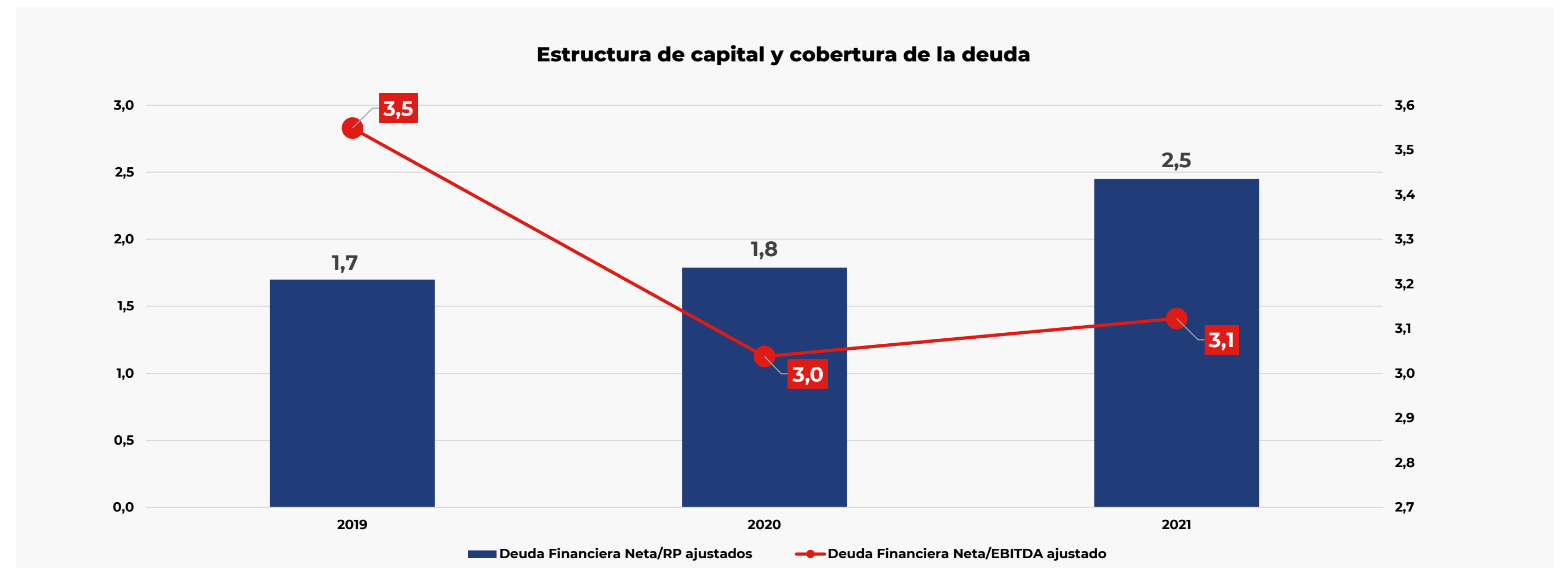
La fusión inversa que se ejecutó en septiembre de 2021 ha permitido mejorar notablemente el equilibrio patrimonial de Mondo TV Studios, volviendo a estar por encima del 100%. Además, la compañía sigue manteniendo su equilibrio financiero, con el ratio de liquidez cercano al 1.

Durante 2021 se registró un incremento del endeudamiento financiero neto del 44% hasta alcanzar un saldo de 4,2 millones de euros, necesario para financiar el aumento de las actividades en servicios de animación. Sin embargo, el buen comportamiento de los negocios durante el pasado ejercicio ha permitido mantener estable el ratio de cobertura de la deuda en 3,1 veces el EBITDA ajustado (3,0 en 2020).

La posición financiera neta sin deuda intragrupo se sitúa en 2,3m de euros con un incremento del 28% con respecto al 2020. Este incremento se debe al anticipo de contratos/tax rebates por importe de 650.000 euros, los cuales se repagarán a lo largo del 2022 y principio del 2023.



Fuente: elaboración propia



Fuente: elaboración propia

## 5 Resultados de Gestión en 2021

### 5.2 Gestión del Capital y Financiación (II)

La estructura de la deuda bancaria se compone de un 30,24% de deuda a corto plazo, ya que las producciones de animación suelen tardar hasta dos años, con lo cual la financiación óptima es a medio plazo. Además, Mondo TV Studios cuenta con un riesgo de financiación bajo control, que representa el 11% de la deuda total (277.465,49 euros). Es importante destacar el apoyo financiero de la matriz que permite gestionar con flexibilidad eventuales tensiones de caja durante el año.

Comparado con la media de nuestro sector, Mondo TV Studios tiene una estructura de capital representada por el 19% de patrimonio neto frente al promedio del 55%. Esto se debe a los deterioros que en el 2018 impactaron negativamente el patrimonio neto (parcialmente compensado con el aumento de capital del 2019). Desde entonces, Mondo TV Studios ha comenzado una nueva trayectoria y un nuevo camino de crecimiento sostenible. De tener un ROIC del 0,1% en el 2017, Mondo TV Studios ha cerrado el 2021 con un ROIC del 2,3 (3,1 en el 2020).

#### BALANCE DE SITUACIÓN

(Cifras expresadas en euros)

	31/12/2021	31/12/2020	% Variación
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4.350.757,45</b>	3.047.708,17	42,8
Inmovilizado Intangible	1.258.723,46	2.048.531,42	(38,6)
Inmovilizado Material	375.876,07	151.970,06	147,3
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	528.913,40	0,00	n.s.
Inversiones financieras a largo plazo	33.693,74	19.617,58	71,8
Activos por impuesto diferido	1.629.550,78	827.589,11	96,9
Deudas comerciales no corrientes	524.000,00	0,00	n.s.
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.293.288,75</b>	3.137.057,45	(26,9)
Existencias	1.000,00	13.136,41	(92,4)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.980.149,55	2.797.146,08	(29)
Inversiones en empresas de la Sociedad y asociadas a corto	31.748,81	696,14	n.s.
Inversiones financieras a corto plazo	102.846,36	35.514,61	189,6
Periodificaciones a corto plazo	1.800,00	0,00	n.s.
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	175.744,03	290.564,21	(39,5)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.644.046,20</b>	6.184.765,62	7,4
<b>PATRIMONIO NETO TOTAL</b>	<b>1.053.509,87</b>	970.491,58	8,6
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.206.156,19</b>	2.360.877,26	35,8
Deudas a largo plazo	1.840.951,24	1.327.765,62	38,7
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1.365.204,95	1.033.084,57	32,1
Pasivos por impuesto diferido	0,00	27,07	n.s.
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.384.380,14</b>	2.853.396,78	(16,4)
Deudas a corto plazo	1.021.598,76	1.808.208,75	(43,5)
Deudas empresas grupo y asociadas a corto plazo	486.469,86	94.083,11	n.s.
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	822.179,29	944.691,08	(13,0)
Periodificaciones a corto plazo	54.132,23	6.413,84	n.s.
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.644.046,20</b>	6.184.765,62	7,4

#### MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

(Cifras expresadas en euros)

	2017	2018	2019	2020	2021
Importe neto de la cifra de Negocios	3.569.325,38	1.337.283,46	2.414.689,79	2.480.181,95	3.638.336,38
EBITDA	1.887.745,24	(216.737,40)	1.337.293,35	491.497,79	533.183,47
EBITDA ajustado	1.855.810,01	(206.289,49)	842.846,77	954.322,79	1.336.676,29
EBIT	677.756,46	(5.323.580,35)	267.875,47	(314.368,38)	(671.360,86)
EBIT ajustado	677.756,46	(5.323.580,35)	267.875,47	132.131,96	157.610,04
Deuda Financiera Total	6.723.609,44	7.404.634,89	3.210.394,66	3.210.394,66	4.467.823,25
Caja y equivalentes	12.900,36	65.821,86	198.359,33	290.564,21	175.744,03
Deuda Financiera Neta	6.710.709,08	7.338.813,03	2.991.289,19	2.899.084,31	4.174.113,74
Deuda Financiera Neta sin intragrupo	1.310.922,69	2.120.301,47	1.478.954,53	1.771.916,63	2.322.438,93
Deuda Financiera Neta/EBITDA ajustado	3,6	(35,6)	3,5	3,0	3,1
Recursos Propios ajustados (*)	1.283.236,60	(1.694.809,27)	1.760.183,16	1.620.491,58	1.703.509,87
Deuda Financiera Neta/R.P. ajustados	5,2	(4,3)	1,7	1,8	2,5

(\*) Recursos Propios ajustados:

	2017	2018	2019	2020	2021
% Margen EBITDA ajustado	52,0	(15,4)	34,9	38,5	36,7
% Margen EBIT ajustado	19,0	(398,1)	11,1	6,4	3,6
Deuda Financiera Neta/RP ajustados	5,2	(4,3)	1,7	1,8	2,5
Deuda Financiera Neta/EBITDA ajustado	3,6	(35,6)	3,5	3,0	3,1
ROIC	0,1	(1,2)	0,1	3,1	2,3
Ratio de liquidez	0,7	0,6	1,1	1,1	1,0
Ratio de solvencia	0,8	0,6	1,1	1,1	1,0

Fuente: elaboración propia



## 5 Resultados de Gestión en 2021

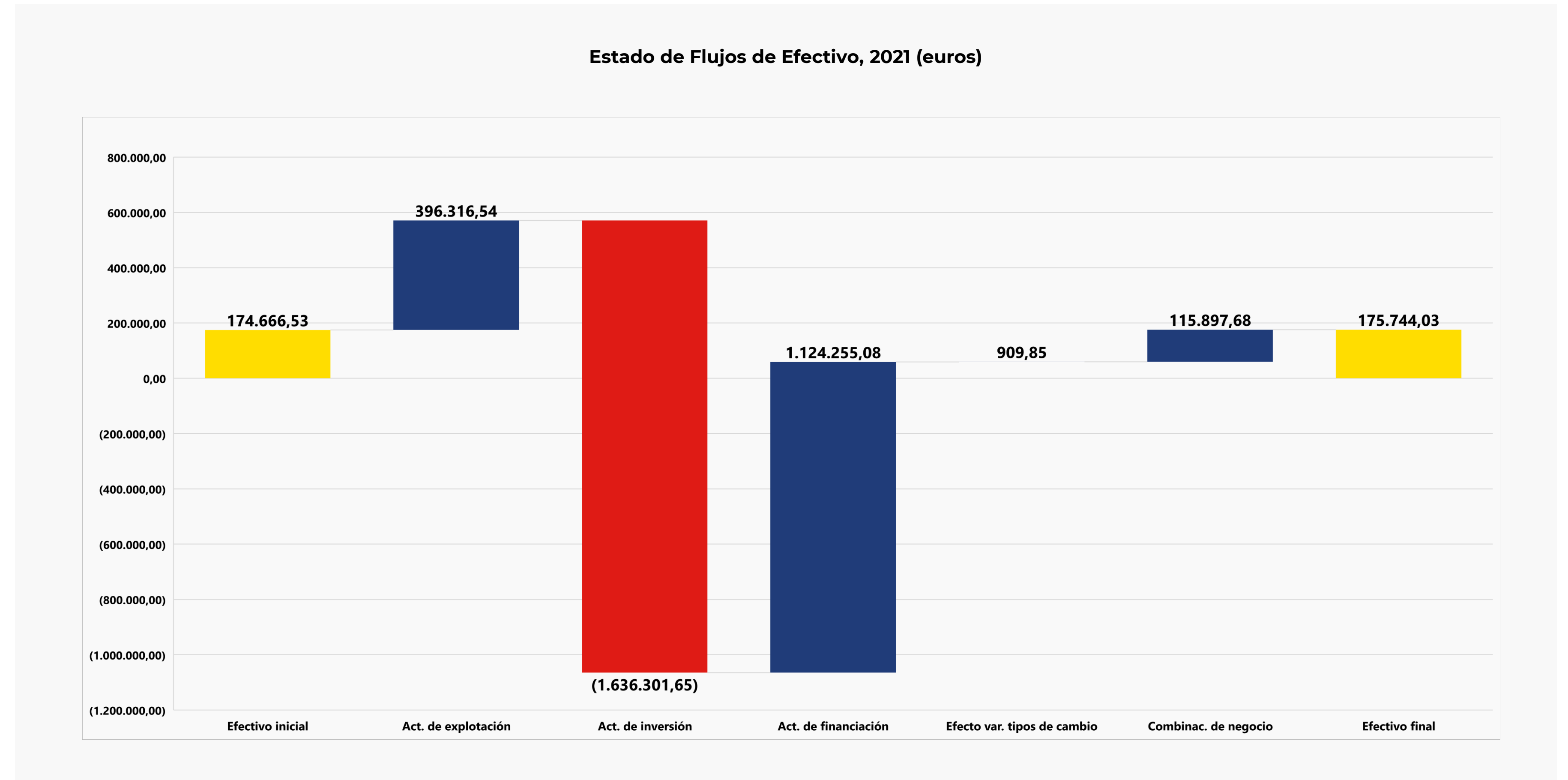
### 5.3 Generación de Cash Flow (I)

La actividad de explotación sigue generando caja positiva con un fuerte incremento comparado con el 2020, y que ascendió a casi 400 miles de euros.

Esta evolución ha sido posible gracias a una mejor gestión del capital circulante que además ha permitido reducir el periodo medio de pago a proveedores, uno de los objetivos a corto plazo de Mondo TV Studios.

No obstante, las inversiones en producción han necesitado financiación adicional y han generado un flujo de caja libre negativo. Esto no supone una dificultad para la compañía gracias al apoyo financiero de la matriz y las buenas relaciones con los bancos.

Cabe destacar que el 25% de la financiación total, está relacionada con el anticipo del tax rebate, necesario para financiar las producciones ya que las deducciones se suelen cobrar un año después de la finalización de la producción.



Fuente: elaboración propia

## 5 Resultados de Gestión en 2021 5.3 Generación de Cash Flow (II)

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Cifras expresadas en euros)

	Ene-Dic 2021	Ene-Dic 2020	% Var. 2021/2020
	Ene-Dic 2021	Ene-Dic 2020	% Var. 21/20
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>			
Resultado consolidado del ejercicio antes de impuestos	(761.505,03)	(421.893,72)	80,5
Ajustes del resultado consolidado	1.053.924,36	747.356,75	41,0
Amortización del Inmovilizado	1.127.871,16	805.866,17	40,0
Correcciones valorativas por deterioro	77.572,34	8.934,15	n.s.
Variaciones de provisiones	(5.928,00)	0,00	n.s.
Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado	3.846,49	0,00	n.s.
Resultados por bajas y enajenaciones instrumentos financieros	8.227,67	0,00	n.s.
Ingresos financieros	(12.922,66)	(8.495,95)	52,1
Gastos financieros	92.323,29	95.645,94	(3,5)
Diferencias de Cambio	3.680,95	13.203,17	(72,1)
Variaciones del valor razonable instrumentos financieros	(1.165,08)	668,98	c.s.
Otros ingresos y gastos	(239.581,80)	(168.465,71)	42,2
Cambios en el capital corriente	186.338,89	(260.474,70)	c.s.
Deudores y otras cuentas a cobrar	262.422,83	(444.542,49)	c.s.
Otros activos corrientes	(1.800,00)	0,00	n.s.
Acreedores y otras cuentas a pagar	(122.002,33)	177.653,95	c.s.
Otros pasivos corrientes	47.718,39	6.413,84	n.s.
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación consolidados	(82.441,68)	(58.225,87)	41,6
Pagos de intereses	(97.148,24)	(72.765,25)	33,5
Cobros de intereses	399,74	771,48	(48,2)
Pagos (cobros) impuesto sobre beneficios	14.306,82	0,00	n.s.
Otros pagos (cobros)	0,00	13.767,90	n.s.
<b>Total Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>396.316,54</b>	6.762,46	n.s.

### Flujos de efectivo de las actividades de inversión

Pagos por inversiones	(1.636.301,65)	(460.079,82)	255,7
Empresas de la Sociedad y asociadas	(568.193,74)	0,00	n.s.
Inmovilizado intangible	(883.060,29)	(302.463,77)	192,0
Inmovilizado material	(104.804,79)	(114.737,48)	(8,7)
Otros activos financieros	(80.242,83)	(42.878,57)	87,1
Cobros por desinversiones	0,00	65.912,77	(100,0)
Empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00	-
Otros activos financieros	0,00	65.912,77	(100,0)
<b>Total Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>(1.636.301,65)</b>	(394.167,05)	315,1

### Flujos de efectivo de las actividades de financiación

Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	528,05	(7.859,72)	c.s.
Emisión de instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(182.068,37)	(71.175,86)	155,8
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	182.596,42	63.316,14	188,4
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.123.727,03	489.060,54	129,8
Emisión de deudas con entidades de crédito	3.414.281,10	3.053.638,00	11,8
Emisión de deudas con empresas de la Sociedad y asociadas	2.075.766,35	98.288,43	n.s.
Devolución de deudas con entidades de crédito	(2.871.320,42)	(2.451.917,45)	17,1
Devolución de deudas con empresas de la Sociedad y asociadas	(1.495.000,00)	0,00	n.s.
Devolución de otras deudas	0,00	(210.948,44)	n.s.
<b>Total Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>1.124.255,08</b>	481.200,82	133,6

Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	909,85	(1.591,35)	c.s.
Combinación de negocio	115.897,68	0,00	n.s.
<b>Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes</b>	<b>1.077,50</b>	92.204,88	n.s.
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	174.666,53	198.359,33	(11,9)
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>175.744,03</b>	290.564,21	(39,5)

Fuente: elaboración propia

### CÁLCULO DEL FREE CASH FLOW

(Cifras expresadas en euros)

	Ene-Dic 2021	Ene-Dic 2020	% Var. 21/20
<b>EBITDA</b>	533.183,47	491.497,79	8,5
Capex del periodo	(1.636.301,65)	(460.079,82)	255,7
Inversión en circulante	186.338,89	(260.474,70)	c.s.
Pago de intereses financieros netos	(96.748,50)	(71.993,77)	34,4
Pago de impuesto sobre Sociedades	14.306,82	0,00	n.s.
Sin impacto en caja y otros	0,00	0,00	-
<b>Flujo de caja libre</b>	<b>(999.220,97)</b>	(301.050,50)	231,9
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación	20.000.000,00	20.000.000,00	0,0
<b>Flujo de caja libre por acción</b>	<b>(49,96)</b>	(15,05)	231,9

Fuente: elaboración propia



## 6 Análisis por Segmentos de Negocio y Mercados

### 6.1 Servicios de Animación

En 2021, Mondo TV Studios dio un nuevo paso en su objetivo de equilibrar y diversificar sus fuentes de ingresos, con un crecimiento muy notable en la contribución de los servicios de animación que pasaron de representar el 28,6% de la cifra de ventas en 2020, a casi un 56% en 2021.

En tan solo 5 años, Mondo TV Studios ha pasado de producir 45 episodios de servicios de animación hasta llegar a 85 en el 2021.

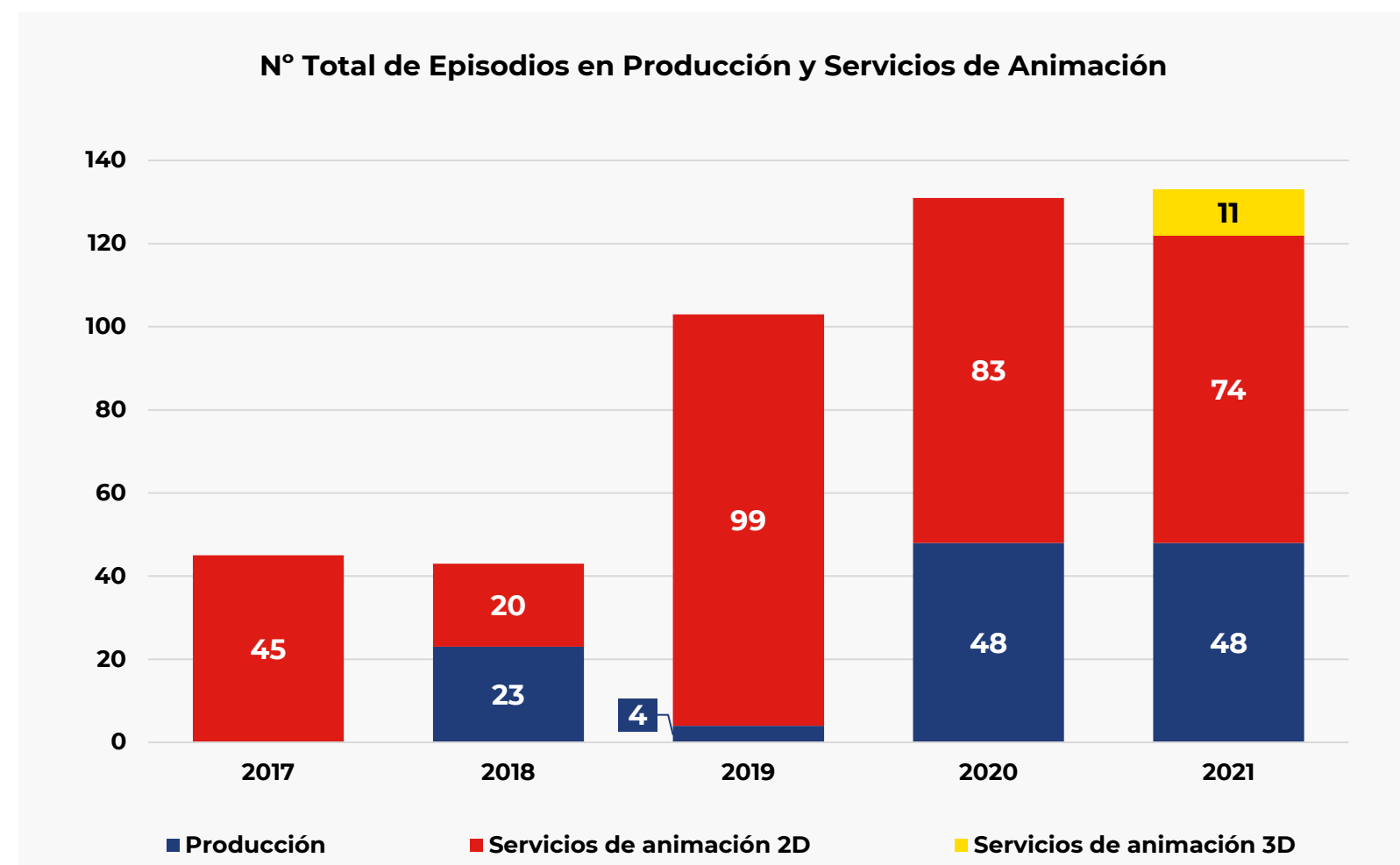
De una facturación de 495.000 euros en 2016, la compañía ha saltado a los 2 millones de euros en 2021. Y para el 2022, ya dispone de otros 2 millones de euros firmados con producciones en curso, que harán superar la cifra del 2021.

Todo esto ha sido posible gracias a la ampliación de nuestros estudios, que nos ha permitido trabajar en 10 nuevas producciones a lo largo del año comparado con las 3 que teníamos en 2017.

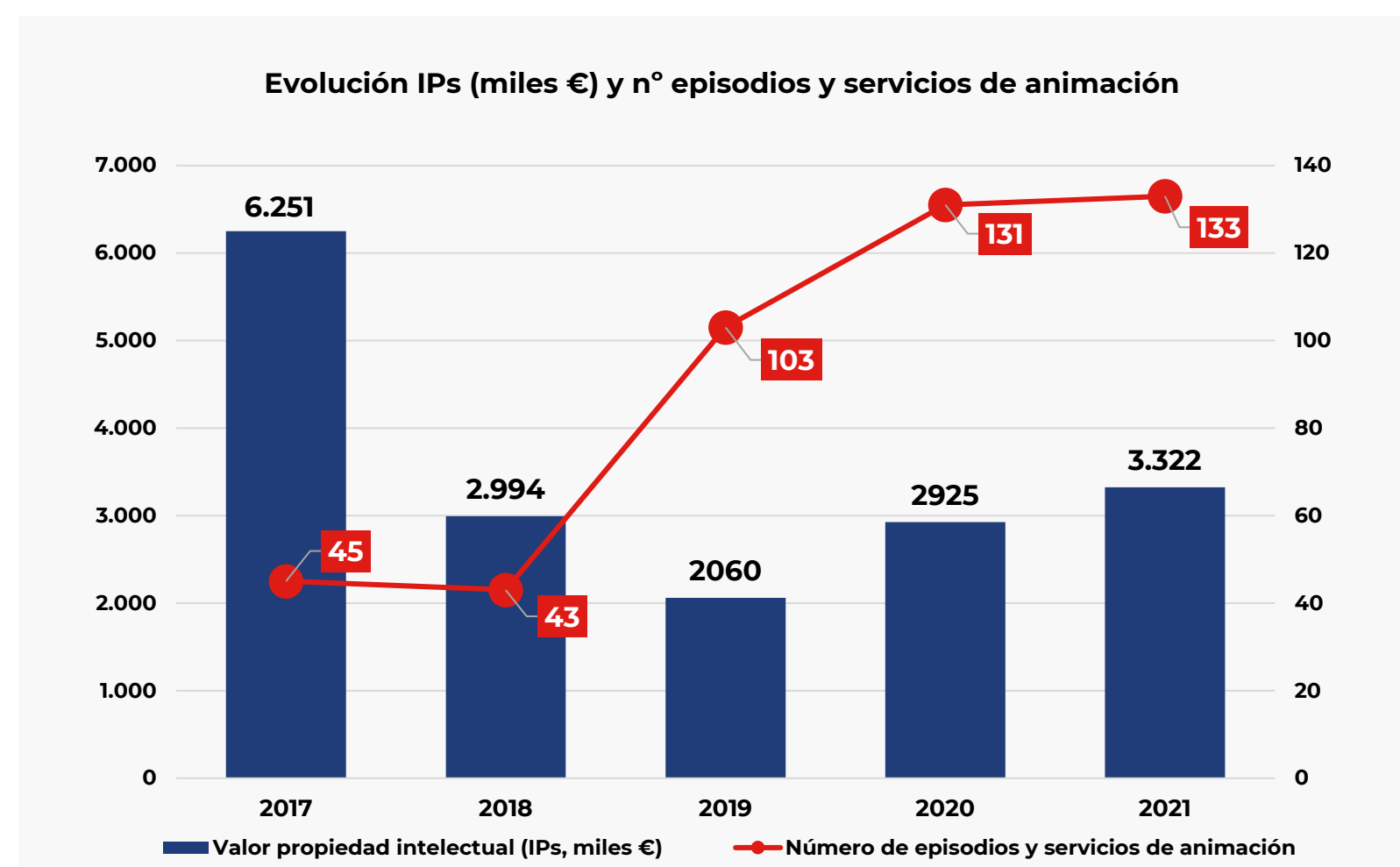
Otra novedad del 2021 son los primeros capítulos producidos de animación 3D y 2D para terceros. Uno de los objetivos de la compañía es diversificar la cartera de clientes fuera del perímetro del Grupo.

Si en 2017 los únicos servicios venían de la casa matriz, en 2021 el 30% son de contratos con terceros.

Obviamente las ventajas fiscales juegan un papel importante para la competitividad en este sector, pero el creciente interés que está ganando Canarias como hub de producción nos ha permitido desarrollar internamente un know-how capaz de obtener series de óptima calidad con precios de mercado competitivos.



Fuente: elaboración propia



Fuente: elaboración propia





## 6 Análisis por Segmentos de Negocio y Mercados

### 6.2 Producción

En producción, el ejercicio 2021 ha visto el estreno en Italia de Nina & Olga, serie coproducida por Mondo TV Studios con Enanimation.

#### DISTRIBUCIÓN DE CIFRA NETA DE NEGOCIOS POR SEGMENTOS DE NEGOCIO

(Cifras expresadas en euros)

	2021	2020	% Var. 21/20	2019	2018	2017
<b>Cifra de Negocios</b>	3.638.336,38	2.480.181,95	46,7	2.414.689,79	1.337.283,46	3.569.325,38
<b>Servicios de Animación</b>	2.030.801,16	710.529,26	185,8	1.025.473,43	296.634,62	495.000,00
<b>Producción</b>	859.016,52	776.920,86	10,6	51.425,93	928.019,13	404.955,17
<b>Distribución</b>	99.396,70	992.731,83	(90,0)	1.291.535,43	112.629,71	2.669.370,21
<b>Licencias y Merchandising</b>	600.000,00	0,00	n.s.	0,00	0,00	0,00
<b>Otros negocios</b>	49.122,00	0,00	n.s.	46.255,00	0,00	0,00

Fuente: elaboración propia

Los ingresos más importantes han sido la refacturación de los costes de Nina & Olga a Nina & Olga A.I.E., y la venta al mercado asiático de otra serie coproducida, Bat Pat 2.

También en este segmento el crecimiento ha sido exponencial: de 0 capítulos producidos en 2017 a 48 capítulos producidos en 2021. Este comportamiento responde a la política de Mondo TV Studios de enfocar la inversión en producciones que crean IPs, y por tanto, permitan generar ingresos recurrentes, bien a través de ventas a plataformas/TV, o bien a través de la actividad de Licencias y Merchandising.

Actualmente, el valor de la propiedad intelectual de la compañía se sitúa en 3,3 millones de euros, un 13,9% más que en 2020, confirmando el crecimiento sostenible que se registra desde 2019. Hay que tener en cuenta que la compañía alcanzó un máximo en 2017 con un valor de propiedad intelectual de 6,3 millones de euros, que tuvo que ajustar de manera drástica en 2018 como consecuencia del deterioro de las series de Heidi Bienvenida. Este hecho supuso una reformulación de la estrategia de la actividad de coproducción que viene dando resultados positivos en los tres últimos ejercicios.

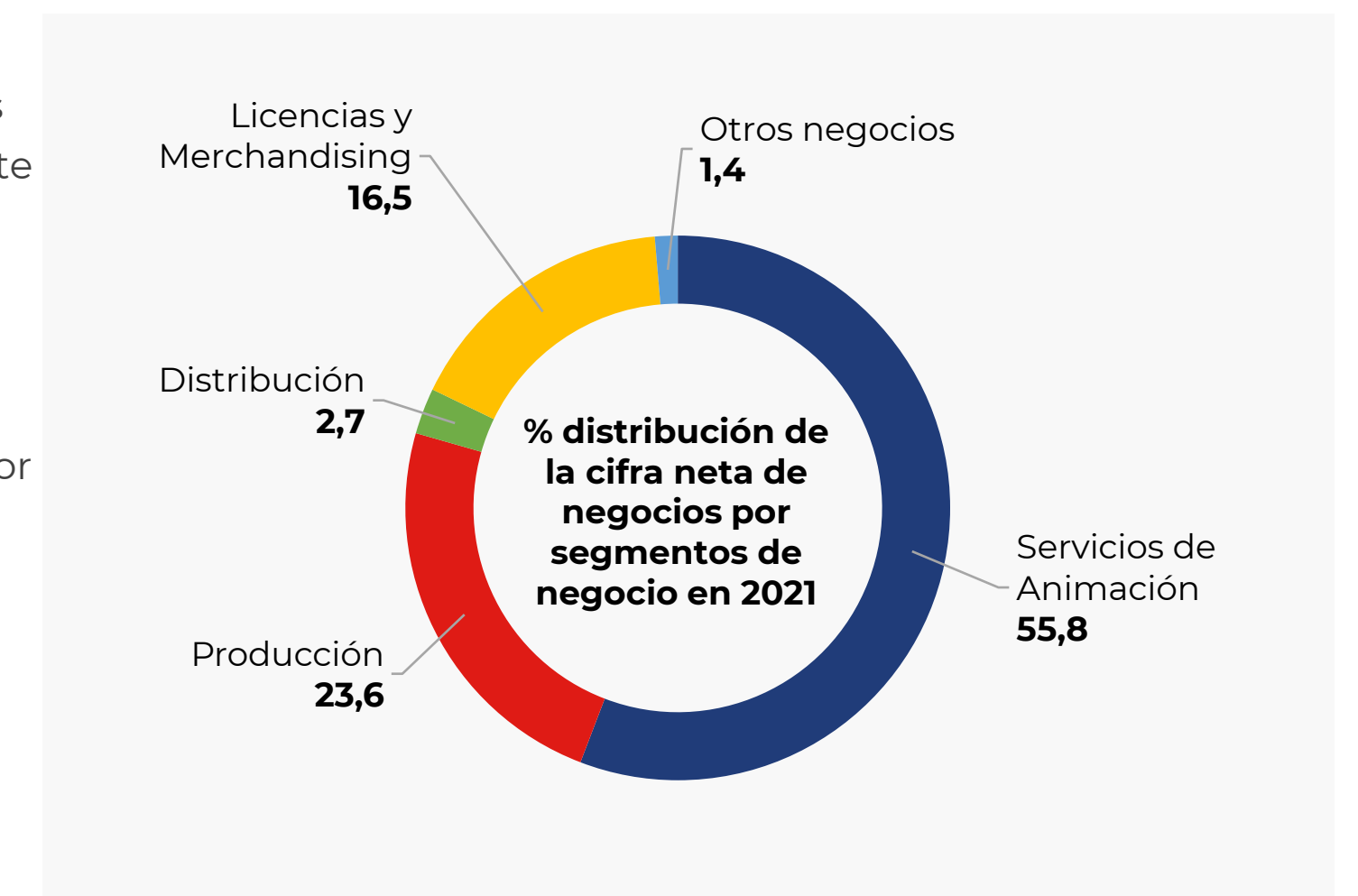
A finales de 2021 Mondo TV Studios comenzó una nueva coproducción con MB Producciones para la serie Annie & Carola, que ocupará la parte más importante de la actividad de producción hasta mitad del 2024. Se trata de la coproducción más importante de Mondo TV Studios hasta la fecha, ya casi totalmente cubierta, y que cuenta ya con la contratación por parte de dos televisiones públicas (Italia y España). Esta coproducción va a tener un impacto significativo en el volumen de IPs generados durante los próximos años y se espera poder generar ingresos derivados.

#### % DISTRIBUCIÓN DE CIFRA NETA DE NEGOCIOS Y EBIT POR SEGMENTOS DE NEGOCIO

(Cifras expresadas en euros)

	2021	2020	Var. p.p. 21/20	2019	2018	2017
<b>Cifra de Negocios</b>	100,00	100,00	0,0	100,00	100,00	100,00
<b>Servicios de Animación</b>	55,82	28,65	27,2	42,47	22,18	13,87
<b>Producción</b>	23,61	31,33	(7,7)	2,13	69,40	11,35
<b>Distribución</b>	2,73	40,03	(37,3)	53,49	8,42	74,79
<b>Licencias y Merchandising</b>	16,49	0,00	16,5			
<b>Otros negocios</b>	1,35	0,00	1,4	1,92	0,00	0,00

Fuente: elaboración propia



Fuente: elaboración propia



## 6 Análisis por Segmentos de Negocio y Mercados

### 6.3 Distribución

Como se mencionó en el apartado de resultados, durante 2021 se esperaba cerrar un importante contrato de distribución que por determinadas circunstancias coyunturales se espera quede resuelto durante el ejercicio 2022.

No obstante la compañía continuó su actividad de distribución centrada en su catálogo vigente, sobre todo en los territorios de Latinoamérica, y asimismo han comenzado a cerrarse varios acuerdos para la distribución de la exitosa serie del Grupo, *MeteoHeroes*.

La evolución de este segmento no es lineal, ya que cada año depende de diferentes negociaciones, teniendo en cuenta que los derechos cedidos suelen ser por un periodo de varios años. Aun así, este segmento genera un impacto significativo en los resultados anuales, ya que los márgenes netos pueden abarcar desde el 15% hasta llegar al 100% en algunas ocasiones.

Por ello, la compañía sigue identificando nuevos catálogos de terceros para distribuir, contando ya con catálogos importantes como los de Mondo TV S.p.A. y RTVE.



### 6.4 Licencias y Merchandising



Annie & Carola

Este segmento tradicionalmente ha representado un ingreso residual para Mondo TV Studios hasta 2020, aunque constituye uno de los objetivos estratégicos a medio-largo plazo.

El cierre del contrato de L&M de la serie *Annie & Carola* con la matriz Mondo TV S.p.A. para los territorios de Italia y Asia a final de 2021, representa la cifra más alta alcanzada hasta hoy. Esto no solo supone un hito muy significativo para Mondo TV Studios, sino que confirma la importancia y el valor de nuestra nueva coproducción.

## 6 Análisis por Segmentos de Negocio y Mercados

### 6.5 Mercados Geográficos

La actividad de negocio de Mondo TV Studios desde el punto de vista de mercados geográficos se encuentra todavía muy concentrada en el mercado representado por la Unión Europea excluyendo el mercado español con unos pesos en 2021 sobre el total de la cifra de negocio del 70,9 % y 19,4% respectivamente. El mercado latinoamericano supone un 6,3% del total de actividad.

#### DISTRIBUCIÓN DE LA CIFRA NETA DE NEGOCIOS POR GEOGRAFÍAS

(Cifras expresadas en euros)

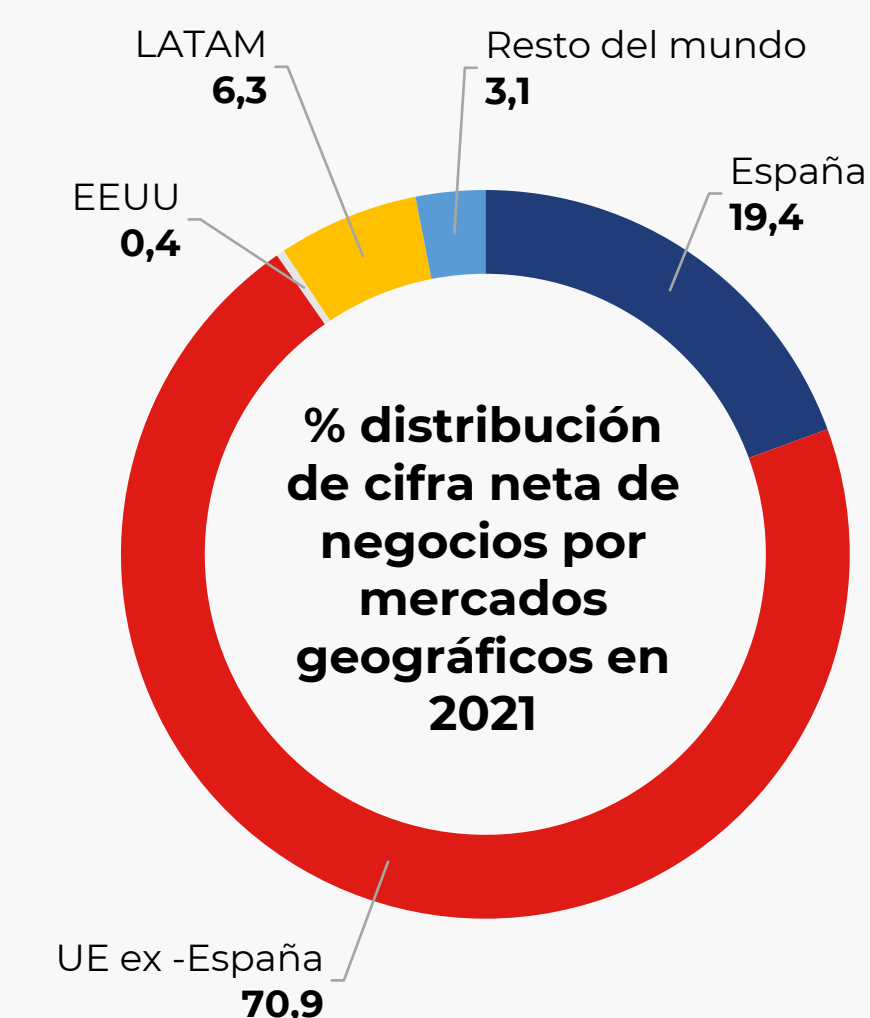
	2021	2020	% Var. 21/20	2019	2018	2017
<b>Cifra de Negocios</b>	3.638.336,38	2.480.181,95	46,7	2.414.689,79	1.337.283,46	3.569.325,38
<b>España</b>	706.643,81	810.320,26	(12,8)	26.386,56	8.000,00	7.100,00
<b>UE ex-España</b>	2.579.320,55	1.544.429,26	67,0	2.275.973,43	907.099,62	3.157.691,31
<b>EEUU</b>	13.051,12	55.474,63	(76,5)	11.613,74	309.209,54	68.051,22
<b>LATAM</b>	227.513,90	69.952,24	225,2	16.837,95	92.681,15	137.021,77
<b>Resto del mundo</b>	111.807,00	5,56	n.s.	83.878,11	20.293,15	199.461,08

Fuente: elaboración propia

#### % DISTRIBUCIÓN DE LA CIFRA NETA DE NEGOCIOS POR GEOGRAFÍAS

	2021	2020	Var. p.p. 21/20	2019	2018	2017
<b>Cifra de Negocios</b>	100	100	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>España</b>	19,4	32,7	(13,2)	1,1	0,6	0,2
<b>UE ex-España</b>	70,9	62,3	8,6	94,3	67,8	88,5
<b>EEUU</b>	0,4	2,2	(1,9)	0,5	23,1	1,9
<b>LATAM</b>	6,3	2,8	3,4	0,7	6,9	3,8
<b>Resto del mundo</b>	3,1	0,0	3,1	3,5	1,5	5,6

Fuente: elaboración propia



Fuente: elaboración propia



## 7 Cumplimiento del Plan de Negocio

Mondo TV ha visto en 2021 su mejor año en términos de facturación, llegando al importe récord de

**3,6 millones de euros**

(+46,7% respecto a 2020).



El plan de negocio se ha visto afectado por un contrato de distribución que al final no se cerró en 2021, que hubiera permitido superar las estimaciones de la cifra de negocio y EBITDA.

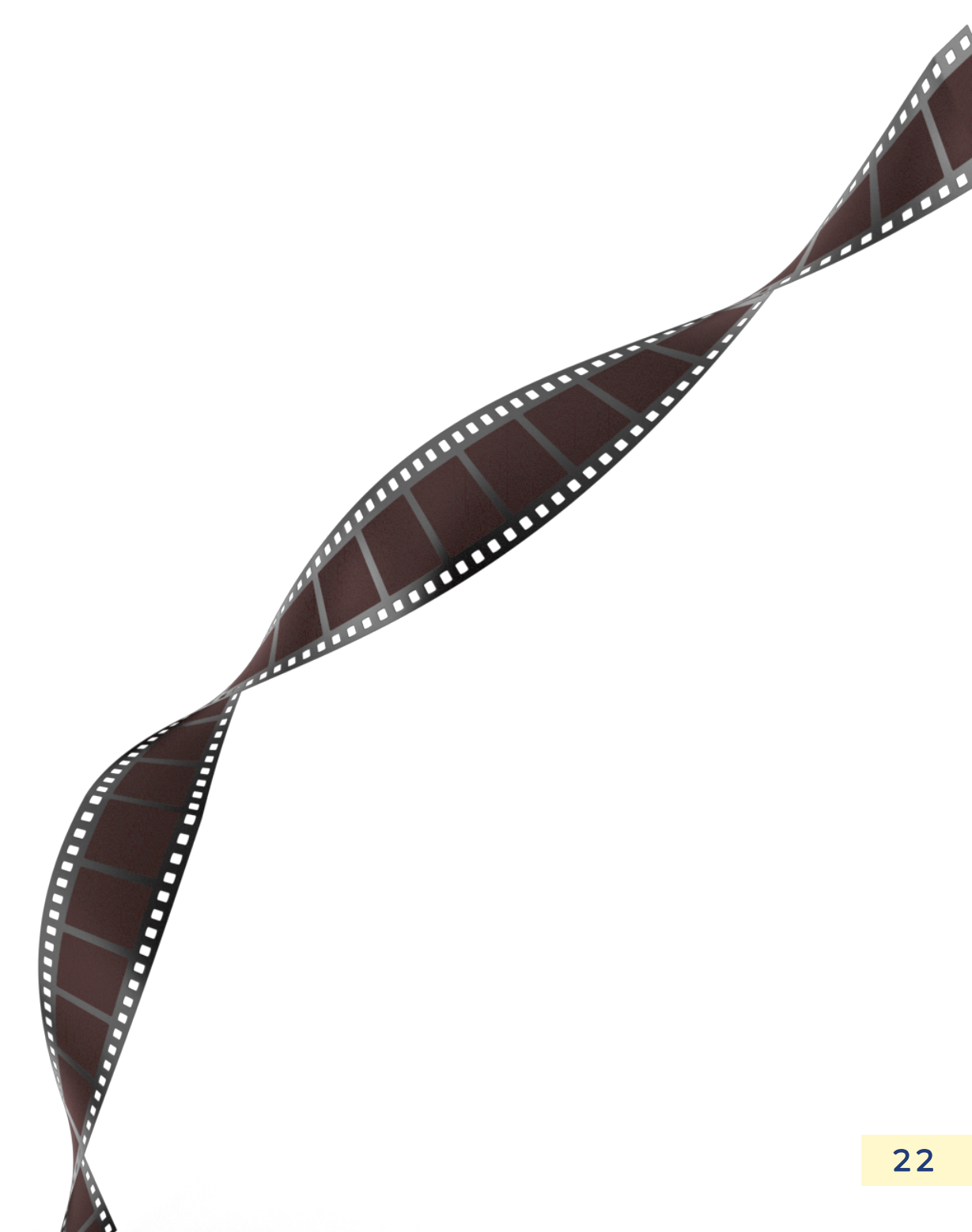
El resultado del ejercicio se ha visto afectado, además de la falta del contrato de distribución esperado, por una mayor carga de amortización y menores márgenes en animación (segmento que ha representado el 55,8% de los ingresos en 2021).

La mejora de los márgenes y el análisis de nuevos mercados es un objetivo prioritario de la Sociedad, por esa razón Mondo TV Studios está desarrollando un proceso de transformación digital y de optimización de los costes para poder llegar a un equilibrio sostenible a medio-largo plazo.

(Cifras expresadas en euros)

Previsiones	2021E	2021A	% grado de cumplimiento
Cifra de negocio	5.460.746,56	3.638.336,38	66,6%
EBITDA ajustado	2.623.078,86	1.336.676,29	51,0%
Resultado del ejercicio	2.456.218,17	41.987,79	1,7%

Fuente: elaboración propia





## 8 Modelo de Negocio y Prioridades Estratégicas (I)

El principal objetivo de nuestra compañía es avanzar en el posicionamiento de mercado para aprovechar el entorno actual de crecimiento acelerado que experimenta el sector audiovisual y que nos ha llevado, durante 2021, a una profunda transformación empresarial y reestructuración de las líneas de negocio.

La prioridad estratégica para Mondo TV Studios es aprovechar las favorables nuevas oportunidades que han surgido en el mercado – especialmente en el sector de los videojuegos – por supuesto sirviéndonos de las sinergias y sólidas relaciones con partners creativos, comerciales y financieros.

Queremos, en definitiva, convertirnos en un socio altamente estratégico en la producción y comercialización de una amplia variedad de contenidos de entretenimiento a nivel internacional: animación 2D y 3D (CGI), ficción, videojuegos.

Analizando las principales líneas de negocio de nuestra compañía, respecto a los servicios de animación a terceros: es el segmento que mayores ingresos nos ha reportado en 2021 y nuestra estrategia está altamente enfocada en incrementar esta parte. Como punto fuerte a resaltar está el poder beneficiarnos del tax rebate que obtenemos por el hecho de ser una sociedad que tiene su sede en Canarias y, por tanto, que disfruta de un marco fiscal favorable para la producción internacional de servicios audiovisuales y prestación de servicios de animación.

Empezamos ofreciendo servicio a la matriz, Mondo TV S.p.A, para las principales coproducciones internacionales (como MeteoHeroes 2, Grisù o Agent 203) pero ya tenemos suficientes capacidades para abarcar proyectos para todo tipo de clientes internacionales (véase por ejemplo Nivis).

En cuanto a la producción y coproducción: también seguimos en el afán de ampliar el portfolio de IPs propias a través de estratégicas coproducciones internacionales, manteniendo la totalidad o una parte relevante de la propiedad intelectual de los mismos. En el momento de definir el reparto de los territorios en los que cada coproductor ejercerá la distribución de la serie, cabe destacar que la Sociedad intenta siempre mantener la distribución en el mayor número de territorios posibles – Península Ibérica, LATAM y Estados Unidos de habla hispana, además de los territorios EMEA y Australasia en sinergia con el departamento de ventas internacionales de la matriz, Mondo TV S.p.A

Todos los proyectos que tenemos en desarrollo y fases previas de producción son de presupuestos relevantes y alcances internacionales (en cuanto a temáticas y ventanas de explotación), en colaboración con reconocidos profesionales de la industria. Como ejemplo, la coproducción de la serie animada Annie & Carola – de la reconocida creadora y directora Myriam Ballesteros, proyecto que cuenta ya con el apoyo de RTVE y RAI.

Cabe destacar que una línea importante

de negocio, que prevemos fortalecer de cara al futuro, es la de explotación de licencias y merchandising que se pueda derivar de las ventas de licencias de nuestras IPs, en particular para segmento infantil y preescolar – mediante acuerdos estratégicos de agencia que nos permitan cubrir las categorías de producto claves. Nuestro afán por producir contenidos de alta calidad está enlazado también al potencial que puedan tener para transformarse en productos que aporten valor a la audiencia – ya que el consumidor actual busca vivir una experiencia junto con el producto e identificarse con la marca, otorgando siempre más importancia a valores como el compromiso social e impacto en el medio ambiente.

Numerosos estudios apuntan a cómo el negocio de licencias en 2021 está en fase de recuperación, por la dinamización que se ha experimentado durante este periodo de tiempo en el consumo de contenidos a través de nuevas plataformas.

La estrategia de la Sociedad en cuanto a producción también prevé seguir explorando y aprovechando las oportunidades de coproducción para el género de ficción, ampliando así el target para llegar a un público más adulto y tener un abanico de ofertas que permita llegar a más clientes. El auge de las plataformas SVOD y el momento favorable en este sentido que está viviendo España, nos ha permitido vislumbrar oportunidades clave y actualmente nos encontramos en la fase de desarrollo de tres proyectos. Uno de ellos, en particular, está despertando el interés de varios canales y plataformas que podrían llegar a terminar la financiación y así poner en marcha la producción.

Partiendo de la base que el segmento de la distribución en la industria audiovisual está sujeto a la volatilidad del mercado y a numerosos factores socio-políticos, Mondo TV Studios sigue con numerosas negociaciones en curso. Debido al momento histórico que vivimos, también causado por la pandemia de la Covid-19, una gran parte de nuestros clientes principales – como los canales públicos de América Latina –

se han encontrado con recortes en los presupuestos de adquisición; no obstante, nos hemos encontrado con una buena demanda de contenido y todo deja esperar que el segmento mantendrá buenos niveles de actividad y crecimiento.

La Sociedad tiene varios acuerdos de distribución con productores terceros para distribuir contenidos en diversos territorios: las ventas de estos contenidos suponen ingresos sin riesgo de inversión, donde el margen puede llegar hasta el 50%.

La entrada en nuevos segmentos de negocio como el de videojuegos representa la principal apuesta estratégica emprendida por Mondo TV Studios. A través del videojuego inspirado en nuestra serie animada MeteoHeroes, acompañados de socios coproductores tan relevantes en el sector como Sony España, el objetivo es crecer en este prometedor sector que, recordamos, solo en España cuenta con 16 millones de jugadores, colocándose en el Top 10 mundial por tamaño de mercado, quinto mayor mercado de videojuegos y E-sports en Europa.





## 8 Modelo de Negocio y Prioridades Estratégicas (II)





## 9 ESG

A medida que nos enfrentamos a los impactos globales debidos al cambio climático, a la pandemia de la Covid-19, nunca ha sido más crucial la obligación por parte de las empresas de ofrecer soluciones que satisfagan las necesidades de las personas, aborden los retos de la sociedad y generen valor económico.

En este sentido, el sector del entretenimiento ha experimentado cambios muy significativos, sumándose al compromiso global de cumplir de forma sostenible con los retos que exige la sociedad y, al mismo tiempo, las expectativas de los accionistas. Por eso, vemos como un número cada vez mayor de compañías, instituciones y organismos públicos en el marco de la industria audiovisual en el cual operamos, deciden adoptar estrategias de diseño, ejecución y análisis de iniciativas de responsabilidad sostenible, tanto ambiental, como social y económica, orientadas a incentivar la llamada "Producción Verde".

En ese mismo afán, y conscientes de la creciente necesidad de incorporar criterios de sostenibilidad, Mondo TV

Studios desarrolla su modelo de negocio en planteamientos basados en el crecimiento sostenible, la transparencia, la valoración de los talentos y la tutela de la diversidad, agregando a su core-business nuevos objetivos y compromisos en ámbito ESG mediante la generación de valor a corto, medio y largo plazo en beneficio de los grupos de interés de la Sociedad.

Por tanto, el plan de crecimiento de la compañía está profundamente interconectado con los objetivos marcados por los criterios de ESG, con el fin de aportar una contribución concreta en el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenibles definidos por las Naciones Unidas. A tal propósito, a pesar de no estar sujetos a la obligación de divulgación

de información no financiera relativa a la Directiva 2014/95/UE del Parlamento Europeo, en 2021 creamos el Departamento de ESG para plasmar y unificar normas y procedimientos estandarizados a ser integrados en nuestra estrategia y cultura corporativa y sentar las bases para la elaboración del Estado de Información No Financiera. Con este fin, basándonos en los principios e indicadores clave de la Guía para la elaboración de Memorias del GRI (Global Reporting Initiative), hemos finalizado el informe relativo al Gobierno Corporativo, incluido a continuación, y nos encontramos en fase de elaboración de la información en materia medioambiental y social, cuyos fundamentos están detallados más adelante.





## 9 ESG

### 9.1 Medio Ambiente

En diciembre de 2021, en el seno del Consejo de Administración, se ha hecho público nuestro compromiso de convertirnos en compañía neutra en carbono para finales de 2023. El objetivo principal que nos impulsa hacia el cumplimiento de esta misión: convertirnos en referentes en materia de sostenibilidad aplicada a la producción audiovisual. Para lograr esta meta, Mondo TV Studios ha formalizado un acuerdo con Tree-Nation, organización no profit dedicada a la plantación de árboles en diferentes áreas del mundo para contrarrestar el fenómeno de la deforestación y habilitada en el cálculo de las emisiones de CO2 asociadas a la actividad empresarial según los estándares del GHG Protocol (Greenhouse Gas Protocol). La labor de medición que estamos llevando a cabo con Tree-Nation abarca no sólo las emisiones directas e indirectas ligadas a la producción (correspondientes a las comúnmente llamadas emisiones de alcance 1 y 2), sino también todas aquellas que afectan a nuestra cadena de valor en su totalidad, desde los proveedores hasta el usuario final (emisiones de alcance 3).

Evidenciar este aspecto es esencial: por un lado, el empeño en compensar las

emisiones ligadas a nuestra cadena de valor representa un paso fundamental para alcanzar el ambicioso objetivo de cero emisiones para 2023; por el otro, Mondo TV Studios quiere sentar las bases y anticiparse antes las normativas futuras en ámbito ESG – ya en fase de planteamiento para las pymes. El cumplimiento y la anticipación en comprender, elaborar y comunicar esta información ante los requerimientos normativos tiene como objetivo último fortalecer la posición de Mondo TV Studios en el mercado mediante la promoción y la gestión del cambio hacia una economía global sostenible.

El reto implica la aplicación de un nuevo plan que combina estrategia climática y crecimiento del negocio, basado en tres pilares principales:

#### 1. Desarrollo, producción y distribución de contenidos de alto valor.

Mondo TV Studios está comprometida con la protección del planeta y la transmisión de un legado medioambiental positivo para las generaciones futuras. Entre nuestros productos, destaca la serie de animación a target infantil *MeteoHeroes* por sus valores

intrínsecos ligados a la sensibilización sobre la lucha contra el cambio climático y la protección del medioambiente. La serie responde a cinco de los objetivos de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible, ligados, entre otros, a la acción por el clima, la protección de los ecosistemas y la reducción de desigualdades, con el objetivo de inspirar al público de todo el mundo a actuar al servicio del medioambiente.

#### 2. Producción de contenidos de menor impacto.

Aprovechando la producción de la segunda temporada de *MeteoHeroes*, hemos activado, a través de la Tenerife Film Commission, el proceso de solicitud del Sello Verde, una certificación otorgada a todos aquellos productos y servicios sostenibles. La finalidad es la de reconocer nuestros esfuerzos en el cumplimiento de los estándares de producción sostenibles y certificar nuestras producciones como respetuosas hacia el medioambiente. En los últimos meses hemos trabajado en la elaboración de un conjunto de

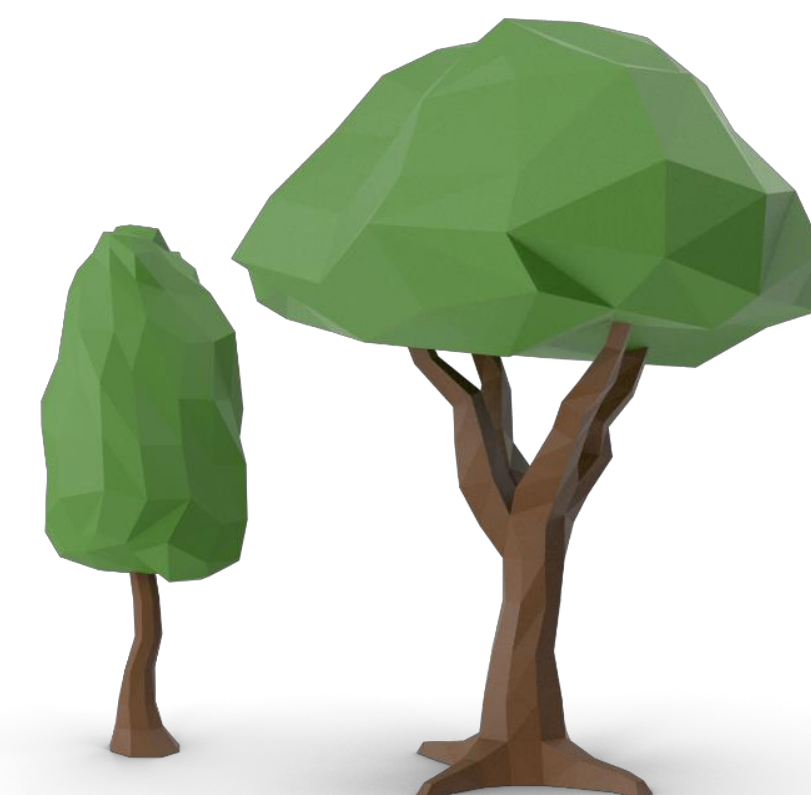
acciones a implementar en las diferentes etapas de la producción, dirigidas principalmente a la reducción de residuos, adquisición de materiales ecológicos e implementación de prácticas de reciclaje.

#### 3. Compensación del impacto de CO2 generado.

La implementación de nuevos parámetros orientados a la reducción de nuestro impacto ambiental ha contribuido, asimismo, en la puesta en marcha de un nuevo protocolo en materia de Recursos Humanos: a principios de 2022, Mondo TV Studios ha introducido el programa de teletrabajo flexible. Entre los múltiples beneficios que se han tenido en cuenta para su introducción, destaca el empeño en disminuir el impacto medioambiental y las emisiones de carbono.

Además, gracias también a la colaboración con Tree-Nation, hemos empezado a adoptar dinámicas de compensación mediante la plantación de árboles en función de las emisiones de CO2

producidas. La aplicación de este mecanismo de compensación no se limita solo a la operatividad interna de la empresa, sino que también impacta en otros aspectos externos. Aprovechando el lanzamiento y la promoción del videojuego *MeteoHeroes* – Juntos por el Planeta, hemos puesto en marcha, junto con nuestros socios coproductores Gamera y Sony Interactive Entertainment España (a través de su programa de Playstation Talents) una iniciativa a través de la cual pretendemos vincular un porcentaje de las ventas del videojuego con la plantación de árboles en diferentes lugares del mundo mediante la creación de un [bosque virtual de los MeteoHeroes](#).



## 9 ESG

### 9.2 Social

La equidad, la diversidad, la inclusión y la responsabilidad social corporativa representan imperativos tanto morales como empresariales para Mondo TV Studios.

El enfoque hacia dichos principios se refleja en nuestros productos y también en las relaciones con los empleados, socios, clientes y proveedores.

Por un lado, nuestros contenidos originales contribuyen y profundizan temas y cuestiones cruciales para la sociedad. Valores como la protección del medioambiente, la igualdad y la inclusión se plasman no solamente en nuestras producciones (MeteoHeroes, Annie & Carola, Nina & Olga, entre otros), sino también en los contenidos de terceros que decidimos incluir en nuestro catálogo por sus cualidades intrínsecas. Por ejemplo, en 2021 cerramos el acuerdo para la distribución internacional de la serie de animación para preadolescentes Sex Symbols: producción de TV-ON única en su género, que aborda el tema de la sexualidad y la afectividad mediante una innovadora combinación entre animación, educación y entretenimiento, con el objetivo de erradicar estereotipos de género y modelos de referencia equivocados.

Por otra parte, el compromiso de Mondo TV Studios hacia la sostenibilidad abarca la totalidad del día a día de la empresa, incluso el ambiente de trabajo. Como mencionado anteriormente, en el ámbito de la gestión de los Recursos Humanos, la introducción del programa de teletrabajo representa una de las iniciativas más recientes a impacto social de la compañía: la decisión ha sido guiada por criterios que apoyan a los trabajadores en términos de mejora de las condiciones laborales y personales, conciliación de la vida personal a través de la flexibilidad, aumento del nivel de motivación y mejora de la movilidad al trabajo.

Adicionalmente, el compromiso sostenible de Mondo TV Studios se proyecta también en ámbitos externos a la compañía mediante la participación activa en iniciativas a favor de principios y valores positivos para la industria audiovisual.

En este aspecto, nuestra CEO forma parte de la Junta Directiva de WAWA (Worldwide Audiovisual Women's Association), cuyo objetivo radica en reforzar el papel de la mujer y su desarrollo en la industria audiovisual, y, junto con más empleadas de la compañía, es miembro de la asociación MIA (Mujeres en la Industria de la

Animación), creada para fomentar la presencia y visibilidad de las mujeres del sector de la animación.

La vinculación y la participación en primera persona en este tipo de organizaciones, también mediante labores de mentoría para impulsar el desarrollo de proyectos audiovisuales ideados y dirigidos por mujeres, contribuyen a incentivar y marcar una trayectoria hacia el impacto positivo en la industria e inspirar las generaciones futuras.

Sin perder nunca de vista nuestra orientación hacia una audiencia cada vez más global, Mondo TV Studios desempeña su labor a favor del desarrollo de una cultura de innovación. Todas las actuaciones y medidas expuestas representan factores fundamentales en la construcción y consolidación de la reputación de la empresa y en la capacidad de atraer nuevos talentos, clientes e inversores.



Sex Symbols



## 9 ESG

### 9.3 Gobierno Corporativo (I)

#### Estructura Gobierno Corporativo

La estructura del Gobierno Corporativo de Mondo TV Studios S.A. (en adelante la Sociedad) fue establecida siguiendo la normativa y recomendaciones en materia de buen gobierno a nivel comunitario y nacional, y sin hacer cambios significativos después de la fusión entre Mondo TV Iberoamérica S.A. y Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.

Además, está comprometida con la mejora continúa teniendo en cuenta los principios de transparencia, responsabilidad corporativa y rigor para obtener una mayor confianza de los grupos de interés, de acuerdo con las mejores prácticas internacionales.

La Sociedad, como consta en su Estatuto Social, está regida y administrada por la Junta General de Accionistas y por el Consejo de Administración. Dentro de este último, está presente la Comisión de Auditoría, según lo previsto por el sistema monista, que se encarga de controlar el trabajo de los consejeros.



#### Junta General de Accionistas

La Junta General de Accionistas es el órgano social a través del cual los accionistas participan en las decisiones de la compañía, sobre los temas que les son reservados de acuerdo con la ley y el Estatuto Social.

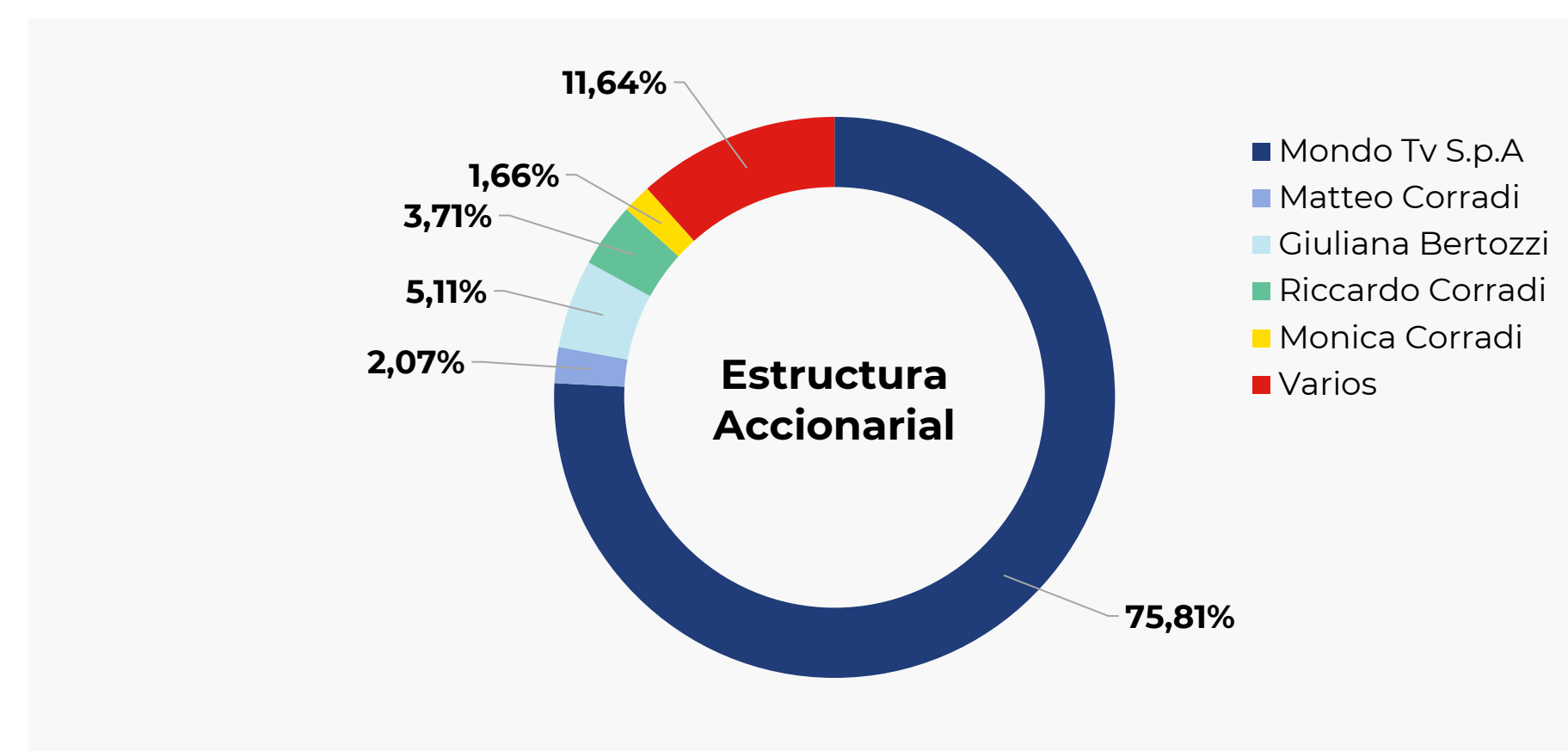
A fecha de elaboración de este Informe, el capital social se fija en la suma de 1.000.000 euros, representado y dividido en 20.000.000 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una, integrantes de una única clase y serie.

#### Consejo de Administración

El Consejo dispone de las más amplias atribuciones para la administración de la Sociedad y, salvo en materias reservadas a la Junta General, es el máximo órgano de decisión de la Sociedad de conformidad con las mejores prácticas y normas nacionales e internacionales.

Actualmente el Consejo de Administración está formado por los consejeros de las dos sociedades fusionadas. En adelante la composición:

Consejeros	Cargo	Fecha de nacimiento	Otros Cargos	Período	Función	Tipología
<b>Matteo Corradi</b>	Presidente	26/02/1974	-	10/10/2021 10/10/2027	No ejecutivo	Externo Dominical
<b>Maria Bonaria Fois</b>	Vocal y secretaria	13/11/1966	CEO	10/10/2021 10/10/2027	Ejecutivo	Ejecutivo Interno
<b>Patricia Motilla Bonias</b>	Vicesecretaria	11/06/1963	-	10/10/2021 10/10/2027	No ejecutivo	Externo Independiente
<b>Jesús Ángel García-Quilez</b>	Consejero	6/10/1975	-	10/10/2021 10/10/2027	No ejecutivo	Externo Independiente
<b>Carlo Marchetti</b>	Consejero	17/07/1969	-	10/10/2021 10/10/2027	No ejecutivo	Externo Dominical
<b>Enrico Martinis</b>	Consejero	2/05/1978	Studio Director	10/10/2021 10/10/2027	No ejecutivo	Interno



Fuente: elaboración propia

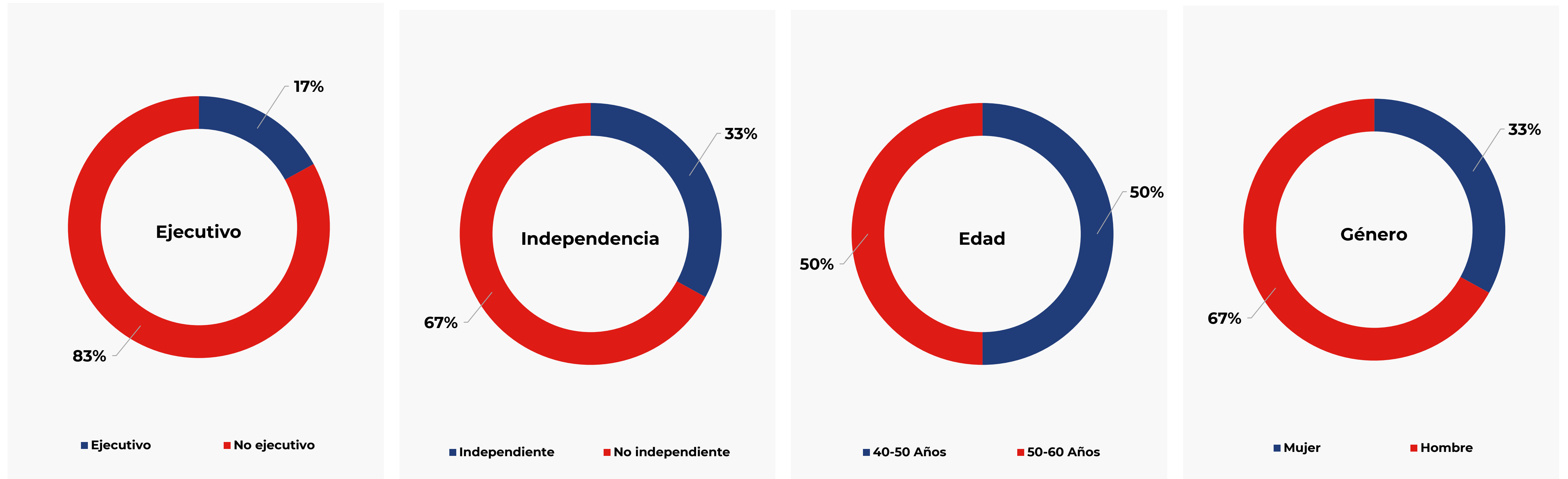
Al momento no existen consejeros que representen grupos sociales infrarrepresentados, grupos de interés o con competencias relacionadas con temas ambientales y sociales.

Sin embargo, impulsado por la CEO, la Sociedad se compromete a desarrollar las cuestiones ESG de forma voluntaria, no estando obligada por ley, con el fin de obtener una mejor transparencia en los aspectos de información no financiera.

## 9 ESG

### 9.3 Gobierno Corporativo (II)

A continuación, se ilustra la composición del Consejo de Administración según las características más significativas de los consejeros:





## 9 ESG

### 9.3 Gobierno Corporativo (III)

#### Nombramiento de Consejeros

Los consejeros son designados por la Junta General o por el Consejo de Administración, en caso de cooptación, con las previsiones contenidas en la ley nacional y en los Estatutos Sociales. El Consejo, dentro del ámbito de sus competencias, puede proponer a la Junta General relativas al nombramiento, ratificación, reelección o cese de Consejeros para que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia.

#### Delegación de Autoridad

La compañía cuenta con una directora general (CEO) que ha sido especialmente designado por el Consejo de Administración con responsabilidad sobre todos los negocios de la Sociedad para dar soporte al Consejo de Administración en la función de organización y coordinación estratégica de la Sociedad, además de encargarse de la parte comercial. Asimismo, la Sociedad cuenta con una estructura de directivos y empleados apoderados para

implementar su estrategia y las directrices básica de gestión, en especial modo para la parte financiera, laboral, productiva y de implementación de las políticas ESG.

#### Comisión de Auditoría

El Reglamento del Consejo de Administración prevé que la Comisión de Auditoría, nombrada por el Consejo de Administración, esté formada por un mínimo de 3 consejeros, dos de los cuales, al menos, deberán ser consejeros independientes, y uno de ellos será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o ambas.

Los miembros de la Comisión de Auditoría, y de forma especial su presidente, se designarán teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos, así como por sus conocimientos, aptitudes y experiencia teniendo en cuenta los demás cometidos de la Comisión.

El presidente será, en todo caso, un consejero independiente y será

sustituido cada cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un año desde la fecha de su cese.

Principales funciones de la Comisión de Auditoría:

- Supervisar la eficacia del control interno de la sociedad y, en especial, el Control Interno de la Información Financiera
- Revisar las cuentas de la sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad.
- Llevar y supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa, así como evaluar los resultados de cada auditoría.
- Examinar el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta y del Reglamento del Consejo.

La Comisión de Auditoría se reunirá, de ordinario, semestralmente, a fin de revisar la información financiera

periódica que haya de remitirse a las autoridades bursátiles, así como la información que el Consejo de Administración ha de aprobar.

Asimismo, se reunirá a petición de cualquiera de sus miembros y cada vez que lo convoque su presidente, que deberá hacerlo siempre que el Consejo o su presidente solicite la emisión de un informe o la adopción de propuestas y, en cualquier caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones.

La Comisión de Auditoría está formada por:

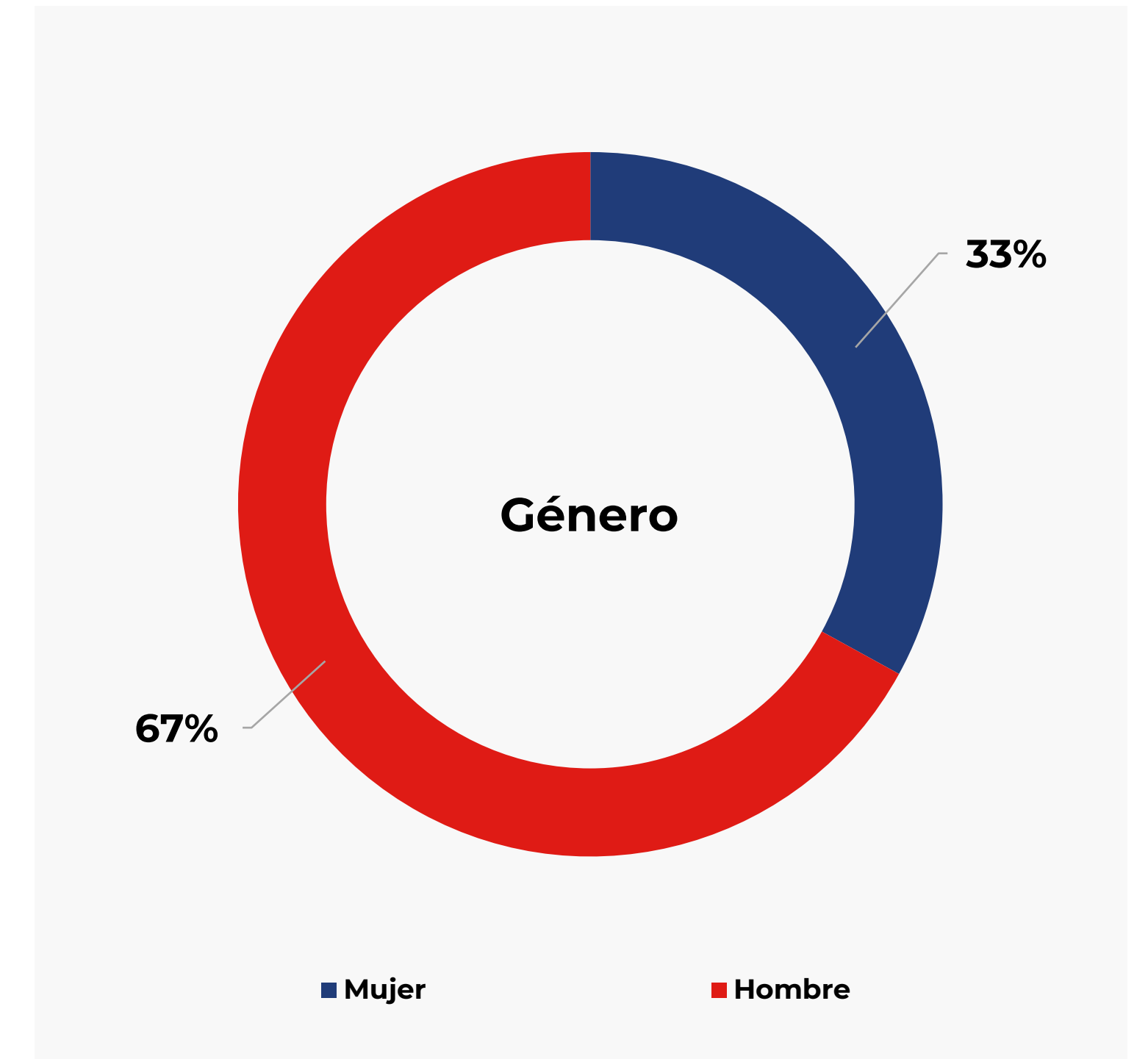
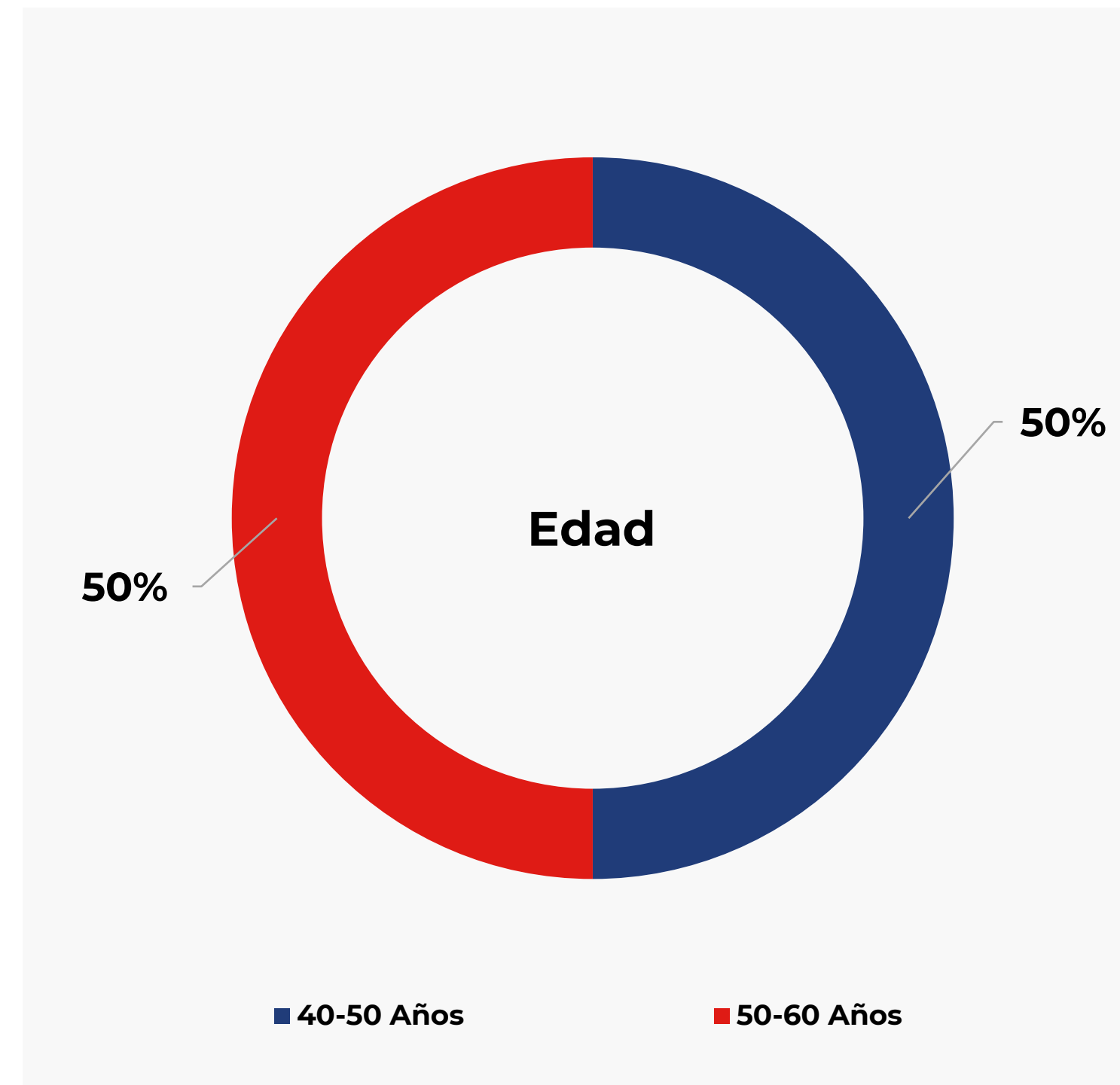
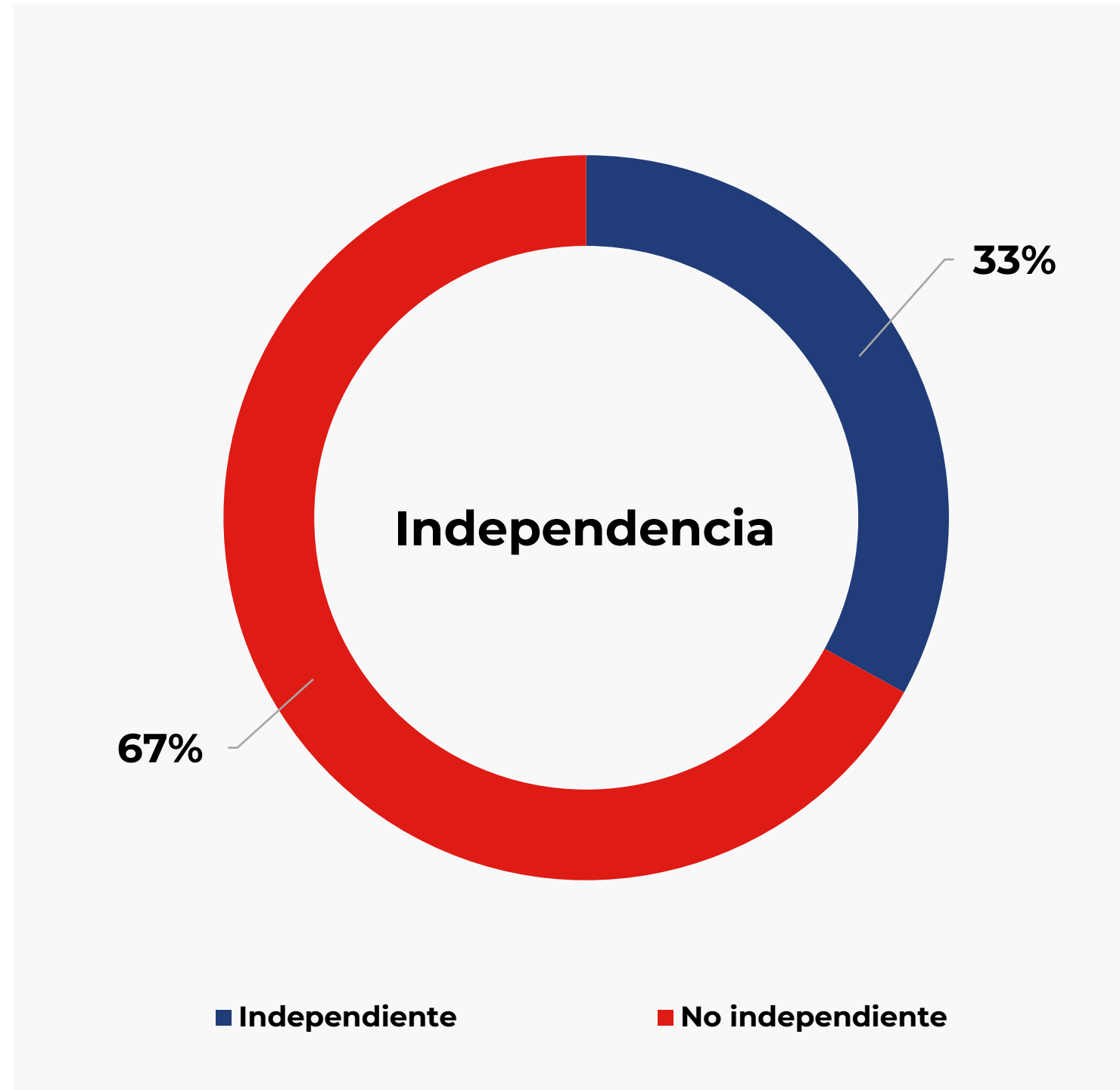
Miembros	Cargo	Condición	Período
<b>Patricia Motilla Bonias</b>	Presidenta	Independiente	27/09/2021 27/09/2025
<b>Matteo Corradi</b>	Secretario	Dominical	27/09/2021 27/09/2027
<b>Jesús Ángel García-Quílez</b>	Vocal	Independiente	27/09/2021 27/09/2027

La única modificación significativa, entre el 2020 y el 2021, es el intercambio de los cargos de presidente entre Matteo Corradi y Patricia Motilla Bonias.

## 9 ESG

### 9.3 Gobierno Corporativo (IV)

A continuación, se muestra la composición de la Comisión de Auditoría según las características más significativas de los miembros:





## 9 ESG

### 9.3 Gobierno Corporativo (V)

#### Políticas de Remuneración de los Consejeros

La política de retribución del Consejo de Administración, hasta el 2021, consistía en una cantidad fija determinada para cada ejercicio social por la Junta General celebrada cumpliendo con los requisitos legales necesarios.

Después de la fusión, se aprobó, con las últimas reuniones del Consejo de Administración y de la Junta General, una nueva política de remuneración de los consejeros que incorpora la política anterior, o sea una retribución una cantidad fija a la que se añade una cantidad variable determinada.

La retribución entre los distintos Consejeros es estable por decisión del Consejo de Administración, que toma en consideración las funciones y responsabilidades atribuidas a cada Consejero, pudiendo por tanto ser diferente la retribución correspondiente a cada Consejero.

Adicionalmente a la retribución de los Consejeros en su condición de tales, aquellos que ostenten el cargo de Consejero Delegado o a los que se les atribuyan funciones ejecutivas en virtud de otro título tendrán la retribución por sus funciones ejecutivas que se contengan en el contrato celebrado con la Sociedad y aprobado por el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración estableció, para el 2022, una remuneración fija total del Consejo de Administración de 120.000,00 euros, mientras la parte variable es relacionada a varios objetivos de corto, medio y largo plazo:

**Corto plazo:** un 5% si se reduce el pago medio a proveedores dentro de los límites legales (excluyendo los proveedores de inmovilizado);

**Medio plazo:** un 5% relacionado a KPI de sostenibilidad: producir a 0 emisiones para final de 2023 a través de un programa de compensación de CO2 y mejora de la eficiencia energética;

**Largo plazo:** 1. Un 10% ligado al incremento del retorno del accionista con el objetivo de llegar a una capitalización superior a 16 millones de euros; 2. Un 10% al conseguir un resultado neto del ejercicio superior al 20% de la cifra de negocio y flujo de caja operativo positivo.

A continuación, en detalle los importes de las remuneraciones de los Consejero:

#### REMUNERACIÓN FIJA PARA LA CARGA DE CONSEJERO DE ADMINISTRACIÓN

	2020 <sup>1</sup>	2021 <sup>1</sup>	2022
Consejeros	166.322,32	154.741,74	120.000,00

<sup>1</sup> Suma de las remuneraciones de las dos empresas: Mondo TV Iberoamérica S.A. y Mondo TV Canarias S.L.U.

#### RETRIBUCIÓN TOTAL ANUAL (CTA) Y SU COMPOSICIÓN, RECIBIDA POR CADA CONSEJERO EN 2021:

Compensación Total Anual	Retribución Fija	Retribución Variable Corto Plazo	Retribución Variable Corto Plazo	Seguros	Especie	Pensión
<b>Consejeros de Administración</b>						
154.741,74	154.741,74	-	-	-	-	-
<b>Altos Directivos</b>						
290.757,08	180.000,00	98.230,88	-	4.526,20	-	8.000,00

Las remuneraciones de los consejeros y de la alta dirección contenidas en este cuadro incluyen todos los conceptos retributivos percibidos por los consejeros, tanto en su condición de tales como por las funciones ejecutivas que desempeñan (incluyendo bonus, comisiones, producción ejecutiva, seguros, etc.).

No se prevén otras indemnizaciones o pagos por rescisión.

## 9 ESG

### 9.3 Gobierno Corporativo (VI)

#### Ratio de Compensación Total Anual (CTA)

El Ratio de la compensación total anual, se determina, según los estándares GRI 2021, estableciendo una relación entre la compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización en cada país con operaciones significativas frente a la mediana de la compensación total anual de todos los empleados.

2021	2020
13,77	19,47

En este cálculo:

- Se consideran las compensaciones de la plantilla en España, único país de actividad;
- El importe representa la compensación total anual pagada en el año, que comprende el importe de retribución fija, el seguro, las bonificaciones, los cambios del valor de la pensión, las comisiones de venta, la compensación por producción ejecutiva y la compensación por el cargo de consejero;
- Las compensaciones de los empleados a tiempo parcial se han prorrateado con una tasa de pago equivalente a jornada completa;
- Las compensaciones de los empleados con contrato a duración determinada que ha caducado o ha empezado durante el año se han considerado como se habían trabajado por todo el periodo de referencia, el año 2021.

El resultado indica que la retribución de la persona mejor pagada fuera 19 veces más alta respecto a la mediana de la retribución de la plantilla en 2020.

#### Ratio del Incremento Porcentual de la Compensación Total Anual (CTA)

El Rateo del Incremento Porcentual de la CTA se determina, según los estándares GRI 2021, estableciendo una relación entre incremento porcentual de la CTA de la persona mejor pagada de la organización en cada país con operaciones significativas frente a la mediana del incremento porcentual de la CTA de todos los empleados (excluida la persona mejor pagada) del mismo país.

#### Ratio del incremento % de la CTA 2020/2021

(1.267)%

Cálculo de la Ratio:

- Efectuado con las variables calculadas para la Ratio de CTA.

El incremento negativo es debido a la disminución sustancial de la CTA y al aumento de la mediana de la CTA de la plantilla, representando un dato positivo para la Sociedad.

#### Referencia Normativa del GRI

Estándar GRI 2020	Estándar GRI 2021	Contenidos	Páginas
102-18	2-9	Estructura de gobernanza	24
102-22	2-9	Composición del máximo órgano de gobierno y sus comités	24
102-23	2-11	Presidente del máximo órgano de gobierno	24
102-24	2-10	Nominación y selección del máximo órgano de gobierno	24
102-5	2-1	Participación accionarial	24
405-1	405-1	Diversidad en la gobernanza y empleo	25
102-19	2-13	Delegación de autoridad	26
102-35	2-19	Políticas de remuneración	28
102-36	2-20	Proceso para determinar la remuneración	28
102-38	2-21	Ratio de compensación total anual	29
102-39	2-21	Ratio del incremento porcentual de la compensación total anual	29

Este material hace referencia al Consolidated Set of the GRI Standards 2021 para cada Estándar utilizado.



## 10 Gestión de Riesgos

### Riesgo operativo

El mayor riesgo operativo de la Sociedad es la dependencia de sus resultados de ventas puntuales de distribución y dependencia de las producciones encargadas por la matriz u otras sociedades del grupo. Por este motivo, a partir del 2016 se ha empezado a invertir en coproducción con los objetivos de generar ingresos recurrentes a lo largo de los años, y finalmente, conseguir una *master toy*.

En el caso de la coproducción, el principal riesgo supondría no recuperar la inversión inicial por lo que el modelo de negocio se basa en buscar socios inversores y producir un único capítulo piloto para promocionar la serie y, una vez se encuentren compradores, continuar con la producción gracias a las coberturas financieras encontradas.

### Riesgo regulatorio

Otro riesgo es la regulación fiscal en Canarias.

Los productores con residencia fiscal en Canarias y que se encarguen de la ejecución de una producción extranjera (empresas de servicio a la producción) se benefician de una devolución del 50% del gasto elegible en territorio canario (tax rebate). Este incentivo está limitado a una base de deducción máxima de 18 millones de euros.

El importe de deducción fiscal se

deduce de la cuota del impuesto de sociedades a partir del período impositivo en el que finalice el servicio de producción.

En el caso de insuficiencia de cuota, se podrá solicitar a la Agencia Tributaria la monetización del importe restante no deducido.

En el caso de las producciones nacionales que se desarrollen en Canarias y que obtengan el Certificado de Obra Canaria, los porcentajes de deducción son del 50 % sobre el primer millón de euros, y del 45 % de ahí en adelante. Este incentivo está limitado a un máximo de 18 millones de euros.

El importe de deducción fiscal es el crédito fiscal que se deduce de la cuota del Impuesto de Sociedades. Si no hubiera cuota suficiente para aplicar la totalidad de la deducción, el resto pendiente se podrá ir deduciendo de las cuotas en el impuesto de sociedades de los siguientes ejercicios. La deducción se generará en cada período impositivo por el coste de producción incurrido en el mismo y se aplicará a partir del período impositivo en el que se obtenga el certificado de nacionalidad.

Todos estos incentivos permiten reducir los costes de producción y generar un flujo extra de caja.

Un cambio en la regulación fiscal en Canarias para el sector audiovisual conllevaría un impacto material en la estructura de costes y en la

competitividad en el mercado de la Sociedad.

Para ello, la Sociedad, año tras año, está desarrollando un know-how interno relevante con el objetivo de optimizar los costes de producción y ser más competitivo.

### Riesgos financieros

El riesgo de tipo de interés que puede afectar a la Sociedad está relacionado con los préstamos/pólizas de crédito con una tasa de interés relacionada al Euribor.

La Sociedad, actualmente, tiene contratada una opción de tipos de interés máximo que le permite cubrirse parcialmente en el caso de que el Euribor a 12 meses sea superior al 0%.

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene 2.081.488,29 euros de deuda financiera a interés variable. En caso de aumento del Euribor del 1%, el efecto en la PyG sería no significativo por importe de 19.814,88 euros.

La Sociedad no está expuesta a un riesgo significativo de tipo de cambio (todas las transacciones en monedas extranjeras son en dólares americanos por un importe total de 142.435,48 dólares, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de cobertura. No obstante, cuando la Sociedad lo considera oportuno, se asegura de forma gratuita

contra la subida/bajada del tipo de cambio, especialmente en dólares.

Respecto al riesgo de crédito al cliente, la Sociedad gestiona dicho riesgo obteniendo parte del importe al comienzo de la producción o a la entrega de los materiales. Vista la peculiaridad de la actividad, con cobros que pueden llegar a ser superiores al año, la Sociedad considera un crédito deteriorable cuando hayan pasado 180 días de su fecha de vencimiento según factura, previa análisis de la situación con el propio cliente.

Actualmente la Sociedad tiene un historial de pérdida media por deterioro de clientes del 0,00%.



## 11 Hechos Relevantes del Periodo y Posteriores al Cierre (I)



**Febrero de 2021:** firma de un acuerdo con RTVE, Radio Televisión Española, para la emisión de la primera temporada de la serie MeteoHeroes (52x7'), exitosa serie animada centrada en temáticas medioambientales, coproducción entre Mondo TV y Meteo Operations Italia (MOPI). El contrato cubre no solo la emisión en España a través de Clan, el popular canal infantil de RTVE, sino también en América Latina a través de Clan Internacional, el canal infantil de RTVE para América. Esta amplia cobertura internacional también jugará un papel importante en el apoyo a los planes de licencias & merchandising.



**Marzo de 2021:** la compañía anuncia que estará a cargo de la distribución televisiva de la nueva y encantadora serie de animación infantil Nina & Olga, en España, Portugal, América Latina, incluido Brasil, y los Estados Unidos de habla hispana - territorios en los que Mondo TV tiene una presencia sólida y bien establecida. La distribución internacional está a cargo de Beyond Rights. La serie ya ha sido pre-adquirida por Rai en Italia y se estrenará en la App streaming de Rai, Rai Play. Estará al aire en el canal infantil RaiYoyo a finales de septiembre de 2021.



**Abril de 2021:** la compañía continúa con su proceso de expansión con la incursión en el mundo de los videojuegos, ya que ha suscrito (a través de Mondo TV Producciones Canarias) con Sony Interactive Entertainment España, S.A.U. y Gamera Nest, S.L., el primer contrato para el desarrollo, promoción y distribución física y digital del videojuego basado en la serie de animación MeteoHeroes para PlayStation y posteriormente en plataformas PC y MAC. El videojuego estará disponible en 2022.

ENERO

FEBRERO

MARZO

ABRIL

MAYO



**Abril de 2021:** importante acuerdo con múltiples canales de América Latina a través del cual cuatro episodios de MeteoHeroes, especialmente elegidos, se han retransmitido en ocasión del Día de la Tierra. El Día de la Tierra es un evento anual que se celebra en todo el mundo para concienciar sobre la salvaguarda del medio ambiente. El mensaje del Día de la Tierra sobre la protección del medio ambiente se hace eco de la propuesta de valor única de MeteoHeroes, una serie que ayuda a los niños a comprender problemas complejos y actuales sobre el clima y la protección de nuestro planeta a través de una combinación perfectamente equilibrada de entretenimiento y educación. Entre los canales públicos confirmados: Señal Colombia; TV Perú y su canal infantil IPe; SER TV (Panamá); TVN Chile a través de su canal infantil TV Educa Chile, Pakapaka (Argentina); y Canal Once (México). Los canales privados que han adherido incluyen Megavisión (El Salvador); TC Televisión (Ecuador); TV Jamaica; Trece (Paraguay); Primo TV (EE. UU. y Puerto Rico), la cadena en inglés del líder hispano de televisión de pago Vme Media; Colorvisión (República Dominicana) y Red Uno (Bolivia).



**Mayo de 2021:** firma de dos nuevos contratos con Mondo TV S.p.A. para la preproducción - en el específico realización de storyboards - de dos series de animación punteras para el Grupo. Se trata de la segunda temporada de MeteoHeroes, en 2D, que constará de 52 episodios por 13 minutos y de Agent 203, coproducción de Mondo TV, Toon2Tango, Cosmos Maya, la cual constará de 26 episodios de 22 minutos, en CGI. Las producciones se llevarán a cabo entre los años 2021-2023.



**Mayo de 2021:** con motivo de la participación de Mondo TV Iberoamérica (ahora Mondo TV Studios) en el Foro Medcap 2021, evento organizado por Bolsa y Mercados Españoles, se ha presentado al mercado el nuevo Equity Story de la compañía, así como el avance de las prioridades estratégicas para el periodo 2021 - 2023. En el mismo mes de mayo, se ha comunicado al mercado como Información Privilegiada, la suscripción del Proyecto Común de Fusión Inversa por Absorción de Mondo TV Iberoamérica por Mondo TV Producciones Canarias, sujeta a la transformación de esta última en S.A.



## 11 Hechos Relevantes del Periodo y Posteriores al Cierre (II)



**Junio de 2021:** firma de un contrato con la empresa Industrias Audiovisuales Argentinas S.A. para la realización, por parte de Mondo TV Studios, de servicios de producción de animación para la temporada 3 de Nivis, amigos de otro mundo. La serie es una producción para Latinoamérica y consta de 12 episodios de 11' cada uno (de los cuales 6 son de animación).



**Septiembre de 2021:** se formaliza la creación de Mondo TV Studios S.A mediante la integración por fusión inversa de las dos divisiones de la compañía: Mondo TV Iberoamérica y Mondo TV Producciones Canarias. Este proceso se ha llevado a cabo a través de la absorción de Mondo TV Iberoamérica por parte de la filial Mondo TV Producciones Canarias, que a partir de esta fecha han comenzado a operar bajo el nombre de Mondo TV Studios, con sede en Tenerife.



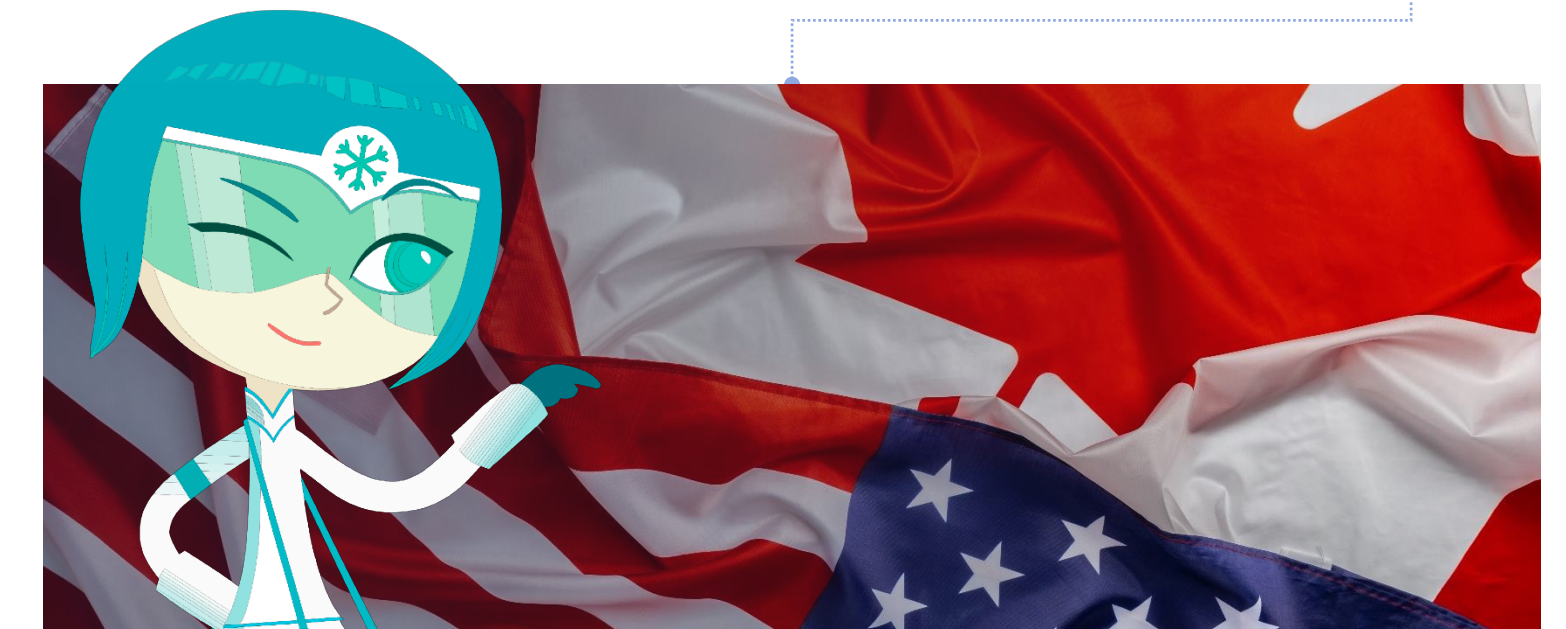
**Septiembre de 2021:** Mondo TV Studios S.A incrementa su cartera de proyectos con la suscripción de nuevo contrato con la mercantil italiana T-Rex Digimation, S.R.L., para la realización de los servicios de preproducción de la serie de animación titulada ONE LOVE, de 26 episodios de 7'.



**Octubre de 2021:** Mondo TV Studios S.A suscribe un contrato con la mercantil italiana Cicaboom S.R.L. para la realización de los servicios de preproducción, incluyendo el tema musical, de la serie de animación Letrabots, de 26 episodios de 11 minutos de duración cada uno, basada en el popular juguete coleccionable.



**Febrero de 2022:** lanzamiento, el día 28 de febrero, para PlayStation® y PC (STEAM) para todo el mundo del primer videojuego de MeteoHeroes, MeteoHeroes - Juntos por el Planeta - coproducción entre Sony Interactive Entertainment España (SIE España), Gammer Nest y Mondo TV Studios, colaboración anunciada al mercado el pasado 29 de abril de 2021. El desarrollo de este videojuego se basa en las cualidades y propuesta de valor que hacen de MeteoHeroes una serie única. Cada episodio se centra en temas relacionados con la ecología y el respeto por la naturaleza a través de las aventuras de seis niños comunes que un día descubren tener superpoderes gracias a los cuales pueden controlar los fenómenos meteorológicos.



**Marzo de 2022:** firma de un acuerdo de distribución exclusivo para MeteoHeroes, en los territorios de Estados Unidos y Canada. El acuerdo se ha llevado a cabo con la empresa itsy bitsy ENTERTAINMENT de Kenn Viselman - icónico productor y responsable de éxitos de contenido de entretenimiento para familias como *Teletubbies* y *Thomas the Tank Engine* - que se encargará de la distribución y promoción en Norteamérica tanto de las dos series que de la del videojuego. Esta alianza representa para Mondo TV Studios un acuerdo muy importante, gracias al cual ha conseguido por primera vez introducir una de las producciones más exitosas del Grupo en el vasto mercado norteamericano.



## 12 Evolución Previsible

Los resultados obtenidos en el ejercicio 2021 nos empujan a fijar nuevos ambiciosos objetivos y tener una mejor proyección de Mondo TV Studios.

El rápido crecimiento del sector audiovisual, estimulado también por los efectos de la Covid-19, nos ha llevado a implementar cambios estructurales importantes en nuestra compañía, también como respuesta a un mercado cada vez más dinámico y a la evolución de los hábitos de los consumidores. Por lo tanto, en los últimos doce meses hemos trabajado para flexibilizar nuestra cadena de valor con el objetivo de introducirnos en nuevas líneas de negocio.

En 2021 se han cumplido numerosos hitos importantes que nos han permitido sumarnos a nuevas tendencias clave del mercado que pretendemos convertir en sólidos pilares de nuestro negocio. Nos referimos, por ejemplo, al negocio de los videojuegos: el lanzamiento de nuestro primer videojuego *MeteoHeroes* – Juntos por el Planeta, coproducido junto con Gamera Nest y Sony Interactive Entertainment, dos grandes referentes del sector, nos ha

abierto paso a un provechoso y rentable segmento que ya estamos monetizando. La entrada en esta nueva línea nos impulsa a introducir un cambio importante: concebir el videojuego desde las primeras fases de desarrollo de la marca y producirlo conjuntamente con su producto audiovisual y su línea de Licencias. Con esta premisa, tenemos previsto seguir consolidando y ampliando nuestras alianzas en el sector.

En cuanto a las líneas principales de nuestra actividad, por un lado seguiremos con la oferta de nuestros servicios de animación de alta calidad en 2D y 3D y la producción de nuestras propiedades. A este respecto, los próximos dos años nos verán dedicados a la producción de la serie de animación *Annie & Carola* - cuya fase de desarrollo está a punto de finalizar para dejar paso a la pre-producción, en coproducción con MB Producciones, RAI y RTVE. Por otra parte, proseguimos tanto con el desarrollo de nuevos y originales contenidos infantiles junto también con la exploración de la animación para adultos en línea con lo que recientemente están pidiendo las plataformas, como con nuestros primeros proyectos de ficción que nos

permitirán ampliar nuestro target y dirigirnos a una audiencia cada vez más amplia y global.

A nivel de distribución, seguiremos con la difusión y promoción de nuestro catálogo, al que seguimos integrando contenidos de terceros que nos permiten ampliar nuestra oferta sin riesgo de inversión. Los grandes logros de éstos últimos doce meses, entre los cuales está el haber conseguido una exposición en televisión linear de nuestro hit *MeteoHeroes* en las televisiones latinoamericanas, y además el haber firmado una alianza con la empresa *Itsy Bitsy* de Kenn Viselmann (conocido por haber popularizado la serie *Teletubbies* en todo el mundo, entre otras) para la distribución en los Estados Unidos y Canadá de *MeteoHeroes*, nos hacen aspirar a tener en el próximo futuro una penetración aún más capilar y eficaz de nuestros productos en nuestros territorios.

Nuestras perspectivas de evolución abarcan tanto nuestro negocio como nuestra cultura corporativa, que consideramos igual de importante: nos hemos comprometido a implementar en nuestra actividad criterios de responsabilidad sostenible, tanto ambiental como social y económica -

valores que ya se trasladan en la actualidad en nuestras actividades. Nos proponemos convertirnos en un referente de la sostenibilidad dentro del sector audiovisual.

Adicionalmente, todas las previsiones y objetivos mencionados están profundamente interconectados con la inminente entrada de la empresa en el proceso de transformación digital. La evolución de las necesidades del sector del entretenimiento - que incluye el continuo aumento de la demanda, el auge de las plataformas y el consecuente rediseño de los contenidos - nos anima a implementar nuevos procesos de innovación tecnológica tanto con referencia a nuestra operativa interna, como a nuestros productos y servicios.

Esta nueva fase refleja la intención de Mondo TV Studios de reposicionarse y seguir en constante proceso de renovación, con el fin de aprovechar al máximo todas las oportunidades del mercado.



## 13 Actividad de I+D

La Sociedad no realiza con carácter habitual proyectos de investigación y desarrollo, entendiéndose como tales aquellos en los que durante varios ejercicios se invierten cantidades destinadas al desarrollo de activos de los que se espera una rentabilidad que debe computarse en períodos plurianuales, distintos de los que son constitutivos de las actividades de la Sociedad.

## 14 Periodo Medio de Pago a Proveedores

Con fecha 4 de febrero de 2016, se publicó la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales consolidadas en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, que tiene como objetivo dar cumplimiento al mandato expreso contenido en la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, a través de la cual se deroga el antecedente inmediato en la materia, la Resolución de 29 de

diciembre de 2010, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales consolidadas en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, que tenía su origen en la anterior redacción de la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre.

<b>PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Periodo medio de pago a proveedores (días)	71,51	82,20
Ratio de operaciones pagadas	58,01	71,05
Ratio de operaciones pendientes de pago	122,28	122,19
	<b>Importe (Euros)</b>	<b>Importe (Euros)</b>
<b>Total pagos realizados</b>	<b>1.034.470,14</b>	<b>899.227,89</b>
<b>Total pagos pendientes</b>	<b>275.113,39</b>	<b>250.602,84</b>



## 15 Adquisición y Enajenación de Acciones Propias

A partir del 1 de octubre de 2020, las sociedades que cotizan en el BME Growth tienen que contratar el proveedor de liquidez, cuya función es poder favorecer la liquidez de las transacciones y conseguir una suficiente frecuencia de contratación de las acciones (Circular 5/2020 de BME Growth).

Siendo que anteriormente el contrato estaba estipulado entre el proveedor de liquidez y Mondo TV S.p.A., con fecha 30 de septiembre de 2020 la antigua Sociedad Dominante Mondo TV Iberoamérica, S.A. firmó un préstamo de 978.046 acciones propias por un importe de 181.916,56 euros y otro préstamo de 68.288,43 euros relativo a la cuenta corriente asociada para poder contextualmente firmar directamente el contrato de servicio con su proveedor de liquidez.

Para hacer frente al proceso de fusión, que no permite tener autocartera, el 30 de junio de 2021 se devolvieron 731.046 acciones a la matriz dejando la autocartera a cero y un compromiso de devolución de acciones por 247.000.

Tras la fusión, en octubre 2021 la Sociedad volvió a firmar un nuevo préstamo de valores con la matriz Mondo TV S.p.A. por un importe de 95.200 euros correspondientes a 200.000 acciones, quedando un compromiso de devolución a 31 de diciembre de 2021 de 329.560 acciones.

DETALLE DE LOS MOVIMIENTOS DURANTE 2021	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 1/1/2021	1.015.407,00	(186.960,30)
Préstamo	(741.016,00)	127.532,53
Préstamo	200.000,00	(95.200,00)
Compras	728.293,00	(182.068,37)
Ventas	(842.012,00)	182.596,42
Diferencia entre valor contable y de mercado a 31/12/2021	-	7.806,02
Saldo a 31/12/2021	360.672,00	(146.293,70)

## 16 Perímetro Consolidación

A 31 de diciembre de 2021 Mondo Studios, S.A., no está obligada, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas por no ser sociedad dominante de un grupo de sociedades (las agrupaciones de interés económico se consideran como sociedades del Grupo, pero no consolidan), ni ser la sociedad de mayor activo a la fecha de la primera consolidación en relación con el grupo de sociedades al que pertenece. Mondo TV Studios, S.A. pertenece al grupo Mondo TV S.p.A, cuya sociedad dominante directa última es Mondo TV S.p.A, sociedad de nacionalidad italiana que presenta y deposita sus cuentas consolidadas en este país y cotiza en la Bolsa italiana en el segmento Euronext Star.

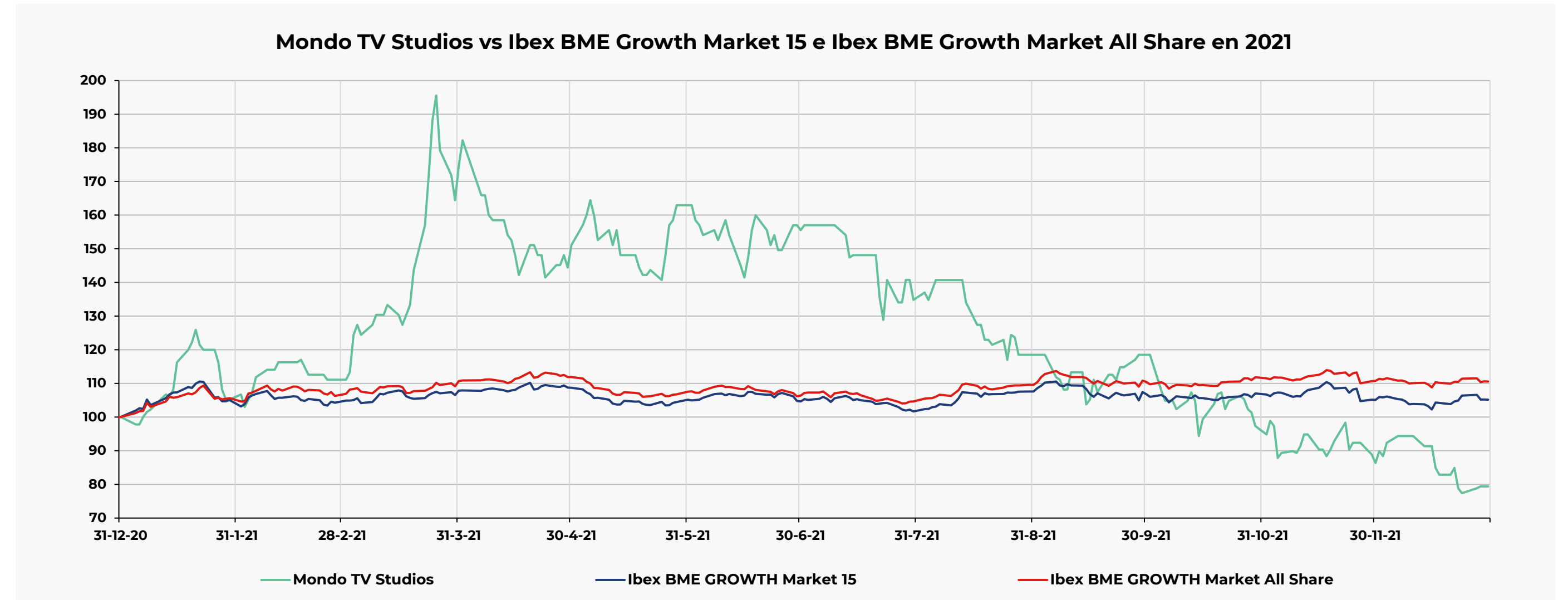


## 17 Mundo TV Studios en Bolsa (I)

Durante 2021, la acción de Mundo TV Studios registró un comportamiento dispar.

Mientras que en los nueve primeros meses el valor acumuló revalorizaciones llegando a alcanzar un máximo de 0,783 euros a finales de marzo de 2021 en comparación con el cierre de 2020 de 0,401 euros, a partir de finales de septiembre de 2021 empezó a perder las ganancias acumuladas coincidiendo con el anuncio de la fusión de las dos entidades (Mundo TV Iberoamérica y Mundo TV Producciones Canarias) que da origen a la constitución de Mundo TV Studios. A finales del año 2021, la compañía cerró con una cotización de 0,310 euros, lo que supone una caída del 20,6% respecto al cierre de 2020, mientras que los índices de referencia de mercado BME Growth, Ibex growth Market All Share e Ibex Growth Market 15 registraron alzas del 10, 6% y 5,2% respectivamente. La compañía cerró el ejercicio con una capitalización bursátil de casi 6,4 millones de euros, con un volumen de contratación acumulado durante 2021 de 15,8 millones de acciones y un volumen de efectivo de 8,3 millones de euros (12,9 millones de acciones y 6,7 millones de euros corresponden al traspaso de acciones de cuenta bancaria de Mundo TV S.p.A. que se realizó el 15 de marzo de 2021).

Es importante destacar que a finales de mayo la compañía presentó su nuevo equity story durante el Foro MedCap con una respuesta positiva de inversores que se recogió en el comportamiento de la acción durante las primeras semanas de junio. En este sentido, la compañía está impulsando una nueva política de Relaciones con Inversores que reposicione el valor para mejorar la visibilidad de Mundo TV Studios y sus expectativas a través de un mayor esfuerzo de comunicación y un reporting más completo y recurrente de cuya primera muestra forma parte este Informe Integrado de 2021.



Fuente: elaboración propia



Fuente: elaboración propia

## 17 Mondo TV Studios en Bolsa (II)

### COMPORTAMIENTO BURSÁTIL DE MONDO TV STUDIOS

COTIZACIÓN (euros)	2021	OTROS INDICADORES BURSÁTILES	2021	MONDO TV STUDIOS vs ÍNDICES	2021
Inicio	0,401	Capitalización bursátil (euros)	6.360.000	Mondo Tv Studios (*)	(0,2)
Mínimo	0,310	Nº de acciones	20.000.000	Ibex Growth Market 15	5,2%
Máximo	0,783	Valor nominal de la acción (euros/acción)	0,5	Ibex Growth Market All Share	10,6%
Cierre periodo	0,318	Volumen contratación (miles acciones)	15.782		
Media	0,501	Volumen Efectivo (miles euros)	8.317		

(\*) Mondo TV Studios como nueva entidad resultado de la fusión entre Mondo TV Iberoamérica y Mondo TV Canarias inició su cotización en BME Growth el 4-10-2021.

(\*) % de variación de cotización cierre en el periodo desde 31-12-2020 hasta el 30-12-2021.

Fuente: elaboración propia



# **Informe de Auditoría del Ejercicio 2021**

---



## **MONDO TV STUDIOS, S.A.**

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021 JUNTO CON EL  
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR  
UN AUDITOR INDEPENDIENTE



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los Accionistas de MONDO TV STUDIOS, S.A. (anteriormente denominada Mondo TV Producciones Canarias, S.L.):

### Informe sobre las cuentas anuales

#### *Opinión*

Hemos auditado las cuentas anuales de MONDO TV STUDIOS, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

#### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Cuestiones clave de la auditoría*

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones claves de la auditoría	Respuesta de auditoría
<p><i>Aplicación del principio de Empresa en funcionamiento</i></p> <p>Tal y como se menciona en la Nota 2.3 de la memoria adjunta, existen factores causantes de duda respecto a la formulación de las cuentas anuales de acuerdo al principio de empresa en funcionamiento.</p> <p>No obstante, los administradores de la Sociedad han elaborado las cuentas anuales de acuerdo al principio de empresa en funcionamiento, teniendo en consideración que los flujos de efectivo que se prevé generará la actividad, en base al plan de negocio, permitirán realizar los activos y liquidar los pasivos de la Sociedad tal y como se presentan. Ello unido al apoyo financiero del accionista mayoritario de la Sociedad, que ha manifestado expresamente, que prestará el apoyo necesario para hacer posible el cumplimiento de los compromisos y las obligaciones de pago de la Sociedad, y asegurará la continuidad de sus operaciones.</p> <p>La aplicación del principio de empresa en funcionamiento incluye subjetividad, incertidumbre y un elevado nivel de juicio ya que se basa en las estimaciones realizadas en el plan de negocios de la Sociedad. Por este motivo hemos considerado este aspecto como una cuestión clave de la auditoría.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Obtención del plan de negocio y plan de previsión de tesorería elaborado por la Dirección y aprobado por los administradores.</li><li>- Entendimiento de los procedimientos, criterios e hipótesis establecidos por la Dirección en la elaboración de dicho plan de negocios y tesorería.</li><li>- Análisis de la razonabilidad de las estimaciones y asunciones del plan de negocio y plan de previsión de tesorería, realizadas por la Dirección de la Sociedad, así como de los factores causantes y mitigantes de dudas sobre la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, considerando el apoyo financiero del accionista mayoritario de la misma.</li><li>- Obtención de la carta de confirmación de apoyo financiero del accionista mayoritario de la Sociedad, así como el análisis de la capacidad financiera del Grupo al que pertenece de prestar dicho apoyo.</li><li>- Análisis de hechos posteriores al cierre del ejercicio para obtener conocimiento de acontecimientos o circunstancias, que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad de mantener la continuidad del negocio, o en su caso pudieran mitigar dichas dudas.</li><li>- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información facilitados en la memoria adjunta (véase Nota 2.3) acerca de la evaluación de la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, conforme al marco de información financiera aplicable.</li></ul>



---

**Cuestiones claves de la auditoría****Respuesta de auditoría**

---

*Valoración de derechos audiovisuales:  
determinación del valor recuperable*

La Sociedad mantiene activos intangibles en concepto de derechos audiovisuales en los epígrafes de “Propiedad industrial” y “Otro inmovilizado intangible” por importe neto total de 1.259 miles de euros, tal y como se desprende del balance al 31 de diciembre de 2021.

Tal como se comenta en las Notas 2.3 y 4.1 de la memoria adjunta, la Dirección de la Sociedad ha realizado la estimación del valor recuperable de los mencionados derechos audiovisuales en base a los flujos de efectivo futuros esperados en el plan de negocios aprobado por los administradores. Dicho plan requiere, por parte de la Dirección y los administradores de la Sociedad, de estimaciones y juicios complejos sometidos a un grado elevado de incertidumbre dada la naturaleza de las operaciones y de los ingresos de la Sociedad.

Hemos considerado el valor recuperable de los derechos audiovisuales como una cuestión clave de la auditoría, tanto por la magnitud y naturaleza de los importes afectados como por el alto grado de juicio requerido de la Dirección y los administradores de la Sociedad en la estimación de dicho valor.

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Obtención del análisis de la estimación del valor recuperable de los derechos audiovisuales elaborado por la Dirección y aprobado por los administradores.
- Reunión con la Dirección para identificar las hipótesis más relevantes contempladas en el análisis de la estimación del valor recuperable. Entendimiento y evaluación de los criterios utilizados por la Dirección de la Sociedad en la identificación de indicadores de deterioro de los derechos audiovisuales.
- Análisis de la razonabilidad de las estimaciones y asunciones realizadas por la Dirección de la Sociedad, incluyendo la revisión de la tasa de descuento utilizada, entre otros aspectos, basadas en el plan de negocios y la naturaleza de los derechos objeto de capitalización.
- Evaluación de forma crítica del modelo de flujos de ingresos y gastos, y si dichas previsiones respaldan el valor en libros de los activos correspondientes.
- Evaluación de la adecuación de la información facilitada en la memoria de las cuentas anuales adjuntas, conforme al marco de información financiera aplicable.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
---	------------------------

### *Reconocimiento de ingresos*

El epígrafe de “Importe neto de la cifra de negocio” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021, incluye los ingresos por prestación de servicios realizados, procedentes de la producción, animación, licencias y merchandising y distribución cinematográfica de series y programas de televisión, ficción y videojuegos.

En la Nota 4.8 de la memoria adjunta se detallan las principales políticas contables relacionadas con el reconocimiento de ingresos.

Considerando la existencia de distintas condiciones contractuales de los productos y servicios comercializados por la Sociedad, el reconocimiento de ingresos requiere la realización por parte de la Dirección de un análisis pormenorizado de cada uno de los contratos, por ello hemos considerado este aspecto como una cuestión clave de la auditoría.

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Obtención y entendimiento de la política de reconocimiento de ingresos establecida por la Dirección de la Sociedad para su registro contable.
- Verificación del análisis realizado por la Dirección en la aplicación de las políticas contables de reconocimiento de ingresos para las diferentes tipologías de transacciones y las condiciones contractuales de acuerdo con la normativa contable que le es de aplicación.
- Realización de pruebas en detalle, sobre una muestra representativa de los ingresos, verificando su adecuado registro de acuerdo a la normativa contable y las condiciones contractuales y la evidencia documental justificativa de los mismos.
- Evaluación de la adecuación de la información facilitada en la memoria de las cuentas anuales adjuntas, conforme al marco de información financiera aplicable.

### *Párrafos de énfasis*

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 1.2 de la memoria adjunta, en las que se señala que la Sociedad realiza una parte significativa de sus operaciones con empresas del grupo. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.



Llamamos la atención sobre la Nota 2.4 de la memoria adjunta, en la que se indica con fecha 30 de junio de 2021, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la operación de fusión por absorción de Mondo TV Iberoamérica, S.A. (absorbida legal y anterior accionista único) por parte de Mondo TV Studios, S.A., quedando, por tanto, Mondo TV Studios, S.A. como sociedad resultante de la fusión, con la consiguiente disolución sin liquidación de Mondo TV Iberoamérica, S.A., y siendo la fecha de efectos contables el 1 de enero de 2021. Este hecho debe tenerse en cuenta a efectos de comparación de la información para cualquier interpretación o análisis de las cuentas anuales adjuntas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

*Otra información: Informe de gestión*

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

*Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales*

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

#### *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.



- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

### *Informe adicional para la comisión de auditoría*

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 31 de marzo de 2022.

### *Periodo de contratación*

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 13 de diciembre de 2021 nos nombró como auditores por un período de un año, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

Hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC S1273)

Graciela Aller Blanco (ROAC 23.054)  
Socia - Auditora de cuentas

31 de marzo de 2022





# Cuentas Anuales Ejercicio 2021

---

MONDO TV STUDIOS, S.A.  
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020  
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4.350.757,45</b>	<b>1.956.077,26</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>Nota 5</b>	<b>1.258.723,46</b>	<b>1.232.349,21</b>
Propiedad industrial		919.694,81	267.974,54
Aplicaciones informáticas		-	82,23
Otro inmovilizado intangible		339.028,65	964.292,44
<b>Inmovilizado material</b>	<b>Nota 6</b>	<b>375.876,07</b>	<b>138.631,66</b>
Instalaciones técnicas		-	1.756,48
Otras instalaciones		106.858,32	1.207,07
Mobiliario		27.735,16	8.186,91
Equipos para procesos de información		235.105,83	47.681,02
Inmovilizado en curso y anticipos		6.176,76	79.800,18
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		<b>528.913,40</b>	<b>-</b>
Instrumentos de patrimonio	Nota 11	100,00	-
Créditos a empresas	Nota 8 y 21	528.813,40	-
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>Nota 8.2</b>	<b>33.693,74</b>	<b>8.500,15</b>
Instrumentos de patrimonio		0,99	0,15
Créditos a terceros		9.632,75	-
Otros activos financieros		24.060,00	8.500,00
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 15</b>	<b>1.629.550,78</b>	<b>576.596,24</b>
<b>Deudores comerciales no corrientes</b>	<b>Nota 8</b>	<b>524.000,00</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.293.288,75</b>	<b>2.544.048,02</b>
<b>Existencias</b>		<b>1.000,00</b>	<b>13.136,41</b>
Anticipo a proveedores	Nota 8.2	1.000,00	13.136,41
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>2.001.452,58</b>	<b>2.335.548,94</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	191.945,03	909.145,67
Clientes empresas del grupo y asociadas	Nota 8.2 y 21	1.713.892,19	1.419.945,11
Personal		10.973,86	-
Deudores varios		8.222,84	-
Otros créditos con Administraciones Públicas	Nota 15	55.115,63	6.458,16
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		<b>31.748,81</b>	<b>696,14</b>
Otros activos financieros		31.748,81	696,14
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>		<b>102.846,36</b>	<b>20.000,00</b>
Instrumentos de patrimonio		16.629,69	-
Otros activos financieros	Nota 8.2	86.216,67	20.000,00
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>1.800,00</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>Nota 8.1</b>	<b>175.744,03</b>	<b>174.666,53</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>6.644.046,20</b>	<b>4.500.125,28</b>



MONDO TV STUDIOS, S.A.  
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020  
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2021	31/12/2020
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.053.509,87</b>	<b>1.508.192,24</b>
<b>Fondos propios</b>	<b>Nota 13</b>	<b>1.053.509,87</b>	<b>1.508.192,24</b>
<b>Capital</b>	<b>Nota 13.a</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>1.000.000,00</b>
Capital escriturado		1.000.000,00	1.000.000,00
<b>Reservas</b>	<b>Nota 13.b</b>	<b>157.815,78</b>	<b>-</b>
Reserva Legal		64.567,30	-
Otras Reservas		93.248,48	-
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>		<b>(146.293,70)</b>	<b>(137.480,80)</b>
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(146.293,70)	(137.480,80)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>41.987,79</b>	<b>645.673,04</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.206.156,19</b>	<b>977.898,69</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>		<b>1.840.951,24</b>	<b>587.932,12</b>
Deudas con entidades de crédito	Nota 9	1.688.150,32	587.932,12
Acreedores por arrendamiento financiero		136.934,26	-
Otros pasivos financieros		15.866,66	-
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo</b>	<b>Nota 9 y 21</b>	<b>1.365.204,95</b>	<b>389.939,50</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 15</b>	<b>-</b>	<b>27,07</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.384.380,14</b>	<b>2.014.034,35</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	Nota 9.1	<b>1.021.598,76</b>	<b>1.112.573,60</b>
Deudas con entidades de crédito		726.396,07	269.090,59
Acreedores por arrendamiento financiero		64.667,79	15.141,01
Otros pasivos financieros		230.534,90	828.342,00
<b>Deudas empresas del grupo y asociadas corto plazo</b>	<b>Nota 9 y 21</b>	<b>486.469,86</b>	<b>189.620,57</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>822.179,29</b>	<b>711.840,18</b>
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Nota 9.1 y 21	132.639,16	252.081,48
Acreedores varios	Nota 9.1	350.493,85	89.122,78
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	75.513,51	93.238,88
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	178.666,99	101.130,82
Anticipos de clientes, grupo	Nota 9.1 y 21	84.865,78	176.266,22
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>54.132,23</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>6.644.046,20</b>	<b>4.500.125,28</b>

MONDO TV STUDIOS, S.A.  
 CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS  
 EJERCICIOS 2021 Y 2020  
 (Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	31/12/2021	31/12/2020
<b>Importe neto de la cifra de negocio</b>	<b>Nota 16</b>	<b>3.638.336,38</b>	<b>1.823.149,32</b>
Prestaciones de servicios		3.638.336,38	1.823.149,32
<b>Trabajos realizados por la Sociedad para su activo</b>		<b>262.884,83</b>	<b>173.509,45</b>
<b>Aprovisionamientos</b>		<b>(334.408,00)</b>	<b>(222.033,52)</b>
Consumo de mercaderías		(40.935,00)	-
Trabajos realizados por otras empresas		(293.473,00)	(222.033,52)
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>200.980,47</b>	<b>53.865,17</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		200.980,47	53.865,17
<b>Gastos de personal</b>	<b>Nota 16.b</b>	<b>(2.417.665,93)</b>	<b>(966.695,98)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(1.994.105,79)	(766.474,50)
Cargas sociales		(423.560,14)	(190.221,48)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(816.944,28)</b>	<b>(405.975,82)</b>
Servicios exteriores		(793.453,25)	(403.295,71)
Tributos		(188,00)	(2.608,11)
Pérdidas, deterioro y variación de provisión por operaciones comerciales		(23.303,03)	-
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>Notas 5 y 6</b>	<b>(1.127.871,16)</b>	<b>(336.132,03)</b>
<b>Excesos de provisiones</b>		<b>5.928,00</b>	<b>-</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones de</b>		<b>(81.418,83)</b>	<b>-</b>
Deterioros y pérdidas		(77.572,34)	-
Resultados por enajenaciones y otras		(3.846,49)	-
<b>Otros Resultados</b>		<b>(1.182,34)</b>	<b>4.868,14</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(671.360,86)</b>	<b>124.554,73</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN AJUSTADO*</b>		<b>132.131,96</b>	<b>163.859,26</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>12.922,66</b>	<b>7.724,47</b>
De terceros		12.922,66	7.724,47
<b>Gastos financieros</b>		<b>(92.323,29)</b>	<b>(47.581,69)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(25.027,15)	(31.391,35)
Por deudas con terceros		(61.368,14)	(16.190,34)
Por actualización de provisiones		(5.928,00)	-
<b>Variación de valor razonable en instrumentos</b>		<b>1.165,08</b>	<b>-</b>
Cartera de negociación y otros		1.165,08	-
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>Nota 14</b>	<b>(3.680,95)</b>	<b>(523,51)</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>		<b>(8.227,67)</b>	<b>-</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(8.227,67)	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(90.144,17)</b>	<b>(40.380,73)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(761.505,03)</b>	<b>84.174,00</b>
Impuesto sobre beneficios	Nota 15	803.492,82	561.499,04
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>41.987,79</b>	<b>645.673,04</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>41.987,79</b>	<b>645.673,04</b>



MONDO TV STUDIOS, S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2021 Y 2020**

(Expresado en euros)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>41.987,79</b>	<b>645.673,04</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:	-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:	-	-
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>41.987,79</b>	<b>645.673,04</b>

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2021 Y 2020**

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participacion es en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2019</b>	<b>2.900.000,00</b>	-	<b>263.632,18</b>	-	<b>(2.709.798,86)</b>	<b>408.685,88</b>	<b>862.519,20</b>
Ajustes por errores en el ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020</b>	<b>2.900.000,00</b>	-	<b>263.632,18</b>	-	<b>(2.709.798,86)</b>	<b>408.685,88</b>	<b>862.519,20</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	-	<b>645.673,04</b>	<b>645.673,04</b>
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>	<b>(1.900.000,00)</b>	-	-	-	<b>1.900.000,00</b>	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	(1.900.000,00)	-	-	-	1.900.000,00	-	-
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	-	-	<b>(263.632,18)</b>	-	<b>672.318,06</b>	<b>(408.685,88)</b>	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	-	408.685,88	(408.685,88)	-
Reducción de reservas	-	-	(263.632,18)	-	263.632,18	-	-
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>	<b>1.000.000,00</b>	-	-	-	<b>(137.480,80)</b>	<b>645.673,04</b>	<b>1.508.192,24</b>
Ajustes por errores en el ejercicio 2020	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021</b>	<b>1.000.000,00</b>	-	-	-	<b>(137.480,80)</b>	<b>645.673,04</b>	<b>1.508.192,24</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	-	<b>41.987,79</b>	<b>41.987,79</b>
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>	-	-	<b>(350.376,46)</b>	<b>(146.293,70)</b>	-	-	<b>(496.670,16)</b>
Operaciones con acciones o participaciones propias	-	-	(3.638,60)	(146.293,70)	-	-	(149.932,30)
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de	-	-	(537.700,66)	-	-	-	(537.700,66)
Operaciones con acciones de Mondo TV Iberoamérica S.A. (sociedad absorbida)	-	-	190,962,80	-	-	-	190.962,80
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	-	-	<b>508.192,24</b>	-	<b>137.480,80</b>	<b>(645.673,04)</b>	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	508.192,24	-	137.480,80	(645.673,04)	-
<b>SALDO A 31/12/2021</b>	<b>1.000.000,00</b>	-	<b>157.815,78</b>	<b>(146.293,70)</b>	-	<b>41.987,79</b>	<b>1.053.509,87</b>



MONDO TV STUDIOS, S.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2021 Y 2020  
(Expresados en euros)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>396.316,54</b>	<b>380.830,55</b>
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>(761.505,03)</b>	<b>84.174,00</b>
<b>Ajustes del resultado</b>	<b>1.053.924,36</b>	<b>203.003,31</b>
Amortización del inmovilizado	1.127.871,16	336.132,03
Correcciones valorativas por deterioro	77.572,34	-
Exceso de provisiones	(5.928,00)	-
Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado	3.846,49	-
Resultado por bajas y enajenación instrumentos financieros	8.227,67	-
Ingresos financieros	(12.922,66)	(7.724,47)
Gastos financieros	92.323,29	47.581,69
Diferencias de cambio	3.680,95	523,51
Variaciones del valor razonable instrumentos financieros.	(1.165,08)	-
Otros ingresos y gastos	(239.581,80)	(173.509,45)
<b>Cambios en el capital corriente</b>	<b>186.338,89</b>	<b>111.512,70</b>
Deudores y otras cuentas a cobrar	262.422,83	(261.175,37)
Otros activos corrientes	(1.800,00)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	(122.002,33)	372.688,07
Otros pasivos corrientes	47.718,39	-
Otros activos y pasivos no corrientes	-	-
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>(82.441,68)</b>	<b>(17.859,46)</b>
Pagos de intereses	(97.148,24)	(16.190,34)
Cobros de intereses	399,74	-
Pagos (cobros) Impuesto sobre beneficios	14.306,82	-
Otros pagos (cobros)	-	(1.669,12)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(1.636.301,65)</b>	<b>(133.373,27)</b>
<b>Pagos por inversiones</b>	<b>(1.636.301,65)</b>	<b>(199.286,04)</b>
Empresas de la Sociedad y asociadas	(568.193,74)	-
Inmovilizado intangible	(883.060,29)	(42.883,44)
Inmovilizado material	(104.804,79)	(113.524,03)
Otros activos financieros	(80.242,83)	(42.878,57)
<b>Cobros por desinversiones</b>	<b>-</b>	<b>65.912,77</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>1.124.255,08</b>	<b>(159.109,37)</b>
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>528,05</b>	<b>-</b>
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(182.068,37)	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	182.596,42	-
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>1.123.727,03</b>	<b>-</b>
Emisión de:		
Deudas con entidades de crédito	3.414.281,10	1.489.200,00
Deudas con empresas del grupo y asociadas	2.075.766,35	132.000,00
Devolución de:		
Deudas con entidades de crédito	(2.871.320,42)	(1.229.180,35)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	(1.495.000,00)	(550.820,83)
Otras deudas	-	(308,19)
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>909,85</b>	<b>(125,24)</b>
<b>COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>	<b>115.897,68</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>1.077,50</b>	<b>88.222,67</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	174.666,53	86.443,86
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	175.744,03	174.666,53

# ÍNDICE

## MEMORIA DEL EJERCICIO 2021

1.	ACTIVIDAD DE LA EMPRESA.....	9
1.1	Información general sobre la Sociedad .....	9
1.2	Actividad.....	9
1.3	Régimen Legal .....	10
1.4	Moneda funcional y de presentación.....	10
1.5	Obligación de consolidar y sociedades dependientes .....	10
2.	BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES .....	10
2.1	Imagen Fiel.....	10
2.2	Principios contables no obligatorios aplicados .....	11
2.3	Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre .....	11
2.4	Comparación de la Información .....	14
2.5	Agrupación de partidas.....	15
2.6	Elementos recogidos en varias partidas .....	15
2.7	Cambios en Criterios Contables.....	15
2.8	Corrección de errores .....	17
3.	APLICACIÓN DE RESULTADOS.....	17
4.	NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN .....	17
4.1	Inmovilizado intangible.....	17
4.2	Inmovilizado material.....	19
4.3	Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar .....	20
4.4	Instrumentos financieros.....	21
4.5	Moneda extranjera.....	30
4.6	Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA), Impuesto General Indirecto Canario (IGIC) y otros impuestos indirectos.....	30
4.7	Impuesto sobre beneficios.....	31
4.8	Reconocimiento de ingresos.....	34
4.9	Provisiones y contingencias.....	38
4.10	Operaciones entre empresas del grupo.....	38
4.11	Cambios en criterios contables, errores y estimaciones contables.....	39
4.12	Hechos posteriores al cierre del ejercicio .....	40
5.	INMOVILIZADO INTANGIBLE .....	41
6.	INMOVILIZADO MATERIAL .....	44
7.	ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR .....	45
7.1	Arrendamientos financieros (la Sociedad como arrendatario) .....	45
7.2	Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario).....	46
8.	ACTIVOS FINANCIEROS.....	46
8.1	Activos financieros a coste .....	47



8.2	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.....	47
8.2.1	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.....	48
8.3	Activos financieros a coste amortizado.....	48
9.	PASIVOS FINANCIEROS.....	49
9.1	Pasivos a coste amortizado.....	50
9.1.1	Préstamos, pólizas de crédito.....	51
10.	PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES.....	54
11.	EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS.....	54
12.	INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	57
12.1	Riesgo de crédito.....	57
12.2	Riesgo de liquidez.....	57
12.2.1	Clasificación de los instrumentos financieros por vencimientos.....	58
12.3	Riesgo de mercado.....	59
12.3.1	Riesgo de tipo de cambio.....	59
12.3.2	Riesgo de tipo de interés.....	59
13.	FONDOS PROPIOS.....	60
13.1	Capital Social.....	60
13.2	Reservas.....	61
13.3	Reserva Legal.....	62
13.4	Acciones propias.....	62
14.	MONEDA EXTRANJERA.....	63
15.	SITUACIÓN FISCAL.....	64
16.	INGRESOS Y GASTOS.....	68
16.1	Prestaciones de servicios.....	68
16.2	Cargas Sociales.....	69
17.	INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.....	69
18.	FUSIÓN ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO.....	69
19.	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....	71
20.	OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.....	72
20.1	Saldos entre partes vinculadas.....	72
20.2	Transacciones entre partes vinculadas.....	75
20.3	Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección.....	77
21.	OTRA INFORMACIÓN.....	78
21.1	Personal.....	78
21.2	Honorarios de auditoría.....	79
22.	INFORMACIÓN SEGMENTADA.....	79

MONDO TV STUDIOS S.A.  
NOTAS DE LAS CUENTAS ANUALES  
PARA EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

## 1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

### 1.1 Información general sobre la Sociedad

Mondo TV Studios, S.A., (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Santa Cruz de Tenerife, el 17 de junio de 2016 bajo la denominación de Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U.

Con fecha 28 de junio de 2021, el Socio Único aprobó la transformación de la Sociedad en Sociedad Anónima, modificando la denominación por Mondo TV Studios, S.A.

Con fecha 30 de junio de 2021, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la operación de fusión por absorción de Mondo TV Iberoamérica, S.A. (absorbida legal y anterior socio único) por parte de Mondo TV Studios, S.A., quedando, por tanto, Mondo TV Studios, S.A. como sociedad resultante de la fusión, con la consiguiente disolución sin liquidación de Mondo TV Iberoamérica, S.A. Esta operación se ha inscrito en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife con fecha 27 de septiembre de 2021.

El domicilio actual se encuentra en la Calle Quevedo 5, 38005 Santa Cruz de Tenerife.

Asimismo, forma parte del Grupo Mondo TV, cuya dominante última es la Sociedad Mondo TV S.p.A. que deposita sus Cuentas Anuales Consolidadas en Italia.

La Sociedad cotiza en el segmento del BME Growth de la bolsa española, en modalidad de contratación fixing. El capital social está representado por 20.000.000 acciones ordinarias al portador de 0,05 euros de valor nominal cada una.

### 1.2 Actividad

Su actividad consiste en la preproducción, producción y distribución audiovisual, de series juveniles en 2D y 3D, programas de televisión, ficción y videojuegos (CNAE 5915, 5917). Al mismo tiempo, hace su labor como agente de distribución del catálogo de Mondo TV S.p.A., con sede principal en Roma, grupo líder en Italia que se encuentra entre los principales operadores europeos en el sector de la producción y distribución de series y largometrajes de animación para la televisión y el cine.

Además, actúa como agente de distribución en el sur de Europa de series de ficción destinadas al público juvenil, producidas en América Latina o en los Estados Unidos de habla hispana. Por último, también cierra acuerdos de merchandising con los licenciarios de los productos distribuidos.

La Sociedad mantiene un volumen significativo de saldos y transacciones con las Sociedades del Grupo al que pertenece (Nota 21).



### 1.3 Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

### 1.4 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el euro.

### 1.5 Obligación de consolidar y sociedades dependientes

A 31 de diciembre de 2021 Mondo Studios, S.A., no está obligada, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas por no ser sociedad dominante de un grupo de sociedades, ni ser la sociedad de mayor activo a la fecha de la primera consolidación en relación con el grupo de sociedades al que pertenece. Mondo TV Studios, S.A. pertenece al grupo Mondo TV S.p.A, cuya sociedad dominante directa última es Mondo TV S.p.A, sociedad de nacionalidad italiana que presenta y deposita sus cuentas consolidadas en este país y cotiza en la Bolsa italiana en el segmento Euronext Star.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

### 2.1 Imagen Fiel

Estas cuentas anuales se han formulado por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

1. El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
2. El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus modificaciones introducidas por el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero de 2021, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021.
3. Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
4. El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Las Cuentas Anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

Las Cuentas Anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad el día 29 de marzo de 2022.

Las cifras contenidas en el balance de situación, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de ingresos y gastos reconocidos, en el estado total de cambios en el patrimonio neto, en el estado de flujos de efectivo y en esta memoria se muestran en euros, salvo lo indicado expresamente en otra unidad.

El periodo contable al que se refieren estas Cuentas Anuales empieza el 1 de enero de 2021 y finaliza el 31 de diciembre de 2021.

## 2.2 Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios.

## 2.3 Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

En la elaboración de las Cuentas Anuales se han utilizado estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Esto exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

1. La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (fundamentalmente activos intangibles) incluyen subjetividad e incertidumbre y un elevado nivel de juicio, ya que se basa en las estimaciones realizadas por los administradores en el plan de negocios. (Nota 2.3.a)
2. La vida útil de los activos intangibles. (Nota 4.1)
3. Recuperabilidad de los activos por impuesto diferido. (Nota 2.3.b)
4. Estimaciones de flujos de caja futuros y rentabilidades esperadas utilizadas en el plan de negocios aprobado por la Dirección
5. Evaluación principio de empresa en funcionamiento. (Nota 2.3.c)

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre de 31 de diciembre de 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.



**a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (fundamentalmente activos intangibles)**

La valoración de los activos intangibles requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor recuperable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. Para determinar este valor recuperable, la Dirección de la Sociedad utiliza los flujos de efectivo futuros esperados a 5 años aprobados por los Administradores para cada uno de los derechos audiovisuales registrados en activos intangibles y utilizando una tasa de descuento (WAAC) que consideran apropiada (8,5%).

No todas las estimaciones de ventas esperadas están en fase de contratación, haciendo que la recuperabilidad de estos activos pueda presentar altos grados de incertidumbre.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los administradores, las previsiones de flujos de caja atribuibles a los activos audiovisuales permiten recuperar el valor neto contable de dichos activos intangibles

**b) Evaluación recuperabilidad activos por impuesto diferido**

La valoración de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en próximos ejercicios requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar las bases imponibles y las cuotas estimadas para cada ejercicio futuro, a los efectos de evaluar su recuperabilidad. Para determinar este valor recuperable, los Administradores de la Sociedad calculan las bases imponibles futuras utilizando los flujos de efectivo futuros esperados obtenidos en el plan de negocios elaborado por la Dirección y utilizando una tasa de descuento que consideran apropiada.

Para los activos por impuesto diferido que surgen de un derecho a una deducción o bonificación, la Sociedad las considera recuperables, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, los administradores consideren que no existen dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

Actualmente la Sociedad tiene registrados los siguientes activos por impuesto diferido:

1. Deducción por tax rebate
2. Deducción por doble imposición internacional
3. Bases imponibles negativas

Para su contabilización, ver norma de registro y valoración 4.7.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los Administradores, las previsiones de ganancias fiscales permiten recuperar los créditos fiscales activados a 31 de diciembre de 2021. Asimismo, los administradores estiman que no existen dudas sobre el cumplimiento de las condiciones para hacer efectivas las deducciones registradas en el balance a 31 de diciembre de 2021.

**c) Evaluación del principio de empresa en funcionamiento**

La Sociedad ha analizado los factores causantes de duda y mitigantes sobre el riesgo existente de que la sociedad pueda continuar aplicando el principio de empresa en funcionamiento y soportar su conclusión al respecto.

Los factores financieros, operativos, legales causantes de duda son los siguientes:

1. Dependencia excesiva de préstamos bancarios a corto plazo para financiar activos a largo plazo (sin considerar préstamo intragrupo): el importe de pólizas de créditos/cuotas de préstamos/ arrendamientos financieros a corto plazo (791.063,86 euros) sobre el total de los préstamos/créditos/arrendamientos financieros pendientes con las entidades de crédito (2.616.148,44 euros) representa el 30,24%. A esto, hay que añadir 226.931,23 euros de proveedores de inmovilizado que suben el riesgo de refinanciación a 1.017.995,09 euros;
2. Ratios financieros claves: todas las ratios de liquidez y de endeudamiento de la Sociedad son positivos o sostenibles. Para el cálculo de estas ratios se han considerado los números de Mondo TV Studios (antes Mondo TV Producciones Canarias) del ejercicio 2017 a 2020 y en el ejercicio 2021 se han considerado los datos de la sociedad fusionada;

<b>Ratios</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Ratio de liquidez	0,27	0,41	1,41	1,26	0,96
Ratio de solvencia	0,67	0,72	1,44	1,27	0,98
Ratio de endeudamiento	12,78	(1,79)	2,21	1,98	2,5
Ratio de cobertura de la deuda	4,93	(256,11)	1,36	2,73	3,1
Posición financiera neta	3.379.604,10	4.291.922,61	1.439.464,48	1.256.361,12	4.174.113,74

1. Problemas para atender al plazo de pago de algunos proveedores en el plazo exigido legalmente; siendo el periodo medio de pago superior al máximo legal.
2. Incumplimiento parcial del Business Plan previsto para el ejercicio 2021: la firma de un contrato importante de distribución, que suponía el 30% del Business Plan, finalmente no ha entrado en 2021.
3. A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 91.093 euros. A 31 de diciembre de 2020, presentaba un fondo de maniobra positivo por importe de 530.014 euros.

La Sociedad ha analizado cada uno de estos factores causantes y los factores mitigantes son los siguientes:

1. La Dirección de la Sociedad ha preparado un plan de negocio a tres años aprobado por el Consejo de Administración, que presenta un alto grado de incertidumbre debido a las características propias del sector audiovisual, la gran parte de las previsiones de venta consideradas están todavía en negociación.

No obstante, este plan de negocio ha sido realizado teniendo en cuenta la experiencia en el sector de la Dirección de la Sociedad y del Grupo al que pertenece y muestra que las perspectivas futuras del negocio de la Sociedad permitirán la obtención de resultados y flujos de efectivo positivos en los próximos ejercicios.

2. La Sociedad cuenta con el apoyo financiero de Mondo TV S.p.A. durante 2022 y 2023, comprometiéndose a financiar a la Sociedad en el caso de que presente dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago, y a la no exigibilidad de la deuda en el



corto plazo que mantiene con Mondo TV S.P.A en el caso de que se vea comprometida su viabilidad financiera.

3. Mondo TV S.p.A. es una matriz solvente dotada de suficiente liquidez. El patrimonio neto de la Sociedad Mondo TV S.p.A. a 31 de diciembre de 2021 y el fondo de maniobra son positivos.
4. Aunque hubo una ralentización de las negociaciones por el Covid-19, se ve una evolución positiva actualmente. Las televisiones públicas de los países de América Latina han empezado de nuevo a comprar contenido. Con referencia a las plataformas, estas siguen buscando contenido original local, y como cuentan con presupuestos relacionados con el número de suscriptores, de momento sus perspectivas son de crecimiento. Es por eso que la Sociedad tiene una visión optimista del mercado y de su evolución, debido al fortalecimiento de relaciones comerciales con nuestros históricos partners, a un fuerte crecimiento de nuestro negocio, y la entrada en el mercado de importantes players con quienes estamos empezando a negociar no solo para proyecto de animación sino también para proyectos de ficción para adultos.

Todo estos factores, que mitigan el riesgo de continuidad de las operaciones de la Sociedad, han de tenerse en consideración en relación a la actividad prevista, por lo que el Consejo de Administración estima que se obtendrán los suficientes recursos, contando con el apoyo financiero de la matriz, para permitir a la Sociedad realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con que figuran en las cuentas anuales que han sido preparadas asumiendo que la actividad de la Sociedad continuará.

## 2.4 Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2021 las correspondientes al ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Con fecha 30 de junio de 2021, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la operación de fusión por absorción de Mondo TV Iberoamérica, S.A. (absorbida legal y anterior socio único) por parte de Mondo TV Studios, S.A., quedando, por tanto, Mondo TV Studios, S.A. como sociedad resultante de la fusión, con la consiguiente disolución sin liquidación de Mondo TV Iberoamérica, S.A. Esta operación se ha inscrito en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife con fecha 27 de septiembre de 2021.

Como consecuencia de la operación de fusión inversa siguiendo los criterios de la Norma de Registro y Valoración 21, desde el 1 de enero de 2021 se integran en el Balance, la Cuenta de Resultados e en el Estado de Flujos de Efectivo, respectivamente, los activos netos, ingresos y gastos, y flujos de efectivo de Mondo TV Iberoamérica, S.A. Este hecho debe tenerse en cuenta a efectos de comparación de la información para cualquier interpretación o análisis de las cuentas anuales adjuntas.

## 2.5 Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, dichas Cuentas Anuales se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

## 2.6 Elementos recogidos en varias partidas

No hay elementos patrimoniales de naturaleza similar incluidos en diferentes partidas dentro del balance de situación.

## 2.7 Cambios en Criterios Contables

La Sociedad, de acuerdo con el marco conceptual de la contabilidad establecido en el Plan General de Contabilidad, una vez adoptado un criterio para la aplicación de los principios generalmente aceptados lo mantiene uniformemente en el tipo, en tanto en cuanto no se alteren los supuestos que han motivado la elección de dicho criterio, y siempre teniendo en cuenta que cualquier cambio en dichos criterios tiene como referencia básica el principio de imagen fiel.

La primera aplicación de las modificaciones introducidas en el Plan General de Contabilidad mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, relativas principalmente a las normas de registro y valoración de instrumentos financieros y de reconocimiento de ingresos, no ha presentado impacto al 1 de enero de 2021.



En relación a los instrumentos financieros, la conciliación entre cada una de las partidas de instrumentos financieros a 1 de enero de 2021, es la siguiente:

<b>Reclasificado a:</b>					
	<b>Saldo a 1 de enero de 2021</b>	<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>Activos financieros a coste amortizado</b>	<b>Activos financieros a coste</b>	<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto</b>
<b>Reclasificación de:</b>					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	174.666,53	174.666,53	-	-	-
Inversión en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	0,15	-	-	0,15	-
Préstamos y partidas a cobrar	2.358.286,92	-	2.358.286,92	-	-

<b>Reclasificado a:</b>				
	<b>Saldo a 1 de enero de 2021</b>	<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>	<b>Pasivos financieros a coste</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</b>
<b>Reclasificación de:</b>				
Débitos y partidas a pagar	2.890.775,15	2.890.775,15	-	-
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	-

El efecto de la diferente clasificación de los instrumentos financieros resultado de la aplicación de la normativa que ha entrado en vigor en 2021 no ha supuesto cambios en los criterios de valoración de los instrumentos financieros que mantiene la Sociedad.

## 2.8 Corrección de errores

No hubo correcciones de errores en el ejercicio 2021.

## 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2021, formulada por los Administradores correspondientes, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2021	2020
<b>Base de reparto:</b>		
Beneficios (pérdidas) del ejercicio	41.987,79	645.673,04
	<b>41.987,79</b>	<b>645.673,04</b>
<b>Distribución/(Aplicación) a:</b>		
Reserva legal	4.198,79	64.567,30
Reserva voluntaria	37.789,00	443.624,94
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	-	137.480,80
	<b>41.987,79</b>	<b>645.673,04</b>

## 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2021, de acuerdo con las normas establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

### 4.1 Inmovilizado intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, en el caso de que tengan vida útil definida, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

#### a) Patentes, licencias, marcas y similares

En este epígrafe se encuentran recogidos los derechos relacionados con series y películas adquiridos del catálogo de animación de Mondo TV S.p.A. (matriz del Grupo), derechos relacionados con series juveniles adquiridos a proveedores, así como coproducciones realizadas por la Sociedad. Los derechos audiovisuales de la Sociedad se clasifican como inmovilizado intangible en tanto que son elementos destinados a servir de forma duradera a la actividad de la empresa. En la medida que un derecho audiovisual ha sido destinado a la venta, se considera existencia de la Sociedad.

Dichos derechos se valoran a precio de adquisición menos la amortización practicada en base a la cesión de los derechos de uso y actualizada en el ejercicio.

El coste de producción de los elementos del inmovilizado producidos por la Sociedad, se obtiene incluyendo los costes directamente imputables a dichos bienes, así como la parte que razonablemente corresponda de los costes indirectamente imputables a los bienes de que se trate, en la medida en que tales costes, correspondan al periodo de producción y sean necesarios para la puesta del activo en condiciones operativas.

De conformidad con lo dispuesto en el Plan General de Contabilidad y sus normas de desarrollo, el coste de la obra debe calcularse por referencia al periodo de producción, siempre y cuando, adicionalmente, dichos costes sean necesarios para la puesta del activo en condiciones operativas, recogiendo en este concepto los costes de producción directos e indirectos. Por tanto, tal y como se establece específicamente en la Resolución de 28 de mayo de 2013, del ICAC por la que se establecen criterios para la determinación del coste de producción, los gastos de comercialización, como son los de publicidad y promoción, y los generales de administración, no formarán parte del citado coste.

La depreciación sistemática se ha realizado de forma lineal porque se considera que es el sistema de depreciación que mejor se adapta a la vida económica de los derechos de series de animación propiedad de la Sociedad.

Los derechos audiovisuales, netos en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes activos entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

<b>Producción</b>	<b>Vida Útil</b>
Catálogo Mondo TV S.p.A..	20
Heidi, Bienvenida a Casa	5
Jules Verne	5
2050	5
Heidi, Bienvenida al Show	5
Bat Pat 2	5
Nina y Olga	5
Annie & Carola	5
Yo Soy Franky I	5
Yo Soy Franky II	5

En el caso de “Catálogo Mondo TV S.p.A.” se amortiza en 20 años, puesto que la librería se nutre de series nuevas, estando obligada Mondo TV S.P.A. a sumar a la biblioteca original todas las series nuevas producidas y que se producirán en los próximos años, siendo la fecha de duración del contrato de 20 años.

Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan. El importe recuperable se estima a través del valor actual de los flujos de efectivos futuros que se estima van a generar los resultados previstos para esos activos en los próximos años en el plan de negocios (Nota 5 y 6)

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir.



La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

#### **b) Aplicaciones informáticas**

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 33,33 % anual.

En el momento en que existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de un desarrollo informático, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas incurridos durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

#### **c) Anticipos para inmovilizaciones intangibles**

En este epígrafe se encuentran recogidos los costes activados de las producciones en curso, que son los costes directamente imputables a dichos bienes, así como la parte que razonablemente corresponda de los costes indirectamente imputables a los bienes de que se trate, en la medida en que tales costes, correspondan al periodo de producción y sean necesarios para la puesta del activo en condiciones operativas. Siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

1. Sea probable la obtención a partir del mismo de beneficios o rendimientos económicos para la empresa en el futuro; y
2. Se pueda valorar de manera fiable.

La obra se califica como un inmovilizado intangible y se comienza su amortización a partir del momento en que esté en condiciones de funcionamiento, es decir, cuando pueda producir ingresos con regularidad, no pudiéndose considerar finalizada antes de la obtención de la calificación administrativa por edades a cargo del Ministerio de Cultura, o en su caso, del operador que sea el encargado de la primera emisión de la obra audiovisual, tal y como establece la Consulta 2 del BOICAC 80/2019.

En el epígrafe "Trabajos realizados por el Grupo para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias, se recogen los gastos realizados por la Sociedad para su inmovilizado intangible que se activan.

## **4.2 Inmovilizado material**

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	<b>Porcentaje Anual</b>	<b>Vida Útil</b>
Instalaciones técnicas	10,00	10,00
Utillaje	25,00	4,00
Otras instalaciones	10,00	10,00
Mobiliario	10,00	10,00
Equipos informáticos	25,00	4,00

Las inversiones realizadas por la Sociedad en locales arrendados, que no son separables del activo arrendado, se amortizan en función de su vida útil que se corresponde con la menor entre la duración del contrato de arrendamiento incluido el periodo de renovación cuando existen evidencias que soportan que la misma se va a producir, y la vida económica del activo.

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

### 4.3 Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

La Sociedad clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo y los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Para los contratos de arrendamiento financiero, al inicio del mismo, la Sociedad registra un activo de acuerdo con su naturaleza, según se trate de un elemento del inmovilizado material o intangible, y un pasivo financiero por el mismo importe, que será el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, entre los que se incluye el pago por la opción de compra cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio y cualquier importe que haya garantizado, directa o indirectamente, y se excluyen las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. Para el cálculo del valor actual de los pagos mínimos por el arrendamiento se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del arrendatario para operaciones similares.

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se registran como gastos del ejercicio en que se incurre en ellas.

A los activos reconocidos en el balance como consecuencia de arrendamientos financieros, se les aplican los criterios de amortización, deterioro y baja que les corresponden según su naturaleza.

#### 4.4 Instrumentos financieros

La Sociedad registra en el epígrafe de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

La presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

1. Activos financieros: efectivo y otros activos líquidos equivalentes, según se definen en la norma 9ª de elaboración de las cuentas anuales; créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios; créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes; valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés; instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio; derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y; otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.
2. Pasivos financieros: débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios; deudas con entidades de crédito; obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés; derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo; deudas con características especiales, y; otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.



3. Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

La Sociedad reconocerá un instrumento financiero en su balance cuando se convierta en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisor o como tenedor o adquirente de aquél.

## **ACTIVOS FINANCIEROS**

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda), o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

También se clasificará como un activo financiero, todo contrato que pueda ser o será, liquidado con los instrumentos de patrimonio propio de la empresa, siempre que:

1. No sea un derivado y obligue o pueda obligar a recibir una cantidad variable de instrumentos de patrimonio propio.
2. Si es un derivado con posición favorable para la empresa, puede ser o será liquidado mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo o de otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio de la empresa; a estos efectos no se incluirán entre los instrumentos de patrimonio propio, aquellos que sean, en sí mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propio de la empresa.

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

### **a) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias**

Un activo financiero deberá incluirse en esta categoría salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías.

Los activos financieros mantenidos para negociar se incluirán obligatoriamente en esta categoría.

Se considera que un activo financiero se posee para negociar cuando:

1. Se origine o adquiera con el propósito de venderlo en el corto plazo (por ejemplo, valores representativos de deuda, cualquiera que sea su plazo de vencimiento, o instrumentos de patrimonio, cotizados, que se adquieren para venderlos en el corto plazo).
2. Forme parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
3. Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Para los instrumentos de patrimonio que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto. En todo caso, una empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

#### Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

#### Valoración posterior

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### **b) Activos financieros a coste amortizado**

Un activo financiero se incluirá en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

En esta categoría se incluyen:

1. Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
2. Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

#### Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

### Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

### Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se empleará el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio seguirá las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea la empresa deba evaluar si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabilice la correspondiente pérdida por deterioro.



### c) Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

1. Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la norma 13ª de elaboración de las cuentas anuales.
2. Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
3. Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
4. Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
5. Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
6. Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

#### Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del grupo, el criterio incluido en la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

#### Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho coste se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplicará este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabilizará como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

#### Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcularán, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calculará en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, deberá tenerse en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registrarán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor

#### **d) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros**

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlos.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registrarán de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición. Se entenderá por «intereses explícitos» aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión.

El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realizará atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

#### **e) Baja de activos financieros**

La empresa dará de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiren o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evaluarán comparando la exposición de la empresa, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido.

Se entenderá que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deje de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Cuando el activo financiero se dé de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, determinará la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y formará parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

### **PASIVOS FINANCIEROS**

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasificarán como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la empresa una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables

Los pasivos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se han clasificados en alguna de las siguientes categorías:

#### **a) Pasivos financieros a coste amortizado**

La empresa clasificará todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.



Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

1. Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y
2. Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa. Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

#### Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

#### Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

#### **b) Baja de pasivos financieros**

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado. También dará de baja los pasivos financieros propios que adquiera, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

Si se produjese un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que estos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registrará la baja del pasivo financiero original y se reconocerá el nuevo pasivo financiero que surja. De la misma forma se registrará una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se haya dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes o comisiones en que se incurra y en la que se recogerá asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

### **c) Instrumentos de patrimonio propio**

Un instrumento de patrimonio es cualquier negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la empresa que los emite una vez deducidos todos sus pasivos.

En el caso de que la empresa realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registrará en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros de la empresa ni se registrará resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, tales como honorarios de letrados, notarios, y registradores; impresión de memorias, boletines y títulos; tributos; publicidad; comisiones y otros gastos de colocación, se registrarán directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

Los gastos derivados de una transacción de patrimonio propio, de la que se haya desistido o se haya abandonado, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### **d) Contratos de garantía financiera**

Un contrato de garantía financiera es aquel que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago al vencimiento de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda, tal como una fianza o un aval.

Estos contratos se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será igual a la prima recibida más, en su caso, el valor actual de las primas a recibir. Con posterioridad al reconocimiento inicial, y salvo que en dicho momento se hubiese clasificado como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias o se les aplique lo dispuesto en el apartado 2.7 de esta norma por surgir en la cesión de activos financieros que no cumplan los requisitos para su baja de balance, se valorarán por el mayor de los importes siguientes:

1. El importe que resulte de aplicar la norma relativa a provisiones y contingencias.
2. b) El inicialmente reconocido menos, cuando proceda, la parte del mismo imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias porque corresponda a ingresos devengados.

La empresa que recibe la garantía (empresa avalada) contabilizará el coste del aval en la cuenta pérdidas y ganancias como un gasto de la explotación, sin perjuicio de que al cierre del ejercicio deba reconocerse la correspondiente periodificación. No obstante lo anterior, en aquellos supuestos en que el aval esté directamente relacionado con una operación financiera, por ejemplo, cuando el tipo de interés dependa del otorgamiento del aval, la obtención del préstamo y la formalización del aval pueden considerarse una sola operación de financiación para la empresa, en la medida en que el aval es requisito indispensable para obtener el préstamo, circunstancia que debería llevar a incluir en el cálculo del tipo de interés efectivo de la operación todos los desembolsos derivados del aval.

#### e) Fianzas entregadas y recibidas

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debidamente, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considerará como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se preste el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se tomará como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no será necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

### 4.5 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio de contado vigentes en las fechas en que se realizan.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio medio de contado, existente en dicha fecha. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, así como las que se generadas al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en el que surgen.

Las partidas no monetarias valoradas a coste histórico, se mantienen valoradas aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción. La valoración así obtenida, no puede exceder, al cierre del ejercicio, del importe recuperable en ese momento, aplicando a este valor, si fuera necesario, el tipo de cambio de cierre; es decir, de la fecha a la que se refieren las Cuentas Anuales.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas no monetarias valoradas a valor razonable, se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable, esto es al cierre del ejercicio.

### 4.6 Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA), Impuesto General Indirecto Canario (IGIC) y otros impuestos indirectos

El IVA soportado no deducible formará parte del precio de adquisición de los activos corrientes y no corrientes, así como de los servicios, que sean objeto de las operaciones gravadas por el impuesto. En el caso de autoconsumo interno, esto es, producción propia con destino al inmovilizado de la empresa, el IVA no deducible se adicionará al coste de los respectivos activos no corrientes.

No alterarán las valoraciones iniciales las rectificaciones en el importe del IVA soportado no deducible, consecuencia de la regularización derivada de la prorrata definitiva, incluida la regularización por bienes de inversión.



El IVA repercutido no formará parte del ingreso derivado de las operaciones gravadas por dicho impuesto o del importe neto obtenido en la enajenación o disposición por otra vía en el caso de baja en cuentas de activos no corrientes.

Las reglas sobre el IVA soportado no deducible serán aplicables, en su caso, al IGIC y a cualquier otro impuesto indirecto soportado en la adquisición de activos o servicios, que no sea recuperable directamente de la Hacienda Pública.

Las reglas sobre el IVA repercutido serán aplicables, en su caso, al IGIC y a cualquier otro impuesto indirecto que grave las operaciones realizadas por la empresa y que sea recibido por cuenta de la Hacienda Pública. Sin embargo, se contabilizarán como gastos y por tanto no reducirán la cifra de negocios, aquellos tributos que para determinar la cuota a ingresar tomen como referencia la cifra de negocios u otra magnitud relacionada, pero cuyo hecho imponible no sea la operación por la que se transmiten los activos o se prestan los servicios.

## 4.7 Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

### a) Activos y pasivos por impuesto corriente

El impuesto corriente es la cantidad que satisface la empresa como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto o impuestos sobre el beneficio relativas a un ejercicio.

Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, darán lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El impuesto corriente correspondiente al ejercicio presente y a los anteriores, se reconocerá como un pasivo en la medida en que esté pendiente de pago. En caso contrario, si la cantidad ya pagada, correspondiente al ejercicio presente y a los anteriores, excediese del impuesto corriente por esos ejercicios, el exceso se reconocerá como un activo.

En aquellas jurisdicciones que permitan la devolución de cuotas satisfechas en ejercicios anteriores a causa de una pérdida fiscal en el ejercicio presente, el impuesto corriente será la cuota de ejercicios anteriores que recupera la empresa como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto o impuestos sobre el beneficio relativas al ejercicio. En estos casos, el importe a cobrar por la devolución de cuotas satisfechas en ejercicios anteriores se reconocerá como un activo por impuesto corriente.

### b) Activos y pasivos por impuesto diferido

#### b.1) Diferencias temporarias

Las diferencias temporarias son aquéllas derivadas de la diferente valoración, contable y fiscal, atribuida a los activos, pasivos y determinados instrumentos de patrimonio propio de la empresa, en la medida en que tengan incidencia en la carga fiscal futura.

Las diferencias temporarias se clasifican en:

1. Diferencias temporarias imponibles (pasivos por impuesto diferido), que son aquellas que darán lugar a mayores cantidades a pagar o menores cantidades a devolver por impuestos en ejercicios futuros, normalmente a medida que se recuperen los activos o se liquiden los pasivos de los que se derivan.
2. Diferencias temporarias deducibles, que son aquellas que darán lugar a menores cantidades a pagar o mayores cantidades a devolver por impuestos en ejercicios futuros, normalmente a medida que se recuperen los activos o se liquiden los pasivos de los que se derivan.

### **c) Activos por impuesto diferido**

De acuerdo con el principio de prudencia solo se reconocerán activos por impuesto diferido en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Siempre que se cumpla la condición anterior, se reconocerá un activo por impuesto diferido en los supuestos siguientes:

1. Por las diferencias temporarias deducibles;
2. Por el derecho a compensar en ejercicios posteriores las pérdidas fiscales;
3. Por las deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas, que queden pendientes de aplicar fiscalmente.

Sin perjuicio de lo anterior, no se reconocerá un activo por impuesto diferido cuando la diferencia temporaria deducible haya surgido por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y además no afectó ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto.

En la fecha de cierre de cada ejercicio, la empresa reconsiderará los activos por impuesto diferido reconocidos y aquéllos que no haya reconocido anteriormente. En ese momento, la empresa dará de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o registrará cualquier activo de esta naturaleza no reconocido anteriormente, siempre que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras en cuantía suficiente que permitan su aplicación.

### **Valoración**

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valorarán según los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

En su caso, la modificación de la legislación tributaria -en especial la modificación de los tipos de gravamen- y la evolución de la situación económica de la empresa dará lugar a la correspondiente variación en el importe de los pasivos y activos por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no deben ser descontados.

#### **d) Gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios**

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios del ejercicio comprenderá la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto (ingreso) por el impuesto diferido.

El gasto o el ingreso por impuesto corriente se corresponderá con la cancelación de las retenciones y pagos a cuenta, así como con el reconocimiento de los pasivos y activos por impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponderá con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

Cuando la modificación de la legislación tributaria o la evolución de la situación económica de la empresa hayan dado lugar a una variación en el importe de los pasivos y activos por impuesto diferido, dichos ajustes constituirán un ingreso o gasto, según corresponda, por impuesto diferido, en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto en la medida en que se relacionen con partidas que por aplicación de las normas de este Plan General de Contabilidad debieron ser previamente cargadas o abonadas directamente a patrimonio neto, en cuyo caso se imputarán directamente en éste

La Sociedad está domiciliada en la Comunidad autónoma de Canarias se aplica La Zona Especial Canaria (ZEC) es una zona de baja tributación que se crea en el marco del Régimen Económico y Fiscal (REF) de Canarias, con la finalidad de promover el desarrollo económico y social del Archipiélago y diversificar su estructura productiva. La ZEC fue autorizada por la Comisión Europea en el mes de enero de 2000 y está regulada por la Ley 19/94 de 6 de julio de 1994.

Actualmente la Sociedad aplica dos tipos de deducciones fiscales para el sector audiovisual.

El artículo 36.1 de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades (en adelante "LIS") junto con las previsiones de la Ley del Régimen Económico y Fiscal de Canarias (en adelante "REF"), establecen para las inversiones en producciones españolas de largometrajes y cortometrajes cinematográficos y de series audiovisuales de ficción, animación o documental, que obtengan el Certificado Canario de Producción Audiovisual y que permitan la confección de un soporte físico previo a su producción industrial seriada, una deducción: i) Del 50 por ciento respecto del primer millón de base de la deducción. b) Del 45 por ciento sobre el exceso de dicho importe.

La base de la deducción estará constituida por el coste total de la producción, así como por los gastos para la obtención de copias y los gastos de publicidad y promoción a cargo del productor hasta el límite para ambos del 40 por ciento del coste de producción. Al menos el 50 por ciento de la base de la deducción deberá corresponderse con gastos realizados en territorio español. El importe de esta deducción no podrá ser superior a 18 millones de euros. En el supuesto de una coproducción, los importes señalados en este apartado se determinarán, para cada coproductor, en función de su respectivo porcentaje de participación en aquélla.

Dicha deducción podrá ser objeto de monetización a través de la participación en el marco de una coproducción de una Agrupación de Interés Económico que permita la monetización del crédito fiscal a través de la entrada de capital privado.



Durante la producción de la obra audiovisual cabe notar que (i) los gastos asociados a dicha producción se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias o como más activo intangible, según las normas contables, por lo que, se incluyen todos los costes relacionados con las producciones, pero no se incluye el crédito fiscal.

El artículo 36.2 de la Ley 27/2014, del Impuesto sobre Sociedades establece una deducción para las productoras que se encarguen de la ejecución de obras audiovisuales extranjeras rodadas o producidas en España (en adelante "tax rebate"). Los porcentajes de tax rebate aplicables en Canarias son: (i) 50% sobre el primer millón del coste de producción, (ii) 45% sobre el resto, de acuerdo a lo previsto en la LIS y con las previsiones del REF de Canarias.

La deducción por tax rebate es aplicable a aquellas producciones de animación de nacionalidad extranjera, cuyos gastos elegibles (incurridos en Canarias) superen los 200.000 euros, y tiene un límite de 18 millones de euros.

Dicha deducción podrá ser monetizada por parte de la productora española, en el caso de insuficiencia de cuota del Impuesto sobre Sociedades. La productora que recuperará el importe del tax rebate aproximadamente en los 18 meses posteriores a la finalización de la producción de la obra audiovisual en Canarias, tras la correspondiente aprobación de las autoridades fiscales españolas.

Durante la producción de la obra audiovisual cabe notar que (i) los gastos asociados a dicha producción se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias o como más inventario, según las normas contables. por lo que, si se incluyen todos los costes relacionados con las producciones, pero no se incluye el crédito fiscal derivado del tax rebate hasta llegar al 10% de la producción mínimo, por criterio de prudencia, esto es, el reconocimiento contable del tax rebate se traduce en un menor gasto por Impuesto sobre Sociedades.

## 4.8 Reconocimiento de ingresos

Los principales ingresos de la Sociedad son:

1. Producción: creación de contenidos de animación en coproducción con terceros, donde la Sociedad se queda con un porcentaje de la propiedad industrial.
2. Distribución: la Sociedad actúa como agente en la distribución del catálogo del Grupo y de terceros; En esta línea de negocios se vende una licencia de distribución para la reproducción de los contenidos audiovisuales a terceros en un periodo determinado. El control de contenido audiovisual no lo tiene el cliente hasta que no comienza el periodo de vigencia de la licencia obtenida. Estas licencias cedidas a los clientes se pueden transmitir parcialmente para determinados territorios y para un plazo menor que el que la sociedad tiene adquirido. En este caso, la sociedad da de baja la parte proporcional del activo cedido. La Sociedad tiene varios acuerdos de distribución con productores terceros para distribuir contenidos en diversos territorios. Uno de los más importantes es el catálogo de RTVE que la sociedad distribuye en Italia, además de tener otros acuerdos puntuales con productores españoles y latinos.

3. Servicios de animación: la Sociedad presta servicios a terceros para el desarrollo de la preproducción o animación 2D/3D; estos servicios prestados se desarrollan con el personal de diseño especialista de Mondo y el cliente participa activamente en el proceso.
4. Licensing & Merchandising(L&M): fuente de ingresos a través la venta de productos derivados de las series de la Sociedad, el objetivo es la venta de la master toy a una juguetera que asegure la fabricación y distribución de las categorías base de producto (juguetes, juegos, material escolar, etc.). Este acuerdo es fundamental porque garantiza la presencia en el mercado de producto derivado de gran consumo y actúa como “driver” de las otras categorías (textil, zapatos, comida, etc.). La venta consiste en la cesión de una licencia a un cliente por un tiempo determinado.

Como norma general, la Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valora el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la empresa sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

1. Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
2. Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
3. Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
5. Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

La empresa reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando (o a medida que) se produzca la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se hubiera identificado, la empresa determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la empresa de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación (por ejemplo, en las primeras etapas de un contrato), aunque espere recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocerán ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en esa fecha. Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto (bienes o servicios) se contabilizan como existencias.

#### **a) Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo**

Se entiende que la Sociedad transfiere el control del a lo largo del tiempo dado que se cumple los siguientes criterios:

1. El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la Sociedad a medida que la entidad la desarrolla.
2. La Sociedad produce o mejora un activo (tangible o intangible) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
3. La Sociedad elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

Los trabajos en curso se valoran atendiendo a la mejor estimación al cierre del ejercicio en función del grado de realización del proyecto, la empresa utiliza para esta medición el método del producto, los ingresos se reconocen sobre la base de mediciones directas del valor para el cliente de los servicios transferidos hasta la fecha en relación con los servicios pendientes. Este método incluye identificación de las unidades producidas o entregadas (capítulos generalmente). Mientras no se facturan los trabajos éstos se mantienen en el epígrafe de clientes por ventas y prestaciones de servicios.

La sociedad registra a lo largo del tiempo los ingresos procedentes de los contratos de animación al cumplirse los criterios anteriores y fundamentalmente, que estos servicios no tienen un uso alternativo y la sociedad puede exigir el cobro a los clientes por la actividad completada hasta la fecha, tal y como se ha acordado en los contratos.



## **b) Cumplimiento de la obligación en un momento determinado**

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocerán en tal fecha. Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción del servicio se contabilizarán como existencias.

En los casos en los que la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo, la Sociedad reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado. Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo la Sociedad considera, entre otros los siguientes indicadores:

1. El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la Sociedad excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
2. La Sociedad ha transferido la posesión física del activo (entrega de materiales audiovisuales).
3. El cliente ha recibido el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
4. La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
5. El cliente tiene la propiedad del activo (derechos de propiedad audiovisual) o de la licencia (derecho de distribución en determinados territorios de una obra audiovisual)

La Sociedad registra los ingresos por distribución de licencias de reproducción audiovisual, de licensing, merchandising en un momento del tiempo, con los criterios anteriormente comentados.

Para estos casos de cesión de licencias, se puede dar una contraprestación variable relacionada con los acuerdos, en forma de participación en las ventas o en el uso de esos activos, solo se reconocerá cuando (o a medida que) ocurra el que sea posterior de los siguientes sucesos:

1. Tenga lugar la venta o el uso posterior; o
2. La obligación que asume la empresa en virtud del contrato y a la que se ha asignado parte o toda la contraprestación variable ha sido satisfecha (o parcialmente satisfecha).

### **Valoración**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valorarán por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, será el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

La empresa tomará en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

## 4.9 Provisiones y contingencias

La empresa reconocerá como provisiones los pasivos que resulten indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán. Las provisiones pueden venir determinadas por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita. En este último caso, su nacimiento se sitúa en la expectativa válida creada por la empresa frente a terceros, de asunción de una obligación por parte de aquélla.

En la memoria de las cuentas anuales se deberá informar sobre las contingencias que tenga la empresa relacionada con obligaciones distintas a las mencionadas en el párrafo anterior.

De acuerdo con la información disponible en cada momento, las provisiones se valorarán en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se vayan devengando. Cuando se trate de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de descuento.

## 4.10 Operaciones entre empresas del grupo

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registrará atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

En las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo en las que intervenga la empresa dominante del mismo o la dominante de un subgrupo y su dependiente, directa o indirectamente, los elementos patrimoniales adquiridos se valorarán por el importe que correspondería a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo según las citadas Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas.

La diferencia que pudiera ponerse de manifiesto en el registro contable por la aplicación de los criterios anteriores se registrará en una partida de reservas.

En las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo, la fecha de efectos contables será la de inicio del ejercicio en que se aprueba la fusión siempre que sea posterior al momento en que las sociedades se hubiesen incorporado al grupo.

Si una de las sociedades se ha incorporado al grupo en el ejercicio en que se produce la fusión o escisión, la fecha de efectos contables será la fecha de adquisición.

En el supuesto de que las sociedades que intervienen en la operación formasen parte del grupo con anterioridad al inicio del ejercicio inmediato anterior, la información sobre los efectos contables de la fusión no se extenderá a la información comparativa.

Con fecha 30 de junio de 2021, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Mondo TV Iberoamérica, S.A. aprobó la operación de fusión por absorción de Mondo TV Iberoamérica, S.A. (absorbida legal y anterior socio único) por parte de Mondo TV Studios, S.A., quedando, por tanto, Mondo TV Studios, S.A. como sociedad resultante de la fusión, con la consiguiente disolución sin liquidación de Mondo TV Iberoamérica, S.A. Esta operación se ha inscrito en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife con fecha 27 de septiembre de 2021.

La fusión tiene por objeto reducir el número de entidades, aprovechando los recursos de las entidades de manera única y coordinada, lo que sin duda redundará en una mejor gestión unificada, un mayor aprovechamiento de los recursos y una optimización de los costes.

Las operaciones de la Sociedad Absorbida se consideran realizadas a efectos contables por cuenta de la Sociedad Absorbente, a partir del día 1 de enero de 2021.

El canje de las acciones prevé 1 acción ordinaria de nueva emisión de Mondo TV Studios, S.A. de 0,05 euros de valor nominal por cada 2,967743 acciones ordinarias de Mondo TV Iberoamérica, S.A, sin necesidad de ampliación de capital y con compensación en dinero para los eventuales picos.

## **COMBINACIONES DE NEGOCIO EN EMPRESAS DEL GRUPO**

En el caso de las combinaciones de negocios de sociedades del grupo, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran por el importe que correspondería a los mismos una vez realizada la operación en las cuentas anuales consolidadas del grupo, siendo éstas las correspondientes a las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante es española. Cuando las citadas cuentas no se formulen se toman los valores existentes antes de realizar la operación en las cuentas anuales individuales de la sociedad aportante.

La diferencia entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida y el importe correspondiente al capital y prima de emisión emitido por la sociedad absorbente se contabiliza en una partida de reservas.

### **4.11 Cambios en criterios contables, errores y estimaciones contables**

Cuando se produzca un cambio de criterio contable, que sólo procederá de acuerdo con lo establecido en el principio de uniformidad, se aplicará de forma retroactiva y su efecto se calculará desde el ejercicio más antiguo para el que se disponga de información.

El ingreso o gasto correspondiente a ejercicios anteriores que se derive de dicha aplicación motivará, en el ejercicio en que se produce el cambio de criterio, el correspondiente ajuste por el efecto acumulado de las variaciones de los activos y pasivos, el cual se imputará directamente en el patrimonio neto, en concreto, en una partida de reservas salvo que afectara a un gasto o un ingreso que se imputó en los ejercicios previos directamente en otra partida del patrimonio neto.



Asimismo, se modificarán las cifras afectadas en la información comparativa de los ejercicios a los que le afecte el cambio de criterio contable.

En la subsanación de errores relativos a ejercicios anteriores serán de aplicación las mismas reglas que para los cambios de criterios contables. A estos efectos, se entiende por errores las omisiones o inexactitudes en las cuentas anuales de ejercicios anteriores por no haber utilizado, o no haberlo hecho adecuadamente, información fiable que estaba disponible cuando se formularon y que la empresa podría haber obtenido y tenido en cuenta en la formulación de dichas cuentas.

Sin embargo, se calificarán como cambios en estimaciones contables aquellos ajustes en el valor contable de activos o pasivos, o en el importe del consumo futuro de un activo, que sean consecuencia de la obtención de información adicional, de una mayor experiencia o del conocimiento de nuevos hechos. El cambio de estimaciones contables se aplicará de forma prospectiva y su efecto se imputará, según la naturaleza de la operación de que se trate, como ingreso o gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio o, cuando proceda, directamente al patrimonio neto. El eventual efecto sobre ejercicios futuros se irá imputando en el transcurso de los mismos.

Siempre que se produzcan cambios de criterio contable o subsanación de errores relativos a ejercicios anteriores se deberá incorporar la correspondiente información en la memoria de las cuentas anuales.

Asimismo, se informará en la memoria de los cambios en estimaciones contables que hayan producido efectos significativos en el ejercicio actual, o que vayan a producirlos en ejercicios posteriores.

#### 4.12 Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Los hechos posteriores que pongan de manifiesto condiciones que ya existían al cierre del ejercicio, deberán tenerse en cuenta para la formulación de las cuentas anuales. Estos hechos posteriores motivarán en las cuentas anuales, en función de su naturaleza, un ajuste, información en la memoria o ambos.

Los hechos posteriores al cierre del ejercicio que pongan de manifiesto condiciones que no existían al cierre del mismo, no supondrán un ajuste en las cuentas anuales. No obstante, cuando los hechos sean de tal importancia que si no se facilitara información al respecto podría distorsionarse la capacidad de evaluación de los usuarios de las cuentas anuales, se deberá incluir en la memoria información respecto a la naturaleza del hecho posterior conjuntamente con una estimación de su efecto o, en su caso, una manifestación acerca de la imposibilidad de realizar dicha estimación.

En todo caso, en la formulación de las cuentas anuales deberá tenerse en cuenta toda información que pueda afectar a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento. En consecuencia, las cuentas anuales no se formularán sobre la base de dicho principio si los gestores, aunque sea con posterioridad al cierre del ejercicio, determinan que tienen la intención de liquidar la empresa o cesar en su actividad o que no existe una alternativa más realista que hacerlo.

## 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado a lo largo del ejercicio 2021 es el siguiente:

	01/01/2021	Altas fusión	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
<b>Coste:</b>						
Patentes, licencias, marcas y similares	842.951,62	3.166.918,63	-	(471.361,58)	763.117,82	4.298.626,49
Aplicaciones informáticas	4.905,48	1.500,00	-	(3.574,65)	-	2.830,83
Otro inmovilizado intangible	964.292,44	191.229,32	489.238,64	(542.613,93)	(763.117,82)	339.028,65
	<b>1.812.149,54</b>	<b>3.359.647,95</b>	<b>489.238,64</b>	<b>(1.020.550,16)</b>	<b>-</b>	<b>4.640.485,97</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>						
Patentes, licencias, marcas y similares	(574.977,08)	(2.541.965,74)	(524.441,35)	340.024,83	-	(3.301.359,34)
Aplicaciones informáticas	(4.823,25)	(1.500,00)	(82,23)	3.574,65	-	(2.830,83)
	<b>(579.800,33)</b>	<b>(2.543.465,74)</b>	<b>(524.523,58)</b>	<b>343.599,48</b>	<b>-</b>	<b>(3.304.190,17)</b>
<b>Pérdidas:</b>						
Patentes, licencias, marcas y similares	-			(77.572,34)		(77.572,34)
				<b>(77.572,34)</b>		<b>(77.572,34)</b>
<b>INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO</b>	<b>1.232.349,21</b>	<b>816.182,21</b>	<b>(35.284,94)</b>	<b>(754.523,02)</b>	<b>-</b>	<b>1.258.723,46</b>

Los principales activos de la Sociedad actualmente son: “Heidi, Bienvenida a Casa”, “Heidi, Bienvenida al Show”, “BAT PAT 2” y “Nina y Olga” y el catálogo de Mondo TV S.p.A.

Las altas por fusión se corresponden al traspaso de los activos de Mondo TV Iberoamérica, S.A.

Las altas registradas en “Otros inmovilizado intangible” corresponden principalmente a la producción de la serie “Nina y Olga” y del videojuego de “MeteoHeroes”.

Las principales bajas se deben a la venta de “Inolvidable Heidi” a Mondo TV S.p.A (ver Nota 21) y a la baja de “Nina y Olga” por la venta a Nina y Olga A.I.E. según contrato de coproducción.

La Sociedad terminó de producir a final de 2021 la serie “Nina y Olga” con Enamimation y Nina y Olga A.I.E.

Mondo TV Studios ha procedido a facturar los servicios de preproducción y coproducción de la serie juvenil “Nina y Olga” a Nina y Olga A.I.E. El coste de esos servicios para Mondo Studios, S.A. asciende a 646.950,63 euros.

De este importe, 532.360,37 euros se corresponde con el inmovilizado intangible activado hasta la fecha de finalización de la producción, que se ha dado de baja en el ejercicio como gasto en el epígrafe de “amortización de inmovilizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

El ingreso registrado por la Sociedad en este ejercicio por esta operación asciende a 646.950 euros, en el epígrafe de “Importe neto de la cifra de negocios”

A 31 de diciembre de 2021, los saldos pendientes de cobro por la anterior recolocación de costes se encuentran registrados en “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” por importe de 106.950,63 euros, y en “Deudores comerciales no corrientes” por importe de 524.000,00 euros siendo su vencimiento en 2023.,

Las pérdidas se refieren al deterioro parcial de “Heidi Bienvenida al Show” debido a las menor ventas esperadas.

El traspaso se refiere al activo “BAT PAT 2” que empezó a amortizarse el 1 de enero de 2021.

#### a) Capitalización de gastos financieros

En 2021 se activaron gastos financieros por 11.345,65 euros (7.724,47 en el 2020).

#### b) Compromisos firmes de compra

La Sociedad tiene un contrato ya cerrado con Nina y Olga A.I.E. para la compra de los derechos de la serie “Nina y Olga” por importe de 100.000,00 euros en 2022 para el territorio de España y 524.000,00 euros en 2023 para los derechos internacionales. (Nota 11).

El movimiento de inmovilizado intangible correspondiente al ejercicio anterior fue el siguiente:

	01/01/2020	Altas	Bajas	31/12/2020
<b>Coste:</b>				
Patentes, licencias, marcas y	1.339.910,51	-	(496.958,89)	842.951,62
Aplicaciones informáticas	4.905,48	-	-	4.905,48
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	461.012,46	1.054.128,48	(550.848,50)	964.292,44
	<b>1.805.828,45</b>	<b>1.054.128,48</b>	<b>(1.047.807,39)</b>	<b>1.812.149,54</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>				
Patentes, licencias, marcas y	(752.604,89)	(148.182,44)	325.810,25	(574.977,08)
Aplicaciones informáticas	(3.717,04)	(1.106,21)	-	(4.823,25)
	<b>(756.321,93)</b>	<b>(149.288,65)</b>	<b>325.810,25</b>	<b>(579.800,33)</b>
<b>INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO</b>	<b>1.049.506,52</b>	<b>904.839,83</b>	<b>(721.997,14)</b>	<b>1.232.349,21</b>

Los derechos audiovisuales registrados en el epígrafe de “Patentes, licencias, marcas y similares” son los provenientes de la coproducción de la serie “Heidi, Bienvenida al Show”.

Las altas registradas en “Anticipos para inmovilizaciones intangibles” correspondían principalmente a los gastos de personal de “Nina y Olga” y la compra de los derechos internacionales de “BAT PAT 2” por 709.300,00 euros a la Agrupación de Interés Económico BAT PAT SERIE A.I.E. (ver nota 8.2), que se empezará a amortizar en enero 2021.



La baja parcial en este epígrafe se refería a la baja por recolocación de costes de la producción “Bat Pat 2” a la A.I.E. con dicho nombre.

Las bajas del epígrafe “Patentes, licencias, marcas y similares” se referían a activos cuyos derechos se vendieron a lo largo del 2020.

El traspaso se refería a la finalización de la película “Inolvidable Heidi” cuya amortización comenzó en enero 2020.

El valor neto contable de “patentes, licencias, marcas y similares” disminuyó principalmente por su amortización anual y por la baja parcial (según BOICAC N° 80/2009 Consulta 2) de “Heidi, Bienvenida al Show” por importe de 171.148,64 euros debido a la venta de derechos de distribución a Mondo TV S.p.A. de importe de 350.000,00 euros para el territorio italiano.

### c) Elementos totalmente amortizados y en uso

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan los elementos totalmente amortizados:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Patentes, licencias, marcas y similares	2.063.526,03	-
Aplicaciones informáticas	2.830,83	4.274,65
	<b>2.066.356,86</b>	<b>4.274,65</b>

### d) Pérdidas por deterioro de inmovilizado intangible

Durante el ejercicio 2021, se ha registrado una pérdida por deterioro de “Heidi Bienvenida al Show” por importe de 77.572,34 euros debido a las menor ventas esperadas en el mercado latinoamericano.

A la hora de considerar el valor recuperable, se han considerado las negociaciones futuras, los contratos que la Sociedad tiene ya cerrados y los relativos costes de venta. Como tasa de descuento se ha utilizado la WACC de la Sociedad (8,5%).

En 2020 no se reconocieron ni revertieron correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado intangible individual.

## 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2021 es el siguiente:

	01/01/2021	Altas Fusión	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
<b>Coste:</b>						
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	17.534,45	14.399,51	28.474,55	(7.234,85)	99.941,39	153.115,05
Equipos proceso de información	87.049,99	9.180,79	208.061,20	(3.895,91)	35.885,99	336.282,06
Anticipos para inmovilizaciones materiales	79.800,18	-	62.675,66	(471,70)	(135.827,38)	6.176,76
	<b>184.384,62</b>	<b>23.580,30</b>	<b>299.211,41</b>	<b>(11.602,46)</b>	<b>-</b>	<b>495.573,87</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>						
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(6.383,99)	(4.411,85)	(11.114,09)	3.388,36	-	(18.521,57)
Equipos proceso de información	(39.368,97)	(5.830,05)	(59.873,12)	3.895,91	-	(101.176,23)
	<b>(45.752,96)</b>	<b>(10.241,90)</b>	<b>(70.987,21)</b>	<b>7.284,27</b>	<b>-</b>	<b>(119.697,80)</b>
<b>INMOVILIZADO MATERIAL, NETO</b>	<b>138.631,66</b>	<b>13.338,40</b>	<b>228.224,20</b>	<b>(4.318,19)</b>	<b>-</b>	<b>375.876,07</b>

Las altas de las inmovilizaciones materiales se refieren a la inversión en equipos informáticos para la animación y a las obras de restructuración de la nueva oficina para el diseño de animación 3D CGI, sita en Canarias.

Del total de las altas, 206.881,10 euros se compraron a través de un arrendamiento financiero con una opción de compra por 5.914,44 euros que la Sociedad ejercerá a final del contrato (Nota 7.1). A 31 de diciembre de 2021, el valor neto contable de dichos elementos asciende a 193.483,19 euros.

El detalle y movimiento de inmovilizado material correspondiente al ejercicio anterior fue el siguiente:

	01/01/2020	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2020
<b>Coste:</b>					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	17.534,45	-	-	-	17.534,45
Equipos proceso de información	50.251,35	6.637,09	-	30.161,55	87.049,99
Anticipos para inmovilizaciones materiales	-	110.005,33	(43,60)	(30.161,55)	79.800,18
	<b>67.785,80</b>	<b>116.642,42</b>	<b>(43,60)</b>	<b>-</b>	<b>184.384,62</b>
<b>Amortización</b>					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(4.630,53)	(1.753,46)	-	-	(6.383,99)
Equipos proceso de información	(25.427,69)	(13.941,28)	-	-	(39.368,97)
	<b>(30.058,22)</b>	<b>(15.694,74)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(45.752,96)</b>
<b>INMOVILIZADO MATERIAL, NETO</b>	<b>37.727,58</b>	<b>100.947,68</b>	<b>(43,60)</b>	<b>-</b>	<b>138.631,66</b>

#### e) Elementos totalmente amortizados y en uso

Se detallan los elementos totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021	2020
Equipos proceso de información	24.647,22	22.433,72
	<b>24.647,22</b>	<b>22.433,72</b>

## 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

### 7.1 Arrendamientos financieros (la Sociedad como arrendatario)

La Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos activos arrendados a valor razonable correspondientes a inmovilización materiales valorados inicialmente por 206.881,10 euros.

El valor neto contable a 31 de diciembre de 2021 corresponde a 193.483,19 euros a frente de pagos futuros mínimos al neto de impuestos por 212.955,84 euros (incluyendo opción de compra por 5.915,44 euros).



El importe total de los pagos futuros mínimos (al neto de impuestos) correspondientes a los arrendamientos financieros no cancelables, se desglosa a continuación:

	<b>Pagos futuros mínimos</b>	<b>Valor actual</b>	<b>Pagos futuros mínimos</b>	<b>Valor actual</b>
	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
Hasta 1 año	70.985,28	66.956,26	-	-
Entre 1 y 5 años	141.970,56	126.526,93	-	-
	<b>212.955,84</b>	<b>193.483,19</b>	-	-

El contrato prevé una opción de compra de 5.915,44 euros a ejercer al final del contrato en diciembre 2024.

## 7.2 Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)

Se ha registrado con cargo a los resultados del ejercicio 2021 en concepto de arrendamiento operativo un total 80.529,40 euros (25.901,49 euros en el 2020).

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Hasta 1 año	55.290,00	42.953,28
Entre 1 y 5 años	221.160,00	171.813,12
	<b>276.450,00</b>	<b>214.766,40</b>

A partir del 1 de julio de 2020, para poder hacer frente a las nuevas producciones 3D CGI, el Grupo ha alquilado una nueva oficina en Santa Cruz de Tenerife con una capacidad de hasta 100 personas.

## 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, es el siguiente:

	<b>Instrumentos de patrimonio</b>	<b>Instrumentos de patrimonio</b>	<b>Créditos, Derivados y otros</b>	<b>Créditos, Derivados y otros</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activos financieros a	0,99	0,15	-	-	0,99	0,15
Activos financieros a coste amortizado	-	-	1.086.506,15	8.500,00	1.086.506,15	8.500,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,99</b>	<b>0,15</b>	<b>1.086.506,15</b>	<b>8.500,00</b>	<b>1.086.507,14</b>	<b>8.500,15</b>

## 8.1 Activos financieros a coste

Dentro el epígrafe “Activos financieros a coste” se encuentra registrada la participación que tiene la Sociedad con las siguientes AIEs por importe de:

<b>Agrupación de Interés Económico</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Nina y Olga, A.I.E.	0,99	-
BAT PAT SERIE, A.I.E.	-	0,15
	<b>0,99</b>	<b>0,15</b>

Durante el 2021, BAT PAT SERIE A.I.E. pasó a formar parte nuevamente de la Sociedad tras la recompra de participaciones (Nota 11). Asimismo, la Sociedad tiene un compromiso de recompra de las participaciones de Nina y Olga A.I.E. a ejercer en 2023 por un valor nominal de 0,99 euros.

El detalle de activos financieros a corto plazo es el siguiente:

	<b>Instrumento s de patrimonio 2021</b>	<b>Instrumento s de patrimonio 2020</b>	<b>Créditos, Derivados y otros 2021</b>	<b>Créditos, Derivados y otros 2020</b>	<b>Total 2021</b>	<b>Total 2020</b>
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 8.2)	16.629,69	-	175.744,03	174.666,53	192.373,72	174.666,53
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.3)	-	-	2.043.999,40	2.349.786,92	2.043.999,40	2.349.786,92
<b>TOTAL</b>	<b>16.629,69</b>	<b>-</b>	<b>2.219.743,43</b>	<b>2.524.453,45</b>	<b>2.236.373,12</b>	<b>2.524.453,45</b>

## 8.2 Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Este epígrafe incluye títulos de patrimonio neto en un fondo de inversión con cotización oficial en la zona euro, Los cambios habidos durante el ejercicio en el valor razonable de los activos valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se contabilizan en “Variación de valor razonable en instrumentos financieros” del Resultado financiero en la cuenta de pérdidas y ganancias y ascienden a 1.165,08 euros, Por su parte, la variación acumulada en el valor razonable desde su designación asciende a 16.629,69 euros.

## 8.2.1 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos es como sigue:

	2021	2020
Caja y bancos	175.744,03	174.666,53
<b>TOTAL</b>	<b>175.744,03</b>	<b>174.666,53</b>

El importe de los saldos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes que no están disponibles para ser utilizados es como sigue:

	2021	2020
Caja y bancos	89.146,26	-
<b>TOTAL</b>	<b>89.146,26</b>	<b>-</b>

Se trata de saldos pignorados para hacer frente a los gastos financieros relacionados con los avales necesarios para obtener financiación (Nota 21).

El rendimiento de estos activos se basa en los tipos de interés variables diarios o a corto plazo. Debido a su alta liquidez el valor razonable de los presentes activos coincide con su valor contabilizado.

## 8.3 Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021		2020	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
<b>Créditos por operaciones comerciales</b>				
Clientes empresas del grupo (Nota 21)	-	1.713.892,19	-	1.419.945,11
Clientes terceros	524.000,00	191.945,03	-	909.145,67
Deudores terceros	-	8.222,84	-	-
Personal	-	10.973,86	-	-
Anticipo a proveedores	-	1.000,00	-	-
<b>Total créditos por operaciones comerciales</b>	<b>524.000,00</b>	<b>1.926.033,92</b>	<b>-</b>	<b>2.329.090,78</b>
<b>Créditos por operaciones no comerciales</b>				
Créditos a terceros	9.632,75	-	-	-
Fianzas y depósitos	24.060,00	-	8.500,00	-
Otros activos financieros, grupo (Nota 21)	528.813,40	31.748,81	-	20.696,14
Otros activos financieros	-	86.216,67	-	-
<b>Total créditos por operaciones no comerciales</b>	<b>562.506,15</b>	<b>117.965,48</b>	<b>8.500,00</b>	<b>20.696,14</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.086.506,15</b>	<b>2.043.999,40</b>	<b>8.500,00</b>	<b>2.349.786,92</b>



A 31 de diciembre de 2021, los saldos registrados en “Clientes terceros” por importe de 106.950,63 euros en el corto plazo y 524.000,00 euros en el largo plazo se corresponden con la recolocación de costes de Nina y Olga como se informa en la Nota 5.

En 2020, la Sociedad coprodujo la serie “Bat Pat 2” con Atlantyca, RTVE y BAT PAT SERIE, A.I.E. En función de los acuerdos de coproducción alcanzados por las partes, la Sociedad recolocó los costes en función de los porcentajes de participación; este traspaso de costes a BAT PAT SERIE, A.I.E. se realizó a precios de mercado, ya que una parte de la operación (entre la Sociedad y RTVE) remuneraba la adquisición de un porcentaje de la coproducción

La sociedad tiene comprometido la devolución del importe de tax rebate por determinados contratos con Mondo TV France, S.A. al finalizar el contrato, por lo tanto, se registra un activo en el epígrafe “Otros activos financieros, grupo” que incluye este concepto, ya que la Sociedad recibe pagos por el importe neto y no por la totalidad del contrato (una vez descontado el tax rebate generado). También existe un pasivo por el mismo importe registrado en el epígrafe “Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo” por la cantidad que tendrá que pagar Mondo Studios, S.A. a Mondo TV France, cuando recupere el tax rebate, que según contrato se entregará a Mondo TV France.

A 31 de diciembre de 2021, se ha registrado una pérdida por crédito incobrable de clientes de 2.000,00 euros (8.934,15 euros en 2020).

No se han reclasificado activos financieros durante el ejercicio.

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)	1.825.084,58	587.932,12	1.381.071,61	389.939,50	3.206.156,19	977.871,62
<b>TOTAL</b>	<b>1.825.084,58</b>	<b>587.932,12</b>	<b>1.381.071,61</b>	<b>389.939,50</b>	<b>3.206.156,19</b>	<b>977.871,62</b>

El detalle de pasivos financieros a corto plazo es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)	791.063,86	269.090,59	1.360.517,06	1.643.812,94	2.151.580,92	1.912.903,53
<b>TOTAL</b>	<b>791.063,86</b>	<b>269.090,59</b>	<b>1.360.517,06</b>	<b>1.643.812,94</b>	<b>2.151.580,92</b>	<b>1.912.903,53</b>

## 9.1 Pasivos a coste amortizado

Su detalle a 31 de diciembre de 2021 y 2020 se indica a continuación, euros:

	2021		2020	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
<b>Por operaciones comerciales:</b>				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 21)	-	132.639,16	-	252.081,48
Acreedores	-	350.493,85	-	89.122,78
Anticipos de clientes grupo	-	84.865,78	-	176.266,22
<b>Total saldos por operaciones comerciales</b>	<b>-</b>	<b>567.998,79</b>	<b>-</b>	<b>517.470,48</b>
<b>Por operaciones no comerciales:</b>				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	1.688.150,32	726.396,07	587.932,12	269.090,59
Deuda financiera con partes vinculadas (Nota 21)	1.365.204,95	486.509,94	389.939,50	189.620,57
Acreedores por arrendamiento financiero	136.934,26	64.667,79	-	15.141,01
Personal	-	75.513,51	-	93.238,88
Otros pasivos financieros	15.866,66	3.603,67	-	-
<b>Préstamos y otras deudas</b>	<b>3.206.156,19</b>	<b>1.356.650,90</b>	<b>977.871,62</b>	<b>567.091,05</b>
Proveedores de inmovilizado con terceros	-	226.931,23	-	828.342,00
<b>Proveedores de inmovilizado</b>	<b>-</b>	<b>226.931,23</b>	<b>-</b>	<b>828.342,00</b>
<b>Total saldos por operaciones no comerciales</b>	<b>3.206.156,19</b>	<b>1.583.582,13</b>	<b>977.871,62</b>	<b>1.395.433,05</b>
<b>Total Débitos y partidas a pagar</b>	<b>3.206.156,19</b>	<b>2.151.580,92</b>	<b>977.871,62</b>	<b>1.912.903,53</b>

La Sociedad obtuvo durante el 2020 varias líneas ICO (1.641.238,00 euros) para poder asegurarse la liquidez necesaria para hacer frente a los pagos operativos e inversiones comprometidas en el caso de retraso en los pagos y en las contrataciones tras la crisis del COVID-19. Gracias a las condiciones de estas líneas (principalmente líneas a 5 años con un año de carencia, ver Nota 8.2), la Sociedad ha podido mejorar notablemente su fondo de maniobra y poder llevar a cabo su nuevo proyecto 3D CGI.

### 9.1.1 Préstamos, pólizas de crédito

Los términos y condiciones de los préstamos y deudas a 31 de diciembre de 2021 son como sigue:

Préstamos	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
<b>Grupo y</b>						
Mondo TV S.p.A.	Euros	3% + Euribor	31/12/2023	5.399.786,39	16.469,86	650.000,00
Mondo TV S.p.A.	Euros	3% + Euribor	31/12/2023		-	141.142,00
Mondo TV S.p.A.	Euros	3% + Euribor			470.000,00	-
<b>No vinculadas</b>						
Bankinter ICO	Euros	2,75%	13/05/2023	83.438,00	41.795,15	17.797,48
Caixa ICO	Euros	2,50%	28/04/2025	150.000,00	36.713,38	89.315,49
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	18.514,64	44.295,56
Sabadell/Crea	Euros	1,5% + Euribor	02/06/2024	100.000,00	39.570,05	60.429,95
Santander ICO	Euros	2,50%	06/04/2025	207.600,00	50.811,18	123.612,88
Abanca ICO	Euros	2,45%	11/10/2023	120.000,00	47.895,93	40.818,55
Triodos ICO	Euros	2,50% + Euribor	01/07/2024	450.000,00	147.799,90	241.697,94
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	18.514,64	44.295,56
Sabadell/Crea	Euros	1,50% + Euribor	31/07/2024	80.200,00	29.174,78	51.025,22
Triodos	Euros	1,50% + Euribor	01/07/2024	200.000,00	-	200.000,00
Santander ICO	Euros	3%	06/07/2025	75.000,00	18.140,93	49.459,32
Triodos	Euros	2,50%	01/07/2023	450.000,00	-	450.000,00
<b>TOTAL PRÉSTAMOS</b>				<b>7.466.024,39</b>	<b>935.400,44</b>	<b>2.203.889,95</b>

La Sociedad tiene los siguientes contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2021:

Leasing	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
Santander	Euros	3,80%	03/12/2024	206.881,10	64.667,79	136.934,26
<b>TOTAL LEASING</b>				<b>206.881,10</b>	<b>64.667,79</b>	<b>136.934,26</b>



La Sociedad tiene las siguientes pólizas de crédito y tarjetas de crédito al 31 de diciembre de 2021:

Pólizas de crédito	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Límite	Dispuesto no corriente	Dispuesto corriente	No dispuesto
<b>No vinculadas</b>							
Caixa ICO (largo plazo)	Euros	3,15%	30/04/2025	100.000,00	93.427,97	-	6.572,03
BBVA ICO (largo plazo)	Euros	3% + Euribor	20/04/2025	125.000,00	34.138,51	-	90.861,49
Sabadell	Euros	2,25%	29/04/2024	150.000,00	147.835,89	-	2.164,11
BBVA	Euros	3,95%	29/05/2021	125.000,00	-	125.000,00	-
BBVA	Euros	3,05%	04/04/2021	145.000,00	-	45.000,00	-
<b>Tarjetas de crédito</b>							
BBVA/Santand	Euros	0,00%	-	8.800,00	-	7.465,49	1.334,51
<b>Total pólizas/tarjetas</b>				<b>653.800,00</b>	<b>275.402,37</b>	<b>277.465,49</b>	<b>100.932,14</b>
<b>Total préstamos y otras deudas</b>				<b>8.326.705,49</b>		<b>1.277.533,72</b>	<b>2.616.226,58</b>

Las pólizas de crédito ICO se clasifican a largo plazo de acuerdo a las condiciones pactadas en los contratos correspondientes. Los préstamos ICO tienen principalmente un año de carencia, pero devengan intereses desde el momento inicial. Los tipos de interés de estos préstamos no varían significativamente con respecto del resto de financiación obtenida con la compañía.

Los términos y condiciones de los préstamos y deudas a 31 de diciembre de 2020 eran como sigue:

Préstamos	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
<b>Grupo y</b>						
Mundo TV Iberoamérica S.A.	Euros	3% + Euribor	31/12/2023	3.809.858,94	189.620,57	389.939,50
<b>No vinculadas</b>						
Sabadell	Euros	3,75%	31/07/2021	150.000,00	30.500,97	-
Triodos ICO	Euros	2,50% + Euribor	01/07/2024	450.000,00	72.678,33	377.321,67
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	12.189,80	62.810,20
Sabadell/CreA	Euros	1,50% + Euribor	31/07/2024	80.200,00	-	80.200,00
Santander ICO	Euros	3%	06/07/2025	75.000,00	7.399,75	67.600,25
<b>TOTAL PRÉSTAMOS</b>				<b>4.640.058,94</b>	<b>312.389,42</b>	<b>977.871,62</b>

La Sociedad tenía las siguientes pólizas de crédito y tarjetas al 31 de diciembre de 2020:

<b>Pólizas de crédito</b>	<b>Moneda</b>	<b>Tipo nominal</b>	<b>Año vencimiento</b>	<b>Límite</b>	<b>Dispuesto</b>	<b>No dispuesto</b>
<b>No vinculadas</b>						
BBVA	Euros	3,05%	04/04/2021	145.000,00	145.000,00	-
<b>Tarjeta de crédito</b>						
BBVA	Euros	0,00%	01/09/2024	3.000,00	-	3.000,00
BBVA	Euros	0,00%	01/09/2024	1.200,00	-	1.200,00
BBVA	Euros	0,00%	01/03/2023	2.000,00	1.321,74	678,26
<b>Total pólizas/tarjetas</b>				<b>151.200,00</b>	<b>146.321,74</b>	<b>4.878,26</b>
<b>Total préstamos y otras deudas</b>				<b>4.791.258,94</b>	<b>458.711,16</b>	<b>977.871,62</b>

No se han reclasificado activos financieros durante el ejercicio.

#### **a) Préstamo de valores**

El 30 de septiembre de 2020 se firmó entre Mondo TV Iberoamérica, la matriz Mondo TV S.p.A. y el proveedor de liquidez, un préstamo de valores regulado por el artículo 36.3 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, reguladora del Mercado de Valores, para poder cumplir con la nueva normativa del BME Growth.

A la misma fecha, la Sociedad disponía de 978 miles de acciones de Mondo TV S.p.A. que debe devolver en 7 años. Esta operación supuso el registro de acciones propias y un préstamo con la matriz por importe de 182 miles de euros (Nota 17).

Para hacer frente al proceso de fusión, que no permitía tener autocartera, el 30 de junio de 2021, se devolvieron 731.016 acciones a la matriz dejando la autocartera a cero quedando un compromiso de devolución de acciones por 247.030.

Tras la fusión, en octubre 2021 la Sociedad volvió a firmar un nuevo préstamo de valores con la matriz Mondo TV S.p.A. por un importe de 95.200,00 euros correspondiente a 200.000,00 acciones, quedando un compromiso de devolución a 31 de diciembre de 2021 de 329.560,00 acciones.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, el número de acciones propias que tiene la Sociedad es superior al comprometido a la misma fecha, por lo que no existe compromisos de adquisición de instrumentos de patrimonio adicionales.

## 10. PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

Con fecha 4 de febrero de 2016, se publicó la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales consolidadas en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, que tiene como objetivo dar cumplimiento al mandato expreso contenido en la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, a través de la cual se deroga el antecedente inmediato en la materia, la Resolución de 29 de diciembre de 2010, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales consolidadas en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, que tenía su origen en la anterior redacción de la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre.

La Sociedad informa que el periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio 2021 y 2020, ha sido el siguiente:

	<b>2021 días</b>	<b>2020 días</b>
Periodo medio de pago a proveedores	71,51	33,99
Ratio de operaciones pagadas	58,01	35,80
Ratio de operaciones pendientes de pago	122,28	26,96
	<b>Importe (Euros)</b>	<b>Importe (Euros)</b>
<b>Total pagos realizados</b>	<b>1.034.470,14</b>	<b>193.111,02</b>
<b>Total pagos pendientes</b>	<b>275.113,39</b>	<b>55.218,87</b>

Durante el ejercicio, la Sociedad ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días, debido al efecto de la incorporación de Mondo TV Iberoamérica. Aunque el periodo medio sea superior a lo establecido, las relaciones con los proveedores no se han visto afectadas.

## 11. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

Un resumen de participaciones en las AIES, del activo, cifra de negocios y del resultado a 31 de diciembre de 2021 es el que se muestra a continuación:

<b>Sociedad</b>	<b>% Part. Directa</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Activo</b>	<b>Resultado</b>	<b>Cifra de negocios</b>
BAT PAT SERIE, A.I.E.	99,00	100,00	772,27	3.519,78	-
Annie & Carola, A.I.E.	99,00	-	36.951,36	-	-

Ninguna de las sociedades cotiza.



El resumen de participaciones en las AIES, del activo, del activo, cifra de negocios y del resultado a 31 de diciembre de 2020 es el que se muestra a continuación (datos consolidado Mondo Iberoamérica y Sociedades Dependientes):

<b>Sociedad</b>	<b>% Part. Directa</b>	<b>Activo</b>	<b>Resultado</b>	<b>Cifra de negocios</b>
Annie & Carola, A.I.E.	99,00	2.856,54	-	-
Nina y Olga, A.I.E.	99,00	115.674,19	-	-

- **Bat Pat Serie, A.I.E.**

Con fecha 23 de noviembre de 2018 se constituyó una Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril. denominada “BAT PAT SERIE, A.I.E.” con el objeto social de producir, realizar, distribuir y comercializar tanto en el territorio nacional como en el extranjero la serie “Bat Pat 2”. La cuota de participación de Mondo TV Studios, S.A. era del 99% mientras el restante 1% es de Mondo TV Iberoamérica S.A. Tras la finalización de la obra, se procedió a un aumento de capital con y la entrada de nuevos inversores con el objetivo de ceder el crédito fiscal devengado. Con la salida de los inversores en marzo 2021, Mondo TV Studios tiene el 99,99% de la participación.

Con fecha 11 de febrero de 2021, BAT PAT SERIE A.I.E. ha firmado una financiación por importe de 688.600,00 euros, de la que Mondo TV Studios, S.A. es fiador solidario. Esta financiación se ha pagado en su totalidad en julio 2021.

A 31 de diciembre de 2021 la sociedad no ha integrado los saldos correspondientes al no ser significativos.

- **Annie & Carola, A.I.E.**

Con fecha 10 de septiembre de 2020 se constituye otra Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril. denominada “Annie & Carola, A.I.E.” con el objeto social de producir, realizar, distribuir y comercializar tanto en el territorio nacional como en el extranjero la serie “Annie & Carola”. La cuota de participación de Mondo TV Studios, S.A. es del 99,99%.

Actualmente la producción de “Annie & Carola” se encuentran en curso.

La AIE ha sido constituida sin capital, tal y como se indican en su escritura de constitución y por este motivo no se integran en las presentes cuentas anuales.

Un resumen de participaciones, del domicilio social y de las actividades desarrolladas por las sociedades participadas a 31 de diciembre de 2021 es el que se muestra a continuación:

<b>Sociedad</b>	<b>% Part. Directa</b>	<b>% Part. Indirecta</b>	<b>% Part. Directa consolidado Mondo TV Iberoamérica a 31.12.20</b>	<b>Domicilio social</b>	<b>Actividad</b>
Annie & Carola, A.I.E.	99,00	0,00	100	Calle de Quevedo 5, 38005 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.
BAT PAT SERIE, A.I.E.	99,00	0,00	0,26	Calle Rambla de Pulido 42-1, 38004 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.

Un resumen de participaciones, del domicilio social y de las actividades desarrolladas por las sociedades participadas a 31 de diciembre de 2020 es el que se muestra a continuación:

<b>Sociedad</b>	<b>% Part. Directa</b>	<b>% Part. Indirecta</b>	<b>Domicilio social</b>	<b>Actividad</b>
Annie & Carola, A.I.E.	99,00	0,00	Calle de Quevedo 5, 38005 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.
Nina y Olga, A.I.E.	99,00	0,00	Calle Rambla de Pulido 42-1, 38004 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.

- **Nina y Olga, A.I.E**

Con fecha 8 de julio de 2019 se constituyó otra Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril, denominada “Nina y Olga, A.I.E.” con el objeto social de producir, realizar, distribuir y comercializar tanto en el territorio nacional como en el extranjero la serie “Nina y Olga”.

A 31 de diciembre de 2021, Mondo cuenta con una participación del 0,99% en esta A.I.E., la cuota de participación de Mondo TV Studios, S.A. a 31 de diciembre de 2020 era del 99,00%. No obstante, la Sociedad tiene un compromiso de recompra de las participaciones de Nina y Olga A.I.E. a ejercer en 2023 por un valor nominal de 0,99 euros (Nota 8.1)

Durante el ejercicio 2021 se ha finalizado la producción de Nina y Olga, recolocando sin margen los costes que ha asumido Mondo y que tenía en el activo durante este ejercicio, esto ha supuesto un ingreso de 646 miles de euros (ver nota 12).

La Sociedad ha avalado la operación de descuento de la inversión privada por importe de 110.000,00 euros para Nina y Olga, A.I.E. (Nota 21).

Con fecha 20 de marzo de 2021, se firmó un acuerdo con la A.I.E. de compra de los derechos de distribución nacional e internacional de la serie en los años 2022 y 2023 por un precio fijado en concepto de mínimo garantizado (tal y como se menciona en la Nota 5).

## 12. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio, tipo de interés, y otros riesgos de precio).

### 12.1 Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance, netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

Vista la peculiaridad de la actividad, con cobros que pueden llegar a ser superiores al año, la Sociedad considera un crédito deteriorable cuando hayan pasado 180 días de su fecha de vencimiento según factura, previa análisis de la situación con el propio cliente.

A 31 de diciembre de 2021, los activos financieros en mora suman 2.000,00 euros, con antigüedad mayor de 360 días.

### 12.2 Riesgo de liquidez

La Sociedad presta atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden generar riesgos de liquidez. Las principales fuentes de financiación que utiliza la Sociedad para hacer frente a sus necesidades de capital circulante son las siguientes:

1. Pólizas de crédito por importe máximo de 653.800,00 euros, de los cuales hay dispuestos 552.867,86 euros (ver Nota 9.1). Del total dispuesto, 127.566,48 euros son pólizas de créditos a largo plazo.
2. Préstamos concedidos por bancos por un importe de 2.066.238,00 euros, de los cuales quedan pendientes 1.861.678,53 euros (ver Nota 9.1).
3. Préstamos concedidos por la matriz Mondo TV, S.p.A. (ver Nota 21).



Los Administradores de la Sociedad basándose en su plan de tesorería considera que dispone de suficiente financiación para hacer frente a sus necesidades de capital circulante y las necesidades de 2023 y 2024. Si no se producen variaciones significativas en el plan de negocios y de tesorería, la generación de caja de la Sociedad junto con las pólizas de créditos contratadas, sería suficiente para hacer frente a las necesidades de circulante. Si se produjeran variaciones significativas en el plan de negocios, y la Sociedad no pudiera atender a sus obligaciones de pago en el corto plazo, la matriz Mondo TV S.p.A. se compromete expresamente a asistir a la Sociedad si requiriese financiación durante el próximo ejercicio.

Tal y como se comenta en la Nota 1, y como forma de diversificar sus fuentes de financiación, la Sociedad cotiza en el BME Growth.

### 12.2.1 Clasificación de los instrumentos financieros por vencimientos

El vencimiento de los activos financieros de activo a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	2022	2023	2024	2025	Total
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</b>	<b>108.604,23</b>	<b>451.957,98</b>	-	-	<b>560.562,21</b>
Créditos a empresas	76.855,42	451.957,98	-	-	568.813,40
Otros activos financieros	31.748,81	-	-	-	31.748,81
<b>Inversiones financieras</b>	<b>102.846,36</b>	<b>29.242,82</b>	<b>3.910,92</b>	<b>540,00</b>	<b>136.540,10</b>
Instrumentos de patrimonio	16.629,69	0,99	-	-	16.630,68
Créditos a terceros	-	5.721,83	3.910,92	540,00	9.632,75
Otros activos financieros	86.216,67	23.520,00	-	-	110.276,67
<b>Existencias</b>	<b>1.000,00</b>	-	-	-	<b>1.000,00</b>
Anticipo a proveedores	1.000,00	-	-	-	1.000,00
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>1.925.033,92</b>	<b>524.000,00</b>	-	-	<b>2.449.033,92</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	191.945,03	524.000,00	-	-	715.945,03
Clientes empresas del grupo y asociadas	1.713.892,19	-	-	-	1.713.892,19
Deudores varios	8.222,84	-	-	-	8.222,84
Personal	10.973,86	-	-	-	10.973,86
<b>TOTAL</b>	<b>2.137.484,51</b>	<b>1.005.200,80</b>	<b>3.910,92</b>	<b>540,00</b>	<b>3.147.136,23</b>

El vencimiento de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	2022	2023	2024	2025	Total
<b>Deudas</b>	<b>1.037.449,3</b>	<b>1.145.543,04</b>	<b>496.297,66</b>	<b>183.259,94</b>	<b>2.862.550,00</b>
Deudas con entidades de crédito	726.380,01	1.078.374,64	426.531,80	183.259,94	2.414.546,39
Acreedores por arrendamiento financiero	64.667,79	67.168,40	69.765,86	-	201.602,05
Otros pasivos financieros	246.401,56	-	-	-	246.401,56
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>486.469,86</b>	<b>913.246,97</b>	<b>451.957,98</b>	<b>-</b>	<b>1.851.674,81</b>
Deudas con empresas del grupo y asociadas	486.469,86	913.246,97	451.957,98	-	1.851.674,81
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>643.512,30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>643.512,30</b>
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	132.639,16	-	-	-	132.639,16
Acreedores varios	350.493,85	-	-	-	350.493,85
Personal	75.513,51	-	-	-	75.513,51
Anticipos de clientes grupo	84.865,78	-	-	-	84.865,78
<b>TOTAL</b>	<b>2.167.431,52</b>	<b>2.058.790,01</b>	<b>948.255,64</b>	<b>183.259,94</b>	<b>5.357.737,11</b>

El anticipo de clientes se refiere a los servicios audiovisuales con Mondo TV France, S.A., mientras el saldo pendiente de "Proveedores, empresas del grupo" se refiere a la deuda por la deducción de tax rebate que se recuperará de las administraciones públicas y posteriormente el importe se transferirá al cliente, según el contrato firmado con el mismo (Nota 8.3).

## 12.3 Riesgo de mercado

### 12.3.1 Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no está expuesta a un riesgo significativo de tipo de cambio (todas las transacciones en monedas extranjeras son en dólares americanos por un importe total de 142.435,48 dólares, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de cobertura. No obstante, cuando la Sociedad lo considera oportuno, se asegura de forma gratuita contra la subida/bajada del tipo de cambio, especialmente en dólares.

Por estas razones, la Sociedad no ha realizado un análisis de sensibilidad.

### 12.3.2 Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

La Sociedad, actualmente, tiene contratado una opción de tipos de interés máximo que le permite cubrirse parcialmente en el caso de que el Euribor a 12 meses sea superior al 0%.

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene 2.081.488,29 euros de deuda financiera a interés variable. En caso de aumento del Euribor del 1%, el efecto en la PyG sería no significativo por importe de 19.814,88 euros.

## 13. FONDOS PROPIOS

### 13.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2020 el capital social ascendía a 1.000.000,00 euros, representado por 1.000.000 participaciones nominativas de 1,00 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas participaciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Con fecha 16 de junio de 2021, la Junta General de Socios decide aumentar el número de participaciones en que se encuentra representado el capital social, desdoblando las participaciones de modo que dicho capital esté dividido a partir la presente decisión por un total de veinte millones de participaciones (20.000.000), reduciéndose su valor nominal por tanto al nuevo valor de cinco céntimos (0,05 €) de euro cada una de ellas, numeradas correlativamente del 1 al 20.000.000, ambos inclusive.

Dicha decisión no afecta a la cifra de capital social de la Sociedad que se mantiene inalterada.

En esa misma fecha se aprueba la transformación de la Sociedad Mondo TV Producciones Canarias, S.L. (actualmente Mondo TV Studios, S.A.) en Sociedad Anónima de acuerdo con lo previsto en el artículo 4.1 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles con mantenimiento de su personalidad jurídica.

Con fecha 30 de junio de 2021, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la operación de fusión por absorción de Mondo TV Iberoamérica, S.A. (absorbida legal y anterior socio único) por parte de Mondo TV Studios, S.A., quedando, por tanto, Mondo TV Studios, S.A. como sociedad resultante de la fusión, con la consiguiente disolución sin liquidación de Mondo TV Iberoamérica, S.A.

Esta operación se ha inscrito en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife con fecha 27 de septiembre de 2021, con el nuevo capital social representado por 20.000.000 acciones ordinarias al portador de 0,05 euros de valor nominal cada una.

Con fecha 4 de octubre de 2021 se hace efectivo el canje de las acciones (2,96773 acciones de Mondo TV Iberoamérica por 1 nueva acción de Mondo TV Studios) de forma que a partir de ese momento la cotización se refiere a las nuevas acciones.



El movimiento de las acciones en circulación es como sigue:

	2021	2020
Al 1 de enero	1.000.000,00	2.900.000,00
"Split"	19.000.000,00	-
Aumento de capital	-	-
Reducción de capital	-	(1.900.000,00)
Al 31 de diciembre	20.000.000,00	1.000.000,00

El valor de cotización al 31 de diciembre de 2021 es de 0,318 euros por acción, al 31 de diciembre de 2020 era de 0,401 (0,135 euros por acción con el canje antiguo).

Las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital de la Sociedad son las siguientes:

	2021		2020	
	Nº Acciones	% Participación directa	Nº Acciones	% Participación indirecta
Mondo TV, S.P.A.	15.162.535	75,81%	46.510.793	78,36%
<b>TOTAL</b>	<b>15.162.535</b>	<b>75,81%</b>	<b>46.510.793</b>	<b>78,36%</b>

El número de acciones del 2020 se refiere a las acciones antiguas de Mondo TV Iberoamérica, ya que el canje se ha producido posteriormente.

Con fecha 14 de abril de 2020, con el fin de reducir las pérdidas de ejercicios anteriores, la Sociedad redujo capital por un importe de 1.900.000,00 euros, quedándose un resultado de ejercicios anteriores negativo por 137.480,80 euros.

## 13.2 Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	2021	2020
Reserva Legal	64.567,30	-
Reservas voluntarias	95.700,56	-
Reservas gastos acciones propias	(526,33)	-
Reserva gastos acciones propias	(1.925,75)	-
<b>TOTAL</b>	<b>157.815,78</b>	<b>-</b>

Las reservas voluntarias incluyen los valores de patrimonio neto de Mondo TV Iberoamérica, S.A. tras la fusión.

### 13.3 Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación.

La norma acerca de la compensación de pérdidas a través de una reducción de capital, exige que primero se utilicen las reservas de la Sociedad. Por lo tanto, en la reducción de capital para compensar pérdidas realizada en 2020 también se eliminaron todas las reservas.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad, presentando un importe de 64.567,30 euros.

### 13.4 Acciones propias

A partir del 1 de octubre de 2020, las sociedades que cotizan en el BME Growth tienen que contratar el proveedor de liquidez, cuya función es poder favorecer la liquidez de las transacciones y conseguir una suficiente frecuencia de contratación de las acciones (Circular 5/2020 de BME Growth). Siendo que anteriormente el contrato estaba estipulado entre el proveedor de liquidez y Mondo TV S.p.A., con fecha 30 de septiembre de 2020 la antigua Sociedad Dominante Mondo TV Iberoamérica, S.A. firmó un préstamo de 978.046 acciones propias por un importe de 181.916,56 euros y otro préstamo de 68.288,43 relativo a la cuenta corriente asociada para poder contextualmente firmar directamente el contrato de servicio con su proveedor de liquidez (Nota 8).

Para hacer frente al proceso de fusión, que no permite tener autocartera, el 30 de junio de 2021 se devolvieron 731.046 acciones a la matriz dejando la autocartera a cero y un compromiso de devolución de acciones por 247.000.

Tras la fusión, en octubre 2021 la Sociedad volvió a firmar un nuevo préstamo de valores con la matriz Mondo TV S.p.A. por un importe de 95.200,00 euros correspondiente a 200.000,00 acciones, quedando un compromiso de devolución a 31 de diciembre de 2021 de 329.560,00 acciones

El detalle de los movimientos durante el 2021 han sido el siguiente:

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 01/01/2021	1.015.407,00	(186.960,30)
Préstamo	(741.016,00)	127.532,53
Préstamo	200.000,00	(95.200,00)
Compras	728.293,00	(182.068,37)
Ventas	(842.012,00)	182.596,42
Diferencia entre valor contable y de mercado a 31/12/2021	-	7.806,02
	<b>360.672,00</b>	<b>(146.293,70)</b>

Al 31 de diciembre de 2020, Mondo TV Studios no tenía acciones propias, pero sí su antigua Sociedad Dominante Mondo TV Iberoamérica. El número de acciones en poder de la Sociedad Dominante era de 1.015.407, que representaban un 1,71% del capital de la Sociedad Dominante

El detalle de los movimientos durante el 2020 fue el siguiente:

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 01/01/2020	-	-
Préstamo	978.046	(181.916,56)
Compras	469.649	(71.175,86)
Ventas	(432.288)	63.772,35
Diferencia entre valor contable y de mercado a 31/12/2020	-	2.359,77
	<b>1.015.407,00</b>	<b>(186.960,30)</b>

## 14. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio son los que se detallan a continuación:

	2021		2020	
	Importe en Euros	Importe en Dólares	Importe en Euros	Importe en Dólares
<b>Activo corriente</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	64.198,37	72.681,30	-	-
Efectivo y otros activos equivalentes	10.678,69	12.098,09	1.151,32	1.413,87
<b>Pasivo corriente</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	50.914,95	57.656,09	828,44	1.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>125.792,01</b>	<b>142.435,48</b>	<b>1.979,76</b>	<b>2.413,87</b>

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias son los que se detallan a continuación:

	2021		2020	
	Liquidadas	Vivas	Liquidadas	Vivas
<b>Activo corriente</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	(4.734,02)	(366,24)	-	-
Efectivo y otros activos equivalentes	1.127,62	(217,77)	-	(125,24)
<b>Pasivo corriente</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	509,46	-	(398,27)	-
<b>TOTAL</b>	<b>(3.096,94)</b>	<b>(548,01)</b>	<b>(398,27)</b>	<b>(125,24)</b>

## 15. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente, en euros:

	2021		2020	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
<b>No corriente:</b>				
<b>Activos por impuestos diferidos</b>	<b>1.629.550,78</b>	-	<b>576.596,24</b>	-
Crédito por pérdidas a compensar	87.155,57	-	87.155,57	-
Tax rebate	1.292.906,42	-	489.440,67	-
Derechos por deducciones pendientes de aplicar	249.488,79	-	-	-
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	-	-	-	<b>27,07</b>
	<b>1.629.550,78</b>	-	<b>576.596,24</b>	<b>27,07</b>
<b>Corriente:</b>				
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto Sociedades	-	-	1.308,60	-
Retenciones por doble imposición	-	-	-	-
Devolución de IVA/IGIC	55.115,63	-	5.149,56	-
Retenciones por IRPF	-	122.421,82	-	48.036,59
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-
Organismos de la Seguridad Social	-	56.245,17	-	53.094,23
	<b>55.115,63</b>	<b>178.666,99</b>	<b>6.458,16</b>	<b>101.130,82</b>
<b>Total</b>	<b>1.684.666,41</b>	<b>178.666,99</b>	<b>583.054,40</b>	<b>101.157,89</b>

### a) Situación fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los Administradores de la misma consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta no haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido su plazo de prescripción, que es de cuatro periodos impositivos.



## b) Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	2021			2020		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio			41.987,79			645.673,04
	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Efecto neto</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Efecto neto</b>
Gasto por impuesto de sociedades	-	803.492,82	(803.492,82)	-	561.499,04	(561.499,04)
Diferencias permanentes	44.431,37	2.110,00	42.321,37	31.423,35	-	31.423,35
Diferencias temporales:	143.492,90	11.075,32	132.417,58	-	114.765,37	(114.765,37)
<b>Base imponible previa</b>			<b>(586.766,08)</b>			<b>831,98</b>
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	(831,98)
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	-	-	-	-	-	-
Coefficiente corrector base imponible ZEC	-	-	100%	-	-	100%
<b>Base imponible corregida ZEC</b>	-	-	-	-	-	-
Tipo de gravamen	-	-	4%	-	-	4%
<b>Cuota íntegra corregida ZEC</b>	-	-	-	-	-	-
Cuota íntegra en territorio común (25%)	-	-	-	-	-	-
Cuota íntegra ZEC (gravamen 4%)	-	-	-	-	-	-
Cuota íntegra territorio común – cuota íntegra ZEC	-	-	-	-	-	-
30% INCN	-	-	-	-	-	546.944,80
<b>Cuota íntegra corregida ZEC</b>	-	-	-	-	-	-
Deducciones	-	-	(1.413,03)	-	-	-
<b>Cuota íntegra ajustada</b>	-	-	<b>(1.413,03)</b>	-	-	-
Tax rebate	-	-	(524.314,46)	-	-	-
<b>Cuota líquida positiva</b>			<b>(525.727,49)</b>			
Pagos fraccionados			-			-
<b>Líquido a ingresar o a devolver</b>			<b>(525.727,49)</b>			-

La Sociedad está inscrita en el Registro de Entidades de la Zona Especial Canaria, por lo que tributa por el régimen especial del Impuesto de Sociedades de la Zona Especial Canaria (ZEC), siendo por tanto de aplicación los beneficios fiscales recogidos en el artículo 42 y siguientes de la Ley 19/1994 de 6 de julio.

Conforme a dicha normativa, la Sociedad tributa al tipo de gravamen 4% sobre las actividades realizadas material y efectivamente en el ámbito geográfico ZEC.

No obstante, la norma incluye la siguiente limitación a la determinación de la cuota:

*“La minoración de la cuota íntegra en cada periodo impositivo, tras la aplicación del tipo especial aplicable en la ZEC, en relación con el tipo general del Impuesto de Sociedades no podrá ser superior al 10% del importe neto de la cifra de negocios de la entidad.”*

La relación existente entre el gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio es como sigue:

	2021	2020
Resultado antes de impuestos	(761.505,03)	645.673,04
Diferencias permanentes	42.321,37	(530.075,69)
Diferencias temporales	132.417,58	(114.765,37)
Resultado contable bruto	(586.766,08)	831,98
<b>Impuesto bruto territorio común</b>	-	-
<b>Impuesto bruto ZEC</b>	-	<b>831,98</b>
Compensación de BINS no activadas contablemente	-	(831,98)
<b>Base imponible</b>	-	-
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	803.492,82	561.499,04
<b>GASTO POR IMPUESTO</b>	<b>803.492,82</b>	<b>561.499,04</b>

El movimiento de los impuestos generados y cancelados al 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación, en euros:

	31/12/2020	Altas por fusión	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			31/12/2021
			Generados	Aplicados	Otros	
<b>Impuestos diferidos activos:</b>						
Diferencias amortización contable y fiscal	15.097,20		-	-	-	15.097,20
Tax rebate	489.440,67		803.465,75	-	-	1.292.906,42
BINS	72.058,37		-	-	-	72.058,37
Deducción por doble imposición internacional	-	250.992,87	1.413,03	-	(2.917,11)	249.488,79
<b>Impuestos diferidos pasivos:</b>						
Diferencias amortización contable y fiscal	(27,07)		-	27,07	-	-
	<b>576.569,17</b>	<b>250.992,87</b>	<b>804.878,78</b>	<b>27,07</b>	<b>(2.917,11)</b>	<b>1.629.550,78</b>

### c) Tax rebate

A 31 de diciembre de 2021, se encuentra registrada la deducción fiscal por ejecución de las producciones extranjeras (tax rebate) por importe de 1.292.906,42 euros, parte de los cuales (524.314,46 euros) serán monetizables el próximo año. Los restantes se monetizarán el año siguiente a la finalización de la producción.

La Sociedad ha evaluado a fecha de cierre de las presentes cuentas anuales que se cumplen los requisitos legalmente previstos para generar la deducción prevista en el artículo 36.2 de la LIS bajo las condiciones del Régimen Económico Fiscal de Canarias.

#### d) Deducción por doble imposición internacional

La Sociedad tiene registrados 249.488,79 euros de deducción por doble imposición internacional prevista en el artículo 31 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se corresponden con cuantías que efectivamente han sido satisfechas y ya pagadas en el extranjero. La Sociedad realiza formalmente la comunicación escrita de las deducciones a la Hacienda, mediante escrito cuando requiere la acreditación del pago efectivo del impuesto en el extranjero. Dicha acreditación se realiza a través del correspondiente certificado emitido por la Autoridad Fiscal del país extranjero en el que se ha producido el pago de la retención correspondiente. Cuando la Sociedad recibe los certificados realiza una comunicación a la Hacienda Pública para que consten formalmente las deducciones. A día de hoy, la Sociedad cuenta con todos los justificantes y certificados acreditativos de dicha deducción por doble imposición por impuestos satisfechos en el extranjero, por lo cual los administradores consideran que tiene derecho a generar dicha deducción y estiman su recuperación como probable.

#### e) Créditos fiscales

La sociedad tiene bases imponibles negativas activadas por importe de 72.058,37 euros.

Se recuperarán según las estimaciones realizadas por la Dirección en plan de recuperabilidad de activos por impuesto diferido, basado en el plan de negocios a 3 años mencionado (nota 3). Los administradores estiman que no hay dudas a la recuperabilidad.

La Sociedad puede compensar las bases imponibles negativas pendientes de compensación, con las rentas positivas de los periodos impositivos siguientes con el límite del 70,00% de la base imponible previa a la aplicación de la reserva de capitalización y a su compensación.

No obstante, en todo caso, se pueden compensar en el periodo impositivo bases imponibles negativas hasta el importe de 1 millón de euros.

El importe y plazo de aplicación de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas y otros créditos fiscales, que no se han activado en el balance son los siguientes:

	Año	Importe	Aplicación 2019	Aplicación 2020	Aplicación 2021	Total
Bases imponibles negativas	2018	3.785.909,54	(896.412,53)		-	2.692.458,16
Bases imponibles negativas	2019	447.674,51				447.674,51
Diferencias temporarias deducibles	2019	140.931,09		(140.931,09)		-
Bases imponibles negativas	2020	682.956,87				682.956,87
Bases imponibles negativas	2021	586.766,08				586.766,08
<b>TOTAL</b>		<b>5.644.238,09</b>	<b>(896.412,53)</b>	<b>(140.931,09)</b>	<b>-</b>	<b>4.606.894,97</b>

En diciembre 2021, Hacienda comunicó una actuación de comprobación sobre el Impuesto sobre Sociedades relativo al 2018, relacionado con el deterioro del inmovilizado intangible. En enero 2022, se cerró el expediente sin ninguna sanción.

## 16. INGRESOS Y GASTOS

### 16.1 Prestaciones de servicios

La composición de los ingresos que proceden de operaciones realizadas en el ámbito geográfico de la ZEC es la siguiente, en euros:

	2021	2020
Prestaciones de servicios	3.568.496,63	1.823.149,32
<b>TOTAL PRESTACIONES DE SERVICIOS</b>	<b>3.568.496,63</b>	<b>1.823.149,32</b>

Por lo tanto, el coeficiente corrector de la base imponible ZEC es el 98,08%.

La Sociedad obtiene ingresos de la transferencia de bienes y servicios a lo largo del tiempo y en un momento determinado en las siguientes líneas de producto y áreas geográficas principales:

	Tipo de ingreso	España	Intracomunitarias	EEUU	LATAM	Resto del mundo	Total
<b>En un momento</b>		<b>706.643,81</b>	<b>755.694,49</b>	<b>13.051,12</b>	<b>20.338,30</b>	<b>111.807,00</b>	<b>1.607.535,22</b>
	Distribución	46.218,18	19.788,60	13.051,12	20.338,30	-	99.396,70
	Producción	660.425,63	86.783,89	-	-	111.807,00	859.016,52
	L&M	-	600.000,00	-	-	-	600.000,00
	Otros	-	49.122,00	-	-	-	49.122,00
<b>A lo largo del tiempo</b>		-	<b>1.823.626,06</b>	-	<b>207.175,10</b>	-	<b>2.030.801,16</b>
	Servicios de animación	-	1.823.626,06	-	207.175,10	-	2.030.801,16

Dentro de los ingresos de producción, se encuentran 647 miles de euros de los servicios de animación prestados a la AIE para la producción de Nina y Olga (ver Nota 5).

Los contratos de animación tienen un precio fijo y algunos de ellos un componente variable por la parte del tax rebate que estiman devolver a los clientes en algunos contratos, que depende de los gastos reales finales de la producción. Tienen una duración estimada de entre 6 meses y 2 años. En los casos que tiene que devolver el tax rebate, la sociedad considera que el precio efectivo de la obligación de desempeño que genera el reconocimiento del ingreso es por el importe neto (ingreso según contrato menos el tax rebate).



## 16.2 Cargas Sociales

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Seguridad Social a cargo de la empresa	423.560,14	257.136,99
<b>TOTAL CARGAS SOCIALES</b>	<b>423.560,14</b>	<b>257.136,99</b>

## 17. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

## 18. FUSIÓN ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO

Tal y como se indica en la nota 11.1, con fecha 30 de junio de 2021, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la operación de fusión por absorción de Mondo TV Iberoamérica, S.A. (absorbida legal y anterior socio único) por parte de Mondo TV Studios, S.A., quedando, por tanto, Mondo TV Studios, S.A. como sociedad resultante de la fusión, con la consiguiente disolución sin liquidación de Mondo TV Iberoamérica, S.A. Esta operación se ha inscrito en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife con fecha 27 de septiembre de 2021, haciéndose efectiva contablemente retroactivamente a partir del 1 de enero de 2021 según la NRV 21.

Las razones principales de la fusión han sido:

1. Confluencia de actividades de Mondo Iberoamérica y Mondo Canarias en una única persona jurídica, con las consiguientes sinergias de ambas;
2. Aprovechamiento de las economías de escala que permite la más eficiente explotación de su actividad;
3. Alcance de una importante reducción de los costes operativos y de estructura; y
4. Consecución de mejores ofertas y mejores opciones de comercialización de sus productos

Al tratarse de una fusión inversa con participación al 100%, no hubo intercambio de efectivo o aportaciones no dinerarias, integrándose los saldos consolidados a 1 de enero de 2021.

La fusión comentada se acoge al régimen fiscal especial establecido en el capítulo VII del título VII del Ley del Impuesto de Sociedades (TRLIS).

El balance de fusión a 1 de enero de 2021 se presenta a continuación:

<b>ACTIVO</b>	<b>01/01/2021</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.047.708,17</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>2.048.531,42</b>
Propiedad industrial	892.927,43
Aplicaciones informáticas	82,23
Otro inmovilizado intangible	1.155.521,76
<b>Inmovilizado material</b>	<b>151.970,06</b>
Instalaciones técnicas	1.756,48
Otras instalaciones	2.634,56
Mobiliario	16.747,08
Equipos para procesos de información	51.031,76
Inmovilizado en curso y anticipos	79.800,18
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>19.617,58</b>
Instrumentos de patrimonio	0,26
Créditos a terceros	3.877,32
Otros activos financieros	15.740,00
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>827.589,11</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.137.057,45</b>
<b>Existencias</b>	<b>13.136,41</b>
Anticipo a proveedores	13.136,41
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>2.797.146,08</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.248.617,54
Clientes empresas del grupo y asociadas	1.419.945,11
Personal	25.036,09
Deudores varios	7,30
Activos por impuesto corriente	14.306,82
Otros créditos con Administraciones Públicas	89.233,22
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a</b>	<b>696,14</b>
Otros activos financieros	696,14
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>35.514,61</b>
Instrumentos de patrimonio	15.464,61
Otros activos financieros	20.050,00
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>290.564,21</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.184.765,62</b>

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>01/01/2021</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>970.491,58</b>
<b>Fondos propios</b>	<b>970.491,58</b>
<b>Capital</b>	<b>1.000.000,00</b>
Capital escriturado	1.000.000,00
<b>Reservas</b>	<b>(29.508,42)</b>
Otras Reservas	(29.508,42)
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.360.877,26</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>1.327.765,62</b>
Deudas con entidades de crédito	1.327.765,62
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo</b>	<b>1.033.084,57</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>27,07</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.853.396,78</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>1.808.208,75</b>
Deudas con entidades de crédito	740.320,35
Acreedores por arrendamiento financiero	15.141,01
Otros pasivos financieros	1.052.747,39
<b>Deudas empresas del grupo y asociadas corto plazo</b>	<b>94.083,11</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>944.691,08</b>
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	58.446,25
Acreedores varios	341.608,06
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	201.415,45
Otras deudas con las Administraciones Públicas	166.955,10
Anticipos de clientes, grupo	176.266,22
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>6.184.765,62</b>

## 19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 28 de febrero de 2022, lanzamiento para PlayStation® y PC (STEAM) para todo el mundo del primer videojuego de MeteoHeroes, “MeteoHeroes – Juntos por el Planeta” - coproducción entre Sony Interactive Entertainment España (SIE España), Gamera Nest y Mondo TV Studios.

El desarrollo de este videojuego se basa en las cualidades y propuesta de valor que hacen de MeteoHeroes una serie única. Cada episodio se centra en temas relacionados con la ecología y el respeto por la naturaleza a través de las aventuras de seis niños comunes que un día descubren tener superpoderes gracias a los cuales pueden controlar los fenómenos meteorológicos.

En marzo 2021 la Sociedad firma de un acuerdo de distribución exclusivo para MeteoHeroes, en los territorios de Estados Unidos y Canadá. El acuerdo se ha llevado a cabo con la empresa itsy bitsy ENTERTAINMENT de Kenn Viselman - icónico productor y responsable de éxitos de contenido de entretenimiento para familias como *Teletubbies* y *Thomas the Tank Engine*- que se encargará de la distribución y promoción en Norteamérica tanto de las dos series que de la del videojuego.

Esta alianza representa para Mondo TV Studios un acuerdo muy importante, gracias al cual ha conseguido por primera vez introducir una de las producciones más exitosas del Grupo en el vasto mercado norteamericano.

El pasado 20 de febrero de 2021, se inició el conflicto bélico entre Rusia e Ucrania, los administradores han evaluado este hecho posterior, considerando que no tendrá impactos significativos en la compañía.

## 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

### 21.1 Saldos entre partes vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas (Mondo TV S.p.A.) se indica a continuación, en euros:

<b>Mondo TV S.p.A.</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.475.279,18</b>	<b>1.018.935,36</b>
<b>Deudores y otras cuentas a cobrar:</b>		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.475.279,18	1.018.935,36
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>913.246,97</b>	<b>1.018.935,36</b>
<b>Deudas a largo plazo:</b>		
Préstamos acciones (c)	141.142,00	-
Préstamos participativos a largo plazo (b)	650.000,00	-
Devolución tax rebate	122.104,97	-
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>486.469,86</b>	<b>-</b>
<b>Deudas a corto plazo:</b>		
Intereses de deudas	16.469,86	-
Cuenta financiera	470.000,00	-

#### a) Préstamo financiación Heidi I y Heidi II

Mondo TV Iberoamérica, S.A. (Sociedad absorbida), el 16 de junio de 2016 formalizó un contrato de préstamo concedido por Mondo TV S.p.A. con el objetivo de financiar un proyecto de coproducción que Mondo Iberoamérica llevó a cabo en el ejercicio por un importe principal de hasta 2.450.000,00 euros.

El 2 de enero de 2018 se modificó el principal del contrato de préstamo por un importe de 5.399.78,39 euros, formalizando la financiación de Heidi I y II.

A 31 de diciembre de 2021, la cantidad pendiente de pago asciende a 0,00 euros (195.677,91 a 31 de diciembre de 2020), habiéndose pagado la totalidad del préstamo durante el primer semestre del 2021.



### **b) Préstamo participativo**

Durante el 2018 se transformó parte del préstamo anteriormente comentado (€2.250.000,00) con Mondo TV S.p.A. a préstamo participativo con vencimiento 2023, si bien, en el primer semestre del ejercicio 2019 se condonó por parte de la sociedad Mondo TV S.p.A. la cantidad de 1.600.000,00 euros, y ha pasado a formar parte del patrimonio de la sociedad bajo el epígrafe "Otras aportaciones de socios" un importe de 1.187.840,00 euros, equivalentes al porcentaje de la participación que ostentaba Mondo TV S.p.A. en Mondo TV Iberoamérica.

La amortización del préstamo se establece en 7 años con importes fijos, con vencimiento 31/12/2023, no obstante, la Sociedad Dominante ha acordado con Mondo TV S.p.A., que si fuera necesario se reprogramarían los pagos de la deuda o se concederían nuevas líneas de crédito.

Este préstamo devenga un interés variable del Euribor + 3%.

A 31 de diciembre de 2021, el importe pendiente de pago en concepto de préstamo participativo asciende a 650 mil euros (650 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

El préstamo participativo se califica como partida computable en el patrimonio contable a los efectos de los supuestos tratados en la Resol ICAC 20-12-96, esto es, reducción de capital y disolución de sociedades regulados en la legislación mercantil, si bien se califican contablemente como un acreedor más de la Sociedad.

### **c) Préstamo de valores**

El 30 de septiembre de 2020 se firma entre la antigua Sociedad Dominante, la matriz Mondo TV S.p.A. y el proveedor de liquidez, un préstamo de valores (978.000 acciones por un importe de 181.916,56 euros) regulado por el artículo 36.3 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, reguladora del Mercado de Valores.

Para hacer frente al proceso de fusión, que no permite tener autocartera, el 30 de junio de 2021 se devolvieron 731.046 acciones a la matriz dejando la autocartera a cero y un compromiso de devolución de acciones por 247.000 y una deuda pendiente de 45.942,00 euros.

A 31 de diciembre de 2020, el número de acciones propias que tenía la Sociedad era superior al comprometido a la misma fecha, por lo que no existía compromisos de adquisición de instrumentos de patrimonio adicionales. Esta operación ha supuesto el registro de acciones propias y un préstamo Grupo por importe de 181.916,56 euros.

Tras la fusión, en octubre 2021 la Sociedad volvió a firmar un nuevo préstamo de valores con la matriz Mondo TV S.p.A. por un importe de 95.200,00 euros correspondiente a 200.000,00 acciones, quedando un compromiso de devolución a 31 de diciembre de 2021 de 329.560,00 acciones

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas (Mondo TV France, S.A.) se indica a continuación, en euros:

<b>Mondo TV France S.A.</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>528.813,40</b>	<b>-</b>
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		
Créditos a empresas	528.813,40	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>238.613,01</b>	<b>401.009,75</b>
<b>Deudores y otras cuentas a cobrar</b>		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	238.613,01	401.009,75
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>451.957,98</b>	<b>-</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>		
Devolución tax rebate	451.957,98	-
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>217.504,94</b>	<b>234.712,47</b>
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:</b>		
Devolución tax rebate	132.639,16	58.446,25
Anticipos de clientes	84.865,78	176.266,22

El detalle de los saldos mantenidos entre Mondo Studios, S.A. (antes Mondo TV Producciones Canarias, S.L.) con partes vinculadas (Mondo TV Iberoamérica, S.A.) se indica a continuación, en euros:

<b>Mondo TV Iberoamérica S.A. (fusionada en 2021)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Deudores y otras cuentas a cobrar</b>		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>389.939,50</b>
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		
Préstamos participativos a largo plazo	-	389.939,50
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>383.255,80</b>
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		
Préstamos participativos a corto plazo	-	184.283,78
Deudas con empresas del grupo	-	-
Intereses de deuda	-	5.336,79
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	193.635,23

#### **d) Préstamo participativo**

Durante el 2018 se transformó la totalidad del préstamo que tenía Mondo TV Producciones Canarias (ahora Mondo TV Studios, S.A.) con Mondo TV Iberoamérica a préstamo participativo con vencimiento 2023.

Con fecha 14 y 28 de diciembre de 2018, la Sociedad decide aumentar su capital de 496.994,00 euros y 1.800.000,00 euros mediante la compensación parcial del préstamo participativo con Mondo TV Iberoamérica S.A. para hacer frente a las pérdidas causadas por la pérdida irreversible de “Heidi, Bienvenida al Show” y mantener la ratio patrimonio neto/capital por encima del 50%. Con la inscripción en el Registro Mercantil en fecha 26 de marzo de 2019, se hace efectivo el aumento de capital. Adicionalmente, el 5 de septiembre de 2019 se convirtieron 600.000,00 euros de préstamo participativo a capital, fortaleciendo ulteriormente la situación patrimonial de la filial.

Tras la fusión inversa, el préstamo participativo queda totalmente amortizado.

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas (Agrupaciones de Interés Económico) se indica a continuación, en euros:

<b>BAT PAT SERIE</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>795.282,03</b>
<b>Deudores y otras cuentas a cobrar:</b>		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	775.828,03
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		
Otros activos financieros	-	20.000,00
<b>Annie &amp; Carola, A.I.E.</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>31.748,81</b>	<b>507,14</b>
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		
Otros activos financieros	31.748,81	507,14

## 21.2 Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas se detallan a continuación:

<b>Mondo TV S.p.A.</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>2.056.799,13</b>	<b>580.389,66</b>
Prestación de servicios	1.857.599,76	526.524,49
Otros ingresos de explotación	199.199,37	53.865,17
<b>GASTOS</b>	<b>25.027,15</b>	<b>-</b>
Gastos financieros	25.027,15	

En el primer semestre de 2021 se firmaron dos nuevos contratos de servicios de animación con Mondo TV S.p.A. para la preproducción de “Agent 203” y la segunda temporada del exitoso “MeteoHeroes”.

Dentro del epígrafe “Prestación de servicios” se encuentran las ventas de todos los derechos de la película “Inolvidable Heidi” por un importe de 221 miles de euros y la cesión de los derechos de L&M de “Annie & Carola” para los territorios de Italia y Asia por 600 miles de euros (ver Nota 5).

En el epígrafe “Otros ingresos de explotación” se registran las refacturaciones de los gastos relacionados al hecho de cotizar en el BME Growth, según acuerdos entre partes.

Con fecha 29 de diciembre de 2020, Mondo TV Studios, S.A. firmó un contrato con Mondo TV S.p.A. mediante el cual le concede una licencia de explotación en exclusiva sobre los derechos de reproducción, comunicación pública y transformación de la obra audiovisual “Heidi, Bienvenida al Show”, para el territorio italiano por un importe de 350.000,00 euros.

<b>Mondo TV Iberoamérica S.A. (fusionada en 2021)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>GASTOS</b>	<b>-</b>	<b>394.493,39</b>
Trabajos realizados por otras empresas	-	143.882,47
Otros gastos de explotación	-	219.219,57
Gastos financieros	-	31.391,35

En los epígrafes “trabajos realizados por otras empresas” se recogía el gasto de producción ejecutiva.

En “Otros gastos de explotación”, se encontraban las prestaciones de servicios de estructura tales como servicios de contabilidad, procesamiento y control de cuentas a cobrar, actividades de recursos humanos, alquiler de sede central, etc. por importe de 219.219,57 euros.

<b>Mondo TV France S.A.</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>629.870,43</b>	<b>329.658,30</b>
Prestación de servicios	629.870,43	329.658,30

En los ingresos procedentes de Mondo TV France, S.A. se recogen los servicios audiovisuales de “Disco Dragon” y la primera serie de animación 3D CGI “Grisù”.

Como se indica en la Nota 7, la Sociedad participa en un 99,99% en “BAT PAT SERIE, A.I.E.”. Tras la finalización de la obra, la Sociedad ha procedido a recolocar los costes en función de los porcentajes de participación a precios de mercado.

<b>BAT PAT SERIE A.I.E.</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>13.475,00</b>	<b>443.615,76</b>
Prestación de servicios	13.475,00	443.615,76

Posteriormente, la Sociedad procedió a la compra de la mayor parte de los derechos internacionales (excluidos los territorios de Italia y España) de la serie por importe de 709.000,00, que a 30 de junio de 2021 se encuentra registrado en su activo (Ver nota 4).

No existen transacciones con Annie & Carola, A.I.E.



### a) Aavales y contingencias

La Sociedad ha avalado la operación de descuento de la inversión privada por importe de 110.000,00 euros para Nina y Olga, A.I.E. No hay más contingencias que puedan proceder de esta AIE.

No hay avales para BAT PAT SERIE, A.I.E. y Annie & Carola, ni otro tipo de contingencias que puedan proceder de esta AIE.

### b) Información personal clave de la dirección

En cuanto a las transacciones con personal clave de la dirección de la Sociedad superior al 1% del capital, directamente o indirectamente al 31 de diciembre de 2021 es la que se señala a continuación:

- D. Matteo Corradi, consejero y presidente de la Sociedad, tiene una participación directa del 2,07% e indirecta del 5,45% (participación total del 6,21%)

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle era el siguiente:

- D. Matteo Corradi, consejero y presidente de la Sociedad, tiene una participación directa del 2,79% e indirecta del 5,55% (participación total del 8,34%)

## 21.3 Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección

Los importes recibidos por los Administradores durante el ejercicio 2021 y el ejercicio 2020, se detallan a continuación, en euros:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Alta Dirección	290.757,08	-
Administradores	154.741,74	25.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>445.498,82</b>	<b>25.000,00</b>

El ejercicio 2020 no es comparativo porque las remuneraciones de alta dirección y parte de las de administradores porque estaban en la sociedad absorbida.

Al 31 de diciembre de 2021 existe un compromiso por complemento a pensión favor del órgano de Administración por importe de 8.000,00 euros, incluido dentro del total de Alta Dirección. Al 31 de diciembre de 2020 no existían compromisos a favor del órgano de Administración.

Al 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, los Administradores de la Sociedad, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener, ellos o sus personas vinculadas, con el interés de la Sociedad.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

## 21. OTRA INFORMACIÓN

### 21.1 Personal

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2021 y el ejercicio 2020, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2021	2020
Altos directivos	1	-
Administración	4,39	
Equipo técnico y artístico	46,87	28,48
Comerciales	3	1
<b>TOTAL</b>	<b>55,26</b>	<b>29,48</b>

La distribución del personal de la Sociedad al término de cada ejercicio, por categorías y sexos, es la siguiente:

	2021		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	1	1
Administración	4	3	7
Equipo técnico y artístico	29	24	53
Comerciales	-	3	3
<b>Total personal al término del ejercicio</b>	<b>33</b>	<b>31</b>	<b>64</b>

	2020		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	-	-
Empleados de tipo administrativo	28	16	44
Comerciales, vendedores y similares	-	1	1
<b>Total personal al término del ejercicio</b>	<b>28</b>	<b>17</b>	<b>45</b>

El incremento del personal se debe al fuerte crecimiento de la actividad gracias a las nuevas producciones 3D y a la incorporación de los empleados de Mondo TV Iberoamérica tras la fusión.

A final del ejercicio 2021 la Sociedad tiene contratada una persona con discapacidad mayor o igual a 33% (0 en 2020).

## 21.2 Honorarios de auditoría

La empresa auditora BDO de las cuentas anuales de la Sociedad ha facturado durante los ejercicios 2020 y 2021, los honorarios por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	2021	2020
Por servicios de auditoría	35.000,00	9.500,00
Por otros servicios de verificación contable	-	-
Por otros servicios	10.500,00	-
<b>TOTAL</b>	<b>45.500,00</b>	<b>9.500,00</b>

## 22. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por categorías y/o segmentos de actividades, se muestra a continuación:

Descripción de la actividad	2021		2020	
	Euros	%	Euros	%
Distribución	99.396,70	2,73%	350.000,00	19,20%
Coproducción	859.016,52	23,61%	762.620,06	41,83%
Animación	2.030.801,16	55,82%	710.529,26	38,97%
L&M	600.000,00	16,49%	-	-
Otros	49.122,00	1,35%	-	-
	<b>3.638.336,38</b>	<b>100%</b>	<b>1.841.574,73</b>	<b>100%</b>

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por mercados geográficos, se muestra a continuación:

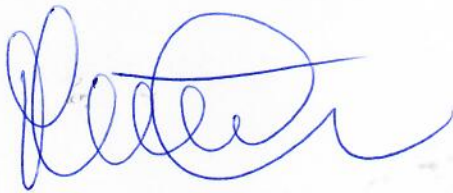
	2021		2020	
	Euros	%	Euros	%
España	706.643,81	19,42%	762.620,06	41,83%
Intracomunitarias	2.579.320,55	70,89%	1.060.529,26	58,17%
E.E.U.U.	13.051,12	0,36%	-	-
LATAM	227.513,90	6,25%	-	-
Resto del mundo	111.807,00	3,07%	-	-
	<b>3.638.336,38</b>	<b>100%</b>	<b>1.823.149,32</b>	<b>100%</b>

Los ingresos más importantes del ejercicio 2021 se refieren a los proyectos de animación de "Grisù", "MeteoHeroes" y a la venta por la cesión de derechos de licensing & merchandising por el mínimo garantizado de "Annie & Carola".

## FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores de **MONDO TV STUDIOS, S.A.** formulan las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al 31 de diciembre de 2021.

Santa Cruz de Tenerife, 29 de marzo de 2022  
El Consejo de Administración



---

D. Matteo Corradi  
**Consejero**



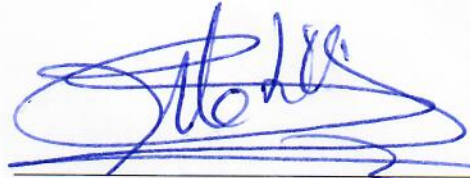
---

D. Enrico Martinis  
**Consejero**



---

Dña. Maria Bonaria Fois  
**Consejera**



---

Dña. Patricia Motilla Bonías  
**Consejera**



---

D. Jesús García-Quílez  
**Consejero**



---

D. Carlo Marchetti  
**Consejero**



# **Estructura Organizativa y Control Interno de la Información Financiera**

---

# Estructura Organizativa y Control Interno de la Información Financiera (I)

## 1 Introducción

Mondo TV Studios, S.A ha revisado su estructura organizativa y sistema de control interno, no considerando necesario la adaptación de la misma, salvo en las actualizaciones que correspondiesen atendiendo a la información publicada en el Mercado.

Mondo TV Studios es una sociedad anónima de duración indefinida, cuyo domicilio social se encuentra en la calle Quevedo 5, 38005 Santa Cruz de Tenerife, y con NIF A76261932.

La Sociedad fue constituida por tiempo indefinido como sociedad de responsabilidad limitada bajo la denominación social de Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. (sociedad unipersonal) en virtud de escritura

pública de fecha 17 de junio de 2016 autorizada por el Notario de Madrid D. Gregorio Javier Sierra Martínez, bajo el número 2134 de su protocolo e inscrita el 29 de agosto de 2016 en el Registro Mercantil de Lanzarote inscripción 1ª, Tomo 479, Folio 121, Hoja IL-11.596.

El 21 de junio de 2021 el Consejo de Administración adoptó la decisión de transformar la Sociedad en sociedad anónima y cambió su denominación de Mondo TV Studios S.A. en virtud de escritura pública autorizada por la Notaria María del Rosario de Miguel Roses, bajo el número 2.206 de su protocolo e inscrita el 26 de junio de 2021 en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife, inscripción 9ª, Tomo 3.459, Folio 145, Hoja TF-57788.

El objeto social de la Sociedad está recogido en el artículo 2 de sus Estatutos, el cual se transcribe literalmente a continuación:

### La Sociedad tiene por objeto:

- A. La producción y distribución de productos audiovisuales, incluyendo a título indicativo, pero no exhaustivo; dibujos animados, películas, documentales, formatos, videojuegos, en todos los canales de distribución conocidos y por conocer (incluyendo televisión en todas sus formas, video en todas sus formas, en todos los soportes conocidos y por conocer, e internet).
- B. Consultoría y asesoramiento a personas, empresas y entidades.
- C. Marketing de producto propio y ajeno, incluyendo diseño, confección y creación de materiales de marketing, flyers, websites y otros productos y servicios relacionados.
- D. Formación de personal y enseñanza relacionada con el sector audiovisual.

El CNAE de la actividad principal de la Sociedad es el 5915.

La Sociedad podrá dedicarse sin reserva ni limitación alguna a todo tipo de negocios lícitos que coadyuven directa o indirectamente a la realización de las actividades que constituyen su objeto social conforme se definen en los más amplios términos en este artículo.

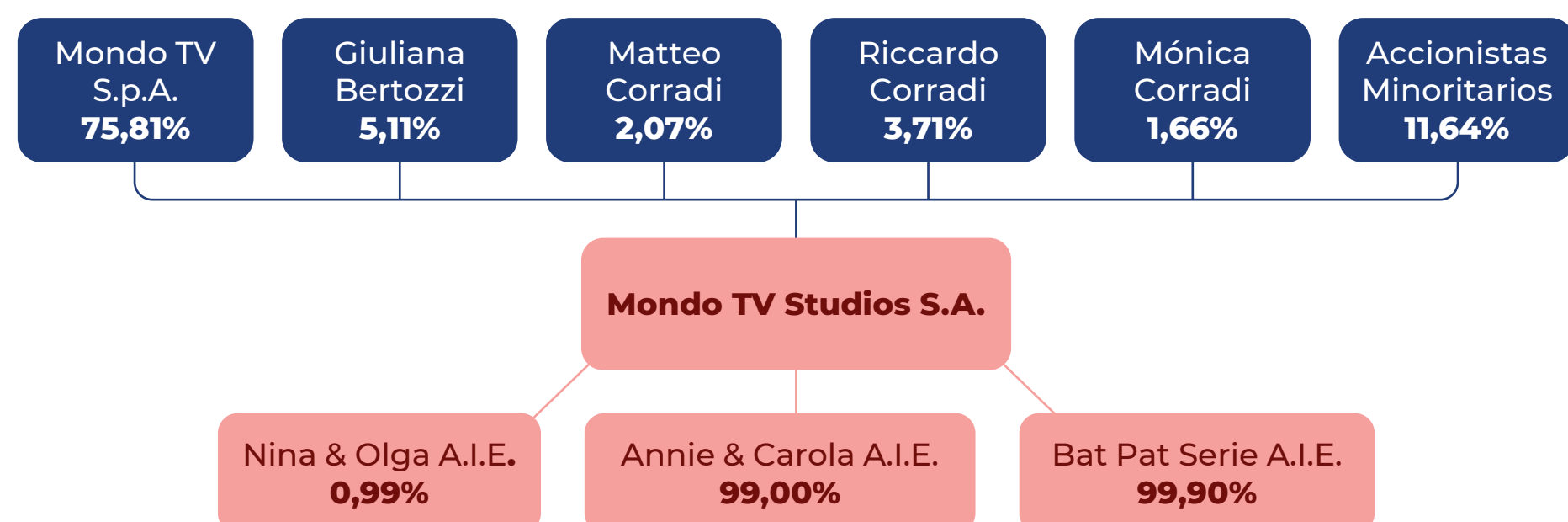
Las actividades enumeradas se ejercerán con sujeción a las disposiciones legales de aplicación en la materia y previa obtención, en su caso, de las autorizaciones, licencias u otros títulos administrativos o de otra índole que fueran necesarios.

Todas las actividades que integran el objeto social podrán desarrollarse tanto en España como en el extranjero, y podrá la Sociedad desarrollarlas bien directamente en

forma total o parcial, bien interesándose en las actividades de otras Sociedades o entidades con objeto análogo o idéntico, cuya fundación o creación podrá promover y en cuyo capital podrá participar.

Quedan excluidas del objeto social todas aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por la Sociedad, hasta que estos requisitos no sean debidamente cumplidos. Aquellas actividades para cuyo ejercicio se requiera legalmente algún título profesional o autorización administrativa o inscripción en registros públicos, sólo podrán ser desarrolladas por medio de personas que ostenten dicha titulación y, en su caso, no podrán iniciarse antes de obtener la autorización o la inscripción pertinente.

### La estructura societaria (participaciones directas) a 31 de diciembre de 2021



## Estructura Organizativa y Control Interno de la Información Financiera (II)

El Sistema de Control Interno de Mondo TV constituye el conjunto de mecanismos implantados por la compañía para reducir y gestionar los riesgos a los que se enfrenta, entre ellos, aquellos relevantes para la información financiera. El objetivo del Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF) de estas sociedades es, por tanto, proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la información reportada, tanto internamente como a terceros.

En este sentido, los mecanismos de control instaurados por Mondo TV se han definido teniendo en cuenta:

- La importancia de la legitimidad de la información a partir de la cual se elabora la información financiera;
- La elección de los responsables que sean origen o destino de dicha información;
- La distribución adecuada de tareas en las diferentes áreas;
- El alcance de dicha distribución al de las empresas realizadores de servicios subcontratados;
- La adecuada periodicidad en la transmisión de la información; y
- La correcta revisión de los sistemas de información que intervienen en el proceso de elaboración y emisión de la información financiera.

De esta forma, se han desarrollado de manera clara los procesos que impactan en la elaboración de la información financiera o en la revisión de las actividades del área de gestión y contable realizados por terceros.

A lo largo de las próximas páginas se detallarán los aspectos y elementos clave que configuran el SCIIF de Mondo TV, incluyendo el control de aquellos servicios externalizados sobre los cuales mantiene responsabilidad y mecanismos de supervisión para asegurar su correcta realización por parte de dichos terceros subcontratados.

### 2 Definición de la estructura organizativa y entorno de control

#### 2.1 Identificación de los órganos responsables de:

##### A. Existencia y mantenimiento de un adecuado sistema de control interno

El Órgano de Administración de Mondo TV adoptó la estructura de Consejo de Administración. La principal responsabilidad del Consejo es la de representar a la sociedad y administrar los negocios. Los administradores deberán tener la dedicación adecuada y adoptarán las medidas precisas para la buena dirección y el control de la sociedad, lo que incluye la supervisión de la información financiera reportada a

los mercados y el control interno de la sociedad.

El Consejo está actualmente compuesto por las siguientes personas:

- Matteo Corradi (Presidente)
- Maria Bonaria Fois (Consejero y Secretaria)
- Jesús Ángel García-Quílez (Vocal)
- Carlo Marchetti (Vocal)
- Enrico Martinis (Vocal)
- Patricia Motilla Bonías (Consejero y Vice-Secretaria)

La organización del Consejo de Administración se rige por lo establecido en los Estatutos y en la Ley de Sociedades de Capital. Cabe destacar, que, según lo establecido en los Estatutos, la convocatoria del Consejo de Administración se realizará por parte del Presidente. La forma de notificación del Consejo será por escrito, por correo electrónico o por carta certificada o cualquier otro medio que permita dejar constancia de la recepción de la notificación. Dicha comunicación irá dirigida personalmente a todos y cada uno de los componentes del Consejo, y deberá realizarse con al menos un día de antelación de la celebración de la reunión.

*B. Diseño, implementación y funcionamiento del sistema de control interno.*

La sociedad cuenta con 64 empleados y 1 colaborador. El personal se dedica a la gestión y negocio. Para ello, se ha establecido la siguiente estructura organizativa que consta de las siguientes Direcciones:

- Dirección General
- Dirección de Marketing
- Dirección de Licensing & Merchadising
- Dirección Financiera
- Dirección de Producción

#### C. Supervisión del sistema de control interno

Con fecha de 10 de noviembre de 2016, el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó la constitución de una Comisión de Auditoría y Control.

La Comisión de Auditoría y Control de la Sociedad es un órgano interno del Consejo de Administración, de carácter permanente, informativo y consultivo, con facultades de supervisión, información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación.

La composición de la Comisión de Auditoría y Control a fecha del Documento Informativo, es la siguiente:

- Patricia Motilla Bonías
- Jesús Ángel García-Quílez
- Matteo Corradi

*(Ver funciones en el apartado 5 del presente Documento)*

La compañía lleva a cabo actividades de supervisión y mejora continua de los procesos y mecanismos de control interno implantados. En este sentido, los procesos son monitorizados de forma continua por los responsables de proceso.

El Grupo mantiene también una posición de supervisión continua en las actividades realizadas llevando a cabo una revisión de los resultados que se reportan trimestralmente y un seguimiento mediante reuniones telefónicas y feedback en cuanto a cuestiones que requieran aclaración.

Las responsabilidades relacionadas con la elaboración de la información financiera, gestión de la tesorería, relaciones con inversores, relaciones con asesores son desarrolladas por parte del CFO. Este último cuenta con el apoyo de Economistas y Asesores Jurídicos Asociados, S.L.U. (en adelante "EAJ") y Casalbe Consulting para la preparación y elaboración de la contabilidad e impuestos. EAJ es una empresa con sede en Madrid especializada en la gestión administrativa integral de la empresa. Su servicio contable-financiero, está complementado por una auditoría de gestión, confeccionando informes que facilitan la situación operativa de la empresa, aportando comentarios y sugerencias.



## Estructura Organizativa y Control Interno de la Información Financiera (III)

Las tareas del CFO son supervisadas por el bufete Andersen, despacho que cuenta con más de 30 años de experiencia. El CFO presenta trimestralmente a Andersen los borradores de las cuentas y coordina con ellos la presentación de las mismas al CFO de Mondo TV S.p.A.

Por último, Andersen supervisa los estados financieros y las cuentas Anuales antes de su presentación a los auditores BDO Auditores.

### 3 Información financiera: elaboración, revisión y autorización

Tal y como se ha mencionado anteriormente, las responsabilidades relacionadas con la elaboración y la publicación de la información financiera son tareas del CFO y son supervisadas y revisadas por el Departamento de Finanzas y Administración de la matriz italiana de la Sociedad Mondo TV, S.p.A.

Mondo TV S.p.A. cuenta con personal capacitado y con experiencia en finanzas y en el sector. Los perfiles de los principales responsables del control de la información financiera están documentados e incluyen las siguientes capacidades:

- Formación universitaria y postgrado.
- Experiencia en el sector.
- Experiencia en dirección financiera.

- Experiencia en auditoría y finanzas.
- Experiencia en docencia en materia contable.

De cara a potenciar y ampliar las capacidades del personal, se han realizado formaciones en distintos ámbitos. Asimismo, la Compañía está trabajando para desarrollar un plan de formación, y en un futuro ampliar las actividades formativas para alinearse con las políticas y metodología de formación del Grupo en Italia, relacionados con la formación de las personas que participan en la revisión y preparación de la información financiera.

Mondo TV sigue las directrices del Plan General Contable para realizar el registro en los Libros de todas las transacciones realizadas a lo largo del ejercicio y asegurar la adecuada representación de las mismas, agrupándolas por los grupos y categorías determinados en el mismo.

Trimestralmente, la Directora General envía un informe con toda la información relacionada con la actividad en los últimos tres meses. El Grupo revisa el informe realizando las cuestiones que cree oportunas (variaciones de saldos, desviaciones respecto a presupuesto, etc.).

En dicho reporte se incluyen todos los

aspectos de interés para el Grupo, desde los principales datos comerciales y de posicionamiento en el mercado, hasta un análisis de la información financiera y su evolución durante el ejercicio.

Adicionalmente se incluye información sobre el Plan de Marketing en el que se detallan las diferentes campañas llevadas a cabo, las acciones de promoción, campañas de temporada, entre otros.

Desde el punto de vista de los sistemas informáticos, cabe destacar que Mondo cuenta con varios ERP: SAGE 50 para la gestión financiera (que está a punto de cambiarse por SAP Business One), A3 para la gestión de recursos humanos y MediaSmartWare para la gestión de los contratos de venta.

### 4 Proceso de identificación y evaluación de riesgos

Entendemos por riesgo aquellos factores que pueden impactar negativamente en los objetivos definidos por la organización. En este sentido, la organización ha llevado a cabo un proceso de identificación y evaluación de aquellos riesgos que se consideran más relevantes para la sociedad.

En relación con dicho proceso, se han considerado como punto de partida los

objetivos de la compañía, tanto estratégicos, como operativos, financieros y de cumplimiento, y se han analizado aquellos factores internos y externos que pueden tener un impacto negativo en la organización, sus objetivos y su modelo de negocio, teniendo en cuenta cuál es la tolerancia al riesgo de la organización.

Como resultado del proceso, cabe destacar los siguientes riesgos entre los riesgos más relevantes para la compañía:

- Riesgos operativos: posibles situaciones de conflictos de interés, cambios normativos, reclamaciones judiciales y extrajudiciales.
- Riesgos asociados al sector: ciclicidad del sector, actividades de desarrollo, competencia, disminución de gastos de consumo por la incertidumbre económica.
- Riesgos asociados a las acciones: falta de liquidez, evolución de la cotización.
- Riesgos fiscales: modificaciones en la legislación aplicable.
- Riesgos financieros: nivel de endeudamiento.

Asimismo, periódicamente el Director Financiero del Grupo lleva a cabo una evaluación de riesgos específicos de la

información financiera, es decir, de aquellos factores que pueden derivar en un deterioro de la fiabilidad de dicha información.

El proceso de evaluación de riesgos de la información financiera parte del análisis de los estados financieros, identificando aquellas partidas que son más susceptibles de contener errores materiales, bien por su importe o bien por su naturaleza. Así, se han considerado los siguientes criterios de riesgo:

- Criterios cuantitativos de riesgo.
- Criterios cualitativos.

Como resultado de dicho proceso, Mondo TV considera los siguientes aspectos de mayor riesgo para la fiabilidad de la información financiera:

- A. El reconocimiento de ingresos y gastos.
- B. La valoración del catálogo.
- C. Reconocimiento de los clientes de dudoso cobro.



## Estructura Organizativa y Control Interno de la Información Financiera (IV)

A continuación, explicamos cada uno de estos aspectos de riesgo y su impacto potencial en los estados financieros de la compañía:

- A. Los contratos pueden ser de distinta naturaleza e incluir diferentes tipologías de ingresos (rentas fijas o variables), así como cláusulas específicas que deban ser consideradas individualmente a la hora de contabilizar los ingresos.
- B. El CFO, al realizar la contabilización de los ingresos, debe tener en cuenta la distinta naturaleza de los contratos, así como la necesidad de periodificación de los mismos en función de las cláusulas acordadas. Una vez realizada la contabilización por parte de EAJ y Casalbe, el departamento Financiero de la Sociedad supervisa su correcto registro.
- C. El valor del catálogo de series se lleva a cabo a partir de una estimación de los flujos de efectivo futuros esperados para dichas series, lo cual supone un factor de incertidumbre a la hora de determinar el valor de balance. De cara a minimizar este riesgo, la compañía cuenta con la revisión de su propio departamento financiero y Andersen en primer y segundo lugar, y por último ésta es revisada por el auditor, BDO.
- D. Otro de los aspectos de riesgo de la

información financiera es la gestión del reconocimiento de pérdidas derivadas de cuentas a cobrar incobrables. Asimismo, su contabilización, distinguiendo entre cobrable e incobrable debe ser adecuadamente monitorizada para evitar errores contables.

Asimismo, cabe destacar que los Estados Financieros de Mondo TV son sometidos a auditorías externas anuales.

### 5 Supervisión del sistema de control interno y funciones de la comisión de auditoría en caso de existir

#### 5.1 Descripción de las actividades de la Comisión de Auditoría

La Comisión de Auditoría y Control tiene encomendadas las siguientes funciones de supervisión de la eficacia del sistema de control interno para el cumplimiento de las obligaciones de información requeridas por el Mercado, así como de supervisión del proceso de elaboración y presentación de la información financiera:

- A. Informar a la junta general de accionistas sobre las cuestiones que se planteen en relación con aquellas materias que sean competencia de la comisión y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo esta ha contribuido a la integridad de la información

financiera y la función que la comisión ha desempeñado en ese proceso.

- B. Supervisar la eficacia del control interno de la sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.
- C. Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera preceptiva y presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad.
- D. Elevar al consejo de administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, responsabilizándose del proceso de selección, de conformidad con lo previsto en la normativa aplicable, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el

ejercicio de sus funciones.

- E. Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer amenaza para su independencia, para su examen por la comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos contemplados en la normativa aplicable.
- F. En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a esta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a este de acuerdo con lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.
- G. Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión

sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales a que hace referencia la letra anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

- H. Informar, con carácter previo, al consejo de administración sobre todas las materias previstas en la Ley, los Estatutos sociales y en el Reglamento del consejo y en particular, sobre:
  - i. la información financiera que la sociedad deba hacer pública periódicamente;
  - ii. la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales; y
  - iii. las operaciones con partes vinculadas.

## Estructura Organizativa y Control Interno de la Información Financiera (V)

### 5.2 Existencia de auditoría interna

La Compañía no cuenta con auditoría interna ya que el Consejo de Administración como consecuencia del actual tamaño de sus operaciones considera que el Comité de Auditoría puede cumplir con sus funciones sin necesidad de apoyo adicional.

### 5.3 Procedimientos de detección de debilidades y plan de actuaciones

La compañía entiende por control, toda actividad llevada a cabo por Mondo TV que suponga un apoyo para asegurar el seguimiento de las instrucciones de la Dirección con el fin de mitigar los riesgos que suponen un impacto significativo en los objetivos o que pueda llevar a fraude o errores en la información financiera reportada internamente y a terceros.

Según la naturaleza del riesgo, Mondo TV cuenta con procesos de control realizados por las diferentes partes involucradas. A continuación, procedemos a describir las principales actividades de control interno que se llevan a cabo en relación con la información financiera.

#### **Planificación y presupuestación:**

Anualmente, antes de finalizar un ejercicio, se elabora un plan anual para

el ejercicio siguiente, que es aprobado por el Consejo de Administración de la compañía. Adicionalmente, en cada ejercicio se elabora un plan estratégico para el negocio a 3 años.

A lo largo del año, la Directora General realiza un seguimiento trimestral del mismo, comparando el presupuesto con los resultados obtenidos, identificando desviaciones con respecto a los objetivos establecidos. Dicho seguimiento se reporta al Grupo.

#### **Marco de poderes:**

Cabe destacar que los poderes están restringidos a los Consejeros y al director financiero de la sociedad. De forma excepcional se otorgan poderes restringidos a personas concretas, en función de la necesidad. No obstante, debido a los servicios que EAJ y Casalbe Consulting presta a la sociedad, este cuenta en todos los casos con poderes para poder realizar pagos.

#### **Registro de Ingresos y cuentas a cobrar:**

La Directora General se encarga de gestionar los contratos con los clientes y asegurar el cumplimiento, de controlar todas las facturas de clientes emitidas por los servicios prestados, y de asesorar a Mondo TV para mantener un posicionamiento en el mercado.

### **Inversiones**

Todas las inversiones que se realizan están sometidas a un proceso definido de aprobación, previo a la contratación de los bienes o servicios relacionados con las mismas.

#### **Contabilización de gastos y cuentas a pagar:**

Por norma general, los pagos se realizan cada 30 días. Todos los pagos requieren una solicitud de autorización y son gestionados en un sistema del Grupo, en el que se registran las facturas. Existen procedimientos en los que se regula la gestión de las peticiones de autorización de todos los gastos o de contratos de servicios.

#### **Proceso de Cierre y Reporting:**

Se ha definido un calendario de cierre en el que se establecen, para los cierres mensuales, trimestrales y cierre anual, las siguientes actividades clave:

- Preparación de impuestos.
- Pago a proveedores.
- Cierre de contabilización.
- Preparación y envío del reporting.
- Reconciliaciones trimestrales.
- Análisis tax rebate.

La elaboración de los Estados

Financieros de la sociedad es una de las actividades que lleva a cabo el CFO con el apoyo de EAJ y Casalbe mediante la prestación de los servicios contables y fiscales propiamente dichos, EAJ y Casalbe se han comprometido a realizar:

- Informes mensuales de las transacciones realizadas.
- Libro mayor mensual y anual.
- Balances de comprobación, trimestrales y anuales.
- Balance anual de pérdidas y ganancias.
- Libros contables anuales.
- Conciliaciones bancarias.
- Preparación de los pagos en el formato pactado.
- Preparación y presentación de los diferentes impuestos trimestral o mensualmente, según proceda.

No obstante, la revisión de los mismos se lleva a cabo por parte de Andersen y Mondo TV S.p.A.:

- Comparando la contabilidad con la información remitida.
- Realizando revisiones analíticas periódicas de la información reportada.
- Realizando revisiones periódicas

sobre los resultados frente a la planificación.

- Asegurando el cuadro del saldo de los bancos.

Las cuentas anuales son revisadas por los administradores de la compañía, quien expone dudas sobre, por ejemplo, variaciones de ingresos, de gastos, situación patrimonial, entre otros. Asimismo, los administradores firman el informe de gestión y un administrador, y firman una carta de manifestaciones.

Las cuentas anuales son sometidas a auditorías externas anuales. En este contexto, el Consejo de Administración y la Dirección mantienen comunicación con el Auditor en relación con las mismas y con el proceso de auditoría.

### **6 Otros asesores o expertos independientes**

La Compañía cuenta también con el asesoramiento financiero de Marsh Risk & Capital.



## Glosario

**Servicio de Animación:** Desarrollo visual de todas o parte de las fases de producción bajo encargo de terceros.

**Actividad de Producción:** Proceso de producción de una obra audiovisual donde la empresa detiene un porcentaje de propiedad intelectual, tanto en imagen real que de animación. Se compone de un conjunto de tres fases: pre-producción, producción y post producción.

**Actividad de Distribución:** Difusión y presentación de contenidos audiovisuales al público como agente con el fin de vender sus productos a un operador y asegurar su exhibición o emisión. En general, a las distribuidoras se les ceden, bajo previo acuerdo, los derechos de distribución de las obras y retienen una comisión en las ventas.

**Valor de Propiedad:** Intelectual Valor de las producciones donde se detiene un porcentaje de derechos.

**EBITDA ajustado:** Resultado de explotación más tax rebate y menos amortizaciones, deterioros y otros resultados.

**EBIT ajustado:** Resultado de explotación más tax rebate.

**% Margen EBITDA ajustado:** EBITDA ajustado dividido por el resultado de explotación.

**% Margen EBIT ajustado:** EBIT ajustado dividido por el resultado de explotación.

**Tax rebate:** Importe de las deducciones por producciones audiovisuales encargadas por empresas extranjeras.

**Recursos Propios ajustados:** Patrimonio neto incluyendo el préstamo participativo.

**Deuda Financiera neta:** Deuda financiera bruta después de restarle los efectivos y equivalentes y las inversiones financieras a corto plazo.

**Deuda Financiera Neta/Recursos Propios:** Deuda financiera neta dividida por el patrimonio neto de la Sociedad.

**Deuda Financiera Neta/EBITDA:** Deuda financiera neta dividida por el EBITDA.

**ROIC:** Rentabilidad del capital invertido (patrimonio neto más deuda financiera menos efectivo y equivalentes).

**Ratio de liquidez:** Activo corriente dividido por pasivo corriente.

**Ratio de solvencia:** Patrimonio neto más pasivo no corriente dividido por el activo no corriente.

**Ratio de compensación total anual:** Relación entre la compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización en cada país con operaciones significativas frente a la mediana de la compensación total anual de todos los empleados



## Contacto



### Piergiacomo Pollonio

Chief Financial Officer & Investor Relations

[investorrelations@mondotvstudios.com](mailto:investorrelations@mondotvstudios.com)

T. +34 922 532 481

[www.mondotvstudios.com/investor-relations](http://www.mondotvstudios.com/investor-relations)

 @MondoTVStudios  @mondotvstudios



Nuestro compromiso con la creatividad, las alianzas estratégicas con los mayores players de la industria, el esfuerzo constante y la cura del detalle en cada paso en la cadena de valor del entretenimiento – desde el desarrollo y la producción hasta el marketing y la distribución – generan valor a largo plazo para nuestros accionistas.





