



squirrel
M E D I A

RESULTADOS
ENERO – DICIEMBRE **2021**

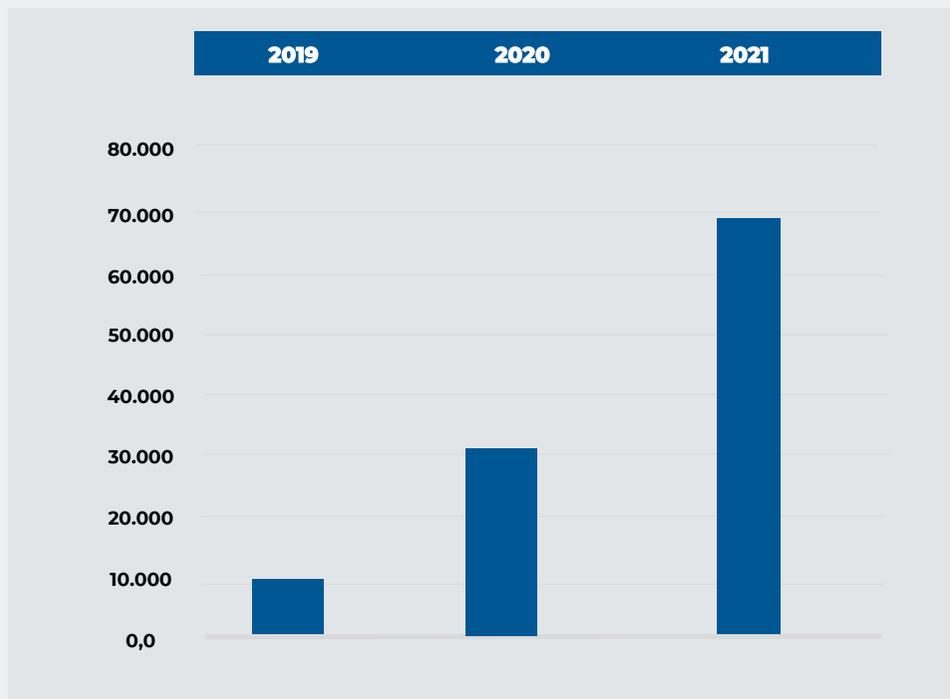
Índice

- 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** Información privilegiada y Otra información relevante
- 08** Estrategia

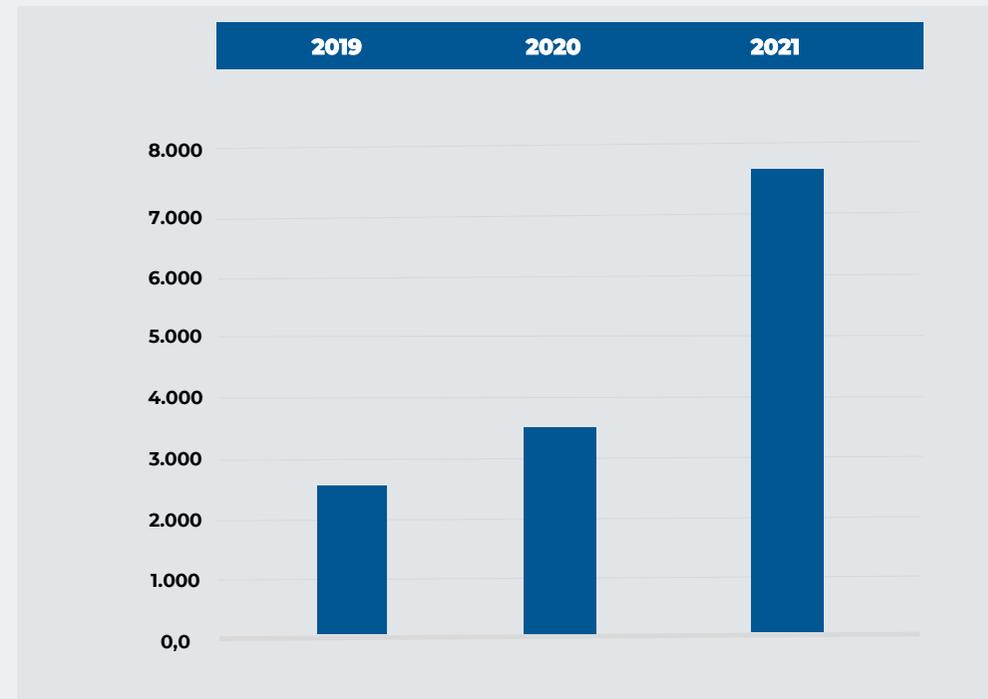
01 Principales magnitudes

En este periodo aumenta la cifra de negocio en un 117%, el EBITDA en un 171% y el beneficio neto en un 298%.

EVOLUCIÓN DE CIFRA DE NEGOCIOS (M€)



EBITDA (M€)



01 Principales magnitudes

Los ingresos de explotación aumentan en 37.610 miles de euros respecto al 2S 2020.

En este periodo también ha aumentado el EBITDA en 4.693 miles de euros.

El beneficio neto aumenta en 4.163 miles de euros respecto al 2S 2020.

El fondo de maniobra es positivo en 3.954 miles de euros respecto al 2S 2020.

	2021	2020	VAR %
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	69.698	32.088	117%
	7.435	2.742	171%
EBITDA	5.560	1.397	298%
RESULTADO NETO	7.170	1.434	-400%
DEUDA FINANCIERA NETA	3.954	11.794	-67%
FONDO DE MANIOBRA	11.803	3.173	272%
CAPEX			

*Datos en miles de euros

02 Pérdidas y ganancias

	2021	2020	VAR %
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	69.698	32.088	117%
EBITDA	7.435	2.742	171%
EBIT	5.507	1.582	248%
BAI	5.381	1.469	266%
SOCIOS MINORITARIOS	18	-41	-
RDO. NETO DE LA DOMINANTE	5.560	1.397	309%

*En miles de euros

03 Evolución de los negocios

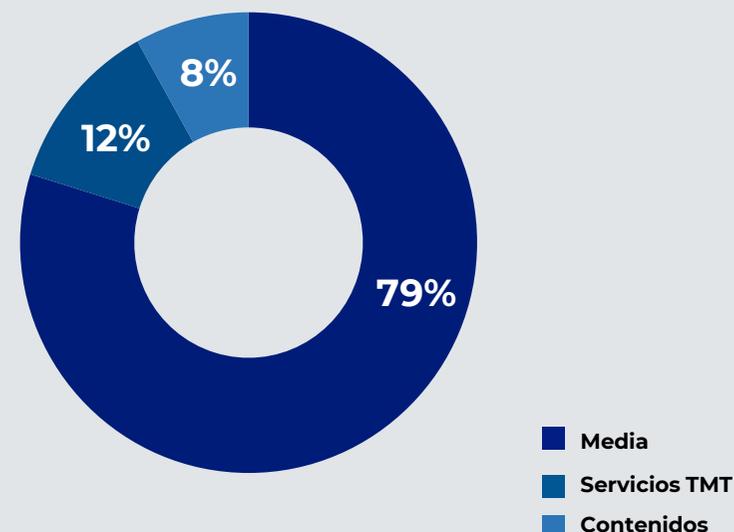
INGRESOS TOTALES

La distribución de los ingresos por segmentos son:

Media: publicidad y medios de comunicación.

Contenidos: producción y distribución de cualquier contenido audiovisual.

Servicios TMT (Telecom Media Technology) servicios técnicos y tecnológicos: telepuertos, satélites, playouts de canales, cobertura de eventos (dsng,mochilas..) y CDN (Streaming e IPTV), etc.



	2021	2020	VAR %
Media	55.311	17.295	220%
Contenidos	5.808	5.901	-2%
Servicios TMT	8.579	8.892	-4%

*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 realizados en el 2S 2021.

La disminución en el Capital Social se debe al registro de la reducción de capital por importe de 42.954 millones de euros con cargo a reservas y prima de emisión.

	2021	2020	VAR %
Activo no corriente	37.130	24.691	50%
Inmovilizado material	3.303	2.017	64%
Fondo de comercio	2.294	2.954	2%
Otros activos intangibles	30.258	19.135	58%
Activos financieros	1.275	585	118%
Activo corriente	27.145	30.470	-11%
Existencias	651	1.680	-61%
Deudores	9.305	6.650	40%
Otros activos financieros corrientes	12.470	9.963	25%
Otros activos corrientes	1.399	5.337	-74%
Efectivo y equivalente al efectivo	3.320	6.840	-52%
TOTAL ACTIVO	64.275	55.161	17%
Patrimonio Neto	30.476	27.292	12%
Capital y reservas	24.367	25.515	-5%
Resultado de la dominante	5.560	1.397	298%
Minoritarios	549	380	-45%
Pasivos no corrientes	10.608	9.193	18,4%
Deudas con entidades de crédito	6.454	5.685	14%
Deudas con empresas del grupo	1.689	245	589%
Otros pasivos financieros no corrientes	2.465	3.263	-25%
Pasivos corrientes	23.191	18.676	24%
Provisiones a corto plazo	79	61	30%
Deudas con entidades de crédito	4.036	2.589	56%,
Otros pasivos financieros corrientes	596	30	1887%
Acreedores comerciales	13.084	12.230	7%
Deudas con empresas del Grupo	1.449	703	106%
Otros pasivos corrientes	3.947	3.063	29%
TOTAL PASIVO	64.275	55.161	17%

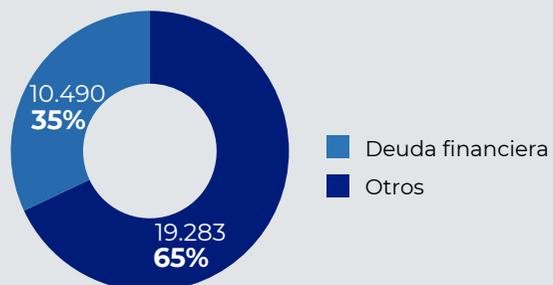
*En miles de euros

05 Resumen de la deuda

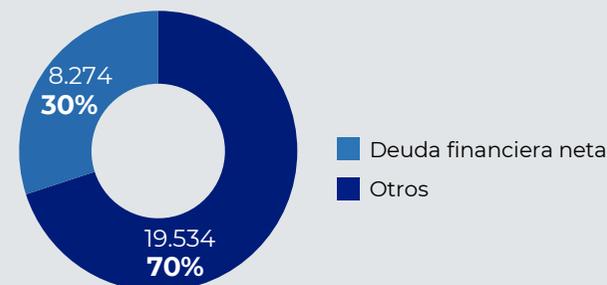
	2021			Fin 2020	Variación ejercicio
	Largo plazo	Corto plazo	Total		
Deuda financiera	6.454	4.036	10.490	8.274	2.216
Tesorería			-3.320	-6.840	3.520
Deuda Financiera Neta			7.170	1.434	5.736
Adm. Públicas			-	-	-
Empresas del grupo	1.689	1.449	3.138	703	2.435
Otros acreedores	2.465	13.680	16.145	18.831	-2.686
TOTAL	10.608	19.165	26.453	20.968	5.485

*En miles de euros

2021



Fin 2020



06 Evolución de la deuda



Este epígrafe contiene un préstamo a largo plazo que se mantiene con el Instituto Catalán de Finanzas (proveniente del concurso como deuda privilegiada), un préstamo ICO y una póliza de crédito solicitado por la mercantil integrada Best Option Media S.L., un préstamo solicitado por la mercantil italiana M Three Satcom S.R.L. y un préstamo solicitado por Squirrel Media S.A.

07 Información privilegiada

11/01/2021: Publicación del Plan de negocio

16/03/2021: Acuerdo con Telefónica para el desarrollo, gestión y explotación de todos los proyectos basados en publicidad DOOH (Digital Out Home) hasta final del año 2026.

18/03/2021: Ampliación información del acuerdo con Telefónica, destacando que la estimación del impacto del contrato en el volumen de negocio de la Sociedad para el año 2021 es de aproximadamente un 5%.

29/11/2021: Acuerdo de adquisición de la totalidad de las participaciones que el Grupo Vocento tiene de las mercantiles Sociedad Gestora de Televisión NET TV S.A. y Veralia Distribución de Cine S.A.U. La operación está prevista para el mes de enero de 2022, cuyo precio estipulado es de 18 millones de euros.

22/12/2021: Squirrel Media complementa la adquisición de la sociedad NET TV adquiriendo las participaciones The Walt Disney Company Iberia

07 Información privilegiada

31/01/2022: Squirrel Media ejecuta el acuerdo suscrito en fecha 29 de noviembre del 2021 y adquiere el 75% de las participaciones de NET TV y el 100% de las participaciones en Veralia Distribución, convirtiéndose en el tercer operador nacional privado de televisión en abierto y consolidando su liderazgo en la generación y distribución global de contenidos en lengua hispana, portuguesa e italiana.

07 Otra información relevante

21/01/2021: Acuerdos estratégicos con productoras internacionales

25/01/2021: Acuerdos estratégicos con la agencia PULSA

02/02/2021: Adquisición estratégica de Licencia Audiovisual

23/02/2021: Convocatoria Junta General Extraordinaria 25-26 de marzo de 2021, siendo el orden del día:

- Aprobación de proyecto de fusión por absorción de la sociedad totalmente participada por la sociedad absorbente entre Vértice 360° y Squirrel Business Services S.L. Aprobación del balance de fusión

- Aprobación de proyecto de fusión por absorción de la sociedad totalmente participada por la sociedad absorbente entre Vértice 360° y Squirrel Media S.L.. Aprobación del balance de fusión

- Modificación del art. 1 de los Estatutos Sociales y del art. 1 del Reglamento del Consejo de Administración.

- Autorizar la adquisición derivativa de acciones de Vértice 360° por parte de la propia Sociedad.

07 Otra información relevante

25/03/2021: Comunicación de la aprobación de todos y cada uno de los acuerdos sometidos a votación en la Junta General Extraordinaria de 25 de marzo de 2021.

13/04/2021: Acuerdo con Movistar+ para la distribución de tres de los principales canales televisivos de Vértice 360.

28/05/2021: Convocatoria Junta General Ordinaria 29-30 de junio de 2021, siendo el orden del día:

Primero.- Informe del Presidente.

Segundo.- Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales, individuales y consolidadas, del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.

Tercero.- Examen y aprobación, en su caso, de los informes de gestión individual y consolidado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.

Cuarto.- Examen y aprobación, en su caso, de la gestión social y de la actuación del Consejo de Administración durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.

Quinto.- Examen y aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación del resultado correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.

Sexto.- Información a la Junta General de Accionistas sobre el Informe anual de gobierno corporativo del año 2020.

07 Otra información relevante

Séptimo.- Votación, con carácter consultivo, del Informe anual sobre remuneraciones de los Consejeros, de conformidad con el artículo 541.4 de la Ley de Sociedades de Capital.

Octavo.- Modificación de los Estatutos Sociales de la Sociedad:

- Modificación del artículo 4 (“Domicilio y sucursales”) del Capítulo I del Título I de los Estatutos.
- Modificación de los artículos 6 (“Representación de las acciones”), 8 (“Condición de accionista”) (“Copropiedad de las acciones”) del Capítulo II del Título I de los Estatutos.
- Modificación del artículo 11 (“Emisión de obligaciones”) del Capítulo III del Título I de los Estatutos.
- Modificación de los artículos 15 (“Competencias de la Junta General”), 16 (“Clases de Juntas”), 17 (“Convocatoria”), 18 (“Constitución”), 19 (“Legitimación para asistir a la Junta General”), 20 (“Representación”), 21 (“Lugar y tiempo de celebración”), 23 (“Lista de asistentes”), 24 (“Derecho de información de los accionistas”), 25 (“Deliberación y votación”) y 26 (“Adopción e impugnación de acuerdos y acta de la Junta General”) del Capítulo I del Título II de los Estatutos.
- Incorporación del nuevo artículo 19 bis (“Asistencia a la Junta General por medios telemáticos. Juntas exclusivamente telemáticas”) al Capítulo I del Título II de los Estatutos.
- Modificación de los artículos 28 (“Competencias”), 30 (“Nombramiento, reelección, ratificación y separación de consejeros”), 31 (“Requisitos y duración del cargo”), 33 (“Organización, funcionamiento y designación de cargos”), 34 (“Reuniones del Consejo de Administración”), 35 (“Constitución, deliberación y adopción de acuerdos”) y 37 (“Comisión Ejecutiva y Consejero Delegado”) del Capítulo II del Título II de los Estatutos.

07 Otra información relevante

- Modificación del artículo 32 (“Retribución”) del Capítulo II del Título II de los Estatutos.
- Modificación de los artículos 38 (“De las Comisiones del Consejo de Administración”) y 39 (“De la comisión de Auditoría y de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones”), e incorporación del nuevo artículo 39 bis (“De la Comisión de Nombramientos y Retribuciones”) al Capítulo III del Título II de los Estatutos.
- Modificación del artículo 40 (“Informe Anual de Gobierno Corporativo y remuneración de los Consejeros”) del Título III de los Estatutos.
- Modificación de los artículos 42 (“Ejercicio social y formulación de las Cuentas Anuales”), 43 (“Auditores de Cuentas”), 44 (“Aprobación de Cuentas y aplicación del resultado”) y 45 (“Depósito de las cuentas aprobadas”) del Capítulo I del Título IV de los Estatutos.
- Modificación del artículo 47 (“Liquidación de la Sociedad”) del Capítulo II del Título IV de los Estatutos.
 - Noveno.- Modificación del Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad:
- Modificación del artículo 3 (“Vigencia y modificación”) del Título Preliminar del Reglamento.
- Modificación de los artículos 5 (“Junta General”), 6 (“Clases de Juntas Generales”) y 7 (“Competencias de la Junta General”) del Título I del Reglamento.

07 Otra información relevante

- Modificación de los artículos 8 (“Convocatoria”), 9 (“Anuncio de convocatoria”), 10 (“Información disponible desde la fecha de la convocatoria”) y 11 (“Derecho de información previo a la Junta General”) del Título II del Reglamento.
- Modificación de los artículos 12 (“Constitución”), 13 (“Derecho y deber de asistencia”) y 14 (“Representación”), e incorporación del nuevo artículo 13 bis (“Asistencia a la Junta General por medios telemáticos. Juntas exclusivamente telemáticas”) al Título III del Reglamento.
- Modificación de los artículos 15 (“Lugar de celebración”), 16 (“Infraestructura, medios y servicios de que dispondrá el local”) y 17 (“Sistema informático para el registro de las representaciones e instrucciones de voto, la elaboración de la lista de asistentes y el cómputo del resultado de las votaciones”) del Título IV del Reglamento.
- Modificación de los artículos 18 (“Apertura del local y control de entrada”), 19 (“Presidencia, Secretaría y Mesa de la Junta General”), 20 (“Lista de asistentes”), 21 (“Solicitudes de intervención”), 22 (“Informes”), 23 (“Intervenciones”), 24 (“Derecho de información durante la Junta General”), 25 (“Votación de las propuestas de acuerdo”), 26 (“Adopción de acuerdos y proclamación de resultados”), 28 (“Acta de la Junta General”) y 29 (“Publicidad de los acuerdos”) del Título V del Reglamento.
- Décimo.- Delegación de facultades para la formalización, elevación a público e inscripción de los acuerdos que se adopten.

07 Otra información relevante

01/07/2021: Comunicación de la aprobación de todos y cada uno de los acuerdos sometidos a votación en la Junta General Ordinaria de 30 de junio de 2021.

20/07/2021: Comunicación de que se ha otorgado en dicha fecha la escritura notarial de fusión mediante absorción de sociedad íntegramente participada, entre la sociedad absorbente “VERTICE TRESCIENTOS SESENTA GRADOS, S.A.” y la sociedad absorbida íntegramente participada “SQUIRREL MEDIA, S.A.”, con el cambio estatutario de CAMBIO DE DENOMINACIÓN de la entidad absorbente, asumiendo la denominación de la sociedad absorbida.

23/09/2021: Inscripción registral de cambio de denominación social y fecha de cambio de identificación bursátil.

03/11/2021: Adquisición del 75% de la productora audiovisual TACTIC SPORTS & ENTERTAINMENT S.L.

12/11/2021: Información financiera del tercer trimestre 2021

16/11/2021: Concesión de Licencia Audiovisual Autonómica para emitir en la Comunidad Autónoma de Galicia

29/11/2021: Convocatoria Junta General Extraordinaria 30-31 de Diciembre de 2021, siendo el orden del día:

Primero.- Informe del Presidente

07 Otra información relevante

Segundo.- Revocación de Nombramiento por renuncia del Auditor vigente, y Nombramiento de Auditor de Cuentas Squirrel Media SA y de su Grupo Consolidado para los ejercicios y cuentas anuales 2021, 2022 y 2023.

Tercero.- Aprobación de la Política de Remuneraciones de los Consejeros de la Sociedad para los años 2022, 2023 y 2024.

Cuarto.- Adquisición de acciones representativas del 75% del capital social de la entidad “Sociedad Gestora de Televisión NET TV, S.A.”, sociedad de nacionalidad española, con domicilio social en calle Josefa Valcárcel, número 40 bis de Madrid, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 14.398, Folio 94, Hoja M-237828, y provista de Número de Identificación Fiscal (NIF) A-82352477, a las entidades titulares de las acciones Corporación de Nuevos Medios Digitales, S.L (55%), y The Walt Disney Company Iberia, S.L., (20%), por un precio total de DIECISEIS MILLONES TRESCIENTOS SESENTA Y TRES MIL NOVECIENTOS SIETE EUROS CON NOVENTA Y OCHO CÉNTIMOS DE EURO (16.363.907,98 €). Delegación de facultades en el miembro del Consejo de Administración que éste designe para la negociación de condi

Quinto.- Examen y aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación del resultado correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.

Sexto.- Información a la Junta General de Accionistas sobre el Informe anual de gobierno corporativo del año 2020.

07 Otra información relevante

Quinto.- Adquisición de la totalidad de las acciones representativas del capital social de la entidad “Veralia Distribución de Cine, S.A.U.”, sociedad de nacionalidad española, con domicilio social en calle Josefa Valcárcel, número 40 bis de Madrid, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 486, Folio 161, Hoja M-9314, y provista de Número de Identificación Fiscal (NIF) A-78513033, a la entidad titular de las acciones VERALIA CORPORACION DE PRODUCTORAS DE CINE Y TELEVISION SL, por un precio de SEIS MILLONES DE EUROS (6.000.000,00 €). Delegación de facultades en el miembro del Consejo de Administración que éste designe para la negociación de condiciones para la adquisición, formalización y elevación a público de la adquisición.

Sexto.- Compensación de reservas negativas y reducción de capital dirigidas a adecuar la estructura de patrimonio neto de la Sociedad

- Aprobar el balance intermedio individual auditado de Squirrel Media, S.A. a fecha 30 de junio de 2021.
- Compensación de reservas voluntaria negativas con cargo a la prima.
- Reducción de capital social en 42.953.763,68 euros, mediante la disminución del valor nominal de las acciones de la Sociedad en 0,50 euros hasta 0,50 euros por acción, para compensar las reservas voluntarias negativas e incrementar la reserva legal en base al balance intermedio individual cerrado a 30 de junio de 2021. Consiguiente modificación del artículo 5 de los Estatutos Sociales. Delegación de facultades.

Séptimo.- Delegación de facultades para la subsanación, formalización, elevación a público e inscripción de los acuerdos adoptados por la Junta General.

07 Otra información relevante

20/12/2021: La sociedad remite el Reglamento de la Junta General de Accionistas

30/12/2021: Comunicación de la aprobación de todos y cada uno de los acuerdos sometidos a votación en la Junta General Extraordinaria de 30 de diciembre de 2021.

13/01/2022: La sociedad remite una ampliación/modificación de la información financiera del primer semestre de 2021 registrada con anterioridad

08 Estrategia

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

MEDIA Y SERVICIOS TMT: Internacionalización del área de negocio y aumento de los servicios ofrecidos actualmente.

CONTENIDOS: Incrementar el catálogo mediante la incorporación de novedades y la adquisición de catálogos de terceras compañías nacionales e internacionales. En el periodo analizado se han estrenado nueve títulos en salas españolas, pero ya existen otros 44 comprometidos para su estreno en el periodo 2022-2024 que supondrán un crecimiento significativo en este segmento de negocio. Adicionalmente, significar que todos los derechos ya son comprados para España, Italia, Portugal, Andorra y todos los países Latinoamericanos.

Limitación de responsabilidades

El presente documento ha sido preparado por SQUIRREL MEDIA, 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 SQUIRREL MEDIA, 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 SQUIRREL MEDIA, 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@squirrelmedia.es

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.

An aerial night view of a city street grid, likely New York City, showing illuminated buildings and streets. The word "squirrel" is written in a large, white, lowercase, sans-serif font across the center. Below it, the word "MEDIA" is written in a smaller, white, uppercase, sans-serif font, with each letter separated by a wide space. A "MACYS" sign is visible on a building to the right.

squirrel

M E D I A