

Resultados 1T 2018

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



vertice 

- Principales magnitudes.**
- Pérdidas y Ganancias.**
- Análisis del Resultado**
- Evolución de los negocios.**
- Balance.**
- Evolución de la deuda.**
- Hechos relevantes del periodo**
- Estrategia.**

El Ebitda aumenta en un 880,5% pasando de 77 mil € en 1T 2017 a 755 mil € en 1T 2018; por su parte, el resultado neto ha pasado de unas pérdidas de 197 mil € en 1T 2017 a un beneficio de 638 mil € en 1T 2018.

	1T 2018	1T 2017	Var. %
INGRESOS DE EXPLOTACION	2,399	1,137	111,0%
EBITDA	0,755	0,077	880,5%
<i>Margen EBITDA</i>	31,5%	6,8%	364,7%
RESULTADO NETO	0,638	-0,197	423,9%
DEUDA FINANCIERA NETA	-0,115	11,059	101,0%
FONDO DE MANIOBRA	-0,105	-30,791	99,7%
CAPEX	0,546	0,435	25,5%

Datos en millones de euros

Tanto la deuda financiera como el fondo de maniobra mejoran significativamente situándose prácticamente en equilibrio.

- ❑ Los ingresos de explotación del Grupo Vértice en el 1T 2018 se han situado en 2.399 miles de € vs 1.137 miles de € en 1T 2017 (+ 111%). Se han incrementado de forma significativa los ingresos procedentes de estrenos en salas ya que en 2018 se han estrenado 3 títulos nuevos, mientras que en el mismo periodo de 2017 se estrenó solo 1 título.
- ❑ El EBITDA por su parte se situó en 755 miles de € en 1T 2018 mejorando en un 880% con respecto a 1T 2017. Esta mejora se debe principalmente al aumento de los ingresos.
- ❑ Los resultados netos en 2018 también han experimentado una mejoría de 835 miles de € con respecto a 1T 2017, situándose en unos resultados positivos de 638 mil €.
- ❑ El Fondo de Maniobra se ha reducido significativamente pasando a ser negativo de 105 miles de euros. En el periodo analizado se ha procedido a cancelar todas las obligaciones de pago procedentes del convenio de acreedores alcanzado tras el concurso.
- ❑ La deuda financiera neta también ha quedado reducida como consecuencia de los fondos procedentes de la ampliación de capital y la cancelación de la deuda procedente del concurso de acreedores.

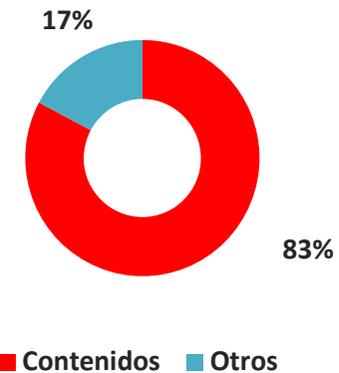
	1T 2018	1T 2017	Var %
Ingresos de Explotación	2.399	1.137	111,0%
EBITDA	755	77	880,5%
<i>Margen EBITDA</i>	31,5%	6,8%	364,7%
EBIT	675	38	1676,3%
<i>Margen EBIT</i>	28,1%	3,3%	742%
Resultados Financieros	-24	-243	90%
BAI	650	-205	417,1%
<i>Margen BAI</i>	27,1%	-18,0%	250%
<i>Socios minoritarios</i>	12	8	
<i>Impuestos</i>	0	0	
Rdo. NETO DE LA DOMINANTE	638	-197	423,9%

*En miles de Euros



	1T 2018	1T 2017	Var %
Contenidos	1.987	724	174,4%
Otros	412	413	-0,2%

**En miles de Euros*



- ❑ **Contenidos:** La cifra de negocio ha aumentado un 174% en el Área de Contenidos experimentándose un aumento en los ingresos por estrenos en salas principalmente con los estrenos de "Cavernícola" y "Winchester".
- ❑ Actualmente existen 13 títulos comprometidos cuyo estreno en salas está previsto para el periodo 2018- 2019.
- ❑ **Otros:** En este apartado se incluye la actividad de Itesa, cuya actividad se ha mantenido en línea con el mismo periodo del ejercicio anterior.



vertice Evolución de los negocios: Actividad de Contenidos



	1T 2018	1T 2017	Var %
Ingresos de Explotación	1.987	724	174%
EBITDA	709	77	821%
<i>Margen EBITDA</i>	36%	11%	236%
EBIT	642	45	1327%
<i>Margen EBIT</i>	32%	6%	420%

**En miles de Euros*

□ El margen del EBITDA del área de Contenidos ha mejorado con respecto al periodo anterior en 632 miles de € por el aumento de los ingresos. Por su parte, el EBIT también se ha incrementado en 597 miles de €.

	1T 2018	1T 2017	Var %
Televisión	0	0	100%
Cine	1.987	724	174%
TOTAL	1.987	724	174%

**En miles de Euros*

□ La actividad principal en este periodo se ha realizado en el segmento de cine. Con respecto a la producción de televisión se está trabajando en un nuevo proyecto que supondrá nueva cifra de negocio en el segundo semestre del ejercicio.

□ El incremento en el epígrafe de **Activo no corriente** se debe a las adquisiciones de derechos de nuevos títulos realizadas en 2018, por importe de 546 miles de €.

□ En el periodo se ha llevado a cabo la ampliación de capital que ha elevado el capital social desde 338 miles de € a 5.984 miles de €.

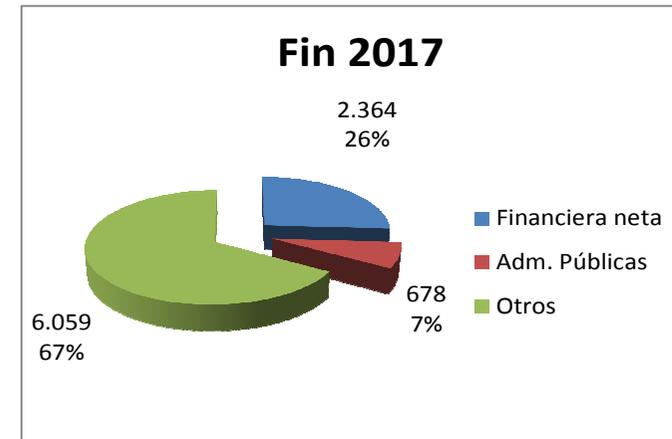
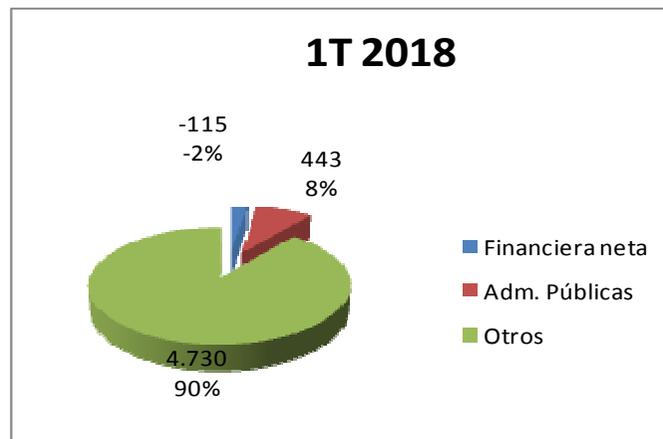
□ Las principales partidas del pasivo se han reducido como consecuencia del pago del Convenio acordado con los acreedores tras el concurso.

	1T 2018	Dic-2017	Var %
Activo no corriente	9.071	8.605	5,4%
Inmovilizado material	436	462	-5,6%
Fondo de Comercio	514	514	0,0%
Otros activos intangibles	8.114	7.622	6,5%
Activos financieros	7	7	0,0%
Activo corriente	6.067	2.199	175,9%
Existencias	12	53	-77,4%
Deudores	3.149	1.345	134,1%
Otros activos corrientes	69	94	-26,6%
Efectivo y equivalente al efectivo	2.837	707	301,3%
TOTAL ACTIVO	15.138	10.804	40,1%
Patrimonio Neto	7.238	991	630,4%
Capital y Reservas	7.204	-26.273	127,4%
Resultado de la dominante	638	27.913	97,7%
Minoritarios	-604	-649	6,9%
Pasivos no corrientes	1.679	1.730	-2,9%
Pasivos por impuestos diferidos	3	3	0,0%
Deudas con Entidades de credito	1.676	1.727	-3,0%
Otros acreedores	0	0	-
Pasivos corrientes	6.221	8.083	-23,0%
Provisiones a corto plazo	2	2	0,0%
Deudas con Entidades de credito	1.046	1.344	-22,2%
Otros pasivos financieros	162	540	-70,0%
Acreedores comerciales	2.978	2.970	0,3%
Pasivos por impuestos corrientes	443	678	-34,7%
Deudas con empresas del Grupo	1.474	2.435	-39,5%
Otros pasivos corrientes	116	114	1,8%
TOTAL PASIVO	15.138	10.804	40,1%

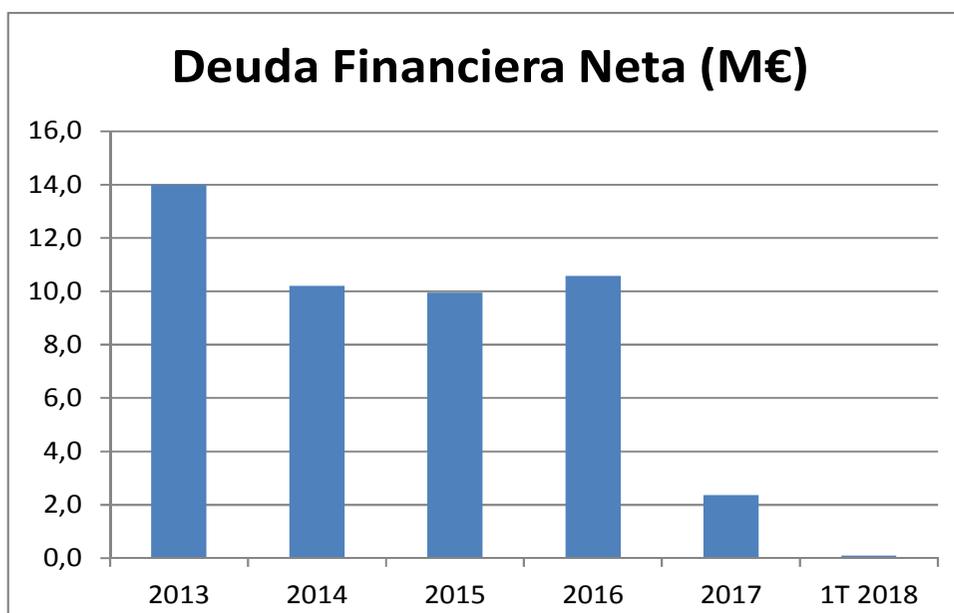
*En miles de Euros

	1T 2018			Fin 2017	Variación ejercicio
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total		
Deuda Financiera	1.676	1.046	2.722	3.071	-349
Tesorería			-2.837	-707	-2.130
Deuda Financiera Neta			-115	2.364	-2.479
Adm. Públicas		443	443	678	-235
Empresas del Grupo		1.474	1.474	2.435	-961
Otros acreedores	0	3.256	3.256	3.624	-368
TOTAL	1.676	6.219	5.058	9.101	-4.043

En miles de euros



En general, disminuyen todos los epígrafes de deuda en el periodo del 1T 2018 con respecto al cierre del ejercicio 2017, como consecuencia del pago del Convenio con los acreedores y la ampliación de capital realizada en el periodo.



□ La deuda financiera neta se ha reducido prácticamente a cero en el periodo analizado.

16/01/2018: Designación como Vicesecretaria del Consejo de Administración a Doña María José Pereiro Lage

17/01/2018: Publicación del Plan de Negocio detallado

19/01/2018: La CNMV inscribe el documento de registro de acciones

19/01/2018: La CNMV acuerda levantar la suspensión de la cotización de las acciones de Vértice Trescientos Sesenta Grados a partir del 24 de enero de 2018

23/01/2018: La CNMV aprueba la exención de la obligación de formular una oferta pública de adquisición de acciones de la Sociedad solicitada por Squirrel Capital

23/01/2018: Ejecución de una ampliación de capital con derechos de suscripción preferente y en una segunda fase por compensación de créditos.

25/01/2018: Anuncio en el BORME del aumento de capital de la sociedad e inicio del periodo de suscripción preferente

15/02/2018: Se informa de que se han ejercido el 95,53% de los derechos

16/02/2018: Cierre del aumento de capital. Presentación de la escritura en el Registro Mercantil. Se amplía capital en un importe de 3.305.329,52 Euros por aportaciones dinerarias y un importe de 2.341.462,54 Euros por compensación de créditos. De esta manera, el capital social de la sociedad queda representado en 5.984.327.100 acciones de 0,001 Euros de valor nominal, es decir, en la cifra de 5.984.327,10 Euros.

20/02/2018: Cumplimiento de la totalidad de los pagos acordados en el Convenio con los acreedores.

15/03/2018: se informa que la CNMV ha admitido a negociación 5.646.792.042 acciones nuevas de un valor nomina de 0.001 € procedentes de la ampliación de capital

10/04/2018: se convoca Junta General Ordinaria de accionistas para los próximos 11 y 12 de mayo de 2018, con los siguientes puntos del orden del día:

- Aprobación de las Cuentas Anuales de 2017 e Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros
- A recomendación de la CNMV, debate y posible acuerdo de “contra-split” respecto de las acciones de la compañía, cotizadas en el mercado continuo.
- Autorización por la Junta al Consejo de Administración para la adquisición por la compañía de acciones propias, hasta el límite legal de la autocartera, es decir, el 10%.

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 13 comprometidos para su estreno en el periodo 2018-2019 , que supondrán un crecimiento significativo en la actividad de distribución de Cine.
- ❑ Producción Cine:** Se está trabajando en la participación en diferentes proyectos de ficción (actualmente en diferentes fases de desarrollo).
- ❑ Producción Televisión:** Ya se han realizado nuevas producciones en este Área de negocio en cuanto a proyectos de entretenimiento. En lo que respecta a ficción, se han presentado también proyectos con objeto de relanzar la actividad de producción de televisión. Actualmente se está trabajando en un nuevo proyecto que supondrá cifra de negocio en el segundo semestre del ejercicio 2018.
- ❑ Situación Concursal:** Con fecha 20 de febrero de 2018, se ha procedido al pago de todas las deudas concursales, según el plan de pagos aprobado para las sociedades que han aprobado el Convenio: Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A., Vértice Contenidos, S.L.U., Vértice Cine, S.L.U. y Telespan 2000, S.L.U..

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.

El presente documento ha sido preparado por VERTICE 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 VERTICE 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 VERTICE 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 en 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.