



Santa Cruz de Tenerife, a 15 de marzo de 2023

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 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 correspondientes al ejercicio 2022, 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.



**Disclaimer / Nota Legal e
Información Prospectiva**

La información que contiene este informe de resultados trimestral ha sido elaborada por Mondo TV Studios e incluye información financiera extraídas de sus cuentas anuales, correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022, 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 Mondo TV Studios 2022 de un vistazo
- 3 Resumen ejecutivo ejercicio 2022
 - 3.1 Resumen hitos operativos 2022
- 4 Evolución y perspectivas de la industria de entretenimiento y media
- 5 Resultados de Mondo TV Studios en 2022
 - 5.1 Resultados operativos y financieros
 - 5.2 Gestión del capital y financiación
 - 5.3 Generación de cash-flow
- 6 Evolución por segmentos de negocio y mercados en 2022
 - 6.1 Servicios de animación
 - 6.2 Producción
 - 6.3 Distribución
 - 6.4 Licencias y Merchandising
 - 6.5 Videojuegos
 - 6.6 Mercados geográficos

- 7 Cumplimiento del plan de negocio
- 8 Modelo de negocio y prioridades estratégicas
- 9 ESG
- 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 2022

Cuentas Anuales ejercicio 2022

Estructura organizativa y control interno de la información financiera

Glosario

Contacto

Informe de Gestión



1 Carta al Accionista

Estimados/as accionistas,

El ejercicio de 2022 ha representado para la compañía la consolidación del buen desempeño del año anterior, a lo que hemos podido sumar importantes logros entre los que destaca un récord de facturación de 4,6 millones de euros.

El incremento de las ventas del 27,5% respecto al año anterior se ha logrado en su mayor parte gracias a la ejecución de un contrato de distribución muy importante que la compañía ha cerrado con RAI Cinema. Aunque esta venta difícilmente puede considerarse como parte de los ingresos recurrentes debido a la naturaleza de la industria en la que operamos y de las negociaciones en el ámbito de la distribución de derechos audiovisuales, queremos reafirmar nuestro esfuerzo constante en superar cada año el volumen de ventas obtenido hasta la fecha.

Las relaciones que venimos construyendo desde hace más de dos décadas con todos los principales operadores, públicos y privados, en Italia, España y América Latina, representan junto a nuestro catálogo de contenidos nuestro mayor patrimonio, sobre el que forjar alianzas estratégicas y desarrollar nuestro segmento de distribución internacional.

Aunque los ingresos por servicios de animación tuvieron un ligero descenso respecto a las previsiones, este segmento sigue representando el motor de actividad recurrente de Mondo TV Studios. Considerada la importancia en términos de facturación y márgenes de los servicios de animación 3D respecto a la preproducción en 2D, así como la capacidad productiva del estudio de Tenerife, la compañía se ha fijado como objetivo prioritario el incremento de nuevos contratos 3D y, para alcanzar dicho objetivo, ha reforzado su área comercial.

Creemos que el potencial y talento del que disponemos en nuestro estudio nos permite afirmar que producimos contenido siguiendo los más altos estándares de calidad exigidos por el mercado, pudiendo estar presentes en prácticamente toda la cadena de valor. Esto, unido al hecho de 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 54% sobre el primer millón de gastos realizados de producción- nos permite alcanzar una posición de liderazgo a nivel internacional.

La labor de consolidación de las capacidades productivas de nuestros estudios de Tenerife, el constante trabajo en las relaciones con los principales operadores, canales y players de la industria, así como todas las acciones de comunicación para reforzar el reconocimiento de Mondo TV Studios como marca internacional, están colocando hoy más que nunca a la compañía en una posición altamente competitiva.

Esta breve carta representa una nueva ocasión para agradecer una vez más a todos nuestros accionistas, clientes y colaboradores la confianza depositada en Mondo TV Studios. Nuestros esfuerzos siguen canalizados en mejorar el desempeño de nuestras operaciones, agregando a nuestra oferta de valor un modelo de negocio sólido y con perspectivas de expansión que, en definitiva, contribuyan a la creación de valor para todos nuestros accionistas.



Maria Bonaria Fois
CEO

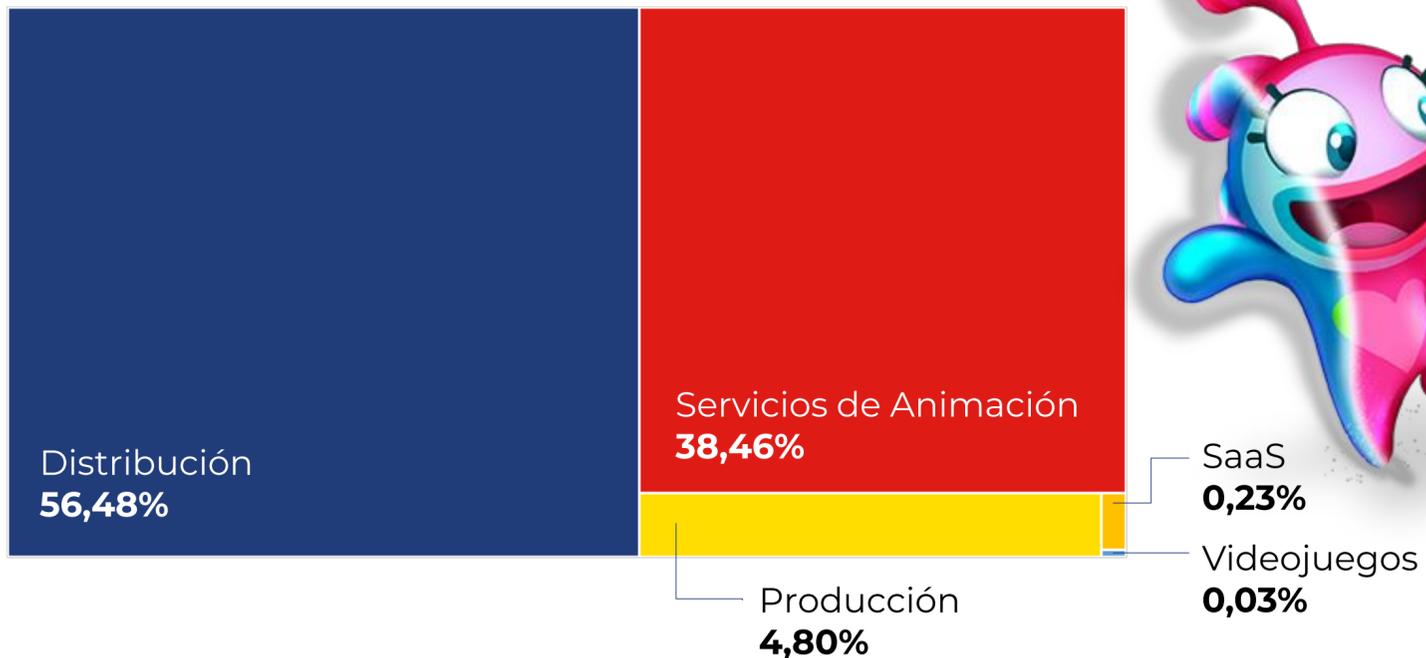
Mondo TV Studios 2022 de un vistazo

Principales Magnitudes Financieras

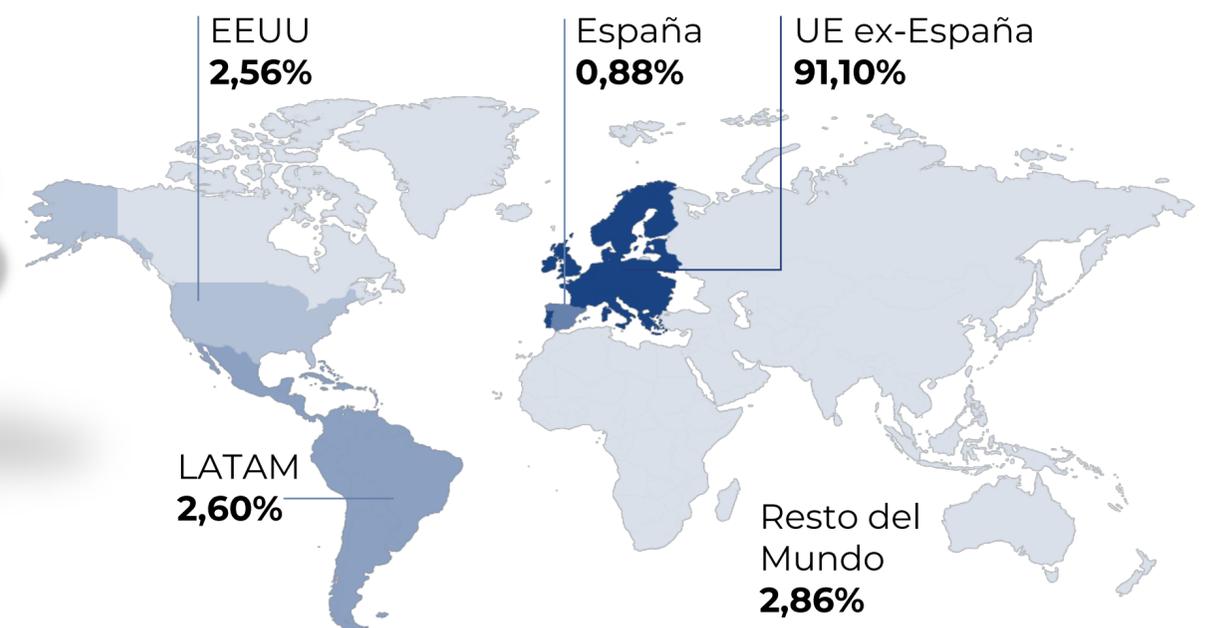


Principales Magnitudes Operativas

% distribución de la cifra neta de negocios por segmentos de negocio



% distribución de la cifra neta de negocios por geografías



3 Resumen ejecutivo ejercicio 2022

Por primera vez desde su creación, Mondo TV Studios superó los 4 millones de euros de facturación alcanzando los 4,6 millones. En efecto, las ventas de la compañía registraron un crecimiento anual del 27,5% impulsado por el contrato cerrado con RAI Cinema, que previsiblemente continuará jugando un papel relevante en el comportamiento futuro de la cifra de negocios en 2023 y 2024.

Para soportar el crecimiento de actividad de la compañía, aumentaron en paralelo los gastos operativos generando un EBITDA ajustado de 0,7 millones de euros, un 48% menos que en 2021. La disminución se debe principalmente a menores ingresos de producción y al impacto del contrato de L&M de 0,6 millones de euros recogidos en 2021 para la serie Annie & Carola y a las inversiones en transformación digital y marketing.

Esta generación de fondos (801 mil euros en 2022) tiene en cuenta el efecto del tax rebate que Mondo TV Studios obtiene gracias a las deducciones generadas en el archipiélago canario que disfruta de un marco fiscal favorable para la producción internacional de servicios audiovisuales y prestación de servicios de animación. En relación con la gestión de los incentivos fiscales que ofrecen las actividades de producción de contenidos audiovisuales en Canarias, la compañía empezará a monetizarlos a partir del 2023 donde se cobrarán los primeros 554 miles de euros de tax rebate correspondiente al ejercicio 2021.

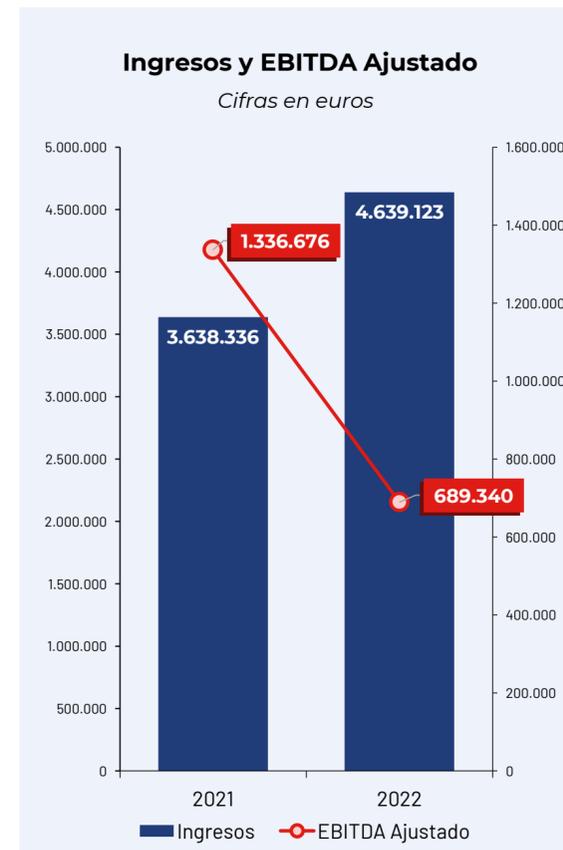
Los ingresos por servicios de animación bajaron un 10% respecto al 2021. Este ligero descenso respecto a las previsiones se debe a que se esperaban dos nuevos contratos de animación a lo largo del 2022, mientras que solo se firmó uno en diciembre de 2022 cuyos efectos se devengarán en 2023 y al hecho de

que la Sociedad ha decidido apostar más por la producción que la preproducción 2D/3D para poder incrementar el volumen de negocio y los márgenes.

En cuanto a los ingresos de IPs propios, Mondo TV Studios generó 0,2 millones de euros en ventas, con un ROI del 17%. Este importe supone un descenso del 73% respecto al 2021 (cuando la cifra de negocio se situó en 0,9 millones de euros) como consecuencia de la refacturación de los costes de Nina y Olga a Nina y Olga A.I.E. por importe de 0,5 millones de euros.

Desde el punto de vista de la gestión de deuda, el aumento de actividad ha incrementado la deuda financiera neta un 6% respecto al 2021, situándose en 4,4 millones de euros. Al mismo tiempo, la compañía ha ido amortizando buena parte de la deuda financiera con la matriz, que por primera vez se sitúa por debajo del millón de euros, de los cuales 0,7 millones corresponden al préstamo participativo. No obstante, el 47,55%, se refiere a anticipos de tax rebate o de contratos de clientes que se repagarán automáticamente en los próximos años y, por lo tanto, si consideramos la posición financiera neta sin el efecto neto de los préstamos de tax rebate (1,7 millones de euros), el riesgo bancario real de la Sociedad ha disminuido en un 21%, situando la deuda financiera neta en 2,7 millones en 2022 frente a los 3,4 millones en 2021.

El 2022 marca otro año de crecimiento récord para Mondo TV Studios, con el objetivo de seguir creciendo en todos sus segmentos y mejorar sus márgenes operativos. El incremento de los catálogos de terceros y la captación de importantes contratos de servicios de producción serán pasos fundamentales para el crecimiento orgánico futuro de la Sociedad.



Magnitudes Financieras

	Cifras en euros		
	2022	2021	% Var.
Importe Neto de la Cifra de Negocios	4.639.123,15	3.638.336,38	27,5
EBITDA	(111.894,88)	533.183,47	c.s.
EBITDA Ajustado ¹	689.340,34	1.336.676,29	(48,4)
EBIT	(601.578,07)	(671.360,86)	(10,4)
EBIT Ajustado ¹	199.657,15	132.131,96	51,1
Resultado Neto	(67.544,21)	41.987,79	c.s.
Flujo de Caja de Operaciones	(205.657,96)	396.316,54	c.s.
Inversiones (CapEx)	(954.094,34)	(1.636.301,65)	(41,7)
Free Cash Flow	(1.010.300,51)	(999.220,97)	1,1
Deuda Financiera Neta	4.413.469,09	4.174.113,74	5,7

¹ EBITDA ajustado y EBIT ajustado incluyen el efecto del tax rebate.

Indicadores Financieros

	Cifras en euros		
	2022	2021	Var. p.p.
% Margen EBITDA Ajustado	14,9	36,7	(21,9)
% Margen EBIT Ajustado	4,3	3,6	0,7
Deuda Financiera Neta/EBITDA Ajustado	6,4	3,1	3,3
Deuda Financiera Neta/Recursos Propios Ajustados	2,8	2,5	0,3

Magnitudes Operativas

	2022	2021	% Var.
Episodios de Producción y Servicios de Animación	88	133	(33,8)
Producción	0	48	(100,0)
Servicios de Animación	88	85	3,5
Número de Producciones y Serv. de Animación	7	12	(41,7)
Valor Propiedad Intelectual (IPs, miles €)	4.833,00	4.438,00	8,9
Empleados	45	64	(29,7)

3

Resumen ejecutivo ejercicio 2022

3.1 Resumen hitos operativos 2022

	Títulos	Formato/Género	Finalización				
Servicios de animación	Agent 203	3D	Finalizado	Mondo TV S.p.A., Toon2Tango, Cosmos Maya Animation		Clientes	
	MeteoHeroes 2	2D	Finalizado	Mondo TV S.p.A., Meteo Expert-Icona Clima			
	Nivis – Amigos de Otro Mundo 3	3D	Finalizado	Industrias Audiovisuales Argentinas			
	One Love	2D	Finalizado	Mondo TV S.p.A., T-Rex Digimation S.r.l.			
	Snow Riders	2D	Finalizado	ShowLab S.p.A.			
	Letrabots	2D	2023	Mondo TV S.p.A., Cicaboom S.r.l.			
	Lola on Board	3D	2023	Tile, Digitalcomoedia			
	Grisù	3D	2023	Mondo TV France, Mondo TV S.p.A., Pagot, Toon2Tango, ZDF Enterprises			
	Miniraja	2D	2023	Crossover Media & Design			
Producción y coproducción	Annie & Carola	2D	2025	Mondo TV Studios, Mondo TV S.p.A. MB Producciones, RTVE	Coproductores	RAI Kids, RTVE	Commissioners
Desarrollo	Mil Veces No ¹	Ficción		Isla Audiovisual		Partners	
	Tabernas ¹	Ficción		Sphere Content			
Distribución	MeteoHeroes 1 & 2	2D		España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana		Mercados geográficos	
	Nina & Olga	2D		España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana			
	Bat Pat 2	2D		Portugal, LATAM y USA de habla hispana			
	Fumbleland ²	Live-action		España, Portugal, LATAM, USA de habla hispana y SVOD mundial			
	Cleo 1&2	Cut-out digital		Mundial			
	Francesco ²	2D		España, Portugal, LATAM, USA, Pto. Rico, SVOD mundial excepto Italia			
	Animal FanPedia ²	Live-action		LATAM			
	Grisù	3D		España y Portugal			
	Leo's World	2D		Mundial (excepto Italia, Estado de la Ciudad del Vaticano, República de Malta y San Marino)			
	One Love	2D		España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana			
	Agent 203	3D		España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana			
	Monster Loving Maniacs	2D		España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana			
	Disco Dragon	2D		Italia, Portugal, España			
	Rocky Kwaterner	2D		Italia			
	The Wee Littles	Stop-motion		España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana			
	Robot Trains 3	3D		España, Portugal, LATAM			
	Sissi The Young Empress 3	3D		España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana			
	The Tales of Wonder Keepers	3D		España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana			
	Catálogo RAICOM - Ficción			LATAM y USA de habla hispana			
	Catálogo RAICOM - Animación			Mundial			
Títulos ficción GenialMedia			LATAM y USA de habla hispana				
Library			España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana				
Videojuego	MeteoHeroes – Juntos por el Planeta			Sony Interactive Entertainment España, Gamera Nest		Partners	



¹ Títulos provisionales.

² Derechos de distribución caducados durante el 2022.

4 Evolución y perspectivas de la industria de entretenimiento y media (I)

Dentro del sector de Entretenimiento y Media, 2022 ha representado una verdadera prueba para el negocio del *streaming*.

Desde el principio de la pandemia de la Covid-19, en 2020, ha aumentado exponencialmente el consumo de todo tipo de contenidos, debido sobre todo a la proliferación de servicios bajo demanda y plataformas OTTs (Amazon Prime Video, Hulu, Disney+, Apple TV+, Peacock, etc.). La necesidad de disponer de enormes bibliotecas de contenidos ha propiciado operaciones de fusión muy significativas para la industria a nivel internacional entre 2021 y 2022 (véase como ejemplo la compra de MGM por parte de Amazon o la fusión entre Warner Media y Discovery). Ahora se están manifestando las consecuencias del gasto relacionado con la obtención de las grandes librerías de contenido, habiendo llevado más recientemente a recortes profundos que han supuesto la cancelación de series y películas, la no renovación de proyectos e importantes reducciones de plantillas.

Si bien se trata de un sector caracterizado por una alta capacidad de resiliencia, dinámico y capaz de adaptarse más que otros al cambio, sobre todo desde el último trimestre de 2022, estamos viendo cómo tras los elevados niveles de producciones originales y el auge de plataformas de *streaming*, se ha confirmado la necesidad urgente de consolidar un modelo de negocio más sostenible (en términos de costes y beneficios) de cara a futuro.

Por tanto, hoy en día el gran reto para todas estas compañías es **mantener un modelo de negocio sostenible y rentable**. Esto conlleva considerar distintas vías de generación de ingresos, sobre todo procedentes de la publicidad. En este sentido, el AVOD (*Ad-supported Video-On-Demand*) y FAST (*Free Ad-Supported TV*) son actualmente una alternativa válida y pujante frente a la falta de monetización del SVOD.

A medida que ha ido creciendo el número de servicios de *streaming* sumados a la oferta de los canales de televisión tradicional, la mayoría de los espectadores se ha sentido abrumada ante semejante oferta y está menos dispuesta a pagar por todos ellos. Esta situación ha provocado que la competencia para captar la atención de los suscriptores sea mucho más intensa. Por tanto, plataformas y televisión tradicional se encuentran en una fase en que probablemente tengan que evolucionar su modelo para retener y conquistar a la audiencia, mejorando su oferta en digital, y también recuperando las grandes librerías de contenido, factor este último, que ha propiciado un renacimiento del negocio de la distribución.

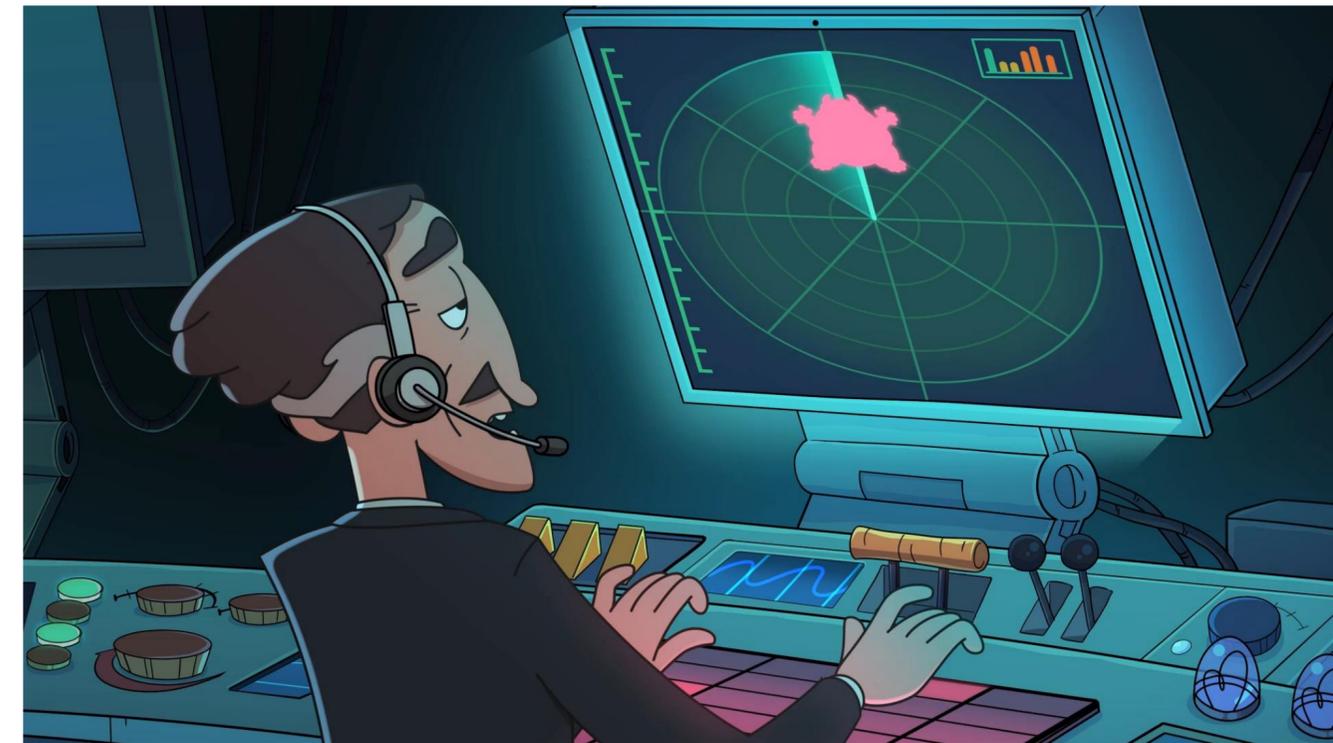
Habría que analizar también el hecho de que, por ejemplo, el contenido infantil ha estado y seguirá estando muy impactado de manera positiva, tanto por el SVOD, como por el

AVOD. Ello es debido a que el contenido para niños y familias es de los mejores activos para evitar la pérdida de suscriptores y generar lealtad y compromiso con las ofertas del AVOD. Los niños necesitan encontrar el contenido que aman donde y cuando quieran, y en este sentido Streaming, AVOD y FAST les ofrecen más oportunidades para encontrar fácilmente lo que necesitan.

En términos de producción, anticipamos como el ritmo de actividad sigue bastante alto, pero disminuye la tendencia de comisionar producciones de contenido por encargo exclusivo y, además, los compradores son muy cautelosos a la hora de adquirir nuevos programas. Considerando esto, junto con la dificultad de cubrir la totalidad de los presupuestos de producción, cobran cada vez más relevancia las colaboraciones a través de coproducciones internacionales y joint ventures para acelerar la entrada al mercado de un producto, compartir inversiones, riesgos y beneficios.

A nivel nacional, actualmente España es un centro privilegiado de producción audiovisual, industria que juega un papel clave en la economía. De hecho, es el sexto país de la UE en número de títulos producidos (por detrás de Alemania, Francia, Reino Unido, Holanda e Italia), según los datos del Observatorio Audiovisual Europeo. Para reafirmar este

posicionamiento competitivo, citamos la decisión de la plataforma HBO Max de congelar las inversiones en las producciones europeas, menos en España. Aunque la producción de ficción de habla hispana sea tal vez el sector con mayores oportunidades de negocio, cabe destacar otro mercado al alza, y que en los últimos años ha cobrado cada vez mayor protagonismo: el de la **animación**.



4 Evolución y perspectivas de la industria de entretenimiento y media (II)

Otro aspecto a destacar es cómo la **tecnología** está afectando a todos los sectores de la economía e industrias del mundo. 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, la tecnología Blockchain, la Inteligencia Artificial y el metaverso – entendido como un mundo digital inmersivo, persistente y descentralizado.

En un mercado siempre más global, **la innovación tecnológica y los procesos de digitalización suponen una enorme oportunidad para los estudios y productoras de animación**. La incorporación de nuevas tecnologías nutre a la producción de contenidos, permitiendo llevar a cabo más tareas de forma más eficaz, eficiente y colaborativa, y es la puerta de entrada a otras industrias para los profesionales de la animación: videojuegos, VFX, realidad aumentada y virtual, etc. Es por ello que, en los últimos años, las empresas de animación y videojuegos se han convertido también en incubadoras de proyectos I+D+i, una pauta fundamental para seguir siendo competitivos internacionalmente.

Desde el punto de vista de la producción audiovisual en general, cada vez más programas de TV, y especialmente de la TV para niños, se moverán hacia la producción virtual utilizando IA, como por ejemplo Unreal Engine (poderoso motor de creación 3D desarrollado por Epic Games). Con la transformación digital del contenido audiovisual, los efectos visuales ya son una base fundamental para todo tipo de producción. Por tanto, el nivel de formación

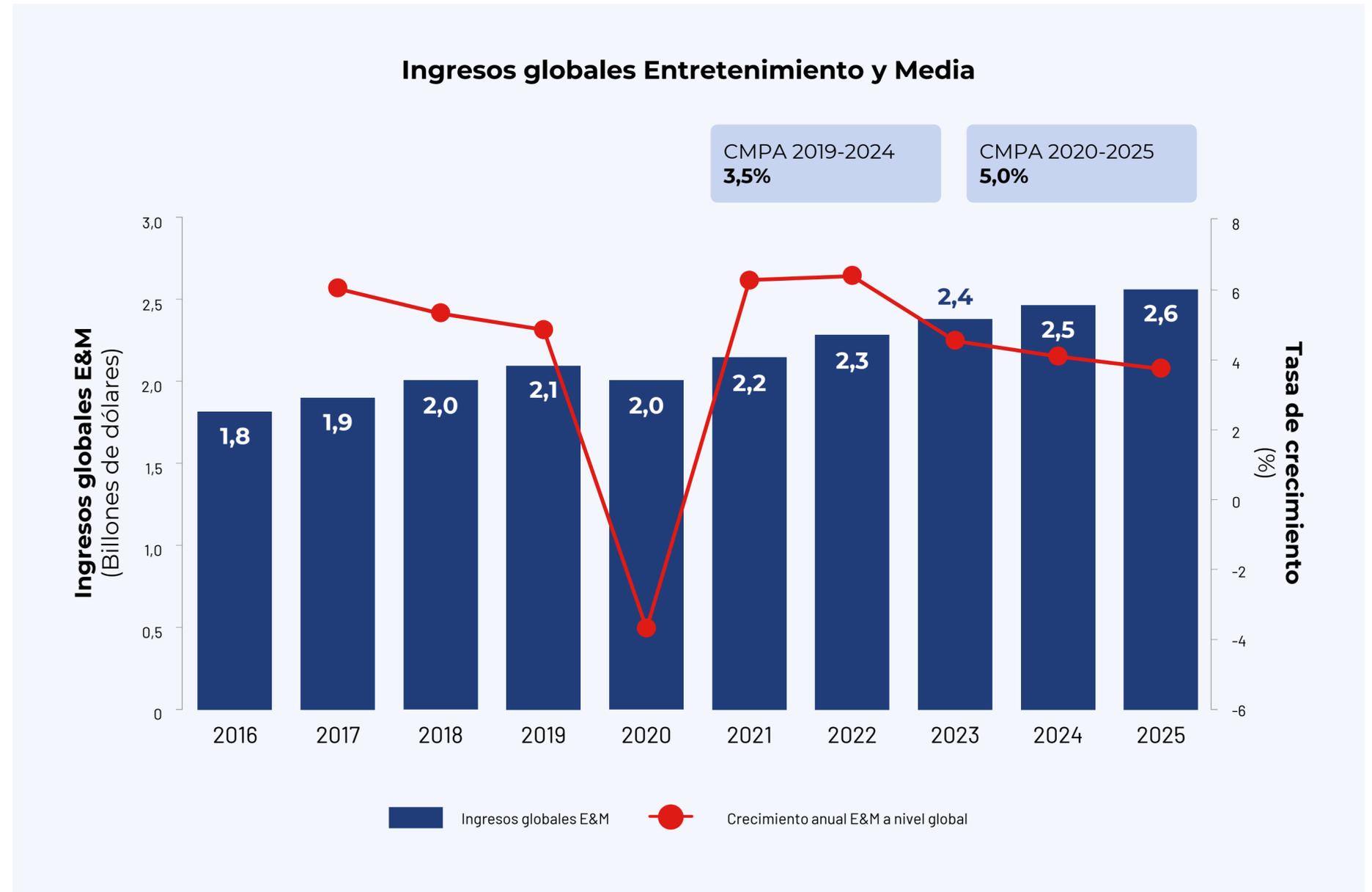
de los profesionales tiene que estar alineado con el avance en nuevas tecnologías.

En un contexto donde la oferta para entretenimiento es múltiple y las plataformas siguen invirtiendo en animación, **atraer y retener talento es crucial para mantener ventaja competitiva**. Así lo creemos en Mondo TV Studios, donde las personas son una prioridad para apoyar el crecimiento sostenido de la compañía, pudiendo producir y proporcionar servicios de animación al más alto nivel y con proyección internacional.

En definitiva, las estrategias de productores, creadores y distribuidores de contenidos tienen que estar siempre preparadas para cambiar en medio de estas dinámicas de una industria tan cambiante y de hecho muy diferente a lo que era hace tan solo 3 años.

En relación con las perspectivas de futuro, 2023 plantea grandes desafíos, empezando por un contexto de inflación, crisis energética y gradual pérdida de poder adquisitivo que, como no, ha afectado también en parte a la industria global de Entretenimiento y Media. Sin embargo, pese a los múltiples factores que pueden impactar el sector y la economía, la industria audiovisual - como resalta el informe *Global Entertainment & Media Outlook de PwC, 2022-2026* - parece gozar de buena salud y afronta los próximos años con un escenario de transformación y evolución de los diversos segmentos, pero de crecimiento consolidado.

Si tuviéramos que resumir en tres palabras clave las perspectivas para la industria, en base a las tendencias que vislumbramos, estas podrían ser: **rentabilidad, tecnología y talento**.



Resultados de Mondo TV Studios en 2022

5.1 Resultados operativos y financieros (I)

En el ejercicio 2022, Mondo TV Studios volvió a batir su nivel de facturación previo hasta alcanzar 4,6 millones en 2022, un 27,5% más que en 2021.

Los factores explicativos de este comportamiento expansivo son el cierre de un contrato de distribución con RAI Cinema S.p.A. y la recurrencia de los servicios de animación, actividad nuclear de la Compañía.

Al mismo tiempo, la Compañía sigue creciendo en la captación de catálogos de terceros y en servicios de animación para terceros, reduciendo la dependencia de su matriz e internacionalizando la propia marca.

Dentro de la cifra de negocio (aunque por ahora sin impacto material en las cuentas), cabe destacar la creación de un nuevo segmento, el SaaS (software as a service) que nació a finales del 2022 gracias al desarrollo interno de un software de producción de animación con licencia propietaria, con el objetivo de poderlo comercializar en los próximos años.

Por otro lado, el EBITDA ajustado por el efecto de la deducción fiscal generada en 2022 como consecuencia de la ejecución de servicios de producción extranjeras (tax rebate) ascendió a 0,7 millones de euros, un

48% menos que en 2021 (1,3 millones de euros). Esto es debido a los menores ingresos de producción (en 2021 se refacturaron los costes de producción de la serie *Nina y Olga* a Nina y Olga A.I.E. por 0,5 millones de euros), al contrato de L&M firmado en diciembre 2021 con la matriz Mondo TV S.p.A. de 0,6 millones de euros para los derechos de *Annie & Carola* y a un descenso del 10% en los ingresos de los servicios de animación. Todos estos factores redujeron el impacto positivo del segmento de distribución. Por esta razón también el margen de EBITDA ajustado baja del 36,74% en 2021 al 14,86% en 2022. No obstante, el incremento de la actividad de la Sociedad muestra una trayectoria positiva con previsiones de crecimiento año tras año, donde la animación y la tecnología alrededor jugarán un papel importante a futuro.

El EBIT ajustado se incrementa un 51% gracias a la menor carga de amortización en 2022 relacionado con la refacturación de los costes de la serie *Nina y Olga* comentado anteriormente.

Por esa razón, el margen EBIT ajustado pasa de 3,63% en 2021 a 4,30% en 2022.

El resultado del ejercicio cierra en negativo por 0,07 millones de euros, causado por el deterioro de 2050 el incremento del gasto financiero debido al aumento de la deuda bancaria y a la utilización del factoring con recurso, mientras la subida del Euribor en 2022 ha tenido un impacto marginal.

Por lo tanto, en 2022 Mondo TV Studios sigue la evolución positiva comenzada en 2019 con el nuevo modelo de negocio y registra un año más de crecimiento orgánico. La captación de nuevos catálogos de distribución, las sinergias con otros operadores y el crecimiento del estudio 3D en Canarias serán los objetivos fundamentales para los próximos años y para el posicionamiento internacional de Mondo TV Studios, impulsado por el alza en la demanda de contenidos audiovisuales.

Cifras en euros

Cuenta de Resultados

	2022	2021	% Var.
Importe Neto de la Cifra de Negocio	4.639.123,2	3.638.336,4	27,5
Trabajos Realizados por la Sociedad para su Activo	203.819,5	262.884,8	(22,5)
Aprovisionamientos	(2.083.446,4)	(334.408,0)	n.s.
Otros Ingresos de Explotación	235.014,7	200.980,5	16,9
Gastos de Personal	(1.951.480,4)	(2.417.665,9)	(19,3)
Otros Gastos de Explotación	(1.154.925,5)	(816.944,3)	41,4
Amortización del Inmovilizado	(365.064,7)	(1.127.871,2)	(67,6)
Excesos de Provisiones	0,0	5.928,0	(100,0)
Deterioro y Resultado por Enajenaciones de Inmovilizado	(163.287,3)	(81.418,8)	100,6
Otros Resultados	38.668,9	(1.182,3)	c.s.
Resultado de Explotación (EBIT)	(601.578,1)	(671.360,9)	(10,4)
EBIT Ajustado	199.657,2	132.132,0	51,1
Ingresos Financieros	304,5	12.922,7	(97,6)
Gastos Financieros	(163.148,5)	(92.323,3)	76,7
Variación de Valor Razonable en Instrumentos Financieros	(121,4)	1.165,1	c.s.
Diferencias de Cambio	2.380,7	(3.681,0)	c.s.
Deterioro y Resultado por Enajenaciones de Instrumentos Financieros	(4.491,5)	(8.227,7)	(45,4)
Resultado Financiero	(165.076,1)	(90.144,2)	83,1
Resultado Antes de Impuestos	(766.654,2)	(761.505,0)	0,7
Impuesto Sobre Beneficios	699.110,0	803.492,8	(13,0)
Resultado Neto	(67.544,2)	41.987,8	n.s.
EBITDA	(111.894,9)	533.183,5	c.s.
EBITDA Ajustado	689.340,3	1.336.676,3	(48,4)

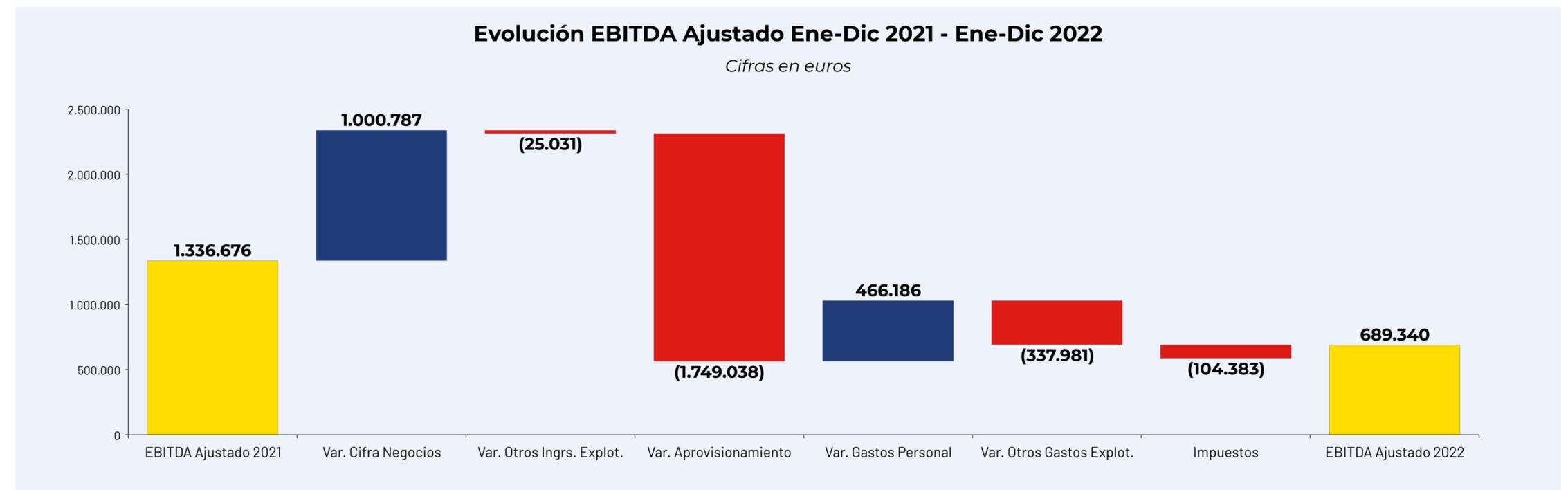
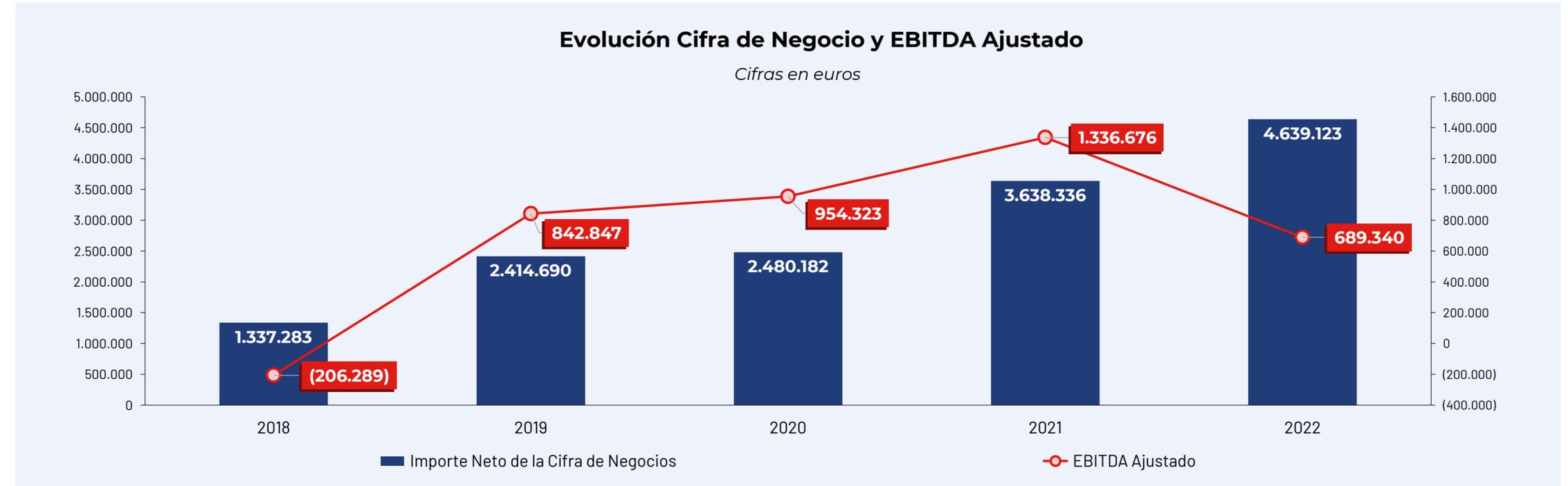
5

Resultados de Mondo TV Studios en 2022

5.1 Resultados operativos y financieros (II)

Cifras en euros

Cuenta de Resultados por Función	2022
Ingresos de Producción	222.874,92
Ingresos de Distribución	2.620.001,46
Ingresos de servicios de Animación	1.784.352,59
Ingresos de L&M	0,00
Ingresos de Videojuegos	1.294,18
Otros ingresos	10.600,00
Ingresos totales	4.639.123,15
Gastos directos de material	(50.568,83)
Gastos directos de personal	(1.699.497,84)
Gastos directos de venta	(48.224,15)
Gastos indirectos de producción	(2.072.194,33)
Tax rebate	801.235,22
Costes totales de ventas	(3.069.249,93)
Margen bruto	1.569.873,22
Margen bruto %	33,84%
Otros ingresos	274.436,43
Gastos de venta y distribución	(325.581,10)
Gastos generales y administrativos	(1.013.535,33)
Gastos de marketing y publicidad	(141.495,89)
Otros gastos operativos	(164.040,18)
Total gastos de explotación	(1.370.216,07)
Resultado de explotación	199.657,15
Gastos financieros	(174.854,61)
Ingresos financieros	14.391,38
Otras partidas financieras	(4.612,91)
Resultado financiero	(165.076,14)
Resultado antes de impuestos	34.581,01
Impuesto de sociedades	(102.125,22)
Resultado neto	(67.544,21)



Resultados de Mondo TV Studios en 2022

5.2 Gestión del capital y financiación (I)

El aumento de actividad y de inversiones en transformación digital han incrementado la deuda financiera neta un 6% respecto al 2021, situándose en 4,4 millones de euros. Al mismo tiempo, la compañía ha ido amortizando buena parte de la deuda financiera con la matriz, que por primera vez se sitúa por debajo del millón de euros, de los cuales 0,7 millones corresponden al préstamo participativo.

En cuanto a la estructura de la deuda, la deuda financiera neta sin préstamos intragrupo se sitúa en 3,2 millones de euros, con un incremento del 39% respecto al 2021. No obstante, casi la mitad de la deuda, el 47,55%, se refiere a anticipos de tax rebate o de contratos de clientes que se repagarán automáticamente con la entrada de caja relacionada en los próximos años, siendo el 2023 un año clave para la reducción de la deuda donde se prevé amortizar 1,3 millones de euros de los préstamos bancarios pendientes (de los cuales 0,8 millones están cubiertos por la entrada de caja en 2023). Es por ello también que a finales de 2022 la estructura de la deuda se compone de un 52% de deuda a corto plazo (30% en 2021).

Por lo tanto, si consideramos la posición financiera neta sin el efecto neto de los préstamos de tax rebate cubiertos (1,7 millones de euros), podemos establecer que el riesgo bancario real de la Sociedad ha disminuido en un 21%, situando la deuda financiera neta en 2,7 millones en 2022 frente a los 3,4 millones en 2021.

El riesgo de refinanciación sigue manteniéndose en una horquilla de bajo riesgo, representando un 14%, con un ligero incremento respecto al 2021 (11%). Cabe destacar la importancia del apoyo financiero de la matriz, que permite gestionar con flexibilidad eventuales tensiones de caja que puedan ocurrir puntualmente.

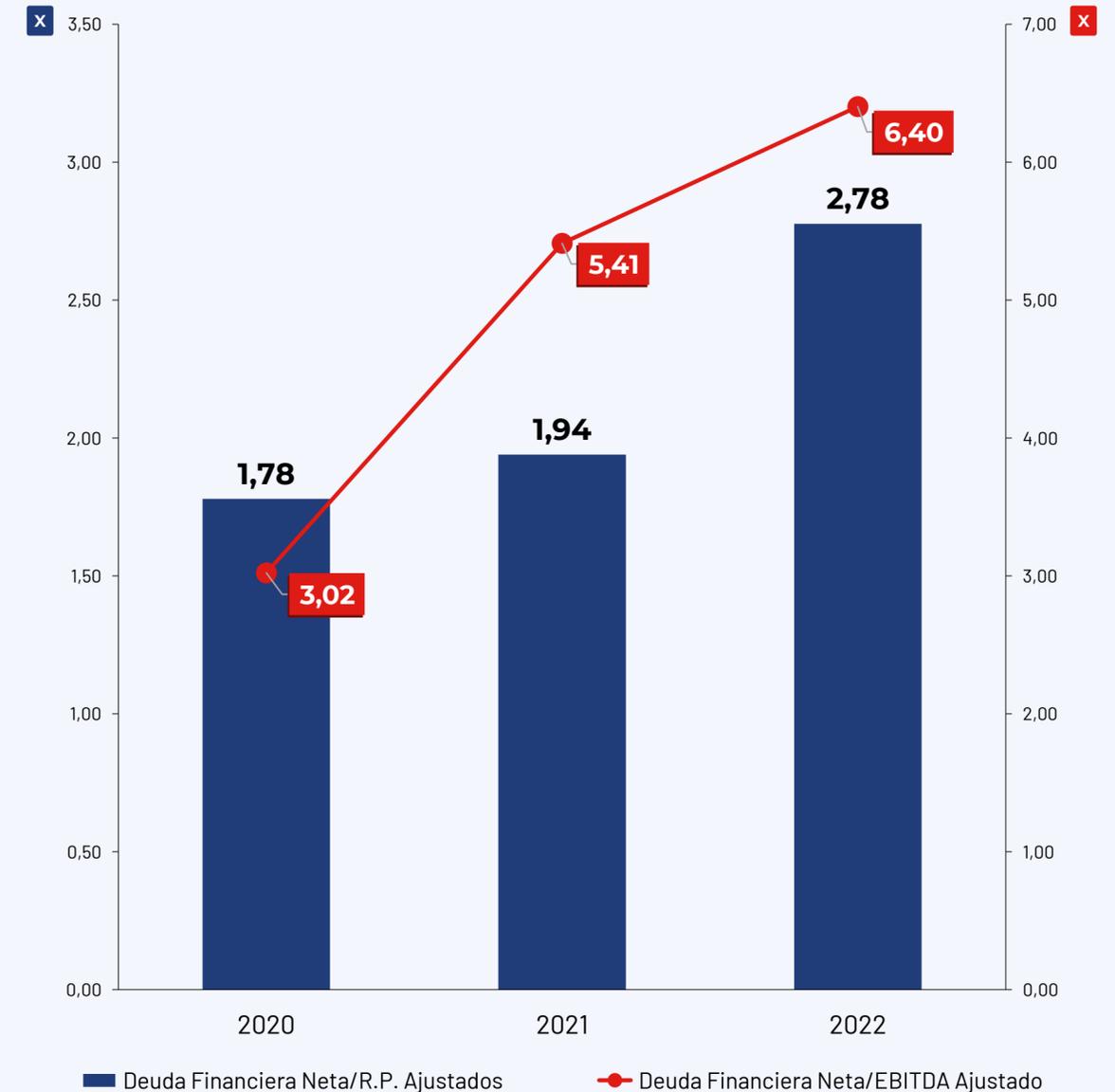
Por otro lado, el ratio de cobertura de la deuda se ve afectado por la disminución del EBITDA ajustado, llegando a 6,4 frente a 3,1 al cierre de 2021. Pero si consideramos en el ratio de cobertura la deuda neta de los préstamos cubiertos por tax rebate, podemos ver como el ratio se reduce hasta 3,9 al cierre de 2022. Este ajuste tiene su justificación en que la generación de cash flow para repagar la deuda del tax rebate es una liquidez ya generada por el negocio y que no va a depender de la generación de caja futura. De hecho, de los 1,7 millones de euros de deuda por tax rebate, hay ya generados 2 millones de euros (registrados en el balance como Activos por impuesto diferido y Activos por impuesto corriente).

Hay que destacar asimismo que el ratio de endeudamiento, se mantiene estable situándose en 2,8 frente al 2,5 del 2021.

Al mismo tiempo, todos los indicadores de liquidez mejoran, con un fondo de maniobra positivo por importe de 0,2 millones de euros (negativo por 0,1 en 2021) y el ratio de liquidez alcanza 1,1 en 2022 (1,0 en 2021).

Por último el ratio de rentabilidad sobre el capital total empleado (ROIC) aumenta pasando del 2,7% en 2021 al 3,6% en 2022, superando el coste medio de la deuda bancaria (3,3%) lo que permite a Mondo TV Studios seguir generando valor.

Estructura de Capital y Cobertura de la Deuda



5

Resultados de Mondo TV Studios en 2022

5.2 Gestión del capital y financiación (II)

Balance de situación	Cifras en euros		
	31/12/2022	31/12/2021	% Var.
Activo No Corriente	4.390.122,74	4.350.757,45	0,9
Inmovilizado Intangible	1.362.928,04	1.258.723,46	8,3
Inmovilizado Material	285.804,95	375.876,07	(24,0)
Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas a Largo Plazo	749.673,28	528.913,40	41,7
Inversiones Financieras a Largo Plazo	13.730,99	33.693,74	(59,2)
Activos por Impuesto Diferido	1.977.985,48	1.629.550,78	21,4
Deudas Comerciales No Corrientes	0,00	524.000,00	(100,0)
Activo Corriente	4.091.362,77	2.293.288,75	78,4
Existencias	1.550,00	1.000,00	55,0
Deudores Comerciales y Otras Cuentas a Cobrar	3.674.400,29	1.980.149,55	85,6
Inversiones en Empresas de la Sociedad y Asociadas a Corto Plazo	173.279,23	31.748,81	445,8
Inversiones Financieras a Corto Plazo	15.775,40	102.846,36	(84,7)
Periodificaciones a Corto Plazo	0,00	1.800,00	(100,0)
Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes	226.357,85	175.744,03	28,8
Total Activo	8.481.485,51	6.644.046,20	27,7
Patrimonio Neto Total	939.655,54	1.053.509,87	(10,8)
Pasivo No Corriente	3.674.241,41	3.206.156,19	14,6
Deudas a Largo Plazo	1.758.183,62	1.840.951,24	(4,5)
Deudas con Empresas del Grupo y Asociadas a Largo Plazo	1.916.057,79	1.365.204,95	40,3
Pasivos por Impuesto Diferido	0,00	0,00	-
Pasivo Corriente	3.867.588,56	2.384.380,14	62,2
Provisiones a Corto Plazo	0,00	0,00	-
Deudas a Corto Plazo	1.956.137,28	1.021.598,76	91,5
Deudas Empresas Grupo y Asociadas a Corto Plazo	3.045,39	486.469,86	(99,4)
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar	1.892.116,34	822.179,29	130,1
Periodificaciones a Corto Plazo	16.289,55	54.132,23	(69,9)
Total Pasivo	8.481.485,51	6.644.046,20	27,7

Medidas alternativas de rendimiento	Cifras en euros				
	2018	2019	2020	2021	2022
Importe Neto de la Cifra de Negocios	1.337.283,46	2.414.689,79	2.480.181,95	3.638.336,38	4.639.123,15
EBITDA	(216.737,40)	1.337.293,35	491.497,79	533.183,47	(111.894,88)
EBITDA Ajustado	(206.289,49)	842.846,77	954.322,79	1.336.676,29	689.340,34
EBIT	(5.323.580,35)	267.875,47	(314.368,38)	(671.360,86)	(601.578,07)
EBIT Ajustado	(5.323.580,35)	267.875,47	157.610,04	132.131,96	199.657,15
Deuda Financiera Total	7.404.634,89	2.381.537,32	3.210.394,66	4.467.823,25	5.567.955,85
Caja y Equivalentes y otros activos financieros ¹	65.821,86	263.160,69	326.774,96	293.709,51	1.154.486,76
Deuda Financiera Neta	7.338.813,03	2.118.376,63	2.883.619,70	4.174.113,74	4.413.469,09
Deuda Financiera Neta Sin Intragrupo	2.120.301,47	1.478.954,53	1.771.916,63	2.322.438,93	3.239.448,71
Deuda Financiera Neta/EBITDA Ajustado	(35,58)	2,51	3,02	3,12	6,40
Recursos Propios Ajustados	(1.694.809,27)	1.760.183,16	1.620.491,58	1.703.509,87	1.589.655,54
Deuda Financiera Neta/R.P. Ajustados	(4,33)	1,20	1,78	2,45	2,78

¹ Incluye el efecto del crédito del tax rebate con Mondo TV France S.A.

	2018	2019	2020	2021	2022
% Margen EBITDA Ajustado ¹	(15,4)	34,9	38,5	36,7	14,9
% Margen EBIT Ajustado ¹	(398,1)	11,1	6,4	3,6	4,3
Deuda Financiera Neta/RP Ajustados	(4,3)	1,2	1,8	2,5	2,8
Deuda Financiera Neta/EBITDA Ajustado ¹	(35,6)	2,5	3,0	3,1	6,4
ROIC	(1,2)	0,1	3,1	2,7	3,6
Ratio de Liquidez	0,6	1,1	1,1	1,0	1,1
Ratio de Solvencia	0,6	1,1	1,1	1,0	1,1

¹ Los datos de EBITDA Y EBIT ajustados corresponden a los proformas del periodo.

5

Resultados de Mondo TV Studios en 2022

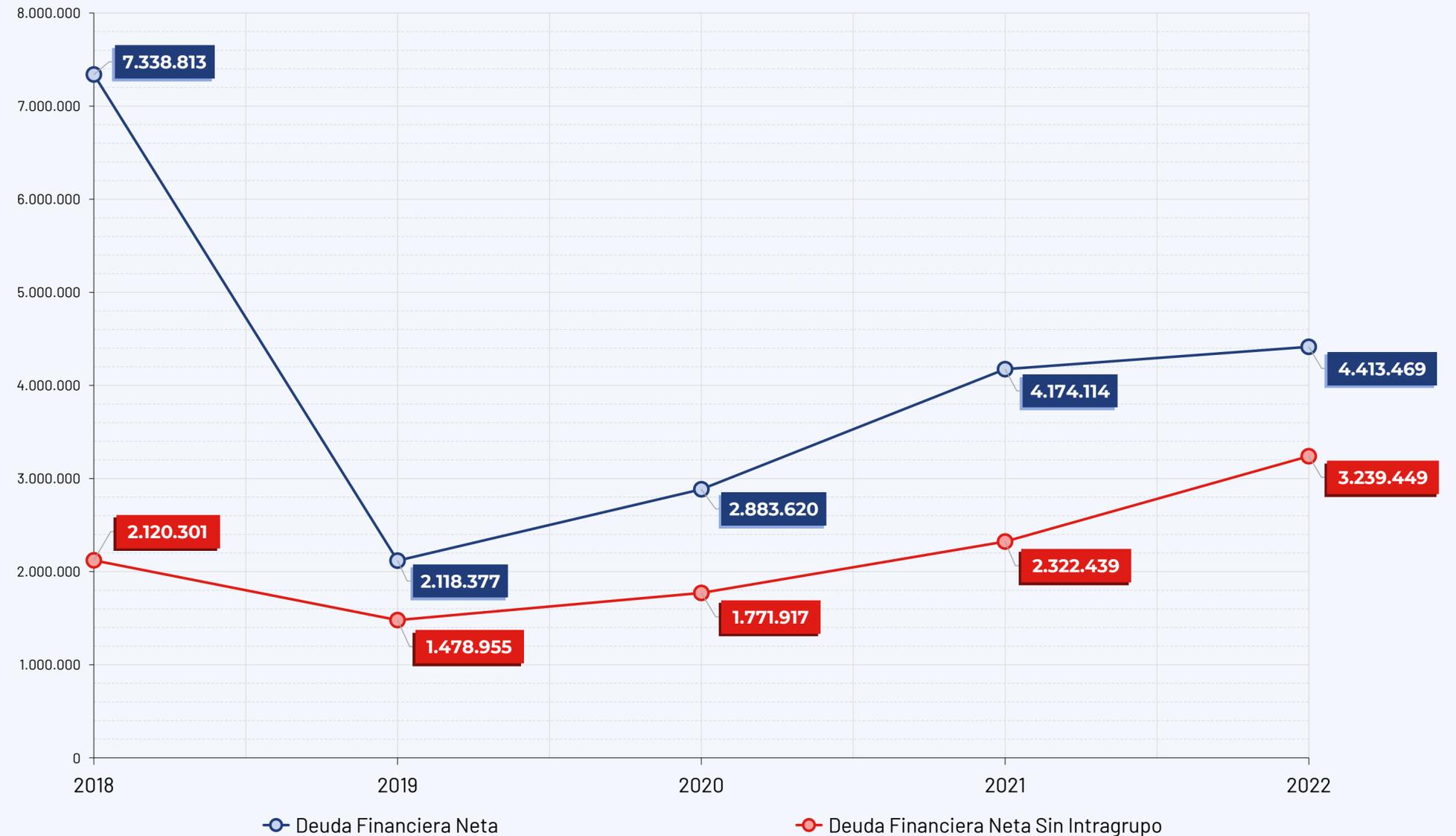
5.2 Gestión del capital y financiación (III)

Comparativa Deuda Financiera Neta 2022 y Deuda Financiera Neta Ajustada 2022



Evolución Deuda Financiera Neta

Cifras en euros



5

Resultados de Mondo TV Studios en 2022

5.2 Gestión del capital y financiación (IV)

Cifras en euros

Posición Neta Ajustada 2022	31/12/2022	Deuda cubierta	Saldo no cubierto 31/12/2022
Deuda financiera a largo plazo¹	(3.604.475,55)	2.032.915,79	(1.571.559,76)
Arrendamientos financieros a largo plazo	(69.765,86)	0,00	(69.765,86)
Deuda financiera a corto plazo ¹	(1.826.546,05)	428.410,00	(1.398.136,05)
Arrendamientos financieros a corto plazo	(67.168,39)	0,00	(67.168,39)
Total Deuda financiera bruta	(5.567.955,85)	2.461.325,79	(3.106.630,06)
Inversiones financieras a corto plazo ²	928.128,91	(749.574,28)	178.554,63
Caja	226.357,85	0,00	226.357,85
Total Caja y equivalentes	1.154.486,76	(749.574,28)	404.912,48
Total Deuda financiera neta	(4.413.469,09)	1.711.751,51	(2.701.717,58)
EBITDA Ajustado	691.608,19	0,00	691.608,19
Cobertura de la deuda (DFN/EBITDA Ajustado)	6,38	0,00	3,91

Total tax rebate	2.094.141,64
Deuda tax rebate/Total tax rebate	0,82

Cifras en euros

Posición Neta Ajustada 2021	31/12/2021	Deuda cubierta	Saldo no cubierto 31/12/2021
Deuda financiera a largo plazo¹	(3.053.355,27)	774.062,95	(2.279.292,32)
Arrendamientos financieros a largo plazo	(136.934,26)	0,00	(136.934,26)
Deuda financiera a corto plazo ¹	(1.212.865,93)	0,00	(1.212.865,93)
Arrendamientos financieros a corto plazo	(64.667,79)	0,00	(64.667,79)
Total Deuda financiera bruta	(4.467.823,25)	774.062,95	(3.693.760,30)
Inversiones financieras a corto plazo ²	175.744,03	0,00	175.744,03
Caja	117.965,48	0,00	117.965,48
Total Caja y equivalentes	293.709,51	0,00	293.709,51
Total Deuda financiera neta	(4.174.113,74)	774.062,95	(3.400.050,79)
EBITDA Ajustado	1.336.676,29	0,00	1.336.676,29
Cobertura de la deuda (DFN/EBITDA Ajustado)	3,12	0,00	2,54

Total tax rebate	1.292.906,91
Deuda tax rebate/Total tax rebate	0,60

¹ El saldo de deuda no cubierto se obtiene de restar anticipos bancarios del tax rebate y tax rebate con el Grupo ya que este se ha generado ya y por tanto no está condicionado a evolución futura del negocio.

² El saldo de inversiones financieras a corto plazo no cubiertas se obtiene de restar el crédito de tax rebate con Grupo ya que este todavía no se ha ingresado.

Resultados de Mondo TV Studios en 2022

5.3 Generación de cash-flow

Frente a los 0,4 millones de euros generados en 2021 de la actividad de explotación, en 2022 la generación de flujo de caja operativa es negativa por importe de 0,2 millones de euros.

Mientras que la gestión del capital corriente mejora en el ejercicio, el flujo operativo se ha visto afectado por el incremento del gasto financiero y el pago de las retenciones por doble imposición internacional.

El flujo de efectivo de la actividad de inversión disminuye un 48% por efecto de la finalización de la serie *Nina y Olga* en 2021, mientras que en 2022 la única coproducción en curso es la de *Annie & Carola*.

La actividad de financiación se mantiene estable, aunque ha registrado un incremento bruto tanto del lado emisión de deuda como de su devolución. Casi toda la deuda nueva generada en 2022, se refiere a anticipos de tax rebate cuya devolución está ya garantizada con los resultados del ejercicio.

Cifras en euros			
Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación	2022	2021	% Var.
Resultado Consolidado del Ejercicio Antes de Impuestos	(766.654,21)	(761.505,03)	0,7
Ajustes del Resultado	505.307,54	1.053.924,36	(52,1)
Amortización del Inmovilizado	365.064,73	1.127.871,16	(67,6)
Correcciones Valorativas por Deterioro	167.778,80	77.572,34	116,3
Variaciones de Provisiones	0,00	(5.928,00)	(100,0)
Resultado por Bajas y Enajenación de Inmovilizado	0,00	3.846,49	n.s.
Resultados por Bajas y Enajenaciones Instrumentos Financieros	0,00	8.227,67	(100,0)
Ingresos Financieros	(304,54)	(12.922,66)	(97,6)
Gastos Financieros	163.148,48	92.323,29	76,7
Diferencias de Cambio	(2.380,71)	3.680,95	c.s.
Variaciones del Valor Razonable Instrumentos Financieros	121,43	(1.165,08)	c.s.
Otros Ingresos y Gastos	(188.120,65)	(239.581,80)	(21,5)
Cambios en el Capital Corriente	422.731,63	186.338,89	126,9
Deudores y Otras Cuentas a Cobrar	(613.255,36)	262.422,83	c.s.
Otros Activos Corrientes	1.800,00	(1.800,00)	(200,0)
Acreedores y Otras Cuentas a Pagar	1.072.029,67	(122.002,33)	c.s.
Otros Pasivos Corrientes	(37.842,68)	47.718,39	c.s.
Otros Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación	(367.042,92)	(82.441,68)	345,2
Pagos de Intereses	(163.148,48)	(97.148,24)	67,9
Cobros de Intereses	304,54	399,74	(23,8)
Pagos (Cobros) Impuesto sobre Beneficios	(204.198,98)	14.306,82	c.s.
Total Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación	(205.657,96)	396.316,54	(151,9)

Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión	2022	2021	% Var.
Pagos por Inversiones	(954.094,34)	(1.636.301,65)	(41,7)
Empresas de la Sociedad y asociadas	(366.781,78)	(568.193,74)	(35,4)
Inmovilizado Intangible	(512.159,43)	(883.060,29)	(42,0)
Inmovilizado Material	(75.153,13)	(104.804,79)	(28,3)
Otros Activos Financieros	0,00	(80.242,83)	(100,0)
Cobros por Desinversiones	106.912,28	0,00	-
Otros Activos Financieros	106.912,28	0,00	-
Total Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión	(847.182,06)	(1.636.301,65)	(48,2)

Cifras en euros			
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación	2022	2021	% Var.
Cobros y Pagos por Instrumentos de Patrimonio	(46.084,73)	528,05	c.s.
Adquisición de Instrumentos de Patrimonio Propio	(206.860,11)	(182.068,37)	13,6
Enajenación de Instrumentos de Patrimonio Propio	160.775,38	182.596,42	(12,0)
Cobros y Pagos por Instrumentos de Pasivo Financiero	1.151.921,58	1.123.727,03	2,5
Emisión de Deudas con Entidades de Crédito	6.994.227,48	3.414.281,10	104,9
Emisión de Deudas con Empresas de la Sociedad y Asociadas	1.859.420,79	2.075.766,35	(10,4)
Devolución de Deudas con Entidades de Crédito	(5.910.483,74)	(2.871.320,42)	105,8
Devolución de Deudas con Empresas de la Sociedad y Asociadas	(1.791.242,95)	(1.495.000,00)	19,8
Total Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación	1.105.836,85	1.124.255,08	(1,6)
Efecto de las Variaciones de los Tipos de Cambio	(2.383,01)	909,85	c.s.
Combinación de Negocio	0,00	115.897,68	(100,0)
Aumento/Disminución Neta del Efectivo o Equivalentes	50.613,82	1.077,50	4.597,3
Efectivo o Equivalentes al Comienzo del Ejercicio	175.744,03	174.666,53	0,6
Efectivo o Equivalentes al Final del Ejercicio	226.357,85	175.744,03	28,8

Cálculo del Free Cash Flow	2022	2021	% Var.
EBITDA	(111.894,88)	533.183,47	c.s.
CapEx del Periodo	(954.094,34)	(1.636.301,65)	(41,7)
Inversión en Circulante	422.731,63	186.338,89	126,9
Pago de Intereses Financieros Netos	(162.843,94)	(96.748,50)	68,3
Pago de Impuesto Sobre Sociedades	(204.198,98)	14.306,82	c.s.
Flujo de Caja Libre	(1.010.300,51)	(999.220,97)	1,1
Número Medio Ponderado de Acciones Ordinarias en Circulación	20.000.000,00	20.000.000,00	0,0
Flujo de Caja Libre por Acción	(50,52)	(49,96)	1,1

6

Evolución por segmentos de negocio y mercados en 2022 (I)

6.1 Servicios de animación

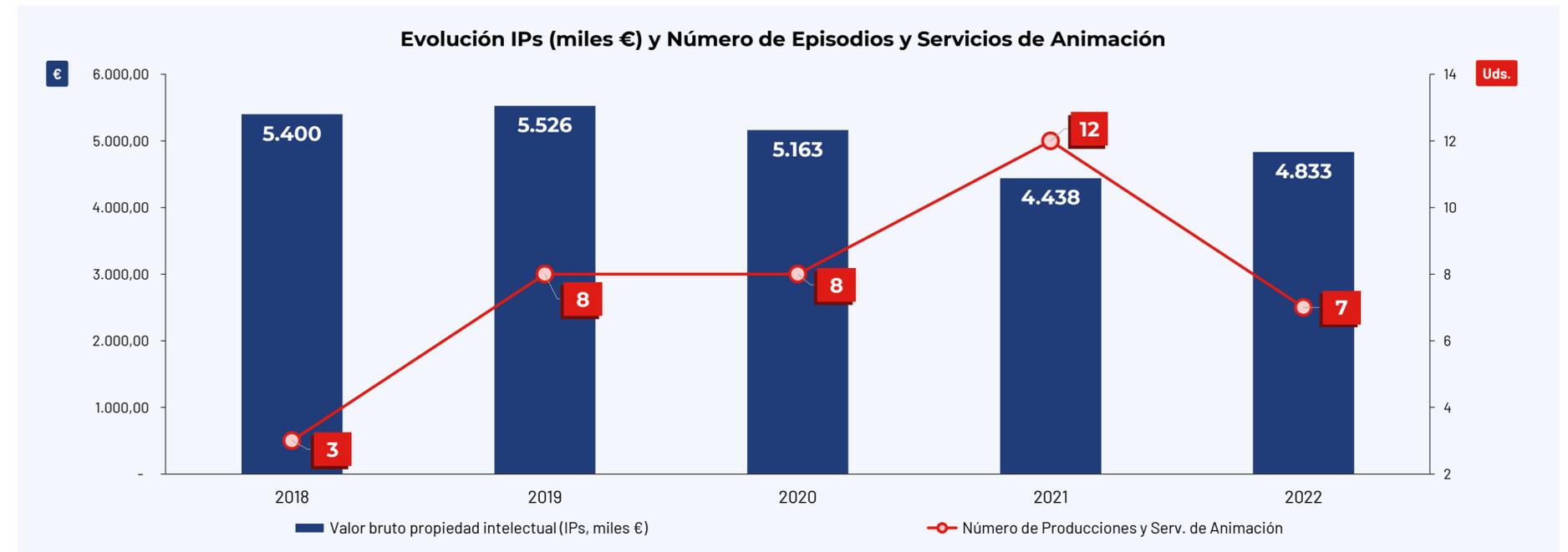
En 2022, el segmento de Servicios de Animación sigue siendo el motor de la actividad recurrente de Mondo TV Studios. La cifra de negocio ascendió a 1,8 millones de euros, un 12% menos que en 2021 (2 millones de euros).

Este ligero descenso respecto a las previsiones se debe a que se esperaban dos nuevos contratos de animación a lo largo del 2022, mientras que solo se firmó uno en diciembre de 2022. Por lo tanto, debido a la elevada contribución del negocio de distribución en 2022, los Servicios de Animación reducen su peso en este ejercicio al 39% del total de ingresos, frente al 56% en 2021.

La actividad de este segmento se centró en la realización de 88 episodios, (frente a los 85 del 2021) y se acabaron entre octubre y diciembre de 2022 las preproducciones de *Agent 203*, *MeteoHeroes 2* y *One Love*, quedando pendientes las de *Letrabots*, *Grisù* y la nueva *Lola On Board*. Aumentan los contratos con terceros y disminuyen los contratos con sociedades del Grupo, en línea con la política de reducción de la dependencia con el Grupo y de internacionalización de la marca Mondo TV Studios.

Dada la importancia en términos de facturación y márgenes de los servicios de animación 3D respecto a la preproducción 2D, y la capacidad disponible y potencial del estudio canario, la compañía se ha puesto como objetivo prioritario el incremento de nuevos contratos 3D.

A finales de diciembre de 2022, se incorporaron modificaciones a la ley del cine audiovisual (ley 38/2022 de 27 de diciembre de 2023) que beneficiarán al sector de la animación. Entre ellas conviene destacar el cambio a partir del 2023 de la base de deducción del tax rebate/tax credit para las series de animación: la deducción del 54% se determinará ahora sobre los primeros 10 millones de euros de cada episodio y no por el coste total de la producción, incrementando así las deducciones generadas.



Distribución de Cifra Neta de Negocios por Segmentos de Negocio

	Cifras en euros			% Var.	% Distribución de Cifra Neta de Negocios por Segmentos de Negocio		
	2022	2021	% Var.		2022	2021	Var. p.p.
Cifra de Negocios	4.639.123,15	3.638.336,38	27,5		100,00	100,00	0,0
Servicios de Animación	1.784.352,59	2.030.801,16	(12,1)		38,46	55,82	(17,4)
Producción	222.874,92	859.016,52	(74,1)		4,80	23,61	(18,8)
Distribución	2.620.001,46	99.396,70	n.s.		56,48	2,73	53,7
Licencias y Merchandising	0,00	600.000,00	(100,0)		0,00	16,49	(16,5)
Videojuegos	1.294,18	0,00	-		0,03	0,00	0,0
SaaS	10.600,00	0,00	-		0,23	0,00	0,2
Otros Negocios	0,00	49.122,00	(100,0)		0,00	1,35	(1,4)

6 Evolución por segmentos de negocio y mercados en 2022 (II)

6.2 Producción

Durante el 2022, Mondo TV Studios generó 0,2 millones de euros en ventas de IPs propias. Este importe supone un descenso del 74% respecto al 2021 (cuando la cifra de negocio se situó en 0,9 millones de euros) como consecuencia de la refacturación de los costes de Nina y Olga a Nina y Olga A.I.E. por importe de 0,5 millones de euros.

Los ingresos más relevantes han sido la venta de varias IPs a Canela Media Inc. (las dos temporadas de *Heidi Bienvenida* y *Bat Pat 2*) y otra venta al mercado asiático de *Bat Pat 2*. En la venta a Canela se incluye también otra IP, *Nina y Olga*, cuya venta se reflejará en los ingresos del 2023.

A cierre de 2022, el valor del Inmovilizado por Propiedad Intelectual (IP) alcanza los 4,8 millones de euros (+8,9% respecto al 2021) por el efecto de la activación de los gastos de producción actualmente en curso de *Annie & Carola*, que ocupará la parte más importante de la actividad de producción hasta finales del 2025. Se trata de la coproducción más importante de Mondo TV Studios hasta la fecha, y que cuenta ya con la contratación por parte de dos televisiones públicas (Italia y España).

Es también por ese motivo que en 2022 no existen capítulos producidos frente a los 48 del 2021 cuando se terminó la coproducción de *Nina y Olga*.

Cabe destacar la baja definitiva del proyecto 2050 por importe de 135 miles de euros, ya que, tras la pandemia del 2020, la temática no ha tenido el interés necesario en el mercado para seguir con su desarrollo.

Por el contrario, sigue el desarrollo y búsqueda de coproductores para las series de ficción *Tabernas* y *Mil Veces No* y el desarrollo y búsqueda de nuevos IPs.



6 Evolución por segmentos de negocio y mercados en 2022 (III)

6.3 Distribución

El segmento de distribución alcanzó los 2,6 millones de euros en 2022, representando un 57% del total de la cifra de negocio.

La compañía cerró en el segundo trimestre de 2022 el contrato de distribución más importante firmado hasta la fecha. Se trata de un acuerdo de distribución con la RAI (la televisión pública italiana), y el acuerdo prevé la venta de 100 episodios (cuyos ingresos ya están reconocidos integralmente) de una serie que tiene en total 485. En diciembre de 2022 se confirmaron otros 60 episodios en 2023 y 40 en 2024, con una opción de compra a ejercer por parte del cliente de los restantes 285 episodios en 2023.

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 50% en algunas ocasiones.

Además de este importante hito, la compañía continúa su actividad de distribución centrada en su catálogo vigente, sobre todo en los territorios de Latinoamérica y Estados Unidos, donde las ventas han crecido especialmente gracias a la distribución de la serie *MeteoHeroes* y al posicionamiento de Mondo TV Studios con las televisiones públicas de América Latina. Como ya se ha comentado, gracias a los elevados márgenes y al bajo riesgo operativo de esta línea de negocio, la compañía sigue en la búsqueda de nuevos catálogos de terceros para distribuir, mirando también hacia los mercados asiáticos que necesitan distribuir sus contenidos en Europa.

6.4 Licencias y Merchandising

Este segmento no ha registrado ninguna actividad nueva, tal y como ocurrió en el primer semestre 2021. Se trata de un segmento de negocio hasta ahora no recurrente, aunque constituye uno de los objetivos estratégicos a medio-largo plazo, como puede confirmar 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 finales de 2021, representando el contrato más elevado hasta la fecha.



6 Evolución por segmentos de negocio y mercados en 2022 (IV)

6.5 Videojuegos

El sector del videojuego se ha convertido en los últimos tiempos en una industria innovadora de alto crecimiento y con significativo impacto en la economía a nivel internacional.

Con esta premisa, la compañía ha decidido emprender la apuesta estratégica de entrar en este mercado, con el objetivo de aumentar la monetización de los contenidos producidos, así como ampliar y diversificar su cartera de contenidos.

Así, a finales de febrero de 2022, se lanzó el primer videojuego de Mondo TV Studios: *MeteoHeroes - Saving Planet Earth*, basado en la homónima serie de animación *MeteoHeroes* (coproducción de Mondo TV S.p.A y MOPI). El videojuego se ha coproducido con Sony Interactive Entertainment España y Gamera Nest, y se ha lanzado en formato digital para las plataformas de PlayStation® Store (PS4 y PS5) y STEAM, en todo el mundo. Sucesivamente, a finales de octubre de 2022, también ha salido a la venta el videojuego en formato físico para PS4, publicado en España, Italia y varios países de Europa por la distribuidora independiente Meridiem Games.

Aunque la serie TV *MeteoHeroes* es un contenido que registra muy buenos datos de audiencia, la respuesta por parte del mercado hacia el producto videojuego no ha sido la esperada. Los bajos resultados pueden explicarse principalmente por la discrepancia entre el target infantil al que el contenido se dirige y la plataforma en la que se ha comercializado el juego, no tan extendida entre los niños.

Desde el lanzamiento, se ha estado trabajando en fortalecer el reconocimiento y promoción de marca para mejorar la penetración del producto en el mercado. También se han realizado campañas ad-hoc con portales y revistas punteras a target familiar.

Cabe destacar que, además, en diciembre de 2022, el videojuego ha sido galardonado con el Premio PlayStation Talents al Mejor Juego Compromiso PlayStation 2022.



6

Evolución por segmentos de negocio y mercados en 2022 (V)

6.6 Mercados geográficos

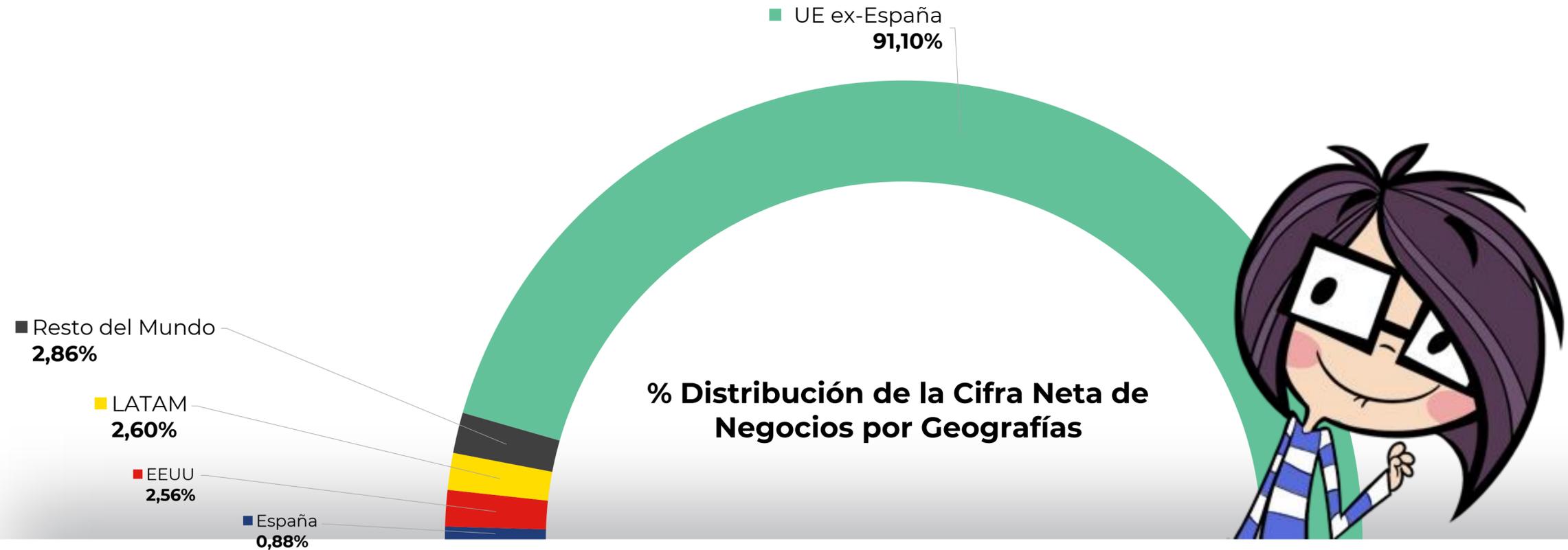
Europa (excluyendo el mercado español) sigue siendo el área principal de negocio de Mondo TV Studios, representando el 91,1% en 2022 (70,9% en 2021). Los países donde la Sociedad ha tenido más presencia siguen siendo Francia e Italia.

Crece la presencia en EE. UU. gracias a los acuerdos con Canela Media Inc. mientras se reducen las ventas en LATAM por efecto de un servicio de animación desarrollado casi totalmente en 2021. No obstante, siempre en el mercado latinoamericano, crecen las ventas a las televisiones públicas, sobre todo gracias a la serie *MeteoHeroes*.

La vocación internacional de la Sociedad hace que las ventas en el mercado español sigan siendo no significativas, mientras que, dependiendo del año, pueden materializarse ingresos de producción relacionados con las coproducciones internacionales (como en 2021 con la refacturación de costes a *Nina y Olga* A.I.E.).

En cuanto al resto del mundo, el mercado más importante ha sido China con la venta de una IP propia en 2021 y 2022.

Uno de los objetivos de expansión internacional de la compañía para los próximos años es la entrada en los mercados del norte de Europa, así como ampliar el radio de ventas a EEUU, LATAM y Asia.



Distribución de la Cifra Neta de Negocios por Geografías

Geografías	Cifras en euros		
	2022	2021	% Var.
Cifra de Negocios	4.639.123,15	3.638.336,38	27,5
España	40.918,02	706.643,81	(94,2)
UE ex-España	4.226.148,36	2.579.320,55	63,8
EEUU	118.643,64	13.051,12	n.s.
LATAM	120.414,12	227.513,90	(47,1)
Resto del Mundo	132.792,76	111.807,00	18,8

% Distribución de la Cifra Neta de Negocios por Geografías

Geografías	2022	2021	Var. p.p.
	Cifra de Negocios	100,00	100,00
España	0,88	19,42	(18,5)
UE ex-España	91,10	70,89	20,2
EEUU	2,56	0,36	2,2
LATAM	2,60	6,25	(3,7)
Resto del Mundo	2,86	3,07	(0,2)

7 Cumplimiento del plan de negocio

En términos de cumplimiento de los objetivos de 2022, Mondo TV Studios alcanzó el 93% del guidance dado para cifra de negocios (4,6 millones de euros frente a 5 millones de euros), mientras que en términos de EBITDA ajustado supuso un 77% (0,7 millones de euros frente a los 0,9 millones previstos).

Los motivos de las desviaciones están ligados al segmento de servicios de animación: por una parte no se concretaron dos posibles contratos nuevos en 2022 (uno solamente a final del año, en diciembre, no teniendo impacto en las cuentas), y por otro lado, la finalización de la producción de *Letrabots* se retrasó a 2023. El impacto bruto ha sido de alrededor de 400 miles de euros.

Todo esto, junto con el deterioro de la serie 2050, ha impactado el resultado del ejercicio que cerró el año con un negativo de 0,07 millones de euros frente a las previsiones de beneficio de 0,03 millones de euros.

A pesar de las desviaciones respecto a los objetivos, la compañía logró otro año récord en su evolución, alcanzando por primera vez los 4,6 millones de euros de facturación.

Previsiones	2023E	31/12/2022	% Cumplimiento
Cifra de Negocio	4.911.754 - 5.093.671	4.639.123,15	0,93
EBITDA Ajustado	868.840 - 935.673	689.340,34	0,77
Resultado del Ejercicio	293.915 - 335.902	(67.544,21)	n.s.



Modelo de negocio y prioridades estratégicas (I)

Mondo TV Studios basa su modelo de negocio en una presencia sólida en prácticamente toda la cadena de valor de producción de un contenido audiovisual de animación.

A partir de las primeras fases de acompañamiento en el desarrollo del concepto y gestión completa de toda la preproducción, hasta las fases de animación y postproducción, la compañía cuenta con capacidades productivas y talentos especializados para brindar al mercado contenido que entrega altos estándares de calidad y capaz de competir internacionalmente.

De hecho, la actividad desplegada por la compañía implica un alto nivel de interacción con múltiples agentes del sector a nivel global: desde productores hasta broadcasters -plataformas y emisoras públicas y privadas-, pasando por autores, showrunners, guionistas e ilustradores. Gracias a la extendida trayectoria y conocimiento del mercado, la compañía ha construido relaciones sólidas con socios de primer nivel. El trabajo constante reside en reforzar y ampliar la red de alianzas estratégicas.

El análisis de las principales líneas de negocio, muestra cómo la mayoría de los ingresos procedentes de la actividad de Mondo TV Studios se divide en tres categorías principales: servicios de animación, producción y distribución de contenidos.

El segmento de los servicios de animación a terceros es la fuente de ingresos recurrente y que reporta beneficios relevantes – aunque en

el ejercicio de 2022 finalmente no se cerraron todos los acuerdos previstos. Por lo general, los ingresos se reconocen a medida que se entregan los materiales encargados por el cliente, según el calendario establecido por contrato. Como productora de servicios con domicilio social en Santa Cruz de Tenerife, la Sociedad se beneficia además de los excelentes incentivos fiscales a la producción audiovisual en Canarias: un tax rebate de hasta el 54% para los servicios de animación. Entre las mayores prioridades estratégicas de Mondo TV Studios prima reforzar este segmento. Para conseguir este objetivo, se está reforzando el equipo comercial para ofrecer sus servicios a productores que se mueven en mercados y territorios que hasta ahora no estaban en el foco de la compañía, como por ejemplo los países del Norte de Europa y el continente asiático.

La animación es un sector bastante costoso y complejo, con una elevada competencia que requiere mucho esfuerzo y tiempo para poder materializar sus beneficios. Basta con considerar que, generalmente, la producción de una serie animada de 52 episodios por 7 minutos, formato bastante estándar, puede llevar hasta 2 años. Por eso, la compañía sitúa la calidad del contenido producido como primer factor diferenciador, parámetro en el que se basa la reputación y el reconocimiento de marca en la industria.

Otra cuota importante de ingresos de la compañía es la derivada del segmento de producción y coproducción. La Sociedad sigue con el afán de ampliar el porfolio de IPs propias a través de coproducciones internacionales estratégicas, manteniendo la totalidad o una parte relevante de la propiedad intelectual de las mismas. La compañía se mantiene como titular de la IP en los años sucesivos para la explotación de derechos, como los de distribución, en los territorios e idiomas establecidos mediante contrato.

El principal proyecto de animación en el que la compañía estará enfocada en los próximos 2 años es *Annie & Carola*, serie en 2D coproducida con Mondo TV S.p.A, MB Producciones, RTVE y ya pre-adquirida por RAI Kids.



Modelo de negocio y prioridades estratégicas (II)

Respecto al segmento de la producción, cabe mencionar que actualmente los compradores están siendo mucho más cautelosos a la hora de adquirir contenido, pues prefieren evitar asumir mucho riesgo, y además los presupuestos son reducidos, lo cual hace que el entorno de financiación sea muy fragmentado. Considerando esto, parte de la estrategia de Mondo TV Studios a la hora de producir contenido está enfocada también en conseguir financiación de las televisiones públicas, aprovechando nuestra capacidad de crear contenidos de entretenimiento, pero siempre con una fuerte componente educativa.

Como compañía que produce contenido audiovisual y está presente en casi toda la cadena de valor, Mondo TV Studios también se encarga de la distribución, tanto del contenido propio como el de terceros. En este sentido, 2022 ha sido un año crucial a nivel de volumen de negocio, habiendo cerrado uno de los contratos más significativos de la historia de la compañía, mediante la venta a RAI, la televisión pública italiana, de 100 episodios de una serie de ficción que tiene en total 485. La evolución del segmento de distribución, por su propia naturaleza, no es lineal, ya que depende enormemente de los factores socioeconómicos de cada país que pueden influir en las diferentes negociaciones con los varios actores de la industria. Aun así, sigue siendo uno de los pilares de la estrategia de Mondo TV Studios, ya que supone riesgos operativos bajos y márgenes potenciales altos. La sociedad tiene varios acuerdos de distribución con productores terceros para distribuir contenidos en diversos

territorios donde las ventas de estos contenidos suponen ingresos sin riesgo de inversión, con márgenes que pueden alcanzar hasta el 50%.

Por ello, la compañía sigue en la búsqueda de nuevos títulos de terceros para incorporar a su ya nutrido catálogo de distribución – tanto de animación como de ficción – mirando también hacia los mercados asiáticos que necesitan distribuir sus contenidos en Europa.

Los ciclos de producción, cierre de la financiación y posteriormente de venta del contenido pueden llegar a ser muy largos. Por tanto, resulta crucial definir una estrategia que comprenda más pantallas, plataformas, productos derivados, etc. A este respecto, cabe destacar que una de las líneas de negocio que se pretende fortalecer de cara al futuro es la de explotación de licencias y merchandising de manera que se pueda vincular a las ventas de licencias de las IPs, en particular para target infantil – mediante acuerdos estratégicos de agencia que permitan cubrir las categorías de producto claves, en los territorios que se consideren más estratégicos.

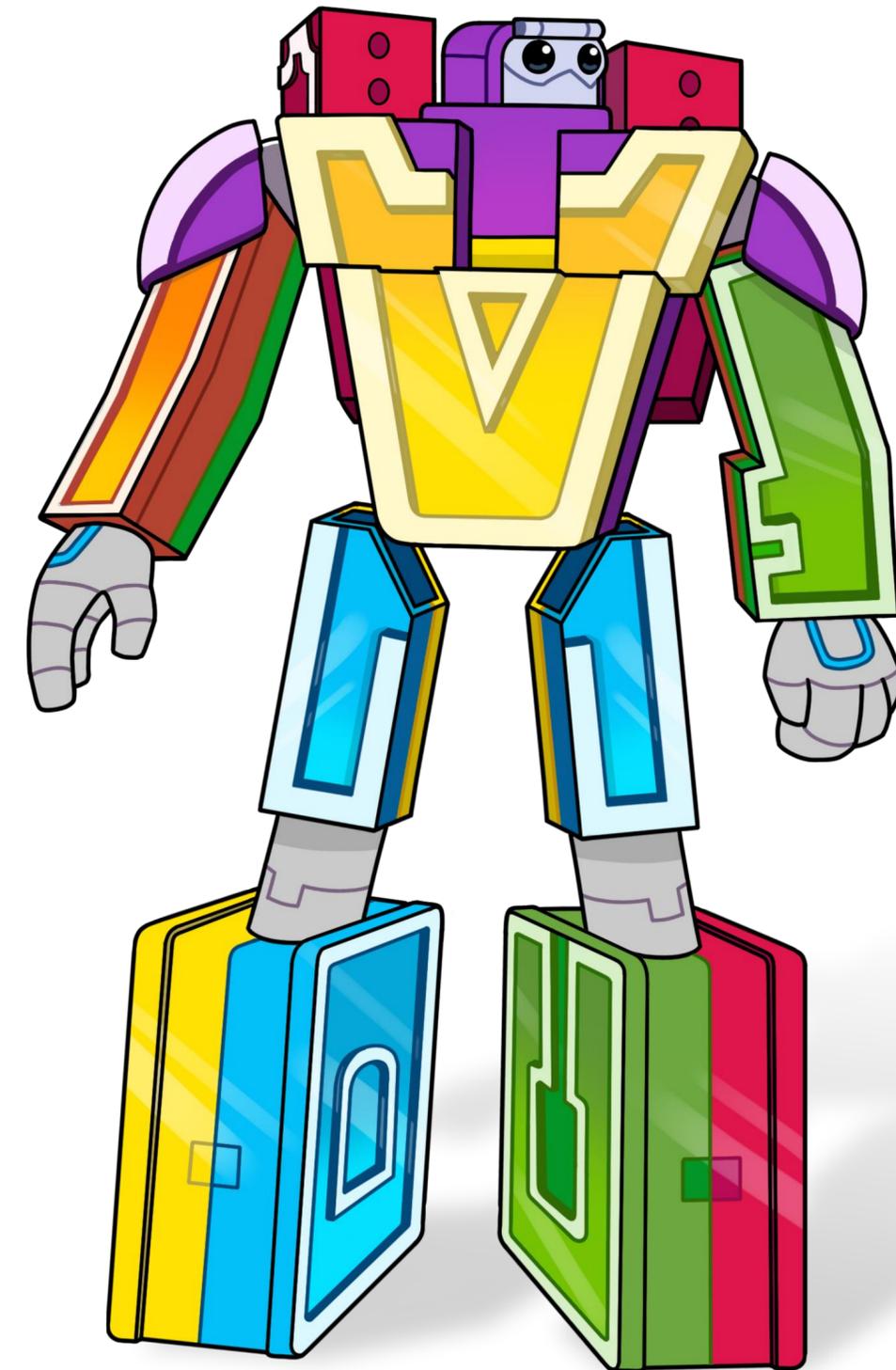
Por otro lado, la entrada en nuevos segmentos como el de videojuegos representa una de las principales novedades y apuesta estratégica emprendida por la compañía en 2022. A través del videojuego inspirado en la homónima serie animada *MeteoHeroes*, coproducido con Sony Interactive Entertainment España y Gammera Nest para PlayStation, la compañía busca expandir la oferta de contenidos multiplataformas a través de un canal que se

ha confirmado como una de las opciones de ocio con mayor crecimiento dentro de la industria del entretenimiento.

Conscientes del dinamismo y potencial de esta industria, que posiciona a España como quinto mayor mercado en Europa, también hay que considerar que todavía quedan retos por superar, tal y como apunta el Libro Blanco del Videojuego 2021: por un lado, la necesidad de mejorar la inversión en capital y el acceso a la financiación para el desarrollo de los proyectos; y por otro, proporcionar la justa visibilidad para propiciar el éxito en las ventas.

También se recoge entre las nuevas líneas de negocio potencial, actualmente en fase de exploración, el codesarrollo y producción de series de ficción a target adulto, permitiendo así ampliar el abanico de contenidos ofrecidos y alcanzar más audiencias.

Finalmente, entre las prioridades estratégicas se halla la captación y retención del talento. En Mondo TV Studios creemos que las personas representan el principal recurso, primordial e imprescindible, para mantener y apoyar el crecimiento sostenido de la compañía y conservar una ventaja competitiva. Como ya se ha mencionado, Mondo TV Studios cuenta con un equipo de artistas 2D y 3D altamente especializados en cada una de las fases de producción. La compañía está estructurada y organizada para poder trabajar en varios proyectos a la vez y así satisfacer las demandas y necesidades de socios y clientes internacionales.



ESG (I)

2021 fue el año de grandes cambios para Mondo TV Studios, y entre ellos se encuentra la creación del departamento ESG para integrar objetivos de sostenibilidad en la estrategia de crecimiento de la compañía.

Este departamento gestiona nuestro firme compromiso en el ámbito ESG y de la publicación de informes de sostenibilidad, como fuente fundamental de transparencia y demostración de progreso tal y como se expresa en el Comunicando el Progreso 2022 Pacto Mundial de la ONU. El 2022, sin embargo, ha visto el cumplimiento de las primeras acciones en ESG que han generado un impacto positivo tanto en las personas como en el medio ambiente.

Con este fin, a pesar de no estar sujetos a la obligación de divulgación de información no financiera relativa a la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, la compañía ha elaborado este informe basándose en los principios de la Guía para la elaboración de Memorias del GRI (Global Reporting Initiative).

1. Medio Ambiente

En el ámbito medioambiental, durante el 2022 se han publicado los resultados de la auditoría sobre el cálculo de las emisiones de CO2 asociadas a la actividad de la empresa. La compañía ha estado trabajando en el análisis y monitorización de las propias emisiones de 2021 en colaboración con Tree-Nation, organización sin ánimo de lucro 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 según los estándares del GHG Protocol (Greenhouse Gas Protocol).

A continuación, los resultados del análisis:

Inventario GEI Mondo TV Studios 2021

Indicador	Unidad	Año base 2021
Emisiones totales directas de GEI (Alcance 1)	t CO₂e	9
Dióxido de carbono (CO ₂)	t CO ₂	6
Metano (CH ₄)	t CH ₄	10 ⁻⁴
Óxido nitroso (N ₂ O)	t N ₂ O	10 ⁻⁵
Hidrofluorocarbono (HFC) R410A	t HFC-R410A	10 ⁻³
Emisiones totales indirectas de GEI (Alcance 2)	t CO₂e	9
Emisiones totales indirectas de GEI (Alcance 3)	t CO₂e	7.037
Categoría 1: Bienes y servicios adquiridos	t CO ₂ e	102
Categoría 2: Bienes de capital	t CO ₂ e	75
Categoría 3: Actividades relacionadas con combustibles y energía	t CO ₂ e	3
Categoría 4: Transporte aguas arriba	t CO ₂ e	10 ¹
Categoría 5: Residuos generados en las operaciones	t CO ₂ e	3*10 ⁻¹
Categoría 6: Viajes de negocios	t CO ₂ e	13
Categoría 7: Desplazamientos de los empleados	t CO ₂ e	5
Categoría 11: Uso de los productos vendidos	t CO ₂ e	6.827
EMISIONES TOTALES DE GEI (ALCANCES 1, 2 Y 3)	t CO₂e	7.055

En el cálculo se han considerado tanto las emisiones directas e indirectas ligadas a la producción (correspondientes a las comúnmente llamadas emisiones de alcance 1 y 2), como todas aquellas que afectan a nuestra cadena de valor en su totalidad, desde los proveedores hasta el usuario final (emisiones de alcance 3).

A partir de este documento, hemos empezado a recolectar datos concretos para poder trabajar en la mejora de nuestra huella de carbono y definir nuevos hábitos para reducir las emisiones y también para compensarlas. A continuación se detallan las actividades al respecto:

1. Plantación de árboles. Gracias 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.
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 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 adquisición de materiales ecológicos e implementación de prácticas de reciclaje.
3. 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.

ESG (II)

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 los productos y también en las relaciones con los empleados, socios, clientes y proveedores.

Contenidos de alto valor

Mondo TV Studios, como empresa que opera en el sector media, se compromete en la producción y distribución de contenido de alto valor. Nuestros programas 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.

Adicionalmente, el compromiso sostenible de Mondo TV Studios se manifiesta mediante la participación en iniciativas a favor de principios y valores positivos para la industria audiovisual.

Personas y empleo

El compromiso de Mondo TV Studios hacia la sostenibilidad se refleja en la cotidianidad de

la empresa, empezando por el ambiente de trabajo. A continuación, algunos datos de la plantilla:

A fecha 31 de diciembre del 2022, el número total de empleados/as de Mondo TV Studios, S.A. es de cuarenta y cuatro (44).

La empresa dispone de dos sedes: la principal, donde se encuentra radicado el centro de Producción, se ubica en Santa Cruz de Tenerife; y la segunda, desde donde opera el núcleo administrativo, está ubicada en Madrid. Tanto en la sede de Santa Cruz de Tenerife como en la de Madrid se les aplica el Convenio de la Industria de la Producción Audiovisual.

En primer lugar, y en base a los datos reflejados en la Tesorería General de la Seguridad Social (en adelante TGSS), durante el 2022, Mondo TV Studios, S.A. ha visto disminuir el número de empleados. Las cifras nos indican una variación del -18%, pasando de una cifra de sesenta y dos (62) personas al 31 de diciembre 2021 a cuarenta y cuatro (44) al 31 diciembre 2022. La razón principal reside en la finalización de varios servicios de animación.

Sin embargo, el número de contratos indefinidos ha aumentado, muestra de ello es que a 31 de diciembre de 2021, la plantilla estaba compuesta por veinticuatro (24) contratos indefinidos y treinta y ocho (38) contratos temporales y al 31 de diciembre de 2022, comprobamos que la plantilla está compuesta por cuarenta y uno (41) contratos indefinidos y tres (3) contratos temporales, es decir el noventa y tres por ciento (93%) de

todos los empleados.

El motivo de este aumento se debe a los cambios que se han desarrollado en la normativa laboral, el Real Decreto Ley 32/2021 de 28 de diciembre y que entraron en vigor a partir del 31 de marzo del 2022.

Durante el año 2022, se han producido treinta y cinco (35) nuevas contrataciones y cuarenta y nueve (49) desvinculaciones referentes sobre todo a la finalización de los contratos de proyectos anteriores a 31 diciembre del 2021. Dado el objetivo de crear un entorno laboral más estable y como consecuencia de la modificación de la normativa laboral, la tasa de rotación de los trabajadores ha disminuido significativamente, hasta el 24%.

Remuneración

El proceso para determinar la remuneración corresponde a la dirección de la empresa. Se valora el salario medio del mercado, la experiencia y la formación del candidato/a, y en base a ello, se elabora una propuesta salarial que será la base sobre la que se negociarán las condiciones laborales. La retribución estará comprendida por los siguientes conceptos:

1. Salario (retribución fija) se abonará en base al cumplimiento de las obligaciones laborales por el mes natural y depende del tiempo trabajado. Esta parte estará compuesta por mínimos que será la regulada por Convenio Colectivo y en su defecto, por la norma supletoria de dicha regulación.

2. Plus de disponibilidad: Esta parte estará compuesta por mínimos que será la regulada por Convenio Colectivo y en su defecto, por la norma supletoria de dicha regulación. El importe será del 25*100 del salario base.
3. Pagas Extras: Esta parte estará compuesta por mínimos que será la regulada por Convenio Colectivo y en su defecto, por la norma supletoria de dicha regulación. Se abonan dos pagas al año, dichas pagas se prorratean.
4. Acuerdo individual: Esta parte estará supeditada al acuerdo individual alcanzado entre la empresa y la persona en relación con el salario. Dicho acuerdo, siempre se realizará bajo parámetros objetivos tales como la experiencia del/la candidato/a y formación.

Entorno de trabajo

Mondo TV Studios se compromete en fomentar un entorno de trabajo que sea lo más sereno y cómodo para todas las personas. Uno de los compromisos de la compañía es crear un entorno de trabajo más estable en el tiempo, con un enfoque sobre el bienestar de la persona que ha llevado a actualizar las políticas laborales.

La primera en introducirse fue la del teletrabajo. Cada persona que trabaja de forma presencial dispone de 12 días cada tres meses para realizar teletrabajo. La introducción de este programa es una de las iniciativas más importantes de impacto social

de la compañía y la decisión ha sido guiada por criterios 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.

Acciones externas

Nuestra CEO forma parte de la Junta Directiva de WAWA (Worldwide Audiovisual Women's Association), cuyo objetivo se centra 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.

9 ESG (III)

3. Governance

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.



Estructura de Participación Accionarial

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:

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

Tabla 2: Composición Consejo de Administración

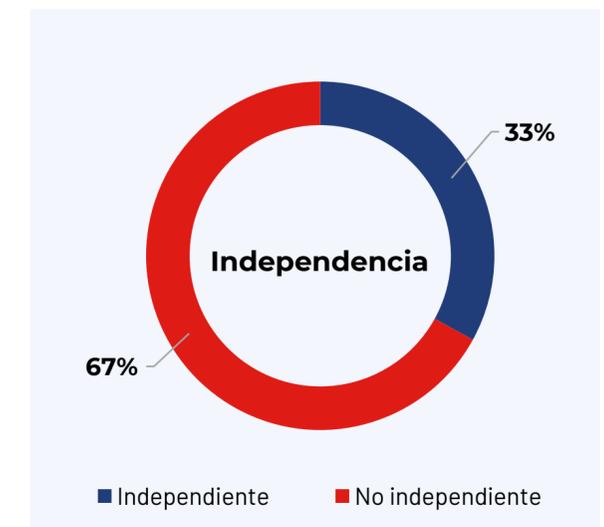
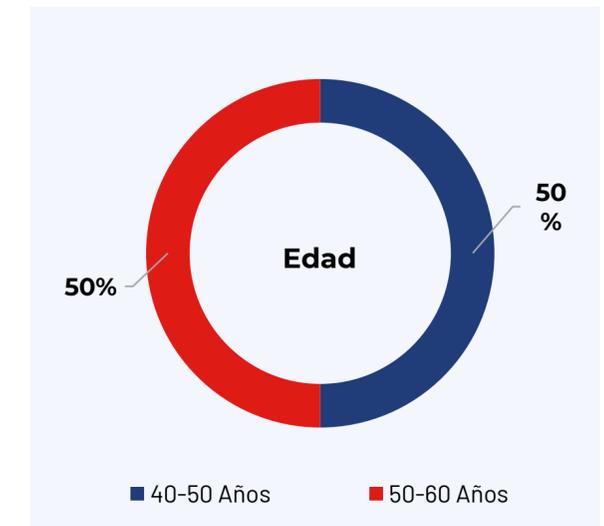
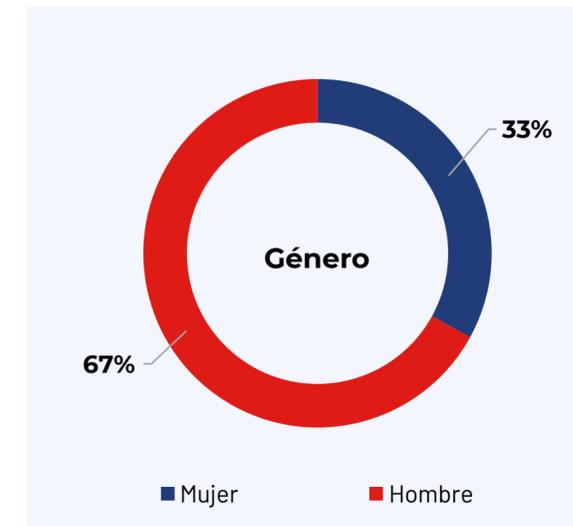
Actualmente no existen consejeros que representen grupos sociales infrarrepresentados, grupos de interés o con competencias relacionadas con temas ambientales y sociales.

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.

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.

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



9 ESG (IV)

Delegación de Autoridad

La compañía cuenta con una directora general (CEO) que ha sido especialmente designada 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 manera 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	Periodo
Patricia Motilla Bonias	Presidenta	Independiente	27/09/2021
			27/09/2025
Matteo Corradi	Secretario	Dominical	27/09/2021
			27/09/2027
Jesús Ángel García-Quilez	Vocal	Independiente	27/09/2021
			27/09/2027

Durante el 2022, no hubo cambios en la composición del comité.

Remuneración de los Consejeros

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.

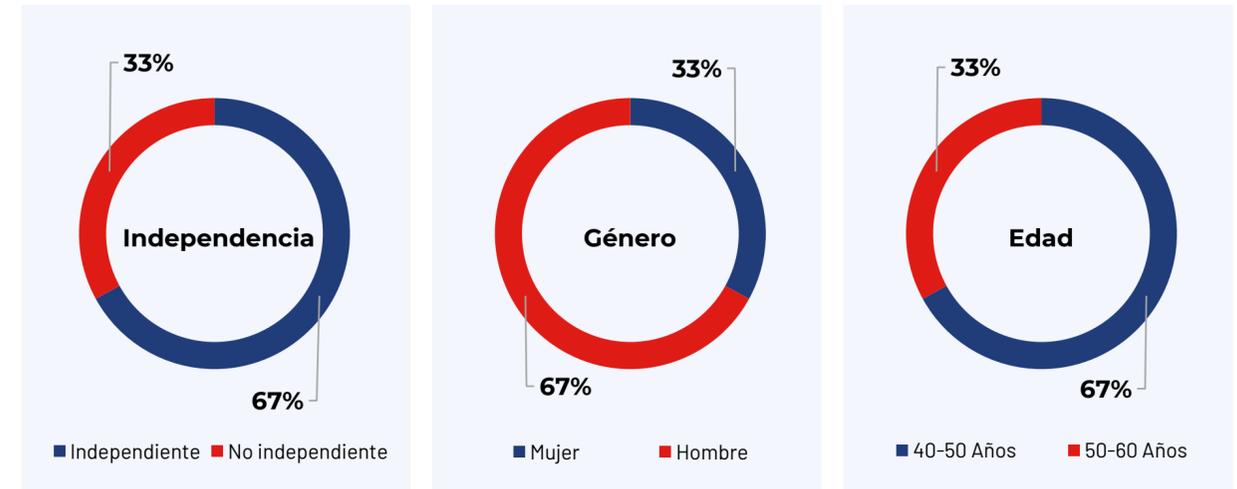
Después de la fusión, se aprobó, con las últimas reuniones del Consejo de Administración y de la Junta General, una nueva política de remuneración de los consejeros que incorpora la política anterior, o sea una retribución una cantidad fija a la que se añade una cantidad variable determinada.

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.

El Consejo de Administración estableció, para el 2022, una remuneración fija total del Consejo de Administración de ciento veinte mil Euros (120.000€), mientras que la retribución variable se relaciona con objetivos de corto, medio y largo plazo:

- I. Corto plazo: un 5% si se reduce el pago medio a proveedores dentro de los límites legales (excluyendo los proveedores de inmovilizado);
- II. Medio plazo: un 5% relacionado a KPI de sostenibilidad: producir 0 emisiones para final de 2023 a través de un programa de compensación de CO2 y mejora de la eficiencia energética;
- III. Largo plazo:
 - I. Un 10% ligado al incremento del retorno del accionista con el objetivo de llegar a una capitalización superior a 16 millones de euros;
 - II. 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, se muestra la composición de la Comisión de Auditoría según las características más significativas de los miembros:



9 ESG (V)

A continuación, el total de las remuneraciones de los Consejeros:

1. Remuneración fija para el cargo de Consejero de Administración (cifras en euros):

2020	2021	2022
166.322,32	154.741,74	110.000,00

Durante el ejercicio 2022, se ha reducido ulteriormente la retribución establecida en el Consejo de Administración referente a los Consejeros en un importe de 10.000 euros.

2. Retribución Total Anual (CTA) y su composición, recibida por cada consejero en 2022 (cifras en euros):

Compensación Total Anual	Retribución Fija	Retribución Variable Corto Plazo	Retribución Variable Largo Plazo	Seguros	Especie	Pensión
Consejeros de Administración						
110.000,00	110.000,00	-	-	-	-	-
Altos Directivos						
308.421,87	186.000,00	119.967,51	-	2.454,36	-	0

Estándar GRI 2021	Contenidos	Páginas
2-7	Empleados	26
2-9	Estructura de gobernanza. Composición del máximo órgano de gobierno y sus comités	27
2-10	Nominación y selección del máximo órgano de gobierno	27
2-11	Presidente del máximo órgano de gobierno	27
2-13	Delegación de autoridad	28
2-19	Políticas de remuneración	26-28
2-20	Proceso para determinar la remuneración	26-28
2-21	Ratio de compensación total anual	29
401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	26
405-1	Diversidad en la gobernanza y empleo	27

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.

Previsión del 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.

2022	2021
12,74	13,77

En este cálculo:

- se consideran las compensaciones de la plantilla en España, único país de actividad;
- El importe representa la previsión de la compensación total anual pagada en el año (2022), 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 trabajarán por todo el periodo de referencia, el año 2022;

El resultado de la previsión, indica que la retribución de la persona mejor pagada es doce (12) veces más alta respecto a la mediana de la retribución de la plantilla en 2022.

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

El Ratio 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 porcentual de la CTA 2022/2021	44%
---	-----

Cálculo de la Ratio:

Efectuado con las variables calculadas para la Ratio de CTA.

El incremento del ratio es debido al mayor aumento del valor de la mediana de la CTA de la plantilla respecto al aumento de la persona más pagada de la empresa.

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.

Otro riesgo operativo es la concentración de la capacidad comercial en un número limitado de personas. Por ese motivo, a finales de 2022 se decidió añadir otra persona encargada específicamente a buscar nuevos servicios de animación y de coproducciones.

Riesgo regulatorio

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 de hasta un 54% 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 54% sobre el primer millón de coste de producción 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.

Otro riesgo fiscal es la abolición de las bonificaciones en I+D+i para el personal investigador que aplican a los artistas y que permite reducir el gasto de la seguridad social de la empresa alrededor de un 40%.

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 (sobre un nacional de 100.00,00 euros) en el caso de que el Euribor a 12 meses sea superior al 0%.

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene pendiente 2.532.643,87 euros de deuda financiera a interés variable. Cada aumento del Euribor de un 1%, tendría un efecto en la PyG por importe de 25.326,44 euros. Vista el alza de los intereses en el último año y las políticas mundiales de lucha contra la inflación, un aumento del Euribor de otros dos puntos porcentuales podría impactar el resultado del ejercicio de manera significativa.

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 inferior a los cien mil 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%.



Hechos relevantes del periodo y posteriores al cierre (I)



Enero 2022: anuncio de la firma de un importante acuerdo de venta con Edye - servicio Premium SVOD propiedad de HITN TV - de la primera temporada de la serie animada de target preescolar *Cleo* para los territorios de América Latina y Estados Unidos de habla hispana.

Marzo 2022: firma de un importante acuerdo de venta con Amazon, para las primeras dos temporadas de la serie animada *Cleo*, disponibles en Amazon Prime Video para los territorios de España y Andorra. más títulos de la extensa biblioteca de Mondo TV Studios.



Marzo 2022: anuncio de la firma de un acuerdo de distribución exclusiva para *MeteoHeroes*, tanto para las dos temporadas de la serie como para el videojuego. en los territorios de Estados Unidos y Canadá, con la empresa Itsy Bitsy Entertainment de Kenn Viselman.



Febrero 2022: anuncio del lanzamiento internacional del videojuego *MeteoHeroes - Juntos por el Planeta* inspirado en su exitosa serie animada *MeteoHeroes*, disponible a partir del día 28 de febrero PlayStation®Store y PC (STEAM) para todo el mundo y en tiendas físicas desde otoño de 2022.

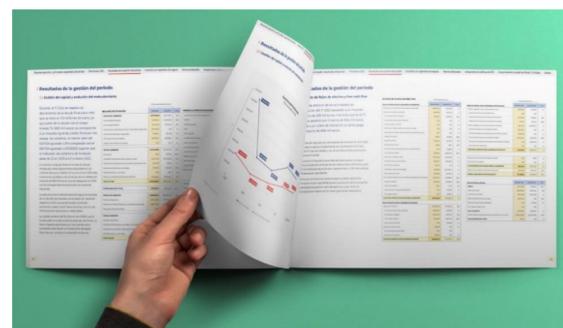


Marzo 2022: publicación del Informe Integrado relativo al ejercicio 2021 de Mondo TV Studios S.A.

Abril 2022: cierre de un importante acuerdo de distribución con la RAI, televisión pública italiana, que prevé la venta de 100 episodios de una serie de ficción que tiene en total 485, con una opción de compra por parte del cliente de los restantes 385 episodios en 2022.



Abril 2022: *MeteoHeroes*, coproducida entre Mondo TV S.p.A. y Meteo Operations Italia (MOPI), en colaboración con Itsy Bitsy Entertainment, se ha estrenado en PBS el 22 de abril en ocasión del Día de la Tierra con el especial de media hora *And the Adventure Begins*.



Mayo 2022: publicación de los resultados del primer trimestre de 2022, que mantienen el ritmo de crecimiento orgánico registrado a finales de 2021.



Mayo 2022: estreno de las primeras dos temporadas de *Cleo* en Amazon Prime Video, según el acuerdo de licencia SVOD non-exclusive firmado con Amazon España.



Mayo 2022: publicación del Equity Story actualizado, donde se plasman el modelo de negocio de la compañía, las prioridades estratégicas y los planes para llevarlas a cabo. Presentado por la CEO de Mondo TV Studios en el ForoMedcap 2022.

Mayo 2022: Lighthouse, firma de análisis independiente - impulsada por el IEAF (Instituto Español de Analistas Financieros) con el respaldo de Bolsas y Mercados Españoles (Grupo BME) - publica su informe de inicio de cobertura sobre Mondo TV Studios.



Junio 2022: *Mil veces No*, proyecto de ficción en codesarrollo con Sphere Content, ha sido seleccionado entre los 10 finalistas del Pitch COPROSERIES de la VI edición del Conecta Fiction & Entertainment..

Junio 2022: comunicación la expansión de su exitosa serie de animación infantil *MeteoHeroes* en territorios de América Latina como Chile, México y Panamá, Portugal y África lusófona y Jamaica.



Junio 2022: la segunda temporada de *MeteoHeroes* ha sido premiada en el marco de la XV edición de la Guía de programas familiares para TV y web Un año de zapping y streaming 2021-2022, redactada por el Observatorio Media del Moige - Movimiento Italiano de Padres.



Junio 2022: colaboración de Sony Interactive Entertainment y el Programa de PlayStation®Talents para incluir el videojuego *MeteoHeroes - Juntos por el Planeta* en el programa de actividades lúdicas y formativas del Campus Experience Fútbol y Gaming Responsable de la Fundación Real Madrid.

Junio 2022: anuncio de acuerdo con BandPlay, la plataforma de streaming del canal de televisión brasileño Bandeirantes, una de las cinco cadenas de televisión más grandes de Brasil. La primera temporada de la comedia juvenil en live-action *Heidi Bienvenida*, estará disponible en la plataforma junto con más títulos de la extensa biblioteca de Mondo TV Studios.

Hechos relevantes del periodo y posteriores al cierre (II)



Agosto 2022: firma de un importante contrato de venta de derechos de emisión AVOD con la compañía estadounidense Canela Media, Inc. El acuerdo prevé la cesión de 9 títulos para un plazo de dos años y para los territorios de Latinoamérica y Estados Unidos de habla hispana.



Septiembre 2022: publicación el Informe de resultados correspondiente a enero-junio de 2022.



Octubre 2022: participación, junto con Mondo TV Group, en el MIPCOM de Cannes, el principal mercado televisivo internacional. En este marco, se anuncia la distribución internacional de la serie de animación *Leo's World*, producida por Brand-Cross en colaboración con RAI Kids y apoyada por el Ministerio de Cultura de Italia. Mondo TV Studios gestionará la distribución mundial excepto Italia, el Estado de la Ciudad del Vaticano, Malta y la República de San Marino.



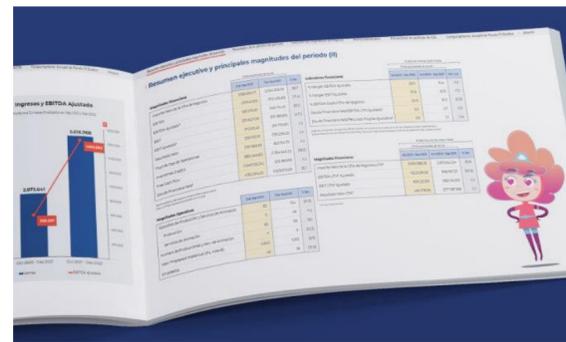
Octubre 2022: en el marco de la feria internacional MIPCOM, Cannes, se anuncia también el acuerdo con Pluto TV (servicio de video streaming de Paramount), según el cual varios icónicos títulos de su porfolio estarán disponibles en Italia y América Latina. Entre las series TV ahora disponibles en la plataforma, destacan Heidi Bienvenida, Sissi, la joven emperatriz y Dinofroz.



Octubre 2022: anuncia de la llegada del videojuego *MeteoHeroes - Saving Planet Earth* en formato físico para PlayStation 4 para los mercados de España, Italia, Alemania, Suecia, Finlandia, Dinamarca, entre otros, y disponible en seis idiomas: italiano, español, inglés, francés, portugués y alemán.



Octubre 2022: el día 28 de octubre la CEO de Mondo TV Studios, Maria Bonaria Fois, ha participado en la Gran Gala de entrega de los Premios Internacionales Marcas que Enamoran®. Mondo TV Studios recibió el galardón en la categoría "Promoción de valores desde el video animado".



Noviembre 2022: publicación el informe de los primeros nueve meses del ejercicio de 2022.



Noviembre 2022: publicación del primer GHG Emission Report, el informe sobre emisiones de gases de efecto invernadero asociadas a la actividad de la compañía durante el periodo 2021, elaborado en colaboración con la ONG Tree-Nation.



Noviembre 2022: publicación de la Política de comunicación y contactos con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto, y de difusión de información económico-financiera, no financiera y corporativa, aprobada por el Consejo de Administración en cumplimiento de las directrices del Código de Buen Gobierno aprobado por la CNMV.



Noviembre 2022: anuncio de la firma de un nuevo contrato de venta de derechos con Canela Media para varias coproducciones originales - *Nina & Olga*, *Bat Pat 2* y *Heidi Bienvenida*, entre otros - y más títulos de su catálogo para los territorios de LATAM y Estados Unidos de habla hispana.

Diciembre 2022: anuncio de la venta a RAI, de otros 100 episodios de la serie de ficción que tiene en total 485, con una opción de compra por parte del cliente de los restantes 285 episodios a ejecutar durante el año 2023.



Diciembre 2022: Maria Bonaria Fois, CEO de Mondo TV Studios S.A., participa en la IX edición de los premios PlayStation Talents y recoge el premio que el videojuego *MeteoHeroes - Juntos por el Planeta* ha recibido como Mejor Juego Compromiso PlayStation.



Enero 2023: anuncio de la firma de un nuevo contrato de venta de derechos de emisión con V-ME Media para el canal Primo TV. El acuerdo prevé la cesión de las series animadas *Bat Pat 2*, *The Drakers* y las dos temporadas de *Dinofroz* para todo el territorio de Estados Unidos.



Enero 2023: anuncio de acuerdo de venta de derechos SVOD con la plataforma española Filmin para el largometraje *Teorema*, la icónica película del director Pier Paolo Pasolini, su versión original remasterizada en 4K.

Febrero 2023: anuncio de la firma de dos importantes contratos de venta para la emisión de la segunda temporada de *MeteoHeroes*: el primero con Dreamia, Serviços de Televisão, S.A. para la plataforma SVOD y app Panda+ para Portugal, y el segundo con Televisión Nacional de Chile (TVN), televisión pública chilena, para todo el territorio chileno mediante el canal NTV.

Febrero 2023: firma del contrato de venta de otros 100 episodios de la serie de ficción que tiene en total 485 con RAI, comunicado al Mercado en diciembre de 2022.

Marzo 2023: la Sociedad ha recibido el cobro del tax rebate por importe de 554.874,28 euros.

12

Evolución previsible

El rápido crecimiento del sector audiovisual y la posición privilegiada que tiene España en la industria 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 y potenciar nuestra marca, con el objetivo de reforzar nuestros principales segmentos de negocio.

Los resultados obtenidos en el ejercicio de 2022 representan un récord de facturación para la compañía, siendo un 27.5% más que en 2021. Este logro impulsa la Sociedad en aumentar aún más los objetivos de crecimiento para el medio y largo plazo.

La larga trayectoria de Mondo TV Studios se ha concretado en diversas actividades que incluyen de forma destacada: producción y coproducción de contenidos de animación, distribución del catálogo propio y de terceros, servicios de animación.

Mondo TV Studios continuará focalizando sus mayores esfuerzos en maximizar la calidad de los servicios de animación prestados, así como la calidad de los contenidos producidos, siempre optimizando sus ingresos y costes, para asegurar el crecimiento sostenido y la

generación de valor. Las acciones y esfuerzos realizados a lo largo del año permiten anticipar una mayor consolidación del papel de la sociedad como proveedor puntero en el segmento de servicios de animación para todo tipo de proyectos – serie y/o largometraje, tanto 2D como 3D CGI. De acuerdo con la mayor rentabilidad de los contenidos animados en 3D, los principales objetivos están enfocados en conseguir un mayor número de clientes para producciones de este tipo. Además, la compañía se plantea desarrollar nuevas áreas – como la de la publicidad – que puedan requerir de sus servicios.

El segmento de distribución, que en 2022 ha alcanzado los 2,6 millones de euros, representando un 57% de la cifra de negocio, es un pilar fundamental del negocio de Mondo TV Studios y aunque la evolución no puede ser lineal en el tiempo – debido a varios e impredecibles factores externos que pueden incidir en las varias negociaciones – también se espera juegue un papel clave en

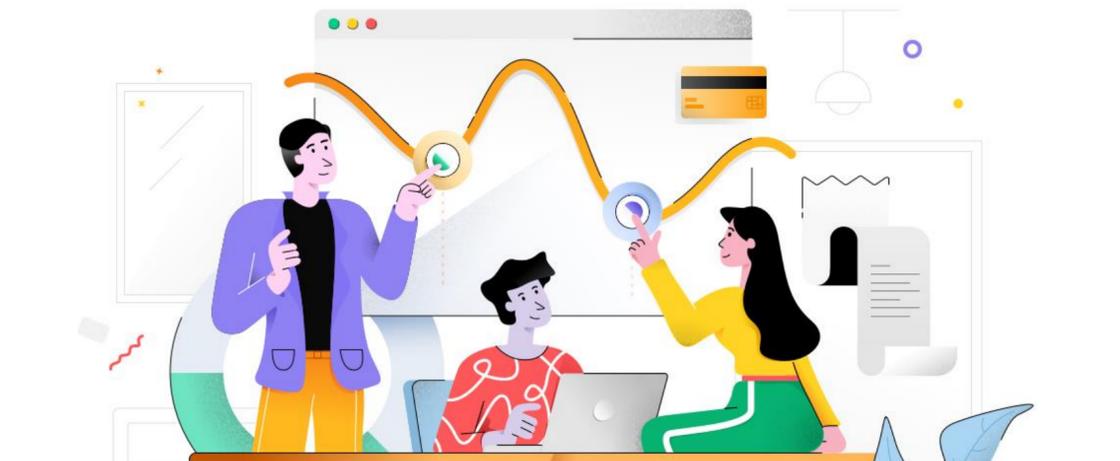
su futuro desempeño. El cierre del contrato de distribución de una serie de ficción con RAI Cinema en el segundo semestre de 2022, unido al que ha seguido en febrero de 2023 con la venta de 100 episodios más, ha marcado un hito histórico para la compañía, que aun no pudiendo ser recurrente tiene y tendrá un papel muy significativo para el crecimiento orgánico de la Sociedad durante los próximos años.

Mondo TV Studios seguirá con la difusión y promoción de su catálogo, al que seguirá integrando contenidos de terceros que permitan ampliar la oferta sin riesgo de inversión y con un margen de hasta el 50%.

Finalmente, cabe esperar que la política de la compañía de menor dependencia de la matriz continuará ejecutándose, para todas las actividades que conciernen a coproducciones y servicios de animación, impulsando la labor y potencial internacional de Mondo TV Studios.

13

Actividad de I+D



En un mundo en constante evolución, la innovación y el desarrollo tecnológico se han convertido en una necesidad para cualquier empresa que quiera mantenerse a la vanguardia.

Como empresa dedicada a la creación y producción de contenidos audiovisuales, Mondo TV Studios considera la actividad I+D+i como factor clave para la mejora continua de su oferta de servicios y como elemento diferenciador frente a la competencia.

La compañía quiere responder de forma proactiva a los retos actuales del sector originados por los cambios tecnológicos cada vez más rápidos, buscando soluciones que permitan mejorar el control de sus principales actividades y obtener una mayor eficiencia. Es por eso que, durante el 2022, gracias a su equipo multidisciplinar, la compañía ha empezado a experimentar líneas de desarrollo tecnológico y de innovación internas. El hito más destacable es el desarrollo de una herramienta de gestión del pipeline de producción audiovisual, creada juntos a un equipo interno de

desarrolladores, con el objetivo de optimizar y mejorar tanto la calidad como la eficiencia de los procesos de producción, conectando la estación de trabajo de sus usuarios con el servidor compartido y las herramientas del proyecto, así como con la base de datos utilizada para ello.

Aunque en su etapa inicial, el software ya ha tenido un interés preliminar en el mercado con el primer contrato de licencia a terceros firmado en noviembre 2022.

A pesar de estar en las primeras fases del proceso, el potenciamiento de las funcionalidades del software, permitirá a la empresa mejorar su oferta de servicios y poder expandirse hacia una nueva línea de negocio, el SaaS (Software as a Service). Por ese motivo la Sociedad seguirá apostando e invirtiendo en los próximos años en su desarrollo, disponiendo ya de un proyecto a medio plazo que se encuentra actualmente en búsqueda de financiación por importe de 1,1 millones de euros.

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.

Durante el 2022, la compañía registró un periodo medio de pago a proveedores de 75 días frente a los 71 del ejercicio 2021.

Aunque haya aumentado el ratio de operaciones pagadas, se reduce a la mitad el ratio de las operaciones pendientes de pago.

	Cifras en días		Cifras en euros	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Periodo medio de pago a proveedores	74,94	71,51	Total Pagos realizados	2.402.841,66
Ratio de operaciones pagadas	76,66	58,01	Total Pagos pendientes	337.772,66
Ratio de operaciones pendientes de pago	62,71	122,28		

Según se indica en la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, la cual tiene como fin la reducción de la morosidad comercial y el apoyo financiero, la Sociedad detalla a continuación el periodo medio de pago a proveedores, el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores:

	2022
Periodo medio de pago - facturas pagadas en periodo inferior al máximo legal	26,05
Número de facturas pagadas en plazo inferior al máximo legal	777
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas	78,96%
Importe de facturas pagadas en plazo inferior al máximo legal	1.919.009,22 €
Porcentaje sobre el importe total de facturas pagadas	79,86%

15 Adquisición y enajenación de acciones propias

A partir del 1 de octubre de 2020, las sociedades que cotizan en el BME Growth tienen la obligación de contratar un 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 (correspondientes a 83.238 acciones con el nuevo canje).

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 correspondientes a 200.000 acciones, quedando un compromiso de devolución a 31 de diciembre de 2022 de 283.238 acciones.

Detalle de los movimientos de autocartera durante 2022

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 1/01/2022	360.672,00	(146.293,70)
Compras	660.350,00	(206.860,11)
Ventas	(477.970,00)	160.775,38
Diferencia entre valor contable y de mercado a 31/12/2022	0,00	(3.678,86)
Saldo a 31/12/2022	543.052,00	(196.057,29)

16 Perímetro consolidación

A 31 de diciembre de 2022 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 inversiones financieras, por lo tanto, 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.

Mondo TV Studios en Bolsa (I)

Durante el año 2022, la acción de Mondo TV Studios registró un comportamiento bursátil a la baja con una caída anual del 7,6%, cerrando el ejercicio a un precio de 0,294 euros por acción, mientras que los índices de referencia, Ibex Growth Market 15 e Ibex Growth Market All Share también registraron una evolución negativa de -2,09% y -0,86% respectivamente. Conviene recordar para el análisis correcto de Mondo TV Studios que uno de sus accionistas de referencia comunicó al mercado a mediados de julio de 2022 su deseo de venta de 340.000 acciones a 0,31 euros, lo que ejerció, a partir de ese momento, una influencia disuasoria en el mercado para la entrada de nuevos inversores y la mejora de los niveles de liquidez. De hecho, una vez que dicho accionista comunicó el 25 de noviembre la cancelación de dicha orden de venta, tanto la cotización como los niveles de negociación mejoraron significativamente llegando en alguna sesión a superar la barrera de 0,3 euros facilitando así un mejor y normal funcionamiento del mercado de órdenes de las acciones de Mondo TV Studios. Este nivel de cotización ha sido batido en lo que llevamos de ejercicio 2023 habiendo cerrado el mes de febrero a 0,398 euros, con una revalorización acumulada del 35% respecto al cierre de 2022, y una performance significativamente superior al 3% de

apreciación acumulada media en los dos primeros meses de los índices de referencia mencionados.

Asimismo hay que destacar que durante el pasado ejercicio, tanto la economía global, como los mercados de valores en particular contribuyeron con un entorno complejo, caracterizado por el conflicto bélico en Ucrania, un crecimiento significativo de la inflación al que los bancos centrales han intentado frenar con políticas monetarias mas restrictivas con elevaciones de los tipos de interés en los diferentes plazos no vistas desde hace muchos años, y, todo ello, en un clima de desaceleración de la actividad económica.

La compañía cerró el año 2022 con una capitalización bursátil cercana a los 6 millones de euros y una ejecución avanzada de la política de Relaciones con Inversores, tanto en el ámbito de la comunicación regular y sistemática de información relevante y completa (informe de resultados cada trimestre, equity story, etc.) más allá de las exigencias regulatorias, como de presencia en todos aquellos foros y medios en los que ha podido estar presente, convirtiéndose en una de las referencias de opinión entre los valores cotizados relacionados con el sector de Entretenimiento y Media.

Cotización (euros)	2022	2021
Inicio	0,318	0,401
Mínimo	0,250	0,310
Máximo	0,490	0,783
Cierre periodo	0,294	0,318
Media	0,319	0,501

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.

Mondo TV Studios vs Índices	2022	2021
Mondo Tv Studios ¹	(7,55%)	(20,63%)
Ibex Growth Market 15	(2,09%)	5,17%
Ibex Growth Market All Share	(0,86%)	10,55%

¹ % de variación de cotización cierre en el periodo desde 30-12-2021 hasta el 30-12-2022.

Otros indicadores bursátiles	2022	2021 ¹
Capitalización bursátil (euros)	5.880.000	6.360.000
Nº de acciones	20.000.000	20.000.000
Valor nominal de la acción (euros/acción)	0,5	0,5
Volumen contratación (acciones)	2.780.104	2.900.025
Volumen contratación medio diario (acciones)	11.394	11.250
Volumen Efectivo (miles euros)	919.637	1.588.433
Volumen Efectivo medio diario (euros)	3.769	6.174

¹ A efectos de cálculo de los indicadores de volumen de 2021, se ha eliminado el correspondiente a un traslado de depósito de autocartera del día 15 de marzo de 2021 por volumen de 12.881.945 acciones equivalentes a 6.728.533,51 € de efectivo.

ANÁLISIS INDEPENDIENTE DE EMPRESAS

Mondo TV Studios

RENTA VARIABLE - ESPAÑA
Sector: Media

Fecha del informe: 25 May 2022
Hora distribución: 8:30

Inicio de cobertura: EUR 0,43 (24 May 2022)
Precio de Cierre: EUR 0,294 (24 May 2022)

David López Sánchez - david.lopez@lighthouse-iaef.com
+34 915 904 226

La oportunidad (pero también el reto) de crecer "de verdad"

UN NEGOCIO EN GESTACIÓN, HIPERDEPENDIENTE (HASTA AHORA) DE LA RELACIÓN CON SU MATRIZ. MONI es una pequeña compañía española del sector Media en tédrica fase de despegue, con sede en Canarias (lo que le permite acceder a un excelente marco de incentivos fiscales) y, aún, muy dependiente de la relación con su matriz (Grupo Mondo TV), hasta ahora su principal cliente y financiador.

ANTE LA OPORTUNIDAD DE CRECER "DE VERDAD" Nuestro escenario para el periodo 22e-24e contempla una aceleración del crecimiento en ingresos (especialmente en 2022e: +33% vs 2021) hasta alcanzar c. EUR 7Mn en 2024e (+22% TACC 21-24e). Un salto de escala significativo, sustentado, esencialmente, en: (i) la continuidad del crecimiento en Servicios de Animación (+15% TACC 21-24e) y (ii) el "despegue" del negocio de distribución (que estimamos que represente c. 50% s/Ingresos 22e vs < 5% en 2021). Crear "de verdad", es decir, sumar a su cuenta de resultados actual ingresos rentables obtenidos con nuevos clientes.

ALUNQUE HABRÁ QUE ESPERAR HASTA 2024e PARA SUPERAR EL BREAK-EVEN EN EBITDA RECURRENTE. Por dos razones: (i) la contracción del margen bruto estimada en 2022e como resultado del mayor peso del negocio de distribución en el mix de ingresos y (ii) una estructura de costes (tras la ampliación en 2021 del estudio de producción en Canarias) que aún seguirá pesando mucho en EBITDA Rec. (costes de explotación de c. EUR 3,5Mn; de los que c. 75% corresponden a gastos de personal).

EL APALANCAMIENTO SEGUIRÁ SIENDO ELEVADO. A nuestro juicio, el principal obstáculo para la generación de FCF Recurrente continuará siendo el estrecho margen generado por los negocios de MONI, por lo que la inversión para la producción de nuevos contenidos necesitará de financiación (proyectamos una deuda neta creciente hasta EUR 5,5Mn en 2024e vs EUR 4,2Mn en 2021).

OPORTUNIDAD/RETO. En los próximos años MONI tiene enfrente una oportunidad obvia: crecer más allá del negocio aportado por su matriz y, por tanto, de dar un salto en tamaño (Ingresos 2024e: EUR 7Mn). Pero sometida a tres condicionantes: (i) financiación, (ii) apertura de nuevos mercados y (iii) riesgo inherente a un negocio del sector Media: hiperdependiente del éxito de sus contenidos.

Market Data	2021	2022e	2023e	2024e
Market Cap (Mn EUR y USD)	8,8	9,2		
EV (Mn EUR y USD) ⁽¹⁾	11,9	12,8		
Número de Acciones (Mn)	20,0			
-12m (Mn/Med/Mn EUR)	0,49 / 0,29 / 0,14			
Vol. Medio Día (-12m Mn EUR)	n.s.			
Rotación ⁽²⁾	1,8			
Facteur / Bloomberg	MONI ES / MONI SM			
Cierre año fiscal	31-dic			

Financiero	2021	2022e	2023e	2024e
NI Acc. ajustado (Mn)	10,6	10,0	10,0	10,0
Total Ingresos	3,8	5,1	6,0	7,0
EBITDA Rec.	0,3	-0,6	-0,1	0,5
% Var.	-22,5	-321,9	82,0	575,6
% EBITDA Rec./ing.	7,0	n.a.	n.a.	6,9
% Var EBITDA sector ⁽³⁾	24,8	9,9	20,6	15,9
Beneficio neto	0,0	0,4	1,4	1,4
BPA (EUR)	0,00	0,02	0,08	0,07
% Var.	149,0	980,7	247,4	-10,5
BPA adj. (EUR)	0,01	0,02	0,08	0,07
% Var.	713,9	271,9	247,4	-10,5
Free Cash Flow Rec. ⁽⁴⁾	-0,7	-0,8	-0,3	-0,1
Pay-out (%)	0,0	0,0	0,0	0,0
DPA (EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Deuda financiera neta	4,2	4,9	5,4	5,5
DN / EBITDA Rec. (x)	15,4	n.a.	n.a.	11,4
DN / Fondos Propios (x)	3,9	3,3	3,9	1,2
ROE (%)	4,1	35,1	48,4	37,1
ROCE (%)	2,9	11,9	26,0	18,7

17 **Mundo TV Studios en Bolsa (II)**

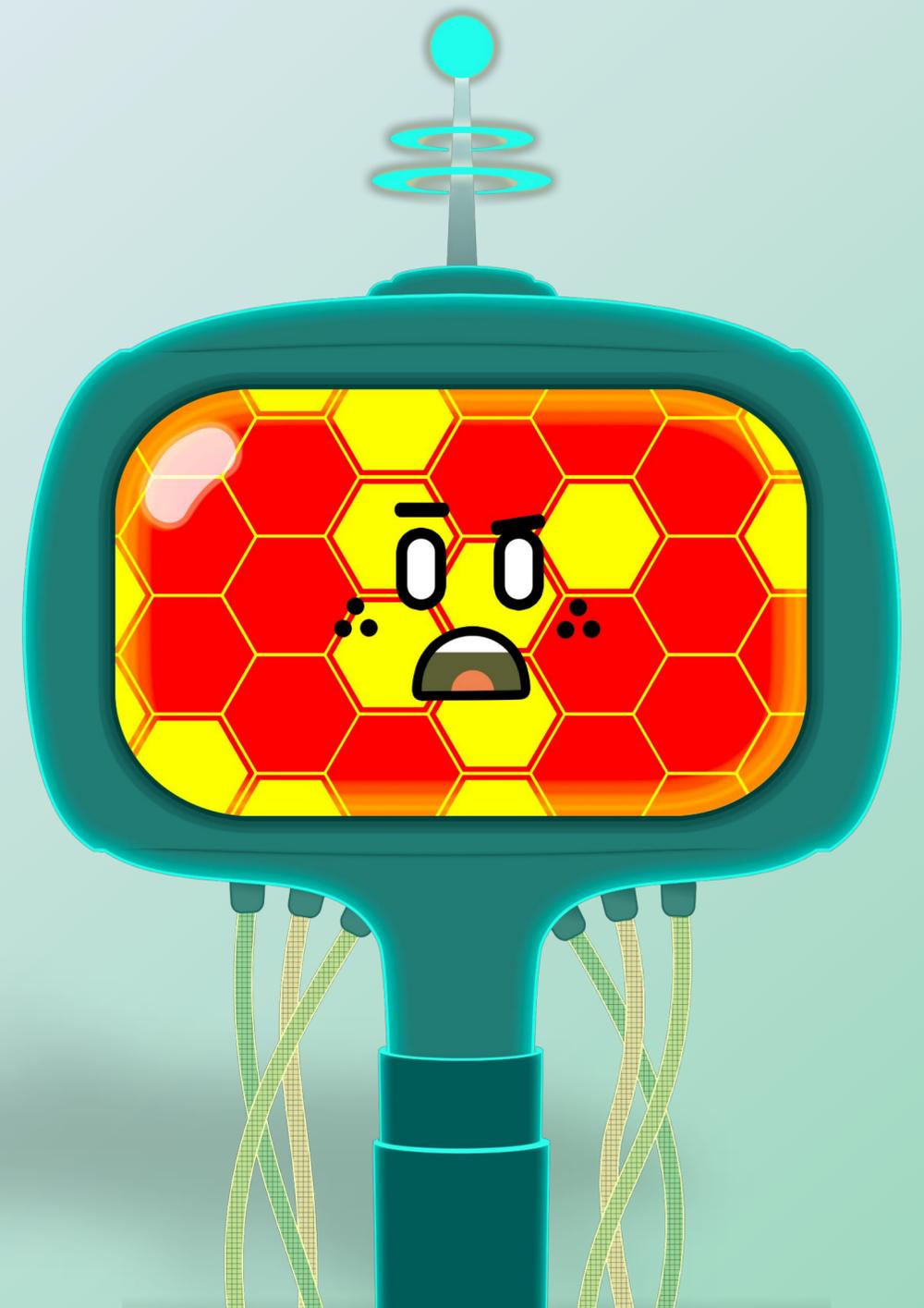
Mundo TV Studios vs Ibex BME Growth Market 15 e Ibex BME Growth Market All Share en periodo Ene-Dic 2022



Mundo TV Studios (MONI): Evolución cierre y volumen efectivo, ene-dic 2022



Informe de Auditoría del Ejercicio 2022





MONDO TV STUDIOS, S.A.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022 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.:

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 2022, 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 2022, 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

Aplicación del principio de Empresa en funcionamiento

Tal y como se menciona en la Nota 2.3.c 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.

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.

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.

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

- Obtención del plan de negocio elaborado por la Dirección y aprobado por los administradores.
- Entendimiento de los procedimientos, criterios e hipótesis establecidos por la Dirección en la elaboración de dicho plan de negocios.
- Análisis de la razonabilidad de las estimaciones y asunciones del plan de negocio, 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.
- 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.
- 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.
- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información facilitados en la memoria adjunta (véase Nota 2.3 c) acerca de la evaluación de la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, conforme al marco de información financiera aplicable.

Cuestiones claves de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Valoración de derechos audiovisuales: determinación del valor recuperable</i>	
<p>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 1.266 miles de euros, tal y como se desprende del balance al 31 de diciembre de 2022.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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.
<p>Tal como se comenta en las Notas 2.3.a, 4.1 y 5 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.</p>	
<p>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.</p>	

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 2022, 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 4.9 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.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 1.2 de la memoria adjunta, en la 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.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, 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, así como 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 2022 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

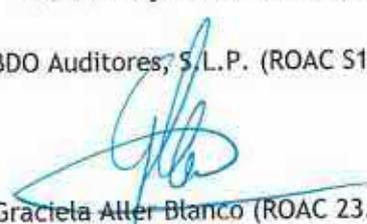
La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 15 de marzo de 2023.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de junio de 2022 nos nombró como auditores por un período de un año, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

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

15 de marzo de 2023



BDO AUDITORES, S.L.P.

2023 Núm. 01/23/05389

SELO CORPORATIVO: 95,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española e internacional

Cuentas Anuales Ejercicio 2022



MONDO TV STUDIOS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2022

MONDO TV STUDIOS, S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
ACTIVO NO CORRIENTE		4.390.122,74	4.350.757,45
Inmovilizado intangible	Nota 5	1.362.928,04	1.258.723,46
Desarrollo		2.519,02	-
Propiedad industrial		857.179,13	919.694,81
Aplicaciones informáticas		94.281,10	-
Otro inmovilizado intangible		408.948,79	339.028,65
Inmovilizado material	Nota 6	285.804,95	375.876,07
Otras instalaciones		101.148,34	106.858,32
Mobiliario		23.810,85	27.735,16
Equipos para procesos de información		160.845,76	235.105,83
Inmovilizado en curso y anticipos		-	6.176,76
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		749.673,28	528.913,40
Instrumentos de patrimonio	Nota 11	99,00	100,00
Créditos a empresas	Nota 8 y 20	749.574,28	528.813,40
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8	13.730,99	33.693,74
Instrumentos de patrimonio		0,99	0,99
Créditos a terceros		-	9.623,75
Otros activos financieros		13.730,00	24.060,00
Activos por impuesto diferido	Nota 15	1.977.985,48	1.629.550,78
Deudores comerciales no corrientes	Nota 8	-	524.000,00
ACTIVO CORRIENTE		4.091.362,77	2.293.288,75
Existencias		1.550,00	1.000,00
Anticipo a proveedores	Nota 8.2	1.550,00	1.000,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		3.674.400,29	2.001.452,58
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	1.065.019,02	191.945,03
Clientes empresas del grupo y asociadas	Nota 8.2 y 20	2.024.716,58	1.713.892,19
Personal		-	10.973,86
Deudores varios		8.000,00	8.222,84
Activos por impuesto corriente	Nota 15	554.874,28	-
Otros créditos con Administraciones Públicas	Nota 15	21.790,41	55.115,63
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 8	173.279,23	31.748,81
Créditos a empresas		89.530,42	-
Otros activos financieros		83.748,81	31.748,81
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8	15.775,40	102.846,36
Instrumentos de patrimonio		10.500,00	16.629,69
Otros activos financieros	Nota 8.2	5.275,40	86.216,67
Periodificaciones a corto plazo		-	1.800,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.2	226.357,85	175.744,03
TOTAL ACTIVO		8.481.485,51	6.644.046,20

MONDO TV STUDIOS, S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETO		939.655,54	1.053.509,87
Fondos propios	Nota 13	939.655,54	1.053.509,87
Capital	Nota 13.1	1.000.000,00	1.000.000,00
Capital escriturado		1.000.000,00	1.000.000,00
Reservas	Nota 13.2	203.257,04	157.815,78
Legal y estatutarias		68.766,09	64.567,30
Otras Reservas		134.490,95	93.248,48
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 13.4	(196.057,29)	(146.293,70)
Resultado del ejercicio		(67.544,21)	41.987,79
PASIVO NO CORRIENTE		3.674.241,41	3.206.156,19
Deudas a largo plazo		1.758.183,62	1.840.951,24
Deudas con entidades de crédito	Nota 9	1.688.417,76	1.688.150,32
Acreedores por arrendamiento financiero		69.765,86	136.934,26
Otros pasivos financieros		-	15.866,66
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 9 y 20	1.916.057,79	1.365.204,95
PASIVO CORRIENTE		3.867.588,56	2.384.380,14
Deudas a corto plazo	Nota 9.1	1.956.137,28	1.021.598,76
Deudas con entidades de crédito		1.826.546,05	726.396,07
Acreedores por arrendamiento financiero		67.168,39	64.667,79
Otros pasivos financieros		62.422,84	230.534,90
Deudas empresas del grupo y asociadas corto plazo	Nota 9 y 20	3.045,39	486.469,86
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.892.116,34	822.179,29
Proveedores	Nota 9.1	1.209.997,25	17.558,62
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Nota 9.1 y 20	132.639,16	132.639,16
Acreedores varios	Nota 9.1	336.047,64	332.935,23
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	92.651,60	75.513,51
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	120.780,69	178.666,99
Anticipos de clientes, grupo	Nota 9.1 y 20	-	84.865,78
Periodificaciones a corto plazo	Nota 16.1	16.289,55	54.132,23
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		8.481.485,51	6.644.046,20

MONDO TV STUDIOS, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021 (Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 16.1	4.639.123,15	3.638.336,38
Prestaciones de servicios		4.639.123,15	3.638.336,38
Trabajos realizados por la Sociedad para su activo	Nota 5	203.819,47	262.884,83
Aprovisionamientos	Nota 16.3	(2.083.446,36)	(334.408,00)
Consumo de mercaderías		(1.643.005,00)	(40.935,00)
Trabajos realizados por otras empresas		(440.441,36)	(293.473,00)
Otros ingresos de explotación		235.014,71	200.980,47
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		234.282,71	200.980,47
Gastos de personal	Nota 16.2	(1.951.480,40)	(2.417.665,93)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.592.930,63)	(2.003.499,75)
Cargas sociales		(358.549,77)	(414.166,18)
Otros gastos de explotación		(1.154.925,45)	(816.944,28)
Servicios exteriores		(1.151.652,00)	(793.453,25)
Tributos		(3.273,45)	(188,00)
Pérdidas, deterioro y variación de provisión por operaciones comerciales		-	(23.303,03)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(365.064,73)	(1.127.871,16)
Excesos de provisiones		-	5.928,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		(163.287,32)	(81.418,83)
Deterioros y pérdidas	Nota 5	(163.287,32)	(77.572,34)
Resultados por enajenaciones y otras		-	(3.846,49)
Otros Resultados		38.668,86	(1.182,34)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(601.578,07)	(671.360,86)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN AJUSTADO*		199.657,15	132.131,96
Ingresos financieros		304,54	12.922,66
De terceros		304,54	12.922,66
Gastos financieros		(163.148,48)	(92.323,29)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	Nota 20.2	(34.058,26)	(25.027,15)
Por deudas con terceros		(129.090,22)	(61.368,14)
Por actualización de provisiones		-	(5.928,00)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(121,43)	1.165,08
Cartera de negociación y otros		(121,43)	1.165,08
Diferencias de cambio	Nota 14	2.380,71	(3.680,95)
Resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(4.491,48)	(8.227,67)
Deterioros y pérdidas		(4.491,48)	(8.227,67)
RESULTADO FINANCIERO		(165.076,14)	(90.144,17)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(766.654,21)	(761.505,03)
Impuesto sobre beneficios	Nota 15	699.110,00	803.492,82
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(67.544,21)	41.987,79
RESULTADO DEL EJERCICIO		(67.544,21)	41.987,79

MONDO TV STUDIOS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

a) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021 (Expresado en euros)

	31/12/2022	31/12/2021
RESULTADO DEL EJERCICIO	(67.544,21)	41.987,79
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(67.544,21)	41.987,79

b) Estado total de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios 2022 y 2021
(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	1.000.000,00	-	-	-	(137.480,80)	645.673,04	1.508.192,24
Ajustes por errores en el ejercicio 2020	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021	1.000.000,00	-	-	-	(137.480,80)	645.673,04	1.508.192,24
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	41.987,79	41.987,79
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
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 negocios (Nota 16)	-	-	(537.700,66)	-	-	-	(537.700,66)
Operaciones con acciones de Mondo TV Iberoamérica S.A. (sociedad absorbida)	-	-	190.962,80	-	-	-	190.962,80
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	508.192,24	-	137.480,80	(645.673,04)	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	508.192,24	-	137.480,80	(645.673,04)	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	1.000.000,00	-	157.815,78	(146.293,70)	-	41.987,79	1.053.509,87
Ajustes por errores en el ejercicio 2021	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022	1.000.000,00	-	157.815,78	(146.293,70)	-	41.987,79	1.053.509,87
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(67.544,21)	(67.544,21)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	3.453,47	(49.763,59)	-	-	46.310,12
Operaciones con acciones o participaciones propias	-	-	3.453,47	(49.763,59)	-	-	46.310,12
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	41.987,79	-	-	(41.987,79)	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	41.987,79	-	-	(41.987,79)	-
SALDO A 31/12/2022	1.000.000,00	-	203.257,04	(196.057,29)	-	(67.544,21)	939.655,54

MONDO TV STUDIOS, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021 (Expresados en euros)

	31/12/2022	31/12/2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(205.657,96)	396.316,54
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(766.654,21)	(761.505,03)
Ajustes del resultado	505.307,54	1.053.924,36
Amortización del inmovilizado	365.064,73	1.127.871,16
Correcciones valorativas por deterioro	167.778,80	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	(304,54)	(12.922,66)
Gastos financieros	163.148,48	92.323,29
Diferencias de cambio	(2.380,71)	3.680,95
Variaciones del valor razonable instrumentos financieros	121,43	(1.165,08)
Otros ingresos y gastos	(188.120,65)	(239.581,80)
Cambios en el capital corriente	422.731,63	186.338,89
Deudores y otras cuentas a cobrar	(613.255,36)	262.422,83
Otros activos corrientes	1.800,00	(1.800,00)
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.072.029,67	(122.002,33)
Otros pasivos corrientes	(37.842,68)	47.718,39
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(367.042,92)	(82.441,68)
Pagos de intereses	(163.148,48)	(97.148,24)
Cobros de intereses	304,54	399,74
Pagos (cobros) Impuesto sobre beneficios	(204.198,98)	14.306,82
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(847.182,06)	(1.636.301,65)
Pagos por inversiones	(954.094,34)	(1.636.301,65)
Empresas de la Sociedad y asociadas	(366.781,78)	(568.193,74)
Inmovilizado intangible	(512.159,43)	(883.060,29)
Inmovilizado material	(75.153,13)	(104.804,79)
Otros activos financieros	-	(80.242,83)
Cobros por desinversiones	106.912,28	-
Otros activos financieros	106.912,28	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.105.836,85	1.124.255,08
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(46.084,73)	528,05
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(206.860,11)	(182.068,37)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	160.775,38	182.596,42
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.151.921,58	1.123.727,03
Emisión de:		
Deudas con entidades de crédito	6.994.227,48	3.414.281,10
Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.859.420,79	2.075.766,35
Devolución de:		
Deudas con entidades de crédito	(5.910.483,74)	(2.871.320,42)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	(1.791.242,95)	(1.495.000,00)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(2.383,01)	909,85
COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	115.897,68
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	50.613,82	(114.820,18)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	175.744,03	174.666,53
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	226.357,85	175.744,03

ÍNDICE

MEMORIA DEL EJERCICIO 2022

1	ACTIVIDAD DE LA EMPRESA.....	9
1.1	INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA SOCIEDAD	9
1.2	ACTIVIDAD	9
1.3	RÉGIMEN LEGAL	9
1.4	MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	9
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.....	10
2.3	ASPECTOS CRÍTICOS DE LA VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE 10	
2.4	COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN	13
2.5	AGRUPACIÓN DE PARTIDAS	13
2.6	ELEMENTOS RECOGIDOS EN VARIAS PARTIDAS.....	13
2.7	CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES.....	13
2.8	CORRECCIÓN DE ERRORES.....	14
3	NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN.....	14
3.1	INMOVILIZADO INTANGIBLE	14
3.2	INMOVILIZADO MATERIAL.....	16
3.3	ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE CARÁCTER SIMILAR	17
3.4	INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	18
3.5	MONEDA EXTRANJERA.....	26
3.6	IMPUESTO SOBRE EL VALOR AÑADIDO (IVA), IMPUESTO GENERAL INDIRECTO CANARIO (IGIC) Y OTROS IMPUESTOS INDIRECTOS	26
3.7	IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS.....	27
3.8	RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	30
3.9	PROVISIONES Y CONTINGENCIAS	33
3.10	OPERACIONES ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO.....	33
3.11	COMBINACIONES DE NEGOCIO EN EMPRESAS DEL GRUPO	34
3.12	CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES, ERRORES Y ESTIMACIONES CONTABLES	34
3.13	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO.....	35
4	INMOVILIZADO INTANGIBLE.....	35
5	INMOVILIZADO MATERIAL	38
6	ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR.....	39
6.1	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (LA SOCIEDAD COMO ARRENDATARIO).....	39
6.2	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS (LA SOCIEDAD COMO ARRENDATARIO).....	39
7	ACTIVOS FINANCIEROS	40
7.1	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE	40

7.2	ACTIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	40
	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	41
8	PASIVOS FINANCIEROS	42
8.1	PASIVOS A COSTE AMORTIZADO	43
	Préstamos, pólizas de crédito	44
9	EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS	48
10	INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	50
10.1	RIESGO DE CRÉDITO	50
10.2	RIESGO DE LIQUIDEZ	50
	Clasificación de los instrumentos financieros por vencimientos	51
10.3	RIESGO DE MERCADO	52
	Riesgo de tipo de cambio	52
	Riesgo de tipo de interés	52
11	FONDOS PROPIOS	52
11.1	CAPITAL SOCIAL	52
11.2	RESERVAS	53
11.3	RESERVA LEGAL	53
11.4	ACCIONES PROPIAS	54
12	MONEDA EXTRANJERA	54
13	SITUACIÓN FISCAL	55
14	INGRESOS Y GASTOS	59
14.1	PRESTACIONES DE SERVICIOS	59
14.2	CARGAS SOCIALES	59
15	INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE	60
16	FUSIÓN ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO	60
17	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	62
18	OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS	63
18.1	SALDOS ENTRE PARTES VINCULADAS	63
18.2	TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS	65
18.3	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ADMINISTRADORES Y ALTA DIRECCIÓN	66
19	OTRA INFORMACIÓN	67
19.1	PERSONAL	67
19.2	HONORARIOS DE AUDITORÍA	67
20	INFORMACIÓN SEGMENTADA	68

MONDO TV STUDIOS S.A.

NOTAS DE LAS CUENTAS ANUALES

PARA EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 20).

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 2022 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 8 de marzo de 2023.

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 2022 y finaliza el 31 de diciembre de 2022.

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 2022, 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 3 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 (9,00%).

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 a 31 de diciembre de 2022 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 4.8.

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 2022.

La sociedad se encuentra actualmente en un procedimiento administrativo relativo a las deducciones por doble imposición del 2018, esperando a ser resuelto en sede del Tribunal Económico Administrativo Central. No obstante, los administradores de la Sociedad, en base al análisis técnico realizado por sus asesores fiscales, 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 2022 ya que cumplen los requisitos del artículo 31 de la LIS (ver Nota 15 para mayores detalles).

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 (1.893.714,44 euros) sobre el total de los préstamos/créditos/arrendamientos financieros pendientes con las entidades de crédito (3.651.898,06 euros) representa el 51,86%.
2. Ratios financieros claves: todas las ratios de liquidez y de endeudamiento de la Sociedad son positivos o sostenibles. Aunque los ratios de endeudamiento se incrementen, esto se debe principalmente a anticipos de tax rebate que no necesita generación futura de caja para ser cubierta. 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 a partir del ejercicio 2021 se han considerado los datos de la sociedad fusionada:

Ratios	2018	2019	2020	2021	2022
Ratio de liquidez	0,41	1,41	1,26	0,96	1,06
Ratio de solvencia	0,72	1,44	1,27	0,98	1,05
Ratio de endeudamiento	(1,79)	2,21	1,98	2,5	8,03
Ratio de cobertura de la deuda	(256,11)	1,36	2,73	3,1	6,4
Posición financiera neta	4.291.922,61	1.439.464,48	1.256.361,12	4.174.113,74	4.413.469,09

3. La ratio de cobertura de la deuda considera el EBITDA ajustado por el importe devengado de tax rebate e el año (ver nota 15).
4. 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 (ver Nota 10).
5. Incumplimiento parcial del business plan del ejercicio 2022: aunque en términos de facturación la Sociedad ha logrado más del 90% de sus previsiones, la falta de dos contratos de animación y el deterioro de "2050" han impactado negativamente las cifras previstas de EBITDA y resultado del ejercicio, que ha sido negativo en el ejercicio 2022 después de las activaciones de tax rebate.

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 positivos en los próximos ejercicios.

2. La Sociedad cuenta con el apoyo financiero de Mondo TV S.p.A. durante 2023 y 2024, comprometiéndose a financiar a la Sociedad en el caso de que presente dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago. En el ejercicio 2022, la matriz ha mostrado su apoyo financiero con la ampliación del vencimiento del préstamo participativo a largo plazo, según se detalla en la nota 20.1.b.
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 2022 es positivo y los flujos de tesorería previstos por la Dirección del Grupo para el próximo ejercicio muestran entradas de caja positivas sin tensiones de tesorería.
4. A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 223.774,21 euros. A 31 de diciembre de 2021, presentaba un fondo de maniobra negativo por importe de 91.093 euros.
5. Récord de facturación en 2022: la Sociedad ha visto alcanzar en 2022, como en 2021, otra facturación récord de 4,6 millones de euros, con un incremento del 27% respecto al año pasado. La Sociedad prevé seguir con su etapa de crecimiento y mejora de los márgenes comerciales que impactarán positivamente en los resultados de los próximos años, gracias al reconocimiento de su marca y a su expansión internacional.

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 2022 las correspondientes al ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2021.

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 presentó impacto al 1 de enero de 2021.

2.8 CORRECCIÓN DE ERRORES

No hubo correcciones de errores en el ejercicio 2022 ni en el de 2021.

3 APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2022, formulada por los Administradores correspondientes, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2022	2021
BASE DE REPARTO		
Beneficios (pérdidas) del ejercicio	(67.544,21)	41.987,79
	(67.544,21)	41.987,79

	2022	2021
DISTRIBUCIÓN/(APLICACIÓN) A:		
Reserva legal	-	4.1978,79
Reserva voluntaria	-	37.789,00
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(67.544,21)	-
	(67.544,21)	41.987,79

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 2022, 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 período 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:

Producción	Vida Útil
Catálogo Mondo TV S.p.A.	20
Jules Verne	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
Vídeo juego MeteoHeroes	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).

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) Investigación y desarrollo

Los gastos de investigación serán gastos del ejercicio en que se realicen. No obstante, podrán activarse como inmovilizado intangible desde el momento en que cumplan las siguientes condiciones:

1. Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
2. Tener motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial del proyecto o proyectos de que se trate.

Los gastos de investigación que figuren en el activo deberán amortizarse durante su vida útil, y siempre dentro del plazo de cinco años; en el caso en que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, los importes registrados en el activo deberán imputarse directamente a pérdidas del ejercicio.

Los gastos de desarrollo, cuando se cumplan las condiciones indicadas para la activación de los gastos de investigación, se reconocerán en el activo y deberán amortizarse durante su vida útil, que, en principio, se presume, salvo prueba en contrario, que no es superior a cinco años; en el caso en que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, los importes registrados en el activo deberán imputarse directamente a pérdidas del ejercicio.

c) 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.

d) 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 la Sociedad 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:

	Porcentaje Anual	Vida Útil
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.

a) 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 ejercerlos, 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

b) 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.

c) 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 clasifican 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.

a) 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.

b) 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.

c) 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. 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.

d) 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 EXISTENCIAS

VALORACIÓN INICIAL

Los bienes, servicios y otros activos comprendidos en las existencias se valorarán por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción. Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incluirán en el precio de adquisición o coste de producción cuando no sean recuperables directamente de la Hacienda Pública. En las existencias que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluirán en el precio de adquisición o coste de producción, los gastos financieros, en los términos previstos en la norma sobre el inmovilizado material. Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valorarán por su coste. Los débitos por operaciones comerciales se valorarán de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros.

El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, y se añadirán todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta, tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias.

No obstante lo anterior, podrán incluirse los intereses incorporados a los débitos con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

El coste de producción se determinará añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto. También deberá añadirse la parte que razonablemente corresponda de los costes indirectamente imputables a los productos de que se trate, en la medida en que tales costes correspondan al periodo de fabricación, elaboración o construcción, en los que se haya incurrido al ubicarlos para su venta y se basen en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

Cuando se trate de asignar valor a bienes concretos que forman parte de un inventario de bienes intercambiables entre sí, se adoptará con carácter general el método del precio medio o coste medio ponderado. El método FIFO es aceptable y puede adoptarse si la empresa lo considerase más conveniente para su gestión. Se utilizará un único método de asignación de valor para todas las existencias que tengan una naturaleza y uso similares. Cuando se trate de bienes no intercambiables entre sí o bienes producidos y segregados para un proyecto específico, el valor se asignará identificando el precio o los costes específicamente imputables a cada bien individualmente considerado.

Los criterios indicados en los apartados precedentes resultarán aplicables para determinar el coste de las existencias de los servicios. En concreto, las existencias incluirán el coste de producción de los servicios en tanto aún no se haya reconocido el ingreso por prestación de servicios correspondiente conforme a lo establecido en la norma relativa a ingresos por ventas y prestación de servicios.

VALORACIÓN POSTERIOR

Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realizará corrección valorativa siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorporen sean vendidos por encima del coste.

Cuando proceda realizar corrección valorativa, el precio de reposición de las materias primas y otras materias consumibles puede ser la mejor medida disponible de su valor neto realizable. Adicionalmente, los bienes o servicios que hubiesen sido objeto de un contrato de venta o de prestación de servicios en firme cuyo cumplimiento deba tener lugar posteriormente, no serán objeto de la corrección valorativa, a condición de que el precio de venta estipulado en dicho contrato cubra, como mínimo, el coste de tales bienes o servicios, más todos los costes pendientes de realizar que sean necesarios para la ejecución del contrato. Si las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias hubiesen dejado de existir, el importe de la corrección será objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Como excepción a la regla general, los intermediarios que comercialicen materias primas cotizadas podrán valorar sus existencias al valor razonable menos los costes de venta siempre y cuando con ello se elimine o reduzca de forma significativa una «asimetría contable» que surgiría en otro caso por no reconocer estos activos a valor razonable. En tal caso, la variación de valor se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.6 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.

4.7 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.

Respecto al IVA soportado deducible, la Sociedad podrá solicitar su devolución a través de la presentación del formulario 360.

No alterarán las valoraciones iniciales las rectificaciones en el importe del IVA soportado no deducible, consecuencia de la regularización derivada de la prorratea 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.

4.8 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.

En relación con la aplicación de la deducción por doble imposición soportada por la Sociedad, establece el artículo 31 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del IS que, Cuando en la base imponible del contribuyente se integren rentas positivas obtenidas y gravadas en el extranjero, se deducirá de la cuota íntegra la menor de las dos cantidades siguientes:

1. El importe efectivo de lo satisfecho en el extranjero por razón del gravamen de naturaleza idéntica o análoga a este Impuesto. No se deducirán los impuestos no pagados en virtud de exención, bonificación o cualquier otro beneficio fiscal. Siendo de aplicación un convenio para evitar la doble imposición, la deducción no podrá exceder del impuesto que corresponda según aquél.
2. El importe de la cuota íntegra que en España correspondería pagar por las mencionadas rentas si se hubieran obtenido en territorio español.

El importe del impuesto satisfecho en el extranjero se incluirá en la renta a los efectos previstos en el apartado anterior e, igualmente, formará parte de la base imponible, aun cuando no fuese plenamente deducible. Tendrá la consideración de gasto deducible aquella parte del importe del impuesto satisfecho en el extranjero que no sea objeto de deducción en la cuota íntegra por aplicación de lo señalado en el apartado anterior, siempre que se corresponda con la realización de actividades económicas en el extranjero.

Cuando el contribuyente haya obtenido en el período impositivo varias rentas del extranjero, la deducción se realizará agrupando las procedentes de un mismo país salvo las rentas de establecimientos permanentes, que se computarán aisladamente por cada uno de éstos.

La determinación de las rentas obtenidas en el extranjero a través de un establecimiento permanente se realizará de acuerdo con lo establecido en el apartado 5 del artículo 22 de esta Ley.

Las cantidades no deducidas por insuficiencia de cuota íntegra podrán deducirse en los períodos impositivos siguientes.

El derecho de la Administración para iniciar el procedimiento de comprobación de las deducciones por doble imposición aplicadas o pendientes de aplicar prescribirá a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al período impositivo en que se generó el derecho a su aplicación. Transcurrido dicho plazo, el contribuyente deberá acreditar las deducciones cuya aplicación pretenda, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.”

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.

a) 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 54 por ciento sobre el primer millón de euros 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) 54% sobre el primer millón de base de la deducción (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 6 meses posteriores a la presentación de la liquidación del modelo 200 del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio en el que ha finalizado 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.

4.9 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 o distribuidor 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.
5. Videojuegos: la Sociedad desarrolla videojuegos con empresas del sector en régimen de coproducción.

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.

4.10 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.

4.11 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 tenía 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 fue de 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.

4.12 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.

4.13 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.

4.14 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 2022 es el siguiente:

	01/01/2022	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2022
Coste:					
Desarrollo	-	2.519,02	-	-	2.519,02
Propiedad industrial	4.221.054,15	30.996,50	-	175.831,08	4.427.881,73
Aplicaciones informáticas	2.830,83	-	(2.830,83)	96.920,00	96.920,00
Otro inmovilizado intangible	339.028,65	505.958,54	-	(272.751,08)	572.236,11
	4.562.913,63	539.474,06	(2.830,83)	-	5.099.556,86
Amortización Acumulada:					
Propiedad industrial	(3.301.359,34)	(269.343,26)	-	-	(3.570.702,60)
Aplicaciones informáticas	(2.830,83)	(2.638,90)	2.830,83	-	(2.638,90)
	(3.304.190,17)	(271.982,16)	2.830,83	-	(3.573.341,50)
Pérdidas por deterioro:					
Propiedad industrial	-	(163.287,32)	-	-	(163.287,32)
	-	(163.287,32)	-	-	(163.287,32)
INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO	1.258.723,46	104.204,58	-	-	1.362.928,04

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

Las altas más significativas se corresponden a las compras de derechos de distribución de “Nina y Olga” para el territorio ibérico y a la producción en curso de “Annie & Carola”.

Los traspasos a propiedad industrial se refieren a la activación del videojuego de MeteoHeroes y a la compra de los derechos de distribución para España a Nina y Olga A.I.E. de la serie “Nina y Olga”; mientras los traspasos a aplicaciones informáticas están relacionados con la puesta en marcha de dos ERPs de gestión financiera.

a) Capitalización de gastos financieros

En el ejercicio 2022 no se activaron gastos financieros (11.345,65 en el ejercicio 2022).

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 524.000,00 euros en 2023 para los derechos internacionales. (Nota 11).

c) Desarrollo

Durante el 2022, la Sociedad ha empezado a desarrollar y a utilizar un propio software interno de producción con la finalidad de automatizar varias tareas y reducir los tiempos de producción. Vistas las posibles implicaciones futuras y utilidades para el sector, la Sociedad ha decidido invertir en un desarrollo más amplio con el fin de mejorar los procesos y poder comercializar el producto a terceros.

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

	01/01/2021	Altas fusión	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
Coste:						
Propiedad industrial	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
	1.812.149,54	3.359.647,95	489.238,64	(1.020.550,16)	-	4.640.485,97
Amortización Acumulada:						
Propiedad industrial	(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)
	(579.800,33)	(2.543.465,74)	(524.523,58)	343.599,48	-	(3.304.190,17)
Pérdidas:						
Propiedad industrial	-	-	-	(77.572,34)	-	(77.572,34)
				(77.572,34)		(77.572,34)
INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO	1.232.349,21	816.182,21	(35.284,94)	(754.523,02)	-	1.258.723,46

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

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

Las principales bajas fueron la venta de “Inolvidable Heidi” a Mondo TV S.p.A (ver Nota 21) y 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 AIE. El coste de esos servicios para Mondo Studios, S.A. ascendía a 646.950,63 euros.

De este importe, 532.360,37 euros se correspondían con el inmovilizado intangible activado hasta la fecha de finalización de la producción, que se dio 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 2021 por esta operación ascendió a 646.950,63 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 encontraban 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 referían al deterioro parcial de “Heidi Bienvenida al Show” debido a las menor ventas esperadas.

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

a) Elementos totalmente amortizados y en uso

A 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan los elementos totalmente amortizados:

	2022	2021
Patentes, licencias, marcas y similares	2.063.526,03	2.063.526,03
Aplicaciones informáticas	-	2.830,83
	2.063.526,03	2.066.356,86

b) Pérdidas por deterioro de inmovilizado intangible

A final de 2022, la Sociedad decidió dar de baja la serie en desarrollo “2050” ya que la temática no ha vuelto a tener interés tras la pandemia del Covid-19 y la serie “Cenicienta Enmascarada” por importe total de 163.287,32 euros.

Durante el ejercicio 2021, se registró 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 consideraron las negociaciones futuras, los contratos que la Sociedad tenía ya cerrados y los relativos costes de venta. Como tasa de descuento se ha utilizado la WACC de la Sociedad (9,00%).

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 a 31 de diciembre de 2022, de dichos activos intangibles.

6 INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2022 es el siguiente:

	01/01/2022	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2022
Coste:					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	153.115,05	-	-	6.176,76	159.291,81
Equipos proceso de información	336.282,06	3.011,45	-	-	339.293,51
Anticipos para inmovilizaciones materiales	6.176,76	-	-	(6.176,76)	-
	495.573,87	3.011,45	-	-	498.585,32
Amortización Acumulada:					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(18.521,57)	(15.811,05)	-	-	(34.332,62)
Equipos proceso de información	(101.176,23)	(77.271,52)	-	-	(178.447,75)
	(119.697,80)	(93.082,57)	-	-	(212.780,37)
INMOVILIZADO MATERIAL, NETO	375.876,07	(90.071,12)	-	-	285.804,95

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

	01/01/2021	Altas Fusión	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
Coste:						
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
	184.384,62	23.580,30	299.211,41	(11.602,46)	-	495.573,87
Amortización Acumulada:						
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)
	(45.752,96)	(10.241,90)	(70.987,21)	7.284,27	-	(119.697,80)
INMOVILIZADO MATERIAL, NETO	138.631,66	13.338,40	228.224,20	(4.318,19)	-	375.876,07

Las altas de las inmovilizaciones materiales del ejercicio 2021, se referían 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 2022, el valor neto contable de dichos elementos asciende a 120.680,58 euros.

a) Elementos totalmente amortizados y en uso

Se detallan los elementos totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022	2021
Equipos proceso de información	48.432,28	24.647,22
	48.432,28	24.647,22

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 2022 corresponde a 120.680,58 euros a frente de pagos futuros mínimos al neto de impuestos por 141.970,56 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

	Pagos futuros mínimos 2022	Valor actual 2022	Pagos futuros mínimos 2021	Valor actual 2021
Hasta 1 año	70.985,28	65.471,08	70.985,28	66.956,26
Entre 1 y 5 años	70.985,28	63.028,13	141.970,56	126.526,93
	136.934,25	128.499,21	212.955,84	193.483,19

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 2022 en concepto de arrendamiento operativo un total 57.873,32 euros (80.529,40 euros en el 2021).

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

	2022	2021
Hasta 1 año	57.017,88	55.290,00
Entre 1 y 5 años	37.554,90	221.160,00
	94.572,78	276.450,00

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:

	Instrumentos de patrimonio 2022	Instrumentos de patrimonio 2021	Créditos, Derivados y otros 2022	Créditos, Derivados y otros 2021	Total 2022	Total 2021
Activos financieros a coste	99,99	100,99	-	-	99,99	100,99
Activos financieros a coste amortizado	-	-	763.304,28	1.086.506,15	763.304,28	1.086.506,15
TOTAL	99,99	100,99	763.304,28	1.086.506,15	763.304,27	1.086.607,14

8.1 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE

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

	2022	2021
Nina y Olga, A.I.E.	0,99	0,99
BAT PAT SERIE, A.I.E.	99,00	100,00
	99,99	100,99

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 el ejercicio 2023 por un valor nominal de 99,00 euros.

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

	Instrumentos de patrimonio 2022	Instrumentos de patrimonio 2021	Créditos, Derivados y otros 2022	Créditos, Derivados y otros 2021	Total 2022	Total 2021
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 8.2)	10.500,00	16.629,69	226.357,85	175.744,03	236.857,85	192.373,72
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.2)	-	-	3.277.840,23	2.043.999,40	3.277.840,23	2.043.999,40
TOTAL	10.500,00	16.629,69	3.504.198,08	2.219.743,43	3.514.698,08	2.236.373,12

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 un importe negativo de 121,43 euros. Por su parte, el valor razonable desde su a 31 de diciembre de 2022 asciende a 10.500,00 euros.

EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de dichos activos es como sigue:

	2022	2021
Caja y bancos	226.357,85	175.744,03
TOTAL	226.357,85	175.744,03

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

	2022	2021
Caja y bancos	155.019,40	89.146,26
TOTAL	155.019,40	89.146,26

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

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.

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022		2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes empresas del grupo (Nota 20)	-	2.024.716,58	-	1.713.892,19
Clientes terceros	-	1.065.019,02	524.000,00	191.945,03
Deudores terceros	-	8.000,00	-	8.222,84
Personal	-	-	-	10.973,86
Anticipo a proveedores	-	1.550,00	-	1.000,00
Total créditos por operaciones comerciales	-	3.099.285,60	524.000,00	1.926.033,92
Créditos por operaciones no comerciales				
Créditos empresas del Grupo (Nota 20)	-	89.530,42	-	-
Créditos a terceros	-	-	9.632,75	-
Fianzas y depósitos	13.730,00	-	24.060,00	-
Otros activos financieros, grupo (Nota 20)	749.574,28	83.748,81	528.813,40	31.748,81
Otros activos financieros	-	5.275,40	-	86.216,67
Total créditos por operaciones no comerciales	763.304,28	178.554,63	562.506,15	117.965,48
TOTAL	763.304,28	3.277.840,23	1.086.506,15	2.043.999,40

A 31 de diciembre de 2022, la mayor parte del saldo con "Clientes terceros" (524.000 miles) corresponde al contrato con Nina y Olga A.I.E. por la refacturación de costes de la serie "Nina y Olga" correspondiente a los derechos internacionales, que en 2021 se encontraban a largo plazo y cuyo importe se cobrará en el ejercicio 2023.

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 correspondían con la recolocación de costes de Nina y Olga como se informa en la Nota 5.

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 2022, no se han registrados pérdidas por crédito incobrable de clientes (2.000,00 euros en 2021).

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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)	1.758.183,62	1.825.084,58	1.916.057,79	1.381.071,61	3.674.241,41	3.206.156,19
TOTAL	1.758.183,62	1.825.084,58	1.916.057,79	1.381.071,61	3.674.241,41	3.206.156,19

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)	1.893.714,44	791.063,86	1.836.803,88	1.360.517,06	3.730.518,32	2.151.580,92
TOTAL	1.893.714,44	791.063,86	1.836.803,88	1.360.517,06	3.730.518,32	2.151.580,92

9.1 PASIVOS A COSTE AMORTIZADO

Su detalle a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se indica a continuación, euros:

	2022		2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	1.209.997,25	-	17.558,62
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 20)	-	132.639,16	-	132.639,16
Acreeedores	-	336.047,64	-	332.935,23
Anticipos de clientes grupo	-	-	-	84.865,78
Total saldos por operaciones comerciales	-	1.678.684,05	-	567.998,79
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito	1.688.417,76	1.826.546,05	1.688.150,32	726.396,07
Deuda financiera con partes vinculadas (Nota 20)	1.916.057,79	3.045,39	1.365.204,95	486.509,94
Acreeedores por arrendamiento financiero	69.765,86	67.168,39	136.934,26	64.667,79
Personal	-	92.651,60	-	75.513,51
Otros pasivos financieros	-	-	15.866,66	3.603,67
Préstamos y otras deudas	3.674.241,41	1.989.411,43	3.206.156,19	1.356.650,90
Proveedores de inmovilizado con terceros	-	62.422,84	-	226.931,23
Proveedores de inmovilizado	-	62.422,84	-	226.931,23
Total saldos por operaciones no comerciales	3.674.241,41	2.051.834,27	3.206.156,19	1.583.582,13
Total Débitos y partidas a pagar	3.674.241,41	3.730.518,32	3.206.156,19	2.151.580,92

El incremento de la deuda bancaria a corto plazo se debe al anticipo de un contrato de servicio de animación según la modalidad de factoring con recurso, cuya deuda vencerá durante el año 2023 y a un nuevo anticipo del tax rebate por importe de 830.000,00 euros.

La Sociedad tiene un compromiso firme de compra de derechos por 1.100.000,00 euros a partir del 2023, relacionado con la venta de otros 100 episodios a RAI Cinema S.p.A. que se formalizó en febrero 2023. (ver nota 19).

PRÉSTAMOS, PÓLIZAS DE CRÉDITO

Los términos y condiciones de los préstamos y deudas a 31 de diciembre de 2022 son como sigue:

Préstamos	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
Grupo y asociadas						
Mondo TV S.p.A.	Euros	3% + Euribor	31/12/2023	5.399.786,39	3.045,39	650.000,00
Mondo TV S.p.A.	Euros	3% + Euribor	31/12/2023		-	141.142,00
Mondo TV S.p.A.	Euros			375.341,51		375.341,51
Mondo TV France S,A,	Euros			749.574,28		749.574,28
No vinculadas						
Bankinter ICO	Euros	2,75%	13/05/2023	83.438,00	17.802,58	-
Caixa ICO	Euros	2,50%	28/04/2025	150.000,00	37.641,81	51.673,68
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	18.794,25	25.501,31
Sabadell/Crea	Euros	1,5% + Euribor	02/06/2024	100.000,00	39.947,10	20.697,91
Santander ICO	Euros	2,50%	06/04/2025	207.600,00	52.096,12	71.516,76
Abanca ICO	Euros	2,45%	11/10/2023	120.000,00	40.818,55	-
Triodos ICO	Euros	2,50% + Euribor	01/07/2024	450.000,00	150.962,33	91.210,22
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	18.794,25	25.501,31
Sabadell/CreA	Euros	1,50% + Euribor	31/07/2024	80.200,00	32.003,90	19.293,59
Triodos	Euros	1,50% + Euribor	01/07/2024	200.000,00	200.000,00	-
Santander ICO	Euros	3%	06/07/2025	75.000,00	18.692,68	30.766,64
Triodos	Euros	2,50%	01/07/2023	450.000,00	400.000,00	-
Sabadell/CreA	Euros	1,50%	28/01/2026	306.410,00	228.410,00	78.000,00
BBVA	Euros	3,50%	27/04/2025	100.000,00	32.933,90	45.741,00
Santander	Euros	3,00%	05/07/2025	80.000,00	26.083,16	43.331,57
Sabadell/Crea	Euros	1,50% + Euribor	29/11/2025	830.000,00	-	830.000,00
TOTAL PRÉSTAMOS					1.318.026,02	3.249.291,78

La Sociedad tiene los siguientes contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2022:

Leasing	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
Santander	Euros	3,80%	03/12/2024	206.881,10	67.168,39	69.765,86
TOTAL LEASING					67.168,39	69.765,86

La Sociedad tiene las siguientes pólizas de crédito y tarjetas de crédito al 31 de diciembre de 2022:

Pólizas de crédito	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Límite	No Dispuesto	Dispuesto corriente	Dispuesto no corriente
No vinculadas							
Caixa ICO (largo plazo)	Euros	3,15%	30/04/2025	100.000,00	5.381,21	-	94.618,79
BBVA ICO (largo plazo)	Euros	3% + Euribor	20/04/2025	125.000,00	3.252,87	-	121.747,13
Sabadell	Euros	2,25%	29/04/2024	150.000,00	11.182,15	-	138.817,85
Abanca	Euros	2,75% + Euribor	13/01/2025	100.000,00	-	100.045,61	(45,61)
BBVA	Euros	2,95% + Euribor	29/05/2023	125.000,00	-	125.000,00	-
BBVA	Euros	2,95% + Euribor	24/04/2023	145.000,00	-	145.000,00	-
Santander	Euros	2,90% + Euribor	21/04/2023	40.000,00	1.557,28	38.442,72	-
Santander	Euros	3,00% + Euribor	05/07/2023	100.000,00	2.848,64	97.151,36	-
Tarjetas de crédito							
BBVA/Santander	Euros	0,00%	-	10.000,00	4.074,27	5.925,73	-
Total pólizas/tarjetas					28.250,81	511.565,42	355.183,77
Total préstamos y otras deudas						1.896.759,83	3.674.241,41

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 2021 eran como sigue:

Préstamos	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
Grupo y asociadas						
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	-
No vinculadas						
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
TOTAL PRÉSTAMOS				7.466.024,39	935.400,44	2.203.889,95

La Sociedad tenía 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
TOTAL LEASING				206.881,10	64.667,79	136.934,26

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

Pólizas de crédito	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Límite	Dispuesto no corriente	Dispuesto corriente	No dispuesto
No vinculadas							
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	-
Tarjetas de crédito							
BBVA/Santander	Euros	0,00%	-	8.800,00	-	7.465,49	1.334,51
Total pólizas/tarjetas				653.800,00	275.402,37	277.465,49	100.932,14
Total préstamos y otras deudas				8.326.705,49		1.277.533,72	2.616.226,58

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 20).

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 (correspondiente a 83.338 acciones tras el canje).

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 2022 de 283.238 acciones.

A 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el número de acciones propias que tiene la Sociedad es superior al comprometido a la misma fecha (ver nota 13.4), 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 2022 y 2021, ha sido el siguiente:

	2022 días	2021 días
Periodo medio de pago a proveedores	74,94	71,51
Ratio de operaciones pagadas	76,66	58,01
Ratio de operaciones pendientes de pago	62,71	122,28
	Euros	Euros
Total pagos realizados	2.402.841,66	1.034.470,14
Total pagos pendientes	337.772,66	275.113,39

Durante el ejercicio, la Sociedad ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días. Aunque el periodo medio sea superior a lo establecido, las relaciones con los proveedores no se han visto afectadas, ya que cada retraso se comenta anteriormente con el proveedor implicado.

Según se indica en la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, la cual tiene como fin la reducción de la morosidad comercial y el apoyo financiero, la Sociedad detalla a continuación el periodo medio de pago a proveedores, el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores:

	2022
Periodo medio de pago – facturas pagadas en periodo inferior al máximo legal	26,05
Número de facturas pagadas en plazo inferior al máximo legal	777
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas	78,96%
	Euros
Importe de facturas pagadas en plazo inferior al máximo legal	1.919.009,22
Porcentaje sobre el importe total de facturas pagadas	79,86%

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 2022 es el que se muestra a continuación:

Sociedad	% Part. Directa	Valor en libros	Activo	Resultado	Cifra de negocios
BAT PAT SERIE, A.I.E.	99,00	99,00	841,93	55,07	-
Annie & Carola, A.I.E.	99,00	-	100.797,24	-	-

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 2021 es el que se muestra a continuación (datos consolidado Mondo Iberoamérica y Sociedades Dependientes):

Sociedad	% Part. Directa	Activo	Resultado	Cifra de negocios
BAT PAT SERIE, A.I.E.	99,00	772,27	3.519,78	-
Annie & Carola, A.I.E.	99,00	36.951,36	-	-

• 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 12/91, 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 99,00% de la participación.

• Annie & Carola, A.I.E.

Con fecha 10 de septiembre de 2020 se constituyó 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 99,00%.

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.

De acuerdo al marco de información financiera aplicable, en las cuentas del socio de las AIE se registra el activo financiero derivado de dichas operaciones. La integración de las cuentas de la agrupación solo se realizaría en cuentas consolidadas.

Un resumen de participaciones, del domicilio social y de las actividades desarrolladas por las sociedades participadas a 31 de diciembre de 2022 es el que se muestra a continuación:

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Domicilio social	Actividad
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.
BAT PAT SERIE, 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.

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:

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	% Part. Directa consolidado Mondo TV Iberoamérica a 31.12.20	Domicilio social	Actividad
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.

• 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 2022, 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 2021 era del 0,99%. 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 99,00 euros.

Durante el ejercicio 2021 se finalizó 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.

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 20), aval que se ha extinguido en agosto 2022.

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 2022, no hay activos financieros en mora.

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 885.000,00 euros, de los cuales hay dispuestos 860.823,46 euros (ver Nota 9.1). Del total dispuesto, 355.183,77 euros son pólizas de créditos a largo plazo.
2. Préstamos concedidos por bancos por un importe de 3.382.648,00 euros, de los cuales quedan pendientes 2.627.516,71 euros (ver Nota 9.1).
3. Préstamos concedidos por la matriz Mondo TV, S.p.A. (ver Nota 20).

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.

CLASIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR VENCIMIENTOS

El vencimiento de los activos financieros de activo a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	2023	2024	2025	2026	Total
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	173.279,23	749.574,28	-	-	922.853,51
Créditos a empresas	89.530,42	749.574,28	-	-	839.104,70
Otros activos financieros	83.748,81	-	-	-	83.748,81
Inversiones financieras	15.776,39	13.730,00	-	99,00	29.605,39
Instrumentos de patrimonio	10.500,99	-	-	99,00	10.599,99
Otros activos financieros	5.275,40	13.730,00	-	-	19.005,40
Existencias	1.550,00	-	-	-	1.550,00
Anticipo a proveedores	1.550,00	-	-	-	1.550,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.097.735,60	-	-	-	3.097.735,60
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.065.019,02	-	-	-	1.065.019,02
Clientes empresas del grupo y asociadas	2.024.716,58	-	-	-	2.024.716,58
Deudores varios	8.000,00	-	-	-	8.000,00
TOTAL	3.288.341,22	763.304,28	-	99,00	4.051.744,50

El vencimiento de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	2023	2024	2025	2026	Total
Deudas	1.956.091,74	489.613,26	1.268.615,90	-	3.714.320,90
Deudas con entidades de crédito	1.826.546,05	419.801,86	1.268.615,90	-	3.514.963,81
Acreedores por arrendamiento financiero	67.168,46	69.765,79	-	-	136.934,25
Otros pasivos financieros	62.422,84	-	-	-	62.422,84
Deudas con empresas del grupo y asociadas	3.045,39	1.166.483,51	749.574,28	-	1.919.103,18
Deudas con empresas del grupo y asociadas	3.045,39	1.166.483,51	749.574,28	-	1.919.103,18
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.771.335,65	-	-	-	1.771.335,65
Proveedores	1.206.597,25	-	-	-	1.206.597,25
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	132.639,16	-	-	-	132.639,16
Acreedores varios	336.074,64	-	-	-	336.047,64
Personal	92.651,60	-	-	-	92.651,60
TOTAL	3.730.472,78	1.656.096,77	2.018.190,18	-	7.404.759,73

El saldo pendiente de "Deudas con empresas del grupo" se refiere a la deuda por la deducción de tax rebate (ver nota 20) que se recuperará de las administraciones públicas y posteriormente ese importe se transferirá al cliente del grupo, según el contrato firmado con el mismo.

12.3 RIESGO DE MERCADO

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 inferior a los 150.000,00 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.

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 (sobre un nocional de 100.000,00 euros) en el caso de que el Euribor a 12 meses sea superior al 0%.

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene 2.532.643,87 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 25.326,44 euros. A partir de una ulterior subida de dos puntos porcentuales, el aumento podría afectar el resultado del ejercicio.

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 decidió 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 de 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 aprobó 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 inscribió 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 hizo 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:

	2022	2021
Al 1 de enero	20.000.000,00	1.000.000,00
"Split"	-	19.000.000,00
Al 31 de diciembre	20.000.000,00	20.000.000,00

El valor de cotización al 31 de diciembre de 2022 es de 0,294 euros por acción, al 31 de diciembre de 2021 era de 0,318.

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

	2022		2021	
	Nº Acciones	% Participación directa	Nº Acciones	% Participación indirecta
Mondo TV, S.P.A.	15.122.535	75,61%	15.162.535	75,81%
TOTAL	15.122.535	75,61%	15.162.535	75,81%

13.2 RESERVAS

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	2022	2021
Reserva Legal	68.766,09	64.567,30
Reservas voluntarias	133.489,56	95.700,56
Reservas gastos acciones propias	4.474,02	(526,33)
Reserva gastos acciones propias	(3.472,63)	(1.925,75)
TOTAL	203.257,04	157.815,78

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.

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

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 9).

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 (correspondientes a 83.238 tras el canje).

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 2022 de 283.238 acciones (a 31 de diciembre de 2021 de 329.560 acciones)

El detalle de los movimientos durante el 2022 han sido el siguiente:

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 01/01/2022	360.672,00	(146.293,70)
Compras	660.350,00	(206.860,11)
Ventas	(477.970,00)	160.775,38
Diferencia entre valor contable y de mercado a 31/12/2022	-	(3.678,86)
	543.052,00	(196.057,29)

El detalle de los movimientos durante el 2021 fue 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
	360.672,00	(146.293,70)

14 MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera más significativos del ejercicio 2022 son los que se detallan a continuación:

	2022		2021	
	Importe en Euros	Importe en Dólares	Importe en Euros	Importe en Dólares
Activo corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	63.010,62	67.075,98	64.198,37	72.681,30
Efectivo y otros activos equivalentes	13.000,45	13.880,47	10.678,69	12.098,09
Pasivo corriente				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	85.524,66	91.313,97	50.914,95	57.656,09
TOTAL	161.535,73	172.270,42	125.792,01	142.435,48

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias son los que se detallan a continuación:

	2022		2021	
	Liquidadas	Vivas	Liquidadas	Vivas
Activo corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4.348,72	(1.662,17)	(4.734,02)	(366,24)
Efectivo y otros activos equivalentes	(1.802,44)	(636,02)	1.127,62	(217,77)
Pasivo corriente				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(1.799,19)	3.891,81	509,46	-
TOTAL	747,09	1.633,62	(3.096,94)	(548,01)

15 SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente, en euros:

	2022		2021	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	1.977.985,48	-	1.629.550,78	-
Crédito por pérdidas a compensar	87.155,57	-	87.155,57	-
Tax rebate	1.539.267,36	-	1.292.906,42	-
Derechos por deducciones pendientes de aplicar	351.562,55	-	249.488,79	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-
	1.977.985,48		1.629.550,78	-
Corriente:				
Retenciones por doble imposición internacional	-	577,62	-	-
Devolución de IVA/IGIC	21.503,85	793,24	55.115,63	-
Retenciones por IRPF	286,56	87.352,88	-	122.421,82
Impuesto sobre Sociedades	554.874,28	-	-	-
Organismos de la Seguridad Social	-	32.056,95	-	56.245,17
	576.664,69	120.780,69	55.115,63	178.666,99
TOTAL	2.554.650,17	120.780,69	1.684.666,41	178.666,99

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.

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:

	2022			2021		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio			(67.544,21)			41.987,79
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Gasto por impuesto de sociedades		699.110,00	(699.110,00)	-	803.492,82	(803.492,82)
Diferencias permanentes	247.236,00	106.790,32	140.445,68	42.979,43	2.110,00	40.869,43
Diferencias temporales:	346,14	12.318,82	(11.972,68)	143.492,90	11.075,32	132.417,58
Base imponible previa			(638.181,22)			(588.218,02)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			(638.181,22)			(588.218,02)
Coefficiente corrector base imponible ZEC	-	-	100%	-	-	100%
Base imponible corregida ZEC			-			-
Tipo de gravamen	-	-	4%	-	-	4%
Cuota íntegra corregida ZEC			-			-
Cuota íntegra en territorio común (25%)	-	-	-	-	-	-
Cuota íntegra ZEC (gravamen 4%)	-	-	-	-	-	-
Cuota íntegra territorio común – cuota íntegra ZEC	-	-	-	-	-	-
30% INCN	-	-	-	-	-	-
Cuota íntegra corregida ZEC			-			-
Deducciones	102.073,76	-	102.073,76	1.413,03	-	1.413,03
Cuota íntegra ajustada			(740.254,98)			1.413,03
Tax rebate	661.915,56	-	661.915,56	554.874,99	-	554.874,99
Cuota líquida positiva			661.915,56			554.874,99
Pagos fraccionados	-	-	-	-	-	-
Líquido a ingresar o a devolver			661.915,56			554.874,99

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:

	2022	2021
Resultado antes de impuestos	(766.654,21)	(761.505,03)
Diferencias permanentes	140.445,68	40.869,43
Diferencias temporales	(11.972,68)	132.417,58
Resultado contable bruto	(638.181,22)	(588.218,02)
Impuesto bruto territorio común	-	-
Impuesto bruto ZEC	(638.181,22)	(588.218,02)
Compensación de BINS no activadas contablemente	-	-
Base imponible	(638.181,22)	(588.218,02)
Impuesto corriente (beneficios extranjeros)	(204.198,98)	-
Impuesto diferido (Deducción doble imposición)	102.073,76	-
Impuesto diferido (tax rebate)	801.235,22	803.492,82
GASTO POR IMPUESTO	699.110,00	803.492,82

El movimiento de los impuestos generados y cancelados al 31 de diciembre de 2022, se detalla a continuación, en euros:

	2021	Generados	Aplicados	2022
Impuestos diferidos activos:				
Diferencias amortización contable y fiscal	15.097,20	-	-	15.097,20
Tax rebate	1.292.906,42	801.235,22	(554.874,28)	1.539.267,36
BINS	72.058,37	-	-	72.058,37
Deducción por doble imposición internacional	249.488,79	102.073,76	-	351.562,55
Impuestos diferidos pasivos:				
Diferencias amortización contable y fiscal	-	-	-	-
	1.629.550,78	903.308,98	(554.874,28)	1.977.985,48

c) Tax rebate

A 31 de diciembre de 2022, se encuentra registrada la deducción fiscal por ejecución de las producciones extranjeras (tax rebate) por importe de 1.539.267,36 euros, parte de los cuales (554.874,26 euros) serán monetizables a principio del próximo año. Este importe se encuentra registrado en el epígrafe de "Activo por impuesto corriente" del balance. Los restantes importes se monetizarán en los años siguientes, siendo la próxima monetización en 2024 por importe de 661,915,56 euros. Este importe se incluirá en la liquidación de impuesto del ejercicio 2022 y se prevé que su monetización por parte de la Hacienda Pública sea efectiva a lo largo del ejercicio 2024.

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 351.562,55 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. El importe de la deducción por doble imposición del ejercicio 2022 asciende a 102.073,76, será incluido en la declaración el impuesto del ejercicio 2022.

Actualmente la Sociedad se encuentra en un procedimiento administrativo relativo a la rectificación de autoliquidación del Impuesto sobre Sociedades del 2018 sobre las deducciones por doble imposición internacional por importe de 215.710,88 euros, esperando a ser resuelto en sede del Tribunal Económico Administrativo Central. No obstante, su desestimación inicial, los Administradores de la Sociedad, en base al análisis técnico realizado por sus asesores fiscales, consideran que la Sociedad cumple con los requisitos del artículo 31 de la LIS y estiman su recuperación como probable. Ello implica que la Sociedad reúne todas las condiciones de generar la deducción por doble imposición en relación con las referidas retenciones, ello es así en tanto que:

1. integró en su base imponible del ejercicio 2018 las rentas positivas generadas por la cesión de los derechos que originó la retención,
2. las retenciones se soportaron en el marco del CDI Hispano-italiano y
3. cumple con todos los requisitos materiales y formales señalados en la LIS, así como de documentación probatoria, para la aplicación de la referida deducción.

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 2). 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)		-	2.889.497,01
Bases imponibles negativas	2019	447.674,51				447.674,51
Diferencias temporarias deducibles	2019	140.931,09		(140.931,09)		-
Bases imponibles negativas	2020	683.445,63				683.445,63
Bases imponibles negativas	2021	588.218,22				588.218,22
Bases imponibles negativas	2022	638.181,22				638.181,22
TOTAL		6.284.360,21	(896.412,53)	(140.931,09)	-	5.247.016,59

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:

	2022	2021
Prestaciones de servicios	4.639.123,15	3.568.496,63
TOTAL PRESTACIONES DE SERVICIOS	4.639.123,15	3.568.496,63

Por lo tanto, el coeficiente corrector de la base imponible ZEC es el 100,00% (98,08% a 31 de diciembre de 2021).

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
En un momento determinado		40.918,02	2.513.412,92	118.643,64	53.503,22	128.292,76	2.854.770,56
	Distribución	29.893,14	2.512.583,78	24.893,12	47.760,89	4.870,53	2.620.001,46
	Producción	-	310,35	93.592,01	5.694,56	123.278,00	222.874,92
	L&M	-	-	-	-	-	-
	Videojuegos	424,88	518,79	158,51	47,77	144,23	1.294,18
	SaaS	10.600,00	-	-	-	-	10.600,00
A lo largo del tiempo		-	1.712.941,69	-	66.910,90	4.500,00	1.784.352,59
	Servicios de animación	-	1.712.941,69	-	66.910,90	4.500,00	1.784.352,59

Los contratos de animación tienen un precio fijo y algunos de ellos un componente variable por la parte del tax rebate que se estima 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).

Con fecha 19 de abril de 2022, la Sociedad firmó un acuerdo de distribución de una obra audiovisual con la RAI, el mencionado contrato supone la entrega de 100 episodios a lo largo del ejercicio. La totalidad del ingreso se ha reconocido en 2022 y el importe se ha cobrado en su totalidad.

Además de los 100 capítulos ya entregados a fecha de formulación, la Sociedad tiene un compromiso firme de compra con el proveedor de estos derechos audiovisuales por otros 100 episodios por 1.100.000,00 euros a partir del 2023, asociado al contrato de distribución con RAI Cíenema, S.p.A, para los ejercicios 2023 y 2024 mencionado en la nota 19.

16.2 CARGAS SOCIALES

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	2022	2021
Seguridad Social a cargo de la empresa	358.549,77	423.560,14
TOTAL CARGAS SOCIALES	358.549,77	423.560,14

16.3 APROVISIONAMIENTOS

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	2022	2021
Aprovisionamientos	2.083.446,36	334.408,00
TOTAL APROVISIONAMIENTOS	2.083.446,36	334.408,00

En el epígrafe de aprovisionamientos se recogen los gastos de la compra de los derechos de distribución de una serie de RTVE y los costes de doblajes necesarios para la venta de los 100 episodios a RAI Cinema S.p.A. (ver Nota 16.1)

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 inscribió 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 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:

ACTIVO	01/01/2021
ACTIVO NO CORRIENTE	3.047.708,17
Inmovilizado intangible	2.048.531,42
Propiedad industrial	892.927,43
Aplicaciones informáticas	82,23
Otro inmovilizado intangible	1.155.521,76
Inmovilizado material	151.970,06
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
Inversiones financieras a largo plazo	19.617,58
Instrumentos de patrimonio	0,26
Créditos a terceros	3.877,32
Otros activos financieros	15.740,00
Activos por impuesto diferido	827.589,11
ACTIVO CORRIENTE	3.137.057,45
Existencias	13.136,41
Anticipo a proveedores	13.136,41
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.797.146,08
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
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	696,14
Otros activos financieros	696,14
Inversiones financieras a corto plazo	35.514,61
Instrumentos de patrimonio	15.464,61
Otros activos financieros	20.050,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	290.564,21
TOTAL ACTIVO	6.184.765,62

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	01/01/2021
PATRIMONIO NETO	970.491,58
Fondos propios	970.491,58
Capital	1.000.000,00
Capital escriturado	1.000.000,00
Reservas	(29.508,42)
Otras Reservas	(29.508,42)
PASIVO NO CORRIENTE	2.360.877,26
Deudas a largo plazo	1.327.765,62
Deudas con entidades de crédito	1.327.765,62
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1.033.084,57
Pasivos por impuesto diferido	27,07
PASIVO CORRIENTE	2.853.396,78
Deudas a corto plazo	1.808.208,75
Deudas con entidades de crédito	740.320,35
Acreedores por arrendamiento financiero	15.141,01
Otros pasivos financieros	1.052.747,39
Deudas empresas del grupo y asociadas corto plazo	94.083,11
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	944.691,08
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
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	6.184.765,62

19 HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En enero 2023, se ha firmado un nuevo contrato de venta de derechos de emisión con V-ME Media para el canal Primo TV. El acuerdo prevé la cesión de las series animadas *Bat Pat 2*, *The Drakers* y las dos temporadas de *Dinofroz* para todo el territorio de Estados Unidos.

Siempre en enero 2023, se ha firmado un acuerdo de venta de derechos SVOD con la plataforma española Filmin para el largometraje Teorema, la icónica película del director Pier Paolo Pasolini, su versión original remasterizada en 4K.

En febrero 2023, se anuncia la firma de dos importantes contratos de venta para la emisión de la segunda temporada de *MeteoHeroes*: el primero con Dreamia, Serviços de Televisão, S.A. para la plataforma SVOD y app Panda+ para Portugal, y el segundo con Televisión Nacional de Chile (TVN), televisión pública chilena, para todo el territorio chileno mediante el canal NTV.

Tras la confirmación a finales de diciembre 2022, el 23 de febrero de 2023 la Sociedad ha firmado un contrato de venta de otros 100 episodios de distribución con RAI Cinema S.p.A., 60 de los cuales supondrán un ingreso en 2023 y 40 en 2024; manteniendo una opción sobre los 285 restantes a ejercer durante el 2023.

En marzo 2023, la Sociedad ha recibido el cobro del tax rebate por importe de 554.874,28 euros.

20 OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

20.1 SALDOS ENTRE PARTES VINCULADAS

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas (Mondo TV S.p.A.) se indica a continuación, en euros:

Mondo TV S.p.A.	2022	2021
ACTIVO CORRIENTE	1.215.587,35	1.475.279,18
Deudores y otras cuentas a cobrar:		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.202.912,35	1.475.279,18
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Créditos a empresas	12.675,00	-
PASIVO NO CORRIENTE	1.166.483,51	913.246,97
Deudas a largo plazo:		
Préstamos acciones (c)	141.142,00	141.142,00
Préstamos participativos a largo plazo (b)	650.000,00	650.000,00
Devolución tax rebate	375.341,51	122.104,97
PASIVO CORRIENTE	3.045,39	486.469,86
Deudas a corto plazo:		
Intereses de deudas	3.045,39	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 ascendía a 0,00 euros, 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 establecía inicialmente en 7 años con importes fijos, con vencimiento 31/12/2023. Con fecha 31 de diciembre de 2022 se ha firmado una adenda al mencionado contrato de préstamo participativo, siendo la nueva fecha de vencimiento el 31/03/2024. Este préstamo devenga un interés variable del Euribor + 3%.

A 31 de diciembre de 2022, el importe pendiente de pago en concepto de préstamo participativo asciende a 650 mil euros (650 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

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 2022 de 283.238 acciones (329.560 a 31 de diciembre de 2021)

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas (Mondo TV France, S.A.) se indica a continuación, en euros:

Mondo TV France S.A.	2022	2021
ACTIVO NO CORRIENTE	749.574,28	528.813,40
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		
Créditos a empresas	749.574,28	528.813,40
ACTIVO CORRIENTE	898.659,65	238.613,01
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Préstamo tax rebate	76.855,42	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	821.804,23	238.613,01
PASIVO NO CORRIENTE	749.574,28	451.957,98
Deudas a largo plazo		
Devolución tax rebate	749.574,28	451.957,98
PASIVO CORRIENTE	132.639,16	217.504,94
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:		
Devolución tax rebate	132.639,16	132.639,16
Anticipos de clientes	-	84.865,78

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas (Agrupaciones de Interés Económico) se indica a continuación, en euros:

BAT PAT SERIE	2022	2021
ACTIVO CORRIENTE	-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar:		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Otros activos financieros	-	-

Annie & Carola, A.I.E.	2022	2021
ACTIVO CORRIENTE	83.748,81	31.748,81
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Otros activos financieros	83.748,81	31.748,81

20.2 TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas se detallan a continuación:

Mundo TV S.p.A.	2022	2021
INGRESOS	791.209,76	2.056.799,13
Prestación de servicios	564.452,05	1.857.599,76
Otros ingresos de explotación	226.757,71	199.199,37
GASTOS	34.058,26	25.027,15
Gastos financieros	34.058,26	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", y ambas se acabaron a finales de 2022.

Dentro del epígrafe "Prestación de servicios" en 2021 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" en 2021 se registran las refacturaciones de los gastos relacionados al hecho de cotizar en el BME Growth, según acuerdos entre partes,.

Mundo TV France S.A.	2022	2021
INGRESOS	667.900,57	629.870,43
Prestación de servicios	667.900,57	629.870,43

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 8, la Sociedad participa en un 99,00% en "BAT PAT SERIE, A.I.E.". Tras la finalización de la obra, la Sociedad procedió a recolocar los costes en función de los porcentajes de participación a precios de mercado.

BAT PAT SERIE A.I.E.	2022	2021
INGRESOS	-	13.475,00
Prestación de servicios	-	13.475,00

Posteriormente, la Sociedad procedió a la compra de la mayor parte de los derechos internacionales de distribución (excluidos los territorios de Italia y España) de la serie por importe de 709.000,00, que se encuentran registrado en su activo (Ver nota 5).

No existen transacciones con Annie & Carola, A.I.E.

a) Avales 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., operación que se finalizó a finales de 2022. 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, directa o indirectamente al 31 de diciembre de 2022 es la que se señala a continuación:

- D. Matteo Corradi, consejero y presidente de la Sociedad, tiene una participación directa del 1,95% e indirecta del 4,30% (participación total del 6,25%)

Al 31 de diciembre de 2021, el detalle era el siguiente:

- 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%)

20.3 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ADMINISTRADORES Y ALTA DIRECCIÓN

Los importes recibidos por los Administradores durante los ejercicios 2022 y 2021, se detallan a continuación, en euros:

	2022	2021
Alta Dirección	308.421,87	290.757,08
Administradores	110.000,00	154.741,74
TOTAL	418.421,87	445.498,82

Al 31 de diciembre de 2022 existe un compromiso por complemento a pensión a favor del órgano de Administración. Al 31 de diciembre de 2021 existía 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 2022 y a 31 de diciembre de 2021, 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.

A 31 de diciembre de 2022 los Administradores y alta dirección, tienen importes pendientes de cobro con la sociedad por 176.656,90 euros, registrados en el epígrafe de acreedores.

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 los ejercicios 2022 y 2021, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2022	2021
Altos directivos	1	1
Administración	6	4,39
Equipo técnico y artístico	34,50	46,87
Comerciales	2	3
TOTAL	43,50	55,26

La distribución del personal de la Sociedad al término de cada ejercicio, por categorías y sexos, es la siguiente:

	2022		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	-	-
Administración	6	2	8
Equipo técnico y artístico	24	10	34
Comerciales	-	2	2
Total personal al término del ejercicio	30	14	44

	2021		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	1	1
Administración	4	3	7
Equipo técnico y artístico	29	24	53
Comerciales	-	3	3
Total personal al término del ejercicio	33	31	64

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no tiene contratada personas con discapacidad mayor o igual a 33% (1 en 2021)

21.2 HONORARIOS DE AUDITORÍA

Los honorarios por servicios profesionales de BDO por la revisión limitada de las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio 2022 y 2021 son los siguientes:

	2022	2021
Por servicios de auditoría	39.000,00	35.000,00
Por otros servicios	14.000,00	10.500,00
TOTAL	53.000,00	45.500,00

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	2022		2021	
	Euros	%	Euros	%
Distribución	2.620.001,46	56,48%	99.396,70	2,73%
Coproducción	222.874,92	4,80%	859.016,52	23,61%
Animación	1.784.352,59	38,46%	2.030.801,16	55,82%
L&M	-	0,00%	600.000,00	16,49%
Videojuegos	1.294,18	0,03%	-	0,00%
SaaS	10.600,00	0,23%	-	0,00%
Otros	-	0,00%	49.122,00	1,35%
	4.639.123,15	100,00%	3.638.336,38	100,00%

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:

	2022		2021	
	Euros	%	Euros	%
España	40.918,02	0,88%	706.643,81	19,42%
Intracomunitarias	4.226.354,61	91,10%	2.579.320,55	70,89%
E.E.U.U.	118.643,64	2,56%	13.051,12	0,36%
LATAM	120.414,12	2,60%	227.513,90	6,25%
Resto del mundo	132.7952,76	2,86%	111.807,00	3,07%
	4.639.123,15	100,00%	3.638.336,38	100,00%

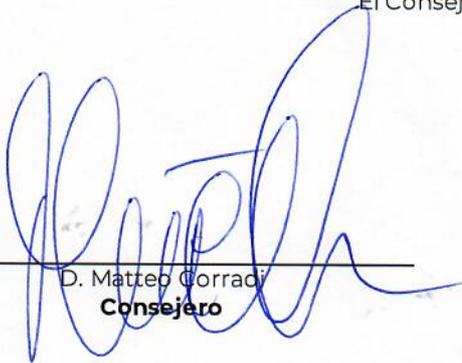
Tal y como se explica en la Nota 16.1, el ingreso más importante del 2022 se refiere al contrato de distribución con RAI Cinema S.p.A., junto con los avances de los servicios de animación de "Grisù" y "MeteoHeroes 2".

Los ingresos más importantes del ejercicio 2021 se referían a los avances de los proyectos de animación de "Grisù" y "MeteoHeroes" y a la venta en Asia de la serie "BAT PAT 2".

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 2022.

Santa Cruz de Tenerife, 8 de marzo de 2023
El Consejo de Administración



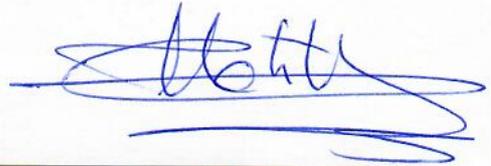
D. Matteo Corrad
Consejero



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 1L-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.

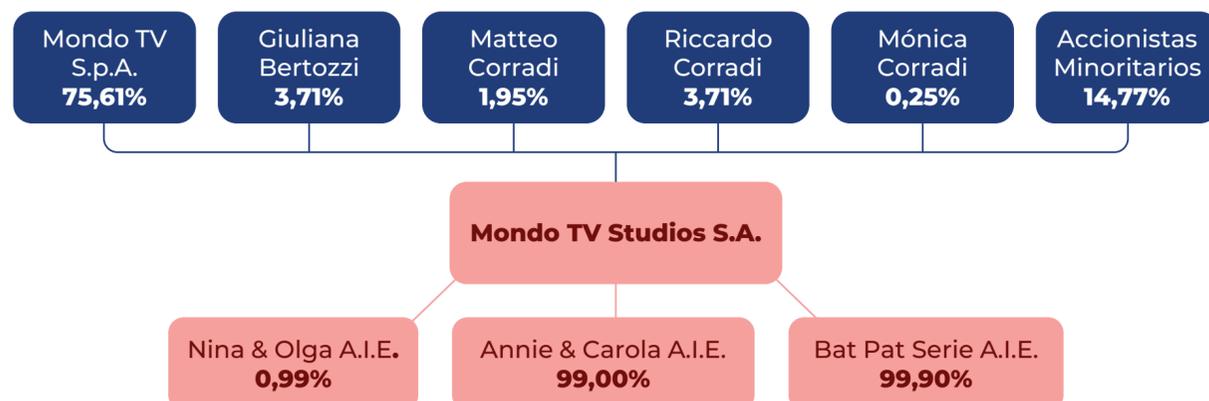
Las actividades enumeradas se ejercerán con sujeción a las disposiciones legales de aplicación en la materia y previa obtención, en su caso, de las autorizaciones, licencias u otros títulos administrativos o de otra índole que fueran necesarios.

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 2022



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.

Posición financiera neta ajustada: deuda financiera neta excluyendo la deuda por anticipos del tax rebate devengado pero no cobrado y cuya devolución está garantizada por la actividad realizada en el ejercicio que da origen a los incentivos fiscales.

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.

SaaS: Software como servicio. Un modelo de distribución de licencias.



Contacto



Piergiacomo Pollonio

Chief Financial Officer & Investor Relations

investorrelations@mondotvstudios.com

T. +34 922 532 481

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.

