

Madrid, 23 de marzo de 2021

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

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- i. Informe de auditoría y cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020.
- ii. Informe de auditoría y cuentas anuales individuales del ejercicio 2020 de MONDO TV IBEROAMÉRICA, S.A.
- iii. Informe de auditoría y cuentas anuales individuales del ejercicio 2020 de MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS, S.L.U.
- iv. 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 IBEROAMÉRICA, S.A.



MONDO TV
IBEROAMERICA
THE DREAM FACTORY

UN MENSAJE DEL CEO DEL GRUPO MONDO TV IBEROAMÉRICA **MARIA BONARIA FOIS**



Podemos confirmar que en 2020, a pesar de la situación extraordinaria en la que nos encontramos en todo el mundo, el Grupo Mondo TV Iberoamérica terminó con un resultado consolidado positivo y sobre todo con muchas expectativas hacia el 2021. Los proyectos que teníamos en marcha han seguido adelante y muy pronto confiamos en que puedan concretizarse para atestiguar nuestro compromiso de los últimos meses.

Por un lado, a través de Mondo TV Iberoamérica tenemos varios proyectos de ficción con gran potencial internacional y en diferentes fases de desarrollo. Por otro, el input de producción en animación está en constante crecimiento gracias a la filial Mondo TV Producciones Canarias, que hoy en día ve su capacidad productiva ampliada pudiendo ofrecer también animación 3D CGI y que, en un futuro próximo, miramos a transformar en un centro internacional de producciones de alta calidad.

Todo esto, nos hace mirar al futuro del Grupo en el medio-largo plazo con confianza y optimismo.

EL 2020 DE UN VISTAZO

RESULTADOS FINANCIEROS



2.480.181,95 €

Importe neto de la cifra de negocios al 31.12.2020

992.731,83 €

Distribución

776.920,86 €

Coproducción

710.529,26 €

Animación

173.509,45 €

Capitalización al 31.12.2020

CORPORATE GOVERNANCE

5 Consejeros:



3 miembros del Grupo



2 independientes

En el seno del Consejo hay una Comisión de Auditoría

3 Miembros >



1 interno



2 miembros independientes

EQUIPO HUMANO



43%
Mujeres



57%
Hombres

Altos directivos 1

Comerciales 1

Administrativos 49

Total de 51
trabajadores

PRIORIDADES ESTRATÉGICAS



Incrementar la creación de Ips propias a través de estratégicas coproducciones, así como captación de nuevos catálogos para distribuir



Convertirnos en partner estratégico en la industria de la animación para producción 3D, 2D y para todo tipo de servicio audiovisual



Ampliar paulatinamente nuestro portfolio y el target de nuestras producciones, para aumentar nuestra capacidad competitiva



EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración es el órgano encargado de gestionar y representar a la Compañía. El Consejo lleva a cabo su actividad de acuerdo con las reglas de organización y operación establecidas en los artículos de la Compañía y el Reglamento de la Junta.

A 31 de Diciembre de 2020, el Consejo estaba compuesto por:



Matteo Corradi

Presidente del Consejo de Administración

Maria Bonaria Fois

Vocal y secretaria del Consejo de Administración



Patricia Motilla

Vicesecretaria del CdA y consejera independiente



Jesús García-Quílez

Consejero Independiente



Carlo Marchetti

Vocal



HIGHLIGHTS DEL AÑO 2020



- **Febrero 2020:** por primera vez Mondo TV Iberoamérica participa en el mercado de Coproducción de Berlinale, en el marco del Festival Internacional de Cine de Berlín. La participación de la compañía en este importante evento subraya su continuo crecimiento y alcance como productores de contenido dentro de Mondo TV Group, además de la continuidad en la implementación de la estrategia comercial internacional centrada en la producción de ficción/drama para el mercado italiano, español y latinoamericano.
- **Marzo 2020:** firma de un acuerdo de renovación de licencia, por el plazo de 5 años a partir de marzo de 2020, con la empresa Turner Broadcasting System Europe Limited, para transmitir, difundir y distribuir en los territorios de Italia, Vaticano, Monte Carlo, Malta y San Marino las temporadas 1 y 2 de la serie “Yo soy Franky” que constan de 60 episodios cada una.
- **Marzo 2020:** primeras ventas en el mercado estadounidense de las tres temporadas de la popular serie animada Sissi the Young Empress y la primera de Invention Story. Las series fueron adquiridas por el líder estadounidense de televisión de pago hispana Vme Media para distribución en su canal en inglés Primo TV. Todo estará disponible por un período de dos años y medio a partir de 2020.
- **Marzo 2020:** firma de un contrato de colaboración con Isla Audiovisual, una de las principales productoras españolas de ficción. 6

HIGHLIGHTS DEL AÑO 2020



Esta alianza estratégica prevé que las compañías trabajen en el desarrollo de un ambicioso proyecto de ficción, a partir de la creación de la idea original.

• **Abril 2020:** el Grupo Mondo Tv Iberoamérica, a través de Mondo TV Producciones Canarias, anuncia coproducción de Nina&Olga, serie de animación creada y concebida por el estudio de animación italiano Enanimation. Cabe destacar que Enanimation ya ha llegado a un acuerdo de preventa de la serie con Rai Ragazzi. Nina & Olga es una serie animada en 2D de 52 x 7' dirigida a niños de 4 a 6 años, inspirada en la exitosa publicación preescolar Olga the Cloud de la célebre autora Nicoletta Costa. La serie está actualmente en producción, con una fecha de lanzamiento

prevista para la primavera de 2021.

• **Junio 2020:** venta al principal canal infantil de pay TV en el mercado portugués, Canal Panda, de la tercera temporada de la exitosa serie animada para niñas Sissi the Young Empress. La serie ya está disponible en los servicios de cable, satélite y terrestres en portugués del canal de TV para el público en Portugal y África de habla portuguesa.

• **Junio 2020:** el Grupo Mondo TV Iberoamérica anuncia la estratégica expansión de Mondo TV Producciones Canarias, que ampliará sus instalaciones en Santa Cruz de Tenerife para poder ofrecer el servicio de animación 3D CGI (Computer Generated Imagery) a partir de noviembre de 2020. El nuevo estudio tendrá un impacto significativo en la dinámica de

HIGHLIGHTS DEL AÑO 2020



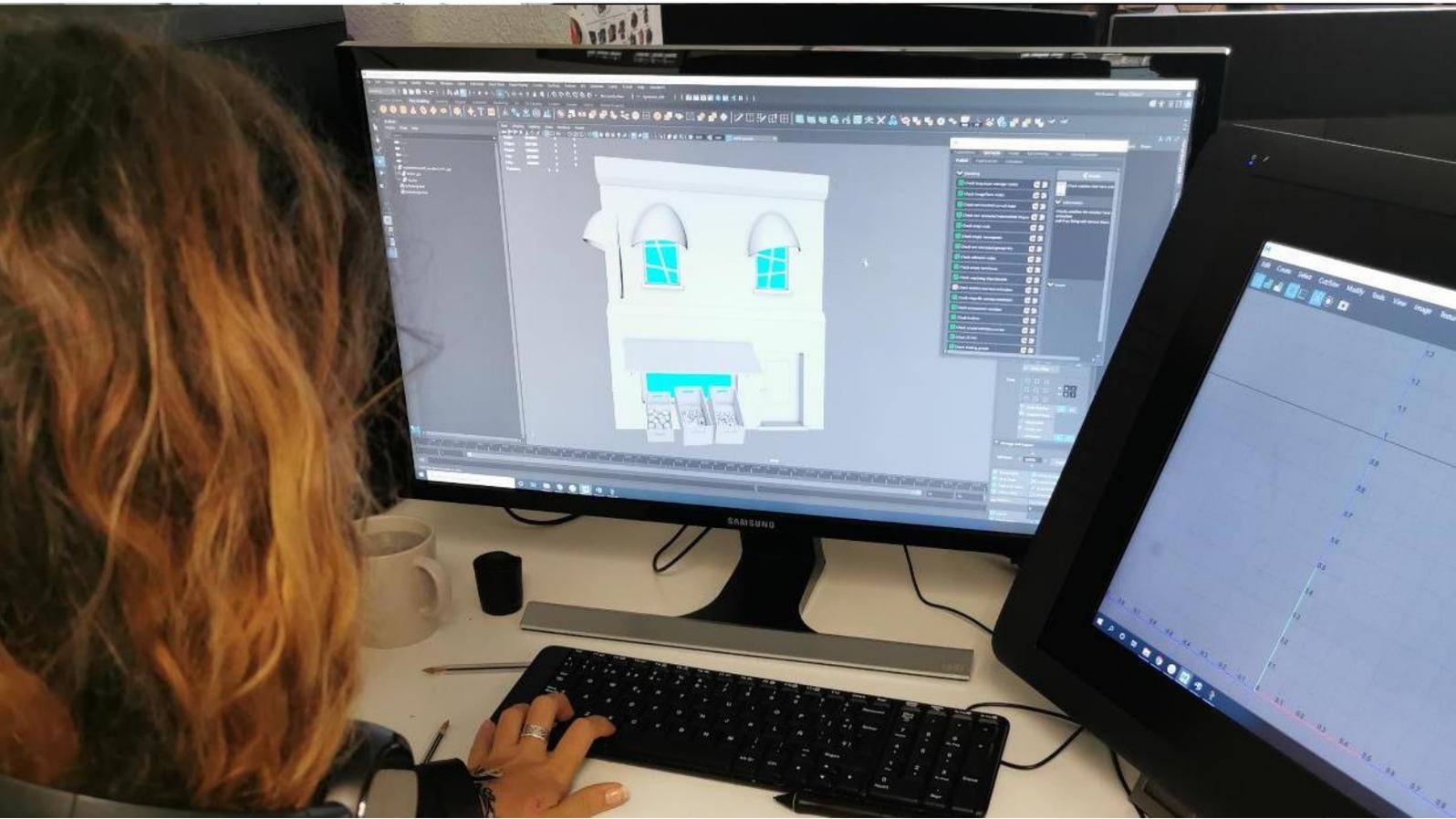
producción de todo el Grupo Mondo TV, aportando mucho más trabajo in-house, normalmente encargado a terceros, con todos los beneficios de ahorro de costos y control de calidad que esto implica. También, por supuesto, permitirá a Mondo TV Producciones Canarias ofrecer un servicio ampliado de animación y coproducción, agregando 3D CGI a sus servicios de animación 2D y preproducción. Además, ampliar las capacidades de la oferta de servicios del estudio de Tenerife también permitirá a Mondo TV mayor posibilidad de generar IPs propias, impulsando aún más la posición del Grupo en la producción de animación a nivel internacional.

• **Junio 2020:** anuncio de la firma - a través de la filial Mondo TV Producciones Canarias - de

un acuerdo con la productora MB Producciones de Myriam Ballesteros para el desarrollo y coproducción de dos series de animación: Annie & Carola y Cenicienta Enmascarada. El acuerdo de cooperación estratégica prevé que MB Producciones cede a Mondo TV la casi totalidad de la IP de las dos series, de manera que Mondo TV actúe en exclusiva en la negociación y celebración de acuerdos comerciales con terceros con el fin de obtener la financiación para la producción de ambos proyectos, y se encargará de su posterior distribución internacional.

• **Septiembre 2020:** Mondo TV Producciones Canarias firma un contrato con Mondo TV S.p.A. mediante el cual le concede una licencia de explotación en exclusiva sobre los derechos

HIGHLIGHTS DEL AÑO 2020



de reproducción, comunicación pública y transformación de la obra audiovisual “Heidi Bienvenida al Show” (compuesta por una temporada de 60 episodios) para Italia, Ciudad del Vaticano y San Marino, con facultad de licenciarla, a su vez, a terceros. El contrato de licencia tiene una duración inicial de 10 años y de 5 años para la cesión a terceros.

• **Octubre 2020:** Mondo TV Iberoamérica anuncia la firma de un contrato de compraventa con Radio Televisión Nacional de Colombia, para su canal en abierto Señal Colombia, a través del cual cede los derechos de emisión de contenidos, a nivel nacional y por el plazo de dos años, de las series infantiles “La isla del tesoro” e “Invention Story”.

• **Diciembre 2020:** Mondo TV Iberoamérica continúa con su expansión en el mercado latinoamericano gracias a la firma con la emitente pública Radio Televisión Nacional de Colombia de un nuevo contrato de compraventa para la difusión, a nivel nacional y por el plazo de dos años, de la serie live-action juvenil “Heidi, Bienvenida a Casa” en su canal en abierto Señal Colombia.

• **Diciembre 2020:** como previamente anunciado en noviembre, el grupo Mondo TV, a través de Mondo TV Producciones Canarias, va a desarrollar internamente su primer proyecto de animación 3D CGI. En relación a dicho proyecto Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. y Mondo TV France, S.A. han formalizado en diciembre

HIGHLIGHTS DEL AÑO 2020



un contrato para los servicios de producción de la serie de animación en 3D CGI “Grisú”, coproducción entre Mondo Tv S.p.A, Toon2Tango y la cadena de televisión alemana ZDF Enterprises. La serie está compuesta por 52 episodios de 11’ y está basada en el clásico de animación “Grisù”, creada por los autores Nino y Toni Pagot.

MINUTOS PRODUCIDOS POR EL GRUPO MONDO TV IBEROAMÉRICA



2020

779 min.

2019

1.510 min.

2018

473 min.

2017

3.300 min.

2016

2.767 min.





MONDO TV IBEROAMÉRICA, S.A.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020 JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

A los Accionistas de MONDO TV IBEROAMÉRICA, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de MONDO TV IBEROAMÉRICA, S.A. (la Sociedad Dominante) y sus Sociedades Dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, 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 consolidada) 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 consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Aplicación del principio de Empresa en funcionamiento

Tal y como se menciona en la Nota 2.4) de la memoria consolidada adjunta, existen factores causantes de duda respecto a la formulación de las cuentas anuales consolidadas de acuerdo al principio de empresa en funcionamiento, tal y como quedan detallados en la propia nota.

No obstante, los administradores de la Sociedad Dominante han elaborado las cuentas anuales consolidadas 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 del Grupo, tal y como se presentan. Ello unido al apoyo financiero del accionista mayoritario de la Sociedad Dominante, que ha manifestado expresamente, que prestará el apoyo necesario para hacer posible el cumplimiento de los compromisos y las obligaciones de pago del Grupo, 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, apoyándose en hipótesis de valoración como los flujos de caja estimados y tasas de crecimiento a medio plazo. 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 de los planes de negocio y planes de previsión de tesorería de las sociedades que componen el Grupo elaborados por la Dirección del Grupo y aprobados por los administradores de la Sociedad Dominante.
- Entendimiento de los procedimientos y criterios establecidos por la Dirección en la elaboración de dichos planes de negocios y tesorería.
- Análisis de la razonabilidad de las estimaciones y asunciones de los planes de negocio y planes de previsión de tesorería, realizadas por la Dirección que incluyen la revisión de la tasa de descuento utilizada, el análisis del impacto del COVID-19, entre otros aspectos, 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 a la Sociedad Dominante y sociedad dependiente Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.
- Obtención de carta de confirmación de apoyo financiero del accionista mayoritario de la Sociedad Dominante, 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 del Grupo 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 consolidada adjunta (véase nota 2.4) acerca de la evaluación de la aplicación del principio de empresa en funcionamiento realizada conforme al marco de información financiera aplicable.

*Valoración del epígrafe “Patentes, licencias, marcas y similares”:
determinación del valor recuperable*

El Grupo mantiene activos intangibles en concepto de derechos audiovisuales en los epígrafes de “Patentes, licencias, marcas y similares” y “Otro inmovilizado intangible” por importe neto total de 2.048 miles de euros, tal y como se desprende del balance consolidado al 31 de diciembre de 2020.

Tal como se detalla en las Notas 2.4 y 4.2 de la memoria consolidada adjunta, la Dirección del Grupo 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 de la Sociedad Dominante. Dicho plan requiere, por parte de la Dirección y los administradores de la Sociedad Dominante, de estimaciones y juicios complejos sometidos a un grado elevado de incertidumbre dada la naturaleza de las operaciones y de los ingresos del Grupo.

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 del Grupo y los administradores de la Sociedad Dominante en la estimación de dicho valor.

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

- Obtención del análisis de la estimación del valor recuperable de los derechos audiovisuales elaborado por la Dirección del Grupo y aprobado por los administradores de la Sociedad Dominante.
- Reunión con la Dirección del Grupo 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 del Grupo en la identificación de indicadores de deterioro de los derechos audiovisuales.
- Análisis de la razonabilidad de las estimaciones y asunciones realizadas por la Dirección del Grupo, incluyendo la revisión de la tasa de descuento utilizada y el análisis del impacto del COVID-19, 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 información facilitada en la memoria consolidada de las cuentas anuales consolidadas, conforme al marco de información financiera aplicable.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto de lo señalado en las Notas 1.1.2 y 19 de la memoria consolidada adjunta, en las que se señala que el Grupo Mondo TV Iberoamérica, S.A. y Sociedades Dependientes mantiene saldos significativos y realiza una parte muy significativa de sus operaciones con empresas del Grupo Mondo TV, S.p.A. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, 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 consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado 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 consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Dominante y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo 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 citados administradores de la Sociedad Dominante tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas.

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 consolidadas, 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 del Grupo.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad Dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Dominante, 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 del Grupo 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 consolidadas 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 el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante 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 Sociedad Dominante 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 Sociedad Dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 de la Sociedad Dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante de fecha 22 de marzo de 2021.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de septiembre de 2020 nos nombró como auditores del Grupo por un período de un año, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdos de la Junta General de Accionistas para el periodo de 4 años anterior y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas anuales consolidadas 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

22 de marzo de 2021



MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales e Informe de Gestión Consolidados correspondientes
al ejercicio 2020 junto al Informe de Auditoría de
Cuentas Anuales Consolidadas

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020:

Balances Consolidados al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas correspondiente al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Estado de Flujos de Efectivo consolidados al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto consolidados a 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Notas de los Cuentas Anuales Consolidadas para el periodo del 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2020.

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales Consolidadas correspondientes al ejercicio 2020

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE		3.047.708,17	2.236.562,42
Inmovilizado intangible	Nota 5	2.048.531,42	2.059.751,23
Patentes, licencias, marcas y similares		892.927,43	1.241.364,59
Aplicaciones informáticas		82,23	1.188,44
Otro inmovilizado intangible		1.155.521,76	817.198,20
Inmovilizado material	Nota 6	151.970,06	53.359,95
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		151.970,06	53.359,95
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8.2	19.617,58	18.833,42
Instrumentos de patrimonio		0,26	-
Créditos a terceros		3.877,32	8.913,42
Otros activos financieros		15.740,00	9.920,00
Activos por impuesto diferido	Nota 15	827.589,11	104.617,82
ACTIVO CORRIENTE		3.137.057,45	2.457.173,66
Existencias	Nota 8.2	13.136,41	-
Anticipo a proveedores, grupo		13.136,41	2.194.012,97
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.797.146,08	2.194.012,97
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	1.248.617,54	438.881,80
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8.2 y 19	1.419.945,11	1.365.905,70
Deudores varios	Nota 8.2	7,30	648,11
Personal		25.036,09	-
Activo por impuesto corriente	Nota 15	14.306,82	125.052,36
Otros créditos con Administraciones Públicas	Nota 15	89.233,22	263.525,00
Inversiones en empresas grupo y asociadas a corto plazo		696,14	43.730,34
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.2	35.514,61	21.071,02
Instrumentos de patrimonio		15.464,61	16.133,59
Créditos a terceros		-	4.887,43
Otros activos financieros		20.050,00	50,00
Periodificaciones a corto plazo		-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	290.564,21	198.359,33
TOTAL ACTIVO		6.184.765,62	4.693.736,08

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019 (Re-expresadas)
PATRIMONIO NETO		970.491,58	1.110.183,16
Fondos propios	Nota 13	970.491,58	1.110.183,16
Capital	Nota 13.1	2.967.743,00	2.967.743,00
Capital escriturado		2.967.743,00	2.967.743,00
Prima de emisión		1.632.246,90	1.632.246,90
Reservas	Nota 13.2	(1.520.692,36)	(1.926.562,26)
Reserva Legal		62.702,55	62.702,55
Otras Reservas		(1.583.394,91)	(1.989.264,81)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 13.5	(186.960,30)	-
Resultados de ejercicios anteriores		(3.159.770,36)	(2.858.247,01)
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(3.159.770,36)	(2.858.247,01)
Otras aportaciones de socios	Nota 13.4	1.187.840,00	1.187.840,00
Resultado del ejercicio		50.048,70	107.162,53
PASIVO NO CORRIENTE		2.360.877,26	1.319.137,87
Deudas a largo plazo		1.327.765,62	469.871,33
Deudas con entidades de crédito	Nota 9	1.327.765,62	258.922,89
Otros pasivos financieros	Nota 9	-	210.948,44
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Notas 9 y 19	1.033.084,57	849.239,47
Pasivos por impuesto diferido	Nota 15	27,07	27,07
PASIVO CORRIENTE		2.853.396,78	2.264.415,05
Deudas a corto plazo	Nota 9.1	1.808.208,75	1.435.076,60
Deudas con entidades de crédito		740.320,35	1.207.442,53
Acreedores por arrendamiento financiero		15.141,01	-
Otros pasivos financieros		1.052.747,39	227.634,07
Deudas empresas grupo y asociadas corto plazo	Notas 9 y 19	94.083,11	65.932,43
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		944.691,08	763.406,02
Proveedores, empresas del grupo y asociadas		58.446,25	18.333,01
Acreedores varios	Nota 9.1	341.608,06	409.239,98
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	201.415,45	70.271,03
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	166.955,10	93.752,76
Anticipos de clientes	Nota 19	176.266,22	171.809,24
Periodificaciones a corto plazo		6.413,84	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		6.184.765,62	4.693.736,08

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL 31
DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019 (Re-expresadas)
Importe neto de la cifra de negocio		2.480.181,95	2.414.689,79
Prestaciones de servicios	Nota 16.1 y 21	2.480.181,95	2.414.689,79
Trabajos realizados por el grupo para su activo		173.509,45	95.912,69
Aprovisionamientos	Nota 16.2	(90.890,00)	(55.836,50)
Trabajos realizados por otras empresas		(90.890,00)	(55.836,50)
Otros ingresos de explotación		152.098,30	540.752,12
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		152.098,30	128.592,12
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	Nota 16.4	-	412.160,00
Gastos de personal		(1.599.454,97)	(926.839,57)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.342.317,98)	(780.144,26)
Cargas sociales	Nota 16.3	(257.136,99)	(146.695,31)
Otros gastos de explotación		(633.100,36)	(813.671,76)
Servicios exteriores		(620.274,32)	(810.623,80)
Tributos		(3.891,89)	(3.047,96)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 8.2	(8.934,15)	-
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(805.866,17)	(1.084.383,07)
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		-	14.965,19
Deterioros y pérdidas		-	676,67
Resultados por enajenaciones y otras	Nota 5	-	14.288,52
Otros Resultados		9.153,42	82.286,58
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(314.368,38)	267.875,47
Ingresos financieros		8.495,95	1.250,27
De valores negociables y otros instrumentos financieros (terceros)		8.495,95	1.250,27
Gastos financieros		(95.645,94)	(157.067,92)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	Nota 19	(22.880,69)	(71.617,80)
Por deudas con terceros		(72.765,25)	(85.450,12)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(668,98)	-
Cartera de negociación y otros		(668,98)	-
Diferencias de cambio	Nota 14	(19.706,37)	(19.965,42)
RESULTADO FINANCIERO		(107.525,34)	(175.783,07)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(421.893,72)	92.092,40
Impuesto sobre beneficios	Nota 14	471.978,42	15.070,13
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		50.084,70	107.162,53
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		50.084,70	107.162,53

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

**A) ESTADO CONSOLIDADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO 2020 Y 2019**

(Expresado en euros)

	31/12/2020	31/12/2019
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	50.084,70	107.162,53
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:	-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS	50.084,70	107.162,53
Total de Ingresos y Gastos Atribuidos a la Sociedad Dominante	50.084,70	107.162,53
Total de Ingresos y Gastos Atribuidos a Socios Externos	-	-

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS AL EJERCICIO
2020 Y 2019**

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	534.626,60	305.373,40	783.236,60	-	-	-	(5.568.045,87)	(3.944.809,27)
Ajustes por errores en el ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019	534.626,60	305.373,40	783.236,60	-	-	-	(5.568.045,87)	(3.944.809,27)
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	107.162,53	107.162,53
Operaciones con socios o propietarios	2.433.116,40	1.326.873,50	-	-	-	1.187.840,00	-	4.947.829,90
Aumento de capital	2.374.194,40	1.125.795,50	-	-	-	-	-	3.499.989,90
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	58.922,00	201.078,00	-	-	-	-	-	260.000,00
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	1.187.840,00	-	1.187.840,00
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(5.568.045,87)	-	5.568.045,87	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	-	(5.568.045,87)	-	5.568.045,87	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	2.967.743,00	1.632.246,90	783.236,80	-	(5.568.045,87)	1.187.840,00	107.162,53	1.110.183,16
Ajustes en el ejercicio 2019	-	-	(2.709.798,86)	-	2.709.798,86	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020	2.967.743,00	1.632.246,90	(1.926.562,26)	-	(2.858.247,01)	1.187.840,00	107.162,53	1.110.183,16
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	50.084,70	50.084,70
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(2.815,98)	(186.960,30)	-	-	-	(189.776,28)
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	(2.815,98)	(186.960,30)	-	-	-	(189.776,28)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	408.685,88	-	(301.523,35)	-	(107.162,53)	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	408.685,88	-	(301.523,35)	-	(107.162,53)	-
SALDO, FINAL 2020	2.967.743,00	1.632.246,90	(1.520.692,36)	(186.960,30)	(3.159.770,36)	1.187.840,00	50.084,70	970.491,58

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES
AL EJERCICIO 2020 Y 2019
(Expresados en euros)

	31/12/2020	31/12/2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	6.762,46	(358.917,66)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(421.893,72)	92.092,40
Ajustes del resultado	747.356,75	226.885,69
Amortización del inmovilizado	805.866,17	1.084.383,07
Correcciones valorativas por deterioro	8.934,15	-
Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado	-	(14.965,19)
Ingresos financieros	(8.495,95)	-
Gastos financieros	95.645,94	157.067,92
Diferencias de cambio	13.203,17	19.965,42
Variaciones del valor razonable instrumentos financieros	668,98	-
Otros ingresos y gastos	(168.465,71)	(1.018.315,26)
Cambios en el capital corriente	(260.474,70)	(590.317,16)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(444.542,49)	(721.951,30)
Otros activos corrientes	-	4.172,70
Acreedores y otras cuentas a pagar	177.653,95	127.461,44
Otros pasivos corrientes	6.413,84	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(58.225,87)	(87.578,59)
Pagos de intereses	(72.765,25)	(188.271,13)
Cobro de intereses	771,48	-
Otros pagos (cobros)	13.767,90	100.692,54
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(394.167,05)	(157.531,08)
Pagos por inversiones	(460.079,82)	(157.531,08)
Empresas del grupo y asociadas	-	(43.730,34)
Inmovilizado intangible	(302.463,77)	(91.396,78)
Inmovilizado material	(114.737,48)	(7.339,52)
Otros activos financieros	(42.878,57)	(15.064,44)
Cobros por desinversiones	65.912,77	-
Otros activos financieros	65.912,77	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	481.200,82	648.986,21
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(7.859,72)	3.499.989,90
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	3.499.989,90
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(71.175,86)	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	63.316,14	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	489.060,54	(2.851.003,69)
Emisión de:		
Deudas con entidades de crédito	3.053.638,00	1.284.384,28
Deudas con empresas del grupo y asociadas	98.288,43	630.000,00
Devolución de:		
Obligaciones y valores similares	-	(142,23)
Deudas con entidades de crédito	(2.451.917,45)	(1.651.778,01)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	(2.802.972,26)
Otras deudas	(210.948,44)	(310.495,47)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(1.591,35)	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	92.204,88	132.537,47
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	198.359,33	65.821,86
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	290.564,21	198.359,33

ÍNDICE

NOTAS DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO 2019

1.	CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DEL GRUPO CONSOLIDADO.....	12
1.1	Sociedad Dominante	12
1.1.1	Constitución y Domicilio Social	12
1.1.2	Actividad.....	12
1.1.3	Régimen Legal	12
1.1.4	Moneda funcional	12
1.2	Sociedades Dependientes	13
2.	BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS	13
2.1	Imagen Fiel.....	13
2.2	Principios Contables Aplicados.....	14
2.3	Moneda de Presentación	14
2.4	Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre	14
2.5	Comparación de la Información	17
2.6	Cambios en Criterios Contables	17
2.7	Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.....	17
2.8	Agrupación de partidas.....	18
2.9	Elementos recogidos en varias partidas	18
3.	APLICACIÓN DE RESULTADOS	18
4.	NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN	18
4.1	Principios de consolidación.....	18
4.2	Inmovilizado intangible	20
4.3	Inmovilizado material	21
4.4	Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar	22
4.5	Instrumentos financieros.....	23
4.6	Transacciones en moneda extranjera	25
4.7	Impuesto sobre beneficios	26
4.8	Ingresos y gastos.....	27
4.9	Provisiones y contingencias.....	28
4.10	Combinaciones de negocios.....	29
4.11	Transacciones entre partes vinculadas.....	29
5.	INMOVILIZADO INTANGIBLE	30
6.	INMOVILIZADO MATERIAL	32

7.	ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR	33
7.1	Arrendamientos operativos (el Grupo como arrendatario).....	33
8.	ACTIVOS FINANCIEROS.....	33
8.1	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.....	35
8.1.1	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	35
8.2	Préstamos y partidas a cobrar	35
8.3	Otra información relativa a activos financieros.....	36
8.3.1	Clasificación por vencimientos.....	36
9.	PASIVOS FINANCIEROS.....	37
9.1	Débitos y partidas a pagar	38
9.2	Préstamos, pólizas de crédito	39
9.3	Otra información relativa a pasivos financieros.....	41
9.3.1	Clasificación por vencimientos.....	41
10.	INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADO A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO	42
11.	EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS	43
12.	INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	44
12.1	Riesgo de crédito.....	44
12.2	Riesgo de liquidez	45
12.3	Riesgo de tipo de cambio	45
12.4	Riesgo de tipo de interés	45
13.	FONDOS PROPIOS.....	46
13.1	Capital	46
13.2	Reservas	47
13.3	Reserva Legal	47
13.4	Otras aportaciones de socios	48
13.5	Acciones propias	48
14.	MONEDA EXTRANJERA	49
15.	SITUACIÓN FISCAL	50
16.	INGRESOS Y GASTOS	53
16.1	Prestaciones de servicios	53
16.2	Aprovisionamientos	53
16.3	Cargas Sociales	54
16.4	Subvención de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.....	54
17.	INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.....	54
18.	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....	54
19.	OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS	55

19.1	Saldos entre partes vinculadas	55
19.2	Transacciones entre partes vinculadas	57
19.3	Saldos y transacciones con Administradores y Alta Dirección	58
20.	OTRA INFORMACIÓN	59
20.1	Personal	59
20.2	Honorarios de auditoría	60
21.	INFORMACIÓN SEGMENTADA	60
1.	SITUACIÓN DEL GRUPO	63
1.1	Estructura organizativa	63
1.2	Funcionamiento de la entidad	63
2.	EVOLUCIÓN Y RESULTADO DE LOS NEGOCIOS	65
2.1	Evolución y tendencia seguida por los ingresos	65
2.2	Evolución y tendencia seguida por los costes	66
2.3	Evolución y tendencia del resultado	66
2.4	Indicadores fundamentales de carácter financiero y no financiero	67
3.	LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL	67
3.1	Liquidez	67
3.2	Recursos de capital	68
4.	PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES	68
4.1	Riesgos operativos	68
4.2	Riesgos financieros	69
5.	PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES	69
6.	ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO	70
7.	ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS	70
8.	CIRCUNSTANCIAS IMPORTANTES ACAECIDAS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO 71	
8.1	Hechos importantes acaecidos tras el cierre	71
9.	INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD	71
9.1	Evolución previsible de la entidad	71
10.	OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE	74
10.1	Información bursátil	74

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES NOTAS DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO 2020

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DEL GRUPO CONSOLIDADO

1.1 Sociedad Dominante

1.1.1 Constitución y Domicilio Social

La Sociedad dominante fue constituida con la forma mercantil de Sociedad Limitada Unipersonal con el nombre de Mondo TV Spain, S.L.U. el 28 de febrero de 2008 en Madrid.

Con fecha 21 de abril de 2016, el Socio único aprobó la transformación de la Sociedad en sociedad anónima, modificando la denominación por Mondo Iberoamérica S.A.

El domicilio actual se encuentra en Calle Alvarez de Baena nº 4, es. 2, Pl. 02, Pt. 4ª. 28006. Madrid.

El Grupo forma parte del grupo Mondo TV, cuya sociedad dominante directa es Mondo TV S.p.A., que deposita sus cuentas anuales en Italia.

1.1.2 Actividad

Su actividad consiste en la preproducción, producción, coproducción y distribución cinematográfica, de series juveniles y programas de televisión, incluyendo art concept, desarrollo de la biblia, model packs, storyboard y animación 3D CGI. Al mismo tiempo, hace su labor como agente de distribución del catálogo de Mondo TV S.p.A., con sede principal en Roma, Italia, es un Grupo líder en Italia y 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.

Las dos sociedades que componen el Grupo Mondo TV Iberoamérica S.A., mantienen un volumen significativo de saldos y transacciones con la Sociedad dominante del Grupo al que pertenece. (Nota 18).

1.1.3 Régimen Legal

El Grupo se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

1.1.4 Moneda funcional

La moneda funcional del Grupo es el euro.

1.2 Sociedades Dependientes

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación del 1 de enero del 2020 a 31 de diciembre del 2020, es el siguiente:

Sociedad participada	Sociedad tenedora	% Participación directo e indirecto	Método de Consolidación Aplicado	Cierre Ejercicio Económico
Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U.	Mondo TV Iberoamérica, S.A.	100,00%	Integración global	31/12/2020

El detalle del domicilio y actividades de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación del 1 de enero del 2020 a 31 de diciembre del 2020, se indica a continuación:

Sociedad	Domicilio	Actividad
Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U.	Calle Rambla de Pulido 42-1. Santa Cruz de Tenerife 38004	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.

Asimismo, la composición de los fondos propios de la Sociedad Dependiente es la siguiente:

Sociedad	Cierre Ejercicio Económico	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio
Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U.	31/12/2019	2.900.000,00	263.632,18	408.685,88
Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U.	31/12/2020	1.000.000,00	-	645.673,04

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

2.1 Imagen Fiel

Los presentes Cuentas Anuales Consolidadas, han sido obtenidos a partir de los registros contables del Grupo y se han formulado, de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y Real Decreto 602/2016, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado consolidado de flujos de efectivo y de los resultados del Grupo.

El periodo contable al que se refieren estos Cuentas Anuales Consolidadas, empieza el 1 de enero de 2020 y finaliza el 31 de diciembre de 2020.

2.2 Principios Contables Aplicados

Los Cuentas Anuales Consolidadas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

2.3 Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, los Cuentas Anuales Consolidadas se presentan expresados en euros.

2.4 Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

En la elaboración de los Cuentas Anuales Consolidadas adjuntos se han utilizado estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad Dominante para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (fundamentalmente activos intangibles) incluyen subjetividad y un elevado nivel de juicio, ya que se basa en las estimaciones realizadas por los administradores en el plan de negocios.
- La vida útil de los activos intangibles.
- Recuperabilidad de los activos por impuesto diferido.
- Estimaciones de flujos de caja futuros y rentabilidades esperadas utilizadas en el plan de negocios aprobado por la Dirección.
- Evaluación principio de empresa en funcionamiento

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del 1 de enero a 31 de diciembre de 2020 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.

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 del Grupo utiliza los flujos de efectivo futuros esperados a 5 años aprobados por los Administradores para cada uno de los derechos audiovisuales registrados en activos intangibles y utilizando una tasa de descuento (WAAC) que consideran apropiada (8,14%). No todas las estimaciones de ventas esperadas están en fase de contratación, este factor unido a la incertidumbre causada por el COVID-19, hace que la recuperabilidad de estos activos presenta altos grados de incertidumbre.

Los activos del Grupo son series audiovisuales, productos en los que la sociedad tiene experiencia, no obstante, también se encuentra registrada la película “Inolvidable Heidi”, que se sale de los productos habituales. Para la estimación de los flujos esperados de esta obra audiovisual se ha considerado lo anteriormente mencionado y la disminución de estrenos en cines provocada por la pandemia sanitaria del COVID-19, lo que incrementa el grado de subjetividad de las estimaciones en este producto, ello unido a que no existen datos contrastables.

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

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 del Grupo 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.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los Administradores, las previsiones de ganancias fiscales permiten recuperar las deducciones y créditos fiscales activados a 31 de diciembre de 2020.

Evaluación del principio de empresa en funcionamiento

El Grupo 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 a corto plazo (740.320,35 euros) sobre el total de los préstamos/créditos pendientes con las entidades de crédito (2.068.085,97 euros) representa el 35,80%. A esto, hay que añadir 1.046.608,14 euros de proveedores de inmovilizado que suben el riesgo de refinanciación a 1.786.928,49 euros;
- 2) Resultados de efectivo de explotación negativos en ejercicio pasados, solo en el 2017 y 2019 el Grupo tuvo resultados de explotación positivos;
- 3) Ratios financieros claves desfavorables:

Ratios	2017	2018	2019	2020
Ratio de liquidez	0,69	0,55	1,09	1,10
Ratio de solvencia	0,80	0,58	1,09	1,09
Ratio de endeudamiento	6,38	(2,22)	3,23	5,37
Ratio de cobertura de la deuda	3,55	(33,86)	1,79	5,90
ROCE	0,13	(0,69)	0,14	0,11
Posición financiera neta	6.710.709,08	7.338.813,03	2.139.447,65	2.899.084,31

- 4) Problemas para atender al plazo de pago de algunos proveedores en el plazo exigido legalmente; siendo el periodo medio de pago de 82 días (ver nota 10) superior al máximo legal. Durante el 2020, con el fin de aumentar la disponibilidad de caja mínima operativa, se ha aumentado el periodo medio de pago de 10 días.
- 5) Incumplimiento parcial del Business Plan previsto para el ejercicio 2020: se ha cumplido solo un 64% debido a que los contratos que se están negociando son de importe significativo y tienen un impacto importante y pueden tardar años en cerrarse. Todo esto se junta a la crisis del COVID-19 que ha retrasado la salida al cine de "Inolvidable Heidi" y la coproducción de la primera serie para adultos "2050", ya que durante el 2020 la mayoría de los rodajes se pararon;

- 6) La crisis sanitaria provocada por la pandemia del COVID-19 está suponiendo una ralentización de las negociaciones y un retraso en decisiones de compra o participación de coproducción de obras audiovisuales.

Con respecto a América Latina nuestros principales clientes, los operadores públicos de la región, se han visto obligados a suspender las adquisiciones debido a la incertidumbre derivada de las consecuencias económicas de la pandemia. En algunos casos no han recibido aún los presupuestos estatales prometidos, en otros casos se le han quitado porcentajes importantes del presupuesto, en otros han optado por una política de contención de los costos apostando por un mutuo intercambio de contenidos entre operadores públicos de la región para evitar tener que adquirir nuevos contenidos, apoyándose mutuamente.

Por estas razones nuestros clientes históricos como por ejemplo los canales públicos de Ecuador, Panamá, México, entre otros, siguen con los presupuestos bloqueados y las adquisiciones suspendidas hasta nueva orden.

A esto tenemos que añadir la fuerte inflación y devaluación de monedas locales con respecto al dólar estadounidense (en México la devaluación ha sido del 25%), la necesidad de reorganizar el presupuesto estatal en la gestión de la pandemia y sus efectos, a partir de la alarma sanitaria, la inestabilidad política (las recientes elecciones en varios países de América Central) hasta la bajada de las ganancias derivadas de la disminución de los ingresos publicitarios, que en algunos casos ha superado el 50% en negativo. México y Brasil, las dos grandes economías de la región, se han visto afectadas enormemente por la crisis. Por estas razones muchas de las negociaciones que teníamos pendientes en estos países siguen en stand-by.

A pesar de dichas dificultades objetivas, compartidas con todos los operadores de la industria, tenemos una visión optimista del mercado y de su evolución, debido al fortalecimiento de relaciones comerciales con nuestros históricos partners y la entrada en el mercado de importantes players con quienes estamos empezando a negociar.

El Grupo ha analizado cada uno de estos factores y los factores mitigantes son los siguientes:

- 1) La Dirección del Grupo 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 e incluyen el efecto de la crisis sanitaria provocada por el COVID-19.

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

A pesar de la ralentización en negociaciones y ventas provocada por crisis sanitaria COVID-19, comentada como factor causante de duda, las televisiones y las plataformas han experimentado un auge en su audiencia y por lo tanto necesitan contenidos, sobre todo en estos momentos que el consumo de televisión ha subido exponencialmente por el hecho de que la población ha limitado su vida social y permanece más tiempo en casa y los Administradores tienen una visión optimista del mercado y de su evolución, debido al fortalecimiento de relaciones comerciales con los históricos partners y la entrada en el mercado de importantes players con quién se empezando a negociar.

- 2) El Grupo cuenta con el apoyo financiero de Mondo TV S.p.A. durante 2021 y 2022, comprometiéndose a financiar al grupo en el caso de que presente dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago, y a la no exigibilidad de la deuda en el corto plazo que mantiene con Mondo TV S.P.A en el caso de que se vea comprometida su viabilidad financiera. 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 2020 y el fondo de maniobra son positivos.

Todo estos factores, que mitigan el riesgo de continuidad de las operaciones del Grupo, 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 al Grupo realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con que figuran en las cuentas anuales consolidadas, que han sido preparadas asumiendo que la actividad del Grupo continuará.

2.5 Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, 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 Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del 31 de diciembre de 2020 las correspondientes al ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Se han reclasificado en las cifras comparativas del ejercicio 2019 40.350,00 euros en concepto de gastos de storyboards de “Otros gastos de explotación” a “Aprovisionamientos” ya que se trata de trabajos realizados por otras empresas.

Se ha reclasificado en las cifras comparativas del ejercicio 2019 el resultado de ejercicios anteriores a reservas por importe de 2.709.798,86 euros, no tiene efecto en el patrimonio consolidado, es para facilitar el entendimiento al usuario de las cuentas.

Como consecuencia de lo indicado, las mencionadas partidas del ejercicio 2019 de la cuenta de pérdidas y ganancias, de estas cuentas anuales del ejercicio 2020, difieren de la cuenta de pérdidas y ganancias contenida en las cuentas anuales aprobadas y depositadas en el Registro Mercantil correspondientes al ejercicio 2019.

2.6 Cambios en Criterios Contables

El Grupo, 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.

2.7 Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas Cuentas Anuales Consolidadas es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Dominante. En los presentes Cuentas Anuales Consolidadas se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de los Cuentas Anuales Consolidadas, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

2.8 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, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de las Cuentas Anuales Consolidadas.

2.9 Elementos recogidos en varias partidas

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

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2020, formulada por los Administradores correspondientes, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2020	2019
Base de reparto		
Beneficios del ejercicio	50.084,70	107.162,53
Pérdidas del ejercicio	-	-
	50.084,70	107.162,53
Distribución/(aplicación) a:		
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	50.084,70 -	107.162,53 -
	50.084,70	107.162,53

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus Cuentas Anuales Consolidadas para el 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con las normas establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

4.1 Principios de consolidación

La consolidación de las Cuenta Anuales de Mondo TV Iberoamérica, S.A. con las Cuentas Anuales de su sociedad participada mencionada en la Nota 1.2, se ha realizado siguiendo el siguiente método:

1) Aplicación del método de integración global.

La consolidación de las operaciones se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- Los criterios utilizados en la elaboración de los Balances, de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias individuales, así como los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo, de cada una de las sociedades consolidadas son, en general y en sus aspectos básicos, homogéneos.
- El Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados y Estado de Flujos de Efectivo incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan.
- La Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada recoge los ingresos y gastos de las sociedades que dejan de formar parte del Grupo hasta la fecha en que se ha vendido la participación o liquidado la sociedad, y de las sociedades que se incorporan al Grupo a partir de la fecha en que es adquirida la participación o constituida la sociedad, hasta el cierre del ejercicio.
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Los créditos y deudas con empresas del grupo, asociadas y vinculadas que han sido excluidas de la consolidación, se presentan en los correspondientes epígrafes del activo y pasivo del Balance Consolidado.
- El Balance Consolidado no incluye el efecto fiscal correspondiente a la incorporación de las reservas de las sociedades filiales al consolidado del Grupo, ya que se estima que no se realizarán transferencias de reservas no sujetas a tributación en origen, por considerarse que estas reservas serán utilizadas en cada sociedad filial como fuente de autofinanciación.
- La eliminación inversión patrimonio de las sociedades dependientes se ha efectuado compensando la participación de la sociedad dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las sociedades dependientes que represente dicha participación a la fecha de adquisición, registrado por su valor razonable a dicha fecha, los activos identificados y pasivos asumidos de la sociedad dependiente. Las diferencias obtenidas han sido tratadas de la forma siguiente:
 - a) Diferencias positivas, que no hayan sido posible atribuirles a los elementos patrimoniales de las sociedades dependientes, se han incluido en el epígrafe “Fondo de Comercio de Consolidación” del activo del Balance Consolidado. El Fondo de Comercio de Consolidación no se amortiza, si bien, anualmente se comprueba el deterioro del valor de la unidad generadora de efectivo, o grupos de unidades, a la que se haya asignado en su origen o en la fecha de transición. Las pérdidas por deterioro deben ser reconocidas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada y tienen carácter irreversible.
 - b) Diferencias negativas, se reconocen como un ingreso del ejercicio en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.
- En las combinaciones de negocio por etapas, al valor de la contraprestación transferida para obtener el control se le añade el valor razonable en la fecha de adquisición de las participaciones previas. El ajuste correspondiente se reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.
- El resultado consolidado muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades participadas.

4.2 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.

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 el Grupo. Los derechos audiovisuales del Grupo 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 del Grupo. En la medida que un derecho audiovisual ha sido destinado a la venta en el corto plazo, se considera existencia del Grupo y su coste se registra en el epígrafe “variación de existencias”.

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

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

No es posible estimar el valor razonable de los derechos audiovisuales por fragmentos de forma fiable, por lo que se dan de baja los mencionados activos vía amortización, 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 del Grupo.

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 periodo en el que el Grupo espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

Producción	Vida Útil
Catálogo Mondo TV S.p.A..	20
Heidi, Bienvenida a Casa	5
Doblajes Isabel	3
Jules Verne	5
Karlos	3
2050	5
Inolvidable Heidi	5
Heidi, Bienvenida al Show	5
Bat Pat 2	5
Nina y Olga	5
Annie & Carola	5
Yo Soy Franky I	5
Yo Soy Franky II	5

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

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

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.

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.

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:

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

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

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

4.3 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	Años de Vida Útil Estimados
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 el Grupo 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, el Grupo 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.

4.4 Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

El Grupo 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.

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

Para los contratos de arrendamiento financiero, al inicio del mismo, el Grupo 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. 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 Consolidada 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 consolidado como consecuencia de arrendamientos financieros, se les aplican los criterios de amortización, deterioro y baja que les corresponden según su naturaleza.

4.5 Instrumentos financieros

El Grupo determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

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

1. Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias
2. Activos financieros mantenidos para negociar
3. Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar.
4. Activos financieros disponibles para la venta.

Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales, el Grupo pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Estos últimos se clasifican como disponibles para la venta.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del año, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2020, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

Baja de activos financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Cuando un activo financiero se da 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, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, así como cualquier activo cedido diferente del efectivo, o pasivo asumido, se reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio en que tiene lugar.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

Por el contrario, cuando los dividendos recibidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición se registran minorando el valor contable de la inversión.

Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran 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.

Fianzas entregadas y recibidas

Las fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos y prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se registra como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento prestación del servicio. En caso de fianzas entregadas y recibidas a corto plazo se valoran por el importe desembolsado.

Acciones propias

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias del Grupo, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

El registro contable del préstamos de valores regulado por el artículo 36.3 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, reguladora del Mercado de Valores, registrado en el ejercicio 2020 por el Grupo (ver Nota 12.5), se realiza en los fondos propios como un instrumento de patrimonio, al realizarse la liquidación del contrato mediante la entrega física (apunte en cuenta) por parte de la sociedad de los instrumentos de patrimonio propio en una relación fija, tal y como establece el artículo 21.2 de la Resolución del ICAC del 5 de marzo de 2019. Cualquier contrato que pueda suponer un compromiso de adquisición de instrumentos de patrimonio neto deberá reconocerse como un pasivo.

4.6 Transacciones en 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 Consolidada 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 consolidadas.

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 beneficios

El Grupo no consolida fiscalmente. En consecuencia, el gasto consolidado por Impuesto sobre Sociedades se ha obtenido por la adición de los gastos por dicho concepto de cada una de las sociedades consolidadas, y los mismos se han calculado sobre los beneficios económicos individuales, corregidos con los criterios fiscales, y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables.

El impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta Pérdidas y Ganancias Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, 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.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por las sociedades como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

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

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

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

La base de la deducción estará constituida por el coste total de la producción, así como por los gastos para la obtención de copias y los gastos de publicidad y promoción a cargo del productor hasta el límite para ambos del 40 por ciento del coste de producción. Al menos el 50 por ciento de la base de la deducción deberá corresponderse con gastos realizados en territorio español. El importe de esta deducción no podrá ser superior a 18 millones de euros (este punto se encuentra pendiente de modificación legislativa). 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 aquella.

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 cómo más activo intangible de Mondo TV Producciones Canarias S.L.U., según las normas contables, por lo que, se incluyen todos los costes relacionados con las producciones, pero no se incluye el crédito fiscal.

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

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

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

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

4.8 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

Los trabajos en curso se valoran atendiendo a la mejor estimación al cierre del ejercicio en función del grado de realización del proyecto, calculando los costes incurridos, así como los que queden por incurrir hasta completarlo, y del margen esperado en cada uno de los contratos según la información disponible. Mientras no se facturan los trabajos éstos se mantienen en el epígrafe de clientes por ventas y prestaciones de servicios.

El Grupo revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso por recibir, a medida que el servicio se va prestando.

Cuando el resultado de una transacción que implica la prestación de servicios no puede ser estimado de forma fiable, se reconocen ingresos sólo en la cuantía en que los gastos reconocidos se consideren recuperables.

4.9 Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance de situación consolidado como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, el Grupo informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

4.10 Combinaciones de negocios

El Grupo, a la fecha de adquisición de una combinación de negocios procedente de una fusión o escisión o de la adquisición de todos o parte de los elementos patrimoniales de una sociedad, registra la totalidad de los activos adquiridos y los pasivos asumidos, así como, en su caso, la diferencia entre el valor de dichos activos y pasivos y el coste de la combinación de negocios.

El exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios sobre el correspondiente valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos, se reconoce como un fondo de comercio.

Cuando el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos, resulta superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabiliza en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada como un ingreso.

Si en la fecha de cierre del ejercicio en que se ha producido la combinación de negocios no se pudiese concluir el proceso de valoración necesario para aplicar el método de adquisición, las cuentas anuales se elaborarán utilizando valores provisionales.

Los valores provisionales son ajustados en el periodo necesario para obtener la información requerida para completar la contabilización inicial. Dicho periodo en ningún caso será superior a un año desde la fecha de la adquisición.

En cualquier caso, los ajustes a los valores provisionales únicamente incorporan información relativa a los hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición que, de haber sido conocidos, hubieran afectado los importes reconocidos en dicha fecha.

Los ajustes que se reconocen para completar la contabilización inicial se realizan de forma retroactiva, es decir, de forma tal que los valores resultantes sean los que se derivarían de haber tenido inicialmente la información que se incorpora.

4.11 Transacciones entre partes vinculadas

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 difiriere 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.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado material del ejercicio 2020 es el siguiente:

	01/01/2020	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2020
Coste:					
Patentes, licencias, marcas y similares	4.709.208,50	-	(944.458,89)	245.120,64	4.009.870,25
Aplicaciones informáticas	6.405,48	-	-	-	6.405,48
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	817.198,20	1.326.292,70	(742.848,50)	(245.120,64)	1.155.521,76
	5.532.812,18	1.326.292,70	(1.687.307,39)	-	5.171.797,49
Amortización Acumulada:					
Patentes, licencias, marcas y similares	(3.467.843,91)	(422.409,16)	773.310,25	-	(3.116.942,82)
Aplicaciones informáticas	(5.217,04)	(1.106,21)	-	-	(6.323,25)
	(3.473.060,95)	(423.515,37)	773.310,25	-	(3.123.266,07)
Inmovilizado intangible neto	2.059.751,23	902.777,33	(913.997,14)	-	2.048.531,42

Los principales derechos audiovisuales registrados en el epígrafe de “Patentes, licencias, marcas y similares” son los provenientes del catálogo de animación producido por Mondo TV S.p.A., y los derechos de las series coproducidas por el Grupo Mondo TV “Heidi, Bienvenida a casa”, “Heidi, Bienvenida al Show” y “BAT PAT 2”.

Las altas registradas en “Anticipos para inmovilizaciones intangibles” corresponden principalmente a la renovación de los derechos de las dos temporadas de “Yo Soy Franky” para el territorio de Italia durante 5 años, a los gastos de personal de “Nina y Olga” y la compra de los derechos internacionales de “BAT PAT 2” por 709.300,00 euros a la Agrupación de Interés Económico BAT PAT SERIE A.I.E. (ver nota 8.2), que se empezará a amortizar en enero 2021.

La baja parcial en este epígrafe se refiere a la parte proporcional de “Yo Soy Franky”, activo vendido a lo largo del 2020 (según BOICAC N° 80/2009 Consulta 2) y a la baja por recolocación de costes de la producción “Bat Pat 2” a la A.I.E. con dicho nombre (ver Nota 8.2).

Las bajas del epígrafe “Patentes, licencias, marcas y similares” se refieren a activos cuyos derechos han vencidos.

El traspaso se refiere a la finalización de la película “Inolvidable Heidi” cuya amortización comenzó en enero 2020 y a la parte de los derechos de “Yo Soy Franky”.

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

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

	01/01/2019	Altas	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Patentes, licencias, marcas y similares	4.711.591,59	51.536,91	(53.920,00)	4.709.208,50
Aplicaciones informáticas	6.824,65	-	(419,17)	6.405,48
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	688.907,05	128.291,15	-	817.198,20
	5.407.323,29	179.828,06	(54.339,17)	5.532.812,18
Amortización Acumulada:				
Patentes, licencias, marcas y similares	(2.409.704,28)	(1.066.181,11)	8.041,48	(3.467.843,91)
Aplicaciones informáticas	(3.593,88)	(1.482,26)	(140,90)	(5.217,04)
	(2.413.298,16)	(1.067.663,37)	7.900,58	(3.473.060,95)
INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO	2.994.025,13	(887.835,31)	(46.438,59)	2.059.751,23

Las altas registradas en el mencionado epígrafe correspondían en su mayoría a los doblajes en español neutro para la coproducción de “Heidi, Bienvenida a casa”.

Entre las altas del inmovilizado en curso, se encontraban 22.772,02 euros de la coproducción de la serie “2050” 103.412,69 euros de “Bat Pat 2”. “Bat Pat 2” se empezará a comercializar en marzo 2020, mientras “2050” se estima comercializarla en 2021.

El valor neto contable de “patentes, licencias, marcas y similares” disminuyó por las bajas parciales (según BOICAC N° 80/2009 Consulta 2) de “Heidi, Bienvenida a casa” por importe de 179.768,31 euros debido a la venta de derechos de distribución a Mondo TV S.p.A. de importe de 400.000,00 euros para Europa (excepto España, Italia y Portugal) y países de idioma Árabe de Oriente Medio y África, Turquía e Israel y de “Heidi, Bienvenida al Show” por importe de 350.631,76 euros debido a la venta de derechos de distribución a Mondo TV S.p.A. de importe de 775.000,00 euros para Europa (excepto España, Italia y Portugal) y países de idioma Árabe de Oriente Medio y África, Turquía e Israel.

Elementos totalmente amortizados y en uso

Al 31 de diciembre de 2020, se detallan los elementos totalmente amortizados:

	31/12/2020	31/12/2019
Patentes, licencias, marcas y similares	876.848,93	1.324.349,23
Aplicaciones informáticas	5.774,65	1.500,00
	882.623,58	1.325.849,93

Pérdidas por deterioro de inmovilizado intangible

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado intangible individual. La evaluación de posibles pérdidas por deterioro se realizó según lo mencionado en la Nota 2.4.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material del 1 de enero a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	01/01/2020	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2020
Coste:					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	45.620,25	-	(13.686,29)	-	31.933,96
Equipos proceso de información	58.218,69	7.850,54	-	30.161,55	96.230,78
Anticipos para inmovilizaciones materiales	-	110.005,33	(43,60)	(30.161,55)	79.800,18
	103.838,94	117.855,87	(13.729,89)	-	207.964,92
Amortización Acumulada:					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(21.288,72)	(3.193,41)	13.686,29	-	(10.795,84)
Equipos proceso de información	(29.190,27)	(16.008,75)	-	-	(45.199,02)
	(50.478,99)	(19.202,16)	13.686,29	-	(55.994,86)
INMOVILIZADO MATERIAL, NETO	53.359,95	98.653,71	(43,60)	-	151.970,06

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

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

	01/01/2019	Altas	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	46.530,36	-	(910,11)	45.620,25
Equipos proceso de información	53.422,77	6.335,74	(1.539,82)	58.218,69
	99.953,13	6.335,74	(2.449,93)	103.838,94
Amortización Acumulada:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(18.386,76)	(3.123,86)	221,90	(21.288,72)
Equipos proceso de información	(18.726,24)	(12.081,23)	1.617,20	(29.190,27)
	(37.113,00)	(15.205,09)	1.839,10	(50.478,99)
INMOVILIZADO MATERIAL, NETO	62.840,13	(8.869,35)	(610,83)	53.359,95

Elementos totalmente amortizados y en uso

El coste de los elementos totalmente amortizados del inmovilizado material a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es:

	31/12/2020	31/12/2019
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-	13.686,29
Equipos proceso de información	25.723,02	2.665,30
	25.723,02	16.351,59

7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1 Arrendamientos operativos (el Grupo como arrendatario)

Se ha registrado con cargo a los resultados a diciembre de 2020 en concepto de arrendamiento operativo un total 67.040,45 euros (48.984,62 euros en el 2019).

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

	31/12/2020	31/12/2019
Hasta 1 año	83.954,88	35.922,60
Entre 1 y 5 años	212.814,72	2.673,32
	296.769,80	38.595,92

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 90 personas.

8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, es el siguiente:

	Instrumento s de patrimonio 31/12/2020	Instrumento s de patrimonio 31/12/2019	Créditos, Derivados y otros 31/12/2020	Créditos, Derivados y otros 31/12/2019	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
Activos financieros disponibles para la venta	0,26	-	-	-	0,26	-
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	-	-	19.617,32	18.833,42	19.617,32	18.833,42
Total	0,26	-	19.617,32	18.833,42	19.617,58	18.833,42

Dentro el epígrafe “Activos disponibles para la venta” se encuentra registrada la participación que tiene el Grupo con las siguientes AIEs por importe de:

Agrupación de Interés Económico	31/12/2020	31/12/2019
BAT PAT SERIE, A.I.E.	0,26	-
	0,26	-

Bat Pat Serie, A.I.E.

Con fecha 23 de noviembre de 2018 se constituyó una Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril, denominada “BAT PAT SERIE, A.I.E.” (en adelante la “AIE”) 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 Producciones Canarias S.L.U. 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 que facilitó la entrada de inversores en la AIE a cambio de la obtención de una serie de créditos fiscales. A fecha de formulación, la cuota residual de Mondo TV Iberoamérica en la AIE tras la ampliación de capital se queda en un 0,11%, correspondiente a once céntimos y la de Canarias en un 0,15%, correspondiente a 15 céntimos.

En el curso del ejercicio 2020, el Grupo ha avalado a la AIE en el marco del descuento de la inversión privada por 119.000,00 euros. No obstante lo anterior, dicho aval será cancelado a lo largo del ejercicio 2021 tras la devolución de la financiación solicitada por parte de la AIE

Con fecha 1 de marzo de 2021, BAT PAT SERIE A.I.E. ha firmado una financiación por importe de 688.600,00 euros, de la que Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. es fiador solidario. Dicha financiación será devuelta a lo largo del ejercicio 2021.

A 31 de diciembre de 2020 la sociedad no ha integrado los saldos correspondientes al no ser significativos.

Un resumen de participaciones en esta AIE, del activo, cifra de negocios y del resultado a 31 de diciembre de 2020 es el que se muestra a continuación:

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Activo	Resultado	Cifra de negocios
BAT PAT SERIE, A.I.E.	0,26	0,00	733.781,94	(215.338,77)	709.300,00

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

	Instrumentos de patrimonio	Instrumentos de patrimonio	Créditos, Derivados y otros	Créditos, Derivados y otros	Total	Total
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias:	-	-	290.564,21	198.359,33	290.564,21	198.359,33
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	-	-	290.564,21	198.359,33	290.564,21	198.359,33
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	-	-	2.714.352,18	1.854.103,38	2.714.352,18	1.854.103,38
Activos disponibles para la venta	15.464,61	16.133,59	-	-	15.464,61	16.133,59
Total	15.464,61	16.133,59	3.004.916,39	2.052.462,71	3.020.381,00	2.068.596,30

8.1 Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

8.1.1 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos es como sigue:

	31/12/2020	31/12/2019
Caja y bancos	290.564,21	198.359,33
Total	290.564,21	198.359,33

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

	31/12/2020	31/12/2019
Caja y bancos	-	5.325,92
Total	-	5.325,92

Tras la devolución del préstamo con MyTripleA, no queda ninguna cuenta pignorada a 31 de diciembre de 2020.

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

8.2 Préstamos y partidas a cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	Saldo a 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes empresas del grupo	-	1.419.945,11	-	1.365.905,70
Clientes terceros	-	1.248.617,54	-	438.881,80
Deudores terceros	-	7,30	-	648,11
Personal	-	25.036,09	-	-
Total créditos por operaciones comerciales	-	2.693.606,04	-	1.805.435,61
Créditos por operaciones no comerciales				
Créditos a terceros	3.877,32	-	8.913,42	4.887,43
Fianzas y depósitos	15.740,00	-	9.920,00	50,00
Otros activos financieros	-	20.746,14	-	43.730,34
Total créditos por operaciones no comerciales	19.617,32	20.746,14	18.833,42	48.667,77
Total	19.617,32	2.714.352,18	18.833,42	1.854.103,38

El Grupo ha coproducido la serie “Bat Pat 2” con Atlantyca, RTVE y BAT PAT SERIE, A.I.E. En función de los acuerdos de coproducción alcanzados por las partes, la Sociedad ha procedido a recolocar los costes en función de los porcentajes de participación, este traspaso de costes a BAT PAT SERIE, A.I.E. se ha realizado a precios de mercado.

El incremento de “clientes terceros” se debe a la mencionada recolocación de costes a BAT PAT SERIE, A.I.E. por importe de 775.828,03 euros, por haber llevado a cabo la obra “Bat Pat 2” según contrato de coproducción firmado por ambas partes.

Los saldos del epígrafe “Otros activos financieros” se refieren a las cuentas financieras con “BAT PAT SERIE, A.I.E.”, “Nina y Olga, A.I.E.” y “Annie & Carola A.I.E” (Nota 11 y 19).

Durante el 2020, se ha registrado una pérdida por crédito incobrable de clientes de 8.934,15 euros. A 31 de diciembre de 2020, no se han registrado deterioros ni pérdidas por riesgos de insolvencia. En el ejercicio 2019 no se registraron pérdidas por créditos incobrables.

8.3 Otra información relativa a activos financieros

8.3.1 Clasificación por vencimientos

El vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Vencimiento años						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 5 años	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	696,14	-	-	-	-	-	696,14
Otros activos financieros	696,14	-	-	-	-	-	696,14
Inversiones financieras	35.514,61	11.117,58	-	-	-	8.500,00	55.132,19
Instrumentos de patrimonio	15.464,61	0,26	-	-	-	-	15.464,87
Créditos a terceros	-	3.877,32	-	-	-	-	3.877,32
Otros activos financieros	20.050,00	7.240,00	-	-	-	8.500,00	35.790,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.693.606,04	-	-	-	-	-	2.693.606,04
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	1.248.617,54	-	-	-	-	-	1.248.617,54
Cientes empresas del grupo y asociadas	1.419.945,11	-	-	-	-	-	1.419.945,11
Deudores varios	7,30	-	-	-	-	-	7,30
Personal	25.036,09	-	-	-	-	-	25.036,09
TOTAL	2.729.816,79	11.117,58	-	-	-	8.500,00	2.749.434,37

El vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Vencimiento años						Total
	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 5 años	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	43.730,34	-	-	-	-	-	43.730,34
Otros activos financieros	43.730,34	-	-	-	-	-	43.730,34
Inversiones financieras	28.911,02	7.116,08	3.877,34	-	-	-	39.904,44
Instrumentos de patrimonio	16.133,09	-	-	-	-	-	16.133,59
Créditos a terceros	4.887,43	5.036,08	3.877,34	-	-	-	13.800,85
Otros activos financieros	7.890,00	2.080,00	-	-	-	-	9.970,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.805.435,61	-	-	-	-	-	1.805.435,61
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	438.881,80	-	-	-	-	-	438.881,80
Cientes empresas del grupo	1.365.905,70	-	-	-	-	-	1.365.905,70
Deudores varios Personal	648,11	-	-	-	-	-	648,11
	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.878.076,97	7.116,08	3.877,34	-	-	-	1.889.070,39

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1.)	1.327.765,62	258.922,89	1.033.084,57	1.060.187,91	2.360.850,19	1.319.110,80
TOTAL	1.327.765,62	258.922,89	1.033.084,57	1.060.187,91	2.360.850,19	1.319.110,80

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1.)	740.320,35	1.207.442,53	1.939.707,49	963.219,76	2.680.027,84	2.170.662,29
TOTAL	740.320,35	1.207.442,53	1.939.707,49	963.219,76	2.680.027,84	2.170.662,29

9.1 Débitos y partidas a pagar

Su detalle a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se indica a continuación, euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	58.446,25	-	18.333,01
Acreedores	-	341.608,06	-	409.239,98
Anticipos de clientes	-	176.266,22	-	171.809,24
Total saldos por operaciones comerciales	-	576.320,53	-	599.382,23
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.2)	1.327.765,62	740.320,35	258.922,89	1.207.442,53
Deuda financiera con partes vinculadas (Nota 19)	1.033.084,57	94.083,11	849.239,47	65.932,43
Acreedores por arrendamiento financiero	-	15.141,01	-	-
Personal	-	201.415,45	-	70.271,03
Otros pasivos financieros	-	6.139,25	210.948,44	-
Préstamos y otras deudas	2.360.850,19	1.057.099,17	1.319.110,80	1.343.645,99
Proveedores de inmovilizado con terceros	-	1.046.608,14	-	277.634,07
Proveedores de inmovilizado	-	1.046.608,14	-	277.634,07
Total saldos por operaciones no comerciales	2.360.850,19	2.103.707,31	1.319.110,80	1.571.280,06
Total Débitos y partidas a pagar	2.360.850,19	2.680.027,84	1.319.110,80	2.170.662,29

El Grupo ha obtenido varias líneas y préstamos ICO (1.641.238,00 euros) para poder asegurarse la liquidez necesaria para hacer frente a los pagos operativos e inversiones comprometidas en el caso de retraso en los pagos y en las contrataciones tras la crisis del COVID-19. Gracias a las condiciones de estas líneas (principalmente líneas a 5 años con un año de carencia, ver Nota 9.2), el Grupo ha podido mejorar notablemente su fondo de maniobra.

La filial Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. tiene firmado a 31 de diciembre de 2020 leasing por importe de 236 mil euros, que devenga un tipo de interés de 3,80%, con vencimiento en el año 2024. A 31 de diciembre no se ha registrado al no haberse recibido los bienes asociados al arrendamiento que son equipos informáticos.

9.2 Préstamos, pólizas de crédito

Los términos y condiciones de los préstamos y deudas a 31 de diciembre de 2020 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	94.083,11	1.033.084,57
No vinculadas						
Bankinter	Euros	2,75%	15/11/2021	200.000,00	62.980,02	-
Bankinter ICO	Euros	2,75%	13/05/2023	83.438,00	15.563,17	38.903,69
Bankia ICO	Euros	2,50%	28/04/2025	150.000,00	23.971,13	126.028,87
Sabadell	Euros	3,75%	31/07/2021	225.000,00	45.744,19	-
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	12.189,80	62.810,20
Sabadell/CreA	Euros	1,5% + Euribor	02/06/2024	100.000,00	-	100.000,00
Santander	Euros	2,44%	27/07/2021	600.000,00	120.128,53	-
Santander ICO	Euros	2,50%	06/04/2025	207.600,00	33.175,94	174.424,06
Abanca ICO	Euros	2,45%	11/10/2023	120.000,00	31.285,52	88.714,48
Sabadell	Euros	3,75%	31/07/2021	150.000,00	30.500,97	-
Triodos ICO	Euros	2,50% + Euribor	01/07/2024	450.000,00	72.678,33	377.321,67
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	12.189,80	62.810,20
Sabadell/CreA	Euros	1,50% + Euribor	31/07/2024	80.200,00	-	80.200,00
Santander ICO	Euros	3%	06/07/2025	75.000,00	7.399,75	67.600,25
TOTAL PRÉSTAMOS				7.991.024,39	561.890,26	2.211.897,99

El Grupo tiene las siguientes pólizas de crédito y tarjetas al 31 de diciembre de 2020:

Pólizas de crédito	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Límite	Dispuesto no corriente	Dispuesto corriente	No dispuesto
No vinculadas							
Bankia ICO	Euros	3,15%	30/04/2025	100.000,00	96.611,27	-	3.388,73
BBVA ICO	Euros	3% + Euribor	20/04/2025	125.000,00	52.340,93	-	72.659,07
BBVA	Euros	3,95%	29/05/2021	125.000,00	-	125.000,00	-
BBVA	Euros	3,05%	04/01/2021	145.000,00	-	145.000,00	-
Tarjeta de crédito							
BBVA	Euros	0,00%	01/09/2024	3.000,00	-	-	3.000,00
BBVA	Euros	0,00%	01/02/2022	6.000,00	-	1.191,46	4.808,54
BBVA	Euros	0,00%	01/09/2024	3.000,00	-	-	3.000,00
BBVA	Euros	0,00%	01/09/2024	1.200,00	-	-	1.200,00
BBVA	Euros	0,00%	01/03/2023	2.000,00	-	1.321,74	678,26
Total pólizas y tarjetas				510.200,00	148.952,20	272.513,20	88.734,60
TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS DEUDAS				8.501.224,39	148.952,20	834.403,46	2.211.897,99

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 2019 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	65.932,43	849.239,47
No vinculadas						
Bankinter	Euros	2,75%	15/11/2021	200.000,00	66.759,72	62.821,94
MyTripleA	Euros	1,5% + Euribor	13/11/2021	223.200,00	4.279,76	210.948,44
Sabadell	Euros	3,75%	31/07/2021	225.000,00	75.905,41	45.982,52
Sabadell	Euros	3,75%	31/07/2021	150.000,00	50.762,49	30.500,97
ICO	Euros	0,88% + Euribor	31/03/2020	371.250,00	371.250,00	-
Santander	Euros	2,44%	27/07/2021	600.000,00	202.512,39	119.617,46
Total					837.402,20	1.319.110,80

El Grupo tiene las siguientes pólizas de crédito, así como líneas de descuento al 31 de diciembre de 2019:

Pólizas de crédito/Líneas de descuento	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Límite	DISPUESTO	NO DISPUESTO
No vinculadas						
Abanca	Euros	2,50%	25/09/2020	150.000,00	30.634,00	119.366,00
Bankia	Euros	3,15%	21/12/2019	100.000,00	89.958,70	10.041,30
Bankinter	Euros	2,50%	03/04/2020	30.000,00	(510,40)	-
BBVA	Euros	4,25%	30/05/2020	125.000,00	6.609,68	118.390,32
BBVA	Euros	3,95%	29/05/2020	125.000,00	125.000,00	-
BBVA	Euros	3,05%	26/06/2020	145.000,00	145.000,00	-
BancaMarch	Dolares	5,10%	26/06/2020	96.688,80	40.560,56	57.653,84
Tarjeta de crédito						
BBVA	Euros	0,00%	01/02/2022	6.000,00	2.999,98	3.000,02
Total					440.252,52	308.451,48
TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS DEUDAS					1.277.654,72	1.319.110,80

Con fecha 29 de marzo de 2019, la matriz Mondo TV S.p.A. condonó un importe de €1.600.000,00 de la deuda pendiente del préstamo participativo fortaleciendo el patrimonio neto de la Sociedad Dominante y reduciendo su deuda (ver Nota 18).

Además, la Sociedad Dominante durante el 2019 redujo su endeudamiento hacia la Matriz pagando un total de 2.802.614,81 euros.

Préstamo de valores

El 30 de septiembre de 2020 se firma entre la Sociedad Dominante, 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 dispone de 978 miles de acciones de Mondo TV S.p.A. que debe devolver en 7 años (ver Nota 13.5). A 31 de diciembre de 2020, el número de acciones propias que tiene la sociedad es superior al comprometido a la misma fecha, por lo que no existe compromisos de adquisición de instrumentos de patrimonio adicionales.

Esta operación ha supuesto el registro de acciones propias y un préstamo Grupo por importe de 182 miles de euros (Nota 13.5).

9.3 Otra información relativa a pasivos financieros

9.3.1 Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Vencimiento años					Total
	2021	2022	2023	2024	2025	
Deudas	1.808.208,75	405.532,93	390.459,52	333.709,11	198.064,06	3.135.974,37
Deudas con entidades de crédito	740.320,35	405.532,93	390.459,52	333.709,11	198.064,06	2.068.085,97
Acreeedores por arrendamiento financiero	15.141,01	-	-	-	-	15.141,01
Otros pasivos financieros	1.052.747,39	-	-	-	-	1.052.747,39
Deudas con empresas del grupo y asociadas	94.083,11	65.195,47	967.889,10	-	-	1.127.167,68
Deudas con empresas del grupo y asociadas	94.083,11	65.195,47	967.889,10	-	-	1.127.167,68
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	777.735,98	-	-	-	-	777.735,98
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	58.446,25	-	-	-	-	58.446,25
Acreeedores varios	341.608,06	-	-	-	-	341.608,06
Personal	201.415,45	-	-	-	-	201.415,45
Anticipo de clientes, grupo	176.266,22	-	-	-	-	176.266,22
Total	2.680.027,84	470.728,40	1.358.348,62	333.709,11	198.064,06	5.040.878,03

El anticipo de clientes se refiere a los servicios audiovisuales con Mondo TV France, S.A.

El detalle por vencimientos a 31 de diciembre de 2019 era el siguiente:

	Vencimiento años						Total
	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 5 años	
Deudas	1.435.587,00	469.360,93	-	-	-	-	1.904.947,93
Deudas con entidades de crédito	1.207.952,93	258.412,49	-	-	-	-	1.466.365,42
Otros pasivos financieros	227.634,07	210.948,44	-	-	-	-	438.582,51
Deudas con empresas del grupo y asociadas	65.932,43	63.941,31	66.382,08	718.916,08	-	-	915.171,90
Deudas con empresas del grupo y asociadas	65.932,43	63.941,31	66.382,08	718.916,08	-	-	915.171,90
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	669.653,26	-	-	-	-	-	669.653,26
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	18.333,01	-	-	-	-	-	18.333,01
Acreeedores varios	409.239,98	-	-	-	-	-	409.239,98
Personal	70.271,03	-	-	-	-	-	70.271,03
Anticipos de clientes	171.809,24	-	-	-	-	-	171.809,24
Total	2.171.172,69	533.302,94	66.382,08	718.916,08	-	-	3.489.773,09

El anticipo de clientes se refiere a los servicios audiovisuales con Mondo TV France, S.A.

10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADO A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

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.

El Grupo informa que el periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio 2020 y 2019, ha sido el siguiente:

	2020 días	2019 días
Periodo medio de pago a proveedores	82,20	72,21
Ratio de operaciones pagadas	71,05	60,76
Ratio de operaciones pendientes de pago	122,19	101,10
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	899.227,89	798.454,32
Total pagos pendientes	250.602,84	316.147,58

Durante el ejercicio, el Grupo ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días debido a menores ingresos y a la crisis del COVID-19. Aunque el periodo medio sea superior a lo establecido, las relaciones con los proveedores no se han visto afectadas.

11. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

La composición y movimiento de las participaciones mantenidas en Empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas corresponden, en euros al 2020:

Sociedad	% Part. Directa	Activo	Resultado	Cifra de negocios
Annie & Carola, A.I.E.	100,00	2.856,54	-	-
Nina y Olga, A.I.E.	100,00	115.674,19	-	-

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

Con fecha 8 de julio de 2019 se constituye 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”. La cuota de participación de Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. es del 99% mientras el restante 1% es de Mondo TV Iberoamérica S.A.

Actualmente la producción de “Nina y Olga” se encuentran en curso. El Grupo estima que la producción de la Serie termine en el ejercicio 2021.

El Grupo ha avalado la operación de descuento de la inversión privada por importe de 110.000,00 euros para Nina y Olga, A.I.E.

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

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

Con fecha 10 de septiembre de 2020 se constituye otra Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril. denominada “Annie & Carola, A.I.E.” con el objeto social de producir, realizar, distribuir y comercializar tanto en el territorio nacional como en el extranjero la serie “Annie & Carola”. La cuota de participación de Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. es del 99% mientras el restante 1% es de Mondo TV Iberoamérica S.A.

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

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

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

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Domicilio social	Actividad
Annie & Carola, A.I.E.	100,00	0,00	Calle de Quevedo 5, 38005 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.
Nina y Olga, A.I.E.	100,00	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.

Cabe destacar que las AIEs han sido constituidas sin capital, tal y como se indican en sus escrituras de constitución.

Un resumen de participaciones, del domicilio social y de las actividades desarrolladas por las sociedades participadas a 31 de diciembre de 2019 es el que se muestra a continuación:

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Domicilio social	Actividad
BAT PAT SERIE, A.I.E.	100,00	0,00	Calle Rambla de Pulido 42-1, 38004 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.
Nina y Olga, A.I.E.	100,00	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.

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

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

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

12.2 Riesgo de liquidez

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

- Pólizas de crédito por importe máximo de 495.000,00 euros, de los cuales hay dispuestos 418.952,20 euros (ver Nota 9.1.1).
- Préstamos concedidos por bancos por un importe de 2.591.238,00 euros, de los cuales quedan pendientes 1.646.620,57 euros (ver Nota 9.1.1).
- Préstamos concedidos por la matriz Mondo TV, S.p.A. (ver Nota 19).

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

Tal y como se comenta en la Nota 1 y 13, y como forma de diversificar sus fuentes de financiación, la Sociedad Dominante cotiza en el BME Growth.

12.3 Riesgo de tipo de cambio

El Grupo no está expuesta a un riesgo significativo de tipo de cambio, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de cobertura. No obstante, cuando el Grupo lo considera oportuno, se asegura de forma gratuita contra la subida/bajada del tipo de cambio, especialmente en dólares.

12.4 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 Consolidada (véase Informe de Gestión).

13. FONDOS PROPIOS

13.1 Capital

A 31 de diciembre de 2020, el capital de la Sociedad Dominante estaba representado por 59.354.860. acciones ordinarias al portador de 0,05 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

El valor de cotización al 31 de diciembre de 2020 es de 0,135 euros por acción, al 31 de diciembre de 2019 era de 0,32 euros por acción.

El 21 de abril de 2016 el Socio Único aprobó la transformación de la Sociedad en sociedad anónima. Para ello se procedió al desdoblamiento de las acciones mediante reducción de su valor nominal de 10 euros a 0,01 euros, llevando a cabo la cancelación de los títulos antiguos, canjeando por acciones nuevas.

Con fecha 22 de junio de 2017, Mondo TV S.p.A., socio único de la Sociedad, acuerda una ampliación de capital social suscribiendo 40.000.000 nuevas acciones nominativas de 0,01 euros de valor nominal.

El aumento de capital se llevó a cabo por aportación dineraria en su totalidad, aportando Mondo TV, S.p.A. el total en efectivo, 400.000 euros.

Con fecha 21 de diciembre de 2016, el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles, Sistemas de Negociación, S.A. de acuerdo con las facultades previstas al respecto por el Reglamento del Mercado Alternativo Bursátil y la Circular 14/2016, de 26 de julio, acuerda incorporar al segmento de empresas en expansión de dicho mercado, con efectos a partir del 23 de diciembre de 2016 inclusive, 10.000.000 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una de la Sociedad de la Sociedad, Mondo T.V. Iberoamérica, S.A. Dichos valores se encuentran representados por anotaciones en cuenta, totalmente desembolsados.

Con fecha 28 de septiembre de 2018 el Consejo de Administración de la Sociedad acordó ampliar el capital social en 34.626,60 euros y prima de emisión en 305.373,40 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 692.532 nuevas acciones ordinarias de cinco céntimos de euro de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a la misma clase de las acciones en circulación y con idéntico contenido de derechos y representadas por medio de títulos al portador.

Con fecha 16 de mayo de 2019 el Consejo de Administración de la Sociedad acordó ampliar el capital social en 58.922,00 euros y prima de emisión en 201.078,00 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 1.178.440 nuevas acciones ordinarias de cinco céntimos de euro de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a la misma clase de las acciones en circulación y con idéntico contenido de derechos y representadas por medio de títulos al portador. Estas acciones fueron incorporadas al MAB a partir del día 30 de julio de 2019.

El 10 de julio de 2019 la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Mondo TV Iberoamérica aprobó un aumento de capital social, mediante aportaciones dinerarias, por un importe máximo de tres millones cuatrocientos noventa y nueve mil novecientos ochenta y nueve euros con noventa céntimos (3.499.989,90 €), sin exclusión del derecho suscripción preferente, mediante la emisión y puesta en circulación de las correspondientes nuevas acciones, de cinco céntimos de euro (0,05€) de valor nominal cada una de ellas.

Con fecha 27 de diciembre de 2019, el aumento de capital quedó inscrito en el Registro Mercantil con un desembolso del 100%, mientras las acciones han empezado a cotizar a partir del 13 de enero de 2020.

El movimiento de las acciones en circulación es como sigue:

	31/12/2020	31/12/2019
Al 1 de enero	59.354.860	10.692.532
Conversión de obligaciones en acciones	-	1.178.440
Aumento de capital	-	47.483.888
Al 31 de diciembre	59.354.860	59.354.860

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Nº Acciones	% Participación directa	Nº Acciones	% Participación directa
Mondo TV, S.P.A.	46.510.793	78,36%	47.053.947	79,28%
	46.510.793	78,36%	47.053.947	79,28%

13.2 Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
Reserva Legal	62.702,55	62.702,55
Reservas voluntarias	454.085,89	456.901,87
Reservas en sociedades consolidadas	(2.037.480,80)	(2.446.166,68)
Total	(1.520.692,36)	(1.926.562,26)

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 2020, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad, presentando un importe de 62.702,55 euros. Al 31 de diciembre del 2019 la Reserva Legal presentaba un importe de 63.303,75 euros.

Dentro de las reservas voluntarias se incluyen las reservas de acciones propias por un importe negativo de 2.359,77 euros y las reservas de gastos de acciones propias por un importe negativo de 456,21 euros.

13.4 Otras aportaciones de socios

Con fecha 29 de marzo de 2019, la matriz Mondo TV S.p.A. ha condonó un importe de €1.600.000,00 de la deuda pendiente del préstamo participativo fortaleciendo el patrimonio neto de la Sociedad Dominante y reduciendo su deuda (ver Nota 19). Según la normativa contable, esta operación tiene que contabilizarse como una aportación de socios por el porcentaje correspondiente de Mondo TV S.p.A. a la fecha de condonación (74,24%) y la diferencia (412.160,00 euros) como un ingreso.

	31/12/2020	31/12/2019
Otras aportaciones de socios	1.187.840,00	1.187.840,00
	1.187.840,00	1.187.840,00

13.5 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 Sociedad Dominante 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).

Al 31 de diciembre de 2020, el número de acciones en poder del Grupo es de 1.015.407, que representan un 1,71% del capital del Grupo.

El detalle de los movimientos durante el 2020 han sido el siguiente:

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 31/12/2019	-	-
Préstamo	978.046	(181.916,56)
Compras	469.649	(71.175,86)
Ventas	(432.288)	63.772,35
Diferencia entre valor contable y de mercado a 31/12/2020	-	2.359,77
	1.015.407,00	(186.960,30)

14. MONEDA EXTRANJERA

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Importe en Euros	Importe en Dólares	Importe en Euros	Importe en Dólares
Activo corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	38.046,00	46.459,40	260.472,25	290.948,08
Efectivo y otros activos equivalentes	21.470,96	26.340,76	92.051,18	102.289,44
Pasivo corriente				
Deudas con entidades de crédito	-	-	40.560,56	45.440,73
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	78.561,85	96.351,45	153.096,21	171.803,50
TOTAL	138.078,81	169.151,61	546.180,20	610.481,75

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Liquidadas	Vivas	Liquidadas	Vivas
Activo corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	(5.323,40)	(3.305,32)	866,27	4.081,16
Efectivo y otros activos equivalentes	(6.503,20)	(1.591,35)	(1.809,43)	(759,87)
Pasivo corriente				
Deuda a corto plazo	648,01	-	-	(1.485,37)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(3.720,22)	89,11	(2.556,78)	(18.301,40)
Total	(14.898,81)	(4.807,56)	(3.499,94)	(16.465,48)

15. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	827.589,11	-	104.617,82	-
Crédito por pérdidas a compensar	87.155,57	-	104.617,82	-
Tax rebate	489.440,67	-	-	-
Derechos por deducciones pendientes de aplicar	250.992,87	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	27,07	-	27,07
	827.589,11	27,07	104.617,82	27,07
Corriente:				
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto Sociedades	15.615,42	-	52.932,34	-
Retenciones por doble imposición	-	-	240.603,21	-
Devolución de IVA/IGIC	87.924,62	-	95.041,81	-
Retenciones por IRPF	-	109.675,46	-	77.175,36
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-
Organismos de la Seguridad Social	-	57.279,64	-	16.577,40
	103.540,04	166.955,10	388.577,36	93.752,76

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 el Grupo. No obstante, los Administradores de la misma consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las Cuentas Anuales Consolidadas tomados en su conjunto.

Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta no haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido su plazo de prescripción, que es de cuatro periodos impositivos.

Durante el 2020, el Grupo ha cobrado 91.381,81 euros en concepto de devolución de IVA.

El Grupo tiene 250.971,76 euros de deducción por doble imposición internacional prevista en el artículo 31 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. El Grupo 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 el Grupo recibe los certificados realiza una comunicación a la Hacienda Pública para que consten formalmente las deducciones.

Se recuperarán según las estimaciones realizadas por la Dirección en el plan de negocios durante los ejercicios futuros. El Grupo estima que no hay dudas a la recuperabilidad.

Impuesto sobre beneficios

La conciliación y resultado final del importe neto de ingresos y gastos del periodo actual con la base imponible del impuesto sobre beneficios por impuestos de Mondo TV Iberoamérica, S.A. y Sociedades Dependientes, teniendo en cuenta la consolidación de los dos resultados antes de impuestos, son los siguientes:

	31/12/2020			31/12/2019		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio	-	-	50.084,70	-	-	107.162,53
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Gasto por impuesto de sociedades	-	471.978,42	(471.978,42)	-	15.070,13	(15.070,13)
Diferencias permanentes	65.568,54	89.520,62	(23.952,08)	197.935,35	-	197.935,35
Diferencias temporales:	29.352,85	265.869,01	(236.516,15)	518.361,04	359.650,77	158.710,27
Base imponible previa	-	-	(682.361,95)	-	-	448.738,02
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	(896.412,53)
Base imponible (resultado fiscal)			(682.361,95)			(447.674,51)
Tipo de gravamen 0,25						
Cuota íntegra			-			-
Retenciones						
Cuota líquida			-			-
Pagos fraccionados			-			(15.615,42)
Líquido a ingresar o a devolver			-			(15.615,42)

La Sociedad dependiente Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. 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:

	2020	2019
Resultado antes de impuestos	50.084,70	107.162,53
Gasto por impuesto de sociedades	(471.978,42)	(15.070,13)
Diferencias permanentes	(23.952,080)	197.935,35
Diferencias temporales	(236.516,15)	158.710,27
Resultado contable bruto	(682.361,95)	448.738,02
Impuesto bruto territorio común	(683.193,93)	(447.674,51)
Impuesto bruto ZEC	831,98	896.412,53
Compensación de BINS no activadas contablemente	-	(896.412,53)
Base imponible	(682.361,95)	-
Impuesto diferido	471.978,42	15.070,13
Gasto por impuesto	471.978,42	15.070,13

El movimiento de los impuestos generados y cancelados al 31 de diciembre 2020, se detalla a continuación, en euros:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias				31/12/2020
	01/01/2020	Generados	Cancelados	Otros	
Impuestos diferidos activos:					
Diferencias amortización contable y fiscal	98.367,82	-	(83.270,62)	-	15.097,20
Provisiones	6.250,00	-	(6.250,00)	-	-
Activación tax rebate (art. 36.2)		489.440,67	-		489.440,67
BINS		72.091,65	(32,28)		72.058,37
Deducción por doble imposición internacional	-	-	-	250.992,87	250.992,87
Impuestos diferidos pasivos:					
Diferencias amortización contable y fiscal	(27,07)	-	-	-	(27,07)
	104.590,75	561.532,32	(89.553,90)	250.992,87	827.562,04

El movimiento de los impuestos generados y cancelados en 2019, se detalla a continuación, en euros:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias				Saldo al 31/12/2019
	Saldo al 31/12/2018	Generados	Aplicados	Otros	
Impuestos diferidos activos:					
Diferencias amortización contable y fiscal	83.270,62	15.097,20	-	-	98.367,82
Provisiones	6.250,00	-	-	-	6.250,00
Impuestos diferidos pasivos:					
Diferencias amortización contable y fiscal	-	(27,07)	-	-	(27,07)
	89.520,62	15.070,13	-	-	104.590,75

A 31 de diciembre de 2020, se encuentra registrada la deducción fiscal por ejecución de las producciones extranjeras (tax rebate) por importe de 489 mil euros, que serán monetizables unos 18 meses después de finalizar la producción.

El Grupo ha evaluado a fecha de cierre 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.

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	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	682.361,95	-	-	682.361,95
TOTAL		5.056.877,09	(896.412,53)	(140.931,09)	4.019.533,47

El Grupo 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.

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:

	31/12/2020	31/12/2019
Prestaciones de servicios	1.823.149,32	1.841.574,73
TOTAL PRESTACIONES DE SERVICIOS	1.823.149,32	1.841.574,73

El coeficiente corrector de la base imponible ZEC es el 100%.

16.2 Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta es la siguiente, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Otros gastos externos	90.890,00	55.836,50
TOTAL APROVISIONAMIENTOS	90.890,00	55.836,50

16.3 Cargas Sociales

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

	31/12/2020	31/12/2019
Seguridad Social a cargo de la empresa	257.136,99	146.695,31
CARGAS SOCIALES	257.136,99	146.695,31

16.4 Subvención de explotación incorporadas al resultado del ejercicio

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

	31/12/2020	31/12/2019
Imputación de subvenciones	-	412.160,00
TOTAL	-	412.160,00

En el primer semestre del ejercicio 2019 se condonó parte del préstamo que la Sociedad Dominante tenía con Mondo TV S.p.A. por una cantidad de 1.600.000 euros, y pasó 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, mientras la diferencia de 412.160,00 se registró en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Subvención de explotación incorporadas al resultado del ejercicio"

17. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El Grupo 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. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se prevé algún riesgo de crédito que puedan afectar el Grupo, ya que casi todo el saldo pendiente con clientes terceros se ha cobrado en los primeros meses del 2021. Por lo tanto, no se prevé ningún deterioro de los activos financieros. En cuanto al riesgo de mercado, el Grupo no se ve afectada de manera significativa en caso de variación del tipo de cambio USD/€.

En cuanto al riesgo de liquidez, no existen covenants que puedan verse afectados por esta situación, por lo tanto, el Grupo no tiene riesgo de devolución anticipada de los préstamos o cierre de las pólizas de crédito. El Grupo tiene el apoyo financiero de la matriz que tiene caja suficiente.

En marzo 2021, se ha finalizado el servicio de 52 episodios de preproducción de “MeteoHeroes”.

Con fecha 12 de marzo de 2021, la Sociedad Dominante ha pagado 110.000,00 euros a la matriz en concepto de devolución de deuda y pago de intereses.

No se han producido otros hechos significativos a cierre.

19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

19.1 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..	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE	1.018.935,36	1.339.124,47
Deudores y otras cuentas a cobrar:		
Clientes por ventas y prestación de servicios	1.018.935,36	1.339.124,47
PASIVO NO CORRIENTE	1.033.084,57	849.239,47
Deudas a largo plazo:		
Préstamos a largo plazo	383.084,57	199.239,47
Préstamos participativos a largo plazo	650.000,00	650.000,00
PASIVO CORRIENTE	94.083,11	65.932,43
Deudas a corto plazo:		
Deudas con empresas del grupo	67.798,33	61.590,31
Intereses de deudas	27.222,81	4.342,12
Otros pasivos financieros	4.061,97	-

Préstamo financiación Heidi I y Heidi II

El 16 de junio de 2016 se 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 2020, la cantidad pendiente de pago asciende a 195.677,91 euros (260.829,78 a 31 de diciembre de 2019), de los cuales 132.879,58 euros (199.239,47 euros a 31 de diciembre de 2019) están registrados en el pasivo no corriente del balance y 62.798 euros (61.590,31 en 2019) en el pasivo corriente.

Préstamo participativo

Durante el 2018 se transformó parte del préstamo anteriormente comentado (€2.250.000,00) con Mondo TV S.p.A. a préstamo participativo con vencimiento 2023, si bien, en el primer semestre del ejercicio 2019 se condonó por parte de la sociedad Mondo TV S.p.A. la cantidad de 1.600.000,00 euros, y ha pasado a formar parte del patrimonio de la sociedad bajo el epígrafe “Otras aportaciones de socios” un importe de 1.187.840,00 euros, equivalentes al porcentaje de la participación que ostentaba Mondo TV S.p.A. en Mondo TV Iberoamérica.

La amortización del préstamo se establece en 7 años con importes fijos, con vencimiento 31/12/2023, no obstante, la Sociedad Dominante ha acordado con Mondo TV S.p.A., que si fuera necesario se reprogramarían los pagos de la deuda o se concederían nuevas líneas de crédito.

Este préstamo devenga un interés variable del Euribor + 3%.

A 31 de diciembre de 2020, el importe pendiente de pago en concepto de préstamo participativo asciende a 650 mil euros (650 miles de euros a 31 de diciembre de 2019).

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.

Préstamo de valores

El 30 de septiembre de 2020 se firma entre la Sociedad Dominante, 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. A la misma fecha, la Sociedad Dominante dispone de 978 miles de acciones de Mondo S.p.A. que debe devolver en 7 años (ver Nota 13.4) y devenga un tipo de interés del 1%.

A 31 de diciembre de 2020, el número de acciones propias que tiene la Sociedad Dominante es superior al comprometido a la misma fecha, por lo que no existe 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.

Préstamo liquidez GPM

Por otro lado, también tiene otro préstamo por importe de 68.288,43 euros relativo a la cuenta corriente asociada con Mondo TV S.p.A. que se depositaron en GPM, proveedor de liquidez, para que éste lleve a cabo las operaciones de compra-venta de acciones con el fin de mantener el precio dentro de la horquilla legal, con vencimiento 30/09/2025, y devenga un tipo de Euribor más 3%.

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.	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE	401.009,75	26.781,23
Deudores y otras cuentas a cobrar		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	401.009,75	26.781,23
PASIVO CORRIENTE	234.712,47	190.142,25
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:		
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	58.446,25	18.333,01
Anticipos de clientes	176.266,22	171.809,24

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

Nina y Olga, A.I.E.	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE	189,00	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Otros activos financieros	189,00	-

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

Annie & Carola, A.I.E.	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE	507,14	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Otros activos financieros	507,14	-

19.2 Transacciones entre partes vinculadas

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

Mondo TV S.p.A..	31/12/2019	31/12/2019
INGRESOS	671.479,56	2.182.851,57
Prestación de servicios	526.524,49	2.054.863,28
Otros ingresos de explotación	144.955,07	127.988,29
GASTOS	22.880,69	71.617,80
Gastos financieros	22.880,69	71.617,80

Con fecha 29 de diciembre de 2020, la filial Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. firmó un contrato con Mondo TV S.p.A. mediante el cual le concede una licencia de explotación en exclusiva sobre los derechos de reproducción, comunicación pública y transformación de la obra audiovisual “Heidi, Bienvenida al Show”, para el territorio italiano por un importe de 350.000,00 euros.

En el epígrafe “Otros ingresos de explotación” se registran las refacturaciones de los gastos relacionados al hecho de cotizar en el BME Growth, según acuerdos entre partes.

Mondo TV France S.A.	31/12/2020	31/12/2019
INGRESOS	329.658,30	-
Prestación de servicios	329.658,30	-

En los ingresos procedentes de Mondo TV France, S.A. se recogen los servicios audiovisuales de “Disco Dragon” y la primera serie de animación 3D CGI “Grisù”

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

Como se indica en la Nota 8, a fecha de formulación, el Grupo participa en un 0,26% en “BAT PAT SERIE, A.I.E.”, tras la finalización de la obra, el Grupo ha procedido a recolocar los costes en función de los porcentajes de participación, este traspaso de costes a BAT PAT SERIE, A.I.E. se ha realizado a precios de mercado y el importe facturado ha ascendido a 776 miles de euros.

Posteriormente, el Grupo ha procedido a la compra de la mayor parte de los derechos internacionales (excluidos los territorios de Italia y España) de la serie por importe de 709 miles de euros, que a 31.12.2020 se encuentra registrado en su activo (Ver nota 5).

Avales y contingencias

El Grupo ha avalado la operación de descuento de la inversión privada por importe de 110.000,00 euros para Nina y Olga, A.I.E. y de 119.000,00 euros para BAT PAT SERIE, A.I.E. El Grupo es fiador solidario a BAT PAT SERIE A.I.E. en la financiación por importe de 688.600,00 euros, No hay más contingencias que puedan proceder de estas AIEs.

El Grupo tiene también 15.000,00 euros de aval para el alquiler de sus oficinas.

Información personal clave de la dirección

En cuanto a las transacciones con personal clave de la dirección del Grupo superior al 1% del capital, directamente o indirectamente al 31 de diciembre de 2019 es la que se señala a continuación:

– D. Matteo Corradi, consejero y presidente de la Sociedad, tiene una participación directa del 2,79% e indirecta del 5,55% (participación total del 8,34%)

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle era lo siguiente:

– D. Matteo Corradi, consejero y presidente de la Sociedad, tiene una participación directa del 1,87% e indirecta del 5,86% (participación total del 3,99%)

19.3 Saldos y transacciones con Administradores y Alta Dirección

Los importes recibidos por los Administradores del Grupo en 2020 y 2019, se detallan a continuación, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Alta Dirección	392.671,09	205.930,95
Administradores	151.322,32	151.322,32
TOTAL	543.993,41	357.253,27

Con fecha 31 de octubre de 2019, y con el fin de optimizar los costes del Grupo, el CEO de la Sociedad Maria Bonaria Fois actualizó sus condiciones contractuales con efectos 1 de diciembre de 2019 donde su retribución variable pasa a estar referenciada al margen neto de las ventas y a la financiación dineraria aportada a las producciones por terceros mientras antes estaba referenciada a las ventas brutas y a la financiación total de las producciones por todos los conceptos. Con fecha 13 de febrero de 2020, se actualiza la retribución variable de la Directora General, estableciéndose que ostentará la condición de Productora Ejecutiva en todas las producciones audiovisuales que realice la sociedad, teniendo derecho a percibir como contraprestación de dichos servicios un porcentaje variable del presupuesto, dentro de una horquilla que varía dentro de la complejidad de la producción. El importe devengado por estos conceptos en el ejercicio 2020 asciende a 179.948,02 euros.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen compromisos por complementos a pensiones, avales, garantías concedidas a favor del órgano de Administración.

Al 31 de diciembre de 2020, los Administradores de la Sociedad Dominante, 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 del Grupo.

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 el Grupo que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

20. OTRA INFORMACIÓN

20.1 Personal

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2020, distribuido por categorías, es el siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
Altos directivos	1,00	1,00
Empleados de tipo administrativo	31,60	16,75
Comerciales, vendedores y similares	1,00	1,00
Total	33,60	18,75

La distribución del personal del Grupo al 31 de diciembre 2020 y durante el ejercicio 2019, por categorías y sexos, es la siguiente:

	31/12/2020		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	1	1
Empleados de tipo administrativo	29	20	49
Comerciales, vendedores y similares	-	1	1
Total personal al término del ejercicio	29	22	51

	31/12/2019		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	1,00	1,00
Empleados de tipo administrativo	9,00	8,00	17,00
Comerciales, vendedores y similares	-	1,00	1,00
Total personal al término del ejercicio	9	10	19

En el ejercicio 2019 y 2018 no hay personas empleadas con discapacidad mayor o igual a 33%.

20.2 Honorarios de auditoría

La empresa auditora BDO de las cuentas anuales del Grupo ha facturado en el ejercicio del 2020 y del 2019, honorarios y gastos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	31/12/2020	31/12/2019
Por servicios de auditoría	39.200,00	36.475,00
Por otros servicios	10.440,00	10.325,00
TOTAL	49.640,00	46.800,00

21. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo, por categorías y/o segmentos de actividades, se muestra a continuación:

Descripción de la actividad	31/12/2020		31/12/2019	
	Euros	%	Euros	%
Distribución	992.731,83	40,03%	1.291.535,43	53,49%
Coproducción	776.920,86	31,33%	51.425,93	2,13%
Animación	710.529,26	28,65%	1.025.473,43	42,47%
Otros	-	0,00%	46.255,00	1,92%
	2.480.181,95	100%	2.414.689,79	100%

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo, por mercados geográficos, se muestra a continuación:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Euros	%	Euros	%
España	810.320,26	32,67%	26.386,56	1,09%
Intracomunitarias	1.544.429,26	62,27%	2.275.973,43	94,26%
EEUU	55.474,63	2,24%	11.613,74	0,48%
LATAM	69.952,24	2,82%	16.837,95	0,70%
Resto del mndo	5,56	0,00%	83.878,11	3,47%
	2.480.181,95	100%	2.414.689,79	100%

Los ingresos más importantes de distribución o durante el ejercicio 2020 son la venta de parte de los derechos territoriales de Heidi II a Mondo TV S.p.A. por 350.000,00 euros y de “Yo Soy Franky” a Turner Italia por 480.000,00 euros. En animación el avance de la producción de “Grisù” por 249.490,97. En coproducción, el principal ingreso proviene de la coproducción de Bat Pat 2 (nota 18.2).

Como se indica en la Nota 8, a fecha de formulación, el Grupo participa en un 0,26% en “BAT PAT SERIE, A.I.E.”, tras la finalización de la obra, el Grupo ha procedido a recolocar los costes en función de los porcentajes de participación, este traspaso de costes a BAT PAT SERIE, A.I.E. se ha realizado a precios de mercado y el importe facturado ha ascendido a 776 miles de euros.

Posteriormente, el Grupo ha procedido a la compra de la mayor parte de los derechos internacionales (excluidos los territorios de Italia y España) de la serie por importe de 709 miles de euros, que a 31.12.2020 se encuentra registrado en su activo (Ver nota 5).

Dentro de los ingresos de animación, se recogen las producciones en curso de las series de animación infantil de “Invention Story”, “Disco Dragon”, “Robot Trains 3” y “MeteoHeroes”, y el nuevo servicio de animación 3D CGI “Grisù”. Se espera finalizar y entregar las series de “Disco Dragon” y “MeteoHeroes” en el primer semestre del 2021.

Con fecha 30 de septiembre de 2019, Mondo TV Iberoamérica S.A. firmó un contrato con Mondo TV S.p.A. mediante el cual le concede una licencia de explotación en exclusiva sobre los derechos de reproducción, comunicación pública y transformación de la obra audiovisual “Heidi, Bienvenida a Casa”, con facultad de licenciarla a su vez a terceros, en los siguientes territorios: Europa Central (excluyendo España, Portugal e Italia), Europa del Este, Europa del Norte, países de idioma árabe de Oriente Medio y África, Turquía e Israel. El contrato de licencia tiene una duración inicial de 10 años y de 5 años para la cesión a terceros. Como contraprestación por la licencia de explotación, Mondo TV S.p.A. abonó a Mondo TV Iberoamérica (además de los royalties que se obtengan como consecuencia de las licencias concedidas a terceros) 400.000 euros, descontándolos de la deuda que Mondo TV Iberoamérica tiene con Mondo TV S.p.A.

Con fecha 18 de diciembre de 2019, Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. firmó un contrato con Mondo TV S.p.A. mediante el cual le concede una licencia de explotación en exclusiva sobre los derechos de reproducción, comunicación pública y transformación de la obra audiovisual “Heidi, Bienvenida al Show”, con facultad de licenciarla a su vez a terceros, en los siguientes territorios: Europa Central (excluyendo España, Portugal e Italia), Europa del Este, Europa del Norte, países de idioma árabe de Oriente Medio y África, Turquía e Israel. El contrato de licencia tiene una duración inicial de 10 años y de 5 años para la cesión a terceros. Como contraprestación por la licencia de explotación, Mondo TV S.p.A. abonó a la Sociedad (además de los royalties que se obtengan como consecuencia de las licencias concedidas a terceros) 775.000,00 euros.

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado correspondiente al
31 de diciembre 2020

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. y SOCIEDADES DEPENDIENTES INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE 2020

1. SITUACIÓN DEL GRUPO

1.1 Estructura organizativa

El Grupo Mondo TV Iberoamérica S.A. es una productora y distribuidora de contenidos audiovisuales que opera en Iberia y en el continente americano. Es parte del Grupo italiano Mondo TV S.p.A., se constituyó en febrero de 2008 como Mondo TV Spain S.L.U. En mayo de 2016 modifica la denominación y objeto social transformándose en Mondo TV Iberoamérica S.A. con el propósito de entrar a cotizar en el MAB. En septiembre 2016 constituye Mondo TV Producciones Canarias S.L.U., con capital 100% de Mondo TV Iberoamérica, con el propósito de ofrecer servicios de producción de animación en principio a Mondo TV S.p.A., y posteriormente a terceros. Mondo TV Iberoamérica entra a cotizar en el MAB en diciembre 2016.

El Grupo está gestionado por una Directora General, cuya actividad y resultados están controlados por el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración está compuesto por cinco consejeros, tres de los cuales son parte del grupo y dos independientes. En seno al Consejo hay una comisión auditoría compuesta por tres miembros, uno interno y dos independientes.

1.2 Funcionamiento de la entidad

El funcionamiento y la actividad del Grupo se desarrolla según sus cuatro líneas de negocio:

- **Coproducción**

La búsqueda de nuevas oportunidades de coproducción, con el objetivo de cubrir la demanda futura del mercado, ofreciendo contenidos incluso a diferentes canales en el mismo territorio.

La primera oportunidad de este tipo que el Grupo ha conseguido ha sido la coproducción de “Heidi Bienvenida a Casa”, de la cual ha producido dos temporadas de 60 episodios cada una. Con el cambio de mercado y la entrada de las plataformas SVOD, la compañía ha individuado nuevas oportunidades de coproducción ampliando el target para llegar a un público más adulto y tener un abanico de ofertas que permita llegar a más clientes.

La consolidación de la presencia en el mercado a través de la oferta de más series en el medio-largo plazo. El esquema prevé la preparación de episodios pilotos para luego buscar prefinanciación o preventas, reduciendo el riesgo financiero y operativo. Siendo un muy buen momento para la producción de series de ficción, las grandes plataformas americanas han establecido en España su Hub de producción para producir series dirigidas al público europeo y asiático. Actualmente, tenemos varios proyectos que estamos trabajando con posible socios españoles, americanos y europeos con la idea de ampliar nuestro catálogo y nuestros ingresos (como por ejemplo “2050”).

- **Distribución**

La exposición de las series en los canales de mayor popularidad y mejor horario, para asegurar la máxima audiencia, facilitando la venta de los productos Licensing & Merchandising. Este objetivo es fundamental para la negociación de las licencias porque los fabricantes estarán más interesados en una licencia que sea conocida por la audiencia, ya que esta audiencia será el consumidor final de los productos.

En el momento de definir el reparto de los territorios en los que cada coproductor ejercerá la distribución de la serie, el Grupo intenta siempre mantener la distribución en el mayor número de territorios posibles. A parte de los territorios de la Península Ibérica y de América Latina, la Sociedad utiliza la sinergia con su matriz. Mondo TV S.p.A. tiene un departamento de ventas internacionales con sede en Roma con fuerte presencia en los territorios de EMEA y Australasia. También tiene un departamento de Consumer Product con sede en Milán para la venta del Licensing y Merchandising. El objetivo es asegurar las preventas en el momento de la producción o de la post-producción.

El Grupo 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. Las ventas de estos contenidos de terceros suponen ingresos sin riesgo de inversión, donde el margen puede llegar hasta el 50%.

- **Licensing & Merchandising**

En el caso de series producidas o coproducidas por el Grupo, 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.). En el caso de series dirigidas a adultos se prevé la venta no de master toy, sino solamente de las categorías de interés del target, normalmente textiles y gadgets.

- **Servicios audiovisuales**

Sus líneas de negocio actualmente son las siguientes:

- a) Servicios de producción, que incluyen desde el diseño de personajes hasta la animación, para las series de animación en las que la casa madre participa como coproductora (por ejemplo, “Invention Story” o “Grisù”);
- b) Servicios de producción, que incluyen desde el diseño de personajes hasta los storyboards, para terceros (por ejemplo, “MeteoHeroes”);

2. EVOLUCIÓN Y RESULTADO DE LOS NEGOCIOS

2.1 Evolución y tendencia seguida por los ingresos

Segmento	2016	2017	2018	2019	2020
Distribución	1.492.474,33	2.669.370,21	112.629,71	1.291.535,43	992.731,83
Coproducción	226.645,29	404.955,17	928.019,13	51.425,93	776.920,86
Servicios audiovisuales	180.000,00	495.000,00	296.634,92	1.025.473,43	710.529,26
Otros	-	-	-	46.250,00	-
Total ingresos	1.899.119,62	3.569.325,38	1.337.283,76	2.414.689,79	2.480.181,95
Capitalizaciones	-	-	189.573,33	95.912,69	173.509,45

Dentro de los ingresos de animación, se recogen las producciones en curso de las series de animación juvenil de “Invention Story”, “Disco Dragon”, “Robot Trains 3” y “MeteoHeroes”, “Grisù” producciones que seguirán durante el 2021 y 2022.

Los ingresos más importantes que se han producido durante el ejercicio 2020 son la venta de los derechos del territorio italiano de “Heidi II” a Mondo TV S.p.A. por 350.000,00 euros, la venta de “Yo Soy Franky” por 480.000,00 euros a Turner Italia, el avance de la producción de “Grisù” por 249.490,97 y la recolocación de costes a BAT PAT SERIE A.I.E. por 433.615,76 euros.

Cabe destacar que el resultado operativo se puede ver afectado por la parte de las coproducciones por la entrada posterior de los coproductores, como ha sido el caso de “Bat Pat 2”. Esto es importante para entender que puede haber años con más costes que ingresos, debido a la naturaleza del Business.

Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. se está confirmando como centro de producción estratégico del Grupo, que permitirá desarrollar nuevas coproducciones y prestar más servicios para terceros, sobre todo gracias a su expansión en el segmento de la animación 3D CGI.

En la línea de “Trabajos realizados por la sociedad para su activo” por importe de 173.509,45 euros se incluyen todos aquellos gastos relacionados con las coproducciones en curso de “Nina y Olga” y “Annie & Carola”.

2.2 Evolución y tendencia seguida por los costes

Tipología de costes	2016	2017	2018	2019	2020
Amortización	785.146,94	1.209.989,08	1.345.357,99	1.084.383,07	805.866,17
Pérdidas irreversibles activo intangible	-	-	3.761.484,96	(14.965,19)	-
Coste del personal	315.614,66	725.141,74	1.020.680,19	926.839,57	1.599.454,97
Servicios exteriores	410.714,85	409.622,41	665.707,67	810.623,80*	620.274,32
Gastos financieros bancarios	90,22	20.728,52	123.195,22	85.450,12	72.765,25
Gastos financieros grupos	28.516,94	97.761,89	107.163,13	71.617,80	22.880,69

*importe re-expresado

El gasto por amortización se ve afectado cada año por las bajas parciales del activo en relación a su venta.

El aumento del coste de personal refleja el aumento del número de trabajadores necesarios para poder llevar a cabo el servicio de animación 3D CGI “Grisù”. Esto porque las producciones 3D CGI suponen una necesidad de personal calificado y de inversión mayor, ya que no solo engloba la preproducción, sino la fase entera de producción. Por esta razón, el Grupo ha visto triplicar el número de empleados. A esto, hay que añadirle el gasto de producción ejecutiva reconocido durante el 2020.

La disminución en servicios exteriores se debe a los menores viajes durante el 2020 debido a la crisis del COVID-19 y a los gastos del aumento de capital que ocurrió en 2019. Se prevé un aumento de los gastos en servicios exteriores para el 2021, cuando el nuevo estudio 3D estará en función al 100%.

Los gastos financieros bancarios disminuyen gracias a una mejora general de la gestión financiera y del fondo de maniobra.

Gracias a las devoluciones de parte de la deuda con la matriz durante el 2019, el gasto financiero baja notablemente.

2.3 Evolución y tendencia del resultado

Resultado	2016	2017	2018	2019	2020
EBITDA	1.120.961,75	1.887.745,54	(216.737,40)	1.337.293,35	491.497,79
EBITDA Ajustado	1.120.961,75	1.855.810,01	(206.289,49)	842.846,77	482.344,37
EBIT	335.814,81	677.756,46	(5.323.580,35)	267.875,47	(314.368,38)
Resultado del ejercicio	249.975,09	437.655,31	(5.568.045,87)	107.162,53	50.084,70

El EBITDA y el EBIT se ven afectados por el mayor gasto de personal relativo a la animación 3D CGI, que empezó en el segundo semestre 2020. Para poder empezar a producir, el Grupo ha tenido que fichar al personal técnico esencial para implementar los sistemas de gestión y producción adecuados.

El resultado de explotación no tiene en cuenta la activación del tax rebate, que por normas contables se registra como un ingreso fiscal. Aunque se trate de un ingreso fiscal, cabe destacar que está relacionado con la actividad propia del Grupo, que se ha establecido en Canarias para aprovecharse de estas deducciones fiscales. Esto influye negativamente en el resultado de explotación, donde los gastos afectos a la deducción fiscal se encuentran por su importe bruto disminuyendo el resultado. Por lo tanto, para una mejor comparación, consideramos más adecuado ver el resultado operativo junto con la activación del tax rebate (que en 2020 ha sido de 489.440,67 euros, o sea un resultado de explotación de 175.072,29 euros).

2.4 Indicadores fundamentales de carácter financiero y no financiero

Ratios	2016	2017	2018	2019	2020
Ratio de liquidez	0,43	0,69	0,55	1,09	1,10
Ratio de solvencia	0,64	0,80	0,58	1,09	1,09
Ratio de endeudamiento	0,76	0,84	2,16	0,68	5,37
Ratio de cobertura de la deuda	2,42	3,55	(33,86)	1,79	5,90
ROE	0,30	0,34	(1,41)	0,10	0,05
Posición financiera neta	2.716.130,93	6.710.709,08	7.338.813,03	2.134.510,22	2.899.084,31

El Grupo sigue mejorando todas sus ratios, especialmente su liquidez a corto plazo gracias a las líneas ICO. Como consecuencia, la posición financiera ha subido ligeramente, pero manteniéndose a niveles aceptables. Sin considerar la deuda con la matriz, la posición financiera neta se queda por debajo de dos millones de euros.

El aumento del gasto de personal afecta negativamente al EBITDA, reduciéndolo comparado con el 2019, y por lo tanto la ratio de cobertura de la deuda aumenta en el 2020.

3. LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

3.1 Liquidez

Durante el 2020, el Grupo ha firmado varias líneas ICO para poder dotarse de la tesorería suficiente tras la crisis del COVID-19. Esto ha permitido también poder mejorar el fondo de maniobra.

Para hacer frente a las necesidades de tesorería, el Grupo utiliza también instrumentos tal y como anticipos de facturas, cesiones de contratos. Los anticipos de tax credit y de tax rebate permiten a la Sociedad de obtener un flujo de caja extra.

Cabe destacar que el Grupo tiene el apoyo financiero de Mondo TV S.p.A. (matriz última del grupo), lo cual mitiga el riesgo de tensiones de caja.

Uno de los objetivos del Grupo es conseguir una posición de circulante positiva entre fondo de maniobra y necesidades operativas de fondo, para poder reducir al mínimo las posibles tensiones de tesorería y el gasto financiero relacionado.

3.2 Recursos de capital

La Sociedad Dominante tiene un préstamo participativo con Mondo TV S.p.A. por importe de 650.000,00, convertible en capital en caso de necesidad.

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.

Durante el 2019 tuvo lugar un aumento de capital de 3.499.989,90 euros para restablecer el equilibrio patrimonial y financiero de la Sociedad Dominante.

Con fecha 27 de diciembre de 2019, el aumento de capital quedó inscrito en el Registro Mercantil con un desembolso del 100%, mientras las acciones han empezado a cotizar a partir del 13 de enero de 2020.

4. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES

4.1 Riesgos operativos

El mayor riesgo operativo del Grupo 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 ese motivo a partir del 2016 se ha empezado a invertir en coproducción para poder generar ingresos habituales a lo largo de los años, con el objetivo último de conseguir una master toy.

En el caso de la coproducción, el riesgo principal es 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, seguir con la producción gracias a las coberturas financieras encontradas.

Otro riesgo es la regulación fiscal en Canarias.

Los productores con residencia fiscal en Canarias y que se encarguen de la ejecución de una producción extranjera (empresas de servicio a la producción) se benefician de una devolución del 50% del gasto elegible en territorio canario (tax rebate). Este incentivo está limitado a una base de deducción máxima es de 18.000.000,00 euros millones de euros.

El importe de deducción fiscal se deduce de la cuota del impuesto de sociedades a partir del período impositivo en el que finalice el servicio de producción.

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

En el caso de las producciones nacionales que se desarrollen en Canarias y que obtengan el Certificado de Obra Canaria, los porcentajes de deducción son del 50 % sobre el primer millón de euros, y del 45 % de ahí en adelante. Este incentivo está limitado a una máxima es de 18.000.000,00 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 IS de los ejercicios siguientes. La deducción se generará en cada período impositivo por el coste de producción incurrido en el mismo y se aplicará a partir del período impositivo en el que se obtenga el certificado de nacionalidad.

Todos estos incentivos permiten reducir el gasto por impuesto del Grupo o generar un flujo extra de efectivo.

Un cambio en la regulación fiscal en Canarias para el sector audiovisual, conllevaría un aumento de los costes de al menos un 40%.

4.2 Riesgos financieros

El riesgo de interés que puede afectar el Grupo está relacionado con los préstamos/pólizas de crédito con una tasa de interés relacionada al Euribor.

Actualmente el Euribor es negativo y la exposición en moneda extranjera no es significativa. Por lo tanto, no hay riesgo de intereses que pueda afectar significativamente el Grupo.

En cuanto al riesgo de tipo de cambio, el Grupo suele asegurarse gratuitamente a través de unos proveedores que la informan sobre las tendencias, reduciendo el riesgo. Actualmente las únicas monedas extranjeras son los USD y GBP.

Respecto al riesgo de crédito al cliente, el Grupo gestiona dicho riesgo obteniendo parte del importe al comienzo de la producción. Además, cada mes hace un cálculo de los créditos ya vencidos para su reclamación.

Actualmente el Grupo tiene un historial de pérdida por deterioro de clientes que ronda el 0%.

5. 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.

El Grupo informa que el periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio 2020 y 2019, ha sido el siguiente:

	2020 días	2019 días
Periodo medio de pago a proveedores	82,20	72,21
Ratio de operaciones pagadas	71,05	60,76
Ratio de operaciones pendientes de pago	122,19	101,10
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	899.227,89	798.454,32
Total pagos pendientes	250.602,84	316.147,58

Durante el ejercicio, el Grupo ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días debido a menores ingresos y a la crisis del COVID-19. Aunque el periodo medio sea superior a lo establecido, las relaciones con los proveedores no se han visto afectadas.

6. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

El Grupo no realiza con carácter habitual proyectos de investigación y desarrollo, entendiendo como tales aquellos en los que durante varios ejercicios se invierten cantidades destinadas al desarrollo de activos de los que se espera una rentabilidad que debe computarse en periodos plurianuales, distintos de los que son constitutivos de las actividades del Grupo.

7. ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS

A partir del 1 de octubre de 2020, las sociedades que cotizan en el BME Growth tienen que contratar el proveedor de liquidez, cuya función es poder favorecer la liquidez de las transacciones y conseguir una suficiente frecuencia de contratación de las acciones (Circular 5/2020 de BME Growth). Siendo que anteriormente el contrato estaba estipulado entre el proveedor de liquidez y Mondo TV S.p.A., con fecha 30 de septiembre de 2020 la Sociedad Dominante 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).

Al 31 de diciembre de 2020, el número de acciones en poder del Grupo es de 1.015.407, que representan un 1,71% del capital del Grupo.

El detalle de los movimientos durante el 2020 han sido el siguiente:

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 31/12/2019	-	-
Préstamo	978.046	(181.916,56)
Compras	469.649	(71.175,86)
Ventas	(432.288)	63.772,35
Diferencia entre valor contable y de mercado a 31/12/2020	-	2.359,77
	1.015.407,00	(186.960,30)

8. CIRCUNSTANCIAS IMPORTANTES ACAECIDAS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO

8.1 Hechos importantes acaecidos tras el cierre

No se prevé algún riesgo de crédito que puedan afectar el Grupo, ya que casi todo el saldo pendiente con clientes terceros se ha cobrado en los primeros meses del 2021. Por lo tanto, no se prevé ningún deterioro de los activos financieros. En cuanto al riesgo de mercado, el Grupo no se ve afectada de manera significativa en caso de variación del tipo de cambio USD/€.

En cuanto al riesgo de liquidez, no existen covenants que puedan verse afectados por esta situación, por lo tanto, el Grupo no tiene riesgo de devolución anticipada de los préstamos o cierre de las pólizas de crédito. El Grupo tiene el apoyo financiero de la matriz que tiene caja suficiente.

En marzo 2021, se ha finalizado el servicio de 52 episodios de preproducción de “MeteoHeroes”.

Con fecha 12 de marzo de 2021, la Sociedad Dominante ha pagado 110.000,00 euros a la matriz en concepto de devolución de deuda y pago de intereses.

No se han producido otros hechos significativos a cierre.

9. INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD

9.1 Evolución previsible de la entidad

El año 2020 ha sido un año muy peculiar, no solamente para el sector audiovisual, sino para todos los sectores de la economía, tanto en España como en el mundo entero. El parón que nos ha tocado vivir desde el inicio del año pasado nos está pasando factura a todos y, lamentablemente, no se ve el final de esta situación.

Por lo que se refiere a Mondo TV Iberoamérica en lo específico, hemos tenido que aplazar la intención de producir series de ficción a lo largo de 2020. La pandemia, prohibiendo las interacciones sociales y los contactos físicos, ha obligado a todas las productoras de ficción a cancelar los rodajes. Teníamos ya un deal memo acordado con la sociedad turca Global Content Media para completar la financiación del proyecto “2050, the series” y hacer el rodaje en sus estudios de Estambul, pero no lo llegamos a firmar por el sobrevenir en marzo del confinamiento y el bloqueo de las actividades de rodaje.

Igual a lo que pasó con “2050, the series” también nos hemos visto afectados en relación a los demás proyectos de producción de series de ficción para adultos, segmento que, recordamos, habíamos empezado a desarrollar para garantizar diversos ingresos, desde el fee de producción ejecutiva previsto en el Budget de producción, hasta un más amplio abanico de posibilidades de venta a clientes, como las plataformas OTT, que necesitan estos contenidos porque no tienen suficiente con la producción propia.

Pero no hemos parado de buscar conceptos originales para ofrecerlos en coproducción o como “original” a potenciales clientes de todo el mundo, centrándonos en los territorios de España e Italia puesto que el mercado nos ve como un puente natural entre estos dos territorios. Y tampoco hemos dejado de buscar conceptos originales que involucren la región de América Latina, puesto que esta región viene considerada como una prolongación natural de estos dos territorios, vista la historia que une estos dos países europeos al continente americano por la emigración y, en el caso de España, por

el idioma. Por eso el Grupo, siendo de matriz italiana en territorio español, y con proyección hacia el continente americano, viene vista como el partner ideal para coproducir entre España, Italia y América Latina.

Con estos propósitos, en 2020 anunciamos el primer acuerdo de desarrollo de un concept original, que se firmó con Isla Audiovisual, productora española que tiene una dilatada experiencia en la producción de series para RTVE, Antena 3 y Netflix, entre otros. El proyecto en cuestión, TABERNAS, refleja exactamente lo expuesto arriba.

Se trata de una historia contada en tres temporadas de seis episodios cada una, un dramedy brillante, naif, ambientado en nuestros días, con flashbacks al pasado. La historia se inspira en la realidad, cuando en los primeros años '60, una banda de jóvenes soñadores italianos llega en el profundo sur de España, a Almería, en aquel entonces la provincia más pobre del país, para cambiar para siempre la vida de un pueblo, de sus habitantes y, aún sin saberlo, la historia del cine, convirtiendo aquel viejo desierto y la monótona vida de sus habitantes en algo único: Little Texas, la Hollywood europea. Estaba naciendo el género "espagueti western".

Tabernas está en evaluación por parte de las más importantes plataformas OTT, además de las televisiones generalistas de España e Italia, y esperamos poder encontrar la financiación para empezar las grabaciones antes de fin de 2021.

Con referencia a la distribución, la intención del Grupo es seguir con el portfolio de programas de terceros en distribución, que dan la posibilidad de tener ingresos a lo largo del año con márgenes interesantes y que no requieren inversión en producción. A este propósito, el Grupo ha renovado el acuerdo de distribución con RTVE añadiendo a la oferta para Italia las más recientes series del prime time de La1 como "HIT", "La Otra Mirada", "Estoy Vivo".

Y, en animación, ha firmado un contrato de distribución mundial con la productora canaria La Casa Animada para distribuir tres temporadas de la serie "CLEO", coproducida con CLAN, y que suma entre las tres temporadas un total de 104 episodios de 7 minutos cada uno.

En Italia sigue siendo muy difícil cerrar acuerdos, en un país donde el gobierno ha tenido un cambio significativo recientemente pasando a manos de un técnico en un momento de gestión muy complicado debido a la pandemia.

Entre el cambio de gobierno y la renovación del consejo de administración de RAI, estamos previendo retrasos en el cierre de acuerdos de venta, pero confiamos que una vez que la situación se desbloquee se podrán cerrar y firmar los contratos pendientes.

Por el otro lado Mondo TV Producciones Canarias sigue teniendo una evolución positiva, así como es positiva la proyección de su negocio y de su crecimiento.

Tal y como anunciado el año pasado, el 2020 ha sido un año de crecimiento desde el punto de vista estructural por el cambio a un estudio el doble de grande respecto al anterior. Siguiendo la estrategia de la matriz, se ha implementado la oferta de un diferente servicio de animación, pasando de la sola preproducción de animación tradicional 2D a la animación 3D o CGI. Por consecuencia se ha tenido que contratar a más personal, para poder cumplir con los plazos de entrega de los proyectos y marcha y poder hacer frente a los nuevos.

La ampliación del estudio y la posibilidad de ofrecer este nuevo servicio se ha reflejado, y se supone que a partir de ahora se seguirá reflejando, en un aumento de los ingresos, por tener el estudio una capacidad más amplia de producción y por la diferenciación de los estilos de animación que puede ofrecer. De esta manera, además del servicio a la casa madre, el Grupo está preparada para ofrecer servicio de animación a terceros, para diversificar los ingresos y no depender exclusivamente de la contratación por parte de la matriz.

Desde el punto de vista de las coproducciones, el Grupo ha firmado otro contrato de coproducción con la productora italiana Enanimation, similar al contrato de “Bat Pat 2”. La nueva serie se llama “Nina y Olga”, está basada en el éxito editorial de la internacionalmente renombrada escritora italiana Nicoletta Costa “Olga la Nube”. El acuerdo con Enanimation prevé también la distribución del contenido terminado en toda la región de América Latina, lo cual permite ingresos adicionales del equity que la Sociedad recibe por parte de Enanimation.

El Grupo sigue manteniendo su foco en ampliar su portfolio de IPs a través de las coproducciones. Por eso, sigue buscando proyectos con un alto potencial de desarrollo de producto derivado en los que participar aplicando el modelo de negocio ya experimentado en dos ocasiones, o sea aportando el 25% del Budget en trabajos de preproducción a ejecutarse en el Estudio, quedándose a cambio el 25% del IP, y actuando como agente de financiación para ayudar al socio coproductor a encontrar el Budget remanente para completar la financiación, ingresando el 5% de todas las cantidades monetarias que consiga aportar. Además, para ampliar su oferta de contenidos, negocia la distribución internacional de la serie una vez finalizada por el 25% de comisión sobre las ventas, ingresando así casi el 50% de lo recaudado en ventas por juntar el 25% de comisión de ventas y el 25% que le corresponde por la IP.

Y con el foco en ampliar el portfolio de IPs, hemos firmado un acuerdo con MB Producciones en el que nos cede el 93% de la IP de dos proyectos de los cuales ya está completado el desarrollo: Annie & Carola y Cenicienta Enmascarada. MB Producciones es una importante productora española de referencia, propiedad de Myriam Ballesteros, reconocida y apreciada autora que cuenta con éxitos como Lola y Virginia, Sandra detective de cuentos, y muchos más a lo largo de casi 30 años de carrera.

Presentamos en junio Annie & Carola al bando de coproducciones de RTVE y ha sido seleccionado, aportando RTVE el 10% del presupuesto de coproducción. El resto de la financiación lo estamos negociando con dos importantes televisiones públicas europeas y con un estudio de la India que nos ha propuesto coproducir el proyecto aportando todo el trabajo de animación correspondiente a casi el 30% del presupuesto.

Y al escenario descrito arriba, seguimos sumando los incentivos fiscales de Canarias, mejorados a causa de la pandemia, tanto que ahora nos dan la posibilidad de recuperar el 50% (antes 45%) sobre el primer millón de euros de gastos elegibles en Canarias y el 45% (antes 40%) de ese primer millón para arriba. De esta manera, reducimos el riesgo financiero de la inversión en la producción, y por consecuencia aumenta la rentabilidad que esperamos de la inversión.

A lo largo de 2020, a pesar del momento muy difícil que nos ha tocado vivir, el Grupo ha sabido sortear la situación adversa y ha reorganizado el estudio y las producciones, promoviendo el teletrabajo de manera que las producciones pudieran seguir sin casi retraso. De esta manera, ha ido consolidando su prestigio y reconocimiento en el sector, lo mismo en España que en el extranjero, gracias a la entrega y profesionalidad del equipo directivo del estudio y a la dedicación de todos los empleados, junto con la nueva estrategia que aumenta su capacidad competitiva.

No tenemos dudas de que vamos a seguir creciendo notablemente y aumentando nuestros ingresos en los próximos años.

10. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

10.1 Información bursátil

La evolución de la acción durante el año ha sido la siguiente:



Consideramos que el valor de la acción no refleje el potencial del Grupo, sobre todo si consideramos que el core business de todo el Grupo Mondo TV se está focalizando en el hub de Canarias, con el primer contrato firmado en diciembre 2020. La Sociedad está invirtiendo mucho en las relaciones con inversores, y sabemos que es una inversión que tendrá sus efectos a medio-largo plazo.

La relación de accionistas con participación directa o indirecta igual o superior al 5% a 31 de diciembre de 2020 de los que la Sociedad tiene conocimiento es la siguiente:

- Mondo TV S.p.A. ostentaba una participación directa del 78,36% en el capital social de Mondo TV Iberoamérica S.A.;
- Doña Giuliana Bertozzi, ostentaba una participación directa e indirecta del 21,39%, directa (5,11%) e indirecta del (16,27%) en el capital social de Mondo TV Iberoamérica;
- Don Matteo Corradi consejero y presidente de la Sociedad, ostentaba una participación directa e indirecta del 8,63%, directa (2,45%) e indirecta del (6,18%).
- Don Riccardo Corradi, ostentaba una participación directa e indirecta del 8,29%, directa (3,71%) e indirecta del (4,58%) en el capital social de Mondo TV Iberoamérica;
- Doña Monica Corradi, ostentaba una participación directa e indirecta del 5,99%, directa (1,66%) e indirecta del (4,34%) en el capital social de Mondo TV Iberoamérica;

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN ANUAL CONSOLIDADOS

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores de **MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES** formulan las Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Anual correspondientes al 31 de diciembre de 2020.

Madrid, 18 de marzo de 2021
El Consejo de Administración



D. Matteo Corradi
Consejero



D. Jesús Ángel García-Quílez
Consejero



Dña. María Bonaria Fois
Consejera



Dña. Patricia Motilla Bonías
Consejera



D. Carlo Marchetti
Consejero



CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2020



MONDO TV
IBEROAMERICA
THE DREAM FACTORY

UN MENSAJE DEL CEO DEL GRUPO MONDO TV IBEROAMÉRICA **MARIA BONARIA FOIS**



El 2020 ha creado una situación sin precedentes en nuestra industria y para cualquier actividad económica en el mundo. El cierre de año para Mondo TV Iberoamérica es complejo pero positivo, a pesar de las circunstancias excepcionales. Aun en las dificultades, se han generado igualmente un abanico de oportunidades con fuerte potencial.

Con respecto a la producción de contenido original de ficción, a pesar de las contingencias actuales, hemos podido seguir por lo menos en el desarrollo de los proyectos que teníamos en marcha. Destacamos especialmente la alianza con la productora Isla Audiovisual, con la que estamos desarrollando una serie original, del género dramedia, ambientada entre España e Italia con un gran potencial internacional. Esto refleja nuestro modelo de negocio, que es la coproducción y participación en selectos proyectos que tienen una compleja estructura - de desarrollo y producción - y, por tanto, tardan más tiempo en generar resultados.

Seguimos con fuerza también con respecto a la actividad de distribución. Confiamos en poder seguir implementando con éxito nuestra estrategia en el medio-largo plazo.

A handwritten signature in blue ink that reads "Maria Bonaria Fois". The signature is fluid and cursive, written in a professional style.

EL 2020 DE UN VISTAZO

RESULTADOS FINANCIEROS



657.032,63 €

Importe neto de la cifra de negocios al 31.12.2020

642.731,83 €

Distribución

14.300,80€

Coproducción

CORPORATE GOVERNANCE

5 Consejeros:



3 miembros del Grupo



2 independientes

En el seno del Consejo hay una Comisión de Auditoría

3 Miembros >



1 interno



2 miembros independientes

EQUIPO HUMANO



84%

Mujeres



16%

Hombres

Altos directivos 1

Comerciales 0

Administrativos 5

Total de 6
trabajadores

PRIORIDADES ESTRATÉGICAS



Realizar nuevas inversiones en coproducciones y captación de nuevos catálogos para distribuir que permiten obtener un margen muy elevado (hasta el 50%).



Ampliar paulatinamente nuestro portfolio y el target de nuestras producciones, enfocándonos en la ficción para adultos.



Convertirnos en referente privilegiado en la industria para seguir juntando puentes culturales entre España, Italia y América Latina.



PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

Entre las prioridades estratégicas de Mondo TV Iberoamérica sigue estando la producción de contenido original de ficción orientado a un público adulto. Seguimos trabajando en ambiciosos proyectos, en particular el que estamos desarrollando junto con Isla Audiovisual. Actualmente nos encontramos en la fase de elaboración de la biblia y escritura del guion del piloto y nos preparamos en presentarla en las principales convocatorias y foros de coproducción internacionales. No podemos decir mucho sobre esto todavía, pero desde luego tiene un gran potencial: es una gran historia del género *dramedia*, ambientada entre España e Italia, basada en personas y eventos reales.

También seguimos trabajando con Vip2000TV en el proyecto de ciencia ficción "2050"; esperamos poder anunciar pronto novedades al respecto.

Además, ante el incremento de la demanda de producto infantil y de animación, sobre todo por parte de las televisiones públicas de América Latina y Europa también - algunos de nuestros principales clientes - también nos hemos enfocado mucho en ofrecer los productos de la librería de animados, que consta de más de 700 horas de contenido. Nuestra intención sigue siendo también aumentar el portfolio de programas de terceros, que dan la posibilidad de tener ingresos a lo largo del año con márgenes interesantes.



FERIAS Y MERCADOS EN 2020

A pesar de que la pandemia haya trastocado todos los planes para viajar y visitar múltiples festivales y mercados internacionales, nuestra actividad de venta no ha parado ni nuestro afán de hacer networking y encontrar nuevas interesantes sinergias. En febrero pudimos asistir presencialmente primero al Kidscreen de Miami, donde acudimos como Grupo Mondo TV, y después al mercado de Coproducción de Berlinale, en el marco del Festival Internacional de Cine de Berlín.

En el segundo semestre asistimos al Cartoon Forum, presentando uno de nuestros ultimísimos proyectos de animación: Cenicienta Enmascarada, que fue seleccionado para las sesiones de pitching. Es un proyecto muy especial, que estamos desarrollando juntos con MB Producciones de Myriam Ballesteros, quien es la creadora y directora. Estamos ahora en la fase de búsqueda de financiación. Cenicienta Enmascarada está teniendo muy buena acogida en el mercado, tanto que también fue seleccionada para pitching en el Weird Market, donde también participamos. Hacia el final de este tan peculiar y complicado 2020, hemos asistido virtualmente al Distribution Market de MIP Cancún y Animation! Ventana Sur. Allí este año el ICAA en colaboración con Weird Market ha organizado una conferencia online sobre proyectos de animación españoles y nosotros participamos con nuestra “Cenicienta Enmascarada”.



EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración es el órgano encargado de gestionar y representar a la Compañía. El Consejo lleva a cabo su actividad de acuerdo con las reglas de organización y operación establecidas en los artículos de la Compañía y el Reglamento de la Junta.

A 31 de Diciembre de 2020, el Consejo estaba compuesto por:



Matteo Corradi

Presidente del Consejo de Administración

Maria Bonaria Fois

Vocal y secretaria del Consejo de Administración



Patricia Motilla

Vicesecretaria del CdA y consejera independiente



Jesús García-Quílez

Consejero Independiente



Carlo Marchetti

Vocal



HIGHLIGHTS DEL 2020



- **Febrero 2020:** por primera vez Mondo TV Iberoamérica participa en el mercado de Coproducción de Berlinale, en el marco del Festival Internacional de Cine de Berlín. La participación de la compañía en este importante evento subraya su continuo crecimiento y alcance como productores de contenido dentro de Mondo TV Group, además de la continuidad en la implementación de la estrategia comercial internacional centrada en la producción de ficción/drama para el mercado italiano, español y latinoamericano.
- **Marzo 2020:** firma de un acuerdo de renovación de licencia, por el plazo de 5 años a partir de marzo de 2020, con la empresa Turner Broadcasting System Europe Limited, para transmitir, difundir y distribuir en los territorios de Italia, Vaticano, Monte Carlo, Malta y San Marino las temporadas 1 y 2 de la serie “Yo soy Franky” que constan de 60 episodios cada una.
- **Marzo 2020:** primeras ventas en el mercado estadounidense de las tres temporadas de la popular serie animada Sissi the Young Empress y la primera de Invention Story. Las series fueron adquiridas por el líder estadounidense de televisión de pago hispana Vme Media para distribución en su canal en inglés Primo TV. Todo estará disponible por un período de dos años y medio a partir de 2020.
- **Marzo 2020:** firma de un contrato de colaboración con Isla Audiovisual, una de las principales productoras españolas de ficción. 8

HIGHLIGHTS DEL 2020



Esta alianza estratégica prevé que las compañías trabajen en el desarrollo de un ambicioso proyecto de ficción, a partir de la creación de la idea original.

• **Junio 2020:** venta al principal canal infantil de pay TV en el mercado portugués, Canal Panda, de la tercera temporada de la exitosa serie animada para niñas *Sissi the Young Empress*. La serie ya está disponible en los servicios de cable, satélite y terrestres en portugués del canal de TV para el público en Portugal y África de habla portuguesa.

• **Octubre 2020:** Mondo TV Iberoamérica anuncia la firma de un contrato de compraventa con Radio Televisión Nacional de Colombia, para su canal en abierto Señal Colombia, a través del cual cede los derechos

de emisión de contenidos, a nivel nacional y por el plazo de dos años, de las series infantiles “La isla del tesoro” e “Invention Story”.

• **Diciembre 2020:** la Sociedad continúa con su expansión en el mercado latinoamericano gracias a la firma con la emitente pública Radio Televisión Nacional de Colombia de un nuevo contrato de compraventa para la difusión, a nivel nacional y por el plazo de dos años, de la serie live-action juvenil “Heidi, Bienvenida a Casa” en su canal en abierto Señal Colombia.

Minutos producidos por Mondo TV Iberoamérica



2020

-

2019

127 min.

2018

-

2017

-

2016

2.700 min.¹

(1): el alto volumen de horas producidas se debe a la producción de Heidi, Bienvenida a Casa



MONDO TV IBEROAMÉRICA, S.A.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020 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 IBEROAMÉRICA, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de MONDO TV IBEROAMÉRICA, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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
<i>Aplicación del principio de Empresa en funcionamiento</i>	
<p>Tal y como se menciona en la Nota 2.4) de la memoria adjunta, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo a 31 de diciembre de 2020 por importe de 246 miles de euros, habiendo generado pérdidas significativas de explotación en el ejercicio 2020 y anteriores. Ello junto otros factores detallados en la Nota 2.4), son causantes de duda respecto a la formulación de las cuentas anuales de acuerdo al principio de empresa en funcionamiento.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p>
<p>No obstante, los administradores de la Sociedad han elaborado las cuentas anuales de acuerdo al principio de empresa en funcionamiento, teniendo en consideración que los flujos de efectivo que se prevé generará la actividad, en base al plan de negocio, permitirán realizar los activos y liquidar los pasivos de la Sociedad tal y como se presentan. Ello unido al apoyo financiero del accionista mayoritario de la Sociedad, que ha manifestado expresamente, que prestará el apoyo necesario para hacer posible el cumplimiento de los compromisos y las obligaciones de pago de la Sociedad, y asegurará la continuidad de sus operaciones.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Obtención del plan de negocio y plan de previsión de tesorería elaborado por la Dirección y aprobado por los administradores.
<p>La aplicación del principio de empresa en funcionamiento incluye subjetividad, incertidumbre y un elevado nivel de juicio ya que se basa en las estimaciones realizadas en el plan de negocios apoyándose en hipótesis de valoración como los flujos de caja estimados y tasas de crecimiento a medio plazo. Por este motivo hemos considerado este aspecto como una cuestión clave de la auditoría.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Entendimiento de los procedimientos, criterios e hipótesis establecidos por la Dirección en la elaboración de dicho plan de negocios y tesorería.- Análisis de la razonabilidad de las estimaciones y asunciones del plan de negocio y plan de previsión de tesorería, realizadas por la Dirección de la Sociedad, que incluyen la revisión de la tasa de descuento utilizada, el análisis del impacto del COVID-19, entre otros, así como 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.
	<ul style="list-style-type: none">- 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 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.
	<ul style="list-style-type: none">- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información facilitados en la memoria adjunta (véase Nota 2.4) acerca de la evaluación de la aplicación del principio de empresa en funcionamiento realizada 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 “Patentes, licencias, marcas y similares” y “Otro inmovilizado intangible” por importe neto total de 816 miles de euros, tal y como se desprende de balance al 31 de diciembre de 2020.</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.
<p>Tal como se comenta en las Notas 2.4 y 4.1 de la memoria adjunta, la Dirección de la Sociedad ha realizado la estimación del valor recuperable de los mencionados derechos audiovisuales en base a los flujos de efectivo futuros esperados en el plan de negocios aprobado por los administradores. Dicho plan requiere, por parte de la Dirección y los administradores de la Sociedad, de estimaciones y juicios complejos sometidos a un grado elevado de incertidumbre dada la naturaleza de las operaciones y de los ingresos de la Sociedad.</p>	<ul style="list-style-type: none">- 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.
<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>	<ul style="list-style-type: none">- 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 y el análisis del impacto del COVID-19, 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 información facilitada en la memoria de las cuentas anuales, conforme al marco de información financiera aplicable.

Aspectos más relevantes de la auditoría**Respuesta de auditoría**

Valoración de las inversiones en empresas del grupo (participaciones y créditos)

El epígrafe de “inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo” del balance al 31 de diciembre de 2020 adjunto, incluye la participación en Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U., de acuerdo con el detalle mostrado en la Nota 11 de la memoria. Asimismo, en la Nota 19.1 se detallan los créditos a largo y corto plazo otorgados a la mencionada Sociedad participada a 31 de diciembre de 2020.

La Nota 4.4 de la memoria describe los criterios de registro y valoración de estas inversiones, incluyendo las políticas de evaluación del deterioro. Tal y como se indica en la Nota 2.4, la valoración de estos activos requiere la realización de estimaciones significativas con altos grados de subjetividad e incertidumbre por parte de la Dirección de la Sociedad en determinados aspectos como la proyección de flujos de caja esperados por los negocios de la Sociedad participada, el impacto esperado como consecuencia de la crisis sanitaria provocada por el COVID-19 y las tasas de descuento y crecimiento a perpetuidad.

El análisis de la razonabilidad del valor recuperable de estas inversiones al 31 de diciembre de 2020 ha sido considerado como una cuestión clave de la auditoría tanto por la magnitud y naturaleza de los importes afectados como el alto grado de juicio requerido de la Dirección y los administradores de la Sociedad en la estimación de dicho valor.

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

- Entendimiento y análisis de las políticas y procedimientos seguidos por la Dirección de la Sociedad para la valoración de las inversiones en empresas del grupo al cierre del ejercicio.
- Evaluación de la metodología, hipótesis y tasas de descuento, utilizadas en la estimación del valor recuperable de las inversiones en empresas del grupo, a partir del descuento de flujos de caja que se estima se obtendrán por la actividad de la sociedad participada.
- Análisis de sensibilidad sobre el impacto que presentaría en la valoración de las inversiones, la variación en las principales hipótesis financieras utilizadas en el cálculo del valor recuperable.
- Evaluación de la adecuación de información facilitada en la memoria de las cuentas anuales, conforme al marco de información financiera aplicable.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto de lo señalado en las Notas 1.2 y 19.2 de la memoria adjunta, en las que se señala que la compañía 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 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 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 22 de marzo de 2021.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de septiembre de 2020 nos nombró como auditores por un período de un año, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdos de la Junta General de Accionistas para el periodo de 6 años anterior y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014.

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



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

22 de marzo de 2021



BDO AUDITORES, S.L.P

2021 Núm. 01/21/06848

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2020 junto al Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020:

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2020 y 2019

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019

Memoria del ejercicio 2020

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2020

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A.
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE		4.381.570,41	4.729.459,26
Inmovilizado intangible	Nota 5	816.182,21	1.010.244,71
Patentes, licencias, marcas y similares		624.952,89	654.058,97
Otro inmovilizado intangible		191.229,32	356.185,74
Inmovilizado material	Nota 6	13.338,40	15.632,37
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		13.338,40	15.632,37
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		3.289.939,50	3.597.308,14
Instrumentos de patrimonio	Nota 11	2.900.000,00	2.900.000,00
Créditos a empresas	Nota 8.2	389.939,50	697.308,14
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8.2	11.117,43	16.753,42
Instrumentos de patrimonio		0,11	-
Créditos a terceros		3.877,32	8.913,42
Otros activos financieros		7.240,00	7.840,00
Activos por impuesto diferido	Nota 15	250.992,87	89.520,62
ACTIVO CORRIENTE		976.265,23	1.132.339,78
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		655.232,37	724.025,81
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	339.471,87	329.910,63
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8.2 y 19	193.635,23	13.200,18
Deudores varios	Nota 8.2	7,30	648,11
Personal		25.036,09	-
Activo por impuesto corriente	Nota 15	14.306,82	125.052,36
Otros créditos con Administraciones Públicas	Nota 15	82.775,06	255.214,53
Inversiones en empresas de la Sociedad y asociadas a corto		189.620,57	275.327,48
Créditos a corto plazo a empresas del grupo y asociadas	Nota 8.2 y 19	189.620,57	195.148,31
Otros activos financieros	Nota 8.2 y 19	-	80.179,17
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.2	15.514,61	21.071,02
Instrumentos de patrimonio		15.464,61	16.133,59
Créditos a terceros		-	4.887,43
Otros activos financieros		50,00	50,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	115.897,68	111.915,47
TOTAL ACTIVO		5.357.835,64	5.861.799,04

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A.
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETO		2.362.299,34	3.147.663,96
Fondos propios	Nota 13	2.362.299,34	3.147.663,96
Capital	Nota 13.1	2.967.743,00	2.967.743,00
Capital escriturado		2.967.743,00	2.967.743,00
Prima de emisión		1.632.246,90	1.632.246,90
Reservas	Nota 13.2	516.788,44	519.604,42
Reserva Legal		62.702,55	62.702,55
Otras Reservas		454.085,89	456.901,87
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 13.4	(186.960,30)	-
Resultados de ejercicios anteriores		(3.159.770,36)	(2.858.247,01)
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(3.159.770,36)	(2.858.247,01)
Otras aportaciones de socios	Nota 13.3	1.187.840,00	1.187.840,00
Resultado del ejercicio		(595.588,34)	(301.523,35)
PASIVO NO CORRIENTE		1.772.918,07	1.288.609,83
Deudas a largo plazo		739.833,50	439.370,36
Deudas con entidades de crédito	Nota 9	739.833,50	228.421,92
Otros pasivos financieros	Nota 9	-	210.948,44
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Notas 9 y 19	1.033.084,57	849.239,47
PASIVO CORRIENTE		1.222.618,23	1.425.525,25
Deudas a corto plazo		695.635,15	868.266,32
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1	471.229,76	640.940,44
Otros pasivos financieros	Nota 9.1	224.405,39	227.325,88
Deudas empresas grupo y asociadas corto plazo	Notas 9 y 19	94.083,11	65.932,43
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		426.486,13	491.326,50
Proveedores, empresas del grupo y asociadas		-	53.474,14
Acreedores varios	Nota 9.1	252.485,28	344.708,94
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	108.176,57	26.105,48
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	65.824,28	67.037,94
Periodificaciones a corto plazo		6.413,84	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		5.357.835,64	5.861.799,04

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 21	657.032,63	573.115,06
Prestaciones de servicios		657.032,63	573.115,06
Aprovisionamientos	Nota 16.1	-	(15.486,50)
Trabajos realizados por otras empresas		-	(15.486,50)
Otros ingresos de explotación		497.400,72	690.600,06
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		497.400,72	278.440,06
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	Nota 16.2	-	412.160,00
Gastos de personal		(668.824,54)	(482.755,19)
Sueldos, salarios y asimilados		(601.909,03)	(434.187,77)
Cargas sociales	Nota 16.3	(66.915,51)	(48.567,42)
Otros gastos de explotación		(459.083,06)	(596.903,12)
Servicios exteriores		(448.937,13)	(595.691,34)
Tributos		(1.211,78)	(1.211,78)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 8.2	(8.934,15)	-
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(469.734,14)	(450.399,62)
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		-	14.621,48
Resultados por enajenaciones y otras	Nota 5	-	14.621,48
Otros Resultados		4.285,28	80.955,76
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(438.923,11)	(186.252,07)
Ingresos financieros		32.162,83	52.286,60
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De empresas de la Sociedad y asociadas	Nota 19	31.391,35	51.043,50
De terceros		771,48	1.243,10
Gastos financieros		(79.455,60)	(148.346,25)
Por deudas con empresas de la Sociedad y asociadas	Nota 19	(22.880,69)	(71.617,80)
Por deudas con terceros		(56.574,91)	(76.728,45)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	Nota 19	(668,98)	-
Cartera de negociación y otros		(668,98)	-
Diferencias de cambio	Nota 14	(19.182,86)	(19.211,63)
RESULTADO FINANCIERO		(67.144,61)	(115.271,28)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(506.067,72)	(301.523,35)
Impuesto sobre beneficios	Nota 15	(89.520,62)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(595.588,34)	(301.523,35)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(595.588,34)	(301.523,35)

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

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS
EJERCICIOS 2020 Y 2019
(Expresado en euros)

	31/12/2020	31/12/2019
RESULTADO DEL EJERCICIO	(595.588,34)	(301.523,35)
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	(595.588,34)	(301.523,35)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	534.626,60	305.373,40	519.604,42	-	-	-	(2.858.247,01)	(1.498.642,59)
Ajustes por errores en el ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019	534.626,60	305.373,40	519.604,42	-	-	-	(2.858.247,01)	(1.498.642,59)
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(301.523,35)	(301.523,35)
Operaciones con socios o propietarios	2.433.116,40	1.326.873,50	-	-	-	1.187.840,00	-	4.947.829,90
Aumentos de capital	2.374.194,40	1.125.795,50	-	-	-	-	-	3.499.989,90
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	58.922,00	201.078,00	-	-	-	-	-	260.000,00
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	1.187.840,00	-	1.187.840,00
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(2.858.247,01)	-	2.858.247,01	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	-	(2.858.247,01)	-	2.858.247,01	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	2.967.743,00	1.632.246,90	519.604,42	-	(2.858.247,01)	1.187.840,00	(301.523,35)	3.147.663,96
Ajustes por errores en el ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020	2.967.743,00	1.632.246,90	519.604,42	-	(2.858.247,01)	1.187.840,00	(301.523,35)	3.147.663,96
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(595.588,34)	(595.588,34)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(2.815,98)	(186.960,30)	-	-	-	(189.776,28)
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones (netas)	-	-	(2.815,98)	(186.960,30)	-	-	-	(189.776,28)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(301.523,35)	-	301.523,35	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	-	(301.523,35)	-	301.523,35	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	2.967.743,00	1.632.246,90	516.788,44	(186.960,30)	(3.159.770,36)	1.187.840,00	(595.588,34)	2.362.299,34

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
(Expresados en euros)

	31/12/2020	31/12/2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(377.780,12)	(574.589,58)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(506.067,72)	(301.523,35)
Ajustes del resultado	545.812,90	(467.265,84)
Amortización del inmovilizado	469.734,14	450.399,62
Correcciones valorativas por deterioro	8.934,15	-
Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado	-	(14.621,48)
Ingresos financieros	(32.162,83)	(52.286,60)
Gastos financieros	79.455,60	148.346,25
Diferencias de cambio	19.182,86	19.211,63
Variaciones del valor razonable instrumentos financieros	668,98	-
Otros ingresos y gastos	-	(1.018.315,26)
Cambios en el capital corriente	(366.943,66)	369.253,65
Deudores y otras cuentas a cobrar	(305.284,29)	450.250,48
Otros activos corrientes	-	4.172,70
Acreedores y otras cuentas a pagar	(68.073,21)	(85.169,53)
Otros pasivos corrientes	6.413,84	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(50.581,64)	(175.054,04)
Pagos de intereses	(56.574,91)	(179.549,46)
Cobros de intereses	5.993,27	101.553,09
Otros pagos (cobros)	-	(97.058,57)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	168.550,47	(453.355,89)
Pagos por inversiones	(392.793,78)	(1.232.805,89)
Empresas de la Sociedad y asociadas	(132.000,00)	(613.958,56)
Inmovilizado intangible	(259.580,33)	(602.762,15)
Inmovilizado material	(1.213,45)	(1.150,74)
Otros activos financieros	-	(14.934,44)
Cobros por desinversiones	561.344,25	779.450,00
Empresas del grupo y asociadas	550.820,83	779.450,00
Otros activos financieros	10.523,42	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	221.181,17	1.087.389,34
Cobros y pagos por instrumento de patrimonio	(7.859,72)	3.499.989,90
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	3.499.989,90
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(71.175,86)	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	63.316,14	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	229.040,89	(2.412.600,56)
Emisión de:		
Deudas con entidades de crédito	1.564.438,00	899.200,00
Deudas con empresas de la Sociedad y asociadas	98.288,43	790.000,00
Devolución de:		
Obligaciones y valores similares	-	(142,23)
Deudas con entidades de crédito	(1.222.737,10)	(1.299.043,52)
Deudas con empresas de la Sociedad y asociadas	-	(2.802.614,81)
Otras deudas	(210.948,44)	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(7.969,31)	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	3.982,21	59.443,87
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	111.915,47	52.471,60
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	115.897,68	111.915,47

ÍNDICE

CUENTAS ANUALES 2020

1.	CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD.....	9
1.1	Constitución y Domicilio Social.....	9
1.2	Actividad.....	9
1.3	Régimen Legal.....	9
1.4	Cuentas Anuales Consolidadas.....	9
2.	BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.....	10
2.1	Imagen Fiel.....	10
2.2	Principios Contables Aplicados.....	10
2.3	Moneda de Presentación.....	10
2.4	Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre.....	10
2.5	Comparación de la Información.....	14
2.6	Cambios en Criterios Contables.....	14
2.7	Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.....	15
2.8	Agrupación de partidas.....	15
2.9	Elementos recogidos en varias partidas.....	15
2.10	Corrección de errores.....	15
3.	APLICACIÓN DE RESULTADOS.....	15
4.	NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN.....	16
4.1	Inmovilizado intangible.....	16
4.2	Inmovilizado material.....	18
4.3	Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar.....	19
4.4	Instrumentos financieros.....	19
4.5	Transacciones en moneda extranjera.....	22
4.6	Impuesto sobre beneficios.....	23
4.7	Ingresos y gastos.....	23
4.8	Provisiones y contingencias.....	24
4.9	Transacciones entre partes vinculadas.....	24
5.	INMOVILIZADO INTANGIBLE.....	25
6.	INMOVILIZADO MATERIAL.....	27
7.	ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR.....	28
7.1	Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario).....	28
8.	ACTIVOS FINANCIEROS.....	28
8.1	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.....	30

8.1.1	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	30
8.2	Préstamos y partidas a cobrar	31
8.3	Otra información relativa a activos financieros	32
8.3.1	Clasificación por vencimientos	32
9.	PASIVOS FINANCIEROS	33
9.1	Débitos y partidas a pagar	33
9.2	Préstamos, pólizas de crédito y tarjetas	34
9.3	Otra información relativa a pasivos financieros	36
9.3.1	Clasificación por vencimientos	36
10.	INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADO A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO	36
11.	EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS	37
12.	INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	38
12.1	Riesgo de crédito	38
12.2	Riesgo de liquidez	39
12.3	Riesgo de tipo de cambio	39
12.4	Riesgo de tipo de interés	39
13.	FONDOS PROPIOS	39
13.1	Capital Social	39
13.2	Reservas	41
13.2.1	Reserva Legal	41
13.3	Otras aportaciones de socios	41
13.4	Acciones propias	42
14.	MONEDA EXTRANJERA	42
15.	SITUACIÓN FISCAL	43
16.	INGRESOS Y GASTOS	46
16.1	Aprovisionamientos	46
16.2	Subvención de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	46
16.3	Cargas Sociales	47
17.	INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE	47
18.	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	47
19.	OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS	48
19.1	Saldos entre partes vinculadas	48
19.2	Transacciones entre partes vinculadas	50
19.3	Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección	51
20.	OTRA INFORMACIÓN	52

20.1	Personal	52
20.2	Honorarios de auditoría	53
21.	INFORMACIÓN SEGMENTADA	53

INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2020

1.	SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD	55
1.1	Estructura organizativa	55
1.2	Funcionamiento de la entidad	55
2.	EVOLUCIÓN Y RESULTADO DE LOS NEGOCIOS.....	56
2.1	Evolución y tendencia seguida por los ingresos.....	56
2.2	Evolución y tendencia seguida por los costes.....	57
2.3	Evolución y tendencia del resultado.....	57
2.4	Indicadores fundamentales de carácter financiero y no financiero	58
3.	LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL	58
3.1	Liquidez	58
3.2	Recursos de capital	58
4.	PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES.....	59
4.1	Riesgos operativos	59
4.2	Riesgos financieros	59
5.	PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES.....	59
6.	ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO	60
7.	ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS.....	60
8.	CIRCUNSTANCIAS IMPORTANTES ACAECIDAS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO 61	
8.1	Hechos importantes acaecidos tras el cierre.....	61
9.	INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD.....	61
9.1	Evolución previsible de la entidad.....	61
10.	OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE	63
10.1	Información bursátil	63

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. NOTAS DE LA MEMORIA DEL EJERCICIO 2020

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

1.1 Constitución y Domicilio Social

La Sociedad fue constituida con la forma mercantil de Sociedad Limitada Unipersonal con el nombre de Mondo TV Spain, S.L.U. el 28 de febrero de 2008 en Madrid.

Con fecha 21 de abril de 2016, el Socio único aprobó la transformación de la Sociedad en sociedad anónima, modificando la denominación por Mondo Iberoamérica S.A. El domicilio actual se encuentra en Calle Álvarez de Baena nº 4, es. 2, Pl. 02, Pt. 4ª. 28006. Madrid.

La Sociedad forma parte de la Sociedad Mondo TV, cuya Sociedad directa es Mondo TV S.p.A., que deposita sus cuentas anuales en Italia y tiene sede en Roma.

1.2 Actividad

La actividad de la Compañía se centra en el desarrollo y coproducción de series de ficción juvenil, siendo “Heidi, Bienvenida a Casa” su primera coproducción. Al mismo tiempo, Mondo TV Iberoamérica hace su labor como agente de distribución de catálogos de terceros y del catálogo de Mondo TV S.p.A, 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 el Grupo al cual pertenece. (Nota 19).

1.3 Régimen Legal

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

1.4 Cuentas Anuales Consolidadas

Según se indica más ampliamente en la Nota 11, la Sociedad posee el 100% de las acciones de Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. que no cotizan en Bolsa.

Las Cuentas Anuales Consolidadas son formuladas por los Administradores de Mondo TV Iberoamérica, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 18 de marzo de 2021. Las Cuentas Anuales de 2019 fueron formuladas el 17 de marzo de 2020, aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de septiembre de 2020 y depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

Las presentes Cuentas Anuales corresponden exclusivamente a las individuales de Mondo TV Iberoamérica, S.A.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 Imagen Fiel

Las presentes cuentas anuales, han sido obtenidos a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado, de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y Real Decreto 602/2016, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo y de los resultados de la Sociedad.

El periodo contable al que se refieren estas cuentas anuales, empieza el 1 de enero de 2020 y finaliza el 31 de diciembre de 2020.

2.2 Principios Contables Aplicados

Las cuentas anuales se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

2.3 Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresados en euros.

2.4 Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas 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. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (fundamentalmente activos intangibles) incluyen subjetividad y un elevado nivel de juicio, ya que se basa en las estimaciones realizadas por los administradores en el plan de negocios.
- La vida útil de los activos intangibles.
- Estimaciones de flujos de caja futuros y rentabilidades esperadas utilizadas en el plan de negocios aprobado por la Dirección.
- Recuperabilidad deducciones pendientes de aplicar

- Recuperabilidad de la inversión financiera de Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. basada en el Business Plan de la participada.
- Evaluación principio de empresa en funcionamiento

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2020, 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.

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, los Dirección de la Sociedad utilizan los flujos de efectivo futuros esperados a 5 años aprobados por los Administradores para cada uno de los derechos audiovisuales registrados en activos intangibles y utilizando una tasa de descuento (WAAC) que consideran apropiada (8,14%). No todas las estimaciones de ventas esperadas están en fase de contratación, este factor unido a la incertidumbre causada por el COVID-19, hace que la recuperabilidad de estos activos presenta altos grados de incertidumbre.

Los activos de la sociedad son series audiovisuales, productos en los que la sociedad tiene experiencia, no obstante, también se encuentra registrada la película “Inolvidable Heidi”, que se sale de los productos habituales. Para la estimación de los flujos esperados de esta obra audiovisual se ha considerado lo anteriormente mencionado y la disminución de estrenos en cines provocada por la pandemia sanitaria del COVID-19, lo que incrementa el grado de subjetividad e incertidumbre de las estimaciones en este producto, ello unido a que no existen datos contrastables.

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

Evaluación recuperabilidad deducciones pendientes de aplicar

La valoración de las deducciones activadas pendientes de aplicar en próximos ejercicios requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar la cuota estimada para cada ejercicio futuro, a los efectos de evaluar su recuperabilidad. Para determinar este valor recuperable, los Administradores de la Sociedad calculan las cuotas impositivas 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. De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los Administradores, las previsiones de ganancias fiscales permiten recuperar las deducciones fiscales activados a 31 de diciembre de 2020.

Recuperabilidad de la inversión financiera

La valoración de los activos en inversiones en empresas del grupo 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 estiman los flujos de efectivo futuros esperados de Mondo Producciones Canarias, S.L. para un periodo de 5 años, de acuerdo al plan de negocio aprobado por los administradores para los ejercicios 2021-2023 y las perspectivas financieras para los ejercicios 2024-2025 y una perpetuidad a partir de esa fecha calculada como promedio del periodo 2019-2022. Para calcular el valor actual de estos flujos utilizan una tasa de descuento (WACC) apropiada (8,14%) y una tasa de perpetuidad del 1%.

Las estimaciones y las asunciones relacionadas están basadas en la experiencia histórica del Grupo y en la del sector y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias, no obstante, estas estimaciones presentan altos grados de subjetividad e incertidumbre. En particular, para el análisis de recuperabilidad del ejercicio 2020, los Administradores han considerado en las proyecciones los impactos esperados como consecuencia de la pandemia provocada por el Covid-19, de acuerdo con la mejor información disponible a la fecha.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los administradores, las previsiones de flujos de caja atribuibles a la citada sociedad participada permiten recuperar el valor neto contable de la participación en Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U., así como los créditos concedidos a la mencionada Sociedad.

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) Fondo de maniobra negativo: la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo al 31 de diciembre de 2020 por un importe de 246.353,00 euros (negativo por un importe de 293.185,47 euros al 31 de diciembre de 2019);
- 2) 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 a corto plazo (471.229,76 euros) sobre el total de los préstamos/créditos pendientes con las entidades de crédito (1.211.063,26 euros) representa el 38,91%. A esto, hay que añadir 220.227,94 euros de proveedores de inmovilizado que suben el riesgo de refinanciación a 691.457,70 euros;
- 3) Resultados de explotación negativos en estados financieros históricos o prospectivos: en los últimos 3 años, solo en el 2018 la Sociedad tuvo un flujo operativo positivo;
- 4) Ratios financieros claves desfavorables:

Ratios	2017	2018	2019	2020
Ratio de liquidez	0,94	0,69	0,79	0,80
Ratio de solvencia	0,95	0,82	0,94	0,94
Ratio de endeudamiento	8,00	(5,70)	0,86	1,27
Ratio de cobertura de la deuda	3,95	(35,98)	7,55	65,97
ROCE	0,10	(0,48)	(0,05)	(0,08)
Posición financiera neta	3.512.078,28	6.840.833,80	1.608.239,75	2.032.662,69

Gracias en buena parte a las líneas ICO, la posición financiera ha subido ligeramente, pero manteniéndose a niveles aceptables. Sin considerar la deuda con la matriz, la posición financiera neta se queda por debajo de un millón de euros.

- 5) Problemas para atender al plazo de pago de algunos proveedores en el plazo exigido legalmente; siendo el periodo medio de pago de 107 días (ver nota 10) superior al máximo legal. Durante el 2020, con el fin de aumentar la disponibilidad de caja mínima operativa, ha aumentado el periodo medio de pago de 31 días más.
- 6) Incumplimiento parcial del Business Plan previsto para el ejercicio 2020: se ha cumplido solo un 50% debido a que los contratos que se están negociando son de importe significativo y tienen un impacto importante y pueden tardar años en cerrarse. Todo esto se junta a la crisis del COVID-19 que ha retrasado la salida al cine de “Inolvidable Heidi” y la coproducción de la primera serie para adultos “2050”, ya que durante el 2020 la mayoría de los rodajes se pararon. Cabe destacar, además, que ahora parte de la actividad que antes realizaba la Sociedad, se está realizando a través de su filial Mondo TV Producciones Canarias.
- 7) La crisis sanitaria provocada por la pandemia del COVID-19 está suponiendo una ralentización de las negociaciones y un retraso en decisiones de compra o participación de coproducción de obras audiovisuales.

Con respecto a América Latina nuestros principales clientes, los operadores públicos de la región, se han visto obligados a suspender las adquisiciones debido a la incertidumbre derivada de las consecuencias económicas de la pandemia. En algunos casos no han recibido aún los presupuestos estatales prometidos, en otros casos se le han quitado porcentajes importantes del presupuesto, en otros han optado por una política de contención de los costos apostando por un mutuo intercambio de contenidos entre operadores públicos de la región para evitar tener que adquirir nuevos contenidos, apoyándose mutuamente.

Por estas razones nuestros clientes históricos como por ejemplo los canales públicos de Ecuador, Panamá, México, entre otros, siguen con los presupuestos bloqueados y las adquisiciones suspendidas hasta nueva orden.

A esto tenemos que añadir la fuerte inflación y devaluación de monedas locales con respecto al dólar estadounidense (en México la devaluación ha sido del 25%), la necesidad de reorganizar el presupuesto estatal en la gestión de la pandemia y sus efectos, a partir de la alarma sanitaria, la inestabilidad política (las recientes elecciones en varios países de América Central) hasta la bajada de las ganancias derivadas de la disminución de los ingresos publicitarios, que en algunos casos ha superado el 50% en negativo. México y Brasil, las dos grandes economías de la región, se han visto afectadas enormemente por la crisis. Por estas razones muchas de las negociaciones que teníamos pendientes en estos países siguen en stand-by.

A pesar de dichas dificultades objetivas, compartidas con todos los operadores de la industria, tenemos una visión optimista del mercado y de su evolución, debido al fortalecimiento de relaciones comerciales con nuestros históricos partners y la entrada en el mercado de importantes players con quienes estamos empezando a negociar.

La Sociedad ha analizado cada uno de estos factores 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 e incluyen el efecto de la crisis sanitaria provocada por el COVID-19.

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

A pesar de la ralentización en negociaciones y ventas provocada por crisis sanitaria COVID-19, comentada como factor causante de duda, las televisiones y las plataformas han experimentado un auge en su audiencia y por lo tanto necesitan contenidos, sobre todo en estos momentos que el consumo de televisión ha subido exponencialmente por el hecho de que la población ha limitado su vida social y permanece más tiempo en casa y los Administradores tienen una visión optimista del mercado y de su evolución, debido al fortalecimiento de relaciones comerciales con los históricos partners y la entrada en el mercado de importantes players con quién se empezando a negociar.

- 2) La Sociedad cuenta con el apoyo financiero de Mondo TV S.p.A. durante 2021 y 2022, comprometiéndose a financiar al grupo en el caso de que presente dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago, y a la no exigibilidad de la deuda en el corto plazo que mantiene con Mondo TV S.P.A en el caso de que se vea comprometida su viabilidad financiera.

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 2020 y el fondo de maniobra son positivos.

Este apoyo financiero mitiga el riesgo de posibles tensiones de liquidez que pudieran existir en el corto plazo, ya que la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo al 31 de diciembre de 2020 por un importe de 246.353,00 euros (negativo por un importe de 293.185,47 euros al 31 de diciembre de 2019).

Todo estos factores, que mitigan el riesgo de continuidad de las operaciones de las 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.

2.5 Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, 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 2020 las correspondientes al ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2019.

2.6 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.

2.7 Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

2.8 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, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

2.9 Elementos recogidos en varias partidas

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

2.10 Corrección de errores

No se han detectado cambios en criterios contables ni errores existentes a cierre del ejercicio que obliguen a reformular las cuentas ni a corregir la información patrimonial de ejercicios anteriores.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2020, formulada por los Administradores correspondientes, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2020	2019
Base de reparto		
Pérdidas del ejercicio	(595.588,34)	(301.523,35)
	(595.588,34)	(301.523,35)
Distribución/ (aplicación) a:		
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)	(595.588,34)	(301.523,35)
	(595.588,34)	(301.523,35)

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 2020, de acuerdo con las 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.

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 de la sociedad), 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. En la medida que un derecho audiovisual ha sido destinado a la venta en el corto plazo, se considera existencia de la Sociedad y su coste se registra en el epígrafe “variación de existencias”.

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

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

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

No es posible estimar el valor razonable de los derechos audiovisuales por fragmentos de forma fiable, por lo que se dan de baja los mencionados activos vía amortización, 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 periodo en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

Producción	Vida Útil
Catálogo Mondo TV S.p.A..	20
Heidi, Bienvenida a Casa	5
Isabel	5
Jules Verne	3
Karlos	3
2050	5
Inolvidable Heidi	5
Yo Soy Franky I	5
Yo Soy Franky II	5

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

Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan. El importe recuperable se estima a través del valor actual de los flujos de efectivos futuros que se estima van a generar los resultados previstos para esos activos en los próximos años en el plan de negocios (ver Nota 2.4)

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.

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.

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:

- Sea probable la obtención a partir del mismo de beneficios o rendimientos económicos para la empresa en el futuro; y
- 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	Años de Vida Útil Estimados
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.

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. 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 determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

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

1. Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias
2. Activos financieros mantenidos para negociar
3. Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar.
4. Activos financieros disponibles para la venta.

Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y

- b) **Créditos por operaciones no comerciales:** activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales, la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Estos últimos se clasifican como disponibles para la venta.

Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Posteriormente, se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al cierre del ejercicio, y cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración la parte proporcional del patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, que corresponden a elementos identificables en el balance de la participada.

En la determinación del patrimonio neto de una empresa participada cuya moneda funcional es distinta del euro, se aplica el tipo de cambio de contado de cierre, tanto al patrimonio neto como a las plusvalías tácitas existentes a esa fecha.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) **Débitos por operaciones comerciales:** pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) **Débitos por operaciones no comerciales:** pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del año, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2020, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

Los créditos otorgados a empresas del Grupo se provisionarán en tanto se haya producido en su totalidad el deterioro de las inversiones de instrumentos de capital.

La pérdida por deterioro de valor de los créditos otorgados se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos estimados, considerando, la estimación de los flujos futuros que generarán los negocios de las sociedades participadas (ver nota 2.4).

Baja de activos financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Cuando un activo financiero se da 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, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, así como cualquier activo cedido diferente del efectivo, o pasivo asumido, se reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que tiene lugar.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Por el contrario, cuando los dividendos recibidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición se registran minorando el valor contable de la inversión.

Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran 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.

Fianzas entregadas y recibidas

Las fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos y prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se registra como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento prestación del servicio. En caso de fianzas entregadas y recibidas a corto plazo se valoran por el importe desembolsado.

Patrimonio neto

- Acciones propias

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

El registro contable del préstamos de valores regulado por el artículo 36.3 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, reguladora del Mercado de Valores, registrado en el ejercicio 2020 por la Sociedad (ver Nota 13), se realiza en los fondos propios como un instrumento de patrimonio, al realizarse la liquidación del contrato mediante la entrega física (apunte en cuenta) por parte de la sociedad de los instrumentos de patrimonio propio en una relación fija, tal y como establece el artículo 21.2 de la Resolución del ICAC del 5 de marzo de 2019. Cualquier contrato que pueda suponer un compromiso de adquisición de instrumentos de patrimonio neto deberá reconocerse como un pasivo.

4.5 Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

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

4.6 Impuesto sobre 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.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por las sociedades como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura.

Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

4.7 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

Los trabajos en curso se valoran atendiendo a la mejor estimación al cierre del ejercicio en función del grado de realización del proyecto, calculando los costes incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completarlo, y del margen esperado en cada uno de los contratos según la información disponible. Mientras no se facturan los trabajos éstos se mantienen en el epígrafe de clientes por ventas y prestaciones de servicios.

La Sociedad revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso por recibir, a medida que el servicio se va prestando.

Cuando el resultado de una transacción que implica la prestación de servicios no puede ser estimado de forma fiable, se reconocen ingresos sólo en la cuantía en que los gastos reconocidos se consideren recuperables.

4.8 Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance de situación como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

4.9 Transacciones entre partes vinculadas

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.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible del ejercicio 2020 es el siguiente:

	01/01/2020	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2020
Coste:					
Patentes, licencias, marcas y similares	3.369.297,99	-	(447.500,00)	245.120,64	3.166.918,63
Aplicaciones informáticas	1.500,00	-	-	-	1.500,00
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	356.185,74	272.164,22	(192.000,00)	(245.120,64)	191.229,32
	3.726.983,73	272.164,22	(639.500,00)	-	3.359.647,95
Amortización acumulada:					
Patentes, licencias, marcas y similares	(2.715.239,02)	(274.226,72)	447.500,00	-	(2.541.965,74)
Aplicaciones informáticas	(1.500,00)	-	-	-	(1.500,00)
	(2.716.739,02)	(274.226,72)	447.500,00	-	(2.543.465,74)
INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO	1.010.244,71	(2.062,50)	(192.000,00)	-	864.182,21

Los principales derechos audiovisuales registrados en el epígrafe de “Patentes, licencias, marcas y similares” son los provenientes del catálogo de animación producido por Mondo TV S.p.A, y los derechos de la coproducción de la serie “Heidi, Bienvenida a casa”.

Las altas registradas en “Anticipos para inmovilizaciones intangibles” corresponden principalmente a la renovación de los derechos de las dos temporadas de “Yo Soy Franky” para el territorio de Italia durante 5 años. La baja parcial en el mismo epígrafe se refiere a la parte proporcional del mencionado activo vendido a lo largo del 2020 (según BOICAC N° 80/2009 Consulta 2).

Las bajas del epígrafe “Patentes, licencias, marcas y similares” se refieren a activos cuyos derechos han vencidos.

El traspaso se refiere a la finalización de la película “Inolvidable Heidi” cuya amortización comenzó en enero 2020 y a la parte de los derechos de “Yo Soy Franky”.

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

	01/01/2019	Altas	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Patentes, licencias, marcas y similares	3.371.681,08	51.536,91	(53.920,00)	3.369.297,99
Aplicaciones informáticas	1.500,00	-	-	1.500,00
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	333.413,72	22.772,02	-	356.185,74
	3.706.594,80	74.308,93	(53.920,00)	3.726.983,73
Amortización Acumulada:				
Patentes, licencias, marcas y similares	(2.275.713,23)	(447.567,27)	8.041,48	(2.715.239,02)
Aplicaciones informáticas	(1.500,00)	-	-	(1.500,00)
	(2.277.213,23)	(447.567,27)	(8.041,48)	(2.716.739,02)
INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO	1.429.381,57	(373.258,34)	(45.878,52)	1.010.244,71

Las altas registradas en el mencionado epígrafe correspondían a los doblajes en español neutro para la coproducción de “Heidi, Bienvenida a casa”.

Entre las altas del inmovilizado en curso, se encontraban 22.772,02 euros de la coproducción de la serie “2050” que se estima comercializarla en 2021.

El valor neto contable de “patentes, licencias, marcas y similares” disminuyó por la baja parcial (según BOICAC Nº 80/2009 Consulta 2) de “Heidi, Bienvenida a casa” por importe de 179.768,31 euros debido a la venta de derechos de distribución a Mondo TV S.p.A. de importe de 400.000,00 euros para Europa (excepto España, Italia y Portugal) y países de idioma Árabe de Oriente Medio y África, Turquía e Israel.

Elementos totalmente amortizados y en uso

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan los elementos totalmente amortizados:

	31/12/2020	31/12/2019
Patentes, licencias, marcas y similares	876.848,93	1.324.349,23
Aplicaciones informáticas	1.500,00	1.500,00
	878.348,93	1.325.849,93

Pérdidas por deterioro de inmovilizado intangible

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado intangible individual. La evaluación de posibles pérdidas por deterioro se realizó según lo mencionado en la Nota 2.4

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2020 es el siguiente:

	01/01/2020	Altas	Bajas	31/12/2020
Coste:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	28.085,80	-	(13.686,29)	14.399,51
Equipos proceso de información	7.967,34	1.213,45	-	9.180,79
	36.053,14	1.213,45	(13.686,29)	23.580,30
Amortización Acumulada:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(16.658,19)	(1.439,95)	13.686,29	(4.411,85)
Equipos proceso de información	(3.762,58)	(2.067,47)	-	(5.830,05)
	(20.420,77)	(3.507,42)	13.686,29	(10.241,90)
INMOVILIZADO MATERIAL, NETO	15.632,37	(2.293,97)	-	13.338,40

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

	01/01/2019	Altas	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	28.085,80	-	-	28.085,80
Equipos proceso de información	6.816,60	1.150,74	-	7.967,34
	34.902,40	1.150,74	-	36.053,14
Amortización Acumulada:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(15.297,15)	(1.361,04)	-	(16.658,19)
Equipos proceso de información	(2.291,27)	(1.471,31)	-	(3.762,58)
	(17.588,42)	(2.832,35)	-	(20.420,77)
INMOVILIZADO MATERIAL, NETO	17.313,98	(1.681,61)	-	15.632,37

Elementos totalmente amortizados y en uso

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan los elementos totalmente amortizados:

	31/12/2020	31/12/2019
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-	13.686,29
Equipos proceso de información	3.289,30	1.639,30
	3.289,30	15.325,59

7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1 Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)

Se ha registrado con cargo a los resultados del ejercicio 2020 en concepto de arrendamiento operativo un total 41.138,96 euros (28.021,20 euros en el 2019).

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

	31/12/2020	31/12/2019
Hasta 1 año	41.001,60	28.021,20
Entre 1 y 5 años	41.001,60	-
	82.003,20	28.021,20

8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio	Instrumentos de patrimonio	Créditos, Derivados y otros	Créditos, Derivados y otros	Total	Total
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Activos financieros disponibles para la venta	0,11	-	-	-	0,11	-
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	-	-	401.056,82	714.061,56	401.056,82	714.061,56
TOTAL	0,11	-	401.056,82	714.061,56	401.056,93	714.061,56

Dentro el epígrafe “Activos disponibles para la venta” se encuentra registrada las participaciones que tiene la Sociedad con las siguientes AIEs por importe de:

Agrupación de Interés Económico	31/12/2020	31/12/2019
BAT PAT SERIE, A.I.E.	0,11	-
Nina y Olga, A.I.E.	-	-
Annie & Carola, A.I.E.	-	-
	-	-

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

Con fecha 23 de noviembre de 2018 se constituyó una Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril. denominada “BAT PAT SERIE, A.I.E.” (en adelante la “AIE”) 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 Producciones Canarias S.L.U. 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 que facilitó la entrada de inversores en la AIE a cambio de la obtención de una serie de créditos fiscales. A fecha de formulación, la cuota residual de Mondo TV Iberoamérica en la AIE tras la ampliación de capital se queda en un 0,11%, correspondiente a once céntimos.

En el curso del ejercicio 2020, la Sociedad ha avalado a la AIE en el marco del descuento de la inversión privada por 119.000,00 euros. No obstante lo anterior, dicho aval será cancelado a lo largo del ejercicio 2021 tras la devolución de la financiación solicitada por parte de la AIE

Con fecha 1 de marzo de 2021, BAT PAT SERIE A.I.E. ha firmado una financiación por importe de 688.600,00 euros, de la que Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. es fiador solidario. Dicha financiación será devuelta a lo largo del ejercicio 2021.

A 31 de diciembre de 2020 la sociedad no ha integrado los saldos correspondientes al no ser significativos.

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

Con fecha 8 de julio de 2019 se constituye 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”.

La cuota de participación de Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. es del 99% mientras el restante 1% es de Mondo TV Iberoamérica S.A.

Actualmente la producción de “Nina y Olga” se encuentran en curso. La Sociedad estima que la producción de la Serie termine en el ejercicio 2021.

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.

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

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

Con fecha 10 de septiembre de 2020 se constituye otra Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril. denominada “Annie & Carola, A.I.E.” con el objeto social de producir, realizar, distribuir y comercializar tanto en el territorio nacional como en el extranjero la serie “Annie & Carola”. La cuota de participación de Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. es del 99% mientras el restante 1% es de Mondo TV Iberoamérica S.A.

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

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

Un resumen de participaciones en las AIES, del activo, cifra de negocios y del resultado a 31 de diciembre de 2020 es el que se muestra a continuación:

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Activo	Resultado	Cifra de negocios
BAT PAT SERIE, A.I.E.	0,11	0,15	733.781,94	(215.338,77)	709.300,00
Annie & Carola, A.I.E.	1,00	99,00	2.856,54	-	-
Nina y Olga, A.I.E.	1,00	99,00	115.674,19	-	-

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

	Instrumento s de patrimonio 31/12/2020	Instrumento s de patrimonio 31/12/2019	Créditos, Derivados y otros 31/12/2020	Créditos, Derivados y otros 31/12/2019	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	115.897,68	111.915,47	115.897,68	111.915,47
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	-	-	115.897,68	111.915,47	115.897,68	111.915,47
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	-	-	747.821,06	624.023,83	747.821,06	624.023,83
Activos disponibles para la venta	15.464,61	16.133,59	-	-	15.464,61	16.133,59
TOTAL	15.464,61	16.133,59	863.718,74	735.939,30	879.183,35	752.072,89

8.1 Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

8.1.1 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos es como sigue:

	31/12/2020	31/12/2019
Caja y bancos	115.897,68	111.915,47
TOTAL	115.897,68	111.915,47

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

	31/12/2020	31/12/2019
Caja y bancos	-	5.325,92
TOTAL	-	5.325,92

Tras la devolución del préstamo con MyTripleA, no queda ninguna cuenta pignorada a 31 de diciembre de 2020.

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

8.2 Préstamos y partidas a cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes empresas del grupo	-	193.635,23	-	13.200,18
Clientes terceros	-	339.471,87	-	329.910,63
Deudores terceros	-	7,30	-	648,11
Personal	-	25.036,09	-	-
TOTAL CRÉDITOS POR OPERACIONES COMERCIALES	-	558.150,49	-	343.758,92
Créditos por operaciones no comerciales				
Créditos a empresas del grupo	389.939,50	189.620,57	697.308,14	195.148,31
Créditos a terceros	3.877,32	-	8.913,42	4.887,43
Fianzas y depósitos	7.240,00	50,00	7.840,00	50,00
Otros activos financieros	-	-	-	80.179,17
TOTAL CRÉDITOS POR OPERACIONES NO COMERCIALES	401.056,82	189.670,57	714.061,56	280.264,91
TOTAL	401.056,82	747.821,06	714.061,56	624.023,83

La Sociedad ha analizado un análisis de la recuperabilidad de la inversión (participación y créditos) en Mondo TV Producciones Canarias, SLU (ver Nota 2.4). Según las estimaciones aprobadas por los administradores los flujos esperados permiten la recuperación de la participación y de los créditos registrados.

Durante el 2020, se ha registrado una pérdida por crédito incobrable de clientes de 8.934,15 euros. A 31 de diciembre de 2020, no se han registrado deterioros ni pérdidas por riesgos de insolvencia. En el ejercicio 2019 no se registraron pérdidas por créditos incobrables.

8.3 Otra información relativa a activos financieros

8.3.1 Clasificación por vencimientos

El vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Vencimiento años						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 5 años	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	189.620,56	191.318,25	198.621,25	-	-	-	579.560,07
Créditos a empresas	189.620,56	191.318,25	198.621,25	-	-	-	579.560,07
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras	15.514,61	11.117,43	-	-	-	-	26.632,04
Instrumentos financieros	15.464,61	0,11	-	-	-	-	15.464,72
Créditos a terceros	-	3.877,32	-	-	-	-	3.877,32
Otros activos financieros	50,00	7.240,00	-	-	-	-	7.290,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	558.150,49	-	-	-	-	-	558.150,49
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	339.471,87	-	-	-	-	-	339.471,87
Clientes empresas del grupo y asociadas	193.635,23	-	-	-	-	-	193.635,23
Deudores varios	7,30	-	-	-	-	-	7,30
Personal	25.036,09	-	-	-	-	-	25.036,09
TOTAL	763.285,66	202.435,57	198.621,25	-	-	-	1.164.342,60

La clasificación por vencimientos a 31 de diciembre de 2019 fue la siguiente:

	Vencimiento años						Total
	2020	2020	2021	2022	2023	Más de 5 años	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	275.327,48	223.785,03	232.327,35	241.195,75	-	-	972.635,62
Créditos a empresas	195.145,31	223.785,03	232.327,35	241.195,75	-	-	892.456,45
Otros activos financieros	80.179,17	-	-	-	-	-	80.179,17
Inversiones financieras	21.071,02	12.876,08	3.877,34	-	-	-	37.824,44
Instrumentos de patrimonio	16.133,59	-	-	-	-	-	16.133,59
Créditos a terceros	4.887,43	5.036,08	3.877,34	-	-	-	13.800,85
Otros activos financieros	50,00	7.840,00	-	-	-	-	7.890,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	343.758,92	-	-	-	-	-	343.758,92
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	343.758,92	-	-	-	-	-	343.758,92
Clientes empresas del grupo y asociadas	329.910,63	-	-	-	-	-	329.910,63
Personal	13.200,18	-	-	-	-	-	13.200,18
Deudores varios	648,11	-	-	-	-	-	648,11
TOTAL	640.157,42	236.661,11	236.204,69	241.195,75	-	-	1.354.218,98

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	739.833,50	228.421,92	1.033.084,57	1.060.187,91	1.772.918,07	1.288.609,83
TOTAL	739.833,50	228.421,92	1.033.084,57	1.060.187,91	1.772.918,07	1.288.609,83

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	471.229,76	640.940,44	679.150,35	717.546,87	1.150.380,11	1.358.487,31
TOTAL	471.229,76	640.940,44	679.150,35	717.546,87	1.150.380,11	1.358.487,31

9.1 Débitos y partidas a pagar

Su detalle a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se indica a continuación, euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	53.474,14
Acreedores	-	252.485,28	-	344.708,94
TOTAL SALDOS POR OPERACIONES COMERCIALES	-	252.485,28	-	398.183,08
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito	739.833,50	471.229,76	228.421,92	640.940,44
Deuda financiera con partes vinculadas	1.033.084,57	94.083,11	849.239,47	65.932,43
Personal	-	108.176,57	-	26.105,48
Otros pasivos financieros	-	4.177,45	210.948,44	-
Préstamos y otras deudas	1.772.918,07	677.666,89	1.288.609,83	732.978,35
Proveedores de inmovilizado con terceros	-	220.227,94	-	227.325,88
Proveedores de inmovilizado	-	220.227,94	-	227.325,88
TOTAL SALDOS POR OPERACIONES NO COMERCIALES	1.772.918,07	897.894,83	1.288.609,83	960.304,23
TOTAL DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR	1.772.918,07	1.150.380,11	1.288.609,83	1.358.487,31

La Sociedad ha obtenido varias líneas y préstamos ICO (841.038,00 euros) para poder asegurarse la liquidez necesaria para hacer frente a los pagos operativos e inversiones comprometidas en el caso de retraso en los pagos y en las contrataciones tras la crisis del COVID-19. Gracias a las condiciones de estas líneas (principalmente líneas a 5 años con un año de carencia, ver Nota 9.2), el Grupo ha podido mejorar notablemente su fondo de maniobra.

9.2 Préstamos, pólizas de crédito y tarjetas

Los términos y condiciones de los préstamos y deudas a 31 de diciembre de 2020 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	94.083,11	1.033.084,57
No vinculadas						
Bankinter	Euros	2,75%	15/11/2021	200.000,00	62.980,02	-
Bankinter ICO	Euros	2,75%	13/05/2023	83.438,00	15.563,17	38.903,69
Bankia ICO	Euros	2,50%	28/04/2025	150.000,00	23.971,13	126.028,87
Sabadell	Euros	3,75%	31/07/2021	225.000,00	45.744,19	-
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	12.189,80	62.810,20
Sabadell/CreA	Euros	1,5% + Euribor	02/06/2024	100.000,00	-	100.000,00
Santander	Euros	2,44%	27/07/2021	600.000,00	120.128,53	-
Santander ICO	Euros	2,50%	06/04/2025	207.600,00	33.175,94	174.424,06
Abanca	Euros	2,45%	11/10/2023	120.000,00	31.285,52	88.714,48
TOTAL PRÉSTAMOS				7.160.824,39	439.121,41	1.623.965,87

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

Pólizas de crédito	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Límite	Dispuesto no corriente	Dispuesto corriente	No dispuesto
No vinculadas							
Bankia ICO	Euros	3,15%	30/04/2025	100.000,00	96.611,27	-	3.388,73
BBVA ICO	Euros	3% +	20/04/2025	125.000,00	52.340,93	-	72.659,07
BBVA	Euros	3,95%	29/05/2021	125.000,00	-	125.000,00	-
Tarjeta de crédito							
BBVA	Euros	0,00%	01/09/2024	3.000,00	-	-	3.000,00
BBVA	Euros	0,00%	01/02/2022	6.000,00	-	1.191,46	4.808,54
TOTAL PÓLIZAS Y TARJETAS				350.000,00	148.952,20	126.191,46	83.856,34
TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS DEUDAS				7.516.824,39	148.952,20	565.312,87	1.623.965,87

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. Estos préstamos están avalados por la administración pública.

La sociedad tiene un préstamo garantizado por su matriz Mondo TV S.p.A por importe de 225.000 euros.

Con fecha 29 de marzo de 2019, la matriz condonó un importe de €1.600.000,00 de la deuda pendiente del préstamo participativo fortaleciendo el patrimonio neto de la Sociedad y reduciendo su deuda (ver Nota 19). Además, la Sociedad durante el 2019 redujo su endeudamiento hacia la Matriz pagando un total de 2.802.614,81 euros.

Los términos y condiciones de los préstamos y deudas a 31 de diciembre de 2019 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	65.932,43	849.239,47
No vinculadas						
Bankinter	Euros	2,75%	15/11/2021	200.000,00	66.759,72	62.821,94
MyTripleA	Euros	1,5% + Euribor	13/11/2021	223.200,00	4.279,76	210.948,44
Sabadell	Euros	3,75%	31/07/2021	225.000,00	75.905,41	45.982,52
Santander	Euros	2,44%	27/07/2021	600.000,00	202.512,39	119.617,46
TOTAL				6.647.986,39	415.389,71	1.288.609,33

La Sociedad tenía las siguientes pólizas de crédito al 31 de diciembre de 2019:

Pólizas de crédito	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Límite	Dispuesto corriente	No dispuesto
No vinculadas						
Abanca	Euros	2,50%	25/09/2020	140.000,00	30.634,00	109.366,00
Bankia	Euros	3,15%	21/06/2020	100.000,00	89.958,70	10.041,30
BBVA	Euros	4,25%	30/05/2020	125.000,00	6.609,68	118.390,32
BBVA	Euros	3,95%	29/05/2020	125.000,00	125.000,00	-
BancaMarch	Dolares	5,10%	26/06/2020	98.214,40	40.560,56	57.653,84
Tarjeta de crédito						
BBVA	Euros	0,00%	01/02/2022	6.000,00	2.999,98	3.000,02
TOTAL				594.241,40	295.762,92	298.451,48
TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS DEUDAS				7.242.200,79	711.152,63	1.288.609,23

Préstamo de valores

El 30 de septiembre de 2020 se firma entre la Sociedad, 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 dispone de 978 miles de acciones de Mondo TV S.p.A. que debe devolver en 7 años (ver Nota 13.4). A 31 de diciembre de 2020, el número de acciones propias que tiene la sociedad es superior al comprometido a la misma fecha, por lo que no existe compromisos de adquisición de instrumentos de patrimonio adicionales.

Esta operación ha supuesto el registro de acciones propias y un préstamo Grupo por importe de 182 miles de euros (Nota 13.4)

9.3 Otra información relativa a pasivos financieros

9.3.1 Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Vencimiento años					Total
	2021	2022	2023	2024	2025	
Deudas	695.635,15	220.769,55	201.119,37	137.809,11	180.135,47	1.435.468,65
Deudas con entidades de crédito	471.229,76	220.769,55	201.119,37	137.809,11	180.135,47	1.211.063,26
Otros pasivos financieros	224.405,39	-	-	-	-	224.405,39
Deudas con empresas del grupo y asociadas	94.083,11	65.195,47	967.889,10	-	-	1.127.167,68
Deudas con empresas del grupo y asociadas	94.083,11	65.195,47	967.889,10	-	-	1.127.167,68
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	360.661,85	-	-	-	-	360.661,85
Acreeedores varios	252.485,28	-	-	-	-	252.485,28
Personal	108.176,57	-	-	-	-	108.176,57
TOTAL	1.150.380,11	285.965,02	1.169.008,47	137.809,11	180.135,47	2.923.298,18

10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADO A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

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 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 2020 y 2019, ha sido el siguiente:

	2020 días	2019 días
Periodo medio de pago a proveedores	106,70	75,22
Ratio de operaciones pagadas	89,43	62,66
Ratio de operaciones pendientes de pago	166,34	103,69
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	591.140,96	605.343,30
Total pagos pendientes	171.224,08	266.947,74

Durante el ejercicio, la Sociedad ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días debido a menores ingresos y a la crisis del COVID-19. Aunque el periodo medio sea muy elevado, las relaciones con los proveedores no se han visto afectadas.

11. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

La composición y movimiento de las participaciones mantenidas en Empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas corresponden, en euros al 2020:

	01/01/2020	Altas	Bajas	31/12/2020
Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.	2.900.000,00	-	-	2.900.000,00

La composición y movimiento de las participaciones mantenidas en Empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas corresponden, en euros al 2019:

	01/01/2019	Altas	Bajas	31/12/2019
Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.	3.006,00	2.896.994,00	-	2.900.000,00

En el ejercicio 2019 la Sociedad aumentó el capital en Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. en un importe total de 2.296.994 euros mediante la compensación parcial del préstamo participativo para hacer frente a las pérdidas causadas por la pérdida irreversible de "Heidi, Bienvenida al Show" y mantener la ratio patrimonio neto/capital por encima del 50%. Adicionalmente, el 5 de septiembre de 2019 se convirtieron otros 600.000,00 euros de préstamo participativo a capital, fortaleciendo ulteriormente la situación patrimonial de la filial.

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

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Domicilio social	Actividad
Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U.	100,00	-	Calle Rambla de Pulido 42-1, 38004 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.

Las sociedades participadas no cotizan en Bolsa.

El resumen de los fondos propios, según sus cuentas anuales auditadas, de las sociedades participadas se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de balance	Capital Social	Reservas	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Empresas del Grupo:					
Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U.	31/12/2020	1.000.000,00	-	667.279,76	1.529.798,96
Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U.	31/12/2019	2.900.000,00	263.632,18	408.685,88	862.519,20

La inversión en Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. se considera recuperable según el Business Plan elaborado por su Dirección, sujeto al cumplimiento del mismo (Ver Nota 2.4). Cabe destacar que parte de los ingresos esperados para el 2021-2023 ya están respaldados por contratos ya firmados. De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los administradores, las previsiones de flujos de caja atribuibles a la citada sociedad participada permiten recuperar el valor neto contable de la participación en Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U.

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.

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:

- Pólizas de crédito por importe máximo de 350.000,00 euros, de los cuales hay dispuestos 273.952,20 euros y 225.000,00 representan pólizas de crédito a largo plazo (ver Nota 9.1).
- Préstamos concedidos por bancos por un importe de 1.761.038,00 euros, de los cuales quedan pendientes 935.919,60 euros (ver Nota 9.1).
- Préstamos concedidos por la matriz Mondo TV, S.p.A. (ver Nota 19).

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. 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 crédito 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 al Grupo si requiriese financiación durante los dos próximos ejercicios. En el caso de que esta financiación tuviera que concederse sería bajo las mismas condiciones que la financiación existente, es decir tipo de interés de Euribor a 3 meses más un margen de 3% anual.

Tal y como se comenta en la Nota 1 y 13, y como forma de diversificar sus fuentes de financiación, la Sociedad cotiza en el BME Growth.

12.3 Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no está expuesta a un riesgo significativo de tipo de cambio, 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.

12.4 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 (véase Informe de Gestión).

13. FONDOS PROPIOS

13.1 Capital Social

A 31 de diciembre de 2020, el capital de la Sociedad de la Sociedad estaba representado por 59.354.860. acciones ordinarias al portador de 0,05 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

El valor de cotización al 31 de diciembre de 2020 es de 0,135 euros por acción, al 31 de diciembre de 2019 era de 0,32 euros por acción.

El 21 de abril de 2016 el Socio Único aprobó la transformación de la Sociedad en sociedad anónima. Para ello se procedió al desdoblamiento de las acciones mediante reducción de su valor nominal de 10 euros a 0,01 euros, llevando a cabo la cancelación de los títulos antiguos, canjeando por acciones nuevas.

Con fecha 22 de junio de 2017, Mondo TV S.p.A., socio único de la Sociedad, acuerda una ampliación de capital social suscribiendo 40.000.000 nuevas acciones nominativas de 0,01 euros de valor nominal.

El aumento de capital se llevó a cabo por aportación dineraria en su totalidad, aportando Mondo TV, S.p.A. el total en efectivo, 400.000 euros.

Con fecha 21 de diciembre de 2016, el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles, Sistemas de Negociación, S.A. de acuerdo con las facultades previstas al respecto por el Reglamento del Mercado Alternativo Bursátil y la Circular 14/2016, de 26 de julio, acuerda incorporar al segmento de empresas en expansión de dicho mercado, con efectos a partir del 23 de diciembre de 2016 inclusive, 10.000.000 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una de la Sociedad de la Sociedad, Mondo T.V. Iberoamérica, S.A. Dichos valores se encuentran representados por anotaciones en cuenta, totalmente desembolsados.

Con fecha 28 de septiembre de 2018 el Consejo de Administración de la Sociedad acordó ampliar el capital social en 34.626,60 euros y prima de emisión en 305.373,40 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 692.532 nuevas acciones ordinarias de cinco céntimos de euro de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a la misma clase de las acciones en circulación y con idéntico contenido de derechos y representadas por medio de títulos al portador.

Con fecha 16 de mayo de 2019 el Consejo de Administración de la Sociedad acordó ampliar el capital social en 58.922,00 euros y prima de emisión en 201.078,00 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 1.178.440 nuevas acciones ordinarias de cinco céntimos de euro de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a la misma clase de las acciones en circulación y con idéntico contenido de derechos y representadas por medio de títulos al portador. Estas acciones fueron incorporadas al MAB a partir del día 30 de julio de 2019.

El 10 de julio de 2019 la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Mondo TV Iberoamérica aprobó un aumento de capital social, mediante aportaciones dinerarias, por un importe máximo de tres millones cuatrocientos noventa y nueve mil novecientos ochenta y nueve euros con noventa céntimos (3.499.989,90 €), sin exclusión del derecho suscripción preferente, mediante la emisión y puesta en circulación de las correspondientes nuevas acciones, de cinco céntimos de euro (0,05€) de valor nominal cada una de ellas.

Con fecha 27 de diciembre de 2019, el aumento de capital quedó inscrito en el Registro Mercantil con un desembolso del 100%, mientras las acciones han empezado a cotizar a partir del 13 de enero de 2020.

El movimiento de las acciones en circulación es como sigue:

	31/12/2020	2019
Al 1 de enero	59.354.860	10.692.532
Conversión de obligaciones en acciones	-	1.178.440
Aumento de capital	-	47.483.888
Al 31 de diciembre	59.354.860	59.354.860

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Nº Acciones	% Participación directa	Nº Acciones	% Participación directa
Mondo TV, S.p.A.	46.510.793	78,36%	47.053.947	79,28%
	46.510.793	78,36%	47.053.947	79,28%

13.2 Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
Reserva legal	62.702,55	62.702,55
Reservas voluntarias	454.085,89	456.901,87
TOTAL	516.788,44	519.604,42

13.2.1 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 2020, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad, presentando un importe de 62.702,55 euros, al igual que a 31 de diciembre de 2019.

13.2.2 Reservas voluntarias

Dentro de las reservas voluntarias se incluyen las reservas de acciones propias por un importe negativo de 2.359,77 euros y las reservas de gastos de acciones propias por un importe negativo de 456,21 euros.

13.3 Otras aportaciones de socios

Con fecha 29 de marzo de 2019, la matriz condonó un importe de €1.600.000,00 de la deuda pendiente del préstamo participativo fortaleciendo el patrimonio neto de la Sociedad y reduciendo su deuda (ver Nota 18). Según la normativa contable, esta operación tiene que contabilizarse como una aportación de socios por el porcentaje correspondiente de Mondo TV S.p.A. a la fecha de condonación (74,24%) y la diferencia (€412.160,00) como un ingreso.

	31/12/2020	31/12/2019
Otras aportaciones de socios	1.187.840,00	1.187.840,00
	1.187.840,00	1.187.840,00

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 Sociedad 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).

Al 31 de diciembre de 2020, el número de acciones en poder de la Sociedad es de 1.015.407, que representan un 1,71% del capital de la Sociedad.

El detalle de los movimientos durante el 2020 han sido el siguiente:

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 31/12/2019	-	-
Préstamo	978.046	(181.916,56)
Compras	469.649	(71.175,86)
Ventas	(432.288)	63.772,35
Diferencia entre valor contable y de mercado a 31/12/2020	-	2.359,77
	1.015.407,00	(186.960,30)

14. MONEDA EXTRANJERA

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Importe en Euros	Importe en Dólares	Importe en Euros	Importe en Dólares
Activo corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	38.046,00	46.459,40	206.472,25	290.948,08
Efectivo y otros activos equivalentes	20.319,64	24.926,89	90.774,62	100.875,57
Pasivo corriente				
Deudas con entidades de crédito	-	-	40.560,56	45.440,73
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	77.733,41	95.351,45	146.203,97	163.818,60
TOTAL	136.099,05	166.737,74	538.011,40	601.082,98

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Liquidadas	Vivas	Liquidadas	Vivas
Activo corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	(5.323,40)	(3.305,32)	866,27	4.081,16
Efectivo y otros activos equivalentes	(6.503,20)	(1.466,11)	(1.809,43)	(1.149,50)
Pasivo corriente				
Deuda a corto plazo	648,01	-	-	(1.485,37)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(3.321,95)	89,11	(1.413,36)	(18.301,40)
TOTAL	(14.500,54)	(4.682,32)	(2.356,52)	(16.855,11)

15. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	250.992,87	-	89.520,62	-
Crédito por pérdidas a compensar	-	-	89.520,62	-
Derechos por deducciones pendientes de aplicar	250.992,87	-	-	-
	250.992,87	-	89.520,62	-
Corriente:				
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto Sociedades	14.306,82	-	47.977,37	-
Retenciones por doble imposición internacional	-	-	240.603,21	-
Devolución de IVA	82.775,06	-	91.686,31	-
Retenciones por IRPF	-	61.638,87	-	61.152,97
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-
Organismos de la Seguridad Social	-	4.185,41	-	5.884,97
	97.081,88	65.824,28	380.266,89	67.037,94

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 Consolidadas tomados en su conjunto.

Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta no haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido su plazo de prescripción, que es de cuatro periodos impositivos.

Durante el 2020, la Sociedad ha cobrado 91.381,81 euros en concepto de devolución de IVA.

La sociedad tiene 250.971,76 euros de deducción por doble imposición internacional prevista en el artículo 31 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. 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.

Se recuperarán según las estimaciones realizadas por la Dirección en el plan de negocios durante los ejercicios futuros. La Sociedad estima que no hay dudas a la recuperabilidad.

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:

	31/12/2020			31/12/2019		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio	(595.588,34)			(301.523,35)		
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Gasto por impuesto de sociedades	-	89.520,62	89.520,62	-	-	-
Diferencias permanentes	34.145,19	(89.520,62)	(55.375,43)	71.891,85	-	71.891,85
Diferencias temporales:	29.352,85	151.103,64	(121.750,78)	140.931,09	358.974,10	(218.043,01)
Base imponible (resultado fiscal)	(683.193,93)			(447.674,51)		
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	(683.193,93)			(447.674,51)		
Tipo de gravamen 0,25						
Cuota íntegra	-			-		
Retenciones						
Cuota líquida	-			-		
Pagos fraccionados						(14.306,82)
Líquido a ingresar o a devolver	-			(14.306,82)		

La relación existente entre el gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio es como sigue:

	2020	2019
Resultado antes de impuestos	(506.067,72)	(301.523,35)
Diferencias permanentes	(55.375,43)	71.891,85
Diferencias temporales	(121.750,78)	(218.043,01)
Resultado contable bruto	(683.193,93)	(447.674,51)
Impuesto bruto	-	-
Compensación de BINS no activadas contablemente	-	-
Base imponible	-	-
Impuesto diferido	89.520,62	-
Gasto por impuesto	89.520,62	-

El movimiento de los impuestos generados y cancelados al 31 de diciembre 2020, se detalla a continuación, en euros:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias				Saldo al 31/12/2020
	Saldo al 31/12/2019	Generados	Cancelados	Otros	
Impuestos diferidos activos:					
Diferencias amortización contable y fiscal	83.270,62	-	(83.270,62)	-	-
Provisiones	6.250,00	-	(6.250,00)	-	-
Deducción por doble imposición internacional	-	-	-	250.992,87	250.992,87
	89.520,62	-	(89.520,62)	250.992,87	250.992,87

El movimiento de los impuestos generados y cancelados en el 2019, se detalla a continuación, en euros:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias				Saldo al 31/12/2019
	Saldo al 31/12/2018	Generados	Aplicados	Otros	
Impuestos diferidos activos:					
Diferencias amortización contable y fiscal	83.270,62	-	-	-	83.270,62
Provisiones	6.250,00	-	-	-	6.250,00
	89.520,62	-	-	-	89.520,62

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
Bases imponibles negativas	2018	2.889.497,01
Bases imponibles negativas	2019	447.674,51
Diferencias temporarias deducibles	2019	140.931,09
Bases imponibles negativas	2020	683.193,93
Diferencias temporarias deducibles	2020	(140.931,09)
TOTAL		4.020.365,45

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.

16. INGRESOS Y GASTOS

16.1 Aprovisionamientos

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

	31/12/2020	31/12/2019
Otros gastos externos	-	15.486,50
TOTAL APROVISIONAMIENTOS	-	15.486,50

16.2 Subvención de explotación incorporadas al resultado del ejercicio

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

	31/12/2020	31/12/2019
Imputación de subvenciones	-	412.160,00
TOTAL	-	412.160,00

En el primer semestre del ejercicio 2019 se condonó parte del préstamo que la Sociedad tenía con Mondo TV S.p.A. por una cantidad de 1.600.000 euros, y pasó 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, mientras la diferencia de 412.160,00 se registró en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Subvención de explotación incorporadas al resultado del ejercicio"

16.3 Cargas Sociales

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

	31/12/2020	31/12/2019
Seguridad Social a cargo de la empresa	66.915,51	48.567,42
CARGAS SOCIALES	66.915,51	48.567,42

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. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se prevé algún riesgo de crédito que puedan afectar la empresa, ya que casi todo el saldo pendiente se ha cobrado en los primeros meses del 2021. Por lo tanto, no se prevé ningún deterioro de los activos financieros (incluyendo el préstamo y la inversión en Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.). En cuanto al riesgo de mercado, la Sociedad no se ve afectada de manera significativa en caso de variación del tipo de cambio USD/€.

En cuanto al riesgo de liquidez, no existen covenants que puedan verse afectados por esta situación, por lo tanto, la Sociedad no tiene riesgo de devolución anticipada de los préstamos o cierre de las pólizas de crédito. La Sociedad tiene el apoyo financiero de la matriz que tiene caja suficiente.

Con fecha 12 de marzo de 2021, la Sociedad ha pagado 110.000,00 euros a la matriz en concepto de devolución de deuda y pago de intereses.

No se han producido otros hechos significativos a cierre, y la Sociedad ha cobrado casi todo el saldo de su cuenta de clientes.

19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

19.1 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.	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE		-
Deudores y otras cuentas a cobrar:		
Cientes por ventas y prestación de servicios		-
PASIVO NO CORRIENTE	1.033.084,57	849.239,47
Deudas a largo plazo:		
Préstamos a largo plazo	383.084,57	199.239,47
Préstamos participativos a largo plazo	650.000,00	650.000,00
PASIVO CORRIENTE	94.083,11	65.932,43
Deudas a corto plazo:		
Préstamos a corto plazo	62.798,33	61.590,31
Intereses de deudas	27.222,81	4.342,12
Otros pasivos financieros	4.061,97	-

Préstamo financiación Heidi I y Heidi II

El 16 de junio de 2016 se 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 2020, la cantidad pendiente de pago asciende a 195.677,91 euros (260.829,78 a 31 de diciembre de 2019), de los cuales 132.879,58 euros (199.239,47 euros a 31 de diciembre de 2019) están registrados en el pasivo no corriente del balance y 62.798 euros (61.590,31 en 2019) en el pasivo corriente.

Préstamo participativo

Durante el 2018 se transformó parte del préstamo anteriormente comentado (€2.250.000,00) con Mondo TV S.p.A. a préstamo participativo con vencimiento 2023, si bien, en el primer semestre del ejercicio 2019 se condonó por parte de la sociedad Mondo TV S.p.A. la cantidad de 1.600.000,00 euros, y ha pasado a formar parte del patrimonio de la sociedad bajo el epígrafe "Otras aportaciones de socios" un importe de 1.187.840,00 euros, equivalentes al porcentaje de la participación que ostentaba Mondo TV S.p.A. en Mondo TV Iberoamérica.

La amortización del préstamo se establece en 7 años con importes fijos, con vencimiento 31/12/2023, no obstante, la Sociedad ha acordado con Mondo TV S.p.A., que si fuera necesario se reprogramarían los pagos de la deuda o se concederían nuevas líneas de crédito. Este préstamo devenga un interés variable del Euribor + 3%.

A 31 de diciembre de 2020, el importe pendiente de pago en concepto de préstamo participativo asciende a 650 mil euros (650 miles de euros a 31 de diciembre de 2019).

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.

Préstamo de valores

El 30 de septiembre de 2020 se firma entre la Sociedad, 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. A la misma fecha, la Sociedad dispone de 978 miles de acciones de Mondo S.p.A. que debe devolver en 7 años (ver Nota 13.4) y devenga un tipo de interés del 1%.

A 31 de diciembre de 2020, el número de acciones propias que tiene la sociedad es superior al comprometido a la misma fecha, por lo que no existe compromisos de adquisición de instrumentos de patrimonio adicionales. Esta operación ha supuesto el registro de acciones propias y un préstamo Grupo por importe de 181.916,56 euros.

Préstamo liquidez GPM

Por otro lado, también tiene otro préstamo por importe de 68.288,43 euros relativo a la cuenta corriente asociada con Mondo TV S.p.A. que se depositaron en GPM, proveedor de liquidez, para que éste lleve a cabo las operaciones de compra-venta de acciones con el fin de mantener el precio dentro de la horquilla legal, con vencimiento 30/09/2025, y devenga un tipo de Euribor más 3%.

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas (Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.) se indica a continuación, en euros:

Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE	389.939,50	697.308,14
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		
Créditos a largo plazo a empresas del grupo y asociadas	389.939,50	697.308,14
ACTIVO CORRIENTE	383.255,80	288.527,66
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Créditos a corto plazo a empresas del grupo y asociadas	184.238,78	195.148,31
Intereses de deuda	5.336,79	
Otros activos financieros	-	80.179,17
Deudores y otras cuentas a cobrar:		
Clientes por ventas y prestación de servicios	193.635,23	13.200,18
PASIVO CORRIENTE	-	53.474,14
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:		
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	53.474,14

Préstamo participativo

Durante el 2018 se transformó la totalidad del crédito con Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. a préstamo participativo con vencimiento 2023.

Con fecha 14 y 28 de diciembre de 2018, Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. decide aumentar su capital de 496.994,00 euros y 1.800.000,00 euros mediante la compensación parcial del préstamo participativo con Mondo TV Iberoamérica S.A. para hacer frente a las pérdidas causadas por la pérdida irreversible de “Heidi, Bienvenida al Show” y mantener la ratio patrimonio neto/capital por encima del 50%. Con la inscripción en el Registro Mercantil en fecha 26 de marzo de 2019, se hace efectivo el aumento de capital. Adicionalmente, el 5 de septiembre de 2019 se convirtieron 600.000,00 euros de préstamo participativo a capital, fortaleciendo ulteriormente la situación patrimonial de la filial.

El préstamo devenga un interés variable de Euribor + 3%.

El crédito pendiente a 31 de diciembre 2020 asciende a 574.223,28 euros (912.864,94 euros a 31 de diciembre de 2019).

Avales y contingencias

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad afianza financiación bancaria, en calidad de avalista o fiadora, a Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. con por importe de 900.467,00 euros con diversas entidades bancarias (226.263,46 euros a 31 de diciembre 2019). La Sociedad tiene también 15.000,00 euros de aval para el alquiler de sus oficinas.

19.2 Transacciones entre partes vinculadas

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

Mondo TV S.p.A.	31/12/2020	31/12/2019
INGRESOS	91.089,90	527.988,29
Prestaciones de servicios	-	400.000,00
Otros ingresos de explotación	91.089,90	127.988,29
GASTOS	22.880,69	71.617,80
Gastos financieros	22.880,69	71.617,80

En el epígrafe “Otros ingresos de explotación” se registran las refacturaciones de los gastos relacionados al hecho de cotizar en el BME, según acuerdos entre partes.

Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.	31/12/2020	31/12/2019
INGRESOS	430.558,94	201.495,27
Otros ingresos de explotación	399.167,59	150.451,77
Ingresos financieros	31.391,35	51.043,50

En el epígrafe “Otros ingresos de explotación” se registran las refacturaciones a la participada principalmente por estos conceptos:

- Prestación de servicios de estructura tales como servicios de contabilidad, procesamiento y control de cuentas a cobrar, actividades de recursos humanos, alquiler de sede central, etc. por importe de 219.219,57 euros (150.451,77 euros en 2019).
- Con fecha 13 de febrero de 2020, se actualiza la retribución variable de la Directora General, estableciéndose que ostentará la condición de Productora Ejecutiva en todas las producciones audiovisuales que realice Mondo TV Producciones Canarias, SLU, teniendo derecho a percibir como contraprestación de dichos servicios un porcentaje variable del presupuesto, dentro de una horquilla que varía dentro de la complejidad de la producción. El importe devengado como gasto de personal por estos conceptos en el ejercicio 2020 y refacturado a Mondo Canarias, como otro ingreso de explotación, asciende a 179.948,02 euros.

Información personal clave de la dirección

En cuanto a las transacciones con personal clave de la dirección de la Sociedad o de la entidad Dominante superior al 5% del capital, directamente o indirectamente al 31 de diciembre de 2020 es la que se señala a continuación:

- D. Matteo Corradi, consejero y presidente de la Sociedad, tiene una participación directa del 2,45% e indirecta del 6,18% (participación total del 8,63%)

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle era el siguiente:

- D. Matteo Corradi, consejero y presidente de la Sociedad, tiene una participación directa del 2,79% e indirecta del 5,55% (participación total del 8,34%)

19.3 Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección

Los importes recibidos por los Administradores durante los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Alta Dirección	392.671,09	205.930,95
Administradores	126.322,32	126.322,32
TOTAL	518.993,41	332.253,27

Con fecha 31 de octubre de 2019, y con el fin de optimizar los costes de la Sociedad, el CEO de la Sociedad Maria Bonaria Fois actualizó sus condiciones contractuales con efectos 1 de diciembre de 2019 donde su retribución variable pasó a estar referenciada al margen neto de las ventas y a la financiación dineraria aportada a las producciones por terceros mientras antes estaba referenciada a las ventas brutas y a la financiación total de las producciones por todos los conceptos.

Adicionalmente, con fecha 13 de febrero de 2020, se amplía la retribución variable de la Directora General, estableciéndose que ostentará la condición de Productora Ejecutiva en todas las producciones audiovisuales que realice a Mondo TV Producciones Canarias, SLU, teniendo derecho a percibir como contraprestación de dichos servicios un porcentaje variable del presupuesto, dentro de una horquilla que varía dentro de la complejidad de la producción.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen compromisos por complementos a pensiones, avales, garantías concedidas a favor del órgano de Administración.

Al 31 de diciembre de 2020, los Administradores de la Sociedad, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener, ellos o sus personas vinculadas, con el interés de la Sociedad.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

20. OTRA INFORMACIÓN

20.1 Personal

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2020 y 2019, distribuido por categorías, es el siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
Altos directivos	1	1,00
Empleados de tipo administrativo	3,12	2,75
Comerciales, vendedores y similares	0,00	0,00
TOTAL	4,12	3,75

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

	31/12/2020		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	1	1
Empleados de tipo administrativo	1	4	5
Total personal al término del ejercicio	1	5	6

	31/12/2019		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	1	1
Empleados de tipo administrativo	1	4	5
Total personal al término del ejercicio	1	5	6

En el ejercicio 2020 y 2019 no hay personas empleadas con discapacidad mayor o igual a 33%.

20.2 Honorarios de auditoría

La empresa auditora BDO de las cuentas anuales de la Sociedad ha facturado durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, honorarios y gastos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	31/12/2020	31/12/2019
Por servicios de auditoría	29.700,00	29.600,00
Por otros servicios	10.440,00	10.325,00
TOTAL	40.140,00	39.925,00

21. 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	31/12/2020		31/12/2019	
	Euros	%	Euros	%
Distribución	642.731,83	97,82%	516.535,43	90,13%
Coproducción	14.300,80	2,18%	10.324,63	1,80%
Otros	-	0,00%	46.255,00	8,07%
	657.032,63	100%	573.115,06	100%

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:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Euros	%	Euros	%
España	47.700,20	7,26%	22.717,16	3,96%
Intracomunitarias	483.900,00	73,65%	475.500,00	82,97%
EEUU	55.474,63	8,44%	11.613,74	2,03%
LATAM	69.952,24	10,65%	16.837,95	2,94%
Resto del mundo	5,56	0,00%	46.446,21	8,10%
	657.032,63	100%	573.115,06	100%

La venta más importante del 2020 ha sido la renovación de los derechos de las dos temporadas de “Yo Soy Franky” a Turner Italia, por importe de 480.000,00 euros.

Con fecha 30 de septiembre de 2019, Mondo TV Iberoamérica S.A. firmó un contrato con Mondo TV S.p.A. mediante el cual le concede una licencia de explotación en exclusiva sobre los derechos de reproducción, comunicación pública y transformación de la obra audiovisual “Heidi, Bienvenida a Casa”, con facultad de licenciarla a su vez a terceros, en los siguientes territorios: Europa Central (excluyendo España, Portugal e Italia), Europa del Este, Europa del Norte, países de idioma árabe de Oriente Medio y África, Turquía e Israel. El contrato de licencia tiene una duración inicial de 10 años y de 5 años para la cesión a terceros. Como contraprestación por la licencia de explotación, Mondo TV S.p.A. abonará a Mondo TV Iberoamérica (además de los royalties que se obtengan como consecuencia de las licencias concedidas a terceros) 400.000 euros, acordando las partes que dicho importe se descontará de la deuda que Mondo TV Iberoamérica tiene con Mondo TV S.p.A.

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE
2020

MONDO TV IBEROAMÉRICA S.A. INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE 2020

1. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

1.1 Estructura organizativa

Mondo TV Iberoamérica S.A. es una productora y distribuidora de contenidos audiovisuales que opera en Iberia y en el continente americano. Es parte de la Sociedad italiana Mondo TV S.p.A., se constituyó en febrero de 2008 como Mondo TV Spain S.L.U. En mayo de 2016 modifica la denominación y objeto social transformándose en Mondo TV Iberoamérica S.A. con el propósito de entrar a cotizar en el MAB (ahora BME Growth). En septiembre 2016 constituye Mondo TV Producciones Canarias S.L.U., con capital 100% de Mondo TV Iberoamérica, con el propósito de ofrecer servicios de producción de animación en principio a Mondo TV S.p.A., y posteriormente a terceros. Mondo TV Iberoamérica entra a cotizar en el MAB (ahora BME Growth) en diciembre 2016.

La sociedad está gestionada por una Directora General, cuya actividad y resultados están controlados por el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración está compuesto por cinco consejeros, tres de los cuales son parte de la Sociedad y dos independientes. En seno al Consejo hay una comisión auditoría compuesta por tres miembros, uno interno y dos independientes.

1.2 Funcionamiento de la entidad

El funcionamiento y la actividad de Mondo TV Iberoamérica S.A. se desarrolla según sus cuatro líneas de negocio:

- **Coproducción**

La búsqueda de nuevas oportunidades de coproducción, con el objetivo de cubrir la demanda futura del mercado, ofreciendo contenidos incluso a diferentes canales en el mismo territorio.

La primera oportunidad de este tipo que la Sociedad ha conseguido ha sido la coproducción de “Heidi Bienvenida a Casa”, de la cual ha producido dos temporadas de 60 episodios cada una. Con el cambio de mercado y la entrada de las plataformas SVOD, la compañía ha individuado nuevas oportunidades de coproducción ampliando el target para llegar a un público más adulto y tener un abanico de ofertas que permita llegar a más clientes.

La consolidación de la presencia en el mercado a través de la oferta de más series en el medio-largo plazo. El esquema prevé la preparación de episodios pilotos para luego buscar prefinanciación o preventas, reduciendo el riesgo financiero y operativo. Siendo un muy buen momento para la producción de series de ficción, las grandes plataformas americanas han establecido en España su Hub de producción para producir series dirigidas al público europeo y asiático. Actualmente, tenemos varios proyectos que estamos trabajando con posible socios españoles, americanos y europeos con la idea de ampliar nuestro catálogo y nuestros ingresos (como por ejemplo “2050”).

- **Distribución**

La exposición de las series en los canales de mayor popularidad y mejor horario, para asegurar la máxima audiencia, facilitando la venta de los productos Licensing & Merchandising. Este objetivo es fundamental para la negociación de las licencias porque los fabricantes estarán más interesados en una licencia que sea conocida por la audiencia, ya que esta audiencia será el consumidor final de los productos.

En el momento de definir el reparto de los territorios en los que cada coproductor ejercerá la distribución de la serie, la Sociedad intenta siempre mantener la distribución en el mayor número de territorios posibles. A parte de los territorios de la Península Ibérica y de América Latina, la Sociedad utiliza la sinergia con su matriz. Mondo TV S.p.A. tiene un departamento de ventas internacionales con sede en Roma con fuerte presencia en los territorios de EMEA y Australasia. También tiene un departamento de Consumer Product con sede en Milán para la venta del Licensing y Merchandising. El objetivo es asegurar las preventas en el momento de la producción o de la post-producción.

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. Las ventas de estos contenidos de terceros suponen ingresos sin riesgo de inversión, donde el margen puede llegar hasta el 50%.

- **Licensing & Merchandising**

En el caso de series producidas o coproducidas por 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.). En el caso de series dirigidas a adultos se prevé la venta no de master toy, sino solamente de las categorías de interés del target, normalmente textiles y gadgets.

2. EVOLUCIÓN Y RESULTADO DE LOS NEGOCIOS

2.1 Evolución y tendencia seguida por los ingresos

Segmento	2017	2018	2019	2020
Distribución	2.669.370,21	112.629,71	516.535,43	642.731,83
Coproducción	404.955,17	916.635,62	10.324,63	14.300,80
Otros	-	-	46.255,00	-
TOTAL INGRESOS	3.074.325,38	1.029.265,33	573.115,06	657.032,63

La venta más importante del 2020 ha sido la renovación de los derechos de las dos temporadas de “Yo Soy Franky” a Turner Italia, por importe de 480.000,00 euros.

El segmento distribución depende de los acuerdos y la correlación entre compra y venta, sin seguir una evolución lineal.

En cuanto a la coproducción, la Sociedad está siguiendo con el proyecto “2050” y está buscando el desarrollo de nuevos proyectos.

2.2 Evolución y tendencia seguida por los costes

Tipología de costes	2017	2018	2019	2020
Amortización	1.202.322,65	951.716,81	450.399,62	469.734,14
Pérdidas irreversibles activo intangible	-	1.541.404,37	(14.621,48)	-
Coste del personal	479.958,04	640.198,09	482.755,19	668.824,54
Servicios exteriores	349.833,29	544.272,72	595.691,34	448.937,13
Gastos financieros bancarios	20.728,52	119.910,25	76.728,45	56.574,91
Gastos financieros grupos	97.150,54	107.163,13	71.617,80	22.880,69

Dentro de la amortización en 2020, se recoge la baja parcial por importe de 192.000,00 euros de la renovación de las dos temporadas de los derechos de Yo Soy Franky.

Los costes de personal aumento principalmente por el gasto de producción ejecutiva reconocido durante el 2020.

La disminución en servicios exteriores se debe a los menores viajes durante el 2020 debido a la crisis del COVID-19 y a los gastos del aumento de capital que ocurrió en 2019

Los gastos financieros bancarios disminuyen gracias a una mejora general de la gestión financiera y del fondo de maniobra. El coste de la deuda se sitúa en 3,68%.

Gracias a las devoluciones de parte de la deuda con la matriz durante el 2019, el gasto financiero baja notablemente

2.3 Evolución y tendencia del resultado

Resultado	2017	2018	2019	2020
EBITDA	1.697.718,36	(199.979,23)	249.526,07	30.811,03
EBITDA Ajustado	1.665.782,73	(214.026,81)	(243.589,69)	26.525,75
EBIT	495.395,71	(2.693.100,41)	(186.252,07)	(438.923,11)
Resultado del ejercicio	437.655,31	(2.858.247,01)	(301.523,35)	(595.588,34)

El EBITDA ajustado vuelve a ser positivo, gracias a una disminución de los gastos operativos (hay que incluir el efecto de las refacturaciones de parte de los costes a Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. y Mondo TV S.p.A. recogidas en el epígrafe “Ingresos accesorios y otros de gestión corriente”).

El EBIT se ve afectado por la mayor carga de amortización de “Yo Soy Franky” en 2020, mientras en 2019 la subvención relacionada con la condonación de la deuda con la matriz redujo las pérdidas operativas.

Las pérdidas del ejercicio se deben a que la Sociedad está apostando por determinados contratos, de importe significativo y a que parte de la actividad del Grupo se está realizando siempre más a través de su filial Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. Todo esto puede dar lugar a pérdidas en determinados años.

2.4 Indicadores fundamentales de carácter financiero y no financiero

Ratios	2017	2018	2019	2020
Ratio de liquidez	0,94	0,69	0,79	0,80
Ratio de solvencia	0,95	0,82	0,94	0,94
Ratio de endeudamiento	8,00	(5,70)	0,86	1,27
Ratio de cobertura de la deuda	3,95	(35,98)	7,55	65,97
ROCE	0,10	(0,48)	(0,05)	(0,08)
Posición financiera neta	3.512.078,28	6.840.833,80	1.608.239,75	2.032.662,69

Gracias en buena parte a las líneas ICO, la posición financiera ha subido ligeramente, pero manteniéndose a niveles aceptables. Sin considerar la deuda con la matriz, la posición financiera neta se queda por debajo de un millón de euros.

El ROCE se ve afectado por el EBIT negativo debido al menor nivel de ingresos de los últimos años, como comentado antes.

El nivel de endeudamiento se mantiene a niveles aceptables. En 2021 acabarán tres préstamos y las cuotas a pagar (incluyendo las nuevas líneas ICO) se reducirán.

3. LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

3.1 Liquidez

Durante el 2020, la Sociedad ha firmado varias líneas ICO para poder dotarse de la tesorería suficiente tras la crisis del COVID-19. Esto ha permitido también poder mejorar el fondo de maniobra.

Para hacer frente a las necesidades de tesorería, la Sociedad utiliza también instrumentos tal y como anticipos de facturas, cesiones de contratos.

Cabe destacar que la Sociedad tiene el apoyo financiero de la matriz, lo cual mitiga el riesgo de tensiones de caja.

Uno de los objetivos de la Sociedad es conseguir una posición de circulante positiva entre fondo de maniobra y necesidades operativas de fondo, para poder reducir al mínimo las posibles tensiones de tesorería y el gasto financiero relacionado.

3.2 Recursos de capital

La Sociedad tiene un préstamo participativo con Mondo TV S.p.A. por importe de 650.000,00, convertible en capital en caso de necesidad.

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.

Durante el 2019 tuvo lugar un aumento de capital de 3.499.989,90 euros para restablecer el equilibrio patrimonial y financiero de la Sociedad.

Con fecha 27 de diciembre de 2019, el aumento de capital quedó inscrito en el Registro Mercantil con un desembolso del 100%, mientras las acciones han empezado a cotizar a partir del 13 de enero de 2020.

4. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES

4.1 Riesgos operativos

El mayor riesgo operativo de la Sociedad es la dependencia de sus resultados de ventas puntuales de distribución, que pueden tardar años en cerrarse provocando pérdidas en determinados años.

En el caso de la coproducción, el riesgo principal es no recuperar la inversión inicial, por lo que ahora, 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, seguir con la producción gracias a las coberturas financieras encontradas.

4.2 Riesgos financieros

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

Actualmente el Euribor es negativo y la exposición en moneda extranjera no es significativa. Por lo tanto, no hay riesgo de intereses que pueda afectar significativamente la Sociedad.

En cuanto al riesgo de tipo de cambio, la Sociedad suele asegurarse gratuitamente a través de unos proveedores que la informan sobre las tendencias, reduciendo el riesgo. Actualmente las únicas monedas extranjeras son los USD y GBP.

Respecto al riesgo de crédito al cliente, la Sociedad gestiona el dicho riesgo obteniendo parte del importe al comienzo de la producción. Además, cada mes hace un cálculo de los créditos ya vencidos para su reclamación.

Actualmente la sociedad tiene un historial de pérdida por deterioro de clientes que ronda el 0-1%.

5. 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 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 2020 y 2019, ha sido el siguiente:

	2020 días	2019 días
Periodo medio de pago a proveedores	106,70	75,22
Ratio de operaciones pagadas	89,43	62,66
Ratio de operaciones pendientes de pago	166,34	103,69
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	591.140,96	605.343,30
Total pagos pendientes	171.224,08	266.947,74

Durante el ejercicio, la Sociedad ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días debido a menores ingresos y a la crisis del COVID-19. Aunque el periodo medio sea muy elevado, las relaciones con los proveedores no se han visto afectadas.

6. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

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

7. ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS

A partir del 1 de octubre de 2020, las sociedades que cotizan en el BME Growth tienen que contratar el proveedor de liquidez, cuya función es poder favorecer la liquidez de las transacciones y conseguir una suficiente frecuencia de contratación de las acciones (Circular 5/2020 de BME Growth). Siendo que anteriormente el contrato estaba estipulado entre el proveedor de liquidez y Mondo TV S.p.A., con fecha 30 de septiembre de 2020 la Sociedad 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 de la Memoria). Al 31 de diciembre de 2020, el número de acciones en poder de la Sociedad es de 1.015.407, que representan un 1,71% del capital de la Sociedad.

El detalle de los movimientos durante el 2020 han sido el siguiente:

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 31/12/2019	-	-
Préstamo	978.046	(181.916,56)
Compras	469.649	(71.175,86)
Ventas	(432.288)	63.772,35
Diferencia entre valor contable y de mercado a 31/12/2020	-	2.359,77
	1.015.407,00	(186.960,30)

8. CIRCUNSTANCIAS IMPORTANTES ACAECIDAS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO

8.1 Hechos importantes acaecidos tras el cierre

No se prevé algún riesgo de crédito que puedan afectar la empresa, ya que casi todo el saldo pendiente se ha cobrado en los primeros meses del 2021. Por lo tanto, no se prevé ningún deterioro de los activos financieros (incluyendo el préstamo y la inversión en Mondo TV Producciones Canarias S.L.U.). En cuanto al riesgo de mercado, la Sociedad no se ve afectada de manera significativa en caso de variación del tipo de cambio USD/€.

En cuanto al riesgo de liquidez, no existen covenants que puedan verse afectados por esta situación, por lo tanto, la Sociedad no tiene riesgo de devolución anticipada de los préstamos o cierre de las pólizas de crédito. La Sociedad tiene el apoyo financiero de la matriz que tiene caja suficiente.

Con fecha 12 de marzo de 2021, la Sociedad ha pagado 110.000,00 euros a la matriz en concepto de devolución de deuda y pago de intereses.

No se han producido otros hechos significativos a cierre, y la Sociedad ha cobrado casi todo el saldo de su cuenta de clientes.

9. INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD

9.1 Evolución previsible de la entidad

El año 2020 ha sido un año muy peculiar, no solamente para el sector audiovisual, sino para todos los sectores de la economía, tanto en España como en el mundo entero. El parón que nos ha tocado vivir desde el inicio del año pasado nos está pasando factura a todos y, lamentablemente, no se ve el final de esta situación.

Por lo que se refiere a Mondo TV Iberoamérica en lo específico, hemos tenido que aplazar la intención de producir series de ficción a lo largo de 2020. La pandemia, prohibiendo las interacciones sociales y los contactos físicos, ha obligado a todas las productoras de ficción a cancelar los rodajes.

Teníamos ya un deal memo acordado con la sociedad turca Global Content Media para completar la financiación del proyecto “2050, the series” y hacer el rodaje en sus estudios de Estambul, pero no lo llegamos a firmar por el sobrevenir en marzo del confinamiento y el bloqueo de las actividades de rodaje.

Igual a lo que pasó con “2050, the series” también nos hemos visto afectados en relación a los demás proyectos de producción de series de ficción para adultos, segmento que, recordamos, habíamos empezado a desarrollar para garantizar diversos ingresos, desde el fee de producción ejecutiva previsto en el Budget de producción, hasta un más amplio abanico de posibilidades de venta a clientes, como las plataformas OTT, que necesitan estos contenidos porque no tienen suficiente con la producción propia. Pero no hemos parado de buscar conceptos originales para ofrecerlos en coproducción o como “original” a potenciales clientes de todo el mundo, centrándonos en los territorios de España e Italia puesto que el mercado nos ve como un puente natural entre estos dos territorios.

Y tampoco hemos dejado de buscar conceptos originales que involucren la región de América Latina, puesto que esta región viene considerada como una prolongación natural de estos dos territorios, vista la historia que une estos dos países europeos al continente americano por la emigración y, en el caso de España, por el idioma. Por eso la Sociedad, siendo de matriz italiana en territorio español, y con proyección hacia el continente americano, viene vista como el partner ideal para coproducir entre España, Italia y América Latina.

Con estos propósitos, en 2020 anunciamos el primer acuerdo de desarrollo de un concept original, que se firmó con Isla Audiovisual, productora española que tiene una dilatada experiencia en la producción de series para RTVE, Antena 3 y Netflix, entre otros. El proyecto en cuestión, TABERNAS, refleja exactamente lo expuesto arriba.

Se trata de una historia contada en tres temporadas de seis episodios cada una, un dramedy brillante, naif, ambientado en nuestros días, con flashbacks al pasado. La historia se inspira en la realidad, cuando en los primeros años '60, una banda de jóvenes soñadores italianos llega en el profundo sur de España, a Almería, en aquel entonces la provincia más pobre del país, para cambiar para siempre la vida de un pueblo, de sus habitantes y, aún sin saberlo, la historia del cine, convirtiendo aquel viejo desierto y la monótona vida de sus habitantes en algo único: Little Texas, la Hollywood europea. Estaba naciendo el género “espagueti western”.

Tabernas está en evaluación por parte de las más importantes plataformas OTT, además de las televisiones generalistas de España e Italia, y esperamos poder encontrar la financiación para empezar las grabaciones antes de fin de 2021.

Con referencia a la distribución, la intención de la Sociedad es seguir con el portfolio de programas de terceros en distribución, que dan la posibilidad de tener ingresos a lo largo del año con márgenes interesantes y que no requieren inversión en producción. A este propósito, la Sociedad ha renovado el acuerdo de distribución con RTVE añadiendo a la oferta para Italia las más recientes series del prime time de La1 como “HIT”, “La Otra Mirada”, “Estoy Vivo”. Y, en animación, ha firmado un contrato de distribución mundial con la productora canaria La Casa Animada para distribuir tres temporadas de la serie “CLEO”, coproducida con CLAN, y que suma entre las tres temporadas un total de 104 episodios de 7 minutos cada uno.

En Italia sigue siendo muy difícil cerrar acuerdos, en un país donde el gobierno ha tenido un cambio significativo recientemente pasando a manos de un técnico en un momento de gestión muy complicado debido a la pandemia. Entre el cambio de gobierno y la renovación del consejo de administración de RAI, estamos previendo retrasos en el cierre de acuerdos de venta, pero confiamos que una vez que la situación se desbloquee se podrán cerrar y firmar los contratos pendientes.

A pesar de la situación mundial tan complicada, el 2020 cierra con pérdidas, por no haber podido incluir ingresos esperados que no se han podido concretizar. Pero contamos con que en este 2021 podamos concretizar lo que tenemos pendiente y los nuevos acuerdos que puedan surgir en los meses venideros.

10. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

10.1 Información bursátil

La evolución de la acción durante el año ha sido la siguiente:



Consideramos que el valor de la acción no refleje el potencial del Grupo, sobre todo si consideramos que el core business de todo el Grupo Mondo TV se está focalizando en el hub de Canarias, con el primer contrato firmado en diciembre 2020. La Sociedad está invirtiendo mucho en las relaciones con inversores, y sabemos que es una inversión que tendrá sus efectos a medio-largo plazo.

La relación de accionistas con participación directa o indirecta igual o superior al 5% a 31 de diciembre de 2020 de los que la Sociedad tiene conocimiento es la siguiente:

- Mondo TV S.p.A. ostentaba una participación directa del 78,36% en el capital social de Mondo TV Iberoamérica S.A.;
- Doña Giuliana Bertozzi, ostentaba una participación directa e indirecta del 21,39%, directa (5,11%) e indirecta del (16,27%) en el capital social de Mondo TV Iberoamérica;
- Don Matteo Corradi consejero y presidente de la Sociedad, ostentaba una participación directa e indirecta del 8,63%, directa (2,45%) e indirecta del (6,18%).
- Don Riccardo Corradi, ostentaba una participación directa e indirecta del 8,29%, directa (3,71%) e indirecta del (4,58%) en el capital social de Mondo TV Iberoamérica;
- Doña Monica Corradi, ostentaba una participación directa e indirecta del 5,99%, directa (1,66%) e indirecta del (4,34%) en el capital social de Mondo TV Iberoamérica;

FORMULACIÓN DE CUENTA ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores de **MONDO TV IBEROAMÉRICA, S.A.** formulan las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Madrid, 18 de marzo de 2021
El Consejo de Administración



D. Matteo Corradi
Consejero



D. Jesús Ángel García-Quílez
Consejero



Dña. Maria Bonaria Fois
Consejera



Dña. Patricia Motilla Bonías
Consejera



D. Carlo Marchetti
Consejero



CUENTAS ANUALES ABREVIADAS EJERCICIO 2020



MONDO TV
PRODUCCIONES CANARIAS
THE DREAM FACTORY

UN MENSAJE DEL CEO DE MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS

MARIA BONARIA FOIS



Más que nunca en estos tiempos convulsos, el sector de la animación ha demostrado ser una de las áreas de la industria audiovisual con mayor proyección de crecimiento y capacidad de resiliencia. En esta óptica, nuestro estudio Mondo TV Producciones Canarias, ha tenido una evolución espectacular en 2020.

Tanto es así que, en el medio de la pandemia, anunciamos su expansión: además de servicios de preproducción y desarrollo visual completo para múltiples series animadas - comenzando con Invention Story y pasando por proyectos punteros del Grupo Mondo TV como MeteoHeroes y Robot Trains 3 - Mondo TV Producciones Canarias también incluirá capacidad de producción 3D CGI, transformándose así en un centro internacional para la creación, desarrollo y producciones de alta calidad. El primer proyecto 3D CGI en desarrollarse internamente en el Grupo a través de nuestra filial canaria será "Grisù" - coproducción entre Mondo TV S.p.A, Toon2Tango y ZDF Enterprises.

La firma del contrato para la participación en esta producción representa un hito fundamental para el Grupo, que confirma la importancia creciente de Mondo TV Producciones Canarias y que sin duda permitirá hacer crecer su cifra de negocio en los próximos años.

Maria Bonaria Fois

EL 2020 DE UN VISTAZO

RESULTADOS FINANCIEROS



1.823.149,32 €

Importe neto de la cifra de negocios al 31.12.2020

350.000,00 €

Distribución

762.620,06 €

Coproducción

710.529,26 €

Animación

173.509,45 €

Capitalización al 31.12.2020

CORPORATE GOVERNANCE

3 Consejeros:



3 miembros del Grupo

EQUIPO HUMANO



38%
Mujeres



62%
Hombres

Altos directivos — 0
Comerciales — 1
Administrativos — 44

Total de 45
trabajadores

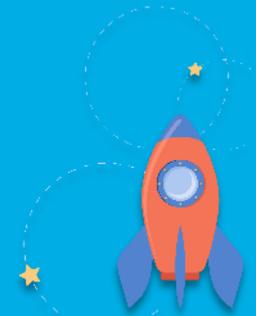
PRIORIDADES ESTRATÉGICAS



Incrementar la creación de Ips propias a través de estratégicas coproducciones



Convertirnos en partner estratégico en la industria de la animación para producción 3D, 2D y para todo tipo de servicio audiovisual



Aumentar nuestra capacidad competitiva



PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

En 2020 nos encontramos ante un cambio fundamental no solo para el Grupo Iberoamérica sino para el entero Grupo Mondo TV: esto gracias a la estratégica expansión de Mondo Tv Producciones Canarias en estudio 3D CGI. Esto ha cambiado radicalmente tanto nuestra estrategia como la dinámica de producción de todo el Grupo Mondo TV, permitiéndonos desarrollar todas las fases de la animación y otorgándonos así múltiples ventajas: significativo ahorro de costes, control mucho más cercano de la producción y desde luego posicionar el Grupo Mondo TV como uno de los referentes en la producción de animación a nivel europeo.

A través de Mondo TV Producciones Canarias, a lo largo de todo el año nos hemos enfocado especialmente en la producción de animación. Destacamos entre otras: por supuesto Grisù (la primera producción 3D a ser desarrollada internamente en el Grupo, y coproducción de Mondo Tv S.p.A, Toon2Tango, ZDF Enterprises) y también la serie de animación precolar Nina & Olga, basada en la propiedad editorial de la famosa autora Nicoletta Costa, que coproducimos junto con Enanimation y que cuenta ya con la participación de RAI Ragazzi.

Nuestro objetivo a medio-largo plazo es incrementar las producciones y portfolios de IPs propias a través de coproducciones, gracias también a los incentivos fiscales presentes en Canarias. El creciente prestigio del estudio y su estratégica expansión, con total seguridad permitirán aumentar su capacidad competitiva y sumar nuevos importantes proyectos que contribuirán en un aumento de ingresos para los años futuros.



EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración es el órgano encargado de gestionar y representar a la Compañía. El Consejo lleva a cabo su actividad de acuerdo con las reglas de organización y operación establecidas en los artículos de la Compañía y el Reglamento de la Junta.

A 31 de Diciembre de 2020, el Consejo estaba compuesto por:



Matteo Corradi

Presidente del Consejo de Administración

Maria Bonaria Fois

Vocal y secretaria del Consejo de Administración



Enrico Martinis

Vocal del Consejo de Administración



HIGHLIGHTS DEL 2020

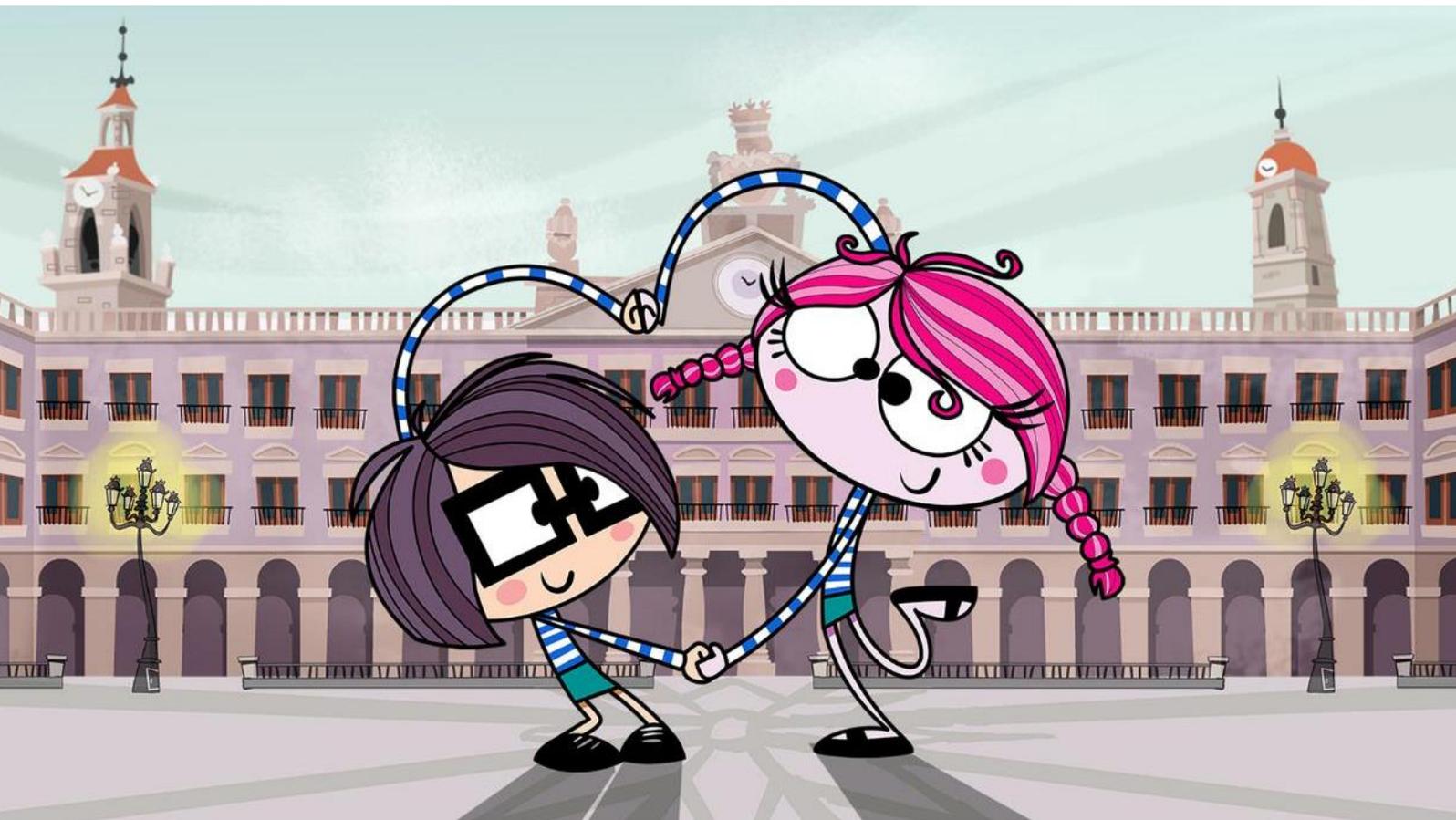


• **Abril 2020:** Mondo Tv Iberoamérica, a través de Mondo TV Producciones Canarias, anuncia coproducción de **Nina&Olga**, serie de animación creada y concebida por el estudio de animación italiano Enanimation. Cabe destacar que Enanimation ya ha llegado a un acuerdo de preventa de la serie con Rai Ragazzi. Nina & Olga es una serie animada en 2D de 52 x 7' dirigida a niños de 4 a 6 años, inspirada en la exitosa publicación preescolar Olga the Cloud de la célebre autora Nicoletta Costa. La serie está actualmente en producción, con una fecha de lanzamiento prevista para la primavera de 2021.

• **Junio 2020:** el Grupo Mondo TV Iberoamérica anuncia la estratégica expansión de Mondo TV Producciones Canarias, que ampliará sus

instalaciones en Santa Cruz de Tenerife para poder ofrecer el servicio de animación 3D CGI (Computer Generated Imagery) a partir de noviembre 2020. El nuevo estudio tendrá un impacto significativo en la dinámica de producción de todo el Grupo Mondo TV, aportando mucho más trabajo in-house, normalmente encargado a terceros, con todos los beneficios de ahorro de costos y control de calidad que esto implica. También, por supuesto, permitirá a Mondo TV Producciones Canarias ofrecer un **servicio ampliado de animación y coproducción, agregando 3D CGI** a sus servicios de animación 2D y preproducción. Además, ampliar las capacidades de la oferta de servicios del estudio de Tenerife también permitirá

HIGHLIGHTS DEL 2020



a Mondo TV mayor posibilidad de generar IPs propias, impulsando aún más la posición del Grupo en la producción de animación a nivel internacional.

• **Junio 2020:** anuncio de la firma - a través de la filial Mondo TV Producciones Canarias - de un acuerdo con la productora MB Producciones de Myriam Ballesteros para el desarrollo y coproducción de dos series de animación: Annie & Carola y Cenicienta Enmascarada. El acuerdo de cooperación estratégica prevé que MB Producciones cede a Mondo TV la casi totalidad de la IP de las dos series, de manera que Mondo TV actúe en exclusiva en la negociación y celebración de acuerdos comerciales con terceros con el fin de obtener la financiación para la producción

de acuerdos comerciales con terceros con el fin de obtener la financiación para la producción de ambos proyectos, y se encargará de su posterior distribución internacional.

• **Septiembre 2020:** Mondo TV Producciones Canarias firma un contrato con Mondo TV S.p.A. mediante el cual le concede una licencia de explotación en exclusiva sobre los derechos de reproducción, comunicación pública y transformación de la obra audiovisual “Heidi Bienvenida al Show” (compuesta por una temporada de 60 episodios) para Italia, Ciudad del Vaticano y San Marino, con facultad de licenciarla, a su vez, a terceros. El contrato de licencia tiene una duración inicial de 10 años y de 5 años para la cesión a terceros.

HIGHLIGHTS DEL 2020



• **Diciembre 2020:** como previamente anunciado en noviembre, el grupo Mondo TV, a través de Mondo TV Producciones Canarias, va a desarrollar internamente su **primer proyecto de animación 3D CGI**. En relación a dicho proyecto Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. y Mondo TV France, S.A. han formalizado en diciembre un contrato para los servicios de producción de la serie de animación en 3D CGI “Grisù”, coproducción entre Mondo Tv S.p.A, Toon2Tango y la cadena de televisión alemana ZDF Enterprises. La serie está compuesta por 52 episodios de 11’ y está basada en el clásico de animación “Grisù”, creada por los autores Nino y Toni Pagot.

MINUTOS PRODUCIDOS POR MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS





MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS, S.L.U.

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO 2020 JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA DE
CUENTAS ANUALES ABREVIADAS EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE

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

Al Socio Único de **MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS, S.L.U.**:

Informe sobre las cuentas anuales abreviadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales abreviadas de **MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS, S.L.U.** (la Sociedad), que comprenden el balance abreviado a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria abreviada correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales abreviadas 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 2020, 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 abreviada) 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 abreviadas* 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 abreviadas 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Valoración de derechos audiovisuales: determinación del valor recuperable</i>	Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:
<p>La Sociedad mantiene activos intangibles en concepto de derechos audiovisuales en los epígrafes de “Patentes, licencias, marcas y similares” y “Anticipos para inmovilizaciones intangibles” por importe neto total de 1.232 miles de euros, tal y como se detalla en la Nota 5 de la memoria abreviada.</p>	- Obtención del análisis de la estimación del valor recuperable de los derechos audiovisuales elaborado por la Dirección y aprobado por los administradores.
<p>Tal como se comenta en las Notas 2.4 y 4.1 de la memoria abreviada 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>	- 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.
<p>Hemos considerado el valor recuperable de los derechos audiovisuales como uno de los aspectos más relevantes 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>	- 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 y el análisis del impacto del COVID-19, 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 información facilitada en la memoria abreviada de las cuentas anuales abreviadas, conforme al marco de información financiera aplicable.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Reconocimiento de ingresos</i>	
<p>El epígrafe de “Importe neto de la cifra de negocio” de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio 2020, incluye los ingresos por prestación de servicios realizados, procedentes de la preproducción, coproducción, animación y distribución cinematográfica de series y programas de televisión.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none">- Entendimiento y revisión de la política de reconocimiento de ingresos establecida por la Dirección.- Realización de pruebas en detalle, sobre una muestra representativa de los ingresos, verificando la evidencia documental justificativa de los mismos.
<p>En la Nota 4.7 de la memoria abreviada adjunta se detallan las principales políticas contables relacionadas con el reconocimiento de ingresos.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Evaluación de la adecuación de información facilitada en la memoria abreviada de las cuentas anuales abreviadas, conforme al marco de información financiera aplicable.
<p>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 se considera como uno de los aspectos más relevantes de nuestra auditoría.</p>	
<i>Párrafo de énfasis</i>	
<p>Llamamos la atención respecto de lo señalado en las notas 1.1 y 18 de la memoria abreviada adjunta, en la que se señala que la compañía mantiene saldos significativos y realiza una parte muy significativa de sus operaciones con empresas del grupo. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.</p>	
<i>Otra información: Informe de gestión</i>	
<p>La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales abreviadas.</p>	

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales abreviadas 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 abreviadas, a partir del conocimiento de la Entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales abreviadas

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales abreviadas 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 abreviadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales abreviadas, 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.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales abreviadas 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 abreviadas.

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 abreviadas, 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 abreviadas 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 abreviadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales abreviadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores 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.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales abreviadas del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

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

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

22 de marzo de 2021



MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS S.L.U.

Cuentas Anuales Abreviadas e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2020 junto al Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES ABREVIADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020:

Balances Abreviados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Abreviadas correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2020 y 2019
Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019
Memoria Abreviada del ejercicio 2020

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS S.L.U.

Cuentas Anuales abreviadas correspondientes al ejercicio 2020

MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS S.L.U.
BALANCE ABREVIADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE		1.956.077,26	1.104.411,30
Inmovilizado intangible	Nota 5	1.232.349,21	1.049.506,52
Inmovilizado material	Nota 6	138.631,66	37.727,58
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8.2	8.500,15	2.080,00
Activos por impuesto diferido	Nota 14	576.596,24	15.097,20
ACTIVO CORRIENTE		2.544.048,02	1.666.835,68
Existencias		13.136,41	-
Anticipo a proveedores	Nota 8.2	13.136,41	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.335.548,94	1.536.661,48
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	909.145,67	108.971,17
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8.2 y 18	1.419.945,11	1.419.379,84
Otros créditos con Administraciones Públicas	Nota 14	6.458,16	8.310,47
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		696,14	43.730,34
Inversiones financieras a corto plazo		20.000,00	-
Otros activos financieros	Nota 8.2	20.000,00	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	174.666,53	86.443,86
TOTAL ACTIVO		4.500.125,28	2.771.246,98

MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS S.L.U.
BALANCE ABREVIADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETO		1.508.192,24	862.519,20
Fondos propios	Nota 12	1.508.192,24	862.519,20
Capital	Nota 12.1	1.000.000,00	2.900.000,00
Capital escriturado		1.000.000,00	2.900.000,00
Reservas	Nota 12.2	-	263.632,18
Reserva Legal		-	601,20
Otras Reservas		-	263.030,98
Resultados de ejercicios anteriores		(137.480,80)	(2.709.798,86)
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(137.480,80)	(2.709.798,86)
Resultado del ejercicio		645.673,04	408.685,88
PASIVO NO CORRIENTE		977.898,69	727.836,18
Deudas a largo plazo		587.932,12	30.500,97
Deudas con entidades de crédito	Nota 9	587.932,12	30.500,97
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Notas 9 y 18	389.939,50	697.308,14
Pasivos por impuesto diferido	Nota 14	27,07	27,07
PASIVO CORRIENTE		2.014.034,35	1.180.891,60
Deudas a corto plazo	Nota 9.1	1.112.573,60	566.810,28
Deudas con entidades de crédito		269.090,59	566.502,09
Acreedores por arrendamiento financiero		15.141,01	-
Otros pasivos financieros		828.342,00	308,19
Deudas empresas del grupo y asociadas corto plazo	Notas 9 y 18	189.620,57	275.327,48
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		711.840,18	338.753,84
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Notas 9.1 y 18	252.081,48	31.533,19
Acreedores varios	Nota 9.1	89.122,78	64.531,04
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	93.238,88	44.165,55
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 14	101.130,82	26.714,82
Anticipos de clientes, grupo	Notas 9.1 y 18	176.266,22	171.809,24
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		4.500.125,28	2.771.246,98

MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS S.L.U.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADAS CORRESPONDIENTES A
LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
 (Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019 (*Re-expresadas)
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 15.1	1.823.149,32	1.841.574,73
Trabajos realizados por la Sociedad para su activo		173.509,45	95.912,69
Aprovisionamientos	Nota 15.2	(222.033,52)	(72.303,46)
Otros ingresos de explotación		53.865,17	603,83
Gastos de personal	Nota 15.3	(966.695,98)	(444.084,38)
Otros gastos de explotación		(405.975,82)	(335.266,95)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(336.132,03)	(633.983,45)
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		-	343,71
Otros Resultados		4.868,14	1.330,82
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		124.554,73	454.127,54
Ingresos financieros		7.724,47	7,17
Gastos financieros		(47.581,69)	(59.765,17)
Diferencias de cambio	Nota 13	(523,51)	(753,79)
RESULTADO FINANCIERO		(40.380,73)	(60.511,79)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		84.174,00	393.615,75
Impuesto sobre beneficios	Nota 14	561.499,04	15.070,13
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		645.673,04	408.685,88
RESULTADO DEL EJERCICIO		645.673,04	408.685,88

MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS S.L.U.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS
EJERCICIOS 2020 Y 2019**
(Expresado en euros)

	31/12/2020	31/12/2019
RESULTADO DEL EJERCICIO	645.673,04	408.685,88
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	645.673,04	408.685,88

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	3.006,00	-	263.632,18	-	-	(2.709.798,86)	(2.443.160,68)
Ajustes por errores en el ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019	3.006,00	-	263.632,18	-	-	(2.709.798,86)	(2.443.160,68)
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	408.685,88	408.685,88
Operaciones con socios o propietarios	2.896.994,00	-	-	-	-	-	2.896.994,00
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	2.896.994,00	-	-	-	-	-	2.896.994,00
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(2.709.798,86)	-	2.709.798,86	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	(2.709.798,86)	-	2.709.798,86	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	2.900.000,00	-	263.632,18	(2.709.798,86)	-	408.685,88	862.519,20
Ajustes por errores en el ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020	2.900.000,00	-	263.632,18	(2.709.798,86)	-	408.685,88	862.519,20
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	645.673,04	645.673,04
Operaciones con socios o propietarios	(1.900.000,00)	-	-	1.900.000,00	-	-	-
Reducción de capital	(1.900.000,00)	-	-	1.900.000,00	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(263.632,18)	672.318,06	-	(408.685,88)	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	408.685,88	-	(408.685,88)	-
Reducción de reservas	-	-	(263.632,18)	263.632,18	-	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	1.000.000,00	-	-	(137.480,80)	-	645.673,04	1.508.192,24

MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS S.L.U.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS
EJERCICIOS
2020 Y 2019
(Expresados en euros)

	31/12/2020	31/12/2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	380.830,55	(165.037,73)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	84.174,00	393.615,75
Ajustes del resultado	203.003,31	694.151,53
Amortización del inmovilizado	336.132,03	633.983,45
Correcciones valorativas por deterioro	-	(676,87)
Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado	-	332,96
Ingresos financieros	(7.724,47)	(7,17)
Gastos financieros	47.581,69	59.765,17
Diferencias de cambio	523,51	753,79
Otros ingresos y gastos	(173.509,45)	-
Cambios en el capital corriente	111.512,70	(960.678,85)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(261.175,37)	(1.238.992,78)
Acreedores y otras cuentas a pagar	372.688,07	278.313,93
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(17.859,46)	(292.126,16)
Pagos de intereses	(16.190,34)	(100.420,40)
Cobros de intereses	-	7,17
Pagos (cobros) Impuesto sobre beneficios	-	1.308,60
Otros pagos (cobros)	(1.669,12)	(193.021,53)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(133.373,27)	(58.651,78)
Pagos por inversiones	(199.286,04)	(59.051,78)
Empresas de la Sociedad y asociadas	-	(43.730,34)
Inmovilizado intangible	(42.883,44)	(10.006,44)
Inmovilizado material	(113.524,03)	(5.185,00)
Otros activos financieros	(42.878,57)	(130,00)
Cobros por desinversiones	65.912,77	400,00
Otros activos financieros	65.912,77	400,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(159.109,37)	296.783,11
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(159.109,37)	296.783,11
Emisión de:		
Deudas con entidades de crédito	1.489.200,00	816.041,21
Deudas con empresas del grupo y asociadas	132.000,00	613.958,56
Devolución de:		
Deudas con entidades de crédito	(1.229.180,35)	(352.734,49)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	(550.820,83)	(779.450,00)
Otras deudas	(308,19)	(1.032,17)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(125,24)	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	88.222,67	73.093,60
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	86.443,86	13.350,26
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	174.666,53	86.443,86

ÍNDICE

MEMORIA ABREVIADA DEL EJERCICIO 2020

1.	CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD	10
1.1	Constitución y Domicilio Social.....	10
1.2	Actividad.....	10
1.3	Régimen Legal	10
2.	BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.....	10
2.1	Imagen Fiel	10
2.2	Principios Contables Aplicados	11
2.3	Moneda de Presentación	11
2.4	Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre	11
2.5	Comparación de la Información.....	13
2.6	Cambios en Criterios Contables	13
2.7	Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas	14
2.8	Agrupación de partidas	14
2.9	Elementos recogidos en varias partidas	14
3.	APLICACIÓN DE RESULTADOS	14
4.	NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN	15
4.1	Inmovilizado intangible	15
4.2	Inmovilizado material	17
4.3	Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar	18
4.4	Instrumentos financieros.....	18
4.5	Transacciones en moneda extranjera	21
4.6	Impuesto sobre beneficios	21
4.7	Ingresos y gastos	23
4.8	Provisiones y contingencias.....	23
4.9	Transacciones entre partes vinculadas	24
5.	INMOVILIZADO INTANGIBLE	24
6.	INMOVILIZADO MATERIAL.....	26
7.	ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR	27
7.1	Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario).....	27
8.	ACTIVOS FINANCIEROS	27
8.1	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	28
8.1.1	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.....	28

8.2	Préstamos y partidas a cobrar	29
8.3	Otra información relativa a activos financieros	30
8.3.1	Clasificación por vencimientos	30
9.	PASIVOS FINANCIEROS	30
9.1	Débitos y partidas a pagar.....	31
9.2	Préstamos, pólizas de crédito.....	32
9.3	Otra información relativa a pasivos financieros	33
9.3.1	Clasificación por vencimientos	33
10.	INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO.....	33
11.	EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS	34
12.	FONDOS PROPIOS.....	35
12.1	Capital Social	35
12.2	Reservas	36
12.3	Reserva Legal.....	36
13.	MONEDA EXTRANJERA	37
14.	SITUACIÓN FISCAL	37
15.	INGRESOS Y GASTOS	40
15.1	Prestaciones de servicios.....	40
15.2	Aprovisionamientos	40
15.3	Cargas Sociales	40
16.	INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.....	41
17.	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	41
18.	OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS	41
18.1	Saldos entre partes vinculadas.....	41
18.2	Transacciones entre partes vinculadas	43
18.3	Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección	45
19.	OTRA INFORMACIÓN	45
19.1	Personal	45
19.2	Honorarios de auditoría.....	46
20.	INFORMACIÓN SEGMENTADA	46
1.	SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD.....	49
1.1	Estructura organizativa	49
1.2	Funcionamiento de la entidad.....	49
2.	EVOLUCIÓN Y RESULTADO DE LOS NEGOCIOS	50

2.1	Evolución y tendencia seguida por los ingresos	50
2.2	Evolución y tendencia seguida por los costes.....	50
2.3	Evolución y tendencia del resultado	51
2.4	Indicadores fundamentales de carácter financiero y no financiero.....	51
3.	LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL	52
3.1	Liquidez	52
3.2	Recursos de capital	52
4.	PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES.....	52
4.1	Riesgos operativos	52
4.2	Riesgos financieros	53
5.	PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES.....	53
6.	ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO	54
7.	ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS	54
8.	CIRCUNSTANCIAS IMPORTANTES ACAECIDAS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO	54
8.1	Hechos importantes acaecidos tras el cierre	54
9.	INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD	55
9.1	Evolución previsible de la entidad.....	55

MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS S.L.U. MEMORIA ABREVIADA DEL EJERCICIO 2020

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

1.1 Constitución y Domicilio Social

Mundo TV Producciones Canarias, S.L.U., (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Madrid, el 17 de junio de 2016. Su domicilio actual se encuentra en la Calle Rambla de Pulido 42-1, 38004 Santa Cruz de Tenerife.

La Sociedad forma parte de un Grupo, cuya sociedad dominante directa es Mondo TV Iberoamérica, S.A. que deposita las Cuentas Anuales Consolidadas en el Registro Mercantil de Madrid.

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

1.2 Actividad

Su actividad consiste en la preproducción, producción, coproducción y distribución cinematográfica, de series juveniles y programas de televisión, incluyendo art concept, desarrollo de la biblia, model packs, storyboard y animación, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social.

La Sociedad mantiene un volumen significativo de saldos y transacciones con el Grupo al cual pertenece. (Nota 18).

1.3 Régimen Legal

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 Imagen Fiel

Las presentes cuentas anuales abreviadas, han sido obtenidos a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado, de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y Real Decreto 602/2016, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo y de los resultados de la Sociedad.

El periodo contable al que se refieren estas cuentas anuales abreviadas, empieza el 1 de enero de 2020 y finaliza el 31 de diciembre de 2020.

2.2 Principios Contables Aplicados

Las cuentas anuales se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

2.3 Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresados en euros.

2.4 Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas 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. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- 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.
- Evaluación de principio empresa en funcionamiento utilizando el plan de negocios con elevado nivel de juicio en sus hipótesis.
- Recuperabilidad de los créditos fiscales.
- Estimaciones de flujos de caja futuros y rentabilidades esperadas utilizadas en el plan de negocios aprobado por los administradores.
- La vida útil de los activos intangibles.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2020, 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.

Consideraciones sobre los principales impactos derivados de la pandemia de COVID-19

La Organización Mundial de la Salud elevó el pasado 11 de marzo de 2020 la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el COVID-19 a pandemia internacional. Tras esta declaración, la mayoría de los gobiernos de los países afectados se han visto obligados a tomar medidas en el ámbito de salud pública que han incluido medidas de aislamiento, confinamiento y/o cuarentena en diferente grado según cada gobierno, con limitaciones a la libre circulación de personas, llegando al cierre de fronteras.

La declaración de pandemia, la incertidumbre asociada a su evolución y las medidas excepcionales de confinamiento tomadas para hacerla frente han generado una desaceleración de la actividad económica a nivel mundial de gran envergadura.

La rapidez en la evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha requerido de la adopción de diversas medidas inmediatas para hacer frente a una crisis sanitaria sin precedentes y de enorme magnitud, tanto por el número de personas afectadas, como por el impacto económico y social que ha generado, en los ámbitos nacional, europeo y mundial. Estas medidas se iniciaron en el ámbito nacional con el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declaró el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, y que se prorrogó sucesivamente y en diferentes grados hasta su finalización el 21 de junio de 2020.

Como continuación a las medidas anteriores, el Gobierno de España ha promulgado diferentes disposiciones para gestionar la crisis sanitaria y su impacto económico y social, así como para la protección y reactivación del empleo y de la actividad económica, tanto a nivel nacional, como mediante determinadas medidas a nivel sectorial.

Estas disposiciones han venido acompañadas a su vez por otras iniciadas en los ámbitos del resto de las administraciones públicas y organismos territoriales, principalmente comunidades autónomas y ayuntamientos.

En concreto, en el sector audiovisual, las televisiones públicas de todos los países se han visto obligados a suspender o retrasar determinadas adquisiciones por bajada o contención del presupuesto. Por otro lado, las plataformas han visto incrementada su demanda en las producciones audiovisuales.

A pesar de dichas dificultades objetivas, compartidas con todos los operadores de la industria, tenemos una visión optimista del mercado y de su evolución, debido al fortalecimiento de relaciones comerciales con nuestros históricos partners y la entrada en el mercado de importantes players con quienes estamos empezando a negociar.

En este contexto, los Administradores y la Dirección de la Sociedad durante el ejercicio 2020, han realizado un análisis periódico de las magnitudes más significativas de activos y pasivos de las Cuentas Anuales Abreviadas, que podrían tener un mayor riesgo de deterioro o de impacto por el Covid-19, teniendo en cuenta el impacto del COVID-19 para realizar las estimaciones de recuperabilidad de activos intangibles, por impuesto diferidos y para la estimación de flujos utilizados en el análisis de previsiones de tesorería y empresa en funcionamiento.

Se espera que la crisis COVID-19 suponga una ralentización de las negociaciones y de recuperabilidad de ciertos activos, pero no suponga un riesgo para atender los pagos de la sociedad ni la viabilidad futura de la misma.

Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (fundamentalmente activos intangibles)

La valoración de los activos intangibles requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor recuperable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. Para determinar este valor recuperable, la Dirección de la Sociedad utiliza los flujos de efectivo futuros esperados a 5 años aprobados por los administradores para cada uno de los derechos audiovisuales registrados en activos intangibles y utilizando una tasa de descuento (WAAC) que consideran apropiada (8,14%). No todas las estimaciones de ventas esperadas están en fase de contratación, este factor unido a la incertidumbre causada por el COVID-19, hace que la recuperabilidad de estos activos presenta altos grados de incertidumbre. Los activos de la sociedad son series audiovisuales, productos en los que la sociedad tiene experiencia.

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

Evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido

La valoración de los activos por impuesto diferido requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar la base fiscal estimada 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. De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los Administradores, las previsiones de ganancias fiscales permiten recuperar las deducciones fiscales activados a 31 de diciembre de 2020.

Evaluación del principio de empresa en funcionamiento

Para la evaluación del principio de empresa en funcionamiento, la Dirección de la Sociedad ha preparado un plan de negocio a tres años aprobado por el Consejo de Administración, que presenta un grado de incertidumbre debido a las características propias del sector audiovisual. Una Parte de las previsiones de venta consideradas están todavía en negociación e incluyen el efecto de la crisis sanitaria provocada por el COVID-19.

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 junto con los contratos de servicio de animación ya cerrados (entre ellos, el primer servicio de animación en 3D CGI “Grisù” por 2.8 millones de euros) y muestra que las perspectivas futuras del negocio de la Sociedad, permitirán la obtención de resultados y flujos de efectivo positivos en los próximos ejercicios.

No se prevé algún riesgo de crédito que puedan afectar la empresa, ya que casi todo el saldo pendiente es con Grupo. Por lo tanto, no se prevé ningún deterioro de los activos financieros.

En cuanto al riesgo de mercado, la Sociedad no se ve afectada de manera significativa en caso de variación del tipo de cambio USD/€.

En cuanto al riesgo de liquidez, no existen covenants que puedan verse afectados por esta situación, por lo tanto, la Sociedad no tiene riesgo de devolución anticipada de los préstamos o cierre de las pólizas de crédito.

La Sociedad cuenta con el apoyo financiero de Mondo TV S.p.A. durante 2021 y 2022, comprometiéndose a financiar al grupo en el caso de que presente dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago.

2.5 Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, 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 2020 las correspondientes al ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Se han reclasificado en 2019 40.350,00 euros en concepto de gastos de storyboards y 31.953,46 euros de producción ejecutiva de “Otros gastos de explotación” a “Aprovisionamientos” ya que se trata de trabajos realizados por otras empresas

Como consecuencia de lo indicado, las mencionadas partidas del ejercicio 2019 de la cuenta de pérdidas y ganancias, de estas cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2020, difieren de la cuenta de pérdidas y ganancias contenida en las cuentas anuales aprobadas y depositadas en el Registro Mercantil correspondientes al ejercicio 2019.

2.6 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.

2.7 Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios.

En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

2.8 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, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

2.9 Elementos recogidos en varias partidas

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

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2020, formulada por los Administradores correspondientes, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2020	2019
Base de reparto		
Beneficios (pérdidas) del ejercicio	645.673,04	408.685,88
	645.673,04	408.685,88
Distribución/(aplicación) a:		
Reserva legal	64.567,30	-
Reserva voluntaria	443.624,94	-
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	137.480,80	408.685,88
	645.673,04	408.685,88

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 2020, de acuerdo con las 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.

Patentes, licencias, marcas y similares

En este epígrafe se encuentran recogidos los derechos relacionados con series y películas de coproducciones realizadas por la Sociedad o adquiridas a terceros.

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.

En la medida que un derecho audiovisual ha sido destinado a la venta en el corto plazo, se considera existencia de la Sociedad y su coste se registra en el epígrafe “variación de existencias”.

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

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

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

En las coproducciones la sociedad va registrando como inmovilizado intangible aquellos costes que cumplen el criterio para el reconocimiento según la citada Resolución de 28 de mayo de 2013, procediendo al final de la coproducción a la recolocación de costes según los acuerdos previamente alcanzados de participación. Esta operación se realiza atendiendo a precios de mercado.

No es posible estimar el valor razonable de los derechos audiovisuales por fragmentos de forma fiable, por lo que se dan de baja los mencionados activos vía amortización, 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
Heidi, Bienvenida al Show	5
Bat Pat 2	5
Annie & Carola	5
Nina y Olga	5

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.

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.

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.

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:

- a) Sea probable la obtención a partir del mismo de beneficios o rendimientos económicos para la empresa en el futuro; y
- b) 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, para las producciones españolas, 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, tal y como establece la Consulta 2 del BOICAC 80/2019.

En el epígrafe “Trabajos realizados por el Grupo para su activo” de la cuenta de pérdidas y ganancias, se recogen los gastos realizados por el Grupo 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	Años de Vida Útil Estimados
Instalaciones técnicas	10,00	10,00
Uillaje	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.

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

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. 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 Consolidada 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 consolidado 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 determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

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

1. Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias
2. Activos financieros mantenidos para negociar
3. Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar.
4. Activos financieros disponibles para la venta.

Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y

- b) **Créditos por operaciones no comerciales:** activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales, la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Estos últimos se clasifican como disponibles para la venta.

Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Posteriormente, se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al cierre del ejercicio, y cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración la parte proporcional del patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, que corresponden a elementos identificables en el balance de la participada.

En la determinación del patrimonio neto de una empresa participada cuya moneda funcional es distinta del euro, se aplica el tipo de cambio de contado de cierre, tanto al patrimonio neto como a las plusvalías tácitas existentes a esa fecha.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) **Débitos por operaciones comerciales:** pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) **Débitos por operaciones no comerciales:** pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del año, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2020, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

Baja de activos financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Cuando un activo financiero se da 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, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, así como cualquier activo cedido diferente del efectivo, o pasivo asumido, se reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que tiene lugar.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Por el contrario, cuando los dividendos recibidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición se registran minorando el valor contable de la inversión.

Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran 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.

Fianzas entregadas y recibidas

Las fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos y prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se registra como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento prestación del servicio. En caso de fianzas entregadas y recibidas a corto plazo se valoran por el importe desembolsado.

4.5 Transacciones en 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 abreviadas.

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

4.6 Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta de 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.

En 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.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por las sociedades como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

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

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

La base de la deducción estará constituida por el coste total de la producción, así como por los gastos para la obtención de copias y los gastos de publicidad y promoción a cargo del productor hasta el límite para ambos del 40 por ciento del coste de producción. Al menos el 50 por ciento de la base de la deducción deberá corresponderse con gastos realizados en territorio español. El importe de esta deducción no podrá ser superior a 18 millones de euros (este punto se encuentra pendiente de modificación legislativa). 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 de Mondo TV Producciones Canarias S.L.U., según las normas contables, por lo que, se incluyen todos los costes relacionados con las producciones, pero no se incluye el crédito fiscal.

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

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

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

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

4.7 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

Los trabajos en curso se valoran atendiendo a la mejor estimación al cierre del ejercicio en función del grado de realización del proyecto, calculando los costes incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completarlo, y del margen esperado en cada uno de los contratos según la información disponible. El ingreso se registra cuando el tercero ha aceptado ese hito de trabajo.

La Sociedad revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso por recibir, a medida que el servicio se va prestando.

Cuando el resultado de una transacción que implica la prestación de servicios no puede ser estimado de forma fiable, se reconocen ingresos sólo en la cuantía en que los gastos reconocidos se consideren recuperables.

4.8 Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance de situación consolidado como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

4.9 Transacciones entre partes vinculadas

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.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado material del ejercicio 2020 es el siguiente:

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

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

El incremento de las altas del inmovilizado en curso, se debe principalmente a los gastos de personal de “Nina y Olga” y la compra de los derechos internacionales de “BAT PAT 2” por 709.300,00 euros a la Agrupación de Interés Económico BAT PAT SERIE A.I.E. (ver nota 18), que se empezará a amortizar en enero 2021.

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

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

	01/01/2019	Altas	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Patentes, licencias, marcas y similares	1.339.910,51	-	-	1.339.910,51
Aplicaciones informáticas	5.324,65	-	(419,17)	4.905,48
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	355.493,33	105.519,13		461.012,46
	1.700.728,49	105.519,13	(419,17)	1.805.828,45
Amortización Acumulada:				
Patentes, licencias, marcas y similares	(133.991,05)	(618.613,84)	-	(752.604,89)
Aplicaciones informáticas	(2.093,88)	(1.482,26)	(140,90)	(3.717,04)
	(136.048,93)	(620.096,10)	(140,90)	(756.321,93)
INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO	1.564.643,56	(514.576,97)	(560,07)	1.049.506,52

El valor neto contable de “patentes, licencias, marcas y similares” en 2019 disminuyó por la baja parcial (según BOICAC Nº 80/2009 Consulta 2) de “Heidi, Bienvenida al Show” por importe de 350.631,76 euros debido a la venta de derechos de distribución a Mondo TV S.p.A. de importe de 775.000,00 euros para Europa (excepto España, Italia y Portugal) y países de idioma Árabe de Oriente Medio y África, Turquía e Israel.

Elementos totalmente amortizados y en uso

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan los elementos totalmente amortizados:

	31/12/2020	31/12/2019
Aplicaciones informáticas	4.274,65	-
	4.274,65	-

A 31 de diciembre de 2019 no había elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados.

Pérdidas por deterioro de inmovilizado intangible

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado intangible individual.

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro se realizó según lo mencionado en la Nota 2.4.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2020 es el siguiente:

	01/01/2020	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2020
Coste:					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	17.534,45	-	-	-	17.534,45
Equipos proceso de información	50.251,35	6.637,09	-	30.161,55	87.049,99
Anticipos para inmovilizaciones materiales	-	110.005,33	(43,60)	(30.161,55)	79.800,18
	67.785,80	116.642,42	(43,60)	(0)	184.384,62
Amortización Acumulada:					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(4.630,53)	(1.753,46)	-	-	(6.383,99)
Equipos proceso de información	(25.427,69)	(13.941,28)	-	-	(39.368,97)
	(30.058,22)	(15.694,74)	-	-	(45.752,96)
INMOVILIZADO MATERIAL, NETO	37.727,58	100.947,68	(43,60)	(0)	138.631,66

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

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

	01/01/2019	Altas	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	18.444,56	-	(910,11)	17.534,45
Equipos proceso de información	46.606,17	5.185,00	(1.539,82)	50.251,35
	65.050,73	5.185,00	(2.449,93)	67.785,80
Amortización Acumulada:				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(3.089,61)	(1.762,82)	221,90	(4.630,53)
Equipos proceso de información	(16.434,97)	(10.609,92)	1.617,20	(25.427,69)
	(19.524,58)	(12.372,74)	1.839,10	(30.058,22)
INMOVILIZADO MATERIAL, NETO	45.526,15	(7.187,74)	(610,83)	37.727,58

Elementos totalmente amortizados y en uso

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan los elementos totalmente amortizados:

	31/12/2020	31/12/2019
Equipos proceso de información	22.433,72	-
	22.433,72	-

7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1 Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)

Se ha registrado con cargo a los resultados del ejercicio 2020 en concepto de arrendamiento operativo un total 25.901,49 euros (7.859,15 euros en el 2019).

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

	31/12/2020	31/12/2019
Hasta 1 año	42.953,28	7.901,40
Entre 1 y 5 años	171.813,12	2.673,32
	214.766,40	10.574,72

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 90 personas.

8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio	Instrumentos de patrimonio	Créditos, Derivados y otros	Créditos, Derivados y otros	Total	Total
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Activos financieros disponibles para la venta	0,15	-	-	-	0,15	-
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	-	-	8.500,00	2.080,00	8.500,00	2.800,00
TOTAL	0,15		8.500,00	2.080,00	8.500,15	2.800,00

Dentro el epígrafe “Activos disponibles para la venta” se encuentra registrada la participación que tiene la Sociedad con las siguientes AIEs por importe de:

Agrupación de Interés Económico	31/12/2020	31/12/2019
BAT PAT SERIE, A.I.E.	0,15	-
	-	-

Bat Pat Serie, A.I.E.

Con fecha 23 de noviembre de 2018 se constituyó una Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril, denominada “BAT PAT SERIE, A.I.E.” con el objeto social de producir, realizar, distribuir y comercializar tanto en el territorio nacional como en el extranjero la serie “Bat Pat 2”. La cuota de participación de Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. 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. A fecha de formulación, la cuota residual de Mondo TV Producciones Canarias en la AIE tras la ampliación de capital se quedará en un 0,15%, correspondiente a quince céntimos.

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha avalado a la AIE por 119.000,00 euros

Con fecha 11 de febrero de 2021, BAT PAT SERIE A.I.E. ha firmado una financiación por importe de 688.600,00 euros, de la que Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U. es fiador solidario.

A 31 de diciembre de 2020 la sociedad no ha integrado los saldos correspondientes al no ser significativos.

Un resumen de participaciones en las AIES, del activo, cifra de negocios y del resultado a 31 de diciembre de 2020 es el que se muestra a continuación:

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Activo	Resultado	Cifra de negocios
BAT PAT SERIE, A.I.E.	0,15	-	733.781,94	(215.338,77)	709.300,00

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

	Instrumentos de patrimonio 31/12/2020	Instrumentos de patrimonio 31/12/2019	Créditos, Derivados y otros 31/12/2020	Créditos, Derivados y otros 31/12/2019	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	-	174.666,53	86.443,86	174.666,53	86.443,86
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	-	-	174.666,53	86.443,86	174.666,53	86.443,86
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	-	-	2.349.786,92	1.572.081,35	2.349.786,92	1.572.081,35
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	2.524.453,45	1.658.525,21	2.524.453,45	1.658.525,21

8.1 Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

8.1.1 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos es como sigue:

	31/12/2020	31/12/2019
Caja y bancos	174.666,53	86.443,86
TOTAL	174.666,53	86.443,86

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

8.2 Préstamos y partidas a cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes empresas del grupo	-	1.419.945,11	-	1.419.379,84
Clientes terceros	-	909.145,67	-	108.971,17
Total créditos por operaciones comerciales	-	2.329.090,78	-	1.528.351,01
Créditos por operaciones no comerciales				
Instrumentos de patrimonio	0,15	-	-	-
Fianzas y depósitos	8.500,00	-	2.080,00	-
Otros activos financieros	-	20.696,14	-	43.730,34
Total créditos por operaciones no comerciales	8.500,15	20.696,14	2.080,00	43.730,34
TOTAL	8.500,15	2.349.786,92	2.080,00	1.572.081,35

La Sociedad ha coproducido la serie “Bat Pat 2” con Atlantyca, RTVE y BAT PAT SERIE, A.I.E. En función de los acuerdos de coproducción alcanzados por las partes, la Sociedad ha procedido a recolocar los costes en función de los porcentajes de participación, este traspaso de costes a BAT PAT SERIE, A.I.E. se ha realizado a precios de mercado.

El incremento de “clientes terceros” se debe a la mencionada recolocación de costes a BAT PAT SERIE, A.I.E. por importe de 775.828,03 euros, por haber llevado a cabo la obra “Bat Pat 2” según contrato de coproducción firmado por ambas partes.

Los saldos del epígrafe “Otros activos financieros” se refieren a las cuentas financieras con “BAT PAT SERIE, A.I.E.”, “Nina y Olga, A.I.E.” y “Annie & Carola A.I.E.”

Durante el ejercicio 2020 y 2019, no se han registrado deterioros ni pérdidas por riesgos de insolvencia.

8.3 Otra información relativa a activos financieros

8.3.1 Clasificación por vencimientos

El vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Vencimiento años						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 5 años	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	696,14	-	-	-	-	-	696,14
Otros activos financieros	696,14	-	-	-	-	-	696,14
Inversiones financieras	20.000,00	0,15	-	-	-	8.500,00	28.500,15
Instrumentos de patrimonio	-	0,15	-	-	-	-	0,15
Otros activos financieros	20.000,00	-	-	-	-	8.500,00	28.500,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.329.090,78	-	-	-	-	-	2.329.090,78
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	909.145,67	-	-	-	-	-	909.145,67
Clientes empresas del grupo y asociadas	1.419.945,11	-	-	-	-	-	1.419.945,11
TOTAL	2.349.786,92	0,15	-	-	-	8.500,00	2.358.287,07

La clasificación por vencimientos a 31 de diciembre de 2019 fue la siguiente:

	Vencimiento años						Total
	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 5 años	
Inversiones financieras	43.730,34	2.080,00	-	-	-	-	45.810,34
Otros activos financieros	43.730,34	2.080,00	-	-	-	-	45.810,34
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.528.351,01	-	-	-	-	-	1.528.351,01
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	108.971,17	-	-	-	-	-	108.971,17
Clientes empresas del grupo y asociadas	1.419.379,84	-	-	-	-	-	1.419.379,84
TOTAL	1.572.081,35	2.080,00	-	-	-	-	1.574.161,35

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	587.932,12	30.500,97	389.939,50	697.308,14	977.871,62	727.809,11
TOTAL	587.932,12	30.500,97	389.939,50	697.308,14	977.871,62	727.809,11

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	269.090,59	566.502,09	1.643.812,94	587.674,69	1.912.903,53	1.154.176,78
TOTAL	269.090,59	566.502,09	1.643.812,94	587.674,69	1.912.903,53	1.154.176,78

9.1 Débitos y partidas a pagar

Su detalle a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se indica a continuación, euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	252.081,48	-	31.533,19
Acreedores	-	89.122,78	-	64.531,04
Anticipos de clientes grupo	-	176.266,22	-	171.809,24
Total saldos por operaciones comerciales	-	517.470,48	-	267.873,47
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.2)	587.932,12	269.090,59	30.500,97	566.502,09
Deuda financiera con partes vinculadas (Nota 18)	389.939,50	189.620,57	697.308,14	275.327,48
Acreedores por arrendamiento financiero	-	15.141,01	-	-
Personal	-	93.238,88	-	44.165,55
Otros pasivos financieros	-	-	-	308,19
Préstamos y otras deudas	977.871,62	567.091,05	727.809,11	886.303,31
Proveedores de inmovilizado con terceros	-	828.342,00	-	-
Proveedores de inmovilizado	-	828.342,00	-	-
Total saldos por operaciones no comerciales	977.871,62	1.395.433,05	727.809,11	886.303,31
Total Débitos y partidas a pagar	977.871,62	1.912.903,53	727.809,11	1.154.176,78

La Sociedad ha obtenido varias líneas ICO (680.200,00 euros) para poder asegurarse la liquidez necesaria para hacer frente a los pagos operativos e inversiones comprometidas en el caso de retraso en los pagos y en las contrataciones tras la crisis del COVID-19. Gracias a las condiciones de estas líneas (principalmente líneas a 5 años con un año de carencia, ver Nota 9.2), la Sociedad ha podido mejorar notablemente su fondo de maniobra y poder llevar a cabo su nuevo proyecto 3D CGI.

La sociedad tiene firmado a 31 de diciembre de 2020 leasing por importe de 236 mil euros, que devenga un tipo de interés de 3,80%, con vencimiento en el año 2024. A 31 de diciembre no se ha registrado al no haberse recibido los bienes asociados al arrendamiento que son equipos informáticos.

9.2 Préstamos, pólizas de crédito

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

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

Los préstamos ICO tienen una carencia de un año, pero devengan intereses desde el primer momento.

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

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

9.3 Otra información relativa a pasivos financieros

9.3.1 Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Vencimiento años					Más de 5 años	Total
	2021	2022	2023	2024	2025		
Deudas	1.112.573,6	184.763,38	189.340,15	195.900,00	17.928,59	-	1.700.505,72
Deudas con entidades de crédito	269.090,59	184.763,38	189.340,15	195.900,00	17.928,59	-	857.022,71
Acreeedores por arrendamiento financiero	15.141,01	-	-	-	-	-	15.141,01
Otros pasivos financieros	828.342,00	-	-	-	-	-	828.342,00
Deudas con empresas del grupo y asociadas	189.620,57	191.318,25	198.621,25	-	-	-	579.560,07
Deudas con empresas del grupo y asociadas	189.620,57	191.318,25	198.621,25	-	-	-	579.560,07
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	610.709,36	-	-	-	-	-	610.709,36
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	252.081,48	-	-	-	-	-	252.081,48
Acreeedores varios	89.122,78	-	-	-	-	-	89.122,78
Personal	93.238,88	-	-	-	-	-	93.238,88
Anticipos de clientes grupo	176.266,22	-	-	-	-	-	176.266,22
TOTAL	1.912.903,53	376.081,63	387.961,40	195.900,00	17.928,59	-	2.890.775,15

El anticipo de clientes se refiere a los servicios audiovisuales con Mondo TV France, S.A.

10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

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 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 2020 y 2019, ha sido el siguiente:

	2020 días	2019 días
Periodo medio de pago a proveedores	33,99	61,36
Ratio de operaciones pagadas	35,80	54,81
Ratio de operaciones pendientes de pago	26,96	87,05
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	308.086,93	193.111,02
Total pagos pendientes	79.378,76	55.218,87

Durante el ejercicio, la Sociedad ha conseguido bajar casi un 50% el pago medio a proveedores, volviendo a quedarse bajo el mínimo legal. Esto ha sido posible gracias a una mejora de la gestión de los proyectos y a la liquidez de las líneas ICO.

11. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

La composición y movimiento de las participaciones mantenidas en Empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas corresponden, en euros al 2020:

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

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

Con fecha 8 de julio de 2019 se constituye 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”. La cuota de participación de Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. es del 99% mientras el restante 1% es de Mondo TV Iberoamérica S.A.

Actualmente la producción de “Nina y Olga” se encuentran en curso.

La Sociedad ha avalado la operación de préstamo de 110.000,00 euros para Nina y Olga, A.I.E.

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

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

Con fecha 10 de septiembre de 2020 se constituye otra Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril. denominada “Annie & Carola, A.I.E.” con el objeto social de producir, realizar, distribuir y comercializar tanto en el territorio nacional como en el extranjero la serie “Annie & Carola”. La cuota de participación de Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. es del 99% mientras el restante 1% es de Mondo TV Iberoamérica S.A.

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

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

Un resumen de participaciones, del domicilio social y de las actividades desarrolladas por las sociedades participadas a 31 de diciembre de 2020 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.
Nina y Olga, A.I.E.	99,00	0,00	Calle Rambla de Pulido 42-1, 38004 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.

Cabe destacar que las AIEs han sido constituidas sin capital, tal y como se indican en sus escrituras de constitución.

Un resumen de participaciones, del domicilio social y de las actividades desarrolladas por las sociedades participadas a 31 de diciembre de 2019 es el que se muestra a continuación:

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Domicilio social	Actividad
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.
Nina y Olga, A.I.E.	99,00	0,00	Calle Rambla de Pulido 42-1, 38004 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.

12. FONDOS PROPIOS

12.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2020 el capital social asciende a 1.000.000,00 euros, representado por 1.000.000 participaciones nominativas de 1,00 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas (al 31 de diciembre de 2019, el capital social ascendía a 2.900.000,00 euros). Estas participaciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

El movimiento de las acciones en circulación es como sigue:

	31/12/2020	31/12/2019
Al 1 de enero	2.900.000,00	3.006,00
Aumento de capital	-	2.896.994,00
Reducción de capital	1.900.000,00	
Al 31 de diciembre	1.000.000,00	2.900.000,00

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

Con fecha 14 y 28 de diciembre de 2018, la Sociedad aumentó su capital de 496.994,00 euros y 1.800.000,00 euros mediante la compensación de créditos con Mondo TV Iberoamérica S.A. para hacer frente a las pérdidas causadas por el deterioro de “Heidi, Bienvenida al Show” y mantener la ratio patrimonio neto/capital por encima del 50%.

Adicionalmente, el 5 de septiembre de 2019 se convirtieron 600.000,00 euros de préstamo participativo a capital, fortaleciendo ulteriormente la situación patrimonial de la filial.

12.2 Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
Reserva Legal	-	601,20
Otras Reservas	-	263.030,98
TOTAL	-	263.632,18

12.3 Reserva Legal

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad, presentando un importe de 601,20 euros.

13. MONEDA EXTRANJERA

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Importe en Euros	Importe en Dólares	Importe en Euros	Importe en Dólares
Activo corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	-	-
Efectivo y otros activos equivalentes	1.151,32	1.413,87	1.276,56	1.413,87
Pasivo corriente				
Deudas con entidades de crédito	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	828,44	1.000,00	6.892,24	7.984,90
TOTAL	1.979,76	2.413,87	8.168,80	9.398,77

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Liquidadas	Vivas	Liquidadas	Vivas
Activo corriente				
Efectivo y otros activos equivalentes	-	(125,24)	-	389,63
Pasivo corriente				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(398,27)	-	(1.143,42)	-
TOTAL	(398,27)	(125,24)	(1.143,42)	389,63

14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuesto diferido	576.596,24	-	15.097,20	-
Pasivos por impuesto diferido	-	27,07	-	27,07
	576.596,24	27,07	15.097,20	27,07
Corriente:				
Devolución de Impuestos	5.149,56	-	3.355,50	-
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto Sociedades	1.308,60	-	4.954,97	-
Retenciones por IRPF	-	48.036,59	-	16.022,39
Organismos de la Seguridad Social	-	53.094,23	-	10.692,43
	6.458,16	101.130,82	8.310,47	26.714,82
TOTAL	583.054,40	101.157,89	23.407,67	26.741,89

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 Consolidadas tomados en su conjunto.

Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta no haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido su plazo de prescripción, que es de cuatro periodos impositivos.

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:

	31/12/2020			31/12/2019		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Resultado del ejercicio			645.673,04			408.685,88
Gasto por impuesto de sociedades	-	561.499,04	(561.499,04)		(15.070,13)	(15.070,13)
Diferencias permanentes	31.423,35	-	31.423,35	126.043,50		126.043,50
Diferencias temporales:	-	114.765,37	(114.765,37)	377.429,95	(676,67)	376.753,28
Base imponible previa			831,98			896.412,53
Compensación de bases impositivas negativas de ejercicios anteriores			(831,98)			(896.412,53)
Base imponible (resultado fiscal)			-			-
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			546.944,80			552.472,42
Cuota íntegra corregida ZEC			-			-
Deducciones			-			-
Cuota líquida			-			-
Pagos fraccionados			-			(1.308,60)
Líquido a ingresar o a devolver			-			(1.308,60)

La relación existente entre el gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio es como sigue:

	2020	2019
Resultado antes de impuestos	645.673,04	408.685,88
Diferencias permanentes	(530.075,69)	110.973,37
Diferencias temporales	(114.765,37)	376.753,28
Resultado contable bruto	831,98	896.412,53
Impuesto bruto territorio común	-	-
Impuesto bruto ZEC	831,98	896.412,53
Compensación de BINS no activadas contablemente	(831,98)	(896.412,53)
Base imponible	-	-
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	561.499,04	15.070,13
GASTO POR IMPUESTO	561.499,04	15.070,13

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.”

El movimiento de los impuestos generados y cancelados al 31 de diciembre 2020, se detalla a continuación, en euros:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias				Saldo al 31/12/2020
	Saldo al 31/12/2019	Generados	Aplicados	Otros	
Impuestos diferidos activos:					
Diferencias amortización contable y fiscal	15.097,20	-	-	-	15.097,20
Tax rebate	-	489.440,67	-	-	489.440,67
BINS	-	72.091,65	(33,28)	-	72.057,37
Impuestos diferidos pasivos:					
Diferencias amortización contable y fiscal	(27,07)	-	-	-	(27,07)
	15.070,13	561.532,32	(33,28)	-	576.569,17

A 31 de diciembre de 2020, se encuentra registrada la deducción fiscal por ejecución de las producciones extranjeras (tax rebate) por importe de 489 mil euros, que serán monetizables unos 18 meses después de finalizar la producción. La sociedad ha evaluado a fecha de cierre 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.

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.

15. INGRESOS Y GASTOS

15.1 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:

	31/12/2020	31/12/2019
Prestaciones de servicios	1.823.149,32	1.841.574,73
TOTAL PRESTACIONES DE SERVICIOS	1.823.149,32	1.841.574,73

Por lo tanto, el coeficiente corrector de la base imponible ZEC es el 100%.

15.2 Aprovisionamientos

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

	31/12/2020	31/12/2019
Trabajos realizados por otras empresas	222.033,52	72.303,46
TOTAL APROVISIONAMIENTOS	222.033,52	72.303,46

Este epígrafe se refiere al gasto de storyboards y producción ejecutiva de las producciones terminadas y en curso.

15.3 Cargas Sociales

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

	31/12/2020	31/12/2019
Seguridad Social a cargo de la empresa	190.221,48	98.127,89
TOTAL CARGAS SOCIALES	190.221,48	98.127,89

16. 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.

17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En marzo 2021, se ha finalizado el servicio de 52 episodios de preproducción de “MeteoHeroes”.

No se han producido otros hechos significativos a cierre, y la Sociedad sigue cobrando el saldo de su cuenta de clientes.

18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

18.1 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.	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE	1.018.935,36	1.339.124,47
Deudores y otras cuentas a cobrar:		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.018.935,36	1.339.124,47

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

Mondo TV Iberoamérica S.A.	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE	-	53.474,14
Deudores y otras cuentas a cobrar		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	53.474,14
PASIVO NO CORRIENTE	389.939,50	697.308,14
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		
Préstamos participativos a largo plazo	389.939,50	697.308,14
PASIVO CORRIENTE	383.255,80	288.527,66
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Préstamos participativos a corto plazo	184.283,78	215.556,80
Deudas con empresas del grupo	-	80.179,17
Intereses de deuda	5.336,79	(20.408,49)
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	193.635,23	13.200,18

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.	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE	401.009,75	26.781,23
Deudores y otras cuentas a cobrar		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	401.009,75	26.781,23
PASIVO CORRIENTE	234.712,47	190.142,25
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:		
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	58.446,25	18.333,01
Anticipos de clientes	176.266,22	171.809,24

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

Nina y Olga, A.I.E.	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE	189,00	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Otros activos financieros	189,00	-

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

Annie & Carola, A.I.E.	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE	507,14	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Otros activos financieros	507,14	-

Préstamo participativo

Durante el 2018 se transformó la totalidad del préstamo con Mondo TV Iberoamérica a préstamo participativo con vencimiento 2023.

Con fecha 14 y 28 de diciembre de 2018, la Sociedad decide aumentar su capital de 496.994,00 euros y 1.800.000,00 euros mediante la compensación parcial del préstamo participativo con Mondo TV Iberoamérica S.A. para hacer frente a las pérdidas causadas por la pérdida irreversible de “Heidi, Bienvenida al Show” y mantener la ratio patrimonio neto/capital por encima del 50%. Con la inscripción en el Registro Mercantil en fecha 26 de marzo de 2019, se hace efectivo el aumento de capital. Adicionalmente, el 5 de septiembre de 2019 se convirtieron 600.000,00 euros de préstamo participativo a capital, fortaleciendo ulteriormente la situación patrimonial de la filial.

El préstamo devenga un interés variable de Euribor + 3%.

El crédito pendiente a 31 de diciembre 2020 asciende a 574.223,28 euros (912.864,94 euros a 31 de diciembre de 2019).

La amortización del préstamo se establece en 5 años con importes fijos, con vencimiento 31/12/2023.

18.2 Transacciones entre partes vinculadas

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

Mondo TV S.p.A.	31/12/2020	31/12/2019
INGRESOS	580.389,66	1.654.863,28
Prestación de servicios	526.524,49	1.654.863,28
Otros ingresos de explotación	53.865,17	-

Con fecha 29 de diciembre de 2020, Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. firmó un contrato con Mondo TV S.p.A. mediante el cual le concede una licencia de explotación en exclusiva sobre los derechos de reproducción, comunicación pública y transformación de la obra audiovisual “Heidi, Bienvenida al Show”, para el territorio italiano por un importe de 350.000,00 euros.

Mondo TV Iberoamérica S.A.	31/12/2020	31/12/2019
GASTOS	394.493,39	203.532,71
Trabajos realizados por otras empresas	143.882,47	-
Otros gastos de explotación	219.219,57	152.489,21
Gastos financieros	31.391,35	51.043,50

En los epígrafes “trabajos realizados por otras empresas” y “otros gastos de explotación” se recoge el gasto de producción ejecutiva.

Con fecha 31 de octubre de 2019, y con el fin de optimizar los costes de la Sociedad, el CEO de la Sociedad Maria Bonaria Fois actualizó sus condiciones contractuales con efectos 1 de diciembre de 2019 donde su retribución variable pasa a estar referenciada al margen neto de las ventas y a la financiación dineraria aportada a las producciones por terceros mientras antes estaba referenciada a las ventas brutas y a la financiación total de las producciones por todos los conceptos. Con fecha 13 de febrero de 2020, se actualiza la retribución variable de la Directora General, estableciéndose que ostentará la condición de Productora Ejecutiva en todas las producciones audiovisuales que realice la sociedad, teniendo derecho a percibir como contraprestación de dichos servicios un porcentaje variable del presupuesto, dentro de una horquilla que varía dentro de la complejidad de la producción.

El importe devengado por estos conceptos en el ejercicio 2020 y refacturado de Mondo Iberoamérica, S.A. a Mondo TV Producciones Canarias, como trabajos realizados por otras empresas, asciende a 179.948,02 euros.

En “Otros gastos de explotación”, se encuentran las prestaciones de servicios de estructura tales como servicios de contabilidad, procesamiento y control de cuentas a cobrar, actividades de recursos humanos, alquiler de sede central, etc. por importe de 219.219,57 euros (150.451,77 euros en 2019).

Mondo TV France S.A.	31/12/2020	31/12/2019
INGRESOS	329.658,30	36.638,98
Prestación de servicios	329.658,30	36.638,98

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”.

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

Como se indica en la Nota 8, a fecha de formulación, la sociedad participa en un 0,15% en “BAT PAT SERIE, A.I.E.”, tras la finalización de la obra, la Sociedad ha procedido a recolocar los costes en función de los porcentajes de participación, este traspaso de costes a BAT PAT SERIE, A.I.E. se ha realizado a precios de mercado y el importe facturado ha ascendido a 776 miles de euros.

Posteriormente, la Sociedad ha procedido a la compra de la mayor parte de los derechos internacionales (excluidos los territorios de Italia y España) de la serie por importe de 709 miles de euros, que a 31.12.2020 se encuentra registrado en su activo (Ver nota 5).

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. No hay más contingencias que puedan proceder de esta AIE.

La Sociedad es fiador solidario a BAT PAT SERIE A.I.E. en la financiación por importe de 688.600,00 euros, No hay más contingencias que puedan proceder de esta AIE.

No hay avales para Annie & Carola, ni otro tipo de contingencias que puedan proceder de esta AIE.

18.3 Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección

Los importes recibidos por los Administradores durante los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Administradores	25.000,00	25.000,00
TOTAL	25.000,00	25.000,00

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen compromisos por complementos a pensiones, avales, garantías concedidos a favor del órgano de Administración.

Al 31 de diciembre de 2020, los Administradores de la Sociedad, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener, ellos o sus personas vinculadas, con el interés de la Sociedad.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

19. OTRA INFORMACIÓN

19.1 Personal

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2020 y 2019, distribuido por categorías, es el siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
Altos directivos	-	-
Empleados de tipo administrativo	28,48	14
Comerciales, vendedores y similares	1	1
TOTAL	29,48	15

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

	31/12/2020		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	-	-
Empleados de tipo administrativo	28	16	44
Comerciales, vendedores y similares	-	1	1
Total personal al término del ejercicio	28	17	45

	31/12/2019		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	-	-
Empleados de tipo administrativo	8	5	13
Comerciales, vendedores y similares	-	1	1
Total personal al término del ejercicio	8	6	14

El incremento del personal se debe al fuerte crecimiento durante el 2020 de la actividad de la Sociedad, con la entrada de una nueva coproducción “Nina y Olga” y el nuevo segmento de animación 3D CGI para la producción de “Grisù”

En el ejercicio 2020 y 2019 no hay personas empleadas con discapacidad mayor o igual a 33%.

19.2 Honorarios de auditoría

La empresa auditora BDO de las cuentas anuales de la Sociedad ha facturado durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, honorarios y gastos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	31/12/2020	31/12/2019
Por servicios de auditoría	9.500,00	6.875,00
TOTAL	9.500,00	6.875,00

20. 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	31/12/2020		31/12/2019	
	Euros	%	Euros	%
Distribución	350.000,00	19,20%	775.000,00	42,08%
Coproducción	762.620,06	41,83%	41.101,30	2,23%
Animación	710.529,26	38,97%	1.025.473,43	55,68%
	1.823.149,32	100%	1.841.574,73	100%

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:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Euros	%	Euros	%
España	762.620,06	41,83%	3.669,40	0,20%
Intracomunitarias	1.060.529,26	58,17%	1.800.473,43	97,77%
Resto del mundo	-	0,00%	37.431,90	2,03%
	1.823.149,32	100%	1.841.574,73	100%

Los ingresos más importantes de distribución o durante el ejercicio 2020 son la venta de parte de los derechos territoriales de Heidi II a Mondo TV S.p.A. por 350.000,00 euros. En animación el avance de la producción de "Grisù" por 249.490,97. En coproducción, el principal ingreso proviene de la coproducción de Bat Pat 2 (nota 18.2).

El ingreso más importante del ejercicio 2019 fue la venta de parte de los derechos territoriales de Heidi II a Mondo TV S.p.A. por 775.000,00 euros.

Dentro de los ingresos de animación, se recogen las producciones en curso de las series de animación infantil de "Invention Story", "Disco Dragon", "Robot Trains 3" y "MeteoHeroes", y el nuevo servicio de animación 3D CGI "Grisù". Se espera finalizar y entregar las series de "Disco Dragon" y "MeteoHeroes" en el primer semestre del 2021.

MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al 31 de diciembre 2020

MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS S.L.U. INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE 2020

1. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

1.1 Estructura organizativa

Mondo TV Producciones Canarias S.L.U., nace en septiembre 2016 con capital 100% de Mondo TV Iberoamérica S.A., con el propósito de ofrecer servicios de producción de animación en principio solo a Mondo TV S.p.A, y posteriormente a terceros. La actividad de la Sociedad, a partir del 2017, incluye también las coproducciones. A partir del 2020, la Sociedad produce también series de animación en 3D CGI.

La sociedad está gestionada por un Project Manager, cuya actividad y resultados están controlados por el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración está compuesto por tres consejeros, y delega la función de gestión de la empresa a su Consejero Delegado.

1.2 Funcionamiento de la entidad

El funcionamiento y la actividad de Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. es el típico de una empresa de producción de animación. Sus líneas de negocio actualmente son las siguientes:

- a) Servicios de producción, que incluyen desde el diseño de personajes hasta la animación, para las series de animación en las que la casa madre participa como coproductora (por ejemplo, "Invention Story" o "Grisù");
- b) Servicios de producción, que incluyen desde el diseño de personajes hasta los storyboards, para terceros (por ejemplo, "MeteoHeroes");
- c) Coproducción de series de animación en los que la sociedad interviene como coproductor aportando principalmente servicio de producción ("Bat Pat 2"), además de participar como coproductor financiero en series de ficción que posteriormente distribuye internacionalmente ("Heidi, Bienvenida al Show").

2. EVOLUCIÓN Y RESULTADO DE LOS NEGOCIOS

2.1 Evolución y tendencia seguida por los ingresos

Segmento	2017	2018	2019	2020
Distribución	-	-	775.000,00	350.000,00
Coproducción	-	11.383,51	41.101,30	762.620,06
Animación	495.000,00	296.634,62	1.025.473,43	710.529,26
Total ingresos	495.000,00	308.018,13	1.841.574,73	1.823.149,32
Capitalizaciones	-	189.573,33	95.912,69	173.509,45

Dentro de los ingresos de animación, se recogen las producciones en curso de las series de animación juvenil de "Invention Story", "Disco Dragon", "Robot Trains 3" y "MeteoHeroes", "Grisù" producciones que seguirán durante el 2021 y 2022.

Los ingresos más importantes que se han producido durante el ejercicio 2020 son la venta de los derechos del territorio italiano de "Heidi II" a Mondo TV S.p.A. por 350.000,00 euros, el avance de la producción de "Grisù" por 249.490,97 y la recolocación de costes a BAT PAT SERIE A.I.E. por 433.615,76 euros.

Cabe destacar que el resultado operativo se puede ver afectado por la parte de las coproducciones por la entrada posterior de los coproductores, como ha sido el caso de "Bat Pat 2". Esto es importante para entender que puede haber años con más costes que ingresos, debido a la naturaleza del Business.

Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. se está confirmando como centro de producción estratégico del Grupo, que permitirá desarrollar nuevas coproducciones y prestar más servicios para terceros, sobre todo gracias a su expansión en el segmento de la animación 3D CGI.

En la línea de "Trabajos realizados por la sociedad para su activo" por importe de 173.509,45 euros se incluyen todos aquellos gastos relacionados con las coproducciones en curso de "Nina y Olga" y "Annie & Carola".

2.2 Evolución y tendencia seguida por los costes

Tipología de costes	2017	2018	2019	2020
Amortización	7.666,43	393.641,18	633.983,45	336.132,03
Pérdidas irreversibles activo intangible	-	2.220.080,59	(343,71)	-
Coste del personal	245.183,70	380.482,10	444.084,38	966.695,98
Servicios exteriores	59.369,12	121.434,95	333.430,77*	403.295,71
Gastos financieros bancarios	620,79	3.284,97	8.721,67	16.190,34
Gastos financieros grupos	-	73.968,41	51.043,50	31.391,35

*importe re-expresado

El aumento del coste de personal refleja el aumento del número de trabajadores necesarios para poder llevar a cabo el servicio de animación 3D CGI "Grisù". Esto porque las producciones 3D CGI suponen una necesidad de personal calificado y de inversión mayor, ya que no solo engloba la preproducción, sino la fase entera de producción. Por esta razón, la Sociedad ha visto triplicar el número de empleados.

El gasto en servicios exteriores aumento debido a los gastos del nuevo estudio 3D en el segundo semestre 2020. Por lo tanto, se prevé un aumento también para el 2021 cuando el estudio estará en función al 100%.

Los gastos financieros bancarios han aumentado debido a las líneas ICO captadas durante el 2020, mientras descienden los gastos financieros con grupo, ya que la Sociedad ha estado devolviendo parte de su deuda.

2.3 Evolución y tendencia del resultado

Resultado	2017	2018	2019	2020
EBITDA	685.422,89	(16.758,17)	1.087.767,28	460.686,76
EBITDA Ajustado	-	(17.298,68)	1.086.436,46	455.818,62
EBIT	677.756,46	(2.630.479,94)	454.127,54	124.554,73
Resultado del ejercicio	437.655,31	(2.709.798,86)	408.685,88	645.673,04

El EBITDA y el EBIT se ven afectados por el mayor gasto de personal relativo a la animación 3D CGI, que empezó en el segundo semestre 2020. Para poder empezar a producir, la Sociedad ha tenido que fichar al personal técnico esencial para implementar los sistemas de gestión y producción adecuados.

El resultado de explotación no tiene en cuenta la activación del tax rebate, que por normas contables se registra como un ingreso fiscal. Aunque se trate de un ingreso fiscal, cabe destacar que está relacionado con la actividad propia de la Sociedad, que se ha establecido en Canarias para aprovecharse de estas deducciones fiscales. Esto influye negativamente en el resultado de explotación, donde los gastos afectos a la deducción fiscal se encuentran por su importe bruto disminuyendo el resultado. Por lo tanto, para una mejor comparación, consideramos más adecuado ver el resultado operativo junto con la activación del tax rebate (que en 2020 ha sido de 489.440,67 euros, o sea un resultado de explotación de 613.995,40 euros).

2.4 Indicadores fundamentales de carácter financiero y no financiero

Ratios	2017	2018	2019	2020
Ratio de liquidez	0,27	0,41	1,41	1,26
Ratio de solvencia	0,67	0,72	1,44	1,27
Ratio de endeudamiento	12,78	(1,79)	2,21	1,98
Ratio de cobertura de la	4,93	(256,11)	1,36	2,73
ROE	0,65	(1,11)	0,47	0,43
Fondo de maniobra	(1.068.208,27)	(443.737,16)	485.944,08	530.013,67
Posición financiera neta	3.379.604,10	4.291.922,61	1.439.464,48	1.256.361,12

La Sociedad sigue mejorando todas sus ratios, especialmente su liquidez a corto plazo gracias a las líneas ICO. Gracias a la evolución positiva de su Business, la Sociedad ha conseguido rebajar su posición financiera neta.

3. LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

3.1 Liquidez

Durante el 2020, la Sociedad ha firmado varias líneas ICO para poder dotarse de la tesorería suficiente tras la crisis del COVID-19. Esto ha permitido también poder mejorar el fondo de maniobra.

Para hacer frente a las necesidades de tesorería, la Sociedad utiliza también instrumentos tal y como anticipos de facturas, cesiones de contratos.

Cabe destacar que la Sociedad tiene el apoyo financiero de Mondo TV S.p.A. (matriz última del grupo), lo cual mitiga el riesgo de tensiones de caja.

Los anticipos de tax credit y de tax rebate permiten a la Sociedad de obtener un flujo de caja extra.

3.2 Recursos de capital

Durante el 2020 la Sociedad ha reducido su capital en un importe de 1.900.000,00 para reducir sus pérdidas acumuladas y mejorar su situación patrimonial.

4. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES

4.1 Riesgos operativos

El mayor riesgo operativo de la empresa es la dependencia de las producciones encargadas por la casa madre u otras sociedades del grupo. Por ese motivo a partir del 2017 se empezó invertir en coproducción y a captar producciones fuera del perímetro intragrupo.

El objetivo es obtener también contratos de servicio de animación y de coproducción con terceros, para poder desarrollar activos propios de la Sociedad y diversificar los ingresos. La inversión en el estudio 3D CGI incrementará estas oportunidades en el futuro.

Otro riesgo es la regulación fiscal en Canarias.

Los productores con residencia fiscal en Canarias y que se encarguen de la ejecución de una producción extranjera (empresas de servicio a la producción) se benefician de una devolución del 50% del gasto elegible en territorio canario (tax rebate). Este incentivo está limitado a una base de deducción máxima es de 18.000.000,00 euros millones de euros.

El importe de deducción fiscal se deduce de la cuota del impuesto de sociedades a partir del período impositivo en el que finalice el servicio de producción.

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

En el caso de las producciones nacionales que se desarrollen en Canarias y que obtengan el Certificado de Obra Canaria, los porcentajes de deducción son del 50 % sobre el primer millón de euros, y del 45 % de ahí en adelante. Este incentivo está limitado a una máxima es de 18.000.000,00 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 IS de los ejercicios siguientes. La deducción se aplicará a partir del período impositivo en el que se obtenga el certificado de nacionalidad.

Todos estos incentivos permiten a la Sociedad operar en condiciones muy competitivas.

4.2 Riesgos financieros

El único riesgo de interés que puede afectar a la sociedad es el préstamo participativo con Mondo TV Iberoamérica S.A. que devenga un 3% + Euribor.

Actualmente el Euribor es negativo y según las recientes comunicaciones del Banco Central Europeo, los intereses se quedarán así durante todo el 2021.

En cuanto al riesgo de tipo de cambio, la Sociedad suele asegurarse gratuitamente a través de unos proveedores que la informan sobre las tendencias, reduciendo el riesgo. Actualmente las únicas monedas extranjeras son los USD y GBP.

Respecto al riesgo de crédito al cliente, la Sociedad gestiona el dicho riesgo obteniendo parte del importe al comienzo de la producción. Además, cada mes hace un cálculo de los créditos ya vencidos para su reclamación.

Actualmente la sociedad tiene un historial de pérdida por deterioro de clientes que ronda el 0%.

5. 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 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 2020 y 2019, ha sido el siguiente:

	2020 días	2019 días
Periodo medio de pago a proveedores	33,99	61,36
Ratio de operaciones pagadas	35,80	54,81
Ratio de operaciones pendientes de pago	26,96	87,05
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	308.086,93	193.111,02
Total pagos pendientes	79.378,76	55.218,87

Durante el ejercicio, la Sociedad ha conseguido bajar casi un 50% el pago medio a proveedores, volviendo a quedarse bajo el mínimo legal. Esto ha sido posible gracias a una mejora de la gestión de los proyectos y a la liquidez de las líneas ICO.

6. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

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

7. ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no tiene acciones propias.

8. CIRCUNSTANCIAS IMPORTANTES ACAECIDAS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO

8.1 Hechos importantes acaecidos tras el cierre

En marzo 2021, se ha finalizado el servicio de 52 episodios de preproducción de “MeteoHeroes”.

No se han producido otros hechos significativos a cierre, y la Sociedad sigue cobrando el saldo de su cuenta de clientes.

9. INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD

9.1 Evolución previsible de la entidad

Mondo TV Producciones Canarias sigue teniendo una evolución positiva, así como es positiva la proyección de su negocio y de su crecimiento.

Tal y como anunciado el año pasado, el 2020 ha sido un año de crecimiento desde el punto de vista estructural por el cambio a un estudio el doble de grande respecto al anterior. Siguiendo la estrategia de la matriz, se ha implementado la oferta de un diferente servicio de animación, pasando de la sola preproducción de animación tradicional 2D a la animación 3D CGI. Por consecuencia se ha tenido que contratar a más personal, para poder cumplir con los plazos de entrega de los proyectos y marcha y poder hacer frente a los nuevos.

La ampliación del estudio y la posibilidad de ofrecer este nuevo servicio se ha reflejado, y se supone que a partir de ahora se seguirá reflejando, en un aumento de los ingresos, por tener el estudio una capacidad más amplia de producción y por la diferenciación de los estilos de animación que puede ofrecer. De esta manera, además del servicio a la casa madre, la Sociedad está preparada para ofrecer servicio de animación a terceros, para diversificar los ingresos y no depender exclusivamente de la contratación por parte de la matriz.

Desde el punto de vista de las coproducciones, la Sociedad ha firmado otro contrato de coproducción con la productora italiana Enanimation, similar al contrato de "Bat Pat 2". La nueva serie se llama "Nina y Olga", está basada en el éxito editorial de la internacionalmente renombrada escritora italiana Nicoletta Costa "Olga la Nube". El acuerdo con Enanimation prevé también la distribución del contenido terminado en toda la región de América Latina, lo cual permite ingresos adicionales del IP que la Sociedad recibe por parte de Enanimation.

La Sociedad sigue manteniendo su foco en ampliar su portfolio de IPs a través de las coproducciones. Por eso, sigue buscando proyectos con un alto potencial de desarrollo de producto derivado en los que participar aplicando el modelo de negocio ya experimentado en dos ocasiones, o sea aportando el 25% del budget en trabajos de preproducción a ejecutarse en el Estudio, quedándose a cambio el 25% del IP, y actuando como agente de financiación para ayudar al socio coproductor a encontrar el budget remanente para completar la financiación, ingresando el 5% de todas las cantidades monetarias que consiga aportar. Además, para ampliar su oferta de contenidos, negocia la distribución internacional de la serie una vez finalizada por el 25% de comisión sobre las ventas, ingresando así casi el 50% de lo recaudado en ventas por juntar el 25% de comisión de ventas y el 25% que le corresponde por la IP.

Y con el foco en ampliar el portfolio de IPs, hemos firmado un acuerdo con MB Producciones en el que nos cede el 93% de la IP de dos proyectos de los cuales ya está completado el desarrollo: Annie & Carola y Cenicienta Enmascarada. MB Producciones es una importante productora española de referencia, propiedad de Myriam Ballesteros, reconocida y apreciada autora que cuenta con éxitos como Lola y Virginia, Sandra detective de cuentos, y muchos más a lo largo de casi 30 años de carrera. Presentamos en junio Annie & Carola al bando de coproducciones de RTVE y ha sido seleccionado, aportando RTVE el 10% del presupuesto de coproducción. El resto de la financiación lo estamos negociando con dos importantes televisiones públicas europeas y con un estudio de la India que nos ha propuesto coproducir el proyecto aportando todo el trabajo de animación correspondiente a casi el 30% del presupuesto

Y al escenario descrito arriba, seguimos sumando los incentivos fiscales de Canarias, mejorados a causa de la pandemia, tanto que ahora nos dan la posibilidad de recuperar el 50% (antes 45%) sobre el primer millón de euros de gastos elegibles en Canarias y el 45% (antes 40%) de ese primer millón para arriba. De esta manera, reducimos el riesgo financiero de la inversión en la producción, y por consecuencia aumenta la rentabilidad que esperamos de la inversión.

A lo largo de 2020, a pesar del momento muy difícil que nos ha tocado vivir, la Sociedad ha sabido sortear la situación adversa y ha reorganizado el estudio y las producciones, promoviendo el teletrabajo de manera que las producciones pudieran seguir sin casi retraso. De esta manera, ha ido consolidando su prestigio y reconocimiento en el sector, lo mismo en España que en el extranjero, gracias a la entrega y profesionalidad del equipo directivo del Estudio y a la dedicación de todos los empleados, junto con la nueva estrategia que aumenta su capacidad competitiva.

No tenemos dudas de que vamos a seguir creciendo notablemente y aumentando nuestros ingresos en los próximos años.

FORMULACIÓN DE CUENTA ANUALES ABREVIADAS E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores de **MONDO TV PRODUCCIONES CANARIAS, S.L.U** formulan las Cuentas Anuales Abreviadas e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Santa Cruz de Tenerife, 18 de marzo de 2021
El Consejo de Administración



D. Matteo Corradi
Consejero



D. Enrico Martinis
Consejero



Dña. Maria Bonaria Fois
Consejera

**INFORME SOBRE ESTRUCTURA ORGANIZATIVA
Y SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA
INFORMACIÓN FINANCIERA**



Marzo 2021

Glosario

1. Introducción.....	1
2. Definición de la estructura organizativa y entorno de control.....	4
3. Información financiera: elaboración, revisión y autorización.....	5
4. Proceso de identificación y evaluación de riesgos	6
5. Supervisión del sistema de control interno y funciones de la comisión de auditoría en caso de existir	8
6. Otros asesores o expertos independientes	11

1. Introducción

Mundo TV Iberoamérica, S.A ha revisado su estructura organizativa y sistema de control interno, no considerando necesario la adaptación del mismo, salvo en las actualizaciones que correspondiesen atendiendo a la información publicada en el Mercado.

Mundo TV Iberoamérica es una sociedad anónima de duración indefinida, cuyo domicilio social se encuentra en la calle Álvarez de Baena, nº4 puerta 4A, 28006, Madrid; y es titular del CIF A-85371219.

La Sociedad fue constituida por tiempo indefinido como sociedad de responsabilidad limitada bajo la denominación social de Mondo TV Spain, S.L. (sociedad unipersonal) en virtud de escritura pública de fecha 28 de febrero de 2008 autorizada por el Notario de Madrid D. Luis Felipe Rivas Recio, bajo el número 613 de su protocolo e inscrita el 10 de marzo de 2008 en el Registro Mercantil de Madrid en el Inscripción número 1, Tomo 25.394, Folio 9, Sección 8 Hoja M-457384.

El 12 de mayo de 2016 el entonces socio único (actual accionista mayoritario) adoptó la decisión de transformar la Sociedad en sociedad anónima y cambió su denominación de Mondo TV Spain, S.L. (sociedad unipersonal) a Mondo TV Iberoamérica, S.A. (sociedad unipersonal) en virtud de escritura pública autorizada por el Notario Ignacio Martínez Gil- Vich bajo el número 1.168 de su protocolo e inscrita el 8 de junio de 2016 en el Registro Mercantil de Madrid, Inscripción número 7, Tomo 25.394, Folio 11, Sección 8 Hoja M-457384.

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 5917.

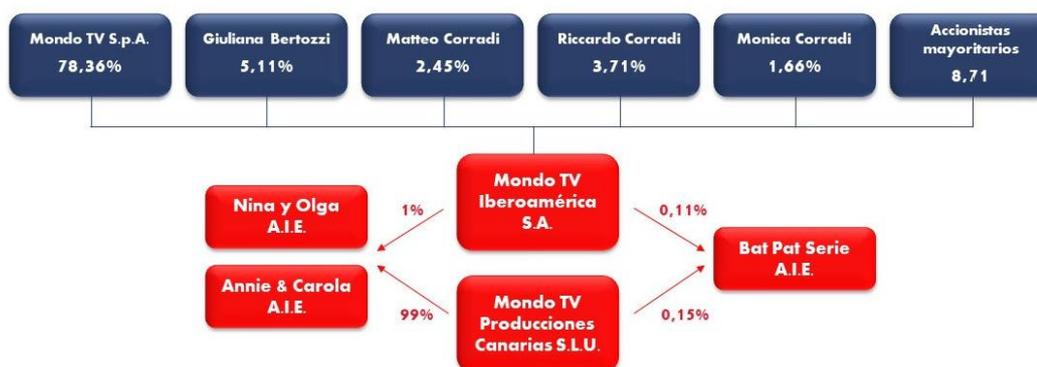
La Sociedad podrá dedicarse sin reserva ni limitación alguna a todo tipo de negocios lícitos que coadyuven directa o indirectamente a la realización de las actividades que constituyen su objeto social conforme se definen en los más amplios términos en este artículo.

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) al 31 de diciembre de 2020 es, por lo tanto, la siguiente:



La Sociedad es titular del 100% de las participaciones de la sociedad Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U., (en adelante “**Mondo TV Canarias**”) constituida en virtud de escritura pública de fecha 17 de junio de 2016 otorgada ante el notario de Madrid D. Gregorio Javier Sierra Martínez e inscrita en el Registro Mercantil de Lanzarote con fecha de 29 de agosto de 2016.

El objeto social de Mondo TV Canarias, conforme a lo previsto en el artículo 4º de sus estatutos sociales es el siguiente:

“La Sociedad tendrá por objeto las actividades comprendidas en los siguientes CNAE:

- *5912 Actividades de postproducción cinematográfica, de vídeo y de programas de televisión*
- *5915 Actividades de producción cinematográfica y de vídeo*
- *5917 Actividades de distribución cinematográfica y de vídeo*

El capital social de Mondo TV Canarias es de 2.900.000,00 euros, representado por 2.900.000,00 participaciones sociales. A fecha del presente documento cuenta con 51 empleados.

Mondo TV Canarias ha sido constituida por la Sociedad para desarrollar actividades de producción de dibujos animados con los que suministrar a su matriz inicialmente, y a terceros más adelante. De esta forma la Sociedad ampliará las fuentes de ingresos, a la vez que se beneficia de las ventajas fiscales que implica desarrollar su actividad en Canarias.

Otro objetivo de Mondo TV Canarias es producir series de ficción juvenil en las islas Canarias, que se prestan a ofrecer escenarios perfectos para el desarrollo de conceptos juveniles en ambiente de playa. Las series producidas en Canarias, ya sea de animación o de ficción, y los productos derivados de Licensing y Merchandising basados en las mismas se distribuirán desde la oficina de Tenerife.

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).
- 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 57 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. Éste 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.

Las tareas del CFO son supervisadas por el bufete Andersen Tax & Legal, despacho que cuenta con más de 30 años de experiencia. El CFO presenta trimestralmente a Andersen Tax & Legal 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 Tax & Legal supervisa los estados financieros y las cuentas Anuales antes de su presentación a los auditores BDO.

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 Italia 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 un ERP propio, SAGE 50.

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 ha 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

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

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.

- b) 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 Tax & Legal en primer y segundo lugar, y por último ésta es revisada por el auditor, BDO.

- c) 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.

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.

- f) 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.
- g) 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.

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 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 presta a la sociedad, éste 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.

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 Tax & Legal y Mondo TV Italia:

- 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 con el asesoramiento legal del despacho de Andersen Tax & Legal.