



vertice



RESULTADOS
ENERO - SEPTIEMBRE

2019

Índice

- 01** Principales magnitudes
- 02** Pérdidas y ganancias
- 03** Evolución de los negocios
- 04** Balance
- 05** Resumen de la deuda
- 06** Evolución de la deuda
- 07** Hechos relevantes
- 08** Estrategia

01 Principales magnitudes

Por undécimo trimestre consecutivo aumenta la cifra de negocios (+52,4%), el EBITDA (+42,6%) y el beneficio neto de la compañía (+51,1%).

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS (M€)



EBITDA (M€)



01 Principales magnitudes

El beneficio neto aumenta un 51,1% pasando de 1.563 mil € en 3T 2018 a 2.362 mil € en 3T 2019.

El fondo de maniobra pasa a ser positivo en 8.825 mil € respecto al cierre del 3T 2018.

	3T 2019	3T 2018	VAR %
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	7.514	4.930	52,4%
EBITDA	2.713	1.902	42,6%
RESULTADO NETO	2.362	1.563	51,1%
DEUDA FINANCIERA NETA	-2.404	1.434	-267,6%
FONDO DE MANIOBRA	8.825	-0.857	1129,7%
CAPEX	3.669	1.247	194,2%

*En miles de euros

02 Pérdidas y ganancias

	3T 2019	3T 2018	VAR %
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	7.514	4.930	52,4%
EBITDA	2.713	1.902	42,6%
EBIT	2.241	1.641	36,6%
BAI	2.318	1.613	43,7%
SOCIOS MINORITARIOS	-44	50	
IMPUESTOS	0	0	
RDO. NETO DE LA DOMINANTE	2.362	1.563	51,1%

*En miles de euros

03 Evolución de los negocios

INGRESOS TOTALES

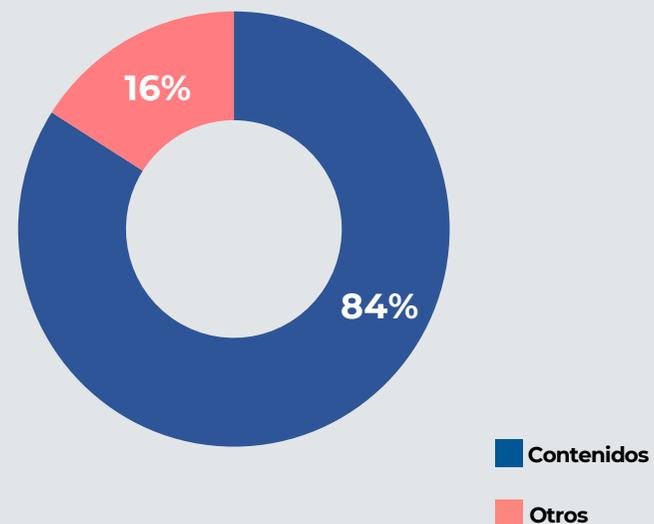
Contenidos:

La cifra de negocio ha aumentado un 71% en el Área de Contenidos experimentándose un aumento de los ingresos debido al incremento de los contratos de cesión del catálogo y a los estrenos de cine.

Actualmente existen 18 títulos comprometidos cuyo estreno en salas está previsto para el periodo 2019-2021.

Otros:

En este apartado se incluye la actividad de Itesa, sin variaciones significativas respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.



	3T 2019	3T 2018	VAR %
CONTENIDOS	6.333	3.704	71,0%
OTROS	1.181	1.226	-3,7%

*En miles de euros

03 Evolución de los negocios

ACTIVIDAD DE CONTENIDOS

El margen del EBITDA del área de contenidos ha mejorado con respecto al periodo anterior en 934 miles de € por el aumento de los ingresos procedentes de las salas de cine y de los contratos de cesión a las TV. Por su parte, el EBIT también se ha incrementado en 719 miles €.

	3T 2019	3T 2018	VAR %
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	6.333	3.704	71%
EBITDA	2.690	1.756	53%
EBIT	2.236	1.517	47%

*En miles de euros

La actividad principal en este periodo se ha realizado en el segmento de distribución de cine. Con respecto a la producción de cine y televisión se está trabajando en múltiples proyectos.

	3T 2019	3T 2018	VAR %
Televisión	0	278	100%
Cine	6.333	3.426	85%
TOTAL	6.333	3.704	71%

*En miles de euros

04 Balance consolidado

El incremento del epígrafe de Activo no corriente se debe principalmente a las adquisiciones de derechos de nuevos títulos realizada en el 3T 2019, por importe de 3.669 miles de €.

En el periodo se ha llevado a cabo la ampliación de capital que ha elevado el capital social de 5.984 miles de € a 17.953 miles de €.

El Pasivo corriente se ha disminuido en un 45,1% debido a que se ha efectuado el pago de las deudas contraídas con el Grupo.

	3T 2019	Dic 2018	VAR %
Activo no corriente	14.618	11.197	30,6%
Inmovilizado material	457	412	10,9%
Fondo de comercio	514	514	0,0%
Otros activos intangibles	13.645	10.264	32,9%
Activos financieros	2	7	-71,4%
Activo corriente	12.783	4.416	189,5%
Existencias	95	5	1800,0%
Deudores	7.835	3.262	140,2%
Otros activos corrientes	73	67	9,0%
Efectivo y equivalente al efectivo	4.780	1.082	341,8%
TOTAL ACTIVO	27.401	15.613	75,5%
Patrimonio Neto	21.910	7.611	187,9%
Capital y reservas	19.891	6.415	210,1%
Resultado de la dominante	2.362	1.801	31,1%
Minoritarios	-343	-605	43,3%
Pasivos no corrientes	1.533	1.533	0,0%
Pasivos por impuestos diferidos	3	3	0,0%
Deudas con entidades de crédito	1.530	1.530	0,0%
Otros acreedores	0	0	-
Pasivos corrientes	3.958	6.469	45,1%
Provisiones a corto plazo	2	2	0%
Deudas con entidades de crédito	846	966	-12,4%
Otros pasivos financieros	-	41	-100%
Acreedores comerciales	2.129	2.295	-7,2%
Pasivos por impuestos corrientes	543	592	-8,3%
Deudas con empresas del Grupo	282	2.460	-88,5%
Otros pasivos corrientes	156	113	38,1%
TOTAL PASIVO	27.401	15.613	75,5%

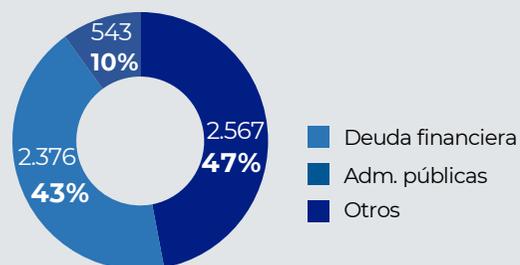
*En miles de euros

05 Resumen de la deuda

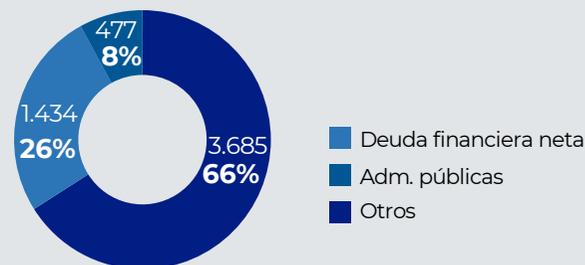
	3T 2019			Fin 2018	Variación ejercicio
	Largo plazo	Corto plazo	Total		
Deuda financiera	1.530	846	2.376	2.602	-226
Tesorería			-4.780	-1.168	-3.612
Deuda Financiera Neta			-2.404	1.434	-3.838
Adm. Públicas		543	543	477	66
Empresas del grupo		282	282	901	-619
Otros acreedores	0	2.285	2.285	2.784	-499
TOTAL	1.530	3.956	706	5.596	-4.890

*En miles de euros

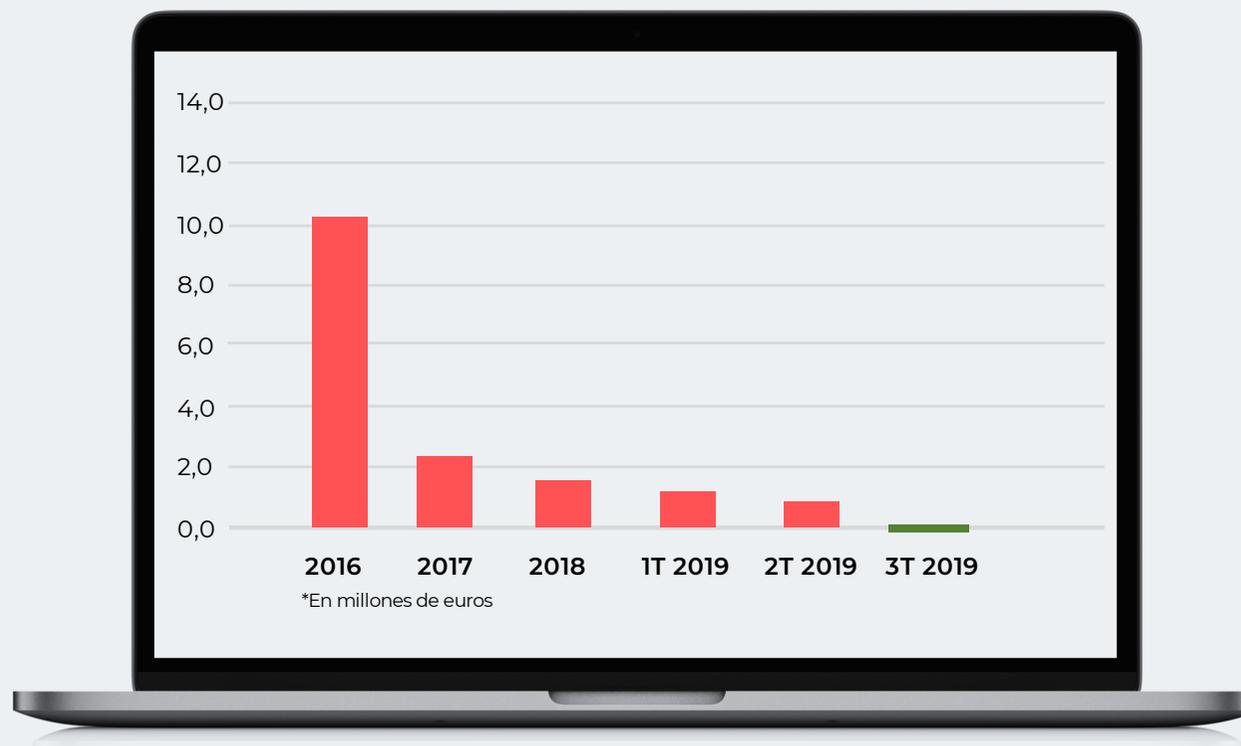
3T 2019



Fin 2018



06 Evolución de la deuda



La compañía con los fondos procedentes de la ampliación de capital tiene suficiente liquidez para hacer frente a la totalidad de la deuda financiera.

La única deuda integrada en este epígrafe es el préstamo a largo plazo que se mantiene con el Instituto Catalán de Finanzas (proveniente del concurso como deuda privilegiada).

07 Hechos relevantes

15/01/2019: Se informa del nombramiento de PwC para la dirección técnica y legal de todos los aspectos inherentes a la Ampliación de Capital.

18/02/2019: Se convoca Junta General Ordinaria de accionistas para los próximos 29 y 30 de marzo de 2019, con los siguientes puntos del orden del día:

El aumento del capital social de la Sociedad por un importe de 11.968.654,20 € mediante la emisión y puesta en circulación de 11.968.654.200 nuevas acciones ordinarias de 0,001 euros de valor nominal cada una.

La integración del 100% de las acciones representativas del capital social de la sociedad italiana DMD Media S.R.L.

Aprobación de las cuentas anuales del ejercicio 2018.

25/02/2019: Publicación del Plan de Negocio.

12/03/2019: Squirrel Capital cierra un macroacuerdo con la cotizada italiana Giglio Group e integra toda su área media en Vértice Trescientos Sesenta Grados S.A.

07 Hechos relevantes

01/04/2019: Celebración de la Junta General Ordinaria.

- Aprobación de las cuentas Anuales y el informe de gestión individual y consolidado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018.
- Aprobación de la aplicación del resultado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018.
- Aprobación del aumento de capital social de la Sociedad por un importe de 11.968.654,20 € mediante la emisión y puesta en circulación de 11.968.654.200 nuevas acciones ordinarias de 0,001 euros de valor nominal cada una.
- Aprobación de la integración del 100% de las acciones representativas del capital social de la sociedad italiana DMD Media S.R.L.
- Aprobación de la reelección de los actuales auditores de la Sociedad, Horwath Auditores España S.L.P.

06/05/2019: Ejecución de la adquisición del 100% de la sociedad italiana DMD Media S.R.L.

06/06/2019: La CNMV ha verificado e inscrito el folleto informativo correspondiente al aumento de capital social

07 Hechos relevantes



10/06/2019: Publicación del anuncio del BORME y apertura del periodo de suscripción preferente

13/06/2019: Ejercicio de la totalidad de sus derechos de suscripción preferente por parte de Squirrel Capital y solicitud de acciones adicionales

01/07/2019: Acuerdo en la extensión del plazo para la operación de integración del área media de la sociedad cotizada Giglio Group en Vértice 360 hasta el próximo 9 de julio de 2019

01/07/2019: Suscripción total de la ampliación de capital con derechos de suscripción preferente

08/07/2019: Inscripción en el Registro Mercantil de Madrid la escritura de ampliación de capital

08/07/2019: Firma de los documentos contractuales de la operación de integración del área media de la sociedad cotizada Giglio Group en Vértice 360

10/07/2019: Admisión a negociación de las nuevas acciones

18/07/2019: Acuerdos estratégicos con productoras internacionales para la adquisición de nuevos títulos

07 Hechos relevantes

10/09/2019: Acuerdos con el grupo tecnológico AICOX para la integración de todo su negocio tecnológico TV vía satélite mediante la constitución de la mercantil M-THREE SATCOM S.L.

12/09/2019: Acuerdos estratégicos con productoras internacionales para la adquisición de nuevos títulos

25/09/2019: Se convoca Junta General Extraordinaria de accionistas señalada para los próximos días 30 y 31 de octubre de 2019, con los siguientes puntos del orden del día:

- El aumento del capital social de la Sociedad por un importe de 1.136.363,62 € mediante la emisión y puesta en circulación de 1.136.363.620 nuevas acciones ordinarias de 0,001 euros de valor nominal cada una y con una prima de emisión de 0,01 euros por cada acción a emitir, lo que equivale a un importe total conjunto de capital social y prima de emisión de 12.499.999,82 euros que se suscribirán íntegramente con cargo a aportaciones no dinerarias.
- Ampliar el número de miembros que componen el Consejo de Administración.
- Nombrar como nuevo consejero dominical de la Sociedad a D. Alessandro Giglio por un plazo de cuatro años tal y como establecen los estatutos sociales.
- Delegación de facultades para la formalización, elevación a públicos e inscripción de los acuerdos que se adopten.

08 Estrategia

Nuestra estrategia se fundamenta en el crecimiento de las diferentes áreas de actividad del negocio:

DISTRIBUCIÓN: Incrementar el catálogo mediante la incorporación de novedades. En el periodo analizado se han estrenado tres títulos en salas, pero ya existen otros 18 comprometidos para su estreno en el periodo 2019-2021, que supondrán un crecimiento significativo en la actividad de distribución de cine.

PRODUCCIÓN CINE: Se está participando en la co-producción del largometraje: “Lucas” que se estrenará en el ejercicio 2020. Además, se está trabajando en diferentes proyectos de ficción (actualmente en diferentes fases de desarrollo).

PRODUCCIÓN TELEVISIÓN: Ya se han realizado nuevas producciones en esta área de negocio en cuanto a proyectos de entretenimiento. En lo que respecta a ficción, se está trabajando en múltiples proyectos que verán la luz el próximo año.

Limitación de responsabilidades

El presente documento ha sido preparado por VÉRTICE 360°, exclusivamente para su uso en las presentaciones con motivo del anuncio de los resultados de la compañía.

El presente documento puede contener previsiones o estimaciones relativas a la evolución de negocio y resultados de la compañía. Estas previsiones responden a la opinión y expectativas futuras de VÉRTICE 360°, por lo que están afectadas en cuanto tales, por riesgos e incertidumbres que podrían materializarse y ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de dichas previsiones o estimaciones.

Lo expuesto en este documento debe de ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por VÉRTICE 360°, y en particular por los analistas que manejen el presente documento.

Se advierte que el presente documento puede incluir información no auditada o resumida de manera que se invita a sus destinatarios a consultar la información registrada de la Comisión Nacional de Mercado de Valores.

Este documento no constituye una oferta ni invitación a suscribir o adquirir valor alguno, y ni este documento, ni su contenido serán base de contrato o compromiso alguno.

Contacto

Si desean hacer alguna consulta, les rogamos la remitan a la siguiente dirección

accionistas@vertice360.com

Expresando el nombre de su entidad, persona de contacto, dirección de correo electrónico o número de teléfono junto con la acreditación documental de su condición de accionista.



VERTICE TRESCIENTOS SESENTA GRADOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES