

# Resultados 1S 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 un 187,4% pasando de 509 mil € en 1S 2017 a 1.463 mil € en 1S 2018; por su parte, el resultado neto ha pasado de un beneficio de 8 mil € en 1S 2017 a un beneficio de 1.245 mil € en 1S 2018.**

	1S 2018	1S 2017	Var. %
INGRESOS DE EXPLOTACION	3,623	2,207	64,2%
EBITDA	1,463	0,509	187,4%
<i>Margen EBITDA</i>	40,4%	23,1%	75,1%
RESULTADO NETO	1,245	0,008	15462,5%
DEUDA FINANCIERA NETA	1,434	10,742	86,7%
FONDO DE MANIOBRA	-0,857	-30,331	97,2%
CAPEX	1,247	0,475	162,5%

*Datos en millones de euros*

**Tanto la deuda financiera como el fondo de maniobra mejoran significativamente y las inversiones realizadas en nuevos títulos durante el periodo ha pasado de 475 mil € en 1S 2017 a 1.247 mil € en 1S 2018**

- ❑ Los ingresos de explotación del Grupo Vértice en el 1S 2018 se han situado en 3.623 miles de € vs 2.207 miles de € en 1S 2017 (+ 64,2%). Se han incrementado de forma significativa los ingresos procedentes de estrenos en salas ya que en 2018 se han estrenado 5 títulos nuevos, mientras que en el mismo periodo de 2017 se estrenó solo 1 título. Además, durante el periodo se ha estrenado Formentera Lady, en cuya producción ha participado el Grupo Vértice.
- ❑ El EBITDA por su parte se situó en 1.463 miles de € en 1S 2018 mejorando en un 187,4% con respecto a 1S 2017. Esta mejora se debe principalmente al aumento de los ingresos.
- ❑ Los resultados netos en 2018 también han experimentado una mejoría muy significativa con respecto a 1S 2017, situándose en unos resultados positivos de 1.245 mil €. La reducción en Resultados Financieros se debe a que en el periodo 2017 se registraban los gastos financieros de la deuda concursal.
- ❑ El Fondo de Maniobra se ha reducido significativamente pasando a ser negativo de 857 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.

	1S 2018	1S 2017	Var %
Ingresos de Explotación	3.623	2.207	64,2%
<b>EBITDA</b>	<b>1.463</b>	<b>509</b>	<b>187,4%</b>
<i>Margen EBITDA</i>	<i>40,4%</i>	<i>23,1%</i>	<i>75,1%</i>
<b>EBIT</b>	<b>1.296</b>	<b>535</b>	<b>142,2%</b>
<i>Margen EBIT</i>	<i>35,8%</i>	<i>24,2%</i>	<i>48%</i>
Resultados Financieros	-16	-498	97%
<b>BAI</b>	<b>1.280</b>	<b>37</b>	<b>3359,5%</b>
<i>Margen BAI</i>	<i>35,3%</i>	<i>1,7%</i>	<i>2007%</i>
<b>Socios minoritarios</b>	<b>35</b>	<b>-29</b>	
<b>Rdo. NETO DE LA DOMINANTE</b>	<b>1.245</b>	<b>8</b>	<b>15462,5%</b>

*\*En miles de Euros*

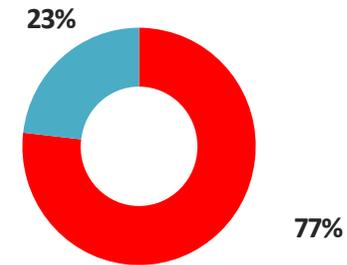


## Evolución de los negocios: Ingresos totales



	1S 2018	1S 2017	Var %
Contenidos	2.785	1.344	107,2%
Otros	838	863	-2,9%

\*En miles de Euros



■ Contenidos ■ Otros

- **Contenidos:** La cifra de negocio ha aumentado un 107,2% en el Área de Contenidos experimentándose un aumento en los ingresos debido al estreno en salas de 5 nuevos títulos, destacando los estrenos de "Cavernícola" y "Winchester".
- Actualmente existen 15 títulos comprometidos cuyo estreno en salas está previsto para el periodo 2018- 2020.
- **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

	1S 2018	1S 2017	Var %
Ingresos de Explotación	2.785	1.344	107%
<b>EBITDA</b>	<b>1.360</b>	<b>429</b>	<b>217%</b>
<i>Margen EBITDA</i>	49%	32%	53%
<b>EBIT</b>	<b>1.210</b>	<b>468</b>	<b>159%</b>
<i>Margen EBIT</i>	43%	35%	25%

*\*En miles de Euros*

□ El margen del EBITDA del área de Contenidos ha mejorado con respecto al periodo anterior en 931 miles de € por el aumento de los ingresos. Por su parte, el EBIT también se ha incrementado en 742 miles de €.

	1S 2018	1S 2017	Var %
Produccion Cine y TV	100	0	100%
Distribución Cine	2.685	1.344	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2.785</b>	<b>1.344</b>	<b>107%</b>

□ La actividad principal en este periodo se ha realizado en el segmento de distribución de cine. Además se ha participado en la producción del título "Formentera Lady". 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 1.247 miles de €.

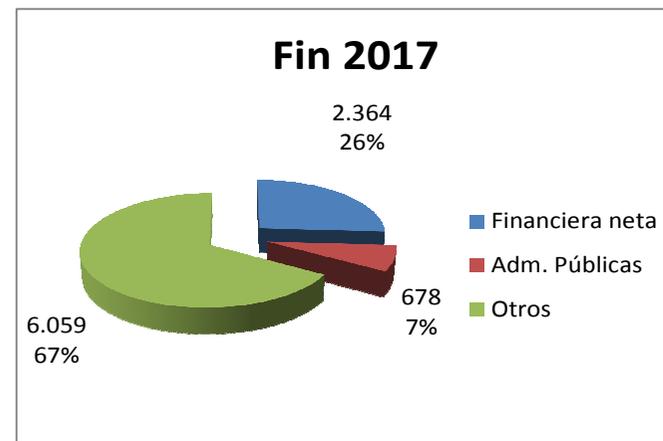
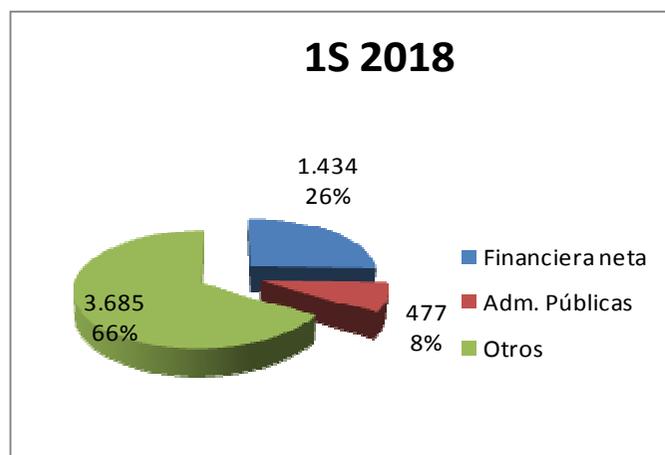
□ En el periodo se ha llevado a cabo la ampliación de capital que ha elevado el capital social desde 338 miles de € a 5.984 miles de €.

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

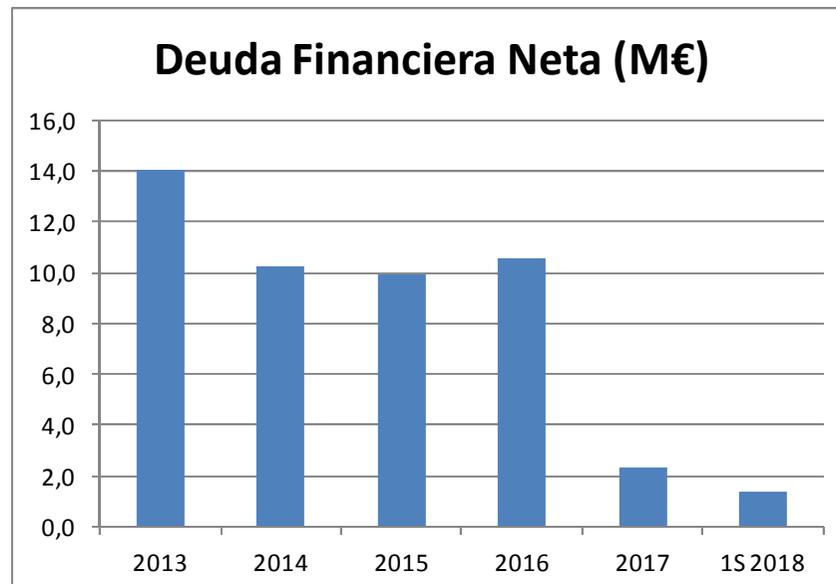
	1S 2018	Dic-2017	Var %
<b>Activo no corriente</b>	<b>9.728</b>	<b>8.605</b>	<b>13,1%</b>
Inmovilizado material	427	462	-7,6%
Fondo de Comercio	514	514	0,0%
Otros activos intangibles	8.780	7.622	15,2%
Activos financieros	7	7	0,0%
<b>Activo corriente</b>	<b>4.280</b>	<b>2.199</b>	<b>94,6%</b>
Existencias	63	53	18,9%
Deudores	2.100	1.235	70,0%
Otros activos corrientes	949	204	365,2%
Efectivo y equivalente al efectivo	1.168	707	65,2%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>14.008</b>	<b>10.804</b>	<b>29,7%</b>
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>7.239</b>	<b>991</b>	<b>630,5%</b>
Capital y Reservas	6.598	-26.273	125,1%
Resultado de la dominante	1.245	27.913	95,5%
Minoritarios	-604	-649	6,9%
<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>1.632</b>	<b>1.730</b>	<b>-5,7%</b>
Pasivos por impuestos diferidos	3	3	0,0%
Deudas con Entidades de credito	1.629	1.727	-5,7%
Otros acreedores	0	0	-
<b>Pasivos corrientes</b>	<b>5.137</b>	<b>8.083</b>	<b>-36,4%</b>
Provisiones a corto plazo	2	2	0,0%
Deudas con Entidades de credito	973	1.344	-27,6%
Otros pasivos financieros	110	540	-79,6%
Acreedores comerciales	2.584	2.970	-13,0%
Pasivos por impuestos corrientes	477	678	-29,6%
Deudas con empresas del Grupo	901	2.435	-63,0%
Otros pasivos corrientes	90	114	-21,1%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14.008</b>	<b>10.804</b>	<b>29,7%</b>

\*En miles de Euros

	1S 2018			Fin 2017	Variación ejercicio
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total		
Deuda Financiera	1.629	973	<b>2.602</b>	3.071	<b>-469</b>
Tesorería			<b>-1.168</b>	-707	<b>-461</b>
<b>Deuda Financiera Neta</b>			<b>1.434</b>	<b>2.364</b>	<b>-930</b>
<b>Adm. Públicas</b>		477	<b>477</b>	678	<b>-201</b>
<b>Empresas del Grupo</b>		901	<b>901</b>	2.435	<b>-1.534</b>
<b>Otros acreedores</b>	0	2.784	<b>2.784</b>	3.624	<b>-840</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.629</b>	<b>5.135</b>	<b>5.596</b>	<b>9.101</b>	<b>-3.505</b>



**En general, disminuyen todos los epígrafes de deuda en el periodo del 1S 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 hasta 1,4 mill. € al cierre del periodo. La única deuda integrada en este epígrafe es el préstamo a largo plazo que se mantiene con el Instituto Catalán de Finanzas.

**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%.

**11/05/2018:** celebración Junta General Ordinaria de Accionistas con los siguientes acuerdos:

- Aprobación de las Cuentas Anuales de 2017 e Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros
- 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%.
- Por una mayoría del 99,47% se acordó rechazar la propuesta de la CNMV de realizar un “contra-split” respecto de las acciones de la compañía, cotizadas en el mercado continuo.

**23/07/2018:** desde el 1 de junio y hasta el 23 de julio se desarrolla la operativa discrecional de adquisición de autocartera y por la cual se han adquirido un total de 62.459.973 acciones lo que representa un 1,044% del Capital social, situándose la autocartera total en un 1,428%. Ante la imposibilidad de la ejecución del programa previsto, la sociedad cancela la operativa con fecha del 23 de julio.

**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 cinco títulos en salas, pero ya existen otros 15 comprometidos para su estreno en el periodo 2018-2020 , que supondrán un crecimiento significativo en la actividad de distribución de Cine.**
- Producción Cine: en el primer semestre se ha realizado la participación en la producción de un largometraje. Además, 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](mailto: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.**