



**RESULTADOS
TRIMESTRALES
AL 30.09.2021**

UN MENSAJE DE LA CEO DE MONDO TV STUDIOS MARIA BONARIA FOIS



Durante los últimos meses nos hemos concentrado en impulsar nuestras capacidades productivas a través de una marca unificada, Mondo TV Studios, con la que operamos oficialmente desde finales de septiembre.

Nos presentamos ante el mercado con un modelo de negocios sólido y excelentes perspectivas de crecimiento en todos los segmentos de nuestra actividad, en particular en el de servicios de animación. Seguimos trabajando en la segunda temporada de MeteoHeroes y en la pre-producción de Grisù, así como en nuevos proyectos para terceros: “Nivis, amigos de otro mundo”, tercera temporada; “One Love”, coproducida entre Mondo TV S.p.A y T-Rex Digianimation; “Letrabots”, coproducción entre Mondo TV S.p.A y Cicaboom S.r.l.

En cuanto a la producción de nuestras propias IPs, estamos a punto de empezar con Annie & Carola, de la reconocida autora y directora Myriam Ballesteros, que ya cuenta con la participación de RTVE y cuya financiación estamos ultimando.

Por supuesto seguimos también con nuestra actividad de distribución y desarrollo de proyectos de ficción para un público más adulto. Tenemos dos proyectos muy especiales: Tabernas, junto con Isla Audiovisual, y otro proyecto basado en hechos reales que estamos presentando a todos los operadores y plataformas, así como festivales internacionales, y creemos tiene un enorme potencial.

Tenemos además importantes negociaciones en curso por el lado de la distribución y contamos con poder dar al mercado excelentes noticias para concluir el año.

Maria Bonaria Fois 2

NUESTRAS PRODUCCIONES y SERVICIOS de ANIMACIÓN: ESTADO ACTUAL

La actividad de Mondo TV Studios se divide en participación directa en las producciones de animación y en servicios de animación que brindamos a terceros y a nuestro Grupo. A continuación, os presentamos el cuadro general actualizado de la situación de los proyectos a los que está trabajando nuestra compañía, proporcionando datos esenciales sobre las producciones y tiempos estimados de finalización:



PROPIEDADES	TIPO DE PARTICIPACIÓN	PRODUCTORES	PAÍS DE ORIGEN	FIN DE PRODUCCIÓN
Nina & Olga	Producción 2D	Enanimation, Mondo TV Producciones Canarias, Nina y Olga A.I.E	Italia	Finalización en 2021
One Love	Servicio de animación 2D	Mondo TV S.p.A, T-Rex Digianimation S.r.l	Italia	Finalización en 2022
Nivis	Servicio de animación 2D	Metrovision	Argentina	Finalización en 2022
Letrabots	Servicio de animación 2D	Mondo TV S.p.A, Cicaboom S.r.l	Italia	Finalización en 2022
Robot Trains S3	Servicio de animación 3D	Mondo TV, CJ E&M	Italia	Finalización en 2021
Agent 203	Servicio de animación 3D	Mondo TV, Toon 2 Tango	Italia	Finalización en 2022
Grisù	Servicio de animación 3D	Mondo TV, Toon 2 Tango, ZDF Enterprises	Francia	Finalización en 2022
MeteoHeroes	Videogame	Mondo TV Studios, Sony España, Gamera Nest	España	Finalización en 2022
Invention Story	Servicio de animación 2D	Mondo TV S.p.A, York Animation	Italia	Finalización en 2023
MeteoHeroes S2	Servicio de animación 2D	MOPI, Mondo TV S.p.A.	Italia	Finalización en 2023
Annie & Carola	Producción 2D	MB Producciones, Mondo TV Studios, RTVE	España	Finalización en 2024



MONDO TV STUDIOS, S.A.

Resultados trimestrales al 30 de septiembre de 2021

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

ACTIVO	Notas	30/09/2021	31/12/2020
ACTIVO NO CORRIENTE		4.257.868,09	1.956.077,26
Inmovilizado intangible		2.098.714,22	1.232.349,21
Propiedad industrial		1.251.627,40	267.974,54
Aplicaciones informáticas		-	82,23
Otro inmovilizado intangible		847.086,82	964.292,44
Inmovilizado material		395.787,95	138.631,66
Instalaciones técnicas		1.527,07	1.756,48
Otras instalaciones		112.020,99	1.207,07
Mobiliario		28.721,63	8.186,91
Equipos para procesos de información		253.518,26	47.681,02
Inmovilizado en curso y anticipos		-	79.800,18
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		444.756,58	-
Instrumentos de patrimonio		99,00	-
Créditos a empresas		444.657,58	-
Inversiones financieras a largo plazo		27.797,63	8.500,15
Instrumentos de patrimonio		1,00	0,15
Créditos a terceros		11.036,63	-
Otros activos financieros		16.760,00	8.500,00
Activos por impuesto diferido		1.290.811,71	576.596,24
ACTIVO CORRIENTE		1.798.744,54	2.544.048,02
Existencias		2.963,80	13.136,41
Anticipo a proveedores		2.963,80	13.136,41
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.485.824,44	2.335.548,94
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		117.076,02	909.145,67
Clientes empresas del grupo y asociadas		1.223.760,78	1.419.945,11
Personal		11.113,91	-
Deudores varios		8.000,00	-
Otros créditos con Administraciones Públicas		125.873,73	6.458,16
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		66.510,14	696,14
Otros activos financieros		66.510,14	696,14
Inversiones financieras a corto plazo		16.497,81	20.000,00
Instrumentos de patrimonio		16.497,81	-
Otros activos financieros		-	20.000,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		226.948,35	174.666,53
TOTAL ACTIVO		6.056.612,63	4.500.125,28

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

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	30/09/2021	31/12/2020
PATRIMONIO NETO		906.938,48	1.508.192,24
Fondos propios		906.938,48	1.508.192,24
Capital		1.000.000,00	1.000.000,00
Capital escriturado		1.000.000,00	1.000.000,00
Reservas		161.433,50	-
Reserva Legal		64.567,30	-
Otras Reservas		96.866,20	-
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(95.200,00)	(137.480,80)
Resultados de ejercicios anteriores		-	-
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-	(137.480,80)
Resultado del ejercicio		(159.295,02)	645.673,04
PASIVO NO CORRIENTE		2.791.570,71	977.898,69
Deudas a largo plazo		1.618.070,06	587.932,12
Deudas con entidades de crédito		1.442.071,45	587.932,12
Acreedores por arrendamiento financiero		153.331,94	-
Otros pasivos financieros		22.666,67	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		1.173.473,58	389.939,50
Pasivos por impuesto diferido		27,07	27,07
PASIVO CORRIENTE		2.358.103,44	2.014.034,35
Provisiones a corto plazo		-	-
Deudas a corto plazo		1.123.700,30	1.112.573,60
Deudas con entidades de crédito		713.443,87	269.090,59
Acreedores por arrendamiento financiero		53.549,16	15.141,01
Otros pasivos financieros		356.707,27	828.342,00
Deudas empresas del grupo y asociadas corto plazo		238.579,99	189.620,57
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		995.823,15	711.840,18
Proveedores, empresas del grupo y asociadas		132.639,16	252.081,48
Acreedores varios		335.038,71	89.122,78
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		211.242,74	93.238,88
Otras deudas con las Administraciones Públicas		151.015,33	101.130,82
Anticipos de clientes, grupo		165.887,21	176.266,22
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		6.056.612,63	4.500.125,28

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	30/09/2021	30/06/2020
Importe neto de la cifra de negocio	2.004.308,76	462.026,16
Prestaciones de servicios	2.004.308,76	462.026,16
Trabajos realizados por la Sociedad para su activo	262.884,83	26.620,76
Aprovisionamientos	(233.111,63)	-
Consumo de mercaderías	(40.935,00)	-
Trabajos realizados por otras empresas	(192.176,63)	-
Otros ingresos de explotación	130.392,11	27.012,76
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	130.392,11	27.012,76
Gastos de personal	(1.721.018,58)	(338.265,38)
Sueldos, salarios y asimilados	(1.426.950,86)	(269.613,07)
Cargas sociales	(294.067,72)	(68.652,31)
Otros gastos de explotación	(545.891,38)	(195.782,97)
Servicios exteriores	(543.703,38)	(194.022,95)
Tributos	(188,00)	(1.760,02)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(2.000,00)	-
Amortización del inmovilizado	(452.065,04)	(92.098,36)
Excesos de provisiones	5.928,00	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Otros Resultados	(2.813,96)	2.889,98
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(551.386,89)	(107.597,05)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN AJUSTADO*	355.102,40	127.118,84
Ingresos financieros	8.925,82	-
De terceros	8.925,82	-
Gastos financieros	(67.489,66)	(21.949,68)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(17.137,28)	(17.097,94)
Por deudas con terceros	(44.424,38)	(4.851,74)
Por actualización de provisiones	(5.928,00)	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	1.033,20	-
Cartera de negociación y otros	1.033,20	-
Diferencias de cambio	(1.987,78)	(398,27)
RESULTADO FINANCIERO	(59.518,42)	(22.347,95)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(610.905,31)	(129.945,00)
Impuesto sobre beneficios	451.610,29	234.715,89
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(159.295,02)	104.770,89
RESULTADO DEL EJERCICIO	(159.295,02)	104.770,89

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

MONDO TV STUDIOS, S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES AL TERCER TRIMESTRE
DEL EJERCICIO 2021
(Expresados en euros)

	30/09/2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	820.163,73
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(610.905,31)
Ajustes del resultado	149.570,63
Amortización del inmovilizado	452.065,04
Variaciones de provisiones	(5.928,00)
Ingresos financieros	(8.925,82)
Gastos financieros	67.489,66
Diferencias de cambio	1.978,78
Variaciones del valor razonable instrumentos financieros.	(1.033,20)
Otros ingresos y gastos	(356.084,83)
Cambios en el capital corriente	1.347.232,96
Deudores y otras cuentas a cobrar	1.302.057,18
Acreedores y otras cuentas a pagar	51.589,62
Otros pasivos corrientes	(6.413,84)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(65.734,55)
Pagos de intereses	(80.204,48)
Cobros de intereses	163,11
Pagos (cobros) Impuesto sobre beneficios	14.306,82
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.382.779,26)
Pagos por inversiones	(1.394.649,21)
Empresas de la Sociedad y asociadas	(438.597,66)
Inmovilizado intangible	(802.859,63)
Inmovilizado material	(153.191,92)
Cobros por desinversiones	11.869,95
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	498.314,75
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	54.988,24
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(91.678,78)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	146.667,02
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	443.326,51
Emisión de:	
Deudas con entidades de crédito	2.437.372,10
Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.073.528,71
Devolución de:	
Deudas con entidades de crédito	(2.381.646,20)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	(685.928,10)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	684,92
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(63.516,86)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	174.666,53
Combinación de negocios	115.897,68
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	226.948,35

1. EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

1.1 Ingresos

La evolución de los ingresos sigue según las previsiones publicadas el día 18 de marzo de 2021, aunque se prevén menores ingresos de coproducción y un mayor gasto de amortización que impactarán el EBIT y el resultado del ejercicio.

El motor de los primeros nueve meses del año sigue siendo el segmento del servicio de animación, que gracias al nuevo estudio 3D y a los nuevos contratos de servicios de animación 2D ha logrado unos ingresos de 1.739.603,66 euros, equivalente a la de los primeros nueve meses del 2020 (1.750.685,92 euros).

Cabe destacar que, en el ámbito de los servicios de animación, la Sociedad ha estado incrementando los contratos con terceros, disminuyendo su dependencia de contratos con el Grupo.

El EBIT ajustado (incluyendo el tax rebate) es negativo por 99.776,60 euros comparado con un EBIT positivo en 2020 por 239.968,34 euros, debido al mayor gasto de personal necesario para crear el nuevo know-how 3D y al crecimiento general de la Sociedad.

De igual manera el EBITDA ajustado (incluyendo el tax rebate) de los primeros nueve meses del 2021 es de 355.102,40 euros, un 48% menos del 3T 2020 (745.399,88 euros), por las razones explicadas anteriormente.

1.2 Marginalidad

El objetivo principal de la Sociedad es el aumento de la marginalidad del Business bien a través de una mejora en los procesos productivos bien a través de una diversificación de su actividad. En el último año la Sociedad ha decidido apostar por los videojuegos y está trabajando para entrar en el mundo de la ficción para adultos, ya que de momento solo con el segmento de animación no es posible llegar al break even point.

Por esa razón también, a partir del 2022 los efectos de la fusión prevén una disminución de los costes operativos en 200.000,00 euros y una mejor eficiencia en términos de gestión.

2. LIQUIDEZ

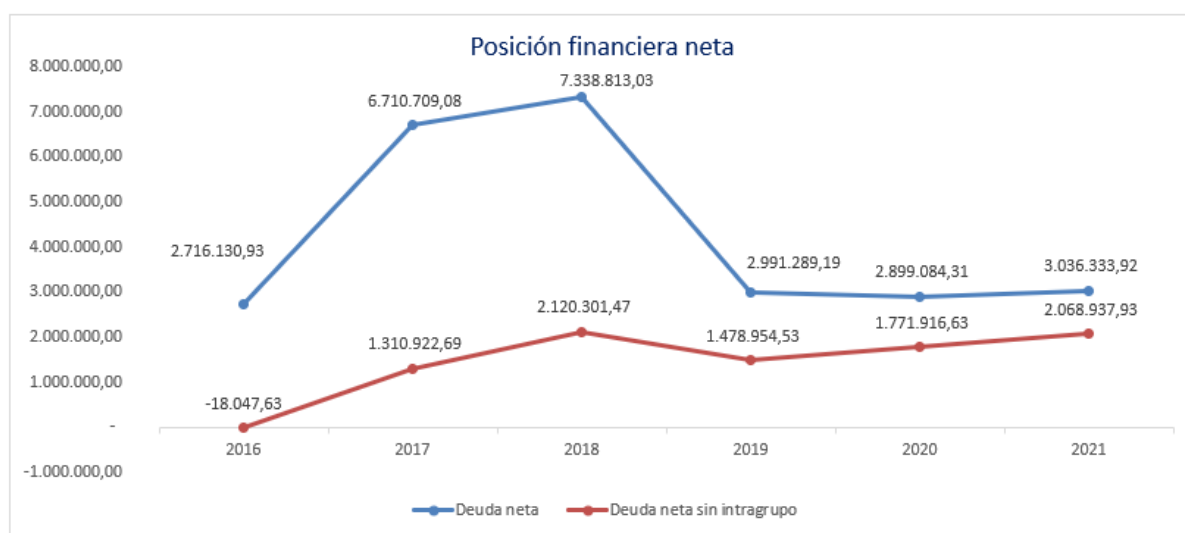
La Sociedad sigue generando un flujo de caja operativo positivo gracias al regular cobro de los créditos con terceros y el Grupo. Los ratios de liquidez bajan a 0,80 debido a la mayor inversión en gasto de personal y a la financiación puente del tax rebate de las producciones (que se cobrarán un año después de la finalización de cada producción).

El fondo de maniobra es negativo por 559.358,90 a 30.09.21 mientras era positivo por 244.954,29 euros a 30.06.21 principalmente debido al mayor gasto de personal y a una línea de financiación a corto plazo de la matriz para cubrir la necesidad de financiación del tax rebate. A 30.09.21 la Sociedad tiene casi un millón de euros en créditos fiscales en relación al devengo del tax rebate que se cobrarán en los próximos tres años.

3. POSICIÓN FINANCIERA NETA

La posición financiera neta del Grupo se mantiene estable, con un ligero aumento del 4,73% (los números comparativos se refieren a los datos consolidados de la antigua Mondo TV Iberoamérica, S.A.). Tal y como se comunicó anteriormente, se prevé un incremento en el corto plazo debido a las inversiones esperadas en las nuevas coproducciones y al comienzo de la coproducción de "Annie & Carola" en 2022. No obstante, la mayoría de las líneas serán operaciones de factoring o anticipo de facturas que no incrementarán significativamente el riesgo financiero de la Sociedad.

El riesgo de refinanciación se mantiene por debajo del 15%, cubierto de igual manera con el apoyo financiero de la matriz. Cabe destacar que, vista la buena evolución del negocio, la Sociedad no ha renovado ningún crédito ICO.



4. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

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

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

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

Con fecha 26 de octubre de 2021, la Sociedad suscribió un contrato con la mercantil italiana Cicaboom S.R.L. para la realización de los servicios de preproducción de la serie de televisión animada titulada "Letrabots", la cual constará de 26 episodios de 11 minutos de duración cada uno de ellos. El importe de los servicios contratados a MONDO TV Studios, S.A. será de 500.00,00 euros.

5. GRADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS PREVISIONES

A continuación, el grado de cumplimiento de las previsiones de resultados del ejercicio 2021:

Previsiones	2021E	30/09/2021	Grado avance
Cifra de negocio	5.460.746,56	2.267.193,59	41,52%
EBITDA	2.623.078,86	349.174,4	13,31%
Resultado del ejercicio	2.456.218,17	-159.295,02	-106,49%

Tal y como se trasladó en la comunicación del 18 de marzo de 2021, alrededor de un 30% del resultado del 2021 depende del posible cierre de un contrato de distribución. La sociedad sigue en negociaciones y prevé tener una respuesta definitiva para finales de noviembre o principios de diciembre.

Debido a la estacionalidad del sector, no todos los trimestres son lineales y la Sociedad tenía previsto unos menores ingresos en el tercer trimestre comparado con el primer semestre y último trimestre del año. Además, en diciembre 2021 está prevista la refacturación de los costes de la producción de "Nina y Olga" a Nina y Olga, A.I.E. por un importe superior a 600.000,00 euros.

En el caso de no realizarse la venta referida anteriormente, se mantienen las estimaciones para el cierre del 2021 publicadas el día 4 de noviembre de 2021:

Previsiones	2021E	31/12/2021 E	Grado avance
Cifra de negocio	5.460.746,56	3.5m	-35,91%
EBITDA	2.623.078,86	1m	-61,88%
Resultado del ejercicio	2.456218,17	200k	-91,86%

Comparando con las previsiones iniciales, el resultado del ejercicio se ve afectado por una mayor carga de amortización (incremento adicional mayor de 500.000 euros) debida a varias bajas parciales del activo intangible (que en cambio tendrán un efecto positivo a partir del 2022 con menor carga por amortización) y a una menor venta relativa al segmento de coproducción. Cabe destacar que la performance del sector de servicios de animación está siendo superior a las previsiones, con varios proyectos nuevos y otros para cerrar, aunque se trate del segmento con menor marginalidad.

MONDO TV



STUDIOS

CEO - Maria Bonaria Fois
mb.fois@mondotvstudios.com

Investor Relations – Piergiacomo Pollonio
investorrelations@mondotvstudios.com

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