



Santa Cruz de Tenerife, a 26 de octubre 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 Studios, S.A. (en adelante, la “Sociedad” o “Mondo TV Studios”) comunica la siguiente información relativa al primer semestre del ejercicio 2021:

- i. Estados financieros intermedios correspondientes al primer semestre de 2021, junto con el informe de revisión limitada del auditor.

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

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen.

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





**MONDO TV**  
STUDIOS

**Estados financieros  
intermedios e  
informe de gestión  
al 30.06.2021**

# UN MENSAJE DEL CEO DE MONDO TV STUDIOS S.A **MARIA BONARIA FOIS**



*A lo largo de los últimos desafiantes meses, debido a la Covid-19, la palabra clave para nosotros y la industria en su conjunto ha sido “resiliencia”. En Mondo TV Studios no solo hemos logrado mantener el ritmo de producción de los proyectos en curso, sino que hemos ampliado nuestro equipo e incrementado nuestro negocio, pudiendo ofrecer todo tipo de servicio de animación - incluyendo preproducción, producción 2D y 3D CGI.*

*Además, como productora de service con domicilio fiscal en Canarias, nos acogemos al favorable marco de incentivos fiscales a la producción audiovisual en las islas: tax rebate para servicios de animación de hasta el 50%, lo cual nos pone en una posición altamente competitiva.*

*En el lado de la distribución, a pesar de dificultades objetivas, como los presupuestos bloqueados y adquisiciones suspendidas por parte de la mayoría de TV públicas de LATAM que son nuestros principales clientes, hemos mantenido activas nuestras labores de negociaciones, reforzando las relaciones comerciales, explorando nuevas posibilidades de distribución de contenido de terceros, asistiendo a mercados y festivales en modalidad online.*

*En definitiva, nos mantenemos optimistas de cara al futuro, confiando en un crecimiento exponencial de nuestro volumen de negocio e ingresos en los próximos años.*

*Maria Bonaria Fois* 2

# EL SEMESTRE DE UN VISTAZO

## RESULTADOS FINANCIEROS

Importe neto de la cifra de negocios al 30.06.2021

1.569.402,77 €



48.066,30 €

Distribución

125.282,00 €

Producción

1.346.932,47 €

Servicio de animación

49.122,00 €

Otros

## CORPORATE GOVERNANCE

6 Consejeros:



4 miembros del Grupo



2 independientes

En el seno del Consejo hay una Comisión de Auditoría

3 Miembros >



1 interno



2 miembros independientes

## EQUIPO HUMANO



47%

Mujeres



53%

Hombres

Altos directivos 1

Comerciales 1

Administrativos 49

Total de 51 trabajadores



# PRIORIDADES ESTRATÉGICAS



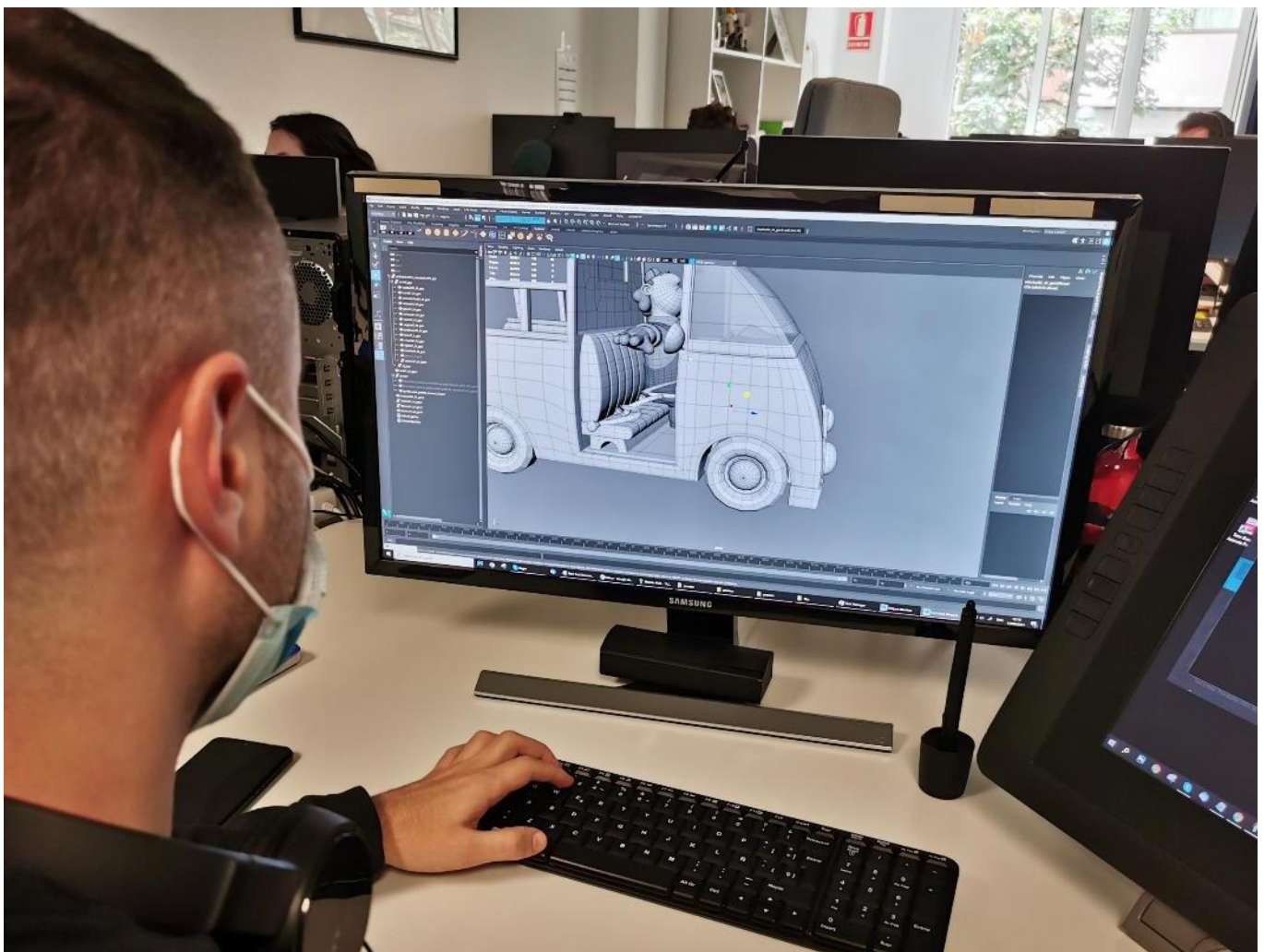
Incrementar los servicios de animación a terceros, así como la creación de IPs propias a través de estrategias coproducciones internacionales



Ampliar paulatinamente nuestro portfolio y el target de nuestras producciones, así como captar nuevos catálogos para distribuir



Convertirnos en un centro de excelencia en la producción de una amplia cartera de contenidos de entretenimiento de alta calidad



# PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

El segmento que mayores beneficios nos ha reportado es sin duda el de los **servicios de animación**, tanto a la matriz Mondo TV (véase por ejemplo el acuerdo para la preproducción de *MeteoHeroes 2* o *Agent 203*) como a terceros.

Mirando a la **producción**, nos hemos enfocado especialmente en la animación, y en este sentido nuestra última IP estrella es *Nina & Olga* - serie preescolar de 52 episodios por 7', coproducida junto con el estudio italiano Enanimation, y basada en la legendaria propiedad editorial de la autora Nicoletta Costa. Otra propiedad muy prometedora y que confiamos pueda entrar próximamente en fase de pre-producción es *Annie & Carola*, de la reconocida autora y directora española Myriam Ballesteros. La serie - que estamos terminando de financiar - es coproducción junto con MB Producciones y RTVE.

Entre nuestras actividades sigue estando la producción de **contenido original de ficción**. Seguimos trabajando en ambiciosos proyectos, en especial tenemos en pipeline el desarrollo de dos historias con un gran potencial, ambas basadas en personas y eventos reales. No podemos decir mucho al respecto todavía, pero están despertando interés de los principales players internacionales.

Finalmente, cabe mencionar nuestro afán por hacer incursión en un segmento tan prometedor y en auge como es el de los **videojuegos**. Queremos formar parte de la gran revolución que se está produciendo en la industria y en las nuevas tecnologías. Hay una gran oportunidad actualmente, para crear, desarrollar y producir nuevo contenido para un mercado digital global, y también para adaptarlos a las demandas de los nuevos canales de entretenimiento que están apareciendo.

En definitiva, el **principal objetivo de nuestra compañía es seguir ofreciendo contenido multiplataforma de la mejor calidad a audiencias de todo el mundo**. Todo aprovechando nuestra localización favorecedora y la creación del *Hub Audiovisual español*, iniciativa estratégica puesta en marcha por el Gobierno de España que punta a fomentar el audiovisual con una inversión pública prevista de 1.603 millones de euros para el período 2021-2025.



# 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 30 de Junio de 2021, el Consejo estaba compuesto por:



**Matteo Corradi**

*Presidente del Consejo  
de Administración*

**Maria Bonaria Fois**

*Secretaria del Consejo  
de Administración*



**Patricia Motilla**

*Vicesecretaria del CdA y  
consejera independiente*

**Jesús García-Quílez**

*Consejero Independiente*



**Carlo Marchetti**

*Consejero*

**Enrico Martinis**

*Consejero*





# HIGHLIGHTS DEL 1º SEMESTRE 2021



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

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

- **Marzo de 2021:** la compañía anuncia que estará a cargo de la distribución televisiva de la nueva y encantadora serie de animación infantil *Nina & Olga*, en España, Portugal, América Latina, incluido Brasil, y los Estados Unidos de habla hispana - territorios en los que Mondo TV



# HIGHLIGHTS DEL 1º SEMESTRE 2021



tiene una presencia sólida y bien establecida. La distribución internacional está a cargo de Beyond Rights. La serie ya ha sido pre-adquirida por Rai en Italia y se estrenará en la App streaming de Rai, Rai Play. Estará al aire en el canal infantil RaiYoyo a finales de septiembre de este año.

• **Abril de 2021:** importante acuerdo con múltiples canales de América Latina a través del cual cuatro episodios de *MeteoHeroes*, especialmente elegidos, se han retransmitido en ocasión del Día de la Tierra. El Día de la Tierra es un evento anual que se celebra en todo el mundo para concienciar sobre la salvaguarda del medio ambiente. El mensaje del Día de la Tierra sobre la protección del medio ambiente se hace eco de la propuesta

de valor única de *MeteoHeroes*, una serie que ayuda a los niños a comprender problemas complejos y actuales sobre el clima y la protección de nuestro planeta a través de una combinación perfectamente equilibrada de entretenimiento y educación.

Entre los canales públicos confirmados: Señal Colombia; TV Perú y su canal infantil IPe; SER TV (Panamá); TVN Chile a través de su canal infantil TV Educa Chile, Pakapaka (Argentina); y Canal Once (México). Los canales privados que han adherido incluyen Megavisión (El Salvador); TC Televisión (Ecuador); TV Jamaica; Trece (Paraguay); Primo TV (EE. UU. y Puerto Rico), la cadena en inglés del líder hispano de televisión de pago Vme Media; Colorvisión (República Dominicana) y Red Uno (Bolivia).

# HIGHLIGHTS DEL 1º SEMESTRE 2021



- **Mayo de 2021:** firma de dos nuevos contratos con Mondo TV S.p.A. para la preproducción - en el específico realización de storyboards - de dos series de animación punteras para el Grupo. Se trata de la segunda temporada de MeteoHeroes, en 2D, que constará de 52 episodios por 13 minutos y de Agent 203, coproducción de Mondo TV, Toon2Tango, Cosmos Maya, la cual constará de 26 episodios de 22 minutos, en CGI. Las producciones se llevarán a cabo entre los años 2021-2023.
- **Mayo de 2021:** con motivo de la participación de Mondo TV Iberoamérica (ahora Monod TV Studios) en el Foro Medcap 2021, evento organizado por Bolsa y Mercados Españoles, se ha presentado al

mercado el nuevo Equity Story de la compañía, así como el avance de las prioridades estratégicas para el periodo 2021 - 2021.

En el mismo mes de mayo, se ha comunicado al mercado como Información Privilegiada, la suscripción del Proyecto Común de Fusión Inversa por Absorción de Mondo TV Iberoamérica por Mondo TV Producciones Canarias, sujeta a la transformación de esta última en S.A.

- **Junio de 2021:** firma de un contrato con la empresa Industrias Audiovisuales Argentinas S.A. para la realización, por parte de Mondo TV Studios, de servicios de producción de animación para la temporada 3 de “Nivis, amigos de otro mundo”. La serie es una producción para Latinoamérica y consta de 12 episodios de 11’ cada uno (de los cuales 6 son de animación). 9

# MINUTOS PRODUCIDOS POR MONDO TV STUDIOS



**3300 min.<sup>2</sup>**

Producción: 2700'

Servicios de Animación: 600'

**1510 min.**

Producción: 446'

Servicios de Animación: 1064'

**899 min.<sup>3</sup>**

Producción: 336'

Servicios de Animación: 563'

**2016**

**2017**

**2018**

**2019**

**2020**

**2021**

Producción: 2700'

Servicios de animación: 27'

**2767 min.<sup>1</sup>**

Producción: 253'

Servicios de animación: 220'

**473 min.**

Producción: 28'

Servicios de animación: 751'

**779 min.**

(1-2): el alto volumen de horas producidas se debe a la producción de las dos temporadas de Heidi Bienvenida

(3): a 30 de junio de 2021





# MONDO TV STUDIOS, S.A.

Estados Financieros Intermedios e Informe de Gestión  
correspondientes al 30 de junio de 2021  
junto con el Informe de Revisión Limitada de  
Estados Financieros Intermedios

## INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

### ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021:

Balances al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondiente al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020.

Estado de Flujos de Efectivo al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto a 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Notas de los Estados Financieros Intermedios para el periodo del 1 de enero de 2021 al 30 de junio de 2021.

### INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO AL 30 DE JUNIO DE 2021



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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS E INFORME DE GESTIÓN  
CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2021 JUNTO CON EL  
INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS  
INTERMEDIOS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

## Informe de Revisión Limitada de Estados Financieros Intermedios

A los Accionistas de **MONDO TV STUDIOS, S.A.:**

### *Introducción*

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de **MONDO TV STUDIOS, S.A.** (la Sociedad) que comprenden el balance a 30 de junio de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad (que se identifica en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de los estados financieros intermedios libres de incorrección material, debida a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

### *Alcance de la revisión*

Hemos llevado a cabo nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

### *Conclusión*

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **MONDO TV STUDIOS, S.A.** al 30 de junio de 2021, y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el período de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.



### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad consideran oportunas sobre la situación de **MONDO TV STUDIOS, S.A.**, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de los estados financieros intermedios. Nuestro trabajo se ha limitado a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

#### *Párrafo de énfasis*

Llamamos la atención sobre la Nota 2.4 de los estados financieros intermedios adjuntos, en la que se indica que la Sociedad se ha fusionado con Mondo TV Iberoamérica, S.A. en el ejercicio 2021 y que este hecho debe tenerse en cuenta a efectos de comparación de la información para cualquier interpretación o análisis de los estados financieros intermedios adjuntos. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

#### *Párrafo sobre otras cuestiones*

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de **MONDO TV STUDIOS, S.A.**, en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 de BME Growth, y no debe ser utilizado para ningún otro fin.

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



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

26 de octubre de 2021



# MONDO TV STUDIOS, S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2021

MONDO TV STUDIOS, S.A.  
BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	30/06/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.721.338,09</b>	<b>1.956.077,26</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>Nota 4</b>	<b>2.108.372,12</b>	<b>1.232.349,21</b>
Propiedad industrial		1.386.264,80	267.974,54
Aplicaciones informáticas		-	82,23
Otro inmovilizado intangible		722.107,32	964.292,44
<b>Inmovilizado material</b>	<b>Nota 5</b>	<b>404.755,46</b>	<b>138.631,66</b>
Instalaciones técnicas		1.603,54	1.756,48
Otras instalaciones		43.754,59	1.207,07
Mobiliario		29.708,18	8.186,91
Equipos para procesos de información		273.190,25	47.681,02
Inmovilizado en curso y anticipos		56.498,90	79.800,18
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		<b>76.954,42</b>	<b>-</b>
Instrumentos de patrimonio	Nota 9	99,00	-
Créditos a empresas		76.855,42	-
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>Nota 7.2</b>	<b>30.493,16</b>	<b>8.500,15</b>
Instrumentos de patrimonio		1,00	0,15
Créditos a terceros		13.732,16	-
Otros activos financieros		16.760,00	8.500,00
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 13</b>	<b>1.100.762,93</b>	<b>576.596,24</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.276.577,95</b>	<b>2.544.048,02</b>
<b>Existencias</b>		<b>374,80</b>	<b>13.136,41</b>
Anticipo a proveedores	Nota 7.2	374,80	13.136,41
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>1.977.871,68</b>	<b>2.335.548,94</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 7.2	187.198,77	909.145,67
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 7.2 y 17	1.657.181,78	1.419.945,11
Personal		9.682,08	-
Otros créditos con Administraciones Públicas	Nota 13	123.809,05	6.458,16
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		<b>23.496,14</b>	<b>696,14</b>
Otros activos financieros		23.496,14	696,14
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>		<b>35.953,65</b>	<b>20.000,00</b>
Instrumentos de patrimonio		16.352,90	-
Otros activos financieros	Nota 7.2	19.600,75	20.000,00
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>Nota 7.1</b>	<b>238.881,68</b>	<b>174.666,53</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.997.916,04</b>	<b>4.500.125,28</b>



MONDO TV STUDIOS, S.A.  
BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	30/06/2021	31/12/2020
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.320.232,05</b>	<b>1.508.192,24</b>
<b>Fondos propios</b>	Nota 11	<b>1.320.232,05</b>	<b>1.508.192,24</b>
<b>Capital</b>	Nota 11.1	<b>1.000.000,00</b>	<b>1.000.000,00</b>
Capital escriturado		1.000.000,00	1.000.000,00
<b>Reservas</b>	Nota 11.2	<b>161.454,38</b>	<b>-</b>
Reserva Legal		-	-
Otras Reservas		161.454,38	-
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>		<b>-</b>	<b>(137.480,80)</b>
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-	(137.480,80)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>158.777,67</b>	<b>645.673,04</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.646.060,33</b>	<b>977.898,69</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>		<b>1.666.125,95</b>	<b>587.932,12</b>
Deudas con entidades de crédito	Nota 8	1.496.551,12	587.932,12
Acreedores por arrendamiento financiero		169.574,83	-
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	Notas 8 y 17	<b>979.907,31</b>	<b>389.939,50</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	Nota 13	<b>27,07</b>	<b>27,07</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.031.623,66</b>	<b>2.014.034,35</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>		<b>5.928,00</b>	<b>-</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	Nota 8.1	<b>1.093.924,36</b>	<b>1.112.573,60</b>
Deudas con entidades de crédito		727.375,84	269.090,59
Acreedores por arrendamiento financiero		37.306,27	15.141,01
Otros pasivos financieros		329.242,25	828.342,00
<b>Deudas empresas del grupo y asociadas corto plazo</b>	Notas 8 y 17	<b>3.436,93</b>	<b>189.620,57</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>928.334,37</b>	<b>711.840,18</b>
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Notas 8.1 y 17	129.094,82	252.081,48
Acreedores varios	Nota 8.1	334.810,54	89.122,78
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 8.1	214.622,00	93.238,88
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	169.807,01	101.130,82
Anticipos de clientes, grupo	Notas 8.1 y 17	80.000,00	176.266,22
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>5.997.916,04</b>	<b>4.500.125,28</b>

MONDO TV STUDIOS, S.A.  
 CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE  
 DEL EJERCICIO 2021 Y 2020  
 (Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	30/06/2021	30/06/2020
<b>Importe neto de la cifra de negocio</b>	Nota 14.1	1.569.402,77	462.026,16
Prestaciones de servicios		1.569.402,77	462.026,16
<b>Trabajos realizados por la Sociedad para su activo</b>		<b>231.592,73</b>	<b>26.620,76</b>
<b>Aprovisionamientos</b>	Nota 14.2	<b>(147.490,00)</b>	-
Consumo de mercaderías		(40.935,00)	
Trabajos realizados por otras empresas		(106.555,00)	-
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>97.294,60</b>	<b>27.012,76</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		97.294,60	27.012,76
<b>Gastos de personal</b>	Nota 14.3	<b>(1.157.586,07)</b>	<b>(338.265,38)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(964.028,47)	(269.613,07)
Cargas sociales		(193.557,60)	(68.652,31)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(372.534,32)</b>	<b>(195.782,97)</b>
Servicios exteriores		(372.346,32)	(194.022,95)
Tributos		(188,00)	(1.760,02)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	Notas 4 y 5	<b>(294.335,40)</b>	<b>(92.098,36)</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado</b>		-	-
<b>Otros Resultados</b>		<b>(2.833,15)</b>	<b>2.889,98</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(76.488,84)</b>	<b>(107.597,05)</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN AJUSTADO*</b>		<b>199.602,09</b>	<b>127.118,84</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>6.093,46</b>	-
De terceros		6.093,46	-
<b>Gastos financieros</b>		<b>(47.951,37)</b>	<b>(21.949,68)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(11.994,22)	(17.097,94)
Por deudas con terceros		(30.029,15)	(4.851,74)
Por actualización de provisiones		(5.928,00)	-
<b>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>		<b>888,29</b>	-
Cartera de negociación y otros		888,29	-
<b>Diferencias de cambio</b>	Nota 12	<b>145,20</b>	<b>(398,27)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(40.824,42)</b>	<b>(22.347,95)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(117.313,26)</b>	<b>(129.945,00)</b>
Impuesto sobre beneficios	Nota 13	276.090,93	234.715,89
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>158.777,67</b>	<b>104.770,89</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>158.777,67</b>	<b>104.770,89</b>

\*El resultado de explotación ajustado tiene en cuenta la activación del tax rebate, que por normas contables se registra como un ingreso fiscal en el epígrafe de "impuesto sobre sociedades" y la sociedad lo incluye dentro del EBIT ajustado. Aunque se trate de un ingreso fiscal, cabe destacar que está relacionado con la actividad propia del Grupo.

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

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DEL  
EJERCICIO 2021 Y AL EJERCICIO 2020  
(Expresado en euros)

	30/06/2021	31/12/2020
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>158.777,67</b>	<b>645.673,04</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:	-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:	-	-
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>158.777,67</b>	<b>645.673,04</b>

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DEL EJERCICIO 2021 Y AL EJERCICIO 2020**  
(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2019</b>	2.900.000,00	-	263.632,18	(2.709.798,86)	408.685,88	862.519,20
Ajustes por errores en el ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020</b>	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	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	(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	-	-
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>	1.000.000,00	-	-	(137.480,80)	645.673,04	1.508.192,24
Ajustes por errores en el ejercicio 2020	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021</b>	1.000.000,00	-	-	(137.480,80)	645.673,04	1.508.192,24
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	158.777,67	158.777,67
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(346.737,86)	-	-	(346.737,86)
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios (Nota 16)	-	-	(537.700,66)	-	-	(537.700,66)
Operaciones con acciones de Mondo TV Iberoamérica S.A. (sociedad absorbida)	-	-	190.962,80	-	-	190.962,80
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	508.192,24	137.480,80	(645.673,04)	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	508.192,24	137.480,80	(645.673,04)	-
<b>SALDO A 30/06/2021</b>	1.000.000,00	-	161.454,38	-	158.777,67	1.320.232,05



MONDO TV STUDIOS, S.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES AL PRIMER SEMESTRE  
DEL EJERCICIO 2021 Y 2020  
(Expresados en euros)

	30/06/2021	30/06/2020
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>1.042.708,16</b>	<b>300.633,06</b>
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(117.313,26)	(129.945,00)
<b>Ajustes del resultado</b>	<b>136.125,00</b>	<b>78.683,60</b>
Amortización del inmovilizado	294.335,40	92.098,36
Correcciones valorativas por deterioro	-	-
Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado	-	-
Ingresos financieros	(6.093,46)	-
Gastos financieros	47.951,37	21.949,68
Diferencias de cambio	(145,20)	398,27
Variaciones del valor razonable instrumentos financieros.	(888,29)	-
Otros ingresos y gastos	(199.034,82)	(35.762,71)
<b>Cambios en el capital corriente</b>	<b>1.078.334,98</b>	<b>373.844,14</b>
Deudores y otras cuentas a cobrar	816.702,13	340.835,19
Acreedores y otras cuentas a pagar	268.046,69	33.008,95
Otros pasivos corrientes	(485,84)	-
Otros activos y pasivos no corrientes	(5.928,00)	-
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>(54.438,56)</b>	<b>(21.949,68)</b>
Pagos de intereses	(68.863,53)	(21.949,68)
Cobros de intereses	118,15	-
Pagos (cobros) Impuesto sobre beneficios	14.306,82	-
Otros pagos (cobros)	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(1.011.339,26)</b>	<b>(38.011,47)</b>
<b>Pagos por inversiones</b>	<b>(1.011.339,26)</b>	<b>(38.011,47)</b>
Empresas de la Sociedad y asociadas	(99.754,42)	(34.921,96)
Inmovilizado intangible	(818.674,12)	-
Inmovilizado material	(82.484,39)	(3.089,51)
Otros activos financieros	(10.426,33)	-
<b>Cobros por desinversiones</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(83.785,60)</b>	<b>242.427,16</b>
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>54.988,24</b>	<b>-</b>
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(91.678,78)	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	146.667,02	-
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>(138.773,84)</b>	<b>242.427,16</b>
Emisión de:		
Deudas con entidades de crédito	1.695.783,74	769.000,00
Deudas con empresas del grupo y asociadas	205.000,00	245.820,83
Devolución de:		
Deudas con entidades de crédito	(1.571.646,20)	(640.393,67)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	(467.911,38)	(132.000,00)
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>734,17</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(51.682,53)</b>	<b>505.048,75</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	174.666,53	86.443,86
Combinación de negocios	115.897,68	-
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	238.881,68	591.492,61

# ÍNDICE

## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

1.	ACTIVIDA DE LA EMPRESA .....	1
1.1	Información general sobre la Sociedad .....	1
1.2	Actividad .....	1
1.3	Régimen Legal.....	1
1.4	Moneda funcional y de presentación .....	2
1.5	Obligación de consolidar y sociedades dependientes .....	2
2.	BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS.....	2
2.1	Imagen Fiel.....	2
2.2	Principios contables no obligatorios aplicados .....	2
2.3	Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre .....	3
2.4	Comparación de la Información.....	5
2.5	Agrupación de partidas.....	6
2.6	Elementos recogidos en varias partidas .....	6
2.7	Cambios en Criterios Contables.....	6
3.	NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN .....	6
3.1	Inmovilizado intangible .....	6
3.2	Inmovilizado material.....	8
3.3	Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar .....	9
3.4	Instrumentos financieros .....	10
3.5	Transacciones en moneda extranjera .....	16
3.6	Impuesto sobre beneficios.....	16
3.7	Ingresos y gastos.....	18
3.8	Provisiones y contingencias .....	19
3.9	Combinaciones de negocios.....	19
3.10	Transacciones entre partes vinculadas.....	20
4.	INMOVILIZADO INTANGIBLE .....	21
5.	INMOVILIZADO MATERIAL.....	23
6.	ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR.....	24
6.1	Arrendamientos financieros (la Sociedad como arrendatario).....	24
6.2	Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario).....	25
7.	ACTIVOS FINANCIEROS.....	25
7.1	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.....	26

7.1.1	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes .....	26
7.2	Préstamos y partidas a cobrar .....	27
7.3	Otra información relativa a activos financieros .....	28
7.3.1	Clasificación por vencimientos .....	28
8.	PASIVOS FINANCIEROS .....	29
8.1	Pasivos a coste amortizado.....	29
8.1.1	Préstamos, pólizas de crédito .....	30
8.2	Otra información relativa a pasivos financieros .....	33
8.2.1	Clasificación por vencimientos .....	33
9.	EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS.....	34
10.	INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	35
10.1	Riesgo de crédito .....	35
10.2	Riesgo de liquidez .....	36
10.3	Riesgo de mercado.....	36
10.3.1	Riesgo de tipo de cambio .....	36
10.3.2	Riesgo de tipo de interés .....	36
11.	FONDOS PROPIOS .....	37
11.1	Capital Social .....	37
11.2	Reservas .....	38
11.3	Reserva Legal .....	38
11.4	Acciones propias.....	39
12.	MONEDA EXTRANJERA .....	40
13.	SITUACIÓN FISCAL.....	41
14.	INGRESOS Y GASTOS .....	44
14.1	Prestaciones de servicios.....	44
14.2	Aprovisionamientos.....	44
14.3	Cargas Sociales.....	45
15.	INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.....	45
16.	COMBINACIONES DE NEGOCIOS.....	45
17.	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....	47
18.	OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.....	48
18.1	Saldos entre partes vinculadas .....	48
18.2	Transacciones entre partes vinculadas.....	51
18.3	Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección .....	53
19.	OTRA INFORMACIÓN .....	53



19.1 Personal .....	53
19.2 Honorarios de auditoría .....	54
20. INFORMACIÓN SEGMENTADA .....	54

## INFORME DE GESTIÓN

1. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD .....	57
1.1 Estructura organizativa .....	57
1.2 Funcionamiento de la entidad .....	58
2. EVOLUCIÓN Y RESULTADO DE LOS NEGOCIOS .....	59
2.1 Evolución y tendencia seguida por los ingresos .....	59
2.2 Evolución y tendencia seguida por los costes .....	59
2.3 Evolución y tendencia del resultado .....	60
2.4 Indicadores fundamentales de carácter financiero y no financiero .....	60
3. LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL .....	61
3.1 Liquidez .....	61
3.2 Recursos de capital .....	61
4. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES .....	61
4.1 Riesgos operativos .....	61
4.2 Riesgos financieros .....	62
5. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO .....	62
6. ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS .....	63
7. CIRCUNSTANCIAS IMPORTANTES ACAECIDAS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO	63
7.1 Hechos importantes acaecidos tras el cierre .....	63
8. INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD .....	64
8.1 Evolución previsible de la entidad .....	64
9. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE .....	65
9.1 Información bursátil .....	65

MONDO TV STUDIOS S.A.  
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
PARA EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DE 2021 AL 30 DE JUNIO DE 2021

## 1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

### 1.1 Información general sobre la Sociedad

Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U., (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Madrid, el 17 de junio de 2016.

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

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

El domicilio actual se encuentra en la Calle Rambla de Pulido 42-1, 38004 Santa Cruz de Tenerife.

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

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

### 1.2 Actividad

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

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

La Sociedad mantiene un volumen significativo de saldos y transacciones con las Sociedades del Grupo al que pertenece (Nota 17).

### 1.3 Régimen Legal

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

## 1.4 Moneda funcional y de presentación

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

## 1.5 Obligación de consolidar y sociedades dependientes

A 30 de junio de 2021 Mondo Studios, S.A., no está obligada, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas por no ser sociedad dominante de un grupo de sociedades, ni ser la sociedad de mayor activo a la fecha de la primera consolidación en relación con el grupo de sociedades al que pertenece. Mondo TV Studios, S.A. pertenece al grupo Mondo TV S.p.A, cuya sociedad dominante última es Mondo TV S.p.A, sociedad de nacionalidad italiana que presenta y deposita sus cuentas consolidadas en este país y cotiza en la Bolsa Italiana.

# 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

## 2.1 Imagen Fiel

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

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus modificaciones introducidas por el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero de 2021.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Los Estados Financieros Intermedios adjuntos han sido obtenidos de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estos Estados Financieros Intermedios, han sido formulados por los Administradores de la Sociedad el día 21 de octubre de 2021.

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

El periodo contable al que se refieren estos Estados Financieros Intermedios empieza el 1 de enero de 2021 y finaliza el 30 de junio de 2021.

## 2.2 Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios.



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

En la elaboración de los Estados Financieros Intermedios 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.
- 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 de 30 de junio de 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

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

La valoración de los activos intangibles requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor recuperable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. Para determinar este valor recuperable, la Dirección de la Sociedad utiliza los flujos de efectivo futuros esperados a 5 años aprobados por los Administradores para cada uno de los derechos audiovisuales registrados en activos intangibles y utilizando una tasa de descuento (WAAC) que consideran apropiada (8,14%). 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 de las estimaciones en este producto, 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 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 y créditos fiscales activados a 30 de junio de 2021.

### Evaluación del principio de empresa en funcionamiento

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

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

- 1) Dependencia excesiva de préstamos bancarios a corto plazo para financiar activos a largo plazo (sin considerar préstamo intragrupo): el importe de pólizas de créditos/cuotas de préstamos/arrendamientos financieros a corto plazo (764.693,41 euros) sobre el total de los préstamos/créditos/arrendamientos financieros pendientes con las entidades de crédito (2.430.819,36 euros) representa el 31,46%. A esto, hay que añadir 325.513,58 euros de proveedores de inmovilizado que suben el riesgo de refinanciación a 1.090.206,99 euros;
- 2) Mondo TV Studios (antes Mondo TV Producciones Canarias) obtuvo resultados de explotación negativos en el ejercicio 2018;
- 3) Ratios financieros claves desfavorables: todos los ratios de liquidez y de endeudamiento de la Sociedad son positivos o sostenibles. Para el cálculo de estos ratios se han considerado los números de Mondo TV Studios (antes Mondo TV Producciones Canarias) del ejercicio 2017 a 2020 y en el ejercicio 2021 se han considerado los datos de la sociedad fusionada;

Ratios	2017	2018	2019	2020	2021
Ratio de liquidez	0,27	0,41	1,41	1,26	1,12
Ratio de solvencia	0,67	0,72	1,44	1,27	1,12
Ratio de endeudamiento	12,78	(1,79)	2,21	1,98	3,54
Ratio de cobertura de la deuda	4,93	(256,11)	1,36	2,73	13,08
Posición financiera neta	3.379.604,10	4.291.922,61	1.439.464,48	1.256.361,12	2.856.661,75

- 4) Problemas para atender al plazo de pago de algunos proveedores en el plazo exigido legalmente; siendo el periodo medio de pago superior al máximo legal.
- 5) Incumplimiento parcial del Business Plan previsto para el ejercicio 2021: en el primer semestre la Sociedad está manteniendo sus previsiones, el cumplimiento de las previsiones del ejercicio 2021 dependen un 30% de la firma de un contrato importante;
- 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.

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

- 1) La Dirección de la Sociedad ha preparado un plan de negocio a tres años aprobado por el Consejo de Administración, que presenta un alto grado de incertidumbre debido a las características propias del sector audiovisual, la gran parte de las previsiones de venta consideradas están todavía en negociación 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 a la Sociedad en el caso de que presente dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago, y a la no exigibilidad de la deuda en el corto plazo que mantiene con Mondo TV S.P.A en el caso de que se vea comprometida su viabilidad financiera.

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 30 de junio de 2021 y el fondo de maniobra son positivos.

- 3) Aunque, tal y como se indica en el punto 6 anterior, hay una ralentización de las negociaciones por el Covid-19, se ve una evolución positiva actualmente. Las televisiones públicas de los países de América Latina han empezado de nuevo a comprar contenido, aunque de manera más prudente. En cualquier caso, ya se han desbloqueado los presupuestos y se espera que a lo largo de 2022 puedan volver a programar nuevos contenidos de compra, entre los cuales esté también nuestra oferta. Con referencia a las plataformas, estas siguen buscando contenido original local, y como cuentan con presupuestos relacionados con el número de suscriptores, de momento sus perspectivas son de crecimiento. Es por eso que tenemos una visión optimista del mercado y de su evolución, debido al fortalecimiento de relaciones comerciales con nuestros históricos partners, a un fuerte crecimiento de nuestro negocio, y la entrada en el mercado de importantes players con quienes estamos empezando a negociar no solo para proyecto de animación sino también para proyectos de ficción para adultos.

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

## 2.4 Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, la información financiera se presenta a efectos comparativos con cada una de las partidas del balance intermedio y el estado de cambios en el patrimonio neto intermedio, además de las cifras del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, las correspondientes al ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Por su parte, de acuerdo con la legislación mercantil, la información financiera se presenta a efectos comparativos con cada una de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia y el estado de flujos de efectivo intermedio, además de las cifras del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2021 las correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 30 de junio de 2020. Este hecho debe tenerse en cuenta a efectos de comparación de la información para cualquier interpretación o análisis de los estados financieros intermedios adjuntos.

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

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

## 2.5 Agrupación de partidas

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

## 2.6 Elementos recogidos en varias partidas

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

## 2.7 Cambios en Criterios Contables

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

# 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Estados Financieros Intermedios para el 30 de junio de 2021, de acuerdo con las normas establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

## 3.1 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 del Grupo), derechos relacionados con series juveniles adquiridos a proveedores, así como coproducciones realizadas por la Sociedad. Los derechos audiovisuales de la Sociedad se clasifican como inmovilizado intangible en tanto que son elementos destinados a servir de forma duradera a la actividad de la empresa. En la medida que un derecho audiovisual ha sido destinado a la venta, se considera existencia de la Sociedad.



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

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

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

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
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 la Sociedad para su inmovilizado intangible que se activan.

## 3.2 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.

### 3.3 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 consolidado como consecuencia de arrendamientos financieros, se les aplican los criterios de amortización, deterioro y baja que les corresponden según su naturaleza.

### 3.4 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.

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

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

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

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

##### **Valoración inicial**

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

##### **Valoración posterior**

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

#### **Activos financieros a coste amortizado**

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

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

En esta categoría se incluyen:

- 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: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

### Valoración inicial

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

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

### Valoración posterior

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

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

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

### Deterioro del valor

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

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

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

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

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



## Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

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

### Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del grupo, el criterio incluido en la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios. No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

### Valoración posterior

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

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

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

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

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

#### Deterioro del valor

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

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

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

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

#### Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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

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

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

## Baja de activos financieros

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

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

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

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

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

### Pasivos financieros a coste amortizado

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

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

a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y

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

### Valoración inicial

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

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

### Valoración posterior

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

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

### Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se incluirán los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- a) Son pasivos que se mantienen para negociar.
- b) Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### Baja de pasivos financieros

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

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

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

### Instrumentos de patrimonio propio.

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

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

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

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

## Fianzas entregadas y recibidas

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

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

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

### 3.5 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.

### 3.6 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.7 Ingresos y gastos

Una empresa reconocerá los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produzca la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

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

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

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

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

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

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

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

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.

Por excepción a la regla general, la contraprestación variable relacionada con los acuerdos de cesión de licencias, en forma de participación en las ventas o en el uso de esos activos, solo se reconocerá cuando (o a medida que) ocurra el que sea posterior de los siguientes sucesos:

a) Tenga lugar la venta o el uso posterior; o

b) La obligación que asume la empresa en virtud del contrato y a la que se ha asignado parte o toda la contraprestación variable ha sido satisfecha (o parcialmente satisfecha).

### 3.8 Provisiones y contingencias

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

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

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

### 3.9 Combinaciones de negocios

La Sociedad, 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.

Las obligaciones registrales previstas en el artículo 28.2 del Código de Comercio se mantendrán en la sociedad adquirida o escindida hasta la fecha de inscripción de la fusión o escisión en el Registro Mercantil. En esta fecha, fecha de inscripción, la sociedad adquirente, reconocerá los efectos retroactivos de la fusión o escisión a partir de la fecha de adquisición

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 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.

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

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

### 3.10 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.

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

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

En las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo, la fecha de efectos contables será la de inicio del ejercicio en que se aprueba la fusión siempre que sea posterior al momento en que las sociedades se hubiesen incorporado al grupo. Si una de las sociedades se ha incorporado al grupo en el ejercicio en que se produce la fusión o escisión, la fecha de efectos contables será la fecha de adquisición. En el supuesto de que las sociedades que intervienen en la operación formasen parte del grupo con anterioridad al inicio del ejercicio inmediato anterior, la información sobre los efectos contables de la fusión no se extenderá a la información comparativa.

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

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

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

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

## 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE

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

	01/01/2021	Altas fusión	Altas	Bajas	Trasposos	30/06/2021
<b>Coste:</b>						
Patentes, licencias, marcas y similares	842.951,62	3.166.918,63	-	(249.356,28)	763.117,82	4.523.631,79
Aplicaciones informáticas	4.905,48	1.500,00	-	(3.574,65)	-	2.830,83
Otro inmovilizado intangible	964.292,44	191.229,32	329.703,38	-	(763.117,82)	722.107,32
	<b>1.812.149,54</b>	<b>3.359.647,95</b>	<b>329.703,38</b>	<b>(252.930,93)</b>	<b>-</b>	<b>5.248.569,94</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>						
Patentes, licencias, marcas y similares	(574.977,08)	(2.541.965,74)	(269.780,45)	249.356,28	-	(3.137.366,99)
Aplicaciones informáticas	(4.823,25)	(1.500,00)	(82,23)	3.574,65	-	(2.830,83)
	<b>(579.800,33)</b>	<b>(2.543.465,74)</b>	<b>(269.862,68)</b>	<b>252.930,93-</b>	<b>-</b>	<b>(3.140.197,82)</b>
<b>INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO</b>	<b>1.232.349,21</b>	<b>816.182,21</b>	<b>59.840,70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.108.372,12</b>

Los principales activos de la Sociedad actualmente son: "Heidi, Bienvenida a Casa", "Heidi, Bienvenida al Show", "BAT PAT 2", "Inolvidable Heidi", "2050", "Nina y Olga" y el catálogo de Mondo TV S.p.A.

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

Las altas registradas en "Otros inmovilizado intangible" corresponden principalmente a la producción en curso de "Nina y Olga", que se prevé acabar en el último trimestre del 2021.

El traspaso se refiere al activo "BAT PAT 2" que empezó a amortizar el 1 de enero de 2021.



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

	01/01/2020	Altas	Bajas	31/12/2020
<b>Coste:</b>				
Patentes, licencias, marcas y 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
	<b>1.805.828,45</b>	<b>1.054.128,48</b>	<b>(1.047.807,39)</b>	<b>1.812.149,54</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>				
Patentes, licencias, marcas y similares	(752.604,89)	(148.182,44)	325.810,25	(574.977,08)
Aplicaciones informáticas	(3.717,04)	(1.106,21)	-	(4.823,25)
	<b>(756.321,93)</b>	<b>(149.288,65)</b>	<b>325.810,25</b>	<b>(579.800,33)</b>
<b>INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO</b>	<b>1.049.506,52</b>	<b>904.839,83</b>	<b>(721.997,14)</b>	<b>1.232.349,21</b>

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

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

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

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

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

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

#### Elementos totalmente amortizados y en uso

A 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, se detallan los elementos totalmente amortizados:

	30/06/2021	31/12/2020
Patentes, licencias, marcas y similares	627.492,65	-
Aplicaciones informáticas	2.830,83	4.274,65
	<b>630.323,48</b>	<b>4.274,65</b>

## Pérdidas por deterioro de inmovilizado intangible

Durante los ejercicios 2021 y 2020 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 2.3.

## 5. INMOVILIZADO MATERIAL

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

	01/01/2021	Altas Fusión	Altas	Bajas	Trasposos	30/06/2021
<b>Coste:</b>						
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	17.534,45	14.399,51	14.349,82	-	43.442,49	89.726,27
Equipos proceso de información	87.049,99	9.180,79	206.881,10	(648,00)	35.885,99	338.349,87
Anticipos para inmovilizaciones materiales	79.800,18	-	56.498,90	(471,70)	(79.328,48)	56.498,90
	<b>184.384,62</b>	<b>23.580,30</b>	<b>277.729,82</b>	<b>(1.119,70)</b>	<b>-</b>	<b>484.575,04</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>						
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(6.383,99)	(4.411,85)	(3.864,12)	-	-	(14.659,96)
Equipos proceso de información	(39.368,97)	(5.830,05)	(20.608,60)	648,00	-	(65.159,62)
	<b>(45.752,96)</b>	<b>(10.241,90)</b>	<b>(24.472,72)</b>	<b>648,00</b>	<b>-</b>	<b>(79.819,58)</b>
<b>INMOVILIZADO MATERIAL, NETO</b>	<b>138.631,66</b>	<b>13.338,40</b>	<b>253.257,10</b>	<b>(471,70)</b>	<b>-</b>	<b>404.755,46</b>

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, que comenzaron en el segundo semestre del 2020 y acabarán en el segundo semestre del 2021.

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

	01/01/2020	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2020
<b>Coste:</b>					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	17.534,45	-	-	-	17.534,45
Equipos proceso de información	50.251,35	6.637,09	-	30.161,55	87.049,99
Anticipos para inmovilizaciones materiales	-	110.005,33	(43,60)	(30.161,55)	79.800,18
	<b>67.785,80</b>	<b>116.642,42</b>	<b>(43,60)</b>	<b>(0)</b>	<b>184.384,62</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(4.630,53)	(1.753,46)	-	-	(6.383,99)
Equipos proceso de información	(25.427,69)	(13.941,28)	-	-	(39.368,97)
	<b>(30.058,22)</b>	<b>(15.694,74)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(45.752,96)</b>
<b>INMOVILIZADO MATERIAL, NETO</b>	<b>37.727,58</b>	<b>100.947,68</b>	<b>(43,60)</b>	<b>(0)</b>	<b>138.631,66</b>

#### Elementos totalmente amortizados y en uso

A 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, se detallan los elementos totalmente amortizados:

	30/06/2021	31/12/2020
Equipos proceso de información	25.075,02	22.433,72
	<b>25.075,02</b>	<b>22.433,72</b>

## 6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

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

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

El valor neto contable a 30 de junio de 2021 corresponde a 206.881,10 euros a frente de pagos futuros mínimos al neto de impuestos por 222.346,76 euros (incluyendo opción de compra por 5.915,44 euros).

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

	Pagos futuros mínimos	Valor actual	Pagos futuros mínimos	Valor actual
	30/06/2021	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2020
Hasta 1 año	44.673,38	43.331,63	-	-
Entre 1 y 5 años	177.673,38	162.177,84	-	-
	<b>222.346,76</b>	<b>205.509,47</b>	-	-

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

## 6.2 Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)

Se ha registrado con cargo a los resultados del primer semestre 2021 en concepto de arrendamiento operativo un total 42.468,66 euros (25.901,49 euros en el 2020).

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

	30/06/2021	31/12/2020
Hasta 1 año	46.168,44	42.953,28
Entre 1 y 5 años	119.520,00	171.813,12
	<b>165.688,44</b>	<b>214.766,40</b>

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

## 7. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	Instrumentos de patrimonio	Instrumentos de patrimonio	Créditos, Derivados y otros	Créditos, Derivados y otros	Total	Total
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Activos financieros a coste	1,00	0,15	-	-	1,00	0,15
Activos financieros a coste amortizado	-	-	107.347,58	8.500,00	107.347,58	8.500,00
<b>TOTAL</b>	<b>1,00</b>	<b>0,15</b>	<b>107.347,58</b>	<b>8.500,00</b>	<b>107.348,58</b>	<b>8.500,15</b>

Dentro el epígrafe "Activos financieros a coste" se encuentra registrada la participación que tiene la Sociedad con las siguientes AIEs (ver Nota 9) por importe de:

Agrupación de Interés Económico	30/06/2021	31/12/2020
BAT PAT SERIE, A.I.E.	1,00	0,15
	<b>1,00</b>	<b>0,15</b>

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
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 7.1)	16.352,90	-	238.881,68	174.666,53	255.234,58	174.666,53
Activos financieros a coste amortizado (Nota 7.2)	-	-	1.897.534,32	2.349.786,92	1.897.534,32	2.349.786,92
<b>TOTAL</b>	<b>16.352,90</b>	<b>-</b>	<b>2.136.416,00</b>	<b>2.524.453,45</b>	<b>2.152.768,90</b>	<b>2.524.453,45</b>

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

### 7.1.1 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos es como sigue:

	30/06/2021	31/12/2020
Caja y bancos	238.881,68	174.666,53
<b>TOTAL</b>	<b>238.881,68</b>	<b>174.666,53</b>

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

	30/06/2021	31/12/2019
Caja y bancos	127.766,23	-
<b>TOTAL</b>	<b>127.766,23</b>	<b>-</b>

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.



## 7.2 Préstamos y partidas a cobrar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30/06/2021		31/12/2020	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
<b>Créditos por operaciones comerciales</b>				
Clientes empresas del grupo	-	1.657.181,78	-	1.419.945,11
Clientes terceros	-	187.198,77	-	909.145,67
Personal	-	9.682,08	-	-
Anticipo a proveedores	-	374,80	-	-
<b>Total créditos por operaciones comerciales</b>	<b>-</b>	<b>1.854.437,43</b>	<b>-</b>	<b>2.329.090,78</b>
<b>Créditos por operaciones no comerciales</b>				
Créditos a terceros	13.732,16	-	-	-
Fianzas y depósitos	16.760,00	-	8.500,00	-
Otros activos financieros, grupo	76.855,42	43.096,89	-	20.696,14
<b>Total créditos por operaciones no comerciales</b>	<b>107.347,58</b>	<b>43.096,89</b>	<b>8.500,00</b>	<b>20.696,14</b>
<b>TOTAL</b>	<b>107.347,58</b>	<b>1.897.534,32</b>	<b>8.500,00</b>	<b>2.349.786,92</b>

La Sociedad en 2020 coprodujo la serie "Bat Pat 2" con Atlantyca, RTVE y BAT PAT SERIE, A.I.E. En función de los acuerdos de coproducción alcanzados por las partes, la Sociedad recolocó los costes en función de los porcentajes de participación, este traspaso de costes a BAT PAT SERIE, A.I.E. se realizó a precios de mercado.

La disminución en "Clientes Terceros" se debe al cobro de 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" incluyen las cuentas financieras con "BAT PAT SERIE, A.I.E.", "Nina y Olga, A.I.E." y "Annie & Carola A.I.E.

A 30 de junio de 2021, no se han registrado deterioros ni pérdidas por riesgos de insolvencia. Durante el 2020, se registró una pérdida por crédito incobrable de clientes de 8.934,15 euros.

## 7.3 Otra información relativa a activos financieros

### 7.3.1 Clasificación por vencimientos

El vencimiento de los instrumentos financieros de activo a 30 de junio de 2021 es el siguiente:

	2021	2022	2023	2024	Más de 5 años	Total
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</b>	<b>23.496,14</b>	<b>76.855,42</b>	-	-	-	<b>100.351,56</b>
Créditos a empresas	-	76.855,42	-	-	-	76.855,42
Otros activos financieros	23.496,14	-	-	-	-	23.496,14
<b>Inversiones financieras</b>	<b>35.953,65</b>	<b>17.691,28</b>	<b>5.721,83</b>	<b>3.910,92</b>	<b>8.500,00</b>	<b>71.777,68</b>
Instrumentos de patrimonio	16.352,90	1,00	-	-	-	16.353,90
Créditos a terceros	-	9.430,28	5.721,83	3.910,92	-	19.063,03
Otros activos financieros	19.600,75	8.260,00	-	-	8.500,00	36.360,75
<b>Existencias</b>	<b>374,80</b>	-	-	-	-	<b>374,80</b>
Anticipo a proveedores	374,80	-	-	-	-	374,80
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>1.848.731,76</b>	-	-	-	-	<b>1.848.731,76</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	187.198,77	-	-	-	-	187.198,77
Clientes empresas del grupo y asociadas	1.657.181,78	-	-	-	-	1.657.181,78
Personal	4.351,21	-	-	-	-	4.351,21
<b>TOTAL</b>	<b>1.908.556,35</b>	<b>94.546,70</b>	<b>5.721,83</b>	<b>3.910,92</b>	<b>8.500,00</b>	<b>2.021.235,80</b>

La clasificación por vencimientos a 31 de diciembre de 2020 fue la siguiente:

	Vencimiento años						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 5 años	
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</b>	<b>696,14</b>	-	-	-	-	-	<b>696,14</b>
Otros activos financieros	696,14	-	-	-	-	-	696,14
<b>Inversiones financieras</b>	<b>20.000,00</b>	<b>0,15</b>	-	-	-	<b>8.500,00</b>	<b>28.500,15</b>
Instrumentos de patrimonio	-	0,15	-	-	-	-	0,15
Otros activos financieros	20.000,00	-	-	-	-	8.500,00	28.500,00
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>2.329.090,78</b>	-	-	-	-	-	<b>2.329.090,78</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>2.349.786,92</b>	<b>0,15</b>	-	-	-	<b>8.500,00</b>	<b>2.358.287,07</b>

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)	1.666.125,95	587.932,12	979.907,31	389.939,50	2.646.033,26	977.871,62
<b>TOTAL</b>	<b>1.666.125,95</b>	<b>587.932,12</b>	<b>979.907,31</b>	<b>389.939,50</b>	<b>2.646.033,26</b>	<b>977.871,62</b>

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)	764.682,11	269.090,59	1.091.206,54	1.643.812,94	1.855.899,95	1.912.903,53
<b>TOTAL</b>	<b>764.682,11</b>	<b>269.090,59</b>	<b>1.091.206,54</b>	<b>1.643.812,94</b>	<b>1.855.899,95</b>	<b>1.912.903,53</b>

### 8.1 Pasivos a coste amortizado

Su detalle en el primer semestre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 se indica a continuación, euros:

	30/06/2021		31/12/2020	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
<b>Por operaciones comerciales:</b>				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	283.965,31	129.094,82	-	252.081,48
Acreedores	-	334.810,54	-	89.122,78
Anticipos de clientes grupo	-	80.000,00	-	176.266,22
<b>Total saldos por operaciones comerciales</b>	<b>283.965,31</b>	<b>543.905,36</b>	<b>-</b>	<b>517.470,48</b>
<b>Por operaciones no comerciales:</b>				
Deudas con entidades de crédito (Nota 8.1.1)	1.496.551,12	727.375,84	587.932,12	269.090,59
Deuda financiera con partes vinculadas (Nota 17)	695.942,00	3.436,93	389.939,50	189.620,57
Acreedores por arrendamiento financiero	169.574,83	37.306,27	-	15.141,01
Personal	-	214.622,00	-	93.238,88
Otros pasivos financieros	-	3.728,67	-	-
<b>Préstamos y otras deudas</b>	<b>2.362.067,95</b>	<b>986.469,71</b>	<b>977.871,62</b>	<b>567.091,05</b>
Proveedores de inmovilizado con terceros	-	325.513,58	-	828.342,00
<b>Proveedores de inmovilizado</b>	<b>-</b>	<b>325.513,58</b>	<b>-</b>	<b>828.342,00</b>
<b>Total saldos por operaciones no comerciales</b>	<b>2.362.067,95</b>	<b>1.311.983,29</b>	<b>977.871,62</b>	<b>1.395.433,05</b>
<b>Total Débitos y partidas a pagar</b>	<b>2.362.067,95</b>	<b>1.855.888,65</b>	<b>977.871,62</b>	<b>1.912.903,53</b>

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

### 8.1.1 Préstamos, pólizas de crédito

Los términos y condiciones de los préstamos y deudas a 30 de junio de 2021 son como sigue:

Préstamos	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
<b>Grupo y asociadas</b>						
Mondo TV S.p.A.	Euros	3% + Euribor	31/12/2023	5.399.786,39	3.436,93	695.942,00
<b>No vinculadas</b>						
Bankinter	Euros	2,75%	15/11/2021	200.000,00	28.893,31	-
Bankinter ICO	Euros	2,75%	13/05/2023	83.438,00	41.215,61	38.838,94
Bankia ICO	Euros	2,50%	28/04/2025	150.000,00	36.257,79	107.786,79
Sabadell	Euros	3,75%	31/07/2021	225.000,00	6.597,03	-
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	18.376,38	53.587,58
Sabadell/Crea	Euros	1,5% + Euribor	02/06/2024	100.000,00	19.701,69	80.298,31
Santander	Euros	2,44%	30/07/2021	600.000,00	17.265,91	-
Santander ICO	Euros	2,50%	06/04/2025	207.600,00	50.180,64	149.177,08
Abanca ICO	Euros	2,45%	11/10/2023	120.000,00	47.313,37	64.913,04
Sabadell	Euros	3,75%	31/07/2021	150.000,00	4.398,04	-
Triodos ICO	Euros	2,50% + Euribor	01/07/2024	450.000,00	133.940,72	316.059,28
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	18.376,38	53.587,58
Sabadell/CreA	Euros	1,50% + Euribor	31/07/2024	80.200,00	13.229,73	66.970,27
Triodos	Euros	1,50% + Euribor	01/07/2024	200.000,00	-	200.000,00
Santander ICO	Euros	3%	06/07/2025	75.000,00	16.402,27	58.597,73
<b>TOTAL PRÉSTAMOS</b>				<b>8.191.024,39</b>	<b>455.585,80</b>	<b>1.885.758,60</b>

La Sociedad tiene los siguientes contratos de arrendamiento financiero al 30 de junio de 2021:

Leasing	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
Santander	Euros	3,80%	03/12/2024	206.881,10	37.306,27	169.574,83
<b>TOTAL LEASING</b>				<b>206.881,10</b>	<b>37.306,27</b>	<b>169.574,83</b>

La Sociedad tiene los siguientes contratos de pólizas de crédito y tarjetas de crédito al 30 de junio de 2021:

Pólizas de crédito	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Límite	Dispuesto no corriente	Dispuesto corriente	No dispuesto
<b>No vinculadas</b>							
Bankia ICO (largo plazo)	Euros	3,15%	30/04/2025	100.000,00	96.360,92	-	3.639,08
BBVA ICO (largo plazo)	Euros	3% + Euribor	20/04/2025	125.000,00	72.194,68	-	52.805,32
Sabadell	Euros	2,25%	29/04/2024	150.000,00	138.178,92	-	11.821,08
BBVA	Euros	3,95%	29/05/2021	125.000,00	-	125.000,00	-
BBVA	Euros	3,05%	04/04/2021	145.000,00	-	145.000,00	-
<b>Tarjetas de crédito</b>							
BBVA/Santander	Euros	0,00%	-	16.200,00	-	5.226,97	10.973,03
<b>Total pólizas/tarjetas</b>				<b>661.200,00</b>	<b>306.734,52</b>	<b>275.226,97</b>	<b>79.238,51</b>
<b>Total préstamos y otras deudas</b>				<b>9.059.105,49</b>	<b>306.734,52</b>	<b>768.119,04</b>	<b>2.362.067,95</b>

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

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

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



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

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

### Préstamo de valores

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

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

Para hacer frente al proceso de fusión, que no permite tener autocartera, el 30 de junio de 2021, se han devuelto 731.016 acciones a la matriz dejando la autocartera a cero y queda un compromiso de devolución de acciones por 247.030. La empresa tiene registrado el coste de adquirir estas acciones que debe devolver a la matriz, como el valor razonable (cotización) de las acciones a fecha de cierre es superior al registrado inicialmente, se ha dotado una provisión por este concepto.

A 31 de diciembre de 2020, el número de acciones propias que tenía la Sociedad era superior al comprometido a la misma fecha, por lo que no existía compromisos de adquisición de instrumentos de patrimonio adicionales.

## 8.2 Otra información relativa a pasivos financieros

### 8.2.1 Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos a 30 de junio de 2021 es el siguiente:

	2021	2022	2023	2024	2025	Total
<b>Deudas</b>	<b>837.016,95</b>	<b>513.505,98</b>	<b>633.721,96</b>	<b>548.461,77</b>	<b>227.343,65</b>	<b>2.760.050,31</b>
Deudas con entidades de crédito	502.495,65	448.838,19	566.553,56	478.695,91	227.343,65	2.223.926,96
Acreeedores por arrendamiento financiero	5.279,05	64.667,79	67.168,40	69.765,86	-	206.881,10
Otros pasivos financieros	329.242,25	-	-	-	-	329.242,25
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>3.436,93</b>	<b>-</b>	<b>979.907,31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>983.344,24</b>
Deudas con empresas del grupo y asociadas	3.436,93	-	695.942,00	-	-	699.405,93
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	-	283.965,31	-	-	283.965,31
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>758.527,36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>758.527,36</b>
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	129.094,82	-	-	-	-	129.094,82
Acreeedores varios	334.810,54	-	-	-	-	334.810,54
Personal	214.622,00	-	-	-	-	214.622,00
Anticipos de clientes grupo	80.000,00	-	-	-	-	80.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.598.981,24</b>	<b>513.505,98</b>	<b>1.613.629,27</b>	<b>548.461,77</b>	<b>227.343,65</b>	<b>4.501.921,91</b>

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

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

	2021	2022	2023	2024	2025	Total
<b>Deudas</b>	<b>1.112.573,6</b>	<b>184.763,38</b>	<b>189.340,15</b>	<b>195.900,00</b>	<b>17.928,59</b>	<b>1.700.505,72</b>
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
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>189.620,57</b>	<b>191.318,25</b>	<b>198.621,25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>579.560,07</b>
Deudas con empresas del grupo y asociadas	189.620,57	191.318,25	198.621,25	-	-	579.560,07
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>610.709,36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>610.709,36</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>1.912.903,53</b>	<b>376.081,63</b>	<b>387.961,40</b>	<b>195.900,00</b>	<b>17.928,59</b>	<b>2.890.775,15</b>

## 9. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

Un resumen de participaciones en las AIES, del activo, cifra de negocios y del resultado a 30 de junio de 2021 es el que se muestra a continuación:

Sociedad	% Part. Directa	Valor en libros	Activo	Resultado	Cifra de negocios
BAT PAT SERIE, A.I.E.	99,00	1,00	30.491,69	(16.705,21)	-
Annie & Carola, A.I.E.	99,00	-	35.226,77	-	-
Nina y Olga, A.I.E.	99,00	-	181.606,17	-	-

Ninguna de las sociedades cotizan.

- [Bat Pat Serie, A.I.E.](#)

Con fecha 23 de noviembre de 2018 se constituyó una Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril. denominada "BAT PAT SERIE, A.I.E." con el objeto social de producir, realizar, distribuir y comercializar tanto en el territorio nacional como en el extranjero la serie "Bat Pat 2". La cuota de participación de Mondo TV Studios, S.A. era del 99% mientras el restante 1% es de Mondo TV Iberoamérica S.A. Tras la finalización de la obra, se procedió a un aumento de capital con y la entrada de nuevos inversores con el objetivo de ceder el crédito fiscal devengado. Con la salida de los inversores en marzo 2021, Mondo TV Studios tien el 99,00% de la participación.

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

A 30 de junio de 2021 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".

A 30 de junio de 2020, la cuota de participación de Mondo TV Studios, S.A. es del 99,00%.

Actualmente la producción de "Nina y Olga" se encuentran en curso. La Sociedad estima que la producción de la Serie se termine a final de 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 los presentes estados financieros.

- [Annie & Carola, A.I.E.](#)

Con fecha 10 de septiembre de 2020 se constituye otra Agrupación de Interés Económico con los requisitos fijados por la Ley 12/1191, de 29 de abril. denominada "Annie & Carola, A.I.E." con el objeto social de producir, realizar, distribuir y comercializar tanto en el territorio nacional como en el extranjero la serie "Annie & Carola". La cuota de participación de Mondo TV Studios, S.A. es del 99,00%.

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

La AIE ha sido constituida sin capital, tal y como se indican en su escritura de constitución 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 30 de junio de 2021 es el que se muestra a continuación:

Sociedad	% Part. Directa 30.6.21	% Part. Indirecta 30.6.21	% Part. Directa consolidado Mondo TV Iberoamérica a 31.12.20	Domicilio social	Actividad
Annie & Carola, A.I.E.	99,00	0,00	100	Calle de Quevedo 5, 38005 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.
BAT PAT SERIE, A.I.E.	99,00	0,00	0,26	Calle Rambla de Pulido 42-1, 38004 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.
Nina y Olga, A.I.E.	99,00	0,00	100	Calle Rambla de Pulido 42-1, 38004 Santa Cruz de Tenerife	Actividades de distribución, producción y postproducción cinematográfica, de video y programas de televisión.

## 10. 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).

### 10.1 Riesgo de crédito

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

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

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

A 30 de junio de 2021, los activos financieros en mora suman 2.000,00 euros.

## 10.2 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 645.000,00 euros, de los cuales hay dispuestos 576.734,52 euros (ver Nota 8.1).
- Préstamos concedidos por bancos por un importe de 2.791.238,00 euros, de los cuales quedan pendientes 1.641.965,47 euros (ver Nota 8.1).
- Préstamos concedidos por la matriz Mondo TV, S.p.A. (ver Nota 17).

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 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 como forma de diversificar sus fuentes de financiación, la Sociedad cotiza en el BME Growth.

El vencimiento de los pasivos financieros está indicado en la Nota 8.3.1

## 10.3 Riesgo de mercado

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

### 10.3.2 Riesgo de tipo de interés

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

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

A 30 de junio de 2021, la Sociedad tiene 1.651.142,00 euros de deuda financiera a interés variable. En caso de aumento del Euribor del 1%, el efecto en la PyG sería no significativo por importe de 16.511,42 euros.



## 11. FONDOS PROPIOS

### 11.1 Capital Social

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

Con fecha 16 de junio de 2021, la Junta General de Socios decide aumentar el número de participaciones en que se encuentra representado el capital social, desdoblando las participaciones de modo que dicho capital esté dividido a partir la presente decisión por un total de veinte millones de participaciones (20.000.000), reduciéndose su valor nominal por tanto al nuevo valor de CINCO CÉNTIMOS (0,05 €) DE EURO cada una de ellas, numeradas correlativamente del 1 al 20.000.000, ambos inclusive. Dicha decisión no afecta a la cifra de capital social de la Sociedad que se mantiene inalterada.

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

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

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

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

El movimiento de las acciones en circulación es como sigue:

	30/06/2021	31/12/2020
Al 1 de enero	1.000.000,00	2.900.000,00
"Split"	19.000.000	-
Aumento de capital	-	-
Reducción de capital	-	(1.900.000,00)
Al 31 de diciembre/ 30 de junio	20.000.000	1.000.000,00

El valor de cotización al 30 de junio de 2021 es de 0,212 euros por acción, al 31 de diciembre de 2020 era de 0,135 euros por acción, como se indica anteriormente, hasta el 4 de octubre no se ha producido el canje efectivo, y las acciones en circulación eran las con ISIN de Mondo TV Iberoamérica.

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

	30/06/2021		31/12/2020	
	Nº Acciones	% Participación directa	Nº Acciones	% Participación indirecta
Mondo TV, S.P.A.	45.962.813	77,44%	46.510.793	78,36%
<b>TOTAL</b>	<b>45.962.813</b>	<b>77,44%</b>	<b>46.510.793</b>	<b>78,36%</b>

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

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

## 11.2 Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
Reserva Legal	-	-
Reservas voluntarias	161.454,38	-
Reservas gastos acciones propias	-	-
Reserva gastos acciones propias	-	-
Reservas en sociedades consolidadas	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>161.454,38</b>	<b>-</b>

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

## 11.3 Reserva Legal

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

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

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad, presentando un importe de 0,00 euros.

## 11.4 Acciones propias

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

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

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

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

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 01/01/2021	1.015.407,00	(186.960,30)
Préstamo	(741.016,00)	127.532,53
Compras	474.035,00	(91.548,21)
Ventas	(748.426,00)	146.667,02
Diferencia entre valor contable y de mercado a 30/06/2021	-	4.308,96
<b>30/06/2021</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

## 12. MONEDA EXTRANJERA

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

	30/06/2021		31/12/2020	
	Importe en Euros	Importe en Dólares	Importe en Euros	Importe en Dólares
<b>Activo corriente</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	68.432,29	81.702,29	-	-
Efectivo y otros activos equivalentes	12.591,27	14.932,99	1.151,32	1.413,87
<b>Pasivo corriente</b>				
Deudas con entidades de crédito	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	70.579,29	84.019,00	828,44	1.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>151.602,85</b>	<b>180.654,28</b>	<b>1.979,76</b>	<b>2.413,87</b>

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

	30/06/2021		31/12/2020	
	Liquidadas	Vivas	Liquidadas	Vivas
<b>Activo corriente</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	(1.027,06)	-	-	-
Efectivo y otros activos equivalentes	-	734,17	-	(125,24)
<b>Pasivo corriente</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	438,09	-	(398,27)	-
<b>TOTAL</b>	<b>(588,97)</b>	<b>734,17</b>	<b>(398,27)</b>	<b>(125,24)</b>

## 13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente, en euros:

	30/06/2021		31/12/2020	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
<b>No corriente:</b>				
<b>Activos por impuestos diferidos</b>	<b>1.100.762,93</b>	-	<b>576.596,24</b>	-
Crédito por pérdidas a compensar	87.155,57	-	87.155,57	-
Tax rebate	765.531,60	-	489.440,67	-
Derechos por deducciones pendientes de aplicar	248.075,76	-	-	-
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	-	<b>27,07</b>	-	<b>27,07</b>
	<b>1.100.762,93</b>	<b>27,07</b>	<b>576.596,24</b>	<b>27,07</b>
<b>Corriente:</b>				
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto Sociedades	-	-	1.308,60	-
Retenciones por doble imposición	1.291,23	-	-	-
Devolución de IVA/IGIC	122.517,82	21,69	5.149,56	-
Retenciones por IRPF	-	120.400,25	-	48.036,59
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-
Organismos de la Seguridad Social	-	49.385,07	-	53.094,23
	<b>123.809,05</b>	<b>169.807,01</b>	<b>6.458,16</b>	<b>101.130,82</b>
<b>Total</b>	<b>1.224.571,98</b>	<b>169.834,08</b>	<b>583.054,40</b>	<b>101.157,89</b>

### 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 los Estados Financieros Intermedios 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:

	30/06/2021			31/12/2020		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio			(1.509.121,02)			645.673,04
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Gasto por impuesto de sociedades	297.193,30	21.102,37	276.090,93	-	561.499,04	(561.499,04)
Diferencias permanentes	18.146,43	1.006,44	17.139,99	31.423,35	-	31.423,35
Diferencias temporales:	1.417.969,77	5.040,82	1.412.928,95	-	114.765,37	(114.765,37)
<b>Base imponible previa</b>			<b>197.038,85</b>			<b>831,98</b>
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	(197.038,85)			(831,98)
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	-	-	-			-
Coefficiente corrector base imponible ZEC	-	-	100%			100%
<b>Base imponible corregida ZEC</b>	-	-	-			-
Tipo de gravamen	-	-	4%			4%
<b>Cuota íntegra corregida ZEC</b>	-	-	-			-
Cuota íntegra en territorio común (25%)	-	-	-			-
Cuota íntegra ZEC (gravamen 4%)	-	-	-			-
Cuota íntegra territorio común – cuota íntegra ZEC	-	-	-			-
30% INCN	-	-	470.820,83			546.944,80
<b>Cuota íntegra corregida ZEC</b>	-	-	-			-
Deducciones	-	-	-			-
<b>Cuota líquida</b>	-	-	-			-
Pagos fraccionados	-	-	-			-
<b>Líquido a ingresar o a devolver</b>	-	-	-			-

La Sociedad está inscrita en el Registro de Entidades de la Zona Especial Canaria, por lo que tributa por el régimen especial del Impuesto de Sociedades de la Zona Especial Canaria (ZEC), siendo por tanto de aplicación los beneficios fiscales recogidos en el artículo 42 y siguientes de la Ley 19/1994 de 6 de julio.

Conforme a dicha normativa, la Sociedad tributa al tipo de gravamen 4% sobre las actividades realizadas material y efectivamente en el ámbito geográfico ZEC.

No obstante, la norma incluye la siguiente limitación a la determinación de la cuota:

*"La minoración de la cuota íntegra en cada periodo impositivo, tras la aplicación del tipo especial aplicable en la ZEC, en relación con el tipo general del Impuesto de Sociedades no podrá ser superior al 10% del importe neto de la cifra de negocios de la entidad."*



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

	2021	2020
Resultado antes de impuestos	(1.509.121,02)	645.673,04
Diferencias permanentes	17.139,99	(530.075,69)
Diferencias temporales	1.412.928,95	(114.765,37)
Resultado contable bruto	(79.052,08)	831,98
<b>Impuesto bruto territorio común</b>	<b>(330.520,40)</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto bruto ZEC</b>	<b>527.559,25</b>	<b>831,98</b>
Compensación de BINS no activadas contablemente	(197.038,95)	(831,98)
<b>Base imponible</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	276.090,93	561.499,04
<b>GASTO POR IMPUESTO</b>	<b>276.090,93</b>	<b>561.499,04</b>

El movimiento de los impuestos generados y cancelados al 30 de junio de 2021, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2020	Altas por fusión	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Saldo al 30/06/2021
			Generados	Aplicados	Otros	
<b>Impuestos diferidos activos:</b>						
Diferencias amortización contable y fiscal	15.097,20		-	-	-	15.097,20
Tax rebate	489.440,67		276.090,93	-	-	765.531,60
BINS	72.058,37		-	-	-	72.058,37
Deducción por doble imposición internacional	-	250.992,87	-	-	(2.917,11)	248.075,76
<b>Impuestos diferidos pasivos:</b>						
Diferencias amortización contable y fiscal	(27,07)		-	-	-	(27,07)
	<b>576.569,17</b>	<b>250.992,87</b>	<b>276.090,93</b>	<b>-</b>	<b>(2.917,11)</b>	<b>1.100.735,86</b>

A 30 de junio de 2021, se encuentra registrada la deducción fiscal por ejecución de las producciones extranjeras (tax rebate) por importe de 765.531,60 euros, parte de los cuales (481.566,29 euros) serán monetizables el próximo año. Los restantes se monetizarán el año siguiente a la finalización de la producción.

La Sociedad ha evaluado a fecha de cierre de los estados financieros intermedios 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 tiene registrados 248.075,76 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.

La Sociedad puede compensar las bases imponibles negativas pendientes de compensación, con las rentas positivas de los periodos impositivos siguientes con el límite del 70,00% de la base imponible previa a la aplicación de la reserva de capitalización y a su compensación.

No obstante, en todo caso, se pueden compensar en el periodo impositivo bases imponibles negativas hasta el importe de 1 millón de euros.

El importe y plazo de aplicación de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas y otros créditos fiscales, que no se han activado en el balance son los siguientes:

	Año	Importe	Aplicación 2019	Aplicación 2020	Aplicación 2021	Total	Último año
Bases imponibles negativas	2018	3.785.909,54	(896.412,53)		(197.038,85)	2.692.458,16	2028
Bases imponibles negativas	2019	447.674,51				447.674,51	2029
Diferencias temporarias deducibles	2019	140.931,09		(140.931,09)		-	2029
Bases imponibles negativas	2020	682.956,87				682.956,87	2030
Bases imponibles negativas	2021	1.754.056,45				1.754.056,45	2031
<b>TOTAL</b>		<b>6.811.528,46</b>	<b>(896.412,53)</b>	<b>(140.931,09)</b>	<b>(197.038,85)</b>	<b>5.577.145,99</b>	

## 14. INGRESOS Y GASTOS

### 14.1 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:

	30/06/2021	30/06/2020
Prestaciones de servicios	1.521.336,47	462.026,16
<b>TOTAL PRESTACIONES DE SERVICIOS</b>	<b>1.521.336,47</b>	<b>462.026,16</b>

Por lo tanto, el coeficiente corrector de la base imponible ZEC es el 96,94%.

### 14.2 Aprovisionamientos

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

	30/06/2021	30/06/2020
Otros gastos externos	129.990,00	-
<b>TOTAL APROVISIONAMIENTOS</b>	<b>129.990,00</b>	<b>-</b>

Este epígrafe se refiere al gasto de storyboards y producción ejecutiva de las producciones terminadas y en curso

### 14.3 Cargas Sociales

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

	30/06/2021	30/06/2020
Seguridad Social a cargo de la empresa	193.557,60	68.652,31
<b>TOTAL CARGAS SOCIALES</b>	<b>193.557,60</b>	<b>68.652,31</b>

## 15. 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.

## 16. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Tal y como se indica en la nota 11.1, con fecha 30 de junio de 2021, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la operación de fusión por absorción de Mondo TV Iberoamérica, S.A. (absorbida legal y anterior socio único) por parte de Mondo TV Studios, S.A., quedando, por tanto, Mondo TV Studios, S.A. como sociedad resultante de la fusión, con la consiguiente disolución sin liquidación de Mondo TV Iberoamérica, S.A. Esta operación se ha inscrito en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife con fecha 27 de septiembre de 2021, haciéndose efectiva contablemente retroactivamente a partir del 1 de enero de 2021 según la NRV 21.

Las razones principales de la fusión han sido:

- (i) Confluencia de actividades de Mondo Iberoamérica y Mondo Canarias en una única persona jurídica, con las consiguientes sinergias de ambas;
- (ii) Aprovechamiento de las economías de escala que permite la más eficiente explotación de su actividad;
- (iii) Alcance de una importante reducción de los costes operativos y de estructura; y
- (iv) Consecución de mejores ofertas y mejores opciones de comercialización de sus productos

Al tratarse de una fusión inversa con participación al 100%, no hubo intercambio de efectivo o aportaciones no dinerarias, integrándose los saldos consolidados a 1 de enero de 2021.

El balance de fusión a 1 de enero de 2021 se presenta a continuación:

ACTIVO	01/01/2021
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.047.708,17</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>2.048.531,42</b>
Propiedad industrial	892.927,43
Aplicaciones informáticas	82,23
Otro inmovilizado intangible	1.155.521,76
<b>Inmovilizado material</b>	<b>151.970,06</b>
Instalaciones técnicas	1.756,48
Otras instalaciones	2.634,56
Mobiliario	16.747,08
Equipos para procesos de información	51.031,76
Inmovilizado en curso y anticipos	79.800,18
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>19.617,58</b>
Instrumentos de patrimonio	0,26
Créditos a terceros	3.877,32
Otros activos financieros	15.740,00
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>827.589,11</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.137.057,45</b>
<b>Existencias</b>	<b>13.136,41</b>
Anticipo a proveedores	13.136,41
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>2.797.146,08</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.248.617,54
Clientes empresas del grupo y asociadas	1.419.945,11
Personal	25.036,09
Deudores varios	7,30
Activos por impuesto corriente	14.306,82
Otros créditos con Administraciones Públicas	89.233,22
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>696,14</b>
Otros activos financieros	696,14
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>35.514,61</b>
Instrumentos de patrimonio	15.464,61
Otros activos financieros	20.050,00
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>290.564,21</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.184.765,62</b>

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>01/01/2021</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>970.491,58</b>
<b>Fondos propios</b>	<b>970.491,58</b>
<b>Capital</b>	<b>1.000.000,00</b>
Capital escriturado	1.000.000,00
<b>Reservas</b>	<b>(29.508,42)</b>
Otras Reservas	(29.508,42)
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.360.877,26</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>1.327.765,62</b>
Deudas con entidades de crédito	1.327.765,62
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>1.033.084,57</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>27,07</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.853.396,78</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>1.808.208,75</b>
Deudas con entidades de crédito	740.320,35
Acreedores por arrendamiento financiero	15.141,01
Otros pasivos financieros	1.052.747,39
<b>Deudas empresas del grupo y asociadas corto plazo</b>	<b>94.083,11</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>944.691,08</b>
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	58.446,25
Acreedores varios	341.608,06
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	201.415,45
Otras deudas con las Administraciones Públicas	166.955,10
Anticipos de clientes, grupo	176.266,22
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>6.184.765,62</b>

## 17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 21 de julio de 2021, la Sociedad ha suscrito un nuevo contrato con Industrias Audiovisuales Argentinas, S.A., para la realización de los servicios de animación de la serie de televisión "Nivis, amigos de otro mundo. (Temporada 3)" por un importe total de 406.000,00 U\$D.

Con fecha 10 de septiembre de 2021, la Sociedad ha suscrito un nuevo contrato con la mercantil italiana T-Rex Digimation, S.R.L., para la realización de los servicios de preproducción de la serie de animación titulada "ONE LOVE", que constará de 26 episodios, de 7 minutos de duración cada uno. El importe de dichos servicios asciende a 320.000 euros.

Con fecha 27 de septiembre de 2021, se inscribe la escritura de fusión con la consiguiente desaparición de la antigua Sociedad Dominante Mondo TV Iberoamérica, S.A. y de sus acciones. El día 4 de octubre de 2021, empiezan a cotizar las nuevas acciones de Mondo TV Studios, S.A. bajo el ISIN ES0105602009.

## 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.	30/06/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.130.050,26</b>	<b>1.018.935,36</b>
<b>Deudores y otras cuentas a cobrar:</b>		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.130.050,26	1.018.935,36
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>695.942,00</b>	<b>1.018.935,36</b>
<b>Deudas a largo plazo:</b>		
Préstamos a largo plazo	45.942,00	-
Préstamos participativos a largo plazo	650.000,00	-
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.436,93</b>	<b>-</b>
<b>Deudas a corto plazo:</b>		
Intereses de deudas	3.436,93	-

#### 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 30 de junio de 2021, la cantidad pendiente de pago asciende a 0,00 euros (195.677,91 a 31 de diciembre de 2020), habiéndose pagado la totalidad del préstamo durante el primer semestre del 2021.

#### 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 30 de junio de 2021, el importe pendiente de pago en concepto de préstamo participativo asciende a 650 mil euros (650 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).



El préstamo participativo se califica como partida computable en el patrimonio contable a los efectos de los supuestos tratados en la Resol ICAC 20-12-96, esto es, reducción de capital y disolución de sociedades regulados en la legislación mercantil, si bien se califican contablemente como un acreedor más de la Sociedad.

### Préstamo de valores

El 30 de septiembre de 2020 se firma entre la antigua Sociedad Dominante, la matriz Mondo TV S.p.A. y el proveedor de liquidez, un préstamo de valores (978.000 acciones por un importe de 181.916,56 euros) regulado por el artículo 36.3 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, reguladora del Mercado de Valores.

Para hacer frente al proceso de fusión, que no permite tener autocartera, el 30 de junio de 2021 se han devuelto 731.046 acciones a la matriz dejando la autocartera a cero y un compromiso de devolución de acciones por 247.000 y una deuda pendiente de 45.942,00 euros.

A 31 de diciembre de 2020, el número de acciones propias que tenía la Sociedad era superior al comprometido a la misma fecha, por lo que no existía compromisos de adquisición de instrumentos de patrimonio adicionales. Esta operación ha supuesto el registro de acciones propias y un préstamo Grupo por importe de 181.916,56 euros.

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.	30/06/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>76.855,42</b>	-
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		
Créditos a empresas	76.855,42	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>426.428,49</b>	<b>401.009,75</b>
<b>Deudores y otras cuentas a cobrar</b>		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	426.428,49	401.009,75
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>283.965,31</b>	-
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	283.965,31	-
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>209.094,82</b>	<b>234.712,47</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:</b>		
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	129.094,82	58.446,25
Anticipos de clientes	80.000,00	176.266,22

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. (fusionada en 2021)	30/06/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	-	-
<b>Deudores y otras cuentas a cobrar</b>		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	-	389.939,50
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		
Préstamos participativos a largo plazo	-	389.939,50
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	-	<b>383.255,80</b>
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		
Préstamos participativos a corto plazo	-	184.283,78
Deudas con empresas del grupo	-	-
Intereses de deuda	-	5.336,79
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	193.635,23

### Préstamo participativo

Durante el 2018 se transformó la totalidad del préstamo que tenía Mondo TV Producciones Canarias con Mondo TV Iberoamérica a préstamo participativo con vencimiento 2023.

Con fecha 14 y 28 de diciembre de 2018, la Sociedad decide aumentar su capital de 496.994,00 euros y 1.800.000,00 euros mediante la compensación parcial del préstamo participativo con Mondo TV Iberoamérica S.A. para hacer frente a las pérdidas causadas por la pérdida irreversible de "Heidi, Bienvenida al Show" y mantener la ratio patrimonio neto/capital por encima del 50%. Con la inscripción en el Registro Mercantil en fecha 26 de marzo de 2019, se hace efectivo el aumento de capital. Adicionalmente, el 5 de septiembre de 2019 se convirtieron 600.000,00 euros de préstamo participativo a capital, fortaleciendo ulteriormente la situación patrimonial de la filial.

Tras la fusión inversa, el préstamo participativo queda totalmente amortizado.

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

BAT PAT SERIE	30/06/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>120.275,78</b>	-
<b>Deudores y otras cuentas a cobrar:</b>		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	100.703,03	-
Cuenta corriente	19.572,75	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>20.700,00</b>	-
<b>Deudas a largo plazo:</b>		
Proveedores de inmovilizado	20.700,00	-

Nina y Olga, A.I.E.	30/06/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>15.989,00</b>	<b>189,00</b>
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		
Otros activos financieros	15.989,00	189,00

Annie & Carola, A.I.E.	30/06/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>7.507,14</b>	<b>507,14</b>
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		
Otros activos financieros	7.507,14	507,14

## 18.2 Transacciones entre partes vinculadas

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

Mundo TV S.p.A.	30/06/2021	31/12/2020
<b>INGRESOS</b>	<b>1.229.694,29</b>	<b>580.389,66</b>
Prestación de servicios	1.133.974,17	526.524,49
Otros ingresos de explotación	95.720,12	53.865,17
<b>GASTOS</b>	<b>11.994,22</b>	<b>-</b>
Gastos financieros	11.994,22	

En el primer semestre de 2021 se firmaron dos nuevos contratos de servicios de animación con Mondo TV S.p.A. para la preproducción de "Agent 203" y la segunda temporada del exitoso "MeteoHeroes".

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

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

Mundo TV Iberoamérica S.A. (fusionada en 2021)	30/06/2021	31/12/2020
<b>GASTOS</b>	<b>-</b>	<b>394.493,39</b>
Trabajos realizados por otras empresas	-	143.882,47
Otros gastos de explotación	-	219.219,57
Gastos financieros	-	31.391,35

En los epígrafes "trabajos realizados por otras empresas" se recogía el gasto de producción ejecutiva.

En "Otros gastos de explotación", se encontraban las prestaciones de servicios de estructura tales como servicios de contabilidad, procesamiento y control de cuentas a cobrar, actividades de recursos humanos, alquiler de sede central, etc. por importe de 219.219,57 euros.

Mondo TV France S.A.	30/06/2021	31/12/2020
<b>INGRESOS</b>	<b>306.034,80</b>	<b>329.658,30</b>
Prestación de servicios	306.034,80	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 7, la Sociedad participa en un 99,99% en "BAT PAT SERIE, A.I.E.". Tras la finalización de la obra, la Sociedad ha procedido a recolocar los costes en función de los porcentajes de participación a precios de mercado.

BAT PAT SERIE A.I.E.	30/06/2021	31/12/2020
<b>INGRESOS</b>	<b>13.475,00</b>	<b>443.615,76</b>
Prestación de servicios	13.475,00	443.615,76

Posteriormente, la Sociedad procedió a la compra de la mayor parte de los derechos internacionales (excluidos los territorios de Italia y España) de la serie por importe de 709.000,00, que a 30 de junio de 2021 se encuentra registrado en su activo (Ver nota 4).

### 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.

No hay avales para Annie & Carola, ni otro tipo de contingencias que puedan proceder de esta AIE.

### Información personal clave de la dirección

En cuanto a las transacciones con personal clave de la dirección de la Sociedad superior al 1% del capital, directamente o indirectamente al 30 de junio de 2021 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 5,29% (participación total del 7,73%)

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle era el siguiente:

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

### 18.3 Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección

Los importes recibidos por los Administradores durante el primer semestre 2021 y el ejercicio 2020, se detallan a continuación, en euros:

	30/06/2021	31/12/2020
Alta Dirección	155.254,68	-
Administradores	83.161,16	25.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>238.415,84</b>	<b>25.000,00</b>

Al 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 no existen compromisos por complementos a pensiones, avales, garantías concedidas a favor del órgano de Administración.

Al 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, los Administradores de la Sociedad, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener, ellos o sus personas vinculadas, con el interés de la Sociedad.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

## 19. OTRA INFORMACIÓN

### 19.1 Personal

El número medio de personas empleadas durante el primer semestre 2021 y el ejercicio 2020, distribuido por categorías, es el siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
Altos directivos	1	-
Empleados de tipo administrativo	52,34	28,48
Comerciales, vendedores y similares	1	1
<b>TOTAL</b>	<b>54,34</b>	<b>29,48</b>

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

	30/06/2021		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	1	1
Empleados de tipo administrativo	27	22	49
Comerciales, vendedores y similares	-	1	1
<b>Total personal al término del ejercicio</b>	<b>27</b>	<b>24</b>	<b>51</b>

	31/12/2020		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	-	-
Empleados de tipo administrativo	28	16	44
Comerciales, vendedores y similares	-	1	1
<b>Total personal al término del ejercicio</b>	<b>28</b>	<b>17</b>	<b>45</b>

El incremento del personal se debe al fuerte crecimiento de la actividad gracias a las nuevas producciones 3D y a la incorporación de los empleados de Mondo TV Iberoamérica tras la fusión.

En el primer semestre 2021 y ejercicio 2020 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 el primer semestre 2021 y 2020, honorarios y gastos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	30/06/2021	31/12/2020
Por servicios de auditoría	-	9.500,00
Por otros servicios de verificación contable	-	-
Por otros servicios	10.500,00	-
<b>TOTAL</b>	<b>10.500,00</b>	<b>9.500,00</b>

## 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	30/06/2021		30/06/2020	
	Euros	%	Euros	%
Distribución	48.066,30	3,06%	-	-
Coproducción	125.282,00	7,98%	329.004,30	30,48%
Animación	1.346.932,47	85,82%	133.021,86	69,52%
Otros	49.122,00	3,13%	-	-
	<b>1.569.402,77</b>	<b>100%</b>	<b>462.026,16</b>	<b>100%</b>



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

	30/06/2021		30/06/2020	
	Euros	%	Euros	%
España	44.234,16	2,82%	329.004,30	30,48%
Intracomunitarias	1.398.929,47	89,14%	133.021,86	69,52%
E.E.U.U	5.680,40	0,36%	-	-
LATAM	8.751,74	0,56%	-	-
Resto del mundo	111.807,00	7,12%	-	-
	<b>1.569.402,77</b>	<b>100%</b>	<b>462.026,16</b>	<b>100%</b>

Los ingresos más importantes del primer semestre 2021 se refieren a los proyectos de "MeteoHeroes" y "Grisù"

# MONDO TV STUDIOS, S.A.

Informe de Gestión correspondientes al 30 de junio de 2021

MONDO TV STUDIOS, S.A.  
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO 2021

## 1. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

### 1.1 Estructura organizativa

Mundo TV Studios, S.A. (anteriormente denominada Mondo Producciones Canarias, S.L.), 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 y, a partir del 2020, también series de animación en 3D CGI.

Durante el ejercicio 2021 se ha producido una fusión inversa e impropia, dónde la absorbente ha sido Mondo TV Producciones Canarias, S.L. y la absorbida Mondo TV Iberoamérica, S.A.

Con fecha 16 de junio de 2021, el accionista único de Mondo TV Producciones Canarias decide aumentar el número de participaciones en que se encuentra representado el capital social, desdoblando las participaciones de modo que dicho capital esté dividido a partir la presente decisión por un total de veinte millones de participaciones (20.000.000), reduciéndose su valor nominal por tanto al nuevo valor de CINCO CÉNTIMOS (0,05 €) DE EURO cada una de ellas, numeradas correlativamente del 1 al 20.000.000, ambos inclusive. Dicha decisión no afecta a la cifra de capital social de la Sociedad que se mantiene inalterada.

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

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

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

Los efectos contables de la fusión son a fecha 1 de enero de 2021.

El canje efectivo de las acciones de Mondo Iberoamérica por las de Mondo TV Studios, S.A. no se ha efectuado hasta el 4 de octubre, continuando a cotizar el BME Growth.

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 seis consejeros, cuatro 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 de la Sociedad 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" y "Tabernas").

- **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 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	2017	2018	2019	2020	30/06/2021
Distribución	-	-	775.000,00	350.000,00	48.066,30
Coproducción	-	11.383,51	41.101,30	776.920,06	125.282,00
Servicios audiovisuales	495.000,00	296.634,62	1.025.473,43	710.529,26	1.346.932,47
Otros	-	-	-	-	49.122,00
<b>Total ingresos</b>	<b>495.000,00</b>	<b>308.018,13</b>	<b>1.841.574,73</b>	<b>1.823.149,32</b>	<b>1.569.402,77</b>
<b>Capitalizaciones</b>	<b>-</b>	<b>189.573,33</b>	<b>95.912,69</b>	<b>173.509,45</b>	<b>231.592,73</b>

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 2", "Grisù" producciones que seguirán durante el 2021 y 2022 junto a los nuevos servicios de animación de "Nivis" y "One Love".

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 Studios, S.A. 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, que ha sido el motor del primer semestre del 2021.

En la línea de "Trabajos realizados por la sociedad para su activo" 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	30/06/2021
Amortización	7.666,43	393.641,18	633.983,45	336.132,03	294.335,40
Pérdidas irreversibles activo intangible	-	2.220.080,59	(343,71)	-	-
Coste del personal	245.183,70	380.482,10	444.084,38	966.695,987	1.157.586,07
Servicios exteriores	59.369,12	121.434,95	333.430,77*	403.295,71	389.857,62
Gastos financieros bancarios	620,79	3.284,97	8.721,67	16.190,34	30.029,15
Gastos financieros grupos	-	73.968,41	51.043,50	31.391,35	11.994,22

\*importe re-expresado

El gasto por amortización se ve afectado cada año por las bajas parciales del activo intangible que pudieran surgir en relación a su venta, con lo cual no tiene una relación lineal.

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 y los nuevos servicios de animación. Actualmente la Sociedad está trabajando en dos coproducciones y 8 servicios de animación.

Los gastos por servicios exteriores reflejan el aumento de la actividad y se prevén en ligero aumento para final de año.

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

## 2.3 Evolución y tendencia del resultado

Resultado	2017	2018	2019	2020	30/06/2021
EBITDA	685.422,89	(16.758,17)	1.087.767,28	460.686,76	217.846,56
EBITDA Ajustado	-	(17.298,68)	1.086.436,46	455.818,62	496.770,64
EBIT	677.756,46	(2.630.479,94)	454.127,54	124.554,73	(76.488,84)
EBIT Ajustado	-	-	-	-	199.602,09
Resultado del ejercicio	437.655,31	(2.790.798,86)	408.685,88	645.673,04	158.777,67

El EBITDA es en línea con el 2020, donde el mayor gasto de personal se compensa con la menor carga de amortización de los intangibles en el primer semestre del 2021.

El resultado de explotación ajustado tiene en cuenta la activación del tax rebate, que por normas contables se registra como un ingreso fiscal en el epígrafe de "impuesto sobre sociedades" y la sociedad lo incluye dentro del EBITDA ajustado. 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, incluido en las líneas de "EBIDA Ajustado y EBIT Ajustado".

## 2.4 Indicadores fundamentales de carácter financiero y no financiero

Ratios	2017	2018	2019	2020	2021
Ratio de liquidez	0,27	0,41	1,41	1,26	1,12
Ratio de solvencia	0,67	0,72	1,44	1,27	1,12
Ratio de endeudamiento	12,78	(1,79)	2,21	1,98	3,54
Ratio de cobertura de la deuda	4,93	(256,11)	1,36	2,73	13,07
ROE	0,65	(1,11)	0,47	0,43	0,12
Posición financiera neta	3.379.604,10	4.291.922,61	1.439.464,48	1.256.361,12	2.848.208,42

La Sociedad sigue en su proceso de estabilización financiera, manteniendo los ratios de liquidez clave superiores al 1.

También el endeudamiento se mantiene estable, con una posición financiera neta en línea con la del 2020 (el aumento se debe a la fusión con Mondo TV Iberoamérica).



## 3. LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

### 3.1 Liquidez

Para hacer frente a las necesidades de tesorería, la Sociedad utiliza instrumentos tal y como anticipos de facturas, pólizas de créditos, préstamos y 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 la Sociedad tiene el apoyo financiero de Mondo TV S.p.A. (matriz última del grupo y accionista directo), 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.

## 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 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 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 de la Sociedad 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 a 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 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. 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.

## 6. ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS

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

Para hacer frente al proceso de fusión, que no permite tener autocartera, el 30 de junio de 2021 se han devuelto 731.016 acciones a la matriz dejando la autocartera a cero y un compromiso de devolución de acciones por 247.030. asociado al préstamo de valores que tiene con la matriz.

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

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 01/01/2021	1.015.407,00	(186.960,30)
Préstamo	(741.016,00)	127.532,53
Compras	474.035,00	(91.548,21)
Ventas	(748.426,00)	146.667,02
Diferencia entre valor contable y de mercado a 30/06/2021	-	4.308,96
<b>30/06/2021</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 7. CIRCUNSTANCIAS IMPORTANTES ACAECIDAS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO

### 7.1 Hechos importantes acaecidos tras el cierre

Con fecha 21 de julio de 2021, la Sociedad ha suscrito un nuevo contrato con Industrias Audiovisuales Argentinas, S.A., para la realización de los servicios de animación de la serie de televisión "Nivis, amigos de otro mundo. (Temporada 3)" por un importe total de 406.000,00 USD.

Con fecha 10 de septiembre de 2021, la Sociedad ha suscrito un nuevo contrato con la mercantil italiana T-Rex Digimation, S.R.L., para la realización de los servicios de preproducción de la serie de animación titulada "ONE LOVE", que constará de 26 episodios, de 7 minutos de duración cada uno. El importe de dichos servicios asciende a 320.000 euros.

Con fecha 27 de septiembre de 2021, se inscribe la escritura de fusión con la consiguiente desaparición de la antigua Sociedad Dominante Mondo TV Iberoamérica, S.A. y de sus acciones. El día 4 de octubre de 2021, empiezan a cotizar las nuevas acciones de Mondo TV Studios, S.A. bajo el ISIN ES0105602009.

## 8. INFORMACIÓN SOBRE EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD

### 8.1 Evolución previsible de la entidad

En la gestión de nuestro business tenemos que distinguir entre contenidos de animación y contenidos de ficción, que son las dos ramas en las que concentramos lo gordo de nuestra actividad.

Con referencia a la animación, como ya hemos tenido oportunidad de comentar el año pasado, la pandemia no ha afectado mucho la producción en nuestro estudio de Tenerife, hemos seguido produciendo la serie Nina y Olga que coproducimos con Enanimation por un lado y con el service de preproducción 2D para el grupo de varias series de animación.

Y, además, hemos empezado con gran satisfacción la producción de animación 3D como service por un lado, con la serie Grisú para Mondo Francia y Mondo Italia, y hemos empezado a hacer encargos para terceros como el contrato firmado con la argentina Metrovisión para producir una serie 3D.

Nuestra intención es de tener cada vez más encargos por parte de terceros de ambos servicios de preproducción 2D y de animación 3D, porque nos aseguran ingresos que no dependen de nuestras empresas del grupo y nos permiten aplicar márgenes más altos.

Con esta intención, hemos firmado dos importantes contratos de service, proponiendo la participación de nuestra matriz como coproductor que mantiene en este caso un porcentaje interesante de equity sobre la property y la distribución internacional de los derechos de TV y Licensing, con la finalidad de asegurarnos la distribución de estas dos IPs en nuestros territorios una vez producidas, lo cual nos aportará ingresos futuros por la explotación de estos derechos a nivel internacional.

Y, sin olvidarnos la importancia de construir un portfolio de IPs que igualmente se quede como patrimonio para Mondo TV Studios, hemos conseguido que la RAI de Italia nos confirme la precompra de Annie & Carola, acuerdo en el cual llevamos un año y medio trabajando y que se ha cerrado en este tercer trimestre.

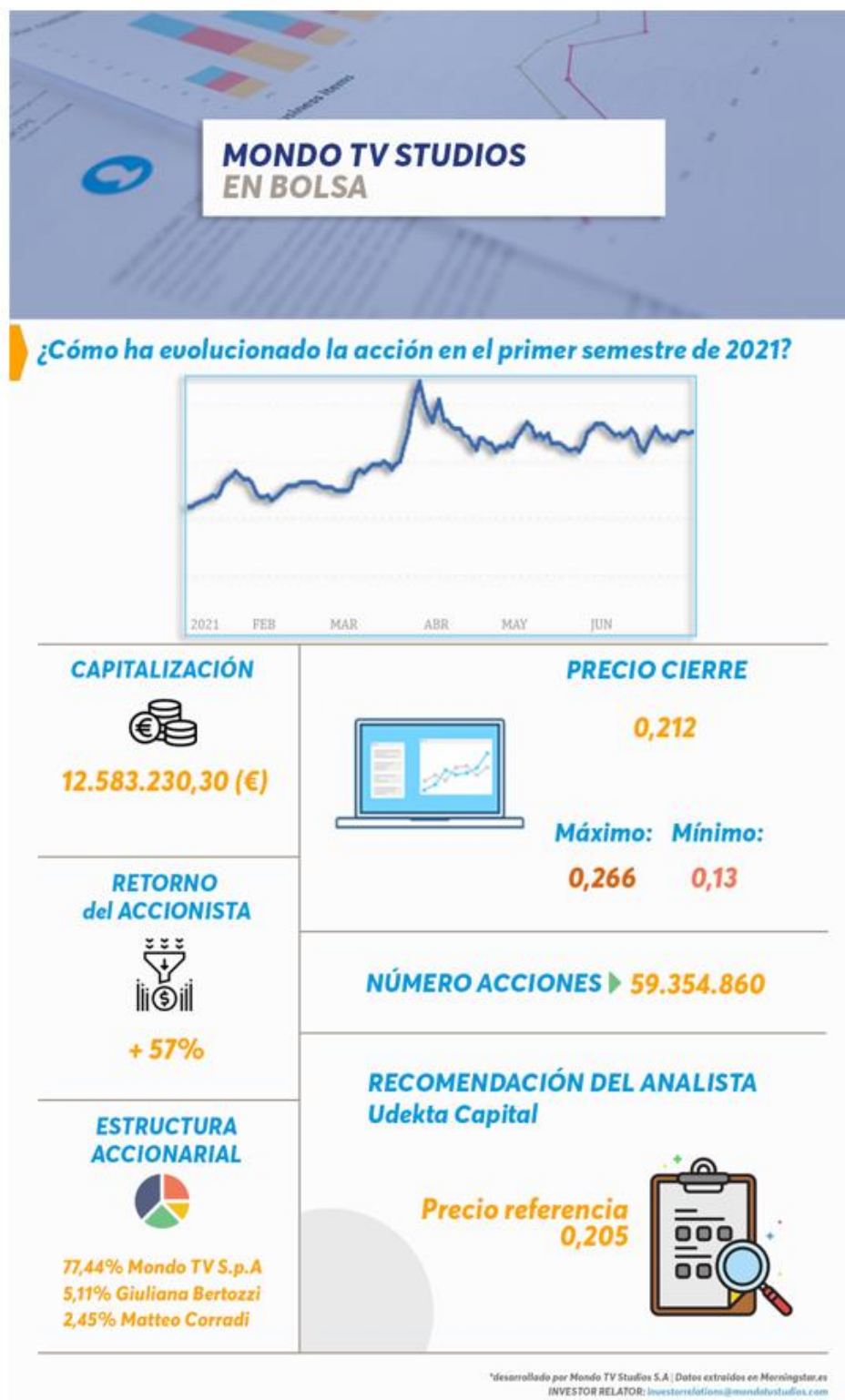
Con referencia a la ficción, hemos seguido desarrollando los proyectos de series de ficción en los que hemos trabajado durante la pandemia, y tenemos dos de ellos muy bien encaminados con importantes canales interesados que podemos cerrar en corto plazo. Además, nuestro primer proyecto de ficción (la serie 2050) está en un momento de re-evaluación después de la pandemia.

A los dos pilares de animación y de ficción se añade ahora nuestra incursión en el mundo de los videojuegos, uno de los segmentos del sector audiovisual que más perspectiva tiene de crecimiento en los próximos años. El videojuego de MeteoHeroes, el primero en la historia del grupo, está casi listo para ser lanzado online en el catálogo de Sony Playstation. Y tenemos la posibilidad de empezar desde ya la preparación del segundo videojuego que iría de la mano de la segunda temporada ahora mismo en producción y que garantizaría la continuidad del primero.

## 9. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

### 9.1 Información bursátil

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



# FORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores de **MONDO TV STUDIOS, S.A.** formulan los Estados Financieros Intermedios e Informe de Gestión correspondientes al 30 de junio de 2021.

Santa Cruz de Tenerife, 21 de octubre de 2021  
El Consejo de Administración



D. Matteo Corradi  
Consejero



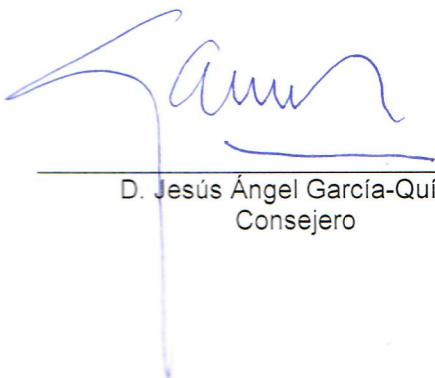
D. Enrico Martinis  
Consejero



Dña. Maria Bonaria Fois  
Consejera



Dña. Patricia Motilla Bonias  
Consejera



D. Jesús Ángel García-Quílez  
Consejero



D. Carlo Marchetti  
Consejero

# MONDO TV



STUDIOS

CEO - Maria Bonaria Fois  
[mb.fois@mondotvstudios.com](mailto:mb.fois@mondotvstudios.com)

Investor Relations - Piergiacomo Pollonio  
[investorrelations@mondotvstudios.com](mailto:investorrelations@mondotvstudios.com)

Calle de Quevedo 5  
38005 Santa Cruz de Tenerife (España)  
T.: +34 922532481  
[www.mondotvstudios.com](http://www.mondotvstudios.com)