

Resultados 1T 2019

**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.

Por noveno trimestre consecutivo aumenta el Ebitda y el beneficio de la compañía. El Ebitda aumenta un 51,3% pasando de 755 mil € en 1T 2018 a 1,142 mil € en 1T 2019; por su parte, el resultado neto arroja un beneficio de 1,007 mil € en 1T 2019.

| | 1T 2019 | 1T 2018 | Var. % |
|-------------------------|---------|---------|----------|
| INGRESOS DE EXPLOTACION | 2,507 | 2,399 | 4,5% |
| EBITDA | 1,142 | 0,755 | 51,3% |
| <i>Margen EBITDA</i> | 45,6% | 31,5% | 44,7% |
| RESULTADO NETO | 1,007 | 0,638 | 57,8% |
| DEUDA FINANCIERA NETA | 1,354 | -0,115 | -1277,4% |
| FONDO DE MANIOBRA | -2,177 | -0,154 | -1313,8% |
| CAPEX | 0,639 | 0,546 | 17,0% |

Datos en millones de euros

Tanto la deuda financiera como el fondo de maniobra mejoran significativamente respecto al cierre del ejercicio 2018, y las inversiones realizadas en nuevos títulos durante el periodo han pasado de 546 mil € en 1T 2018 a 639 mil € en 1T 2019.

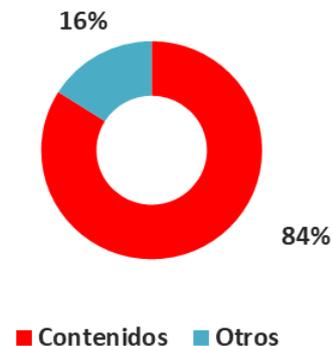
- ❑ Los ingresos de explotación del Grupo Vértice en el 1T 2019 se han situado en 2,507 miles de € vs 2,399 miles de € en 1T 2018 (+4,5%). Se han incrementado de forma significativa los ingresos procedentes de los contratos de cesión de los títulos a las TV.
- ❑ El EBITDA por su parte se situó en 1,142 miles de € en 1T 2019 mejorando en un 51,3% con respecto a 1T 2018. Esta mejora se debe principalmente al aumento de los ingresos.
- ❑ Los resultados netos en el 1T 2019 también han experimentado una mejoría muy significativa con respecto a los resultados del 1T 2018, situándose en unos resultados positivos de 1,007 mil € (+57,8%).
- ❑ El Fondo de Maniobra ha mejorado significativamente en comparación al cierre del ejercicio 2018 pasando a ser negativo en 2,177 miles de euros en el 1T 2019.
- ❑ La deuda financiera neta también ha disminuido en el 1T 2019 en relación con el ejercicio 2018, la diferencia existente con el 1T del 2018 es debido a que en dicho periodo se registraron los fondos procedentes de la ampliación de capital y la cancelación de la deuda procedente del concurso de acreedores.

| | 1T 2019 | 1T 2018 | Var % |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Ingresos de Explotación | 2.507 | 2.399 | 4,5% |
| EBITDA | 1.142 | 755 | 51,3% |
| <i>Margen EBITDA</i> | <i>45,6%</i> | <i>31,5%</i> | <i>44,7%</i> |
| EBIT | 1.026 | 675 | 52,0% |
| <i>Margen EBIT</i> | <i>40,9%</i> | <i>28,1%</i> | <i>45%</i> |
| Resultados Financieros | -19 | -24 | 21% |
| BAI | 1.006 | 650 | 54,8% |
| <i>Margen BAI</i> | <i>40,1%</i> | <i>27,1%</i> | <i>48%</i> |
| Socios minoritarios | -1 | 12 | |
| Impuestos | 0 | 0 | |
| Rdo. NETO DE LA DOMINANTE | 1.007 | 638 | 57,8% |

*En miles de Euros

| | 1T 2019 | 1T 2018 | Var % |
|------------|---------|---------|-------|
| Contenidos | 2.105 | 1.987 | 6% |
| Otros | 402 | 412 | -2,4% |

**En miles de Euros*



- **Contenidos:** La cifra de negocio ha aumentado un 6% en el Área de Contenidos experimentándose un aumento en los ingresos debido al incremento de los contratos de cesión y al estreno de "Astérix, y el secreto de la pócima mágica" en el mes de enero.
- Actualmente existen 17 títulos comprometidos cuyo estreno en salas está previsto para el periodo 2019- 2020.
- **Otros:** En este apartado se incluye la actividad de Itesa, sin variaciones significativas respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.



vertice & Evolución de los negocios: Actividad de Contenidos



| | 1T 2019 | 1T 2018 | Var % |
|-------------------------|--------------|------------|------------|
| Ingresos de Explotación | 2.105 | 1.987 | 6% |
| EBITDA | 1.132 | 709 | 60% |
| <i>Margen EBITDA</i> | 54% | 36% | 51% |
| EBIT | 1.019 | 642 | 59% |
| <i>Margen EBIT</i> | 48% | 32% | 50% |

*En miles de Euros

□ El margen del EBITDA del área de Contenidos ha mejorado con respecto al periodo anterior en 423 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 377 miles de €.

| | 1T 2019 | 1T 2018 | Var % |
|--------------|--------------|--------------|-----------|
| Televisión | 0 | 0 | 100% |
| Cine | 2.105 | 1.987 | 6% |
| TOTAL | 2.105 | 1.987 | 6% |

*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 de televisión se está trabajando en múltiples proyectos.

□ El incremento en el epígrafe de **Activo no corriente** se debe principalmente a las adquisiciones de derechos de nuevos títulos realizadas en el 1T 2019, por importe de 639 miles de €.

□ El Patrimonio Neto se ha incrementado en el 1T 2019 un 9,5 %, debido a los resultados positivos alcanzados tanto en este periodo como en el anterior.

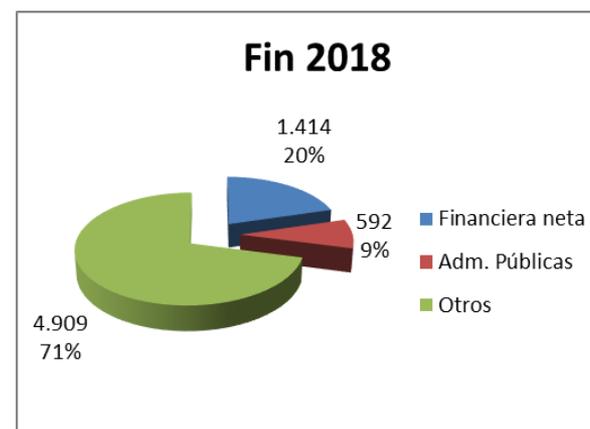
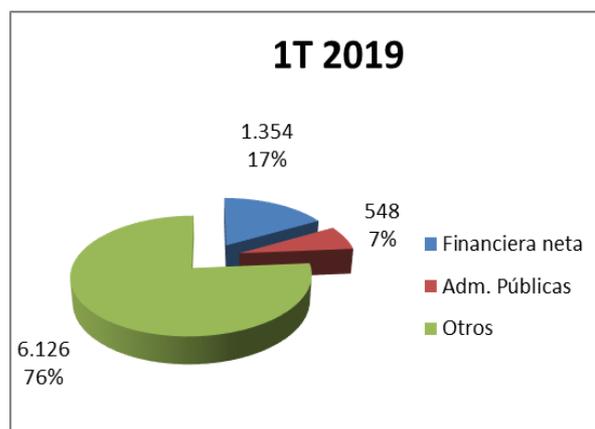
□ Las deudas con empresas del Grupo en el pasivo corriente se han incrementado por la adquisición de nuevos títulos y por los servicios de publicidad prestados por el Grupo.

| | 1T 2019 | Dic-2018 | Var % |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Activo no corriente | 11.969 | 11.197 | 6,9% |
| Inmovilizado material | 406 | 412 | -1,5% |
| Fondo de Comercio | 514 | 514 | 0,0% |
| Otros activos intangibles | 11.042 | 10.264 | 7,6% |
| Activos financieros | 7 | 7 | 0,0% |
| Activo corriente | 5.487 | 4.416 | 24,3% |
| Existencias | 5 | 5 | 0,0% |
| Deudores | 4.344 | 3.262 | 33,2% |
| Otros activos corrientes | 47 | 67 | -29,9% |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 1.091 | 1.082 | 0,8% |
| TOTAL ACTIVO | 17.456 | 15.613 | 11,8% |
| Patrimonio Neto | 8.332 | 7.611 | 9,5% |
| Capital y Reservas | 7.870 | 6.415 | 22,7% |
| Resultado de la dominante | 1.007 | 1.801 | 44,1% |
| Minoritarios | -545 | -605 | 9,9% |
| Pasivos no corrientes | 1.533 | 1.533 | 0,0% |
| Pasivos por impuestos diferidos | 3 | 3 | 0,0% |
| Deudas con Entidades de credito | 1.530 | 1.530 | 0,0% |
| Otros acreedores | 0 | 0 | - |
| Pasivos corrientes | 7.591 | 6.469 | 17,3% |
| Provisiones a corto plazo | 2 | 2 | 9,6% |
| Deudas con Entidades de credito | 915 | 966 | -5,3% |
| Otros pasivos financieros | 79 | 41 | 92,7% |
| Acreedores comerciales | 2.109 | 2.295 | -8,1% |
| Pasivos por impuestos corrientes | 548 | 592 | -7,4% |
| Deudas con empresas del Grupo | 3.775 | 2.460 | 53,5% |
| Otros pasivos corrientes | 163 | 113 | 44,2% |
| TOTAL PASIVO | 17.456 | 15.613 | 11,8% |

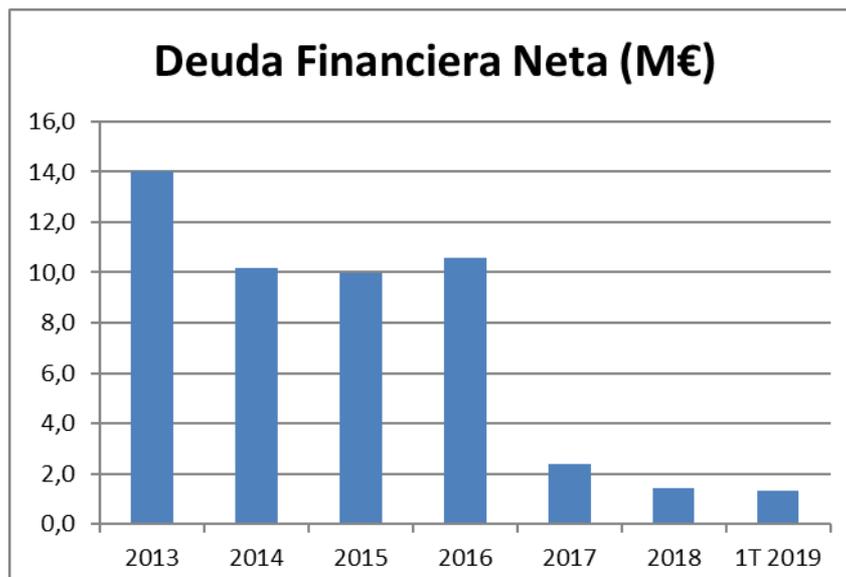
*En miles de Euros

| | 1T 2019 | | | Fin 2018 | Variación ejercicio |
|------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------------|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | Total | | |
| Deuda Financiera | 1.530 | 915 | 2.445 | 2.496 | -51 |
| Tesorería | | | -1.091 | -1.082 | -9 |
| Deuda Financiera Neta | | | 1.354 | 1.414 | -60 |
| Adm. Públicas | | 548 | 548 | 592 | -44 |
| Empresas del Grupo | | 3.775 | 3.775 | 2.460 | 1.315 |
| Otros acreedores | 0 | 2.351 | 2.351 | 2.449 | -99 |
| TOTAL | 1.530 | 7.589 | 8.028 | 6.915 | 1.113 |

En miles de euros



En general, disminuyen todos los epígrafes de deuda en el periodo del 1T 2019 con respecto al cierre del ejercicio del 2018.



□ La deuda financiera neta se ha reducido hasta 1,3 mill. € al cierre del 1T del 2019. 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).

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.

01/04/2019: Celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas con los siguientes acuerdos:

- 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 la 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.**

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 ha estrenado un título en salas, pero ya existen otros 17 comprometidos para su estreno en el periodo 2019-2020, que supondrán un crecimiento significativo en la actividad de distribución de Cine.
- ❑ **Producción Cine:** Se va a participar en la co-producción de un largometraje, que posiblemente se estrenará a finales del 2019. Además, se está trabajando 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 está trabajando en múltiples proyectos con objeto de relanzar la actividad de producción de televisión.

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.