



Santa Cruz de Tenerife, a 13 de septiembre de 2022

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity, Mondo TV Studios, S.A. (en adelante, la “Sociedad” o “Mondo TV Studios”) comunica la siguiente información relativa al primer semestre del ejercicio 2022:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- i. Estados financieros intermedios correspondientes al primer semestre de 2022, 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.

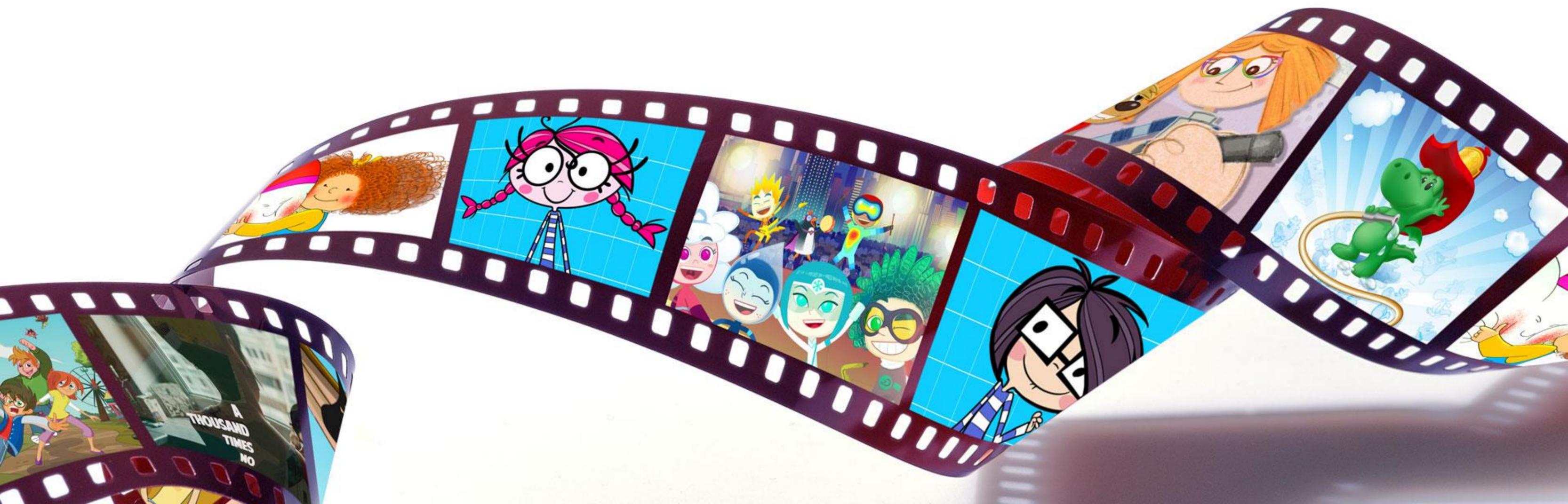
Dña. Maria Bonaria Fois
Secretaria del Consejo de Administración
MONDO TV STUDIOS, S.A.





INFORME DE RESULTADOS

Enero-Junio 2022



Informe de gestión intermedio

1. Carta al accionista
 2. Resumen ejecutivo enero-junio 2022
 - De un vistazo
 - Resumen ejecutivo
 - Hitos operativos
 3. Resultados de gestión del periodo enero-junio 2022
 - Resultados operativos y financieros
 - Gestión del capital y financiación
 - Generación de cash flow
 4. Análisis por segmentos de negocio y mercados
 - Servicios de animación
 - Producción
 - Distribución
 - Licencias y merchandising
 - Videojuegos
 - Mercados geográficos
 5. Cumplimiento del plan de negocio
 6. Modelo de negocio y prioridades estratégicas
 7. ESG
 - Resumen
 - Personas y empleo
 - Entorno de trabajo
 - Remuneración
 - Gobierno Corporativo
 8. Gestión de riesgos
 9. Hechos relevantes del periodo y posteriores al cierre
 10. Evolución previsible
 11. Actividad de I+D
 12. Adquisición y enajenación de acciones propias
 13. Perímetro consolidación
 14. Mondo TV Studios en bolsa
- Glosario**
- Contacto**
- Informe de auditoría primer semestre 2022**
- Estados financieros intermedios enero-junio 2022**



1 Carta al accionista

Estimados/as accionistas,

El primer semestre del ejercicio 2022 ha representado la consolidación del buen desempeño obtenido en el año anterior, a lo que hemos podido sumar importantes logros.

Antes de nada me gustaría destacar que en los primeros seis meses del 2022 hemos cumplido con los objetivos fijados, registrando un incremento de la facturación del 41,2%, llegando a 2,2 millones de euros. Esto principalmente gracias al reconocimiento parcial de un importante contrato de distribución que hemos cerrado con la RAI, televisión pública italiana.

Como en anteriores ocasiones, me gustaría que esta breve carta fuera un instrumento para celebrar los principales y más recientes hitos de Mondo TV Studios. Sin duda, el primero por importancia e impacto en la Sociedad – tanto en el breve como en el largo plazo – es el arriba mencionado contrato de distribución. Se trata de la venta de una serie de ficción compuesta por un total de 485 episodios, de los cuales hemos cerrado por ahora los primeros 100. Hemos trabajado durante muchos meses en las negociaciones, y creemos que el cierre del contrato, así como la opción de confirmación por parte del cliente de los restantes capítulos, marca un antes y un después

en términos de liquidez y capacidad de invertir en nuevos proyectos y líneas de negocio.

A lo largo de esta primera mitad del ejercicio, hemos seguido nuestra labor de fortalecimiento de la marca Mondo TV Studios, gracias también a un mejorado esfuerzo en comunicación y una renovada política en relaciones con inversores, en línea con nuestro objetivo primario de transparencia.

Siguiendo con los hitos a destacar, mencionar que nuestra actividad de negocio ha seguido creciendo también en cuanto a mercados geográficos. A este respecto, gracias al exclusivo acuerdo con el productor estadounidense Kenn Viselman para *MeteoHeroes*, hemos conseguido por primera vez en la historia del Grupo Mondo TV, entrar en el altamente competitivo mercado de Norteamérica. En abril, en ocasión del Día de la Tierra, un especial de media hora de los *MeteoHeroes* se ha emitido en varias estaciones de PBS, el canal público. Actualmente hay negociaciones en curso para lograr tener en emisión la serie, lo cual nos permitiría desarrollar un amplio programa de licensing y merchandising.

El tercer hito ha sido el lanzamiento del videojuego – en coproducción con Sony Interactive Entertainment España y

Gammera Nest - basado justamente en *MeteoHeroes*, sin duda una de nuestras más exitosas series animadas. Desde el lanzamiento del videojuego en versión digital, para las plataformas de Playstation© Store y Steam, hemos estado trabajando junto con nuestros socios coproductores en fortalecer el reconocimiento de marca y mejorar la penetración del producto en el mercado, y así seguiremos haciéndolo para también cerrar nuevas ventanas de distribución del producto.

Creemos que la entrada en esta nueva emocionante línea de negocio es un importante desafío, pero que también nos permitirá impulsar nuestro posicionamiento en el mercado.

Basándonos en las fortalezas competitivas duraderas de nuestra compañía, los principales objetivos estratégicos que nos marcamos están orientados en incrementar nuestras capacidades productivas, aumentar nuestras IPs y ampliar el abanico de contenidos que ofrecemos al mercado.

En esta línea, el último punto que me gustaría destacar es el trabajo que se está haciendo en Mondo TV Studios para desarrollar una ulterior línea de negocio: producción de contenidos de ficción para un target más adulto. Como hemos venido diciendo en más ocasiones, tenemos dos proyectos en

desarrollo, que involucran España e Italia y tienen marcado potencial internacional y perspectivas muy interesantes.

Nuestro modelo de negocio prevé que estemos presentes en prácticamente toda la cadena de valor de producción de un contenido, permitiéndonos controlar de cerca la calidad del producto que finalmente distribuimos. Hemos empezado este año a implementar el renovado modelo de negocio 360° y creemos que esto - junto con nuestra privilegiada posición en Canarias a través de la cual nos acogemos al favorable marco de incentivos fiscales a la producción audiovisual - nos sitúa en una posición altamente competitiva, dotándonos de las capacidades para seguir creciendo y posicionarnos como referentes en la industria.

En conclusión, una vez más agradecemos el apoyo y la confianza que todos nuestros clientes y accionistas depositan en Mondo TV Studios. Como siempre, nos comprometemos a seguir mejorando en las principales magnitudes, así como a generar resultados crecientes, sostenibles y de calidad para el próximo futuro.



Maria Bonaria Fois
CEO

2.1 Resumen ejecutivo del periodo enero-junio 2022 ▶ De un vistazo

Principales magnitudes financieras



VENTAS
2.215.979 €

Var. 2021: **41,2%**



EBITDA AJUSTADO
288.380 €

Var. 2021: **(41,9%)**



INGRESOS DISTRIBUCIÓN
1.323.550 €

Var. 2021: **n.s.**



CASH FLOW DE OPERACIONES
(867.035,75)

Var. 2021: **c.s.**



DEUDA FINANCIERA NETA
4.939.610 €

Var. 2021: **18,3%**



Principales magnitudes e hitos operativos

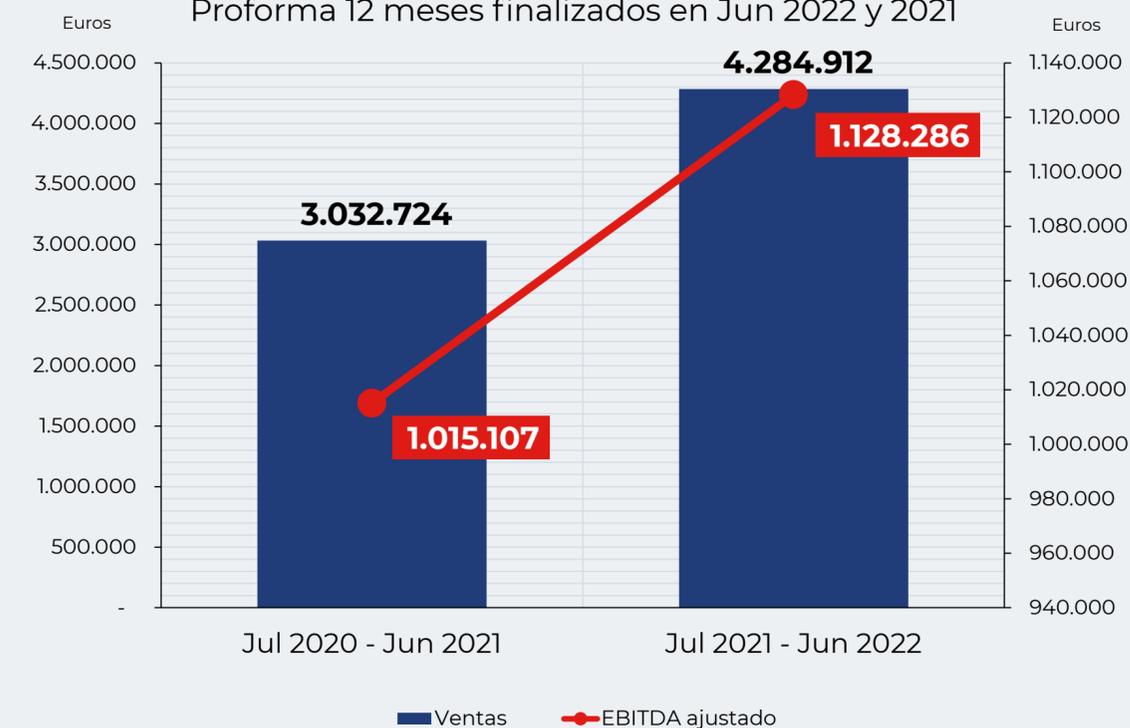


(Arte promocional ilustrativo).

Lanzamiento internacional del videojuego **MeteoHeroes – Juntos por el Planeta.**

Ingresos y EBITDA ajustado

Proforma 12 meses finalizados en Jun 2022 y 2021



2.2 Resumen ejecutivo del periodo enero-junio 2022

El primer semestre del 2022 confirma la tendencia de crecimiento de Mondo TV Studios, logrando una cifra de negocio récord de 2,2 millones de euros que se convierten en 4,3 millones de euros anualizados.

La mayor necesidad de contenido audiovisual ha visto crecer la importancia de tener catálogos de contenidos para distribuir, aumentar la capacidad productiva y mantener la atención sobre los cambios tecnológicos y la evolución de la industria hacia nuevos sectores. Todo esto es lo que se ha plasmado en la nueva estrategia de la compañía 2022-2024.

Es por este motivo que Mondo TV Studios ha empezado a desarrollar su primer videojuego, *MeteoHeroes – Juntos por el Planeta*, con el objetivo de empujar la marca y explorar nuevos segmentos. El videojuego salió a final de febrero, de momento en versión digital para Playstation® Store y Steam (PC). Aunque de momento no se registran ingresos significativos, la compañía ha puesto en marcha una campaña de marketing que incluye, entre otras acciones de reconocimiento de la marca, la participación en el Campus Experience de la Fundación Real Madrid, con vistas al lanzamiento en físico del videojuego en otoño.

Considerando los doce meses, la cifra de negocio supera por primera vez los 4

millones con un incremento del 41,3% comparado con el mismo periodo anterior (julio 2020-junio 2021). El EBITDA ajustado a doce meses crece también un 11,1% hasta los 1,1 millones de euros, aunque disminuye el margen EBITDA ajustado un 7,1% debido a las inversiones en marketing y transformación digital.

Obviamente el hito más importante del primer semestre ha sido el cierre de un importante contrato de distribución que ha empujado la cifra de negocio de la compañía y demuestra la importancia de tener una amplia gama de contenidos disponibles.

La caída en el primer semestre de los servicios de animación (-34%) es debida al menor número de servicios, ya que varios acabaron a finales de 2021, y a la fase de producción en la cual se encuentran. Igualmente, la compañía prevé cerrar nuevos acuerdos durante el segundo semestre 2022 como previsto en las previsiones 2022 publicadas.

El número de episodios producidos también cae en el primer semestre (42 en 2022 vs 103 en 2021) debido principalmente a la finalización de la coproducción de *Nina y Olga* en 2021, mientras actualmente la compañía se encuentra en la fase inicial de coproducción de *Annie & Carola*, con los primeros episodios previstos para el 2023.

Desde el punto de vista del endeudamiento, la deuda financiera neta sube un 18,3% por el efecto del anticipo del contrato de

distribución, efecto que se cancelará durante el último trimestre del 2022. Por la misma razón la deuda financiera neta sobre EBITDA ajustado se sitúa en 4,4 vs 3,1 en el mismo periodo del 2021. Estos valores volverán a acercarse a los de final 2021 hacia final de año. Cabe destacar que el 22,12% de la deuda se refiere a deuda intragrupo.

Las nuevas inversiones en marketing y en la política comercial, las favorables perspectivas del sector audiovisual (aunque siempre más fragmentado) en los mercados de Mondo TV Studios, las mayores capacidades operativas y mejor posicionamiento competitivo de la compañía, permiten seguir con el cumplimiento del Business Plan 2022-2024.

Magnitudes financieras	Euros		
	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	% Var.
Importe neto de la cifra de Negocios	2.215.978,53	1.569.402,77	41,2
EBITDA	(174.450,64)	220.679,71	c.s.
EBITDA ajustado (*)	288.380,07	496.770,64	(41,9)
EBIT	(341.495,61)	(76.488,84)	(346,5)
EBIT ajustado (*)	121.335,10	199.602,09	(39,2)
Resultado Neto	60.202,55	158.777,67	(62,1)
Flujo de caja de Operaciones	(867.035,75)	1.048.636,16	c.s.
Inversiones (CapEx)	(704.174,85)	(1.011.339,26)	(30,4)
Free Cash Flow	(1.546.829,36)	551.668,63	c.s.
Deuda Financiera Neta	4.939.610,11	3.628.670,65	36,1

(*) EBITDA ajustado y EBIT ajustado incluyen el efecto del tax rebate.

Magnitudes financieras	Jul 2021 - Jun 2022	Jul 2020 - Jun 2021	% Var.
Importe neto de la cifra de Negocios	4.284.912,1	3.032.723,82	41,3
EBITDA ajustado (*)	1.128.285,7	1.015.106,5	11,1
EBIT ajustado (*)	53.864,97	142.374,1	(62,2)
Resultado Neto	(56.587,33)	42.125,2	c.s.

Indicadores financieros	Jul 2021 - Jun 2022	Jul 2020 - Jun 2021	Var. p.p.
% Margen EBITDA ajustado	26,3	33,5	(7,1)
% Margen EBIT ajustado	1,3	4,7	(3,4)
Deuda Financiera Neta/EBITDA ajustado(*)	4,4	2,7	1,7
Deuda Financiera Neta / Recursos Propios ajustados (**)	2,8	2,1	0,7

(*) Los indicadores de cobertura de deuda y endeudamiento de 2021 están calculados a 31.12.21

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

Magnitudes operativas	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	% Var.
Episodios de producción y servicio animación	42	103	(59,2)
Producción	0	48	c.s.
Servicios de animación	42	55	(23,6)
Número de producciones y serv. de animación	40	10	300,0
Valor propiedad intelectual (IPs, miles €)	4.746	5.101	(7,0)
Empleados	54	51	5,9

2.3 Resumen ejecutivo del periodo enero-junio 2022 ▶ Hitos operativos



Servicios de animación

Títulos	Formato	Finalización	Clientes
Agent 203	3D	2022	Mondo TV S.p.A., Toon2Tango y Cosmos Maya
MeteoHeroes 2	2D	2022	Mondo TV S.p.A., Meteo Expert-Icona Clima
Nivis – Amigos de Otro Mundo 3	3D	2022	Industrias Audiovisuales Argentinas
One Love	2D	2022	Mondo TV S.p.A., T-Rex Digimation S.r.l.
Letrabots	2D	2023	Mondo TV S.p.A., Cicaboom S.r.l.
Grisù	3D	2023	Mondo TV France, Mondo TV S.p.A., Pagot, Toon2Tango, ZDF Enterprises



Producción y coproducción

Annie & Carola	2D	2024	MB Producciones, RTVE, RAI
----------------	----	------	----------------------------



Desarrollo

Títulos	Género	Partners
Mil Veces No	Ficción	Isla Audiovisual
Tabernas	Ficción	Sphere Content



Distribución

Títulos	Mercados geográficos
MeteoHeroes 1 & 2	España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana
Nina & Olga	España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana
Bat Pat 2	Portugal, LATAM y USA de habla hispana
Fumbleland	España, Portugal, LATAM, USA de habla hispana y SVOD mundial
Cleo 1 & 2	Mundial
Francesco	España, Portugal, LATAM, USA, Pto. Rico, SVOD mundial excepto Italia
Grisù	España y Portugal
Agent 203	España, Portugal y LATAM
Monster Loving Maniacs	España, Portugal y LATAM
The Wee Littles	España, Portugal y LATAM
Robot Trains 3	España, Portugal y LATAM
Sissi The Young Empress 3	España, Portugal y LATAM
Library	España, Portugal, LATAM y USA de habla hispana



Videojuegos

Títulos	Partners
MeteoHeros – Juntos por el Planeta	Sony Interactive Entertainment España, Gamera Nest

3 Resultados de gestión del periodo enero-junio 2022 (I)

3.1 Resultados operativos y financieros (I)

Mondo TV Studios registró en los primeros seis meses del 2022 una cifra de negocio de 2,2 millones de euros, que supone un incremento del 41,2% respecto al mismo periodo del año anterior.

Esta evolución viene explicada por el reconocimiento parcial (según las entregas establecidas) de un importante contrato de distribución cerrado el pasado abril de 2022. No obstante, el EBIT ajustado, que asciende a 121.335,10 euros (-39,2%), se ha visto afectado por las inversiones en marketing y transformación digital que la empresa está llevando a cabo como parte de su plan estratégico 2022-2024, por un menor grado de avance de los servicios de animación debido a las fases en las que se encuentran y que en parte neutraliza el aumento de ingresos en distribución, y por último, a la concentración de los gastos de storyboard de varias series en los primeros seis meses del año.

Es importante destacar que, si bien uno de los objetivos fundamentales de la Sociedad es la mejora de los márgenes, las inversiones que se están llevando a cabo juegan un papel importante para

alcanzar este objetivo, pudiendo tener un impacto negativo en el corto plazo.

Todo ello ha impactado los márgenes, situándose el margen sobre EBIT ajustado en los primeros seis meses del 2022 en un 5,48% versus 12,72% en el mismo periodo del 2021.

Si consideramos el valor acumulado de los últimos doce meses, la Sociedad ha logrado por primera vez superar los 4 millones de euros de facturación, logrando otro hito importante en su crecimiento después del record de 3,6 millones del 2021.

En cuanto al nuevo segmento de videojuegos, los ingresos registrados (por debajo de lo esperado) solo tienen en cuenta los primeros meses de las ventas digitales y aún no tienen en cuenta la nueva política de marketing y la venta física del juego que saldrá en otoño y donde la Sociedad espera generar casi la totalidad de los ingresos previstos, ya que se trata de la herramienta más adecuada por la tipología de juego.

Euros

Cuenta de resultados

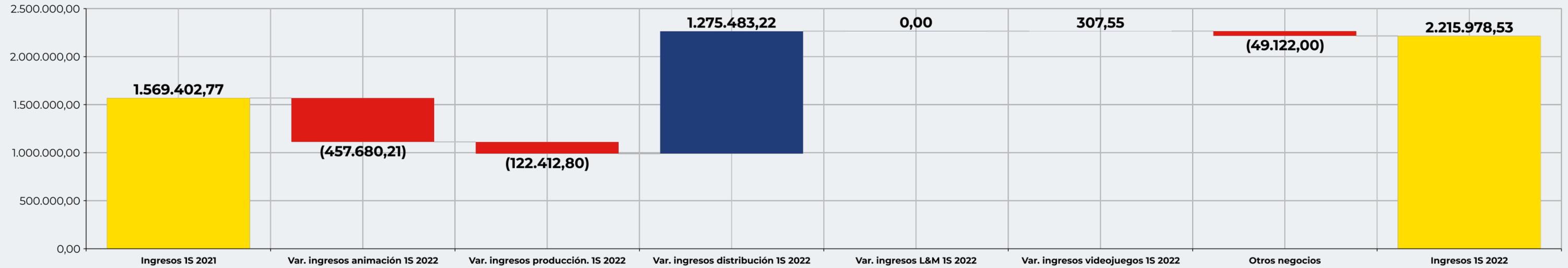
	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	% Var.
Importe neto de la cifra de negocio	2.215.978,53	1.569.402,77	41,2
Trabajos realizado por la Sociedad para su activo	39.133,52	231.592,73	(83,1)
Aprovisionamientos	(969.707,00)	(147.490,00)	557,5
Otros ingresos de explotación	133.233,85	97.294,60	36,9
Gastos de personal	(1.109.878,41)	(1.157.586,07)	(4,1)
Otros gastos de explotación	(483.211,13)	(372.534,32)	29,7
Amortización del inmovilizado	(181.797,25)	(294.335,40)	(38,2)
Excesos de provisiones	0,00	0,00	n.s.
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	0,00	0,00	n.s.
Otros resultados	14.752,28	(2.833,15)	c.s.
Resultado de Explotación (EBIT)	(341.495,61)	(76.488,84)	346,5
EBIT ajustado	121.335,10	199.602,09	(39,2)
Ingresos Financieros	182,54	6.093,46	(97,0)
Gastos financieros	(62.609,97)	(47.951,37)	30,6
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(121,43)	888,29	c.s.
Diferencias de cambio	1.416,31	145,20	875,4
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	n.s.
Resultado financiero	(61.132,55)	(40.824,42)	49,7
Resultado antes de impuestos	(402.628,16)	(117.313,26)	243,2
Impuesto sobre beneficios	462.830,71	276.090,93	67,6
Resultado Neto	60.202,55	158.777,67	(62,1)
EBITDA	(174.450,64)	220.679,71	c.s.
EBITDA ajustado	288.380,07	496.770,64	(41,9)

3 Resultados de gestión del periodo enero-junio 2022 (II)

3.1 Resultados operativos y financieros (II)

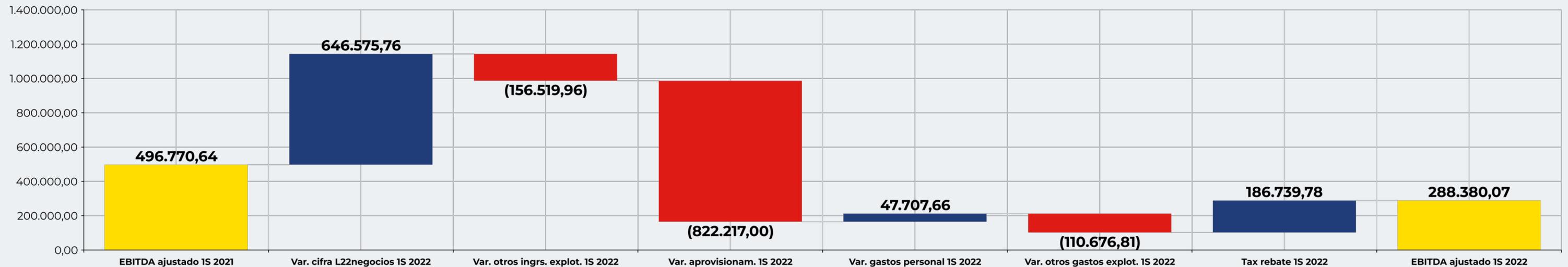
Composición del incremento de ingresos Ene-Jun 2022

Cifras expresadas en euros



Evolución EBITDA Ene-Jun 2022

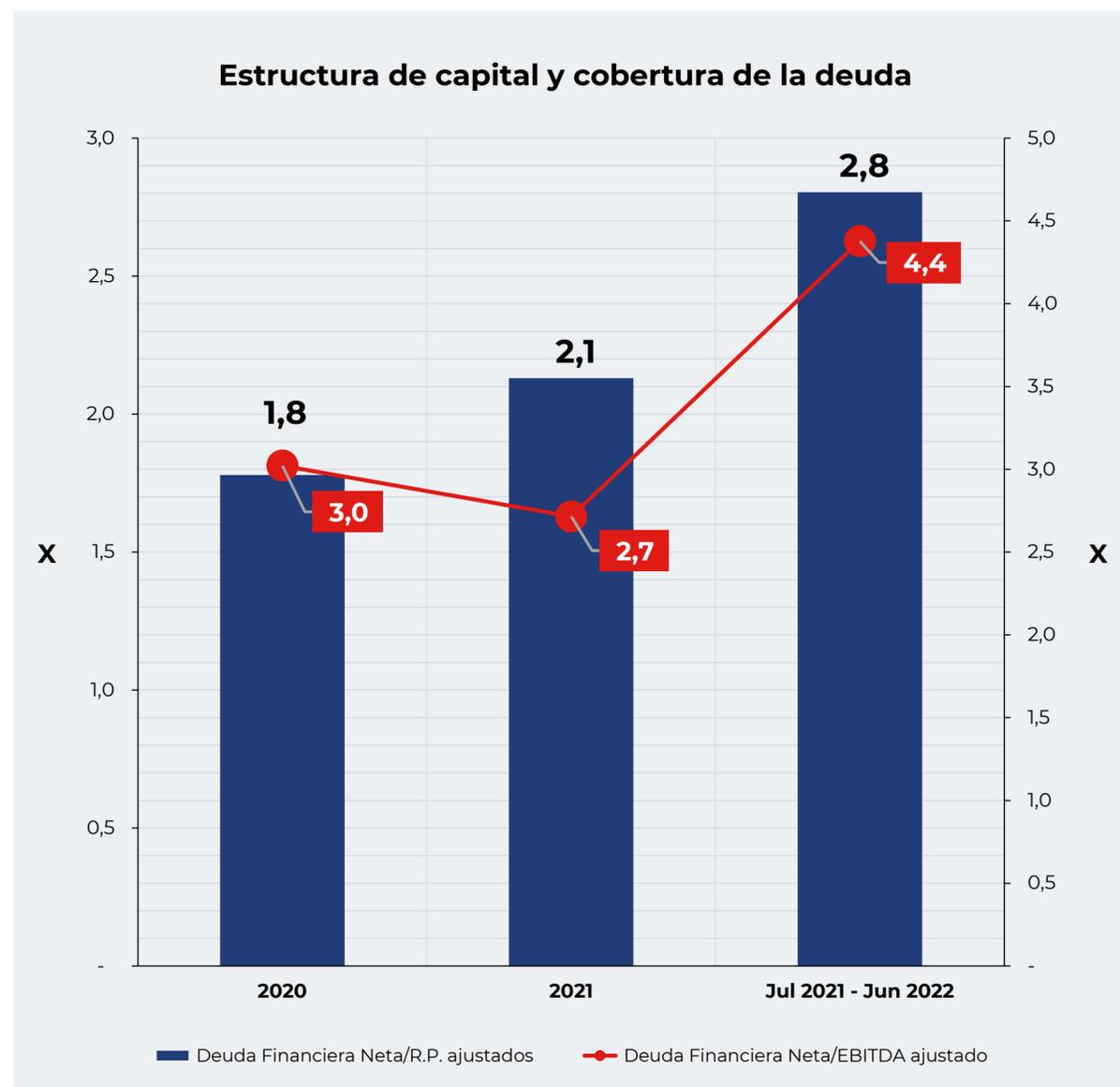
Cifras expresadas en euros



3 Resultados de gestión del periodo enero-junio 2022 (III)

3.2 Gestión del capital y financiación (I)

A finales de junio de 2022, el saldo de deuda financiera neta se situó en 4,9 millones de euros, lo que supone un incremento del +18,33% respecto al cierre de 2021.



Fuente: elaboración propia

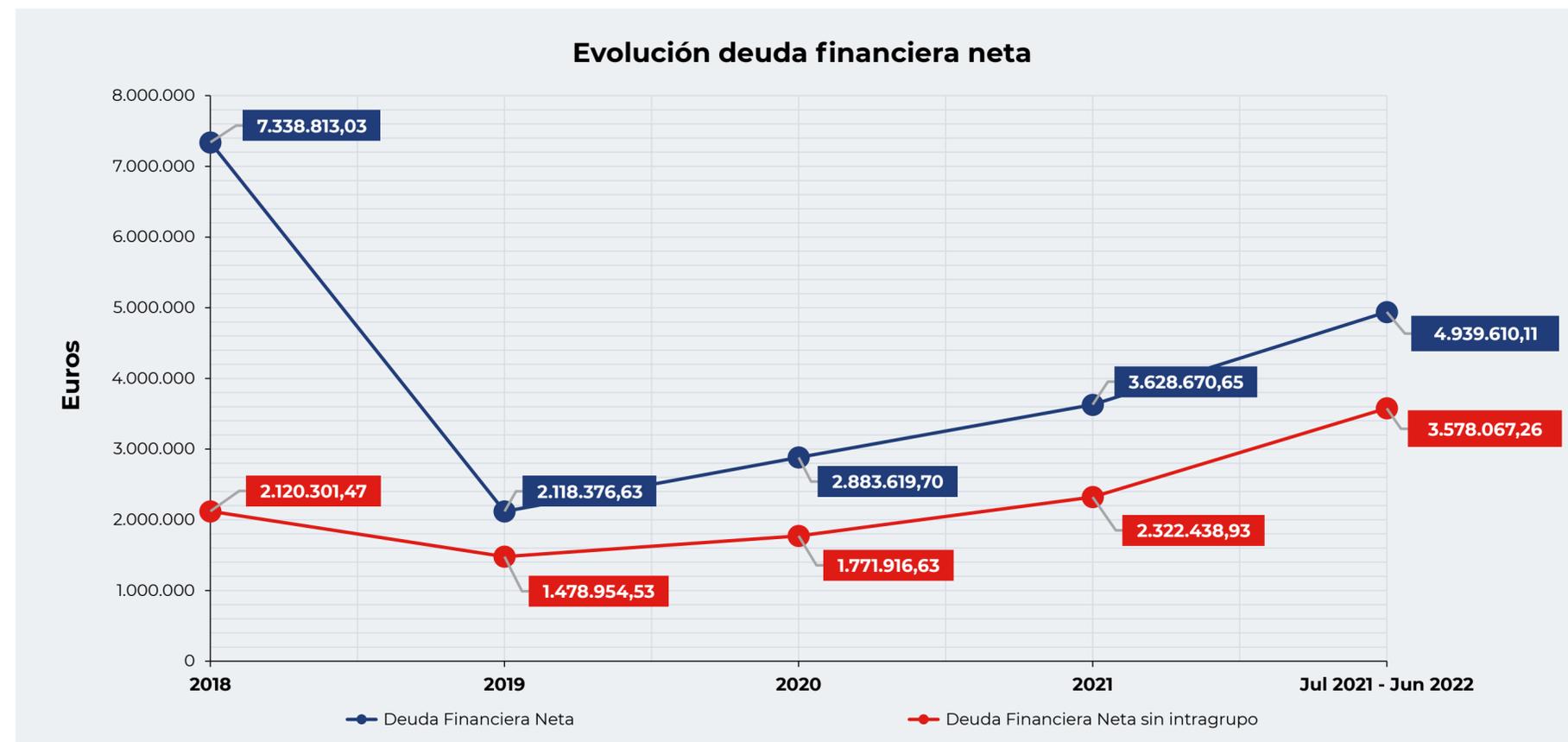
Este aumento viene explicado casi en su totalidad por el anticipo parcial del contrato de distribución con RAI a través del factoring con recurso, necesario para financiar los doblajes de la serie y la actividad de la compañía. Como consecuencia de ello, el ratio de cobertura de deuda asciende a 4,4 (3,1 en 2021). Por el mismo motivo, el endeudamiento neto sin deuda intragrupo sube a 3,6

millones de euros (+54% con respecto a 2021). Se trata de una situación temporal, ya que se prevé cerrar el anticipo durante el cuarto trimestre de 2022.

Cabe destacar que el 43% de la financiación total pendiente, está relacionada con el anticipo del tax rebate o de contratos de clientes, y que por lo tanto está ligada a los flujos de caja futuros que permitirán su

repago automático.

Esta liquidez ha permitido, también, reducir notablemente la deuda comercial por encima de los 60 días, amortizar parte de la deuda a corto plazo con la matriz y dotar a la compañía de recursos para poder invertir en el plan de marketing y de transformación digital.



Fuente: elaboración propia

3 Resultados de gestión del periodo enero-junio 2022 (IV)

3.2 Gestión del capital y financiación (II)

La estructura de la deuda sigue manteniéndose equilibrada, con un 26,55% de deuda a corto plazo (sin considerar el efecto del anticipo RAI) respecto al 30,24% del 2021 y un riesgo de refinanciación estable en un 10,20% (529.582,98 euros) comparado con el 11% del 2021.

Todas los ratios de liquidez siguen cercanos a uno, cerrando el primer semestre de 2022 con fondo de maniobra positivo por importe de 214.283,61 euros (negativo de 91.091,39 euros en 2021), mientras el flujo de caja libre se ha visto afectado principalmente por el contrato de distribución que se cobrará a finales de 2022 y por la inversiones en marketing, relaciones con inversores y transformación digital.

Balance de situación	Euros		
	30/06/2022	31/12/2021	% Var.
Activo no corriente	4.490.021,07	4.350.757,45	3,2
Inmovilizado Intangible	1.399.250,44	1.258.723,46	11,2
Inmovilizado Material	330.761,91	375.876,07	(12,0)
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	643.396,24	528.913,40	22
Inversiones financieras a largo plazo	24.230,99	33.693,74	(28,1)
Activos por impuesto diferido	2.092.381,49	1.629.550,78	28,4
Deudas comerciales no corrientes	0,00	524.000,00	c.s.
Activo corriente	6.127.459,39	2.293.288,75	167,2
Existencias	551.148,55	1.000,00	55.014,9
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.014.743,01	1.980.149,55	153
Inversiones en empresas de la Sociedad y asociadas a corto	154.604,23	31.748,81	387
Inversiones financieras a corto plazo	30.266,88	102.846,36	(70,6)
Periodificaciones a corto plazo	38.644,09	1.800,00	2.047
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	338.052,63	175.744,03	92,4
Total activo	10.617.480,46	6.644.046,20	59,8
Patrimonio neto total	1.111.786,31	1.053.509,87	5,5
Pasivo no corriente	3.592.767,69	3.206.156,19	12,1
Deudas a largo plazo	1.889.471,70	1.840.951,24	2,6
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1.703.295,99	1.365.204,95	24,8
Pasivos por impuesto diferido	0,00	0,00	n.s.
Pasivo corriente	5.912.926,46	2.384.380,14	148,0
Provisiones a corto plazo	0,00	0,00	0,0
Deudas a corto plazo	2.261.188,04	1.021.598,76	121,3
Deudas empresas grupo y asociadas a corto plazo	301.544,10	486.469,86	(38,0)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.097.325,12	822.179,29	155,1
Periodificaciones a corto plazo	1.252.869,20	54.132,23	2.214
Total pasivo	10.617.480,46	6.644.046,20	59,8

Medidas alternativas de rendimiento	Euros				
	2018	2019	2020	2021	Jul 2021 - Jun 2022
Importe neto de la cifra de Negocios	1.337.283,46	2.414.689,79	2.480.181,95	3.638.336,38	4.284.912,14
EBITDA	(216.737,40)	1.337.293,35	491.497,79	533.183,47	140.886,27
EBITDA ajustado	(206.289,49)	842.846,77	954.322,79	1.336.676,29	1.128.285,72
EBIT	(5.323.580,35)	267.875,47	(314.368,38)	(671.360,86)	(936.367,63)
EBIT ajustado	(5.323.580,35)	267.875,47	157.610,04	132.131,96	53.864,97
Deuda Financiera Total	7.404.634,89	2.381.537,32	3.210.394,66	4.467.823,25	6.105.831,09
Caja y equivalentes	65.821,86	263.160,69	326.774,96	839.152,60	1.166.220,98
Deuda Financiera Neta	7.338.813,03	2.118.376,63	2.883.619,70	3.628.670,65	4.939.610,11
Deuda Financiera Neta sin intragrupo	2.120.301,47	1.478.954,53	1.771.916,63	2.322.438,93	3.578.067,26
Deuda Financiera Neta/EBITDA ajustado	(35,6)	2,5	3,0	2,7	4,4
Recursos Propios ajustados (*)	(1.694.809,27)	1.760.183,16	1.620.491,58	1.703.509,87	1.761.786,31
Deuda Financiera Neta/R.P. ajustados	(4,3)	1,2	1,8	2,1	2,8

(*) Recursos Propios ajustados.

	2018	2019	2020	2021	Jun 2022
% Margen EBITDA ajustado	(15,4)	34,9	38,5	36,7	26,3
% Margen EBIT ajustado	(398,1)	11,1	6,4	3,6	1,3
Deuda Financiera Neta/RP ajustados	(4,3)	1,2	1,8	2,1	2,8
Deuda Financiera Neta/EBITDA ajustado	(35,6)	2,5	3,0	2,7	4,4
ROIC	(1,2)	0,1	3,1	2,3	1,0
Ratio de liquidez	0,6	1,1	1,1	1,0	1,0
Ratio de solvencia	0,6	1,1	1,1	1,0	1,0

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

3 Resultados de gestión del periodo enero-junio 2022 (V)

3.3 Generación de cash flow (I)

El flujo de efectivo de explotación se ha visto temporalmente afectado en el primer semestre 2022 por el contrato de distribución con RAI Cinema S.p.A., ya que el pago de este mismo se producirá después de la entrega de todos los episodios acordados para este año, es decir durante el tercero y cuarto trimestre 2022.

Por ese motivo, la actividad de financiación se incrementa notablemente debido al anticipo de una parte de este mismo contrato, a través la modalidad de factoring con recurso, con vencimiento durante el año.

Además, durante el primer semestre la Sociedad amortizó parte de la deuda pendiente a corto plazo con la matriz.

Las principales actividades que han generado una salida de caja en inversiones han sido el comienzo de la coproducción de *Annie & Carola*, y la inversión en la transformación digital de la Sociedad a través de la implementación de ERPs para la gestión contable-financiera.

Flujos de efectivo de las actividades de explotación	Euros		
	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	% Var.
Resultado consolidado del ejercicio antes de impuestos	(402.628,16)	(117.313,26)	243,2
Ajustes del resultado consolidado	203.796,28	136.125,00	49,7
Amortización del Inmovilizado	181.797,25	294.335,40	(38,2)
Correcciones valorativas por deterioro	0,00	0,00	n.s.
Variaciones de provisiones	0,00	0,00	n.s.
Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	n.s.
Resultados por bajas y enajenaciones instrumentos financieros	0,00	0,00	n.s.
Ingresos financieros	(182,54)	(6.093,46)	(97,0)
Gastos financieros	62.609,97	47.951,37	30,6
Diferencias de Cambio	(1.416,31)	(145,20)	875,4
Variaciones del valor razonable instrumentos financieros	121,43	(888,29)	c.s.
Otros ingresos y gastos	(39.133,52)	(199.034,82)	(80,3)
Cambios en el capital corriente	(583.638,64)	1.084.262,98	c.s.
Existencias	(550.000,00)	0,00	c.s.
Deudores y otras cuentas a cobrar	(2.508.492,99)	816.702,13	c.s.
Otros activos corrientes	1.800,00	0,00	c.s.
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.274.317,38	268.046,69	375,4
Otros pasivos corrientes	1.198.736,97	(485,84)	c.s.
Otros activos y pasivos no corrientes	0,00	(5.928,00)	c.s.
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación consolidados	(84.565,23)	(54.438,56)	55,3
Pagos de intereses	(84.747,77)	(68.863,53)	23,1
Cobros de intereses	182,54	118,15	54,5
Pagos (cobros) impuesto sobre beneficios	0,00	14.306,82	c.s.
Otros pagos (cobros)	0,00	0,00	n.s.
Total Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(867.035,75)	1.048.636,16	c.s.

Flujos de efectivo de las actividades de inversión	Euros		
	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	% Var.
Pagos por inversiones	(704.174,85)	(1.011.339,26)	(30,4)
Empresas de la Sociedad y asociadas	(237.338,26)	(99.754,42)	137,9
Inmovilizado intangible	(424.324,04)	(818.674,12)	(48,2)
Inmovilizado material	(42.512,55)	(82.484,39)	(48,5)
Otros activos financieros	0,00	(10.426,33)	c.s.
Cobros por desinversiones	81.920,80	0,00	c.s.
Empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00	n.s.
Otros activos financieros	81.920,80	0,00	c.s.
Total Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(622.254,05)	(1.011.339,26)	(38,5)

Flujos de efectivo de las actividades de financiación	Euros		
	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	% Var.
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(1.815,86)	54.988,24	c.s.
Emisión de instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	n.s.
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(103.802,85)	(91.678,78)	13,2
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	101.986,99	146.667,02	(30,5)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.653.418,52	(138.773,84)	c.s.
Emisión de deudas con entidades de crédito	3.188.290,21	1.695.783,74	88,0
Emisión de deudas con empresas de la Sociedad y asociadas	906.658,99	205.000,00	342,3
Devolución de deudas con entidades de crédito	(1.671.530,68)	(1.571.646,20)	6,4
Devolución de deudas con empresas de la Sociedad y asociadas	(770.000,00)	(467.911,38)	64,6
Devolución de otras deudas	0,00	0,00	n.s.
Total Flujos de efectivo de las actividades de financiación	1.651.602,66	(83.785,60)	c.s.

Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	(4,26)	734,17	c.s.
Combinación de negocio	0,00	115.897,68	c.s.
Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes	162.308,60	70.143,15	131,4
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	175.744,03	174.666,53	0,6
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	338.052,63	244.809,68	38,1

Cálculo del free cash flow	Euros		
	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	% Var.
EBITDA	(174.450,64)	533.183,47	c.s.
Capex del periodo	(704.174,85)	(1.011.339,26)	(30,4)
Inversión en circulante	(583.638,64)	1.084.262,98	c.s.
Pago de intereses financieros netos	(84.565,23)	(68.745,38)	23,0
Pago de impuesto sobre Sociedades	0,00	14.306,82	c.s.
Sin impacto en caja y otros	0,00	0,00	n.s.
Flujo de caja libre	(1.546.829,36)	551.668,63	c.s.
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación	20.000.000,00	59.354.860,00	(66,3)
Flujo de caja libre por acción	(77,34)	9,29	c.s.

4 Análisis por segmentos de negocio y mercados (I)

4.1 Servicios de animación

El servicio de animación sigue siendo el motor recurrente de ingresos de Mondo TV Studios, representando un 40,13% de la cifra de negocio del primer semestre.

En estos primeros seis meses, no ha habido cambios sustanciales en la producción de servicios de animación. En febrero 2022 la Sociedad entregó todos los episodios de Nivis (primer service 3D de terceros) y sigue trabajando en los demás. De estos, *MeteoHeroes 2*, *Agent 203* y *One Love* se prevé que acaben durante el último trimestre del año, mientras *Grisù* y *Letrabots* en 2023.

Comparado con el primer semestre de 2021, los ingresos de este segmento ascienden a 889,3 miles de euros, lo que supone una caída del 34%, debido a que durante el mismo periodo de 2021 se finalizaron y entregaron dos servicios de animación (*MeteoHeroes* y *Robot Trains 3*).

La Sociedad sigue en la búsqueda de servicios de terceros y espera poder cerrar contratos nuevos durante la segunda mitad del año.

Distribución de cifra neta de negocios por segmentos de negocio

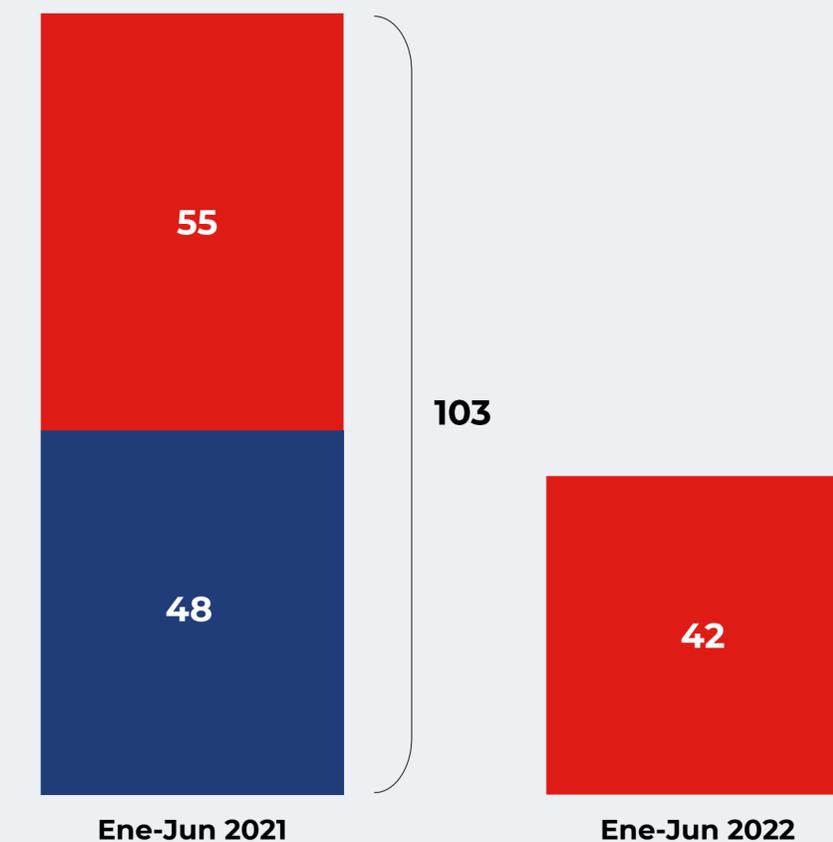
	Euros		% Var.
	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	
Cifra de Negocios	2,215,978.53	1,569,402.77	41.2
Servicios de Animación	889,252.26	1,346,932.47	(34.0)
Producción	2,869.20	125,282.00	(97.7)
Distribución	1,323,549.52	48,066.30	2,653.6
Licencias y Merchandising	0.00	0.00	n.s.
Videojuegos	307.55	0.00	c.s.
Otros negocios	0.00	49,122.00	c.s.

% Distribución de cifra neta de negocios y EBIT por segmentos de negocio

	%		Var p.p.
	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	
Servicios de Animación	40.13	85.82	(45.7)
Producción	0.13	7.98	(7.9)
Distribución	59.73	3.06	56.7
Licencias y Merchandising	0.00	0.00	0.0
Videojuegos	0.01	0.00	c.s.
Otros negocios	0.00	3.13	c.s.

Episodios de producción y servicio de animación

■ Producción ■ Servicios de animación



Fuente: elaboración propia

4 Análisis por segmentos de negocio y mercados (II)

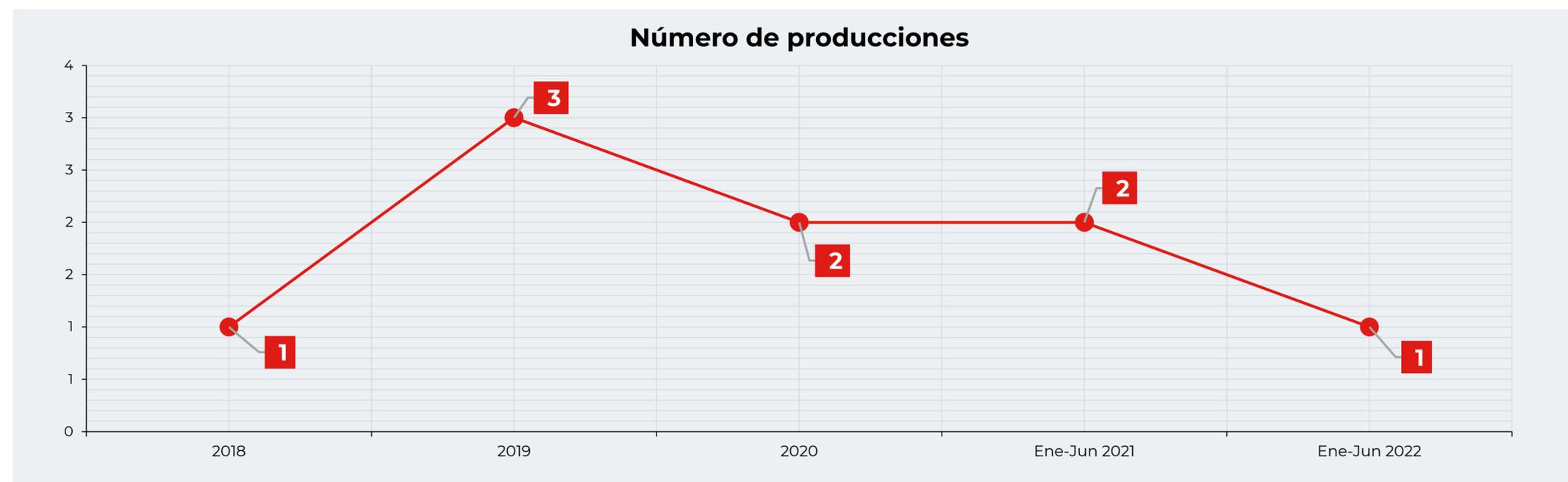
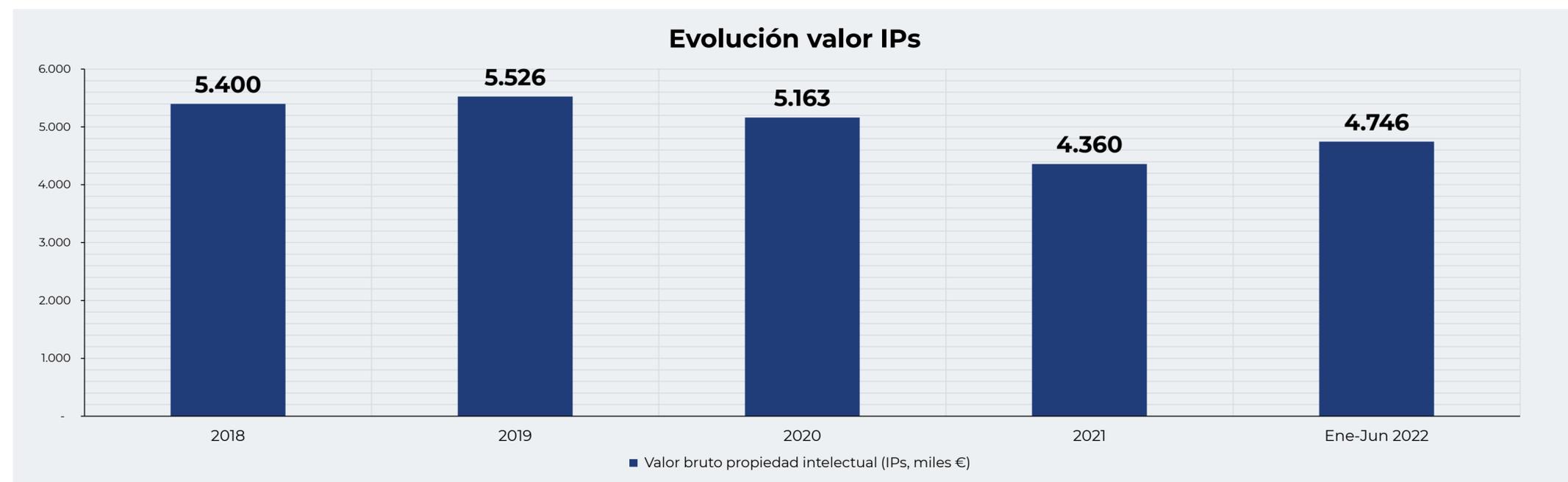
4.2 Producción

En producción, donde se recogen las ventas derivadas de nuestros IPs, la Sociedad ha tenido solo una pequeña venta de *Heidi I* en Brasil, aunque tiene abiertas varias negociaciones que se cerrarán en el segundo semestre.

El motivo de no tener episodios producidos en este periodo de gestión está relacionado con el comienzo de la coproducción *Annie & Carola* que se encuentra en la fase de desarrollo y preproducción, donde los primeros episodios producidos se esperan para inicios del 2023. Durante el mismo periodo del año pasado, se habían entregado 48 episodios, que correspondían con la finalización de la serie *Nina y Olga*.

Como ya se ha comentado, *Annie & Carola* será la coproducción más importante de Mondo TV Studios hasta la fecha, que cuenta ya con la contratación por parte de dos televisiones públicas (Italia y España) y que tendrá un impacto significativo en el volumen de IPs generados durante los próximos años y, por tanto, en la generación de ingresos derivados.

Actualmente, el valor de la propiedad intelectual de la compañía se sitúa en 4,7 millones de euros brutos, un 7% menos que a junio 2021.



4 Análisis por segmentos de negocio y mercados (III)

4.3 Distribución

La compañía cerró en el segundo trimestre 2022 el más importante contrato de distribución firmado hasta la fecha. Se trata de un acuerdo de distribución con la RAI (la televisión pública italiana), y el acuerdo prevé la venta de 100 episodios de una serie que tiene en total 485, con una opción de compra a ejercer en octubre 2022 por parte del cliente de los restantes 385 episodios en 2022. El margen que se obtendrá con la operación se sitúa alrededor del 30%.

Debido al calendario de entrega de los capítulos, en el primer semestre 2022 se ha reconocido solo una parte de los 100 episodios, mientras que los restantes se reconocerán durante el tercer trimestre 2022.

En el caso de ejecutarse la opción por el resto de los episodios, esto permitiría dotar a la compañía de unos significativos ingresos recurrentes de distribución durante los próximos 3 años.

Además de este importante hito, la compañía continuó su actividad de

distribución centrada en su catálogo vigente, sobre todo en los territorios de Latinoamérica, donde las ventas han crecido especialmente gracias a la distribución de la serie *MeteoHeroes*.

Como ya se ha comentado, gracias a los altos márgenes y al bajo riesgo operativo de esta línea de negocio, la compañía sigue identificando nuevos catálogos de terceros para distribuir, contando ya con catálogos importantes como los de Mondo TV S.p.A. y RTVE.



4.4 Licencias y Merchandising

Este segmento no ha tenido movimiento, tal y como ocurrió en el primer semestre 2021. Se trata de un segmento de actividad hasta ahora no recurrente, aunque constituye uno de los objetivos estratégicos a medio-largo plazo, como puede confirmar el cierre del contrato de L&M de la serie *Annie & Carola* con la matriz Mondo TV S.p.A. para los territorios de Italia y Asia a finales de 2021, representando el contrato más elevado hasta la fecha.



Annie & Carola

4 Análisis por segmentos de negocio y mercados (IV)

4.5 Videojuegos

El segmento de videojuegos es la principal novedad emprendida por la Sociedad en este ejercicio 2022. A final de febrero de este año se lanzó el primer videojuego coproducido por Mondo TV Studios, Sony Interactive Entertainment España, Gamera Nest, inspirado en la primera temporada de nuestra serie de animación *MeteoHeroes*.

Desde el lanzamiento del videojuego en versión digital, para las plataformas de Playstation® Store y STEAM, se ha estado trabajando en fortalecer el reconocimiento de marca y mejorar la penetración del producto en el mercado – a través de eventos, por ejemplo, como el del Campus Experience Gaming responsable de la Fundación Real Madrid, en el que se ha incluido el videojuego de *MeteoHeroes* entre selectos títulos, a colación de actividades lúdico-educativas para los jóvenes participantes.

De cara a los próximos meses y en vista de la salida en formato físico del juego, inicialmente en España e Italia, se prevé intensificar los esfuerzos y acciones para la promoción del mismo, así como nuevas ventanas de distribución.



4 Análisis por segmentos de negocio y mercados (V)

4.6 Mercados geográficos

La actividad de negocio de Mondo TV Studios desde el punto de vista de mercados geográficos sigue muy concentrada en el mercado representado por la Unión Europea excluyendo el mercado español con un peso del 93,9% sobre el total de la cifra de negocio del primer semestre de 2022.

Cabe destacar el crecimiento positivo de la participación del mercado latinoamericano, que pasa a representar un 4,9% en el primer semestre de 2022 frente al 0,6% del mismo periodo en 2021, mientras caen las ventas en el resto del mundo debido a la venta de *BAT PAT 2* en Asia en 2021.

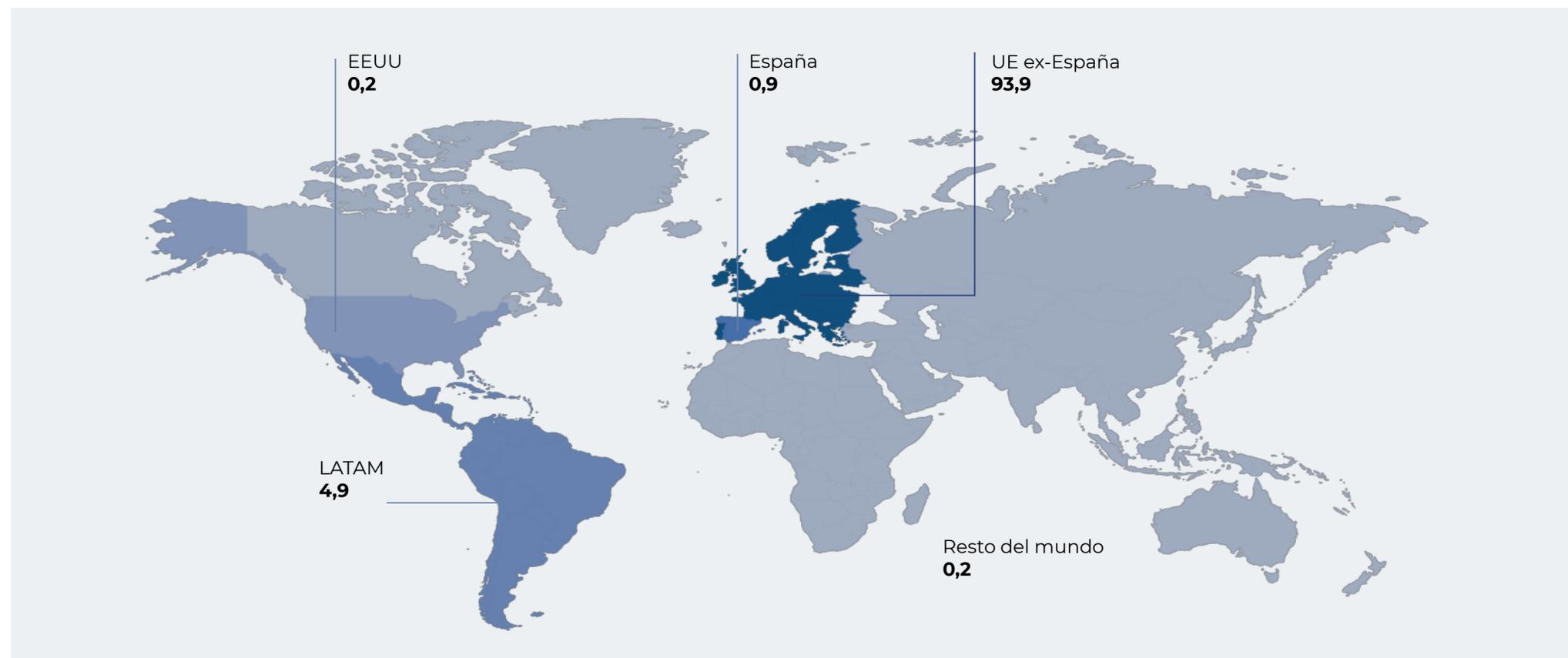
En cuanto a Estados Unidos, el Grupo Mondo TV ha lanzado una campaña mediática en colaboración con Kenn Viselman para dar visibilidad a la exitosa serie *MeteoHeroes* y así penetrar en este mercado de nicho con elevado potencial de ventas.

Distribución de la cifra neta de negocios por geografías

	Euros		
	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	% Var.
Cifra de Negocios	2,215,978.53	1,569,402.77	41.2
España	19,405.80	44,234.16	(56.1)
UE ex-España	2,080,091.03	1,398,929.47	48.7
EEUU	3,973.94	5,680.40	(30.0)
LATAM	107,575.21	8,751.74	1,129.2
Resto del mundo	4,932.55	111,807.00	(95.6)

% Distribución de la cifra neta de negocios por geografías

	%		
	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	Var p.p.
Cifra de Negocios	100	100	0.0
España	0.9	2.8	(1.9)
UE ex-España	93.9	89.1	4.7
EEUU	0.2	0.4	(0.2)
LATAM	4.9	0.6	4.3
Resto del mundo	0.2	7.1	(6.9)



5 Cumplimiento del plan de negocio

En términos de facturación, los ingresos registrados por la Sociedad en el primer semestre de 2022 permiten afirmar que la evolución está en línea con las previsiones del año, con un 44% ya reconocido en este periodo y un 80% ya cerrado de aquí a final de año, impulsado este año por el segmento de distribución.

En cuanto al EBITDA y al resultado del ejercicio, parte de los resultados podrían verse afectados por un incremento del gasto en marketing y en la política comercial para atraer nuevos servicios de animación internacionales y seguir desarrollando las series de ficción.

Por lo tanto, a día de hoy, no se consideran desviaciones superiores al 10% en las previsiones publicadas.

Miles de euros

	2022E	30/06/2022	% Cumplimiento
Cifra de negocio	4.911.754 - 5.093.671	2.215.978,53	44%
EBITDA ajustado	868.840 - 935.673	288.380,07	32%
Resultado del ejercicio	293.915 - 335.902	60.202,55	20%



6 Modelo de negocio y prioridades estratégicas (I)

Con el objetivo de mejorar el posicionamiento competitivo de Mondo TV Studios se han priorizado en la ejecución del Plan Estratégico 2022-2024 las actividades que impulsan la rentabilidad de las operaciones, sobre todo a través del incremento en las capacidades de producción, consolidando el reconocimiento de marca y optimizando la gestión empresarial.

El modelo de negocio de la Sociedad es por un lado flexible, pues las dinámicas propias de la industria audiovisual y los factores condicionantes de la misma así lo requieren, y por el otro lado bastante sólido, ya que cuenta con el respaldo de la matriz Mondo Tv S.p.A y prevé una **visión y ejecución 360°** que permite aprovechar y monetizar todas las fases de producción de un contenido audiovisual.

Tanto es así que **Mondo TV Studios está presente en casi toda la cadena de valor de una producción:** desde las fases iniciales de desarrollo de una serie, pasando por la pre-producción 2D o 3D CGI según requiera el proyecto, la animación, la post-producción a través de Mondo TV S.p.A. Como valor diferencial de este modelo de negocio se incluye la distribución de todos los contenidos producidos por Mondo TV Studios, tanto en el caso de que la

Sociedad tenga el papel de productor y por tanto propietario de la Propiedad Intelectual, como en el caso de que trabaje por encargo, es decir proporcionando un servicio de animación a otra productora.

También hay que añadir que ofrecemos la venta de las licencias y del merchandising derivado de ellas. Cabe destacar en este sentido que una línea importante de negocio, de la que se prevé un mayor potencial en el futuro, es justamente la de explotación del **licensing y merchandising** que pueda derivar de las ventas de licencias de nuestras IPs, en particular para segmento infantil y preescolar – mediante estratégicos acuerdos de agencia que nos permitan cubrir las categorías de producto claves. El afán de Mondo TV Studios por producir contenidos de alta calidad está enlazado también al potencial que puedan tener para transformarse en productos que aporten valor a la audiencia.

Como ulterior factor diferencial, el modelo de negocio de Mondo TV Studios como compañía que proporciona servicios, prevé un control total ya que a partir del momento en que una productora externa nos proporciona el encargo del servicio de animación, y por tanto de la fase de pre-producción, tenemos la capacidad –

gracias a las sinergias con Mondo TV S.p.A – de facilitarles la identificación de las fuentes de financiación que necesitan para ejecutar el proyecto. Mondo TV S.p.A por tanto invierte en una parte de la producción del contenido y finalmente ofrecemos la distribución internacional del mismo, una vez que esté terminado.

Este modelo presenta numerosas ventajas competitivas: permite **diversificar las fuentes de ingresos, aumentar la rentabilidad** por tener un **mejor mix de márgenes**, fortalecer la **sinergia con el Grupo Mondo TV** y **ampliar la red de partners y clientes**.

Como ulterior punto de fuerza a resaltar para Mondo TV Studios, están las ventajas del tax credit y tax rebate que la Sociedad obtiene por el hecho de ser una Sociedad que tiene domicilio en Canarias y, por tanto, que disfruta de un marco fiscal favorable para la producción internacional de servicios audiovisuales y prestación de servicios de animación.

A este propósito, para aprovechar al máximo las ventajas del marco fiscal en Canarias, como prioridades estratégicas destacamos la oportunidad del proyecto de España hub audiovisual de Europa, a través del cual el Gobierno está dotando a las Comunidades Autonomas y Film Commissions de los 1.600 millones de

euros previstos por los fondos europeos. Esto por supuesto es una gran oportunidad ya que puede permitir el acceso a parte de financiación de la que antes la Sociedad no disponía.

En cuanto a la actividad de **producción y coproducción:** también mantenemos el objetivo de ampliar el portfolio de IPs propias a través de coproducciones internacionales estratégicas, reteniendo la totalidad o una parte relevante de la propiedad intelectual de los mismos. El ejemplo más relevante es la serie de animación *Annie & Carola*, que coproducimos junto con Mondo TV S.p.A, RTVE, MB Producciones y cuya preventa de los primeros 26 episodios a RAI ya está confirmada.

La estrategia de la Sociedad en cuanto a producción también prevé seguir explorando y aprovechando las oportunidades de coproducción para el género de ficción participando como productor ejecutivo, ampliando así el target para llegar a un público más adulto y tener un abanico de ofertas que permita llegar a más clientes. Actualmente nos encontramos en la fase de desarrollo de dos proyectos clave: *Tabernas* y *Mil Veces No*. Estamos en negociaciones para obtener la financiación y así poner en marcha la producción.

La **distribución** por supuesto sigue siendo uno de los pilares de nuestro negocio. Gracias al importante contrato cerrado en el primer trimestre del ejercicio 2022 con la RAI de Italia, nos aseguramos capacidad de financiación y capacidad de tener ingresos recurrentes. Nos proponemos además ampliar nuestro alcance geográfico, maximizando la oportunidad y la ventana que tenemos en Estados Unidos gracias a la alianza estratégica con Kenn Viselman para *MeteoHeroes*, así como aumentar nuestra presencia y operaciones en América Latina, territorio altamente estratégico para la Sociedad desde sus orígenes.

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

7 ESG (I)

Desde la creación de Mondo TV Studios, la compañía ha decidido gestionar los ámbitos ligados a la sostenibilidad, tanto económica, como ambiental y social, centrandose los esfuerzos en los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

La transparencia hacia todos los grupos de interés es un principio esencial que guía a la compañía en todas sus actividades y que se traduce también en la elección de difundir cada año, de forma voluntaria, información no financiera en los informes integrados, publicada por primera vez en el Informe Anual Integrado 2021, con la finalidad de reportar cada año el camino y los esfuerzos hacia la sostenibilidad de la empresa, siguiendo los principios e indicadores clave de la Guía para la elaboración de Memorias del GRI (Global Reporting Initiative). Durante el primer semestre de 2022, la compañía ha trabajado en la ampliación de la información en ámbito de Recursos Humanos, disponible a continuación, integrándose así a la información relativa al gobierno corporativo publicada en el Informe Anual Integrado 2021.

Medio Ambiente

Mondo TV Studios se esfuerza en implementar actividades y proyectos que contribuyen a la lucha contra el cambio climático. En este sentido, la estrategia de sostenibilidad ambiental se declina en diferentes programas de intervención, entre los cuales se incluyen aquellos que miran a la reducción y compensación de las emisiones de CO2 generadas a lo largo de toda la cadena de valor. Se trata de un recorrido gradual que empieza desde acciones de cálculo, monitorización y cuantificación de las emisiones, pasando por acciones de mejoras para la reducción del impacto de las actividades de la compañía, hasta compensar las emisiones.

Para esto, Mondo TV Studios ha formalizado un acuerdo con Tree-Nation, organización sin ánimo de lucro dedicada a la plantación de árboles en diferentes áreas del mundo para contrarrestar el fenómeno de la deforestación y habilitada en el cálculo de las emisiones de CO2 asociadas a la actividad empresarial según los estándares del GHG Protocol (Greenhouse Gas Protocol). Actualmente, la compañía se encuentra en plena fase de auditoría para el cálculo de la totalidad de las emisiones (de alcance 1, 2 y 3). Sin embargo, gracias también a la colaboración con Tree-Nation, colaboramos en proyectos de reforestación en diferentes áreas del mundo, que al mismo tiempo impulsan programas de ayuda a la educación y de soporte a las comunidades locales en los países en desarrollo. Hasta la fecha, mediante el bosque corporativo, Mondo TV Studios ha plantado 2.056 árboles alrededor del mundo, consiguiendo compensar 255.96 t CO₂.



Además, con el propósito de cumplir nuestros objetivos, la compañía sigue un plan que combina estrategia climática y crecimiento del negocio basado en tres puntos cruciales:

- Desarrollo, producción y distribución de contenidos de alto valor;
- Producción de contenidos de menor impacto;
- Compensación del impacto de CO2 generado.

MeteoHeroes, una de nuestras series animadas a target infantil, es el mejor ejemplo a destacar por sus valores intrínsecos ligados a la sensibilización sobre la lucha contra el cambio climático y la protección del medioambiente. Además de fomentar acciones de reforestación a través de Tree-Nation, gracias a los acuerdos con socios estratégicos el título *MeteoHeroes* participa en iniciativas dirigidas a los más jóvenes para generar conciencia alrededor de las temáticas medioambientales.

Mediante la colaboración con Sony Interactive Entertainment, *MeteoHeroes* ha entrado a formar parte de los títulos del programa Gaming Responsable del Campus Experience de la Fundación Real Madrid, donde niños y niñas de todo el mundo han podido disfrutar del videojuego *MeteoHeroes – Juntos por el Planeta* y de talleres dedicados orientados a crear debate y hacer reflexionar sobre el cambio climático y abordar soluciones para salvar el Planeta.

Asimismo, gracias al partnership con el productor americano Kenn Viselmann, CEO de Itsy Bitsy Entertainment Company, recientemente se ha lanzado una campaña de crowdfunding para crear un programa educativo dirigido a escuelas y niños enfocado en educar sobre la protección el Planeta.

Social

Mondo TV Studios persigue valores y principios de equidad, la diversidad, la inclusión y responsabilidad social corporativa. Por esta razón, la compañía ha emprendido un camino estructurado

y de medio-largo plazo que lleve a la eliminación de todas las barreras que puedan entorpecer la creación de un ambiente de trabajo inclusivo, en el que cada persona pueda expresar su propia autenticidad, valor fundamental de la compañía.

Gobierno Corporativo

En Mondo TV Studios la solidez de la gobernanza respalda eficazmente un enfoque orientado al crecimiento económico responsable de valor no solo a corto plazo, sino también a medio y largo plazo. Este método consiente al grupo directivo, cuya prioridad reside en la definición de las estrategias de crecimiento y desarrollo, de planificar acciones de medio-largo plazo para garantizar el ritmo de crecimiento como player global del sector audiovisual.

7 ESG (II)

7.1 Personas y empleo

A fecha del 30 de junio del 2022, el número total de empleados/as de Mondo TV Studios, S.A. es de 54.

La totalidad de la plantilla trabaja en España, donde la empresa dispone de dos sedes: la principal, y donde se encuentra radicado el centro de Producción, ubicada en Santa Cruz de Tenerife; y la segunda, desde donde opera el núcleo administrativo, ubicada en Madrid. Tanto a la sede de Santa Cruz de Tenerife como a la de Madrid se le aplica el Convenio de ámbito nacional de la Industria de la Producción Audiovisual.

En primer lugar, y en base a los datos reflejados en la Tesorería General de la Seguridad Social (en adelante TGSS), durante el primer semestre, Mondo TV Studios, S.A. ha visto la disminución del número de empleados, pasando de 62 a 54, con una disminución del 13% debido a la finalización de varios servicios de animación.

Sin embargo, la compañía ha visto incrementada su plantilla con contrato indefinido, pasando de 24 al 31 diciembre de 2021 a 33 a 30 de junio del 2022, con una variación porcentual entre los dos periodos del 38% en una

apuesta clara por establecer una plantilla fija de cara a mantener la calidad en toda la cadena de valor.

En este primer semestre de 2022, se han producido 14 nuevas contrataciones de empleados y 22 despidos, un -73% y -56% respectivamente respecto al fin del ejercicio de 2021, referidos sobre todo a la finalización de los contratos a proyectos antecedentes al 31 diciembre del 2021. Con el objetivo de crear un entorno laboral más estable y como consecuencia de la modificación de la normativa laboral, la tasa de rotación de los trabajadores ha disminuido significativamente, hasta el 38%.

7.2 Remuneración

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

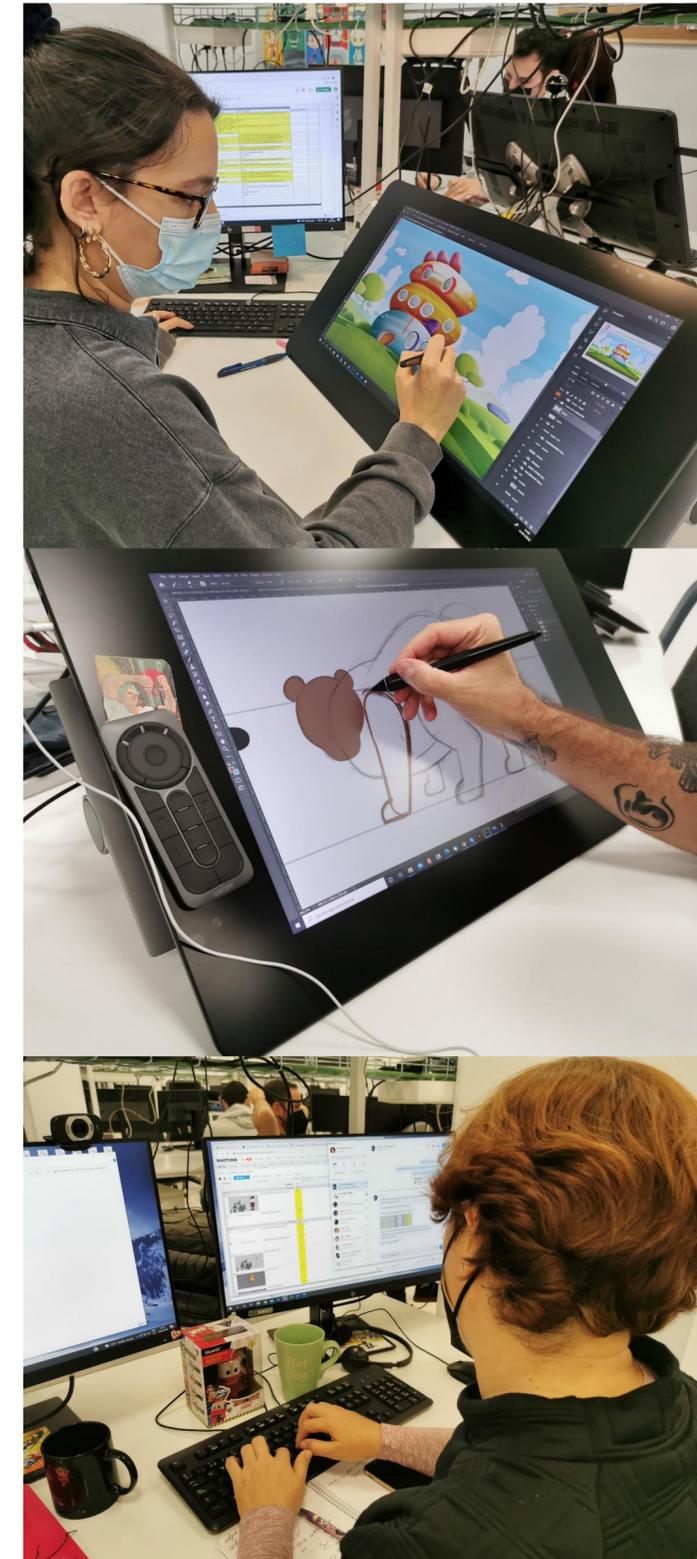
1. Salario (retribución fija) se abonará en base cumplimiento de las obligaciones laborales por el mes natural y dependerá del tiempo trabajado. Esta parte estará compuesta por mínimos que será la regulada por Convenio Colectivo y en su defecto, por la norma supletoria de dicha regulación.
2. Plus de disponibilidad: Esta parte estará compuesta por mínimos que será la regulada por Convenio Colectivo y en su defecto, por la norma supletoria de dicha regulación. El importe será del 25*100 del salario base.
3. Pagas Extras: Esta parte estará compuesta por mínimos que será la regulada por Convenio Colectivo y en su defecto, por la norma supletoria de dicha regulación. Se abonan dos pagas al año, dichas pagas se prorratean.
4. Acuerdo individual: Esta parte estará supeditada al acuerdo individual alcanzado entre la empresa y el trabajador/a en relación con el salario. Dicho acuerdo, siempre se realizará bajo parámetros objetivos tales como la experiencia del/la candidato/a y formación.

7.3 Entorno de trabajo

Mondo TV Studios se compromete en fomentar un entorno de trabajo que sea lo más sereno y cómodo para todos los empleados.

Uno de los compromisos de la compañía es crear un entorno de trabajo más estable en el tiempo, con un enfoque sobre el bienestar de los empleados, que ha llevado a actualizar las políticas laborales.

La primera en introducirse fue la del teletrabajo. Cada empleado que trabaja de forma presencial dispone de 12 días cada tres meses para realizar teletrabajo o de la posibilidad de firmar un contrato de teletrabajo. La introducción de este programa es una de las iniciativas más recientes a impacto social de la compañía y la decisión ha sido guiada por criterios que apoyan a los trabajadores en términos de mejora de las condiciones laborales y personales, conciliación de la vida personal a través de la flexibilidad, aumento del nivel de motivación y mejora de la movilidad al trabajo.



7 ESG (III)

7.4 Gobierno Corporativo (I)

Estructura Gobierno Corporativo

La estructura del Gobierno Corporativo de Mondo TV Studios S.A. (en adelante la Sociedad) fue establecida siguiendo la normativa y recomendaciones en materia de buen gobierno a nivel comunitario y nacional, y sin hacer cambios significativos después de la fusión entre Mondo TV Iberoamérica S.A. y Mondo TV Producciones Canarias S.L.U. Además, está comprometida con la mejora continua teniendo en cuenta los principios de transparencia, responsabilidad corporativa y rigor para obtener una mayor confianza de los grupos de interés, de acuerdo con las mejores prácticas internacionales.

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

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



Junta General de Accionistas

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

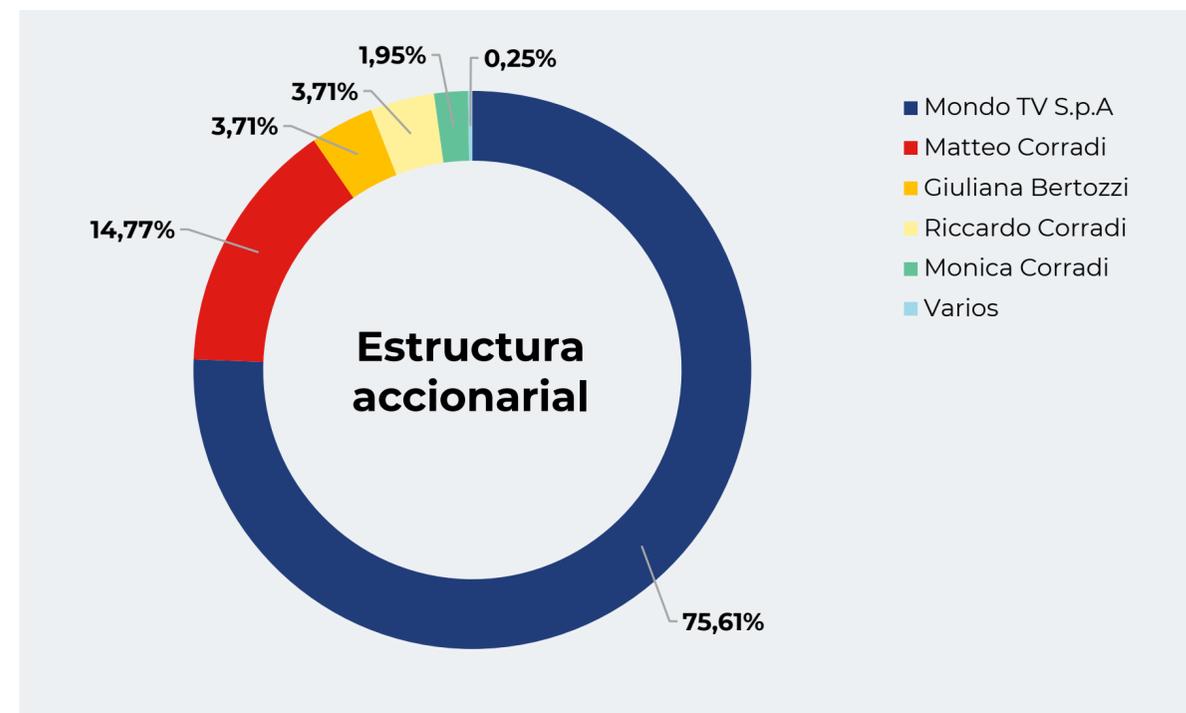
A fecha de elaboración de este Informe, el capital social se fija en la suma de 1.000.000 euros, representado y dividido en 20.000.000 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una, integrantes de una única clase y serie.

Consejo de Administración

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

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

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



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

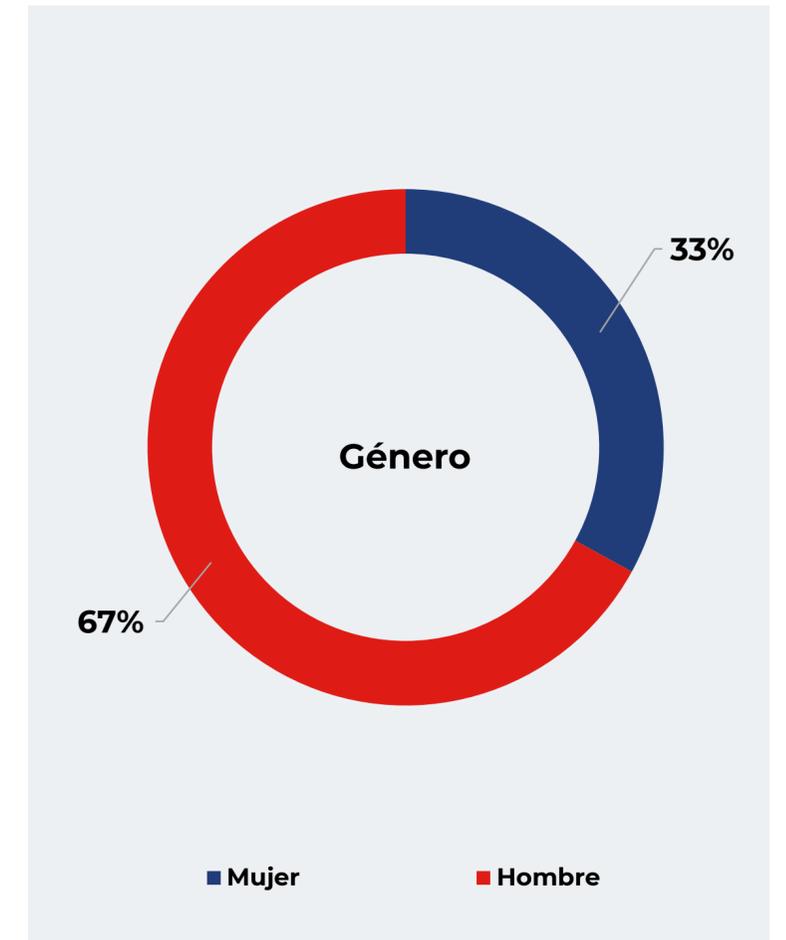
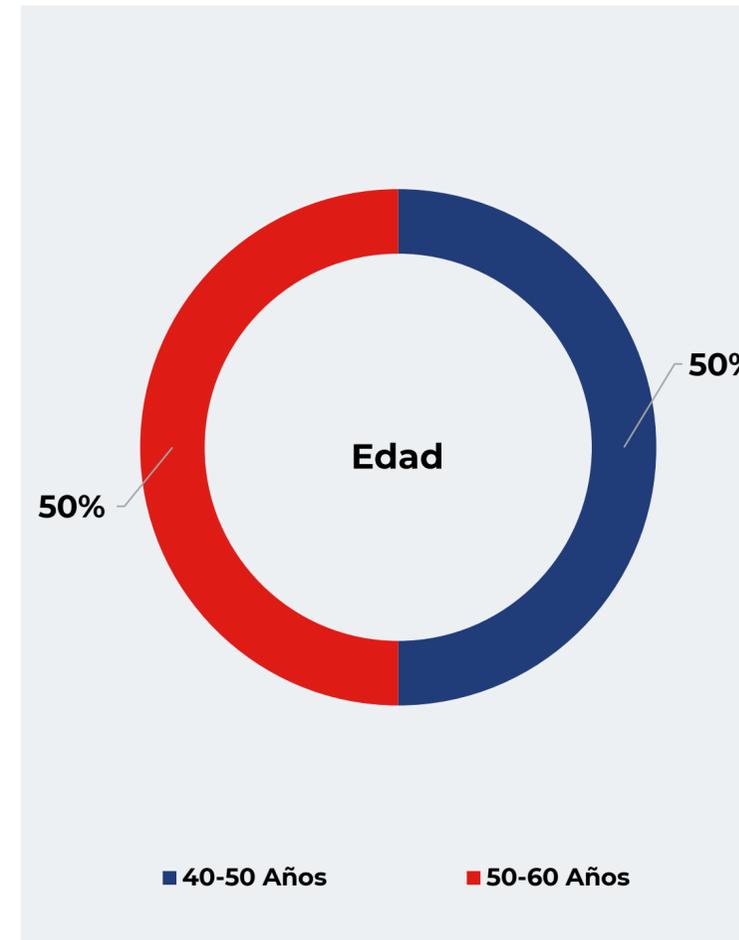
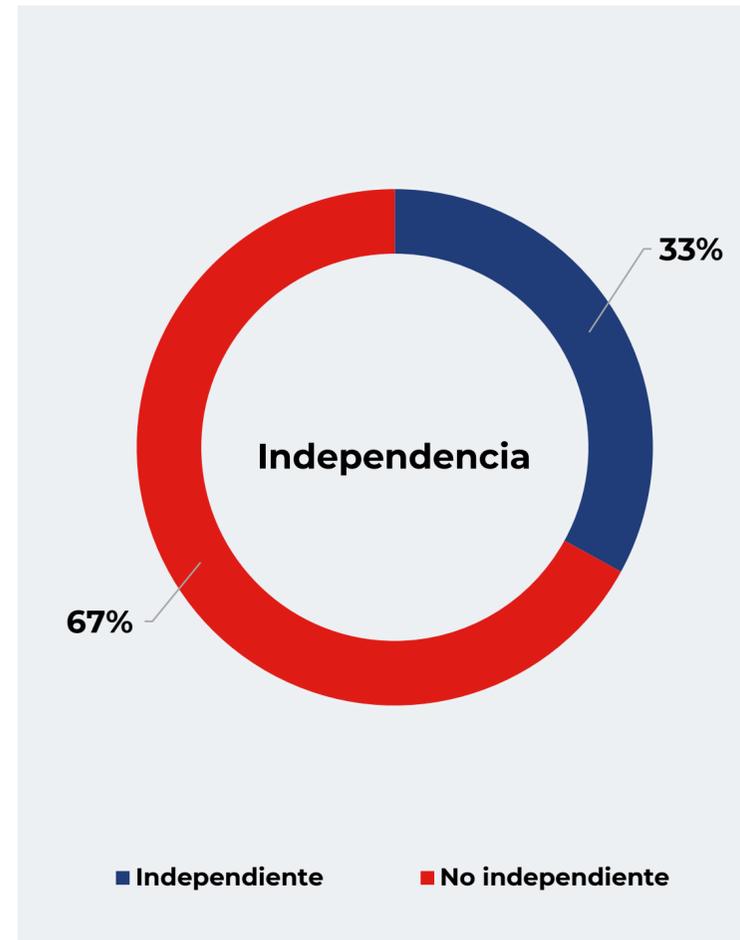
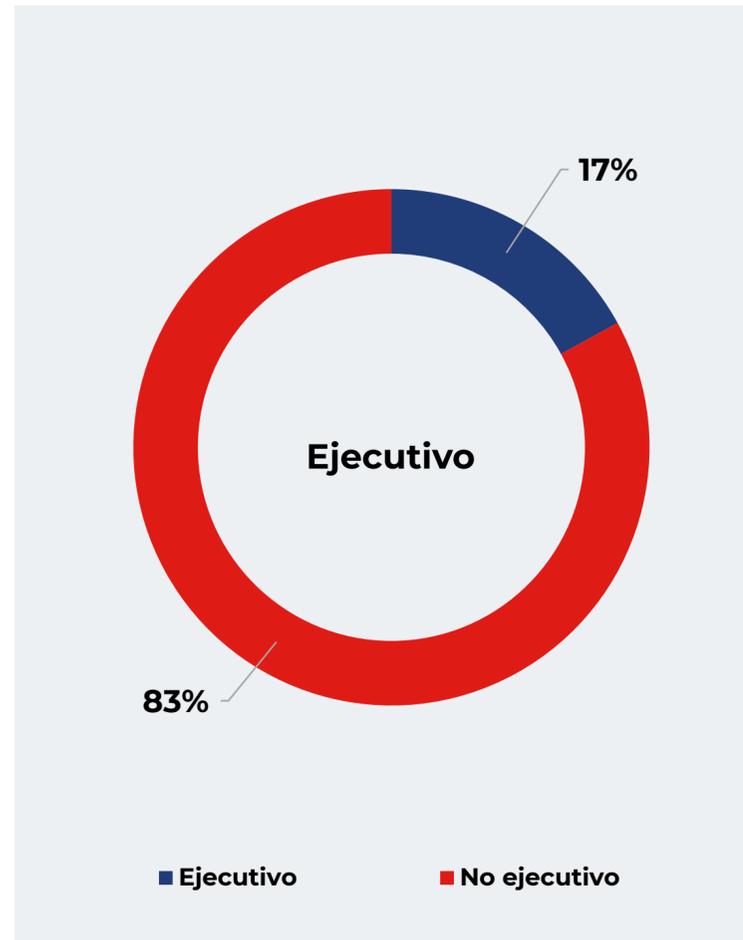
Sin embargo, impulsado por la CEO, la Sociedad se compromete a desarrollar las cuestiones ESG de forma voluntaria, no estando obligada por ley, con el fin de obtener una mejor transparencia en los aspectos de información no financiera.

No se prevén otras indemnizaciones o pagos por rescisión.

7 ESG (IV)

7.4 Gobierno Corporativo (II)

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



7 ESG (V)

7.4 Gobierno Corporativo (III)

Nombramiento de Consejeros

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

Delegación de Autoridad

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

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

Comisión de Auditoría

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

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

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

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

Principales funciones de la Comisión de Auditoría:

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

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

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

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

Composición de la Comisión de Auditoría según las características más significativas de los miembros:

INDEPENDENCIA	
Independiente	33%
No Independiente	67%
EDAD	
40-50	50%
50-60	50%
GÉNERO	
Hombre	67%
Mujer	33%

La Comisión de Auditoría está formada por:

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

En el primer semestre de 2022, no hubo cambios en la composición del comité.

7 ESG (VI)

7.4 Gobierno Corporativo (IV)

Políticas de Remuneración de los Consejeros

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

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

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

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

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

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

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

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

Remuneración fija para el Consejo de Administración

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

*Suma de las remuneraciones de las dos empresas: Mondo TV Iberoamérica S.A. y Mondo TV Canarias S.L.U.

Retribución total semestral y su composición, recibida por cada consejero en 2022

CTA	Retribución fija	Retribución var. corto plazo	Seguros	Especie	Pensión
Consejeros de Administración					
56.654,00	56.654,00	-	-	-	-
Altos Directivos					
127.415,58	90.000,00	36.961,22	2.454,36	-	-

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

7 ESG (VII)

7.4 Gobierno Corporativo (V)

Ratio de Compensación Total Anual (CTA)

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

Ratio de compensación total anual (CTA)

2020	2021	2022
19,47	13,77	12,12

El resultado indica que la retribución de la persona mejor pagada fuera 12 veces más alta respecto a la mediana de la retribución de la plantilla en 2021, con un descenso notable desde el 2020.

En este cálculo:

- Se consideran las compensaciones de la plantilla en España, único país de actividad;
- El importe representa la previsión de la compensación total anual pagada en el año (2022), que comprende el importe de retribución fija, el seguro, las bonificaciones, los cambios del valor de la pensión, las comisiones de venta, la compensación por

producción ejecutiva y la compensación por el cargo de consejero;

- Las compensaciones de los empleados a tiempo parcial se han prorrateado con una tasa de pago equivalente a jornada completa;
- Las compensaciones de los empleados con contrato a duración determinada que ha caducado o ha empezado durante el año se han considerado como se habían trabajarán por todo el periodo de referencia, el año 2022;

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

En el 2021, esta ratio ha bajado notablemente (19,47 en 2020) sobre todo por la disminución de la retribución relativa a la producción ejecutiva y a las comisiones de venta de la CEO, única empleada de la plantilla que se ocupa de estas actividades.

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

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

Ratio del incremento porcentual de la CTA

11,22%

El incremento es debido al aumento de la mediana de la CTA de la plantilla.

Cálculo del Ratio:

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

El incremento de la previsión es debido al aumento del valor de la mediana de la CTA de la plantilla.

Referencia Normativa del GRI

2-7	Empleados
2-8	Trabajadores que no son empleados
2-20	Procedimiento para determinar la remuneración
2-30	Acuerdo de negociación colectiva
202-1	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local
202-2	Proporción de altos ejecutivos contratados de la comunidad local
401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal
401-2	Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales
401-3	Permiso parental
405-2	Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres

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



8 Gestión de Riesgos

Riesgo operativo

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

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

Riesgo regulatorio

Otro riesgo es la regulación fiscal en Canarias.

Los productores con residencia fiscal en Canarias y que se encarguen de la ejecución de una producción extranjera (empresas de servicio a la producción) se benefician de una devolución del 50% del gasto elegible en territorio

canario (tax rebate). Este incentivo está limitado a una base de deducción máxima de 18 millones de euros.

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

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

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

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

en el que se obtenga el certificado de nacionalidad.

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

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

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

Riesgos financieros

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

La Sociedad, actualmente, tiene contratada una opción de tipos de interés máximo que le permite cubrirse parcialmente en el caso de que el Euribor a 12 meses sea superior al 0%. A 30 de junio de 2022, la Sociedad tiene 3.128.793,37 euros de deuda financiera a interés variable (de los cuales, 1.285.000

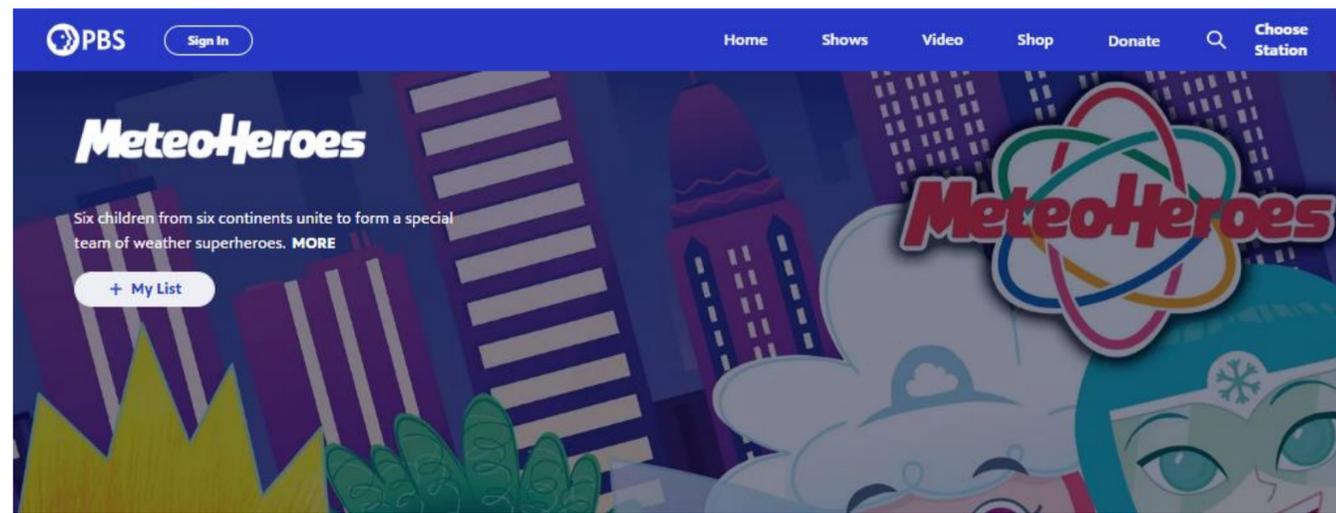
tienen vencimiento en el año). En caso de aumento del Euribor del 1%, el efecto en la cuenta de resultados no sería significativo, por un importe menor a 31.287,93 euros. La Sociedad no está expuesta a un riesgo significativo de tipo de cambio, ya que todas las transacciones en monedas extranjeras son en dólares americanos por un importe total de 119.957,98 dólares, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de cobertura. No obstante, cuando la Sociedad lo considera oportuno, se asegura de forma gratuita contra la subida/bajada del tipo de cambio, especialmente en dólares. Respecto al riesgo de crédito al cliente, la Sociedad gestiona dicho riesgo obteniendo parte del importe al comienzo de la producción o a la entrega de los materiales. Vista la peculiaridad de la actividad, con cobros que pueden llegar a ser superiores al año, la Sociedad considera un crédito deteriorable cuando hayan pasado 180 días de su fecha de vencimiento según factura, previa análisis de la situación con el propio cliente. Actualmente la Sociedad tiene un historial de pérdida media por deterioro de clientes cercano al 0,00%.



9 Hechos relevantes del periodo y posteriores al cierre (I)



(Arte promocional ilustrativo).



Enero

► Mondo TV Studios anuncia la firma de un importante acuerdo de venta con Edye - servicio Premium SVOD propiedad de HITN TV que ofrece contenido educativo y de entretenimiento para niños de edad preescolar - de la primera temporada de la serie animada de target preescolar *Cleo*, innovadora producción del estudio de animación canario La Casa Animada. Según el acuerdo, la primera temporada de la serie (39 episodios de 6') estará disponible a partir de junio de 2022 en Edye en versión español neutro, para los territorios de América Latina y Estados Unidos de lengua hispana. Mondo TV Studios ha adquirido recientemente los derechos de distribución internacional de las primeras dos temporadas de *Cleo*, serie creada y dirigida por Ana Sánchez-Gijón que trata temáticas y valores universales como la amistad, la diversidad, el respeto de los demás, la igualdad y el cuidado del medioambiente. *Cleo* ya cuenta con un recorrido internacional. Además, el éxito cosechando en Clan TV de la primera temporada entre el público preescolar, propició que RTVE entrara en coproducción en la segunda y tercera.

Febrero

► La compañía anuncia lanzamiento internacional del videojuego inspirado en su exitosa serie animada *MeteoHeroes*. El videojuego, *MeteoHeroes – Juntos por el Planeta*, a partir del día 28 de febrero está disponible en PlayStation®Store y PC (STEAM) para

todo el mundo. Se espera que llegue a las tiendas físicas para el otoño de 2022. Coproducción entre Sony Interactive Entertainment España (SIE España), Gamera Nest y Mondo TV Studios - colaboración anunciada al mercado el pasado 29 de abril de 2021 - el videojuego también cuenta con el apoyo de PlayStation®Talents en su área de PlayStation Alliances, el programa de la compañía que impulsa el desarrollo de los videojuegos en España. Este desarrollo es un hito fundamental para Mondo TV Studios, ya que representa la expansión de sus servicios de animación hacia nuevos prometedores segmentos de mercado. Además, el compromiso tanto de la marca *MeteoHeroes* como de las empresas coproductoras hacia los temas relacionados con la protección del medio ambiente se verá además reflejado en una iniciativa muy especial. Las ventas del videojuego estarán ligadas a la plantación de árboles en varias partes del mundo, a través de la ONG Tree-Nation.

Marzo

► La matriz Mondo TV S.p.A. ha firmado un nuevo contrato con televisión pública italiana, la RAI, para la compra de 26 episodios de la serie animada *Annie & Carola*, coproducida con Mondo TV Studios, S.A. y MB Producciones (sociedad de la famosa productora española Myriam Ballesteros, autora de la serie). El acuerdo prevé la concesión de una licencia exclusiva por un período de 7 años a partir de la fecha de finalización de los episodios de Free TV, Pay TV, Pay

per view, VOD y derechos accesorios para el territorio italiano. Se espera que los primeros 26 episodios de la serie se completen y entreguen a la RAI en la primera mitad de 2023. Este acuerdo supone un paso importante para el Grupo ya que apoya significativamente el presupuesto de producción de los primeros 26 episodios de la serie animada y confirma el potencial de venta a las grandes cadenas nacionales de la serie basada en *Annie & Carola*.

► Mondo TV Studios firma un importante acuerdo de venta con Amazon, para las primeras dos temporadas de la serie animada de target preescolar *Cleo*, una innovadora producción del estudio de animación canario La Casa Animada. Según el acuerdo, que otorga una licencia SVOD non-exclusive de 24 meses, las primeras dos temporadas de la serie (de 39 episodios de 6' cada una) estarán disponibles en Amazon Prime Video - en versión castellano - para los territorios de España y Andorra.

Cabe destacar además que el acuerdo con Amazon incluye, para el programa Prime Video Direct (PVD) también el título estrella *MeteoHeroes* (coproducción de Mondo TV S.p.A y Meteo Expert) y *Eddie is a Yeti*, siendo este último parte de la librería de Mondo TV. Mondo TV Studios ha adquirido recientemente los derechos de distribución internacional de las primeras dos temporadas de *Cleo*, la serie creada y dirigida por Ana Sánchez-Gijón. *Cleo*, una serie orientada a niñas y niños de entre 4 y 7 años, narra las aventuras de una

perrita curiosa y juguetona que se plantea un sinfín de cuestiones sobre el mundo que le rodea.

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

► Publicación del Informe Integrado relativo al ejercicio 2021 de Mondo TV Studios S.A. En él, se refleja como durante el año 2021 Mondo TV Studios alcanzó una cifra récord de ventas de 3,6 millones de euros, un 46,7% más que en 2020 y un Ebitda ajustado que asciende a 1,3 millones de euros, lo que supone un crecimiento interanual del 40,1%.

Abril

► La Sociedad se complace en anunciar el cierre de un importante acuerdo de distribución con la RAI (la televisión pública italiana), en el que lleva trabajando desde marzo de 2020 y que ya fue incluido en las

previsiones del 2021. El importe final tendrá un impacto muy significativo en las cuentas anuales del 2022 y en la proyección del negocio global de la Sociedad en los próximos años, siendo propedéutico al crecimiento y consolidación de la Sociedad y todo el Grupo Mondo TV.

El acuerdo cerrado prevé la venta de 100 episodios de una serie de ficción que tiene en total 485, con una opción de compra por parte del cliente de los restantes 385 episodios en 2022. El margen que se obtendrá con la operación de venta es de alrededor de 30%.

Además, en el caso de ejecutarse la opción para el resto de los episodios, el importe bruto global de la operación superaría significativamente la actual capitalización bursátil de la Sociedad, dotando a la misma de una importante fuente de liquidez que permitiría a la Sociedad poder crecer exponencialmente invirtiendo en nuevas producciones y ampliar así su negocio a otros segmentos. Teniendo en cuenta todos los elementos citados, no cabe duda de que el acuerdo en cuestión representa un hito fundamental en 2022 para Mondo TV Studios, que permitirá fortalecer la posición de la compañía en el mercado y a la vez aumentar su capacidad de generar valor.

9 Hechos relevantes del periodo y posteriores al cierre (II)

Mayo

► Mondo TV Studios publica los resultados del primer trimestre de 2022, que mantienen el ritmo de crecimiento orgánico registrado a finales de 2021. La comparativa de las ventas proforma de Mondo TV Studios de los últimos doce meses (LTM) para los periodos terminados en marzo 2022 y marzo 2021 registra un crecimiento del 38,1%. La evolución del IT 2022 está en línea con las previsiones, teniendo en cuenta que la mayoría de los ingresos está prevista que se reconozcan a partir del 2T 2022, donde también se verá reflejado el 100% de los ingresos derivados del importante contrato de distribución que la compañía ha cerrado con RAI en abril de 2022.

► Según el acuerdo de licencia SVOD non-exclusive, de la duración de 24 meses, alcanzado por Mondo TV Studios con Amazon España, las primeras dos temporadas de la serie preescolar *Cleo* se encuentran disponibles en Amazon Prime Video desde el día 16 de mayo de 2022 - en versión castellano - para los territorios de España y Andorra. Mondo TV Studios ha adquirido recientemente los derechos de distribución internacional de las primeras dos temporadas de *Cleo*, innovadora producción del estudio canario La Casa Animada, creada y dirigida por Ana Sánchez-Gijón.

► Publicación del Equity Story actualizado, en ocasión de la participación en el ForoMedcap 2022. En el marco del #DiscoveryMeeting, la CEO de Mondo TV Studios ha presentado de forma exhaustiva el Equity Story donde se plasman el modelo de negocio de la compañía, las prioridades estratégicas y los planes para llevarlas a cabo.

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

Junio

► El proyecto de ficción del género dramedia *Mil veces No*, en codesarrollo con Sphere Content, ha sido seleccionado entre los 10 finalistas del Pitch Copro Series de la VI edición del Conecta Fiction & Entertainment. Un hito para Mondo TV Studios, que demuestra el interés y potencial del proyecto – en el que la compañía está involucrada por primera vez desde las primeras fases de desarrollo.

► Mondo TV Studios comunica la expansión de su exitosa serie de animación infantil *MeteoHeroes* - coproducción de Mondo TV S.p.A y Meteo Expert - en territorios de América Latina y mercados lusófonos. La

primera temporada (52 x 7') se emite desde marzo en la cadena pública Televisión Nacional de Chile y también en México, a través de la televisión pública y educativa Canal Once. Del mismo modo, se transmite por la cadena pública Ser TV, de Panamá. A su vez, Mondo TV Studios ha cerrado un acuerdo con Canal Panda para los territorios de Portugal y África lusófona para el próximo lanzamiento SVOD de la serie, de forma no exclusiva, para el nuevo servicio de streaming OTT de Canal Panda. Cabe resaltar que la fecha del lanzamiento en el servicio Pay TV del canal será confirmada más adelante. Por otro lado, la serie animada ha ingresado al mercado del Caribe gracias a su lanzamiento en otoño de 2021 en TVJ, el principal canal de televisión abierta de Jamaica.

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

de Padres. La entrega de premios tuvo lugar el 20 de junio en la Cámara de los Diputados de Roma, y el galardón fue recogido por el meteorólogo Andrea Giuliani, testimonial y personaje de la serie, emitida en exclusiva en Italia por #Cartoonito. El Observatorio Media ha elegido premiar *MeteoHeroes* entre los

mejores programas infantiles, con la siguiente argumentación:

"Por haber sabido tratar, de forma ligera y divertida, el actual e importante tema del cambio climático y, más en general, la protección del medio ambiente, combinando el significativo mensaje con consejos concretos para invitar a los niños a adoptar un estilo de vida sostenible y ejercer una primera forma de ciudadanía responsable".

Un gran reconocimiento para la marca *MeteoHeroes* y para el Grupo Mondo TV, en su afán por producir contenido de alto valor bajo el lema del entretenimiento educativo.

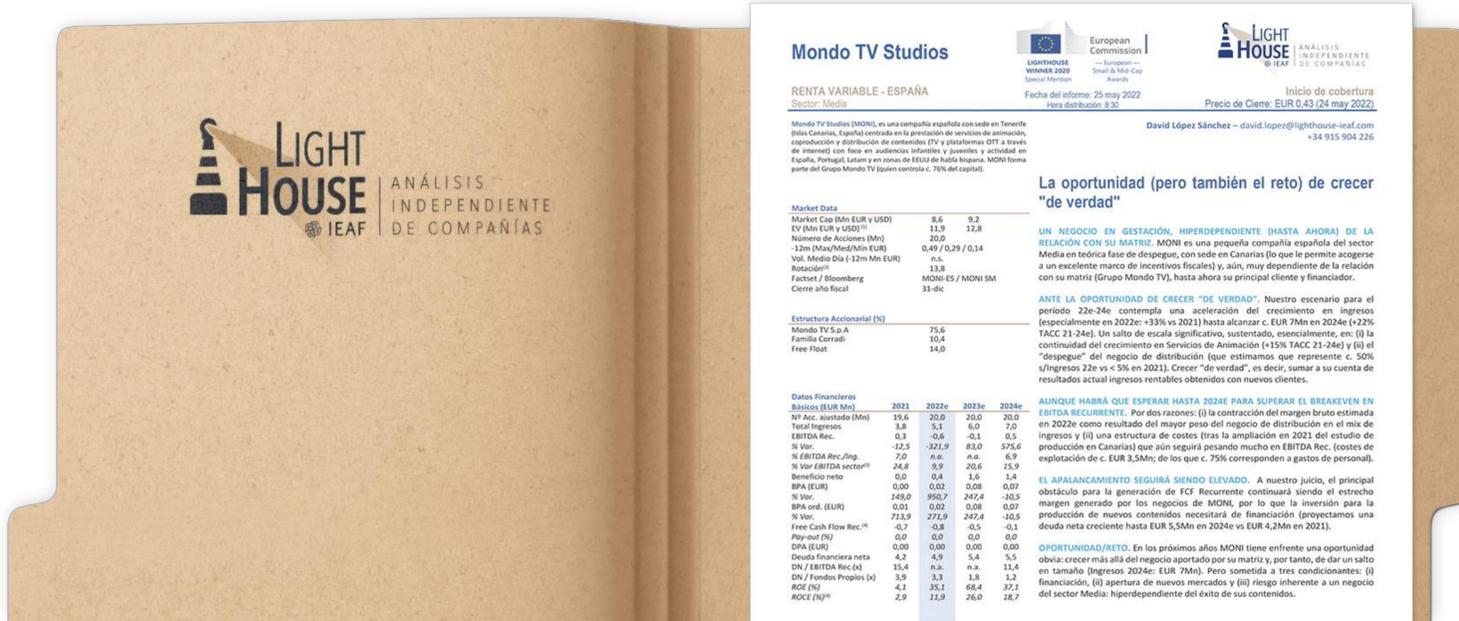
► Mondo TV Studios anuncia que, gracias a la colaboración de Sony Interactive Entertainment y el Programa de PlayStation®Talents, el videojuego *MeteoHeroes* - Juntos por el Planeta formará parte del programa de actividades lúdicas y formativas del Campus Experience Fútbol y Gaming Responsable de la Fundación Real Madrid, que tendrá lugar del 3 al 15

de julio en la Ciudad Real Madrid. Niñas y niños de todo el mundo tendrán la oportunidad de disfrutar de actividades que combinan sus pasiones: el fútbol y los videojuegos. Todo de forma educativa y con atención hacia las temáticas medioambientales gracias al programa elaborado por The Global Esports Academy.

Julio

► Mondo TV Studios, S.A. anuncia la firma de un importante contrato de compraventa de derechos de emisión AVOD con la compañía estadounidense Canela Media, Inc (<https://canelamedia.com/es>), para un plazo de dos años y para los territorios de habla hispana de Latinoamérica y Estados Unidos. El acuerdo prevé la cesión de 9 títulos, entre los cuales se incluyen varios contenidos propios de la compañía, como *Nina & Olga*, *Bat Pat 2* y las dos temporadas de la serie en live-action *Heidi Bienvenida* junto con más títulos del catálogo, por un importe significativo y que no se hace público por cuestiones de confidencialidad entre las partes.

Este contrato supone otro paso importante hacia la expansión de la compañía en Latinoamérica y Estados Unidos.



Mondo TV Studios		European Commission	LIGHT HOUSE		
RENTA VARIABLE - ESPAÑA		LIGHTHOUSE WINNER 2020 Small & Mid-Cap Spain/Mexico	ANÁLISIS INDEPENDIENTE IEAF DE COMPAÑÍAS		
Sector: Media	Fecha del informe: 25 may 2022 Hora distribución: 8:30	Inicio de cobertura: EUR 0,43 (24 may 2022)			
Mondo TV Studios (MONI), es una compañía española con sede en Tenerife (Isla Canarias, España) centrada en la prestación de servicios de animación, producción y distribución de contenidos TV y plataformas OTT a través de internet con foco en audiencias infantiles y juveniles y actividad en España, Portugal, Latam y en zonas de EE.UU de habla hispana. MONI forma parte del Grupo Mondo TV (equipo controla c. 76% del capital).		David López Sánchez – david.lopez@lighthouse-ieaf.com +34 915 904 226			
La oportunidad (pero también el reto) de crecer "de verdad"					
UN NEGOCIO EN GESTACIÓN, HIPERDEPENDIENTE (HASTA AHORA) DE LA RELACIÓN CON SU MATRIZ. MONI es una pequeña compañía española del sector Media en temprana fase de despegue, con sede en Canarias (lo que le permite acogerse a un excelente marco de incentivos fiscales) y, aún, muy dependiente de la relación con su matriz (Grupo Mondo TV), hasta ahora su principal cliente y financiador.					
ANTE LA OPORTUNIDAD DE CRECER "DE VERDAD". Nuestro escenario para el periodo 22e-24e contempla una aceleración del crecimiento en ingresos (especialmente en 2022e: +33% vs 2021) hasta alcanzar c. EUR 7Mn en 2024e (+22% TACC 21-24e). Un salto de escala significativo, sustentado, esencialmente, en: (i) la continuidad del crecimiento en Servicios de Animación (+15% TACC 21-24e) y (ii) el "despegue" del negocio de distribución (que estimamos que represente c. 50% s/Ingresos 22e vs < 5% en 2021). Crecer "de verdad", es decir, sumar a su cuenta de resultados actual ingresos rentables obtenidos con nuevos clientes.					
AUNQUE HABRÁ QUE ESPERAR HASTA 2024e PARA SUPERAR EL BREAK-EVEN EN EBITDA RECURRENTE. Por dos razones: (i) la contracción del margen bruto estimada en 2022e como resultado del mayor peso del negocio de distribución en el mix de ingresos y (ii) una estructura de costes (tras la ampliación en 2021 del estudio de producción en Canarias) que aún seguirá pesando mucho en EBITDA Rec. (costes de explotación de c. EUR 3,5Mn; de los que c. 75% corresponden a gastos de personal).					
EL APALANCAMIENTO SEGUIRÁ SIENDO ELEVADO. A nuestro juicio, el principal obstáculo para la generación de FCF Recurrente continuará siendo el estrecho margen generado por los negocios de MONI, por lo que la inversión para la producción de nuevos contenidos necesitará de financiación (proyectamos una deuda neta creciente hasta EUR 5,5Mn en 2024e vs EUR 4,2Mn en 2021).					
OPORTUNIDAD/RETO. En los próximos años MONI tiene enfrente una oportunidad obvia: crecer más allá del negocio aportado por su matriz y, por tanto, de dar un salto en tamaño (Ingresos 2024e: EUR 7Mn). Pero sometida a tres condicionantes: (i) financiación, (ii) apertura de nuevos mercados y (iii) riesgo inherente a un negocio del sector Media: hiperdependiente del éxito de sus contenidos.					
Market Data					
Market Cap (Mn EUR y USD)	8,6 / 9,2				
EV (Mn EUR y USD) ⁽¹⁾	11,9 / 12,8				
Número de Acciones (Mn)	20,9				
-12m (Max/Med/Min EUR)	0,49 / 0,29 / 0,14				
Vol. Medio Día (-12m Mn EUR)	n.s.				
Rotación ⁽²⁾	18,8				
Factset / Bloomberg	MONI ES / MONI SM				
Cierre año fiscal	31-dic				
Estructura Accidental (%)					
Mondo TV S.p.A	75,6				
Familia Corradi	10,4				
Free float	14,0				
Datos Financieros Básicos (EUR Mn)		2021	2022e	2023e	2024e
NT Acc. ajustado (Mn)	19,6	20,0	20,0	20,0	
Total Ingresos	3,8	5,1	6,0	7,0	
EBITDA Rec.	0,3	-0,6	-0,1	0,3	
% Var.	-22,5	-221,9	83,0	57,6	
% EBITDA Rec./ing.	7,0	n.a.	n.a.	6,9	
% Var EBITDA sector ⁽³⁾	24,8	9,9	20,6	15,9	
Beneficio neto	0,0	0,4	1,6	1,4	
BPA (EUR)	0,00	0,02	0,08	0,07	
% Var.	149,0	950,7	247,4	-10,5	
BPA ord. (EUR)	0,01	0,02	0,08	0,07	
% Var.	713,9	271,9	247,4	-10,5	
Free Cash Flow Rec. ⁽⁴⁾	-0,7	-0,8	-0,5	-0,1	
Pay-out (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	
DPA (EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Deuda financiera neta	4,2	4,9	5,4	5,5	
DN / EBITDA Rec. (x)	15,4	n.a.	n.a.	11,4	
DN / Fondos Propios (x)	3,9	3,3	3,8	3,2	
ROE (%)	4,1	35,1	66,4	37,1	
ROCE (%) ⁽⁵⁾	2,9	11,9	26,0	18,7	

10 Evolución previsible (I)

Los resultados obtenidos por Mondo TV Studios en el primer semestre del ejercicio de 2022 nos indican que la reestructuración de las líneas de negocio y los cambios estratégicos aportados a nuestra compañía, están orientados por el buen camino de cara a posicionar la marca Mondo TV Studios como referente en el mercado.

En el marco de una industria dinámica y en constante cambio y ebullición, como es la industria audiovisual, el imperativo para Mondo TV Studios es seguir aprovechando las favorables nuevas oportunidades que han surgido en el mercado, tejiendo relaciones sólidas con partners creativos, comerciales y financieros.

El incremento en la facturación y las previsiones favorables se deben en buena parte al importante acuerdo de distribución firmado con RAI en el primer trimestre de 2022. El acuerdo en cuestión prevé la venta de 100 episodios de una serie de ficción que tiene en total 485, con una opción de compra por parte del cliente de los restantes 385 episodios previsiblemente en 2022. El acuerdo representa, ya de por sí, un hito para la Sociedad y hay que tener en cuenta que, en el caso de ejecutarse la opción para el resto de los episodios, el

importe bruto global de la operación superaría significativamente la actual capitalización bursátil de la Sociedad, dotando a la misma de una importante fuente de liquidez que permitiría a Mondo TV Studios acometer oportunidades de crecimiento mediante la inversión en nuevas producciones y así ampliar su negocio a otros segmentos.

El esfuerzo en ampliar la actividad del negocio de distribución en mercados geográficos claves como Estados Unidos, se ha concretado en un acuerdo exclusivo con el productor Kenn Viselman (Teletubbies, Thoms the Tank Engine) para USA y Canadá respecto a distribución y promoción de MeteoHeroes. El acuerdo ha permitido que por primera vez en la historia del grupo una serie de animación se viera en la cadena pública, PBS, en más de 12 Estados, con un especial de media hora con ocasión del Día de la Tierra. Actualmente hay negociaciones en curso para emitir la serie y, además, a través de Kenn Viselman y su sociedad Itsy bitsy entertainment se ha cerrado un acuerdo con la plataforma educativa Adventure 2 Learning para llevar el contenido de MeteoHeroes a más de 30.000 escuelas en Estados Unidos.

La Sociedad sigue con la labor de distribución del amplio catálogo de

mondo TV S.p.A, habiendo aumentado las ventas en el territorio de América Latina gracias a la propiedad MeteoHeroes. Asimismo, sigue con la distribución y captación de nuevo contenido de terceros, cuya venta permite obtener buenos márgenes.

En términos más generales, las previsiones en la industria se mantienen bastante optimistas. Acorde al Entertainment and Media Outlook 2021-2025, España elaborado por Pwc, la industria de Entretenimiento y Medios crecerá un 5,0% CAGR en el mundo y un 5,3% CAGR en España hasta 2025, mostrando una capacidad notable de recuperación de la crisis provocada por la pandemia. Aunque, sin duda, hay que tener en cuenta que dicho crecimiento pueda verse frenado en parte a causa de la actual compleja situación geopolítica, que está causando una importante subida de la inflación y por ende de costes.

En un entorno de mercado cada vez más competitivo, con mayores competidores, un mercado que empieza a saturarse y una sociedad que consolida y recupera el entretenimiento en el espacio público, vemos como la industria audiovisual es cada vez más digital, más móvil y orientada hacia los jóvenes. En este sentido, la realidad virtual (VR) y los videojuegos, en todas

sus variantes, ya sea móvil o consola, son poderosos motores de crecimiento ya que, por su propia naturaleza, y siguiendo el paso de las distintas generaciones de consolas, generalmente son productos con larga vida a nivel de explotación comercial. Por eso, la importante apuesta estratégica emprendida por Mondo TV Studios y una de las principales novedades de 2022, ha sido la de incluir como nuevo segmento de negocio el de los videojuegos.



10 Evolución previsible (II)

A través del videojuego inspirado en nuestra serie animada *MeteoHeroes*, acompañados en este caso de socios coproductores tan relevantes en el sector como Sony Interactive Entertainment (SIE) España, el objetivo es crecer en este prometedor sector y poder posicionarnos en el nicho de juegos infantiles educativos. Desde el lanzamiento del videojuego en versión digital, a finales de febrero, hemos estado trabajando con nuestros socios para fortalecer el reconocimiento de marca y mejorar la penetración del producto en el mercado – a través de eventos, por ejemplo, como el Campus Experience Gaming Responsable de la Fundación Real Madrid, que tiene lugar en las primeras dos semanas de julio, en el que se ha incluido nuestro videojuego de *MeteoHeroes* entre selectos títulos, a colación de actividades lúdico-educativas para los jóvenes participantes.

De cara a los próximos meses y en vista de la salida en formato físico del juego, inicialmente en España e Italia, se prevé intensificar los esfuerzos y acciones para la promoción del mismo, así como buscar nuevas ventanas de distribución.

Respecto a los servicios de animación a terceros: es el segmento que mayores beneficios nos ha reportado en 2021, y sigue siendo el motor recurrente

durante el primer semestre de 2022, representando un 40,13% de la cifra de negocio del periodo. Nuestra estrategia está altamente enfocada en incrementar esta línea, y contamos con cerrar nuevos encargos de service a lo largo del año. Todo eso mientras seguimos con los proyectos en marcha, como *MeteoHeroes 2*, *Grisù*, *One Love* entre otras.

Por lo que concierne al segmento de producción, actualmente la Sociedad está trabajando en el desarrollo y pre-producción de la serie de animación *Annie & Carola*, una propiedad muy importante ya que por primera vez Mondo TV Studios va a estar involucrada en todas las fases de la producción. El proyecto ya cuenta con dos televisiones públicas involucradas: RTVE como co-productor y la preventa a RAI. El objetivo de la Sociedad es aumentar paulatinamente la creación de IPs propias a través de coproducciones internacionales estratégicas, que permitan mantener la totalidad o una parte relevante de la propiedad intelectual de los mismos. Mondo TV Studios pretende, en definitiva, convertirse en un socio altamente estratégico en la producción de una amplia variedad de contenidos de entretenimiento a nivel internacional: animación 2D y 3D CGI, ficción, videojuegos.

Para concluir, mencionar las iniciativas de Mondo TV Studios en el desarrollo y producción de contenidos de ficción para un target más adulto. Existen dos proyectos en desarrollo, que involucran España e Italia y tienen marcado potencial internacional y perspectivas muy interesantes. En primer lugar, destaca especialmente “Mil veces no”, en coproducción con Sphere Content, que ha sido seleccionado entre los 10 finalistas del último Conecta Fiction & Entertainment (evento internacional de networking dedicado exclusivamente a la producción de contenidos para televisión entre Europa, América Latina y Norte América) y para el que contamos con previsiones optimistas de cerrar la financiación y poner en marcha la producción a medio plazo. También continúa el desarrollo del proyecto de ficción “Tabernas”, en coproducción con Isla Audiovisual: en este sentido prosiguen las negociaciones para cerrar el posible broadcaster en Estados Unidos y América Latina y, además, estamos en conversaciones para conseguir apoyos institucionales en España.



11 Actividad de I+D

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



12 Adquisición y enajenación de acciones propias

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

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

Detalle de los movimientos

	Nº acciones	Importe (€)
Al 1 de enero	360.672,00	(146.293,70)
Préstamo	-	-
Préstamo	-	-
Compras	295.103,00	103.802,85
Ventas	(278.556,00)	(101.986,99)
Cambio valor	0,00	(10.622,18)
30/06/2022	377.219,00	(155.100,02)

Correspondiente al 1,89% de las acciones totales de Mondo TV Studios.

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

Tras la fusión, en octubre 2021 la Sociedad volvió a firmar un nuevo préstamo de valores con la matriz Mondo TV S.p.A. por un importe de 95.200 euros correspondientes a 200.000 acciones, quedando un compromiso de devolución a 30 de junio de 2022 de 377.219,00 acciones.

13 Perímetro consolidación

A 30 de junio de 2022 Mondo Studios, S.A., no está obligada, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas por no ser sociedad dominante de un grupo de sociedades (las agrupaciones de interés económico se consideran como sociedades del Grupo, pero no consolidan), ni ser la sociedad de mayor activo a la fecha de la primera consolidación en relación con el grupo de sociedades al que pertenece. Mondo TV Studios, S.A. pertenece al grupo Mondo TV S.p.A, cuya sociedad dominante directa última es Mondo TV S.p.A, sociedad de nacionalidad italiana que presenta y deposita sus cuentas consolidadas en este país y cotiza en la Bolsa italiana en el segmento Euronext Star.

14 Mondo TV Studios en bolsa (I)

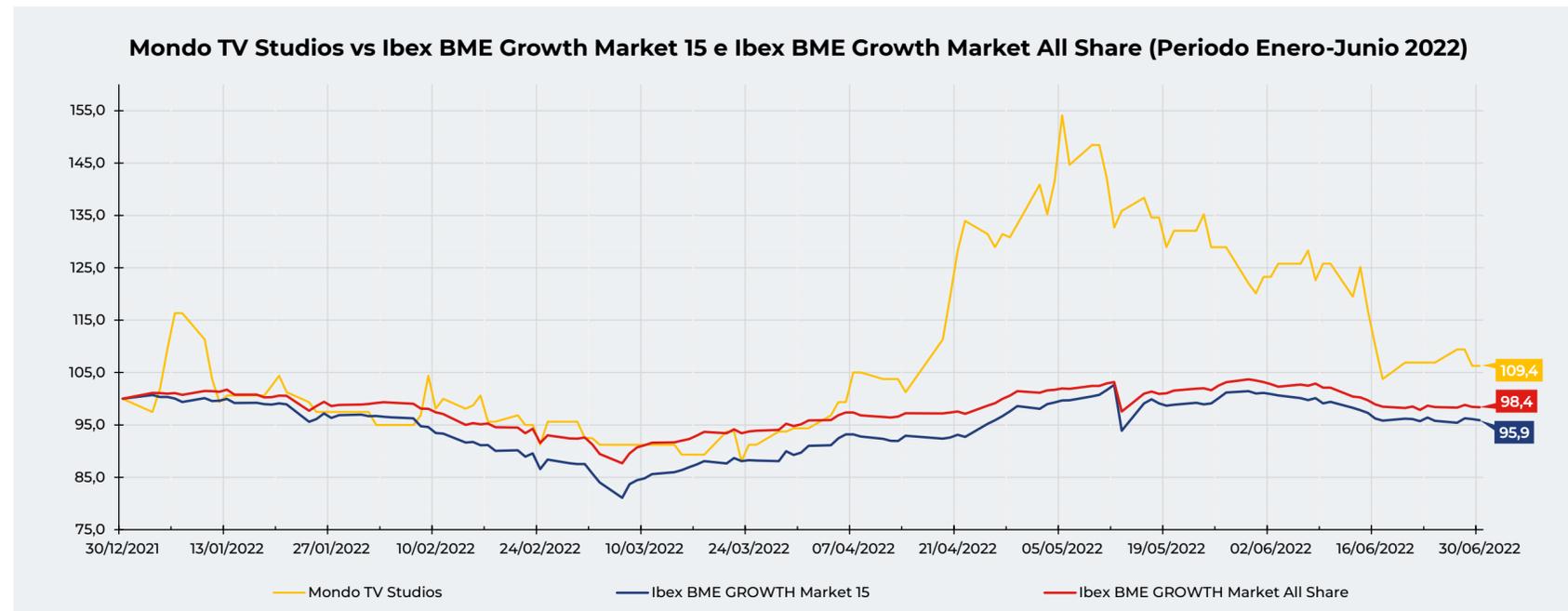
Mondo TV Studios acentuó con su comportamiento bursátil positivo durante el segundo trimestre de 2022, batiendo los índices de referencia del mercado BME Growth y a pesar del creciente entorno de incertidumbre y volatilidad de los mercados impulsado fundamentalmente por la evolución de la inflación, los tipos de interés, la crisis energética y la guerra de Ucrania.

Como se puede observar en las tablas y gráficos adjuntos, la acción de Mondo TV Studios registró una revalorización bursátil del 6,29% en el conjunto del primer semestre de 2022 que acercó a los casi 7 millones de euros. Este comportamiento contrasta con las caídas registradas por los índices Ibex GROWTH Market 15 y del Ibex GROWTH Market All Year del 4,12 % y 1,61 % respectivamente.

Además de los anuncios a principios de abril de 2022 de un importante contrato de distribución y a principios de mayo de las previsiones anuales muy favorables para el conjunto del 2022, hay que destacar como factores explicativos de la tendencia bursátil de Mondo TV Studios, el avance de la compañía en la ejecución de su programa de Relaciones con Inversores

con la participación en el foro MedCap en el que presentó la nueva versión del equity story, así como una mayor presencia en medios especializados con enfoque hacia la inversión institucional y minorista. Asimismo, a finales de mayo la casa de análisis independiente Lighthouse publicó su primer research de inicio de cobertura sobre Mondo TV Studios con perspectiva favorable.

Este mayor esfuerzo de comunicación se ha traducido también en un incremento significativo en los índices de frecuencia de contratación, y con un aumento de casi el 50% en el volumen de contratación media diaria respecto al registrado en todo el año 2021, elementos que apoyan la petición que ha realizado la compañía a BME Growth para el cambio de cotización a la modalidad continua.



Fuente: elaboración propia



Fuente: elaboración propia

14 Mondo TV Studios en bolsa (II)

Comportamiento bursátil de Mondo TV Studios

COTIZACIÓN (euros)	Ene-Jun 2022	2021
Inicio	0,318	0,401
Mínimo	0,280	0,310
Máximo	0,490	0,783
Cierre periodo	0,338	0,318
Media	0,348	0,501

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

OTROS INDICADORES BURSÁTILES

	30/06/2022	2021 (**)
Capitalización bursátil (euros)	6.760.000	6.360.000
Nº de acciones	20.000.000	20.000.000
Valor nominal de la acción (euros/acción)	0,05	0,05
Volumen contratación (acciones)	2.004.974	2.900.025
Volumen contratación medio diario (acciones)	15.787	11.250
Volumen Efectivo (miles euros)	697.782	1.588.433
Volumen Efectivo medio diario (euros)	5.494	6.174

MONDO TV STUDIOS vs ÍNDICES

	Ene-Jun 2022	2021
Mondo Tv Studios (*)	6,29%	(20,63%)
Ibex Growth Market 15	(4,12%)	5,17%
Ibex Growth Market All Share	(1,61%)	10,55%

(*) % de variación de cotización cierre en el periodo desde 30-12-2021 hasta el 30-06-2022.

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



Glosario

Servicio de Animación: Desarrollo visual de todas o parte de las fases de producción bajo encargo de terceros.

Actividad de Producción: Proceso de producción de una obra audiovisual donde la empresa detiene un porcentaje de propiedad intelectual, tanto en imagen real que de animación. Se compone de un conjunto de tres fases: pre-producción, producción y post producción.

Actividad de Distribución: Difusión y presentación de contenidos audiovisuales al público como agente con el fin de vender sus productos a un operador y asegurar su exhibición o emisión. En general, a las distribuidoras se les ceden, bajo previo acuerdo, los derechos de distribución de las obras y retienen una comisión en las ventas.

Valor de Propiedad: Intelectual Valor de las producciones donde se detiene un porcentaje de derechos.

EBITDA ajustado: Resultado de explotación más tax rebate y menos amortizaciones, deterioros y otros resultados.

EBIT ajustado: Resultado de explotación más tax rebate.

% Margen EBITDA ajustado: EBITDA ajustado dividido por el resultado de explotación.

% Margen EBIT ajustado: EBIT ajustado dividido por el resultado de explotación.

Tax rebate: Importe de las deducciones por producciones audiovisuales encargadas por empresas extranjeras.

Recursos Propios ajustados: Patrimonio neto incluyendo el préstamo participativo.

Deuda Financiera neta: Deuda financiera bruta después de restarle los efectivos y equivalentes y las inversiones financieras a corto plazo.

Deuda Financiera Neta/Recursos Propios: Deuda financiera neta dividida por el patrimonio neto de la Sociedad.

Deuda Financiera Neta/EBITDA: Deuda financiera neta dividida por el EBITDA.

ROIC: Rentabilidad del capital invertido (patrimonio neto más deuda financiera menos efectivo y equivalentes).

Ratio de liquidez: Activo corriente dividido por pasivo corriente.

Ratio de solvencia: Patrimonio neto más pasivo no corriente dividido por el activo no corriente.

Ratio de compensación total anual: Relación entre la compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización en cada país con operaciones significativas frente a la mediana de la compensación total anual de todos los empleados



Contacto



Piergiacomo Pollonio

Chief Financial Officer & Investor Relations

investorrelations@mondotvstudios.com

T. +34 922 532 481

www.mondotvstudios.com/investor-relations

 @MondoTVStudios  @mondotvstudios



Nuestro compromiso con la creatividad, las alianzas estratégicas con los mayores players de la industria, el esfuerzo constante y la cura del detalle en cada paso en la cadena de valor del entretenimiento – desde el desarrollo y la producción hasta el marketing y la distribución – generan valor a largo plazo para nuestros accionistas.





MONDO TV STUDIOS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2022 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 2022, 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 período 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. 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 2022, 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.

Otra información: informe de gestión

El informe de gestión intermedio adjunto del período de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión intermedio concuerda con la de los estados financieros intermedios del período de seis meses comprendido terminado el 30 de junio de 2022. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio 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 **MONDO TV STUDIOS, S.A.**

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 Bolsas y Mercados Españoles sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity.

BDO Auditores, S.L.P.

Graciela Aller Blanco
Socia

13 de septiembre de 2022



MONDO TV STUDIOS, S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2022

MONDO TV STUDIOS, S.A.

BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	30/06/2022	31/12/2021
ACTIVO NO CORRIENTE		4.490.021,07	4.350.757,45
Inmovilizado intangible	Nota 4	1.399.250,44	1.258.723,46
Propiedad industrial		962.909,69	919.694,81
Aplicaciones informáticas		8.444,56	-
Otro inmovilizado intangible		427.896,19	339.028,65
Inmovilizado material	Nota 5	330.761,91	375.876,07
Otras instalaciones		107.146,48	106.858,32
Mobiliario		25.762,06	27.735,16
Equipos para procesos de información		197.853,37	235.105,83
Inmovilizado en curso y anticipos		-	6.176,76
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		643.396,24	528.913,40
Instrumentos de patrimonio	Nota 9	99,00	100,00
Créditos a empresas	Nota 7 y 18	643.297,24	528.813,40
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 7	24.230,99	33.693,74
Instrumentos de patrimonio		0,99	0,99
Créditos a terceros		-	9.632,75
Otros activos financieros		24.230,00	24.060,00
Activos por impuesto diferido	Nota 13	2.092.381,49	1.629.550,78
Deudores comerciales no corrientes	Nota 7	-	524.000,00
ACTIVO CORRIENTE		6.127.459,39	2.293.288,75
Existencias		551.148,55	1.000,00
Comerciales	Nota 14	550.000,00	-
Anticipo a proveedores	Nota 7.2	1.148,55	1.000,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		5.014.743,01	1.980.149,55
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 7.2	3.185.363,81	191.945,03
Clientes empresas del grupo y asociadas	Nota 7.2 y 18	1.805.623,08	1.713.892,19
Personal		1.302,15	10.973,86
Deudores varios		8.000,00	8.222,84
Otros créditos con Administraciones Públicas	Nota 13	14.453,97	55.115,63
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 7	154.604,23	31.748,81
Créditos a empresas		76.855,42	-
Otros activos financieros		77.748,81	31.748,81
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 7	30.266,88	102.846,36
Instrumentos de patrimonio		10.500,00	16.629,69
Otros activos financieros	Nota 7.2	19.766,88	86.216,67
Periodificaciones a corto plazo		38.644,09	1.800,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 7.2	338.052,63	175.744,03
TOTAL ACTIVO		10.617.480,46	6.644.046,20

MONDO TV STUDIOS, S.A.

BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	30/06/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETO		1.111.786,31	1.053.509,87
Fondos propios	Nota 11	1.111.786,31	1.053.509,87
Capital	Nota 11.1	1.000.000,00	1.000.000,00
Capital escriturado		1.000.000,00	1.000.000,00
Reservas	Nota 11.2	206.683,78	157.815,78
Legal y estatutarias		68.766,09	64.567,30
Otras Reservas		137.917,69	93.248,48
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 11.4	(155.100,02)	(146.293,70)
Resultado del ejercicio		60.202,55	41.987,79
PASIVO NO CORRIENTE		3.592.767,69	3.206.156,19
Deudas a largo plazo		1.889.471,70	1.840.951,24
Deudas con entidades de crédito	Nota 8	1.783.536,41	1.688.150,32
Acreedores por arrendamiento financiero		103.668,59	136.934,26
Otros pasivos financieros		2.266,70	15.866,66
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 8 y 18	1.703.295,99	1.365.204,95
PASIVO CORRIENTE		5.912.926,46	2.384.380,14
Deudas a corto plazo	Nota 8.1	2.261.188,04	1.021.598,76
Deudas con entidades de crédito		2.147.879,76	726.396,07
Acreedores por arrendamiento financiero		65.906,24	64.667,79
Otros pasivos financieros		47.402,04	230.534,90
Deudas empresas del grupo y asociadas corto plazo	Nota 8 y 18	301.544,10	486.469,86
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.097.325,12	822.179,29
Proveedores	Nota 8.1	1.246.177,96	17.558,62
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Nota 8.1 y 18	132.639,16	132.639,16
Acreedores varios	Nota 8.1	383.481,48	332.935,23
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 8.1	191.519,58	75.513,51
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	143.506,94	178.666,99
Anticipos de clientes, grupo	Nota 8.1 y 18	-	84.865,78
Periodificaciones a corto plazo	Nota 14.1	1.252.869,20	54.132,23
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		10.617.480,46	6.644.046,20

MONDO TV STUDIOS, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DEL EJERCICIO 2022 Y 2021 (Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	30/06/2022	30/06/2021
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 14.1	2.215.978,53	1.569.402,77
Prestaciones de servicios		2.215.978,53	1.569.402,77
Trabajos realizados por la Sociedad para su activo		39.133,52	231.592,73
Aprovisionamientos		(969.707,00)	(147.490,00)
Consumo de mercaderías		(751.003,00)	(40.935,00)
Trabajos realizados por otras empresas		(218.704,00)	(106.555,00)
Otros ingresos de explotación		133.233,85	97.294,60
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		133.233,85	97.294,60
Gastos de personal	Nota 14.2	(1.109.878,41)	(1.157.586,07)
Sueldos, salarios y asimilados		(919.465,52)	(964.028,47)
Cargas sociales		(190.412,89)	(193.557,60)
Otros gastos de explotación		(483.211,13)	(372.534,32)
Servicios exteriores		(483.211,13)	(372.346,32)
Tributos		-	(188,00)
Pérdidas, deterioro y variación de provisión por operaciones		-	-
Amortización del inmovilizado	Notas 4 y 5	(181.797,25)	(294.335,40)
Excesos de provisiones		-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		-	-
Deterioros y pérdidas		-	-
Resultados por enajenaciones y otras		-	-
Otros Resultados		14.752,28	(2.833,15)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(341.495,61)	(76.488,84)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN AJUSTADO*		121.335,10	199.602,09
Ingresos financieros		182,54	6.093,46
De terceros		182,54	6.093,46
Gastos financieros		(62.609,97)	(47.951,37)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(16.506,29)	(11.994,22)
Por deudas con terceros		(46.103,68)	(30.029,15)
Por actualización de provisiones		-	(5.928,00)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(121,43)	888,29
Cartera de negociación y otros		(121,43)	888,29
Diferencias de cambio	Nota 12	1.416,31	145,20
RESULTADO FINANCIERO		(61.132,55)	(40.824,42)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(402.628,16)	(117.313,26)
Impuesto sobre beneficios	Nota 13	462.830,71	276.090,93
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		60.202,55	158.777,67
RESULTADO DEL EJERCICIO		60.202,55	158.777,67

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
2022 y 2021
(Expresado en euros)

	30/06/2022	30/06/2021
RESULTADO DEL EJERCICIO	60.202,55	158.777,67
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	60.202,55	158.777,67

b) Estado total de cambios en el patrimonio neto del primer semestre del ejercicio 2022 y 2021
(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participacion es en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	1.000.000,00	-	-	-	(137.480,80)	645.673,04	1.508.192,24
Ajustes por errores en el ejercicio 2020	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021	1.000.000,00	-	-	-	(137.480,80)	645.673,04	1.508.192,24
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	41.987,79	41.987,79
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones propias	-	-	(3.638,60)	(146.293,70)	-	-	(149.932,30)
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios (Nota 16)	-	-	(537.700,66)	-	-	-	(537.700,66)
Operaciones con acciones de Mondo TV Iberoamérica S.A. (sociedad absorbida)	-	-	190.962,80	-	-	-	190.962,80
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	508.192,24	-	137.480,80	(645.673,04)	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	508.192,24	-	137.480,80	(645.673,04)	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	1.000.000,00	-	157.815,78	(146.293,70)	-	41.987,79	1.053.509,87
Ajustes por errores en el ejercicio 2021	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022	1.000.000,00	-	157.815,78	(146.293,70)	-	41.987,79	1.053.509,87
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	60.202,55	60.202,55
Operaciones con socios o propietarios	-	-	6.880,21	(8.806,32)	-	-	(1.926,11)
Operaciones con acciones o participaciones propias	-	-	6.880,21	(8.806,32)	-	-	(1.926,11)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	41.987,79	-	-	(41.987,79)	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	41.987,79	-	-	(41.987,79)	-
SALDO A 30/06/2022	1.000.000,00	-	206.683,78	(155.100,02)	-	60.202,55	1.111.786,31

MONDO TV STUDIOS, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL PRIMER SEMESTRE 2022 Y 2021 (Expresados en euros)

	30/06/2022	30/06/2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(867.035,75)	1.042.708,16
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(402.628,16)	(117.313,26)
Ajustes del resultado	203.796,28	136.125,00
Amortización del inmovilizado	181.797,25	294.335,40
Correcciones valorativas por deterioro	-	-
Exceso de provisiones	-	-
Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado	-	-
Ingresos financieros	(182,54)	(6.093,46)
Gastos financieros	62.609,97	47.951,37
Diferencias de cambio	(1.416,31)	(145,20)
Variaciones del valor razonable instrumentos financieros	121,43	(888,29)
Otros ingresos y gastos	(39.133,52)	(199.034,82)
Cambios en el capital corriente	(583.638,64)	1.078.334,98
Existencias	(550.000,00)	-
Deudores y otras cuentas a cobrar	(2.508.492,99)	816.702,13
Otros activos corrientes	1.800,00	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.274.317,38	268.046,69
Otros pasivos corrientes	1.198.736,97	(485,84)
Otros activos y pasivos no corrientes	-	(5.928,00)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(84.565,23)	(54.438,56)
Pagos de intereses	(84.747,77)	(68.863,53)
Cobros de intereses	182,54	118,15
Pagos (cobros) Impuesto sobre beneficios	-	14.306,82
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(622.254,05)	(1.011.339,26)
Pagos por inversiones	(704.174,85)	(1.011.339,26)
Empresas de la Sociedad y asociadas	(237.338,26)	(99.754,42)
Inmovilizado intangible	(424.324,04)	(818.674,12)
Inmovilizado material	(42.512,55)	(82.484,39)
Otros activos financieros	-	(10.426,33)
Cobros por desinversiones	81.920,80	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.651.602,66	(83.785,60)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(1.815,86)	54.988,24
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(103.802,85)	(91.678,78)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	101.986,99	146.667,02
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.653.418,52	(138.773,84)
Emisión de:		
Deudas con entidades de crédito	3.188.290,21	1.695.783,74
Deudas con empresas del grupo y asociadas	906.658,99	205.000,00
Devolución de:		
Deudas con entidades de crédito	(1.671.530,68)	(1.571.646,20)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	(770.000,00)	(467.911,38)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(4,26)	734,17
COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	115.897,68
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	162.308,60	(51.682,53)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	175.744,03	174.666,53
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	338.052,63	238.881,68

ÍNDICE

MEMORIA DEL PRIMER SEMESTRE 2022

1	ACTIVIDAD DE LA EMPRESA.....	9
1.1	INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA SOCIEDAD.....	9
1.2	ACTIVIDAD.....	9
1.3	RÉGIMEN LEGAL.....	9
1.4	MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.....	9
1.5	OBLIGACIÓN DE CONSOLIDAR Y SOCIEDADES DEPENDIENTES.....	10
2	BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS.....	10
2.1	IMAGEN FIEL.....	10
2.2	PRINCIPIOS CONTABLES NO OBLIGATORIOS APLICADOS.....	10
2.3	ASPECTOS CRÍTICOS DE LA VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE.....	10
2.4	COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN.....	13
2.5	AGRUPACIÓN DE PARTIDAS.....	13
2.6	ELEMENTOS RECOGIDOS EN VARIAS PARTIDAS.....	13
2.7	CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES.....	13
2.8	CORRECCIÓN DE ERRORES.....	14
3	NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN.....	14
3.1	INMOVILIZADO INTANGIBLE.....	14
3.2	INMOVILIZADO MATERIAL.....	16
3.3	ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE CARÁCTER SIMILAR.....	17
3.4	INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	17
3.5	MONEDA EXTRANJERA.....	25
3.6	IMPUESTO SOBRE EL VALOR AÑADIDO (IVA), IMPUESTO GENERAL INDIRECTO CANARIO (IGIC) Y OTROS IMPUESTOS INDIRECTOS.....	25
3.7	IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS.....	26
3.8	RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.....	29
3.9	PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.....	32
3.10	OPERACIONES ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO.....	32
3.11	COMBINACIONES DE NEGOCIO EN EMPRESAS DEL GRUPO.....	33
3.12	CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES, ERRORES Y ESTIMACIONES CONTABLES.....	34
3.13	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO.....	34
4	INMOVILIZADO INTANGIBLE.....	34
5	INMOVILIZADO MATERIAL.....	37
6	ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR.....	38
6.1	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (LA SOCIEDAD COMO ARRENDATARIO).....	39
6.2	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS (LA SOCIEDAD COMO ARRENDATARIO).....	39
7	ACTIVOS FINANCIEROS.....	39

7.1	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE.....	40
7.2	ACTIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS.....	40
	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.....	40
8	PASIVOS FINANCIEROS.....	41
8.1	PASIVOS A COSTE AMORTIZADO	42
	Préstamos, pólizas de crédito.....	43
9	EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS.....	46
10	INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	48
10.1	RIESGO DE CRÉDITO	48
10.2	RIESGO DE LIQUIDEZ.....	49
	Clasificación de los instrumentos financieros por vencimientos.....	49
10.3	RIESGO DE MERCADO	50
	Riesgo de tipo de cambio	50
	Riesgo de tipo de interés	50
11	FONDOS PROPIOS.....	51
11.1	CAPITAL SOCIAL.....	51
11.2	RESERVAS	52
11.3	RESERVA LEGAL.....	52
11.4	ACCIONES PROPIAS.....	52
12	MONEDA EXTRANJERA.....	53
13	SITUACIÓN FISCAL.....	53
14	INGRESOS Y GASTOS	57
14.1	PRESTACIONES DE SERVICIOS.....	57
14.2	CARGAS SOCIALES.....	58
15	INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.....	58
16	FUSIÓN ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO.....	59
17	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....	61
18	OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS	61
18.1	SALDOS ENTRE PARTES VINCULADAS	61
18.2	TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS.....	64
18.3	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ADMINISTRADORES Y ALTA DIRECCIÓN.....	65
19	OTRA INFORMACIÓN	65
19.1	PERSONAL.....	65
19.2	HONORARIOS DE AUDITORÍA.....	66
20	INFORMACIÓN SEGMENTADA.....	66

MONDO TV STUDIOS S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS PARA EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE JUNIO DE 2022

1 ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

1.1 INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA SOCIEDAD

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

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

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

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

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

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

1.2 ACTIVIDAD

Su actividad consiste en la preproducción, producción y distribución audiovisual, de series juveniles en 2D y 3D, programas de televisión, ficción y videojuegos (CNAE 5915, 5917).

Al mismo tiempo, hace su labor como agente de distribución del catálogo de Mondo TV S.p.A., con sede principal en Roma, grupo líder en Italia que se encuentra entre los principales operadores europeos en el sector de la producción y distribución de series y largometrajes de animación para la televisión y el cine.

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

La Sociedad mantiene un volumen significativo de saldos y transacciones con las Sociedades del Grupo al que pertenece (Nota 19).

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 2022 Mondo Studios, S.A., no está obligada, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas por no ser sociedad dominante de un grupo de sociedades, ni ser la sociedad de mayor activo a la fecha de la primera consolidación en relación con el grupo de sociedades al que pertenece. Mondo TV Studios, S.A. pertenece al grupo Mondo TV S.p.A, cuya sociedad dominante directa última es Mondo TV S.p.A, sociedad de nacionalidad italiana que presenta y deposita sus cuentas consolidadas en este país y cotiza en la Bolsa italiana en el segmento Euronext Star.

2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

2.1 IMAGEN FIEL

Estos Estados Financieros Intermedios se han formulado por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

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

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

Los Estados Financieros Intermedios han sido formulados por los Administradores de la Sociedad el día 7 de septiembre de 2022.

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

El periodo contable al que se refieren estos Estados Financieros Intermedios empieza el 1 de enero de 2022 y finaliza el 30 de junio de 2022.

2.2 PRINCIPIOS CONTABLES NO OBLIGATORIOS APLICADOS

No se han aplicado principios contables no obligatorios.

2.3 ASPECTOS CRÍTICOS DE LA VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE

En la elaboración de 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. Esto exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

1. La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (fundamentalmente activos intangibles) incluyen subjetividad e incertidumbre y un elevado nivel de juicio, ya que se basa en las estimaciones realizadas por los administradores en el plan de negocios. (Nota 2.3.a)
2. La vida útil de los activos intangibles. (Nota 3.1)
3. Recuperabilidad de los activos por impuesto diferido. (Nota 2.3.b)
4. Estimaciones de flujos de caja futuros y rentabilidades esperadas utilizadas en el plan de negocios aprobado por la Dirección
5. Evaluación principio de empresa en funcionamiento. (Nota 2.3.c)

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre de 30 de junio de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

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

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

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

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

b) Evaluación recuperabilidad activos por impuesto diferido

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

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

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

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

Para su contabilización, ver norma de registro y valoración 3.7.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los Administradores, las provisiones de ganancias fiscales permiten recuperar los créditos fiscales activados a 30 de junio de 2022.

La sociedad se encuentra actualmente en un procedimiento administrativo relativo a las deducciones por doble imposición del 2018, esperando a ser resuelto en sede del Tribunal Económico Administrativo Central. No obstante, los administradores estiman que no existen dudas sobre el cumplimiento de las condiciones para hacer efectivas las deducciones registradas en el balance a 30 de junio de 2022 ya que cumplen los requisitos del artículo 31 de la LIS (ver Nota 13 para mayores detalles).

c) Evaluación del principio de empresa en funcionamiento

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

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

1. Dependencia excesiva de préstamos bancarios a corto plazo para financiar activos a largo plazo (sin considerar préstamo intragrupo): el importe de pólizas de créditos/cuotas de préstamos/arrendamientos financieros a corto plazo (2.213.786,00 euros) sobre el total de los préstamos/créditos/arrendamientos financieros pendientes con las entidades de crédito (4.100.991,00 euros) representa el 53,98%. A esto, hay que añadir 47.402,04 euros de proveedores de inmovilizado que suben el riesgo de refinanciación a 2.261.188,04 euros;
2. Ratios financieros claves: todas las ratios de liquidez y de endeudamiento de la Sociedad son positivos o sostenibles. Para el cálculo de estas ratios se han considerado los números de Mondo TV Studios (antes Mondo TV Producciones Canarias) del ejercicio 2017 a 2020 y a partir del ejercicio 2021 se han considerado los datos de la sociedad fusionada:

Ratios	2018	2019	2020	2021	2022
Ratio de liquidez	0,41	1,41	1,26	0,96	1,04
Ratio de solvencia	0,72	1,44	1,27	0,98	1,05
Ratio de endeudamiento	(1,79)	2,21	1,98	2,5	8,55
Ratio de cobertura de la deuda	(256,11)	1,36	2,73	3,1	17,13
Posición financiera neta	4.291.922,61	1.439.464,48	1.256.361,12	4.174.113,74	4.939.610,11

3. 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.
4. Debido a las características del sector y al tamaño de la sociedad, existe incertidumbre en el cumplimiento de los Business Plan.

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

1. La Dirección de la Sociedad ha preparado un plan de negocio a tres años aprobado por el Consejo de Administración, que presenta un alto grado de incertidumbre debido a las características propias del sector audiovisual, la gran parte de las previsiones de venta consideradas están todavía en negociación. No obstante, este plan de negocio ha sido realizado teniendo en cuenta la experiencia en el sector de la Dirección de la Sociedad y del Grupo al que pertenece y muestra que las perspectivas futuras del negocio de la Sociedad permitirán la obtención de resultados y flujos de efectivo positivos en los próximos ejercicios.
2. La Sociedad cuenta con el apoyo financiero de Mondo TV S.p.A. durante 2022 y 2023, comprometiéndose a financiar a la Sociedad en el caso de que presente dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago, y a la no exigibilidad de la deuda en el corto plazo que mantiene con Mondo TV S.P.A en el caso de que se vea comprometida su viabilidad financiera.
3. Mondo TV S.p.A. es una matriz solvente dotada de suficiente liquidez. El patrimonio neto de la Sociedad Mondo TV S.p.A. a 30 de junio de 2022 y el fondo de maniobra son positivos.

4. A 30 de junio de 2022, la Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 214.532,93 euros. A 31 de diciembre de 2021, presentaba un fondo de maniobra negativo por importe de 91.093 euros.
5. Récord de facturación en 2021 y previsiones 2022: la Sociedad ha visto alcanzar en 2021 una facturación récord de 3,6 millones de euros, con unas previsiones de 5 millones de euros para el 2022. Esto se debe a un crecimiento orgánico del negocio, principalmente por la venta a la RAI de la producción 6 Hermanas.

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

2.4 COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN

De acuerdo con la legislación mercantil, 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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2021.

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 2022 las correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 30 de junio de 2021. Este hecho debe tenerse en cuenta a efectos de comparación de la información para cualquier interpretación o análisis de los estados financieros intermedios adjuntos.

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

Como consecuencia de la operación de fusión inversa siguiendo los criterios de la Norma de Registro y Valoración 21, desde el 1 de enero de 2021 se integran en el Balance, la Cuenta de Resultados e en el Estado de Flujos de Efectivo, respectivamente, los activos netos, ingresos y gastos, y flujos de efectivo de Mondo TV Iberoamérica, S.A.

2.5 AGRUPACIÓN DE PARTIDAS

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

2.6 ELEMENTOS RECOGIDOS EN VARIAS PARTIDAS

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

2.7 CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES

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

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

2.8 CORRECCIÓN DE ERRORES

No hubo correcciones de errores en el primer semestre 2022 ni en el de 2021

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 primer semestre 2022, 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.

a) Patentes, licencias, marcas y similares

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

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

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

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

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

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

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

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

Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan. El importe recuperable se estima a través del valor actual de los flujos de efectivos futuros que se estima van a generar los resultados previstos para esos activos en los próximos años en el plan de negocios (Nota 4 y 5)

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

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

b) Aplicaciones informáticas

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

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

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

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

c) Anticipos para inmovilizaciones intangibles

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

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

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

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

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	Vida Útil
Instalaciones técnicas	10,00	10,00
Ustillaje	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 y los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

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

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

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

3.4 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

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

ACTIVOS FINANCIEROS

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda), o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables. También se clasificará como un activo financiero, todo contrato que pueda ser o será, liquidado con los instrumentos de patrimonio propio de la empresa, siempre que:

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

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

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

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

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

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

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

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

Valoración inicial

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

Valoración posterior

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

b) Activos financieros a coste amortizado

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

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

En esta categoría se incluyen:

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

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

Deterioro del valor

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

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías

reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se empleará el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

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

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

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

c) Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

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

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

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

Deterioro del valor

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

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

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

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

d) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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

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

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

e) Baja de activos financieros

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

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

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

PASIVOS FINANCIEROS

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

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

a) Pasivos financieros a coste amortizado

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

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

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

b) Baja de pasivos financieros

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

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

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

c) Instrumentos de patrimonio propio

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

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

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

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

d) Contratos de garantía financiera

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

Estos contratos se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será igual a la prima recibida más, en su caso, el valor actual de las primas a recibir.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, y salvo que en dicho momento se hubiese clasificado como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias o se les aplique lo dispuesto en el apartado 2.7 de esta norma por surgir en la cesión de activos financieros que no cumplan los

requisitos para su baja de balance, se valorarán por el mayor de los importes siguientes:

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

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

e) Fianzas entregadas y recibidas

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (devida, 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 EXISTENCIAS

Valoración inicial

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

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

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

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

de los medios de producción.

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

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

Valoración posterior

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

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

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

3.6 MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

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

3.7 IMPUESTO SOBRE EL VALOR AÑADIDO (IVA), IMPUESTO GENERAL INDIRECTO CANARIO (IGIC) Y OTROS IMPUESTOS INDIRECTOS

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

deducible se adicionará al coste de los respectivos activos no corrientes.

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

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

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

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

3.8 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

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

a) Activos y pasivos por impuesto corriente

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

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

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

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

b) Activos y pasivos por impuesto diferido

b.1) Diferencias temporarias

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

Las diferencias temporarias se clasifican en:

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

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

c) Activos por impuesto diferido

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

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

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

Sin perjuicio de lo anterior, no se reconocerá un activo por impuesto diferido cuando la diferencia temporaria deducible haya surgido por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y además no afectó ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto. En la fecha de cierre de cada ejercicio, la empresa reconsiderará los activos por impuesto diferido reconocidos y aquéllos que no haya reconocido anteriormente. En ese momento, la empresa dará de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o registrará cualquier activo de esta naturaleza no reconocido anteriormente, siempre que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras en cuantía suficiente que permitan su aplicación.

En relación con la aplicación de la deducción por doble imposición soportada por la Sociedad, establece el artículo 31 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del IS que:

1. Cuando en la base imponible del contribuyente se integren rentas positivas obtenidas y gravadas en el extranjero, se deducirá de la cuota íntegra la menor de las dos cantidades siguientes:
2. El importe efectivo de lo satisfecho en el extranjero por razón del gravamen de naturaleza idéntica o análoga a este Impuesto. No se deducirán los impuestos no pagados en virtud de exención, bonificación o cualquier otro beneficio fiscal. Siendo de aplicación un convenio para evitar la doble imposición, la deducción no podrá exceder del impuesto que corresponda según aquél.
3. El importe de la cuota íntegra que en España correspondería pagar por las mencionadas rentas si se hubieran obtenido en territorio español.
4. El importe del impuesto satisfecho en el extranjero se incluirá en la renta a los efectos previstos en el apartado anterior e, igualmente, formará parte de la base imponible, aun cuando no fuese plenamente deducible. Tendrá la consideración de gasto deducible aquella parte del importe del impuesto satisfecho en el extranjero que no sea objeto de deducción en la cuota íntegra por aplicación de lo señalado en el apartado anterior, siempre que se corresponda con la realización de actividades económicas en el extranjero.
5. Cuando el contribuyente haya obtenido en el período impositivo varias rentas del extranjero, la deducción se realizará agrupando las procedentes de un mismo país salvo las rentas de establecimientos permanentes, que se computarán aisladamente por cada uno de éstos.
6. La determinación de las rentas obtenidas en el extranjero a través de un establecimiento permanente se realizará de acuerdo con lo establecido en el apartado 5 del artículo 22 de esta Ley.

7. Las cantidades no deducidas por insuficiencia de cuota íntegra podrán deducirse en los períodos impositivos siguientes.
8. El derecho de la Administración para iniciar el procedimiento de comprobación de las deducciones por doble imposición aplicadas o pendientes de aplicar prescribirá a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al período impositivo en que se generó el derecho a su aplicación. Transcurrido dicho plazo, el contribuyente deberá acreditar las deducciones cuya aplicación pretenda, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.”

Valoración

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

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

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

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

d) Gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

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

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

El artículo 36.1 de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades (en adelante "LIS") junto con las previsiones de la Ley del Régimen Económico y Fiscal de Canarias (en adelante "REF"), establecen para las inversiones en producciones españolas de largometrajes y cortometrajes cinematográficos y de series audiovisuales de ficción, animación o documental, que obtengan el Certificado Canario de Producción Audiovisual y que permitan la confección de un soporte físico previo a su producción industrial seriada, una deducción: i) Del 54 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) 54% 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 cómo 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.

3.9 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los principales ingresos de la Sociedad son:

1. Producción: creación de contenidos de animación en coproducción con terceros, donde la Sociedad se queda con un porcentaje de la propiedad industrial.
2. Distribución: la Sociedad actúa como agente o distribuidor en la distribución del catálogo del Grupo y de terceros; En esta línea de negocios se vende una licencia de distribución para la reproducción de los

contenidos audiovisuales a terceros en un periodo determinado. El control de contenido audiovisual no lo tiene el cliente hasta que no comienza el periodo de vigencia de la licencia obtenida. Estas licencias cedidas a los clientes se pueden transmitir parcialmente para determinados territorios y para un plazo menor que el que la sociedad tiene adquirido. En este caso, la sociedad da de baja la parte proporcional del activo cedido. La Sociedad tiene varios acuerdos de distribución con productores terceros para distribuir contenidos en diversos territorios. Uno de los más importantes es el catálogo de RTVE que la sociedad distribuye en Italia, además de tener otros acuerdos puntuales con productores españoles y latinos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

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

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

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

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

b) Cumplimiento de la obligación en un momento determinado

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

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

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

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

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

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

Valoración

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

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

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

3.10 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

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

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

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

3.11 OPERACIONES ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado en una operación 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 tenía por objeto reducir el número de entidades, aprovechando los recursos de las entidades de manera única y coordinada, lo que sin duda redundará en una mejor gestión unificada, un mayor aprovechamiento de los recursos y una optimización de los costes.

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

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

3.12 COMBINACIONES DE NEGOCIO EN EMPRESAS DEL GRUPO

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

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

3.13 CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES, ERRORES Y ESTIMACIONES CONTABLES

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

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

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

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

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

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

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

3.14 HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

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

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

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

4 INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado a lo largo del primer semestre 2022 es el siguiente:

	01/01/2022	Altas	Bajas	Traspasos	30/06/2022
Coste:					
Patentes, licencias, marcas y similares	4.221.054,15	-	-	175.831,08	4.396.885,23
Aplicaciones informáticas	2.830,83	-	(2.830,83)	9.500,00	9.500,00
Otro inmovilizado intangible	339.028,65	289.198,62	(15.000,00)	(185.331,08)	427.896,19
	4.562.913,63	289.198,62	(17.830,83)	-	4.834.281,42
Amortización Acumulada:					
Patentes, licencias, marcas y similares	(3.301.359,34)	(132.616,20)	-	-	(3.433.975,54)
Aplicaciones informáticas	(2.830,83)	(1.055,44)	2.830,83	-	(1.055,44)
	(3.304.190,17)	(133.671,64)	2.830,83	-	(3.435.030,98)
Pérdidas:					
Patentes, licencias, marcas y similares	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO	1.258.723,46	155.526,98	(15.000,00)	-	1.399.250,44

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

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

a) Capitalización de gastos financieros

En el primer semestre 2022 no se activaron gastos financieros (5.972,21 en el primer semestre 2021).

b) Compromisos firmes de compra

La Sociedad tiene un contrato ya cerrado con Nina y Olga A.I.E. para la compra de los derechos de la serie "Nina y Olga" por importe de 524.000,00 euros en 2023 para los derechos internacionales. (Nota 9).

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

	01/01/2021	Altas fusión	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
Coste:						
Patentes, licencias, marcas y similares	842.951,62	3.166.918,63	-	(471.361,58)	763.117,82	4.298.626,49
Aplicaciones informáticas	4.905,48	1.500,00	-	(3.574,65)	-	2.830,83

Otro inmovilizado intangible	964.292,44	191.229,32	489.238,64	(542.613,93)	(763.117,82)	339.028,65
	1.812.149,54	3.359.647,95	489.238,64	(1.020.550,16)	-	4.640.485,97
Amortización Acumulada:						
Patentes, licencias, marcas y similares	(574.977,08)	(2.541.965,74)	(524.441,35)	340.024,83	-	(3.301.359,34)
Aplicaciones informáticas	(4.823,25)	(1.500,00)	(82,23)	3.574,65	-	(2.830,83)
	(579.800,33)	(2.543.465,74)	(524.523,58)	343.599,48	-	(3.304.190,17)
Pérdidas:						
Patentes, licencias, marcas y similares	-	-	-	(77.572,34)	-	(77.572,34)
				(77.572,34)		(77.572,34)
INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO	1.232.349,21	816.182,21	(35.284,94)	(754.523,02)	-	1.258.723,46

Las altas por fusión se correspondían al traspaso de los activos de Mondo TV Iberoamérica, S.A. Las altas registradas en “Otros inmovilizado intangible” correspondían principalmente a la producción de la serie “Nina y Olga” y del videojuego de “MeteoHeroes”.

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

La Sociedad terminó de producir a final de 2021 la serie “Nina y Olga” con Enamimation y Nina y Olga A.I.E. Mondo TV Studios ha procedido a facturar los servicios de preproducción y coproducción de la serie juvenil “Nina y Olga” a Nina y Olga A.I.E. El coste de esos servicios para Mondo Studios, S.A. ascendía a 646.950,63 euros.

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

El ingreso registrado por la Sociedad en 2021 por esta operación ascendió a 646.950,63 euros, en el epígrafe de “Importe neto de la cifra de negocios”

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

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

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

c) Elementos totalmente amortizados y en uso

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan los elementos totalmente amortizados:

	30/06/2022	2021
Patentes, licencias, marcas y similares	2.063.526,03	2.063.526,03
Aplicaciones informáticas	-	2.830,83
	2.063.526,03	2.066.356,86

d) Pérdidas por deterioro de inmovilizado intangible

En el primer semestre 2022 no se reconocieron ni revertieron correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado intangible individual.

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

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

5 INMOVILIZADO MATERIAL

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

	01/01/2022	Altas	Bajas	Trasposos	30/06/2022
Coste:					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	153.115,05	-	-	6.176,76	159.291,81
Equipos proceso de información	336.282,06	3.011,45	-	-	339.293,51
Anticipos para inmovilizaciones materiales	6.176,76	-	-	(6.176,76)	-

	495.573,87	3.011,45	-	-	498.585,32
Amortización Acumulada:					
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(18.521,57)	(7.861,70)	-	-	(26.383,27)
Equipos proceso de información	(101.176,23)	(40.263,91)	-	-	(141.440,14)
	(119.697,80)	(48.125,61)	-	-	(167.823,41)
INMOVILIZADO MATERIAL, NETO	375.876,07	(45.114,16)	-	-	330.761,91

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

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

Las altas de las inmovilizaciones materiales del ejercicio 2021, se referían a la inversión en equipos informáticos para la animación y a las obras de restructuración de la nueva oficina para el diseño de animación 3D CGI, sita en Canarias.

Del total de las altas, 206.881,10 euros se compraron a través de un arrendamiento financiero con una opción de compra por 5.914,44 euros que la Sociedad ejercerá a final del contrato (Nota 6.1). A 30 de junio de 2022, el valor neto contable de dichos elementos asciende a 169.574,83 euros.

e) Elementos totalmente amortizados y en uso

Se detallan los elementos totalmente amortizados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30/06/2022	2021
Equipos proceso de información	33.879,44	24.647,22
	33.879,44	24.647,22

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 2022 corresponde a 169.574,83 euros a frente de pagos futuros mínimos al neto de impuestos por 177.463,20 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 30/06/2022	Valor actual 30/06/2022	Pagos futuros mínimos 2021	Valor actual 2021
Hasta 1 año	70.985,28	65.906,24	70.985,28	66.956,26
Entre 1 y 5 años	106.477,92	103.668,59	141.970,56	126.526,93
	177.463,20	169.574,83	212.955,84	193.483,19

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

6.2 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS (LA SOCIEDAD COMO ARRENDATARIO)

Se ha registrado con cargo a los resultados del primer semestre 2022 en concepto de arrendamiento operativo un total 29.061,82 euros (80.529,40 euros en el 2021).

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

	30/06/2022	2021
Hasta 1 año	55.290,00	55.290,00
Entre 1 y 5 años	221.160,00	221.160,00
	276.450,00	276.450,00

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

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 30/06/2022	Instrumentos de patrimonio 2021	Créditos, Derivados y otros 30/06/2022	Créditos, Derivados y otros 2021	Total 30/06/2022	Total 2021
Activos financieros a coste	99,99	100,99	-	-	99,99	100,99
Activos financieros a coste amortizado	-	-	667.527,24	1.086.506,15	667.527,24	1.086.506,15
TOTAL	99,99	100,99	667.527,24	1.086.506,15	667.627,23	1.086.607,14

7.1 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE

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

	30/06/2022	2021
Nina y Olga, A.I.E.	0,99	0,99
BAT PAT SERIE, A.I.E.	99,00	100,00
	99,99	100,99

Durante el 2021, BAT PAT SERIE A.I.E. pasó a formar parte nuevamente de la Sociedad tras la recompra de participaciones (Nota 9). Asimismo, la Sociedad tiene un compromiso de recompra de las participaciones de Nina y Olga A.I.E. a ejercer en el ejercicio 2023 por un valor nominal de 0,99 euros.

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

	Instrumentos de patrimonio 30/06/2022	Instrumentos de patrimonio 2021	Créditos, Derivados y otros 30/06/2022	Créditos, Derivados y otros 2021	Total 30/06/2022	Total 2021
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 7.2)	10.500,00	16.629,69	338.052,63	175.744,03	348.552,63	192.373,72
Activos financieros a coste amortizado (Nota 7.3)	-	-	5.175.808,70	2.043.999,40	5.175.808,70	2.043.999,40
TOTAL	10.500,00	16.629,69	5.513.861,33	2.219.743,43	5.524.361,33	2.236.373,12

7.2 ACTIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Este epígrafe incluye títulos de patrimonio neto en un fondo de inversión con cotización oficial en la zona euro, Los cambios habidos durante el ejercicio en el valor razonable de los activos valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se contabilizan en “Variación de valor razonable en instrumentos financieros” del Resultado financiero en la cuenta de pérdidas y ganancias y ascienden a un importe negativo de 121,43 euros. Por su parte, la variación acumulada en el valor razonable desde su designación asciende a 10.500,00 euros.

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos es como sigue:

	30/06/2022	2021
Caja y bancos	338.052,63	175.744,03
TOTAL	338.052,63	175.744,03

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

	30/06/2022	2021
Caja y bancos	38.155,08	89.146,26

TOTAL	38.155,08	89.146,26
--------------	------------------	------------------

Se trata de saldos pignorados para hacer frente a los gastos financieros relacionados con los avales necesarios para obtener financiación (Nota 18).

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

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30/06/2022		2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes empresas del grupo (Nota 21)	-	1.805.623,08	-	1.713.892,19
Clientes terceros	-	3.185.363,81	524.000,00	191.945,03
Deudores terceros	-	8.000,00	-	8.222,84
Personal	-	1.302,15	-	10.973,86
Anticipo a proveedores	-	1.148,55	-	1.000,00
Total créditos por operaciones comerciales	-	5.001.437,59	524.000,00	1.926.033,92
Créditos por operaciones no comerciales				
Clientes empresas del Grupo	-	76.855,42	-	-
Créditos a terceros	-	-	9.632,75	-
Fianzas y depósitos	24.230,00	-	24.060,00	-
Otros activos financieros, grupo (Nota 21)	643.297,24	77.748,81	528.813,40	31.748,81
Otros activos financieros	-	19.766,88	-	86.216,67
Total créditos por operaciones no comerciales	667.527,24	174.371,11	562.506,15	117.965,48
TOTAL	667.527,24	5.175.808,70	1.086.506,15	2.043.999,40

A 30 de junio de 2022, la mayor parte del saldo con "Clientes terceros" corresponde al contrato con la RAI para la venta de los primeros 100 episodios.

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

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

A 30 de junio de 2022, no se han registrados pérdidas por crédito incobrable de clientes (2.000,00 euros en 2021).

No se han reclasificado activos financieros durante el ejercicio.

8 PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2022	2021	30/06/2022	2021	30/06/2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 8.1)	1.887.205,00	1.825.084,58	1.705.562,69	1.381.071,61	3.592.767,69	3.206.156,19
TOTAL	1.887.205,00	1.825.084,58	1.705.562,09	1.381.071,61	3.592.767,69	3.206.156,19

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2022	2021	30/06/2022	2021	30/06/2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 8.1)	2.213.786,00	791.063,86	2.302.764,32	1.360.517,06	4.516.550,32	2.151.580,92
TOTAL	2.213.786,00	791.063,86	2.302.764,32	1.360.517,06	4.516.550,32	2.151.580,92

8.1 PASIVOS A COSTE AMORTIZADO

Su detalle a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se indica a continuación, euros:

	30/06/2022		2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	1.246.177,96	-	17.558,62
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 18)	-	132.639,16	-	132.639,16
Acreedores	-	383.481,48	-	332.935,23
Anticipos de clientes grupo	-	-	-	84.865,78
Total saldos por operaciones comerciales	-	1.762.298,60	-	567.998,79
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito	1.783.536,41	2.147.879,76	1.688.150,32	726.396,07
Deuda financiera con partes vinculadas (Nota 18)	1.703.295,99	301.544,10	1.365.204,95	486.509,94

Acreeedores por arrendamiento financiero	103.668,59	65.906,24	136.934,26	64.667,79
Personal	-	191.519,58	-	75.513,51
Otros pasivos financieros	2.266,70	-	15.866,66	3.603,67
Préstamos y otras deudas	3.592.767,69	2.706.849,68	3.206.156,19	1.356.650,90
Proveedores de inmovilizado con terceros	-	47.402,04	-	226.931,23
Proveedores de inmovilizado	-	47.402,04	-	226.931,23
Total saldos por operaciones no comerciales	3.592.767,69	2.754.251,72	3.206.156,19	1.583.582,13
Total Débitos y partidas a pagar	3.592.767,69	4.516.550,32	3.206.156,19	2.151.580,92

El incremento de la deuda bancaria a corto plazo se debe al anticipo de un parte de un contrato de distribución según la modalidad de factoring con recurso, cuya deuda vencerá durante el año.

La Sociedad tiene un compromiso firme de compra de derechos por 1.100.000,00 euros a partir del 2023.

Préstamos, pólizas de crédito

Los términos y condiciones de los préstamos y deudas a 30 de junio de 2022 son como sigue:

Préstamos	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
Grupo y asociadas						
Mondo TV S.p.A.	Euros	3% + Euribor	31/12/2023	5.399.786,39	32.976,15	650.000,00
Mondo TV S.p.A.	Euros	3% + Euribor	31/12/2023		-	141.142,00
Mondo TV S.p.A.	Euros	3% + Euribor			268.567,95	-
No vinculadas						
Bankinter ICO	Euros	2,75%	13/05/2023	83.438,00	38.842,93	-
Caixa ICO	Euros	2,50%	28/04/2025	150.000,00	37.174,70	70.612,09
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	20.195,84	34.933,65
Sabadell/Crea	Euros	1,5% + Euribor	02/06/2024	100.000,00	46.184,92	40.302,22
Santander ICO	Euros	2,50%	06/04/2025	207.600,00	51.440,90	97.727,46
Abanca ICO	Euros	2,45%	11/10/2023	120.000,00	48.485,65	16.427,39

Triodos ICO	Euros	2,50% + Euribor	01/07/2024	450.000,00	149.657,04	166.402,24
Sabadell ICO	Euros	1,50%	30/04/2025	75.000,00	18.653,93	34.933,65
Sabadell/CreA	Euros	1,50% + Euribor	31/07/2024	80.200,00	31.882,75	35.126,32
Triodos	Euros	1,50% + Euribor	01/07/2024	200.000,00	-	200.000,00
Santander ICO	Euros	3%	06/07/2025	75.000,00	18.414,73	40.183,00
Triodos	Euros	2,50%	01/07/2023	450.000,00	-	450.000,00
Sabadell/CreA	Euros	1,50%	28/01/2026	306.410,00	-	306.410,00
BBVA	Euros	3,50%	27/04/2025	100.000,00	32.363,39	62.351,83
Natixis	Euros	2% + Euribor	30/11/2022	2.250.000,00	1.125.000,00	-
Santander	Euros	2,90% + Euribor	15/10/2022	180.000,00	160.000,00	-
TOTAL PRÉSTAMOS				10.302.434,39	2.079.840,88	2.346.551,85

La Sociedad tiene los siguientes contratos de arrendamiento financiero al 30 de junio de 2022:

Leasing	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
Santander	Euros	3,80%	03/12/2024	206.881,10	65.906,24	103.668,59
TOTAL LEASING				206.881,10	65.906,24	103.668,59

La Sociedad tiene las siguientes pólizas de crédito y tarjetas de crédito al 30 de junio de 2022:

Pólizas de crédito	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Límite	No Dispuesto	Dispuesto corriente	Dispuesto no corriente
No vinculadas							
Caixa ICO (largo plazo)	Euros	3,15%	30/04/2025	100.000,00	412,15	-	99.587,85
BBVA ICO (largo plazo)	Euros	3% + Euribor	20/04/2025	125.000,00	103.152,63	-	21.847,37
Sabadell	Euros	2,25%	29/04/2024	150.000,00	43.308,66	-	106.691,34
Abanca	Euros	2,75% + Euribor	13/01/2025	100.000,00	31.016,27	68.983,73	-
BBVA	Euros	3,95%	29/05/2023	125.000,00	-	125.000,00	-
BBVA	Euros	3,05%	24/04/2023	145.000,00	-	145.000,00	-
Santander	Euros	2,90% + Euribor	21/04/2023	40.000,00	-	23.696,83	-
Tarjetas de crédito							
BBVA/Santander	Euros	0,00%	-	8.800,00	1.897,58	6.902,42	-
Total pólizas/tarjetas				793.800,00	179.787,29	369.582,98	228.126,56

Total préstamos y otras deudas	11.303.115,49	2.515.330,10	2.678.347,00
---------------------------------------	----------------------	---------------------	---------------------

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

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

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

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

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

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

Pólizas de crédito	Moneda	Tipo nominal	Año vencimiento	Límite	Dispuesto no corriente	Dispuesto corriente	No dispuesto
No vinculadas							
Caixa ICO (largo plazo)	Euros	3,15%	30/04/2025	100.000,00	93.427,97	-	6.572,03
BBVA ICO (largo plazo)	Euros	3% + Euribor	20/04/2025	125.000,00	34.138,51	-	90.861,49
Sabadell	Euros	2,25%	29/04/2024	150.000,00	147.835,89	-	2.164,11

BBVA	Euros	3,95%	29/05/2021	125.000,00	-	125.000,00	-
BBVA	Euros	3,05%	04/04/2021	145.000,00	-	45.000,00	-
Tarjetas de crédito							
BBVA/Santander	Euros	0,00%	-	8.800,00	-	7.465,49	1.334,51
Total pólizas/tarjetas				653.800,00	275.402,37	277.465,49	100.932,14
Total préstamos y otras deudas				8.326.705,49		1.277.533,72	2.616.226,58

No se han reclasificado activos financieros durante el ejercicio.

a) Préstamo de valores

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

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

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

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

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el número de acciones propias que tiene la Sociedad es superior al comprometido a la misma fecha, por lo que no existe compromisos de adquisición de instrumentos de patrimonio adicionales

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 2022 es el que se muestra a continuación:

Sociedad	% Part. Directa	Valor en libros	Activo	Resultado	Cifra de negocios
BAT PAT SERIE, A.I.E.	99,00	99,00	1.191,64	458,96	-
Annie & Carola, A.I.E.	99,00	-	36.951,36	-	-

Ninguna de las sociedades cotiza.

El resumen de participaciones en las AIES, del activo, del activo, cifra de negocios y del resultado a 31 de diciembre de 2021 es el que se muestra a continuación (datos consolidado Mondo Iberoamérica y Sociedades Dependientes):

Sociedad	% Part. Directa	Activo	Resultado	Cifra de negocios
----------	-----------------	--------	-----------	-------------------

BAT PAT SERIE, A.I.E.	99,00	772,27	3.519,78	-
Annie & Carola, A.I.E.	99,00	36.951,36	-	-

• **Bat Pat Serie, A.I.E.**

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

A 30 de junio de 2022 la sociedad no ha integrado los saldos correspondientes al no ser significativos.

• **Annie & Carola, A.I.E.**

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

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

La AIE ha sido constituida sin capital, tal y como se indican en su escritura de constitución 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 2022 es el que se muestra a continuación:

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

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

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

• Nina y Olga, A.I.E

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

A 30 de junio de 2022, Mondo cuenta con una participación del 0,99% en esta A.I.E., la cuota de participación de Mondo TV Studios, S.A. a 31 de diciembre de 2021 era del 0,99%. No obstante, la Sociedad tiene un compromiso de recompra de las participaciones de Nina y Olga A.I.E. a ejercer en 2023 por un valor nominal de 0,99 euros (Nota 7.1)

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

La Sociedad ha avalado la operación de descuento de la inversión privada por importe de 110.000,00 euros para Nina y Olga, A.I.E. (Nota 18), aval que se ha extinguido en agosto 2022.

Con fecha 20 de marzo de 2021, se firmó un acuerdo con la A.I.E. de compra de los derechos de distribución nacional e internacional de la serie en los años 2022 y 2023 por un precio fijado en concepto de mínimo garantizado (tal y como se menciona en la Nota 4).

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 2022, no hay activos financieros en mora.

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:

1. Pólizas de crédito por importe máximo de 793.800,00 euros, de los cuales hay dispuestos 597.709,54 euros (ver Nota 9.1). Del total dispuesto, 228.126,56 euros son pólizas de créditos a largo plazo.
2. Préstamos concedidos por bancos por un importe de 5.109.529,10 euros, de los cuales quedan pendientes 3.503.281,46 euros (ver Nota 9.1).
3. Préstamos concedidos por la matriz Mondo TV, S.p.A. (ver Nota 18).

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

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

Clasificación de los instrumentos financieros por vencimientos

El vencimiento de los activos financieros de activo a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

	2022	2023	2024	2025	Total
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	154.604,23	643.297,24	-	-	797.901,47
Créditos a empresas	76.855,42	643.297,24	-	-	720.152,66
Otros activos financieros	77.748,81	-	-	-	77.748,81
Inversiones financieras	30.266,88	24.230,99	-	99,00	54.596,87
Instrumentos de patrimonio	10.500,00	0,99	-	99,00	10.599,99
Créditos a terceros	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	19.766,88	24.230,00	-	-	43.996,88
Existencias	1.148,55				1.148,55
Anticipo a proveedores	1.148,55	-	-	-	1.148,55
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.000.289,04	-	-	-	5.000.289,04
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	3.185.363,81	-	-	-	3.185.363,81

Cientes empresas del grupo y asociadas	1.805.623,08	-	-	-	1.805.623,08
Deudores varios	8.000,00	-	-	-	8.000,00
Personal	1.302,15	-	-	-	1.302,15
TOTAL	5.186.380,70	667.528,23	-	99,00	5.853.935,93

El vencimiento de los pasivos financieros a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

	2022	2023	2024	2025	Total
Deudas	1.891.865,38	1.202.183,09	795.768,51	260.842,76	4.150.659,74
Deudas con entidades de crédito	1.809.556,07	1.135.014,69	726.002,65	260.842,76	3.931.416,17
Acreeedores por arrendamiento financiero	32.640,57	67.168,40	-	-	169.574,83
Otros pasivos financieros	49.668,74	-	-	-	49.668,74
Deudas con empresas del grupo y asociadas	301.544,10	791.142,00	912.153,99	-	2.004.840,09
Deudas con empresas del grupo y asociadas	301.544,10	791.142,00	912.153,99	-	2.004.840,09
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.953.818,18	-	-	-	1.953.818,18
Proveedores	1.246.177,96	-	-	-	1.246.177,96
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	132.639,16	-	-	-	132.639,16
Acreeedores varios	383.481,48	-	-	-	383.481,48
Personal	191.519,58	-	-	-	191.519,58
TOTAL	4.147.227,66	1.993.325,09	1.707.922,50	260.842,76	8.109.318,01

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

10.3 RIESGO DE MERCADO

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no está expuesta a un riesgo significativo de tipo de cambio (todas las transacciones en monedas extranjeras son en dólares americanos por un importe total de 119.957,98 dólares, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de cobertura. No obstante, cuando la Sociedad lo considera oportuno, se asegura de forma gratuita contra la subida/bajada del tipo de cambio, especialmente en dólares.

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

Riesgo de tipo de interés

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

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

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

A 30 de junio de 2022, la Sociedad tiene 3.128.793,37 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 31.287,93 euros. De estos, 1.285.000,00 euros son préstamos con vencimiento en el último trimestre del 2022, limitando el efecto de la subida del Euribor.

II 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 de la presente decisión por un total de veinte millones de participaciones (20.000.000), reduciéndose su valor nominal por tanto al nuevo valor de cinco céntimos (0,05 €) de euro cada una de ellas, numeradas correlativamente del 1 al 20.000.000, ambos inclusive.

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

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

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

El movimiento de las acciones en circulación es como sigue:

	30/06/2022	2021
Al 1 de enero	20.000.000,00	1.000.000,00
"Split"	-	19.000.000,00
Al 31 de diciembre	20.000.000,00	20.000.000,00

El valor de cotización al 30 de junio de 2022 es de 0,338 euros por acción, al 31 de diciembre de 2021 era de 0,318.

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

	30/06/2022	2021
--	------------	------

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

11.2 RESERVAS

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	30/06/2022	2021
Reserva Legal	68.766,09	64.567,30
Reservas voluntarias	133.489,56	95.700,56
Reservas gastos acciones propias	7.162,50	(526,33)
Reserva gastos acciones propias	(2.734,17)	(1.925,75)
TOTAL	206.683,78	157.815,78

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.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad, presentando un importe de 68.766,09 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 9).

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

Tras la fusión, en octubre 2021 la Sociedad volvió a firmar un nuevo préstamo de valores con la matriz Mondo TV S.p.A. por un importe de 95.200,00 euros correspondiente a 200.000,00 acciones, quedando un compromiso de devolución a 30 de junio de 2022 de 377.219 (a 31 de diciembre de 2021 de 329.560 acciones)

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

	Nº Acciones	Importe (euros)
Saldo a 01/01/2022	360.672,00	(146.293,70)
Compras	295.103,00	103.802,85

Ventas	(278.556,00)	(101.986,99)
Diferencia entre valor contable y de mercado a 30/06/2022	-	(10.662,18)
	377.219,00	(155.100,02)

El detalle de los movimientos durante el 2021 fue el siguiente:

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

12 MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera más significativos en el primer semestre 2022 son los que se detallan a continuación:

	30/06/2022		2021	
	Importe en Euros	Importe en Dólares	Importe en Euros	Importe en Dólares
Activo corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	51.318,49	53.899,77	64.198,37	72.681,30
Efectivo y otros activos equivalentes	30.964,66	34.625,63	10.678,69	12.098,09
Pasivo corriente				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	29.967,18	31.432,58	50.914,95	57.656,09
TOTAL	112.250,33	119.957,98	125.792,01	142.435,48

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

	30/06/2022		2021	
	Liquidadas	Vivas	Liquidadas	Vivas
Activo corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	161,37	2.087,60	(4.734,02)	(366,24)
Efectivo y otros activos equivalentes	31,94	(36,15)	1.127,62	(217,77)
Pasivo corriente				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(828,45)	-	509,46	-
TOTAL	(635,14)	2.051,45	(3.096,94)	(548,01)

13 SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente, en euros:

	30/06/2022		2021	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	2.092.381,49	-	1.629.550,78	-
Crédito por pérdidas a compensar	87.155,57	-	87.155,57	-
Tax rebate	1.755.737,13	-	1.292.906,42	-
Derechos por deducciones pendientes de aplicar	249.488,79	-	249.488,79	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-
	2.092.381,49		1.629.550,78	-
Corriente:				
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto Sociedades	-	-	-	-
Retenciones por doble imposición	4.070,54	-	-	-
Devolución de IVA/IGIC	10.383,43	-	55.115,63	-
Retenciones por IRPF	-	104.373,50	-	122.421,82
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-
Organismos de la Seguridad Social	-	39.133,44	-	56.245,17
	14.453,97	143.506,94	55.115,63	178.666,99
TOTAL	2.106.835,46	143.506,94	1.684.666,41	178.666,99

a) Situación fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los

Administradores de la misma consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

b) Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	30/06/2022			30/06/2021		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio			60.202,55			(1.509.121,02)
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Gasto por impuesto de sociedades	-	462.830,71	(462.830,71)	297.193,30	21.102,37	276.090,93
Diferencias permanentes	8.205,85	-	8.205,85	18.146,43	1.006,44	17.139,99
Diferencias temporales:	503,12	37.205,53	(36.702,41)	1.417.969,77	5.040,82	1.412.928,95
Base imponible previa			(431.124,72)			197.038,85

Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-	(197.038,85)
Base imponible (resultado fiscal)	-	-	(431.124,72)	-
Coefficiente corrector base imponible ZEC	-	-	100%	100%
Base imponible corregida ZEC	-	-	-	-
Tipo de gravamen	-	-	4%	4%
Cuota íntegra corregida ZEC	-	-	-	-
Cuota íntegra en territorio común (25%)	-	-	-	-
Cuota íntegra ZEC (gravamen 4%)	-	-	-	-
Cuota íntegra territorio común - cuota íntegra ZEC	-	-	-	-
30% INCN	-	-	-	-
Cuota íntegra corregida ZEC	-	-	-	-
Deducciones	-	3.783,98	(3.783,98)	-
Cuota íntegra ajustada	-	-	-	-
Tax rebate	-	506.452,60	(506.452,60)	-
Cuota líquida positiva	-	-	(506.452,60)	-
Pagos fraccionados	-	-	-	-
Líquido a ingresar o a devolver	-	-	(506.452,60)	-

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:

	30/06/2022	30/06/2021
Resultado antes de impuestos	(402.628,16)	(1.509.121,02)
Diferencias permanentes	8.205,85	17.139,99
Diferencias temporales	(36.702,41)	1.412.928,95
Resultado contable bruto	(431.124,72)	(79.052,08)
Impuesto bruto territorio común	-	(330.520,40)

Impuesto bruto ZEC	(431.124,72)	527.559,25
Compensación de BINS no activadas contablemente	-	(197.038,95)
Base imponible	-	-
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	(462.830,71)	(276.090,93)
GASTO POR IMPUESTO	(462.830,71)	(276.090,93)

El movimiento de los impuestos generados y cancelados al 30 de junio de 2022, se detalla a continuación, en euros:

	31/12/2021	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			30/06/2022
		Generados	Aplicados	Otros	
Impuestos diferidos activos:					
Diferencias amortización contable y fiscal	15.097,20	-	-	-	15.097,20
Tax rebate	1.292.906,42	462.830,71	-	-	1.755.737,13
BINS	72.058,37	-	-	-	72.058,37
Deducción por doble imposición internacional	249.488,79	-	-	-	249.488,79
Impuestos diferidos pasivos:					
Diferencias amortización contable y fiscal	-	-	-	-	-
	1.629.550,78	462.830,71	-	-	2.092.381,49

c) Tax rebate

A 30 de junio de 2022, se encuentra registrada la deducción fiscal por ejecución de las producciones extranjeras (tax rebate) por importe de 1.755.737,13 euros, parte de los cuales (554.874,26 euros) serán monetizables el próximo año. Los restantes se monetizarán el año siguiente a la finalización de la producción. La Sociedad ha evaluado a fecha de cierre de las presentes cuentas anuales que se cumplen los requisitos legalmente previstos para generar la deducción prevista en el artículo 36.2 de la LIS bajo las condiciones del Régimen Económico Fiscal de Canarias.

d) Deducción por doble imposición internacional

La Sociedad tiene registrados 249.488,79 euros de deducción por doble imposición internacional prevista en el artículo 31 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se corresponden con cuantías que efectivamente han sido satisfechas y ya pagadas en el extranjero. La Sociedad realiza formalmente la comunicación escrita de las deducciones a la Hacienda, mediante escrito cuando requiere la acreditación del pago efectivo del impuesto en el extranjero. Dicha acreditación se realiza a través del correspondiente certificado emitido por la Autoridad Fiscal del país extranjero en el que se ha producido el pago de la retención correspondiente. Cuando la Sociedad recibe los certificados realiza una comunicación a la Hacienda Pública para que consten formalmente las deducciones.

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

condiciones de generar la deducción por doble imposición en relación con las referidas retenciones, ello es así en tanto que:

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

e) Créditos fiscales

La sociedad tiene bases imponibles negativas activadas por importe de 72.058,37 euros.

Se recuperarán según las estimaciones realizadas por la Dirección en plan de recuperabilidad de activos por impuesto diferido, basado en el plan de negocios a 3 años mencionado (nota 2). Los administradores estiman que no hay dudas a la recuperabilidad.

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

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

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

	Año	Importe	Aplicación 2019	Aplicación 2020	Aplicación 2021	Total
Bases imponibles negativas	2018	3.785.909,54	(896.412,53)		-	2.889.497,01
Bases imponibles negativas	2019	447.674,51				447.674,51
Diferencias temporarias deducibles	2019	140.931,09		(140.931,09)		-
Bases imponibles negativas	2020	683.445,63				683.445,63
Bases imponibles negativas	2021	588.218,22				588.218,22
Bases imponibles negativas	2022	431.124,72				431.124,72
TOTAL		6.077.303,71	(896.412,53)	(140.931,09)	-	5.039.960,09

En diciembre 2021, Hacienda comunicó una actuación de comprobación sobre el Impuesto sobre Sociedades relativo al 2018, relacionado con el deterioro del inmovilizado intangible.

En enero 2022, se cerró el expediente sin ninguna sanción.

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:

	30/06/2022	30/06/2021
Prestaciones de servicios	2.215.978,53	1.521.336,47
TOTAL PRESTACIONES DE SERVICIOS	2.215.978,53	1.521.336,47

Por lo tanto, el coeficiente corrector de la base imponible ZEC es el 100,00% (98,08% a 30 de junio de 2021).

La Sociedad obtiene ingresos de la transferencia de bienes y servicios a lo largo del tiempo y en un momento

determinado en las siguientes líneas de producto y áreas geográficas principales:

	Tipo de ingreso	España	Intracomunitarias	EEUU	LATAM	Resto del mundo	Total
En un momento determinado		6.481,18	1.270.673,99	3.973,94	40.664,31	4.932,55	1.326.726,27
	Distribución	6.481,18	1.270.673,99	3.893,86	37.781,24	4.870,53	1.323.549,52
	Producción	-	-	-	2.869,20	-	2.869,20
	L&M	-	-	-	-	-	-
	Videojuegos	30,30	121,28	80,08	13,87	62,02	307,55
	Otros	-	-	-	-	-	-
A lo largo del tiempo		-	822.341,36	-	66.910,90	-	889.252,26
	Servicios de animación	-	822.341,36	-	66.910,90	-	889.252,26

Dentro de los ingresos de producción, se encontraban 647 miles de euros de los servicios de animación prestados a la AIE para la producción de Nina y Olga (ver Nota 4).

Los contratos de animación tienen un precio fijo y algunos de ellos un componente variable por la parte del tax rebate que estiman devolver a los clientes en algunos contratos, que depende de los gastos reales finales de la producción. Tienen una duración estimada de entre 6 meses y 2 años. En los casos que tiene que devolver el tax rebate, la sociedad considera que el precio efectivo de la obligación de desempeño que genera el reconocimiento del ingreso es por el importe neto (ingreso según contrato menos el tax rebate).

Con fecha 19 de abril de 2022, la Sociedad firmó un acuerdo de distribución de una obra audiovisual con la RAI, el mencionado contrato supone la entrega de 100 episodios a lo largo del ejercicio. A 30 de junio de 2022, se ha reconocido en ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias la parte que cumple con el reconocimiento según la norma, que corresponde a los primeros 50 episodios entregados sobre un total de 100. Los otros 50 episodios, facturados y cuya entrega está comprometida para el segundo semestre y realizada a fecha de formulación, se han reconocido como existencia comercial por su coste, 550 miles de euros y en el epígrafe de "periodificaciones a corto plazo" del balance a 30 de junio de 2022 por el importe pendiente de reconocer como ingreso asociado a este contrato.

El importe total de contrato se encuentra pendiente de cobro, recogido en el saldo de "Clientes terceros".

Además de los 100 capítulos ya entregados a fecha de formulación, la Sociedad tiene un compromiso firme de compra con el proveedor de estos derechos audiovisuales por 1.100.000,00 euros a partir del 2023.

14.2 CARGAS SOCIALES

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

	30/06/2022	30/06/2021
Seguridad Social a cargo de la empresa	190.412,89	193.557,60
TOTAL CARGAS SOCIALES	190.412,89	193.557,60

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 FUSIÓN ENTRE EMPRESAS DEL GRUPO

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

Las razones principales de la fusión han sido:

1. Confluencia de actividades de Mondo Iberoamérica y Mondo Canarias en una única persona jurídica, con las consiguientes sinergias de ambas;
2. Aprovechamiento de las economías de escala que permite la más eficiente explotación de su actividad;
3. Alcance de una importante reducción de los costes operativos y de estructura; y
4. Consecución de mejores ofertas y opciones de comercialización de sus productos

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

La fusión comentada se acoge al régimen fiscal especial establecido en el capítulo VII del título VII del Ley del Impuesto de Sociedades (TRLIS).

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

ACTIVO	01/01/2021
ACTIVO NO CORRIENTE	3.047.708,17
Inmovilizado intangible	2.048.531,42
Propiedad industrial	892.927,43
Aplicaciones informáticas	82,23
Otro inmovilizado intangible	1.155.521,76
Inmovilizado material	151.970,06
Instalaciones técnicas	1.756,48
Otras instalaciones	2.634,56
Mobiliario	16.747,08
Equipos para procesos de información	51.031,76
Inmovilizado en curso y anticipos	79.800,18
Inversiones financieras a largo plazo	19.617,58
Instrumentos de patrimonio	0,26
Créditos a terceros	3.877,32

Otros activos financieros	15.740,00
Activos por impuesto diferido	827.589,11
ACTIVO CORRIENTE	3.137.057,45
Existencias	13.136,41
Anticipo a proveedores	13.136,41
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.797.146,08
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.248.617,54
Clientes empresas del grupo y asociadas	1.419.945,11
Personal	25.036,09
Deudores varios	7,30
Activos por impuesto corriente	14.306,82
Otros créditos con Administraciones Públicas	89.233,22
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	696,14
Otros activos financieros	696,14
Inversiones financieras a corto plazo	35.514,61
Instrumentos de patrimonio	15.464,61
Otros activos financieros	20.050,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	290.564,21
TOTAL ACTIVO	6.184.765,62

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	01/01/2021
PATRIMONIO NETO	970.491,58
Fondos propios	970.491,58
Capital	1.000.000,00
Capital escriturado	1.000.000,00
Reservas	(29.508,42)
Otras Reservas	(29.508,42)
PASIVO NO CORRIENTE	2.360.877,26
Deudas a largo plazo	1.327.765,62
Deudas con entidades de crédito	1.327.765,62
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1.033.084,57
Pasivos por impuesto diferido	27,07
PASIVO CORRIENTE	2.853.396,78
Deudas a corto plazo	1.808.208,75
Deudas con entidades de crédito	740.320,35

Acreeedores por arrendamiento financiero	15.141,01
Otros pasivos financieros	1.052.747,39
Deudas empresas del grupo y asociadas corto plazo	94.083,11
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	944.691,08
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	58.446,25
Acreeedores varios	341.608,06
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	201.415,45
Otras deudas con las Administraciones Públicas	166.955,10
Anticipos de clientes, grupo	176.266,22
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	6.184.765,62

17 HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En julio 2022 Mondo TV Studios, S.A. anuncia la firma de un importante contrato de compraventa de derechos de emisión AVOD con la compañía estadounidense Canela Media, Inc para un plazo de dos años y para los territorios de habla hispana de Latinoamérica y Estados Unidos.

El acuerdo prevé la cesión de 9 títulos, entre los cuales se incluyen varios contenidos propios de la compañía, como Nina & Olga, Bat Pat 2 y las dos temporadas de la serie en live-action Heidi Bienvenida junto con más títulos del catálogo, por un importe significativo y que no se hace público por cuestiones de confidencialidad entre las partes. Este contrato supone otro paso importante hacia la expansión de la compañía en Latinoamérica y Estados Unidos.

Tal y como explicado en la Nota 13, en julio 2022 Hacienda ha desestimado momentáneamente la rectificación de la autoliquidación del Impuesto sobre Sociedades 2018 referente a las deducciones por doble imposición internacional correspondientes al 2018 por importe de 215.710,88 euros. No obstante, los Administradores de la Sociedad, en base al análisis técnico realizado por sus asesores fiscales, consideran que la Sociedad cumple con los requisitos del artículo 31 de la LIS y estiman su recuperación como probable.

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.	30/06/2022	2021
ACTIVO CORRIENTE	1.239.325,75	1.475.279,18
Deudores y otras cuentas a cobrar:		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.239.325,75	1.475.279,18
PASIVO NO CORRIENTE	1.059.998,75	913.246,97
Deudas a largo plazo:		
Préstamos acciones (c)	141.142,00	141.142,00
Préstamos participativos a largo plazo (b)	650.000,00	650.000,00
Devolución tax rebate	268.856,75	122.104,97

PASIVO CORRIENTE	301.544,10	486.469,86
Deudas a corto plazo:		
Intereses de deudas	32.976,15	16.469,86
Cuenta financiera	268.567,95	470.000,00

a) Préstamo financiación Heidi I y Heidi II

Mundo TV Iberoamérica, S.A. (Sociedad absorbida), el 16 de junio de 2016 formalizó un contrato de préstamo concedido por Mundo TV S.p.A. con el objetivo de financiar un proyecto de coproducción que Mundo Iberoamérica llevó a cabo en el ejercicio por un importe principal de hasta 2.450.000,00 euros.

El 2 de enero de 2018 se modificó el principal del contrato de préstamo por un importe de 5.399.78,39 euros, formalizando la financiación de Heidi I y II.

A 31 de diciembre de 2021, la cantidad pendiente de pago ascendía a 0,00 euros, habiéndose pagado la totalidad del préstamo durante el primer semestre del 2021.

b) Préstamo participativo

Durante el 2018 se transformó parte del préstamo anteriormente comentado (€2.250.000,00) con Mundo 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 Mundo 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 Mundo TV S.p.A. en Mundo 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 Mundo 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 2022, el importe pendiente de pago en concepto de préstamo participativo asciende a 650 mil euros (650 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

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

c) Préstamo de valores

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

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

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

Tras la fusión, en octubre 2021 la Sociedad volvió a firmar un nuevo préstamo de valores con la matriz Mundo TV S.p.A. por un importe de 95.200,00 euros correspondiente a 200.000,00 acciones, quedando un compromiso de devolución a 30 de junio de 2022 de 329.560,00 acciones (329.560,00 a 31 de diciembre de 2021)

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

Mondo TV France S.A.	30/06/2022	2021
ACTIVO NO CORRIENTE	643.297,24	528.813,40
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		
Créditos a empresas	643.297,24	528.813,40
ACTIVO CORRIENTE	643.152,75	238.613,01
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Préstamo tax rebate	76.855,42	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	566.297,33	238.613,01
PASIVO NO CORRIENTE	643.297,24	451.957,98
Deudas a largo plazo		
Devolución tax rebate	643.297,24	451.957,98
PASIVO CORRIENTE	132.639,16	217.504,94
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:		
Devolución tax rebate	132.639,16	132.639,16
Anticipos de clientes	-	84.865,78

d) Préstamo participativo

Durante el 2018 se transformó la totalidad del préstamo que tenía Mondo TV Producciones Canarias (ahora Mondo TV Studios, S.A.) con Mondo TV Iberoamérica a préstamo participativo con vencimiento 2023.

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

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

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

BAT PAT SERIE	30/06/2022	2021
ACTIVO CORRIENTE	-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar:		
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Otros activos financieros	-	-

Annie & Carola, A.I.E.	30/06/2022	2021
ACTIVO CORRIENTE	77.748,81	31.748,81
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Otros activos financieros	77.748,81	31.748,81

18.2 TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS

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

Mondo TV S.p.A.	30/06/2022	30/06/2021
INGRESOS	411.325,24	1.229.694,29
Prestación de servicios	278.091,39	1.133.947,17
Otros ingresos de explotación	133.233,85	95.720,12
GASTOS	16.506,29	11.994,22
Gastos financieros	16.506,29	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".

Dentro del epígrafe "Prestación de servicios" en 2021 se encuentran las ventas de todos los derechos de la película "Inolvidable Heidi" por un importe de 221 miles de euros y la cesión de los derechos de L&M de "Annie & Carola" para los territorios de Italia y Asia por 600 miles de euros (ver Nota 4).

En el epígrafe "Otros ingresos de explotación" en 2021 se registran las refacturaciones de los gastos relacionados al hecho de cotizar en el BME Growth, según acuerdos entre partes,.

Mondo TV France S.A.	30/06/2022	30/06/2021
INGRESOS	412.549,97	306.034,80
Prestación de servicios	412.549,97	306.034,80

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

Como se indica en la Nota 7, la Sociedad participa en un 99,00% en "BAT PAT SERIE, A.I.E.". Tras la finalización de la obra, la Sociedad procedió a recolocar los costes en función de los porcentajes de participación a precios de mercado.

BAT PAT SERIE A.I.E.	30/06/2022	30/06/2021
INGRESOS	-	13.475,00
Prestación de servicios	-	13.475,00

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

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

a) Aavales y contingencias

La Sociedad ha avalado la operación de descuento de la inversión privada por importe de 110.000,00 euros

para Nina y Olga, A.I.E. No hay más contingencias que puedan proceder de esta AIE.

No hay avales para BAT PAT SERIE, A.I.E. y Annie & Carola, ni otro tipo de contingencias que puedan proceder de esta AIE.

b) Información personal clave de la dirección

En cuanto a las transacciones con personal clave de la dirección de la Sociedad superior al 1% del capital, directamente o indirectamente al 30 de junio de 2022 es la que se señala a continuación:

– D. Matteo Corradi, consejero y presidente de la Sociedad, tiene una participación directa del 1,95% e indirecta del 4,17% (participación total del 6,12%)

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

– D. Matteo Corradi, consejero y presidente de la Sociedad, tiene una participación directa del 2,07% e indirecta del 5,45% (participación total del 6,21%)

18.3 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ADMINISTRADORES Y ALTA DIRECCIÓN

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

	30/06/2022	30/06/2021
Alta Dirección	127.415,58	155.254,68
Administradores	56.654,00	83.161,16
TOTAL	184.069,58	238.415,84

Al 30 de junio de 2022 existe un compromiso por complemento a pensión a favor del órgano de Administración. Al 31 de diciembre de 2021 existía un compromiso por complemento a pensión favor del órgano de Administración por importe de 8.000,00 euros, incluido dentro del total de Alta Dirección.

Al 30 junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, los Administradores de la Sociedad, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener, ellos o sus personas vinculadas, con el interés de la Sociedad.

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 2022 y el ejercicio 2021, distribuido por categorías, es el siguiente:

	30/06/2022	2021
Altos directivos	1	1
Administración	7	4,39

Equipo técnico y artístico	49	46,87
Comerciales	2	3
TOTAL	59	55,26

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

	30/06/2022		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	1	1
Administración	4	3	7
Equipo técnico y artístico	31	13	44
Comerciales	0	2	2
Total personal al término del ejercicio	35	19	54

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

A 30 de junio de 2022 la Sociedad tiene contratada una persona con discapacidad mayor o igual a 33% (1 en 2021)

19.2 HONORARIOS DE AUDITORÍA

Los honorarios por servicios profesionales de BDO por la revisión limitada de los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad del primer semestre 2022 y 2021 son los siguientes:

	30/06/2022	30/06/2021
Por otros servicios	14.000,00	10.500,00
TOTAL	14.000,00	10.500,00

20 INFORMACIÓN SEGMENTADA

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

Descripción de la actividad	30/06/2022		30/06/2021	
	Euros	%	Euros	%
Distribución	1.323.549,52	59,73%	48.066,30	3,06%
Coproducción	2.869,20	0,13%	125.282,00	7,98%
Animación	889.252,26	40,13%	1.346.932,47	85,82%
L&M	-	-	-	-
Videjuegos *	307,55	0,01%	-	-
Otros	-	-	49.122,00	3,13%
	2.215.978,53	100%	1.569.402,77	100%

*Datos a 31 de marzo 2022.

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:

	30/06/2022		30/06/2021	
	Euros	%	Euros	%
España	19.405,80	0,88%	44.234,16	2,82%
Intracomunitarias	2.080.091,03	93,87%	1.398.929,47	89,14%
E.E.U.U.	3.973,94	0,18%	5.680,40	0,36%
LATAM	107.575,21	4,85%	8.751,74	0,56%
Resto del mundo	4.932,55	0,22%	111.807,00	7,12%
	2.215.978,53	100%	1.569.402,77	100%

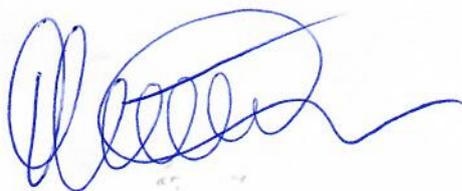
Tal y como se explica en la Nota 14.1, el ingreso más importante del primer semestre 2022 se refiere al reconocimiento parcial del contrato de distribución con RAI Cinema S.p.A.. La parte restante del ingreso se reconocerá en el tercer trimestre del 2022.

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

FORMULACIÓN DE 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 Intermedios Financieros e Informe de Gestión correspondientes al 30 de junio de 2022.

Santa Cruz de Tenerife, 7 de septiembre de 2022
El Consejo de Administración



D. Matteo Corradi
Consejero



D. Enrico Martinis
Consejero



Dña. Maria Bonaria Fois
Consejera



Dña. Patricia Motilla Bonías
Consejera



D. Jesús García-Quílez
Consejero



D. Carlo Marchetti
Consejero

