



vertice



RESULTADOS 2019

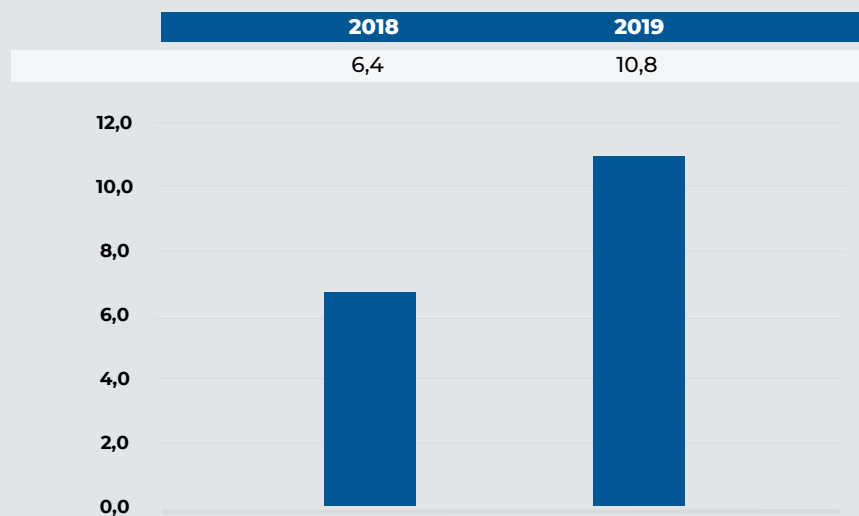
Índice

- 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

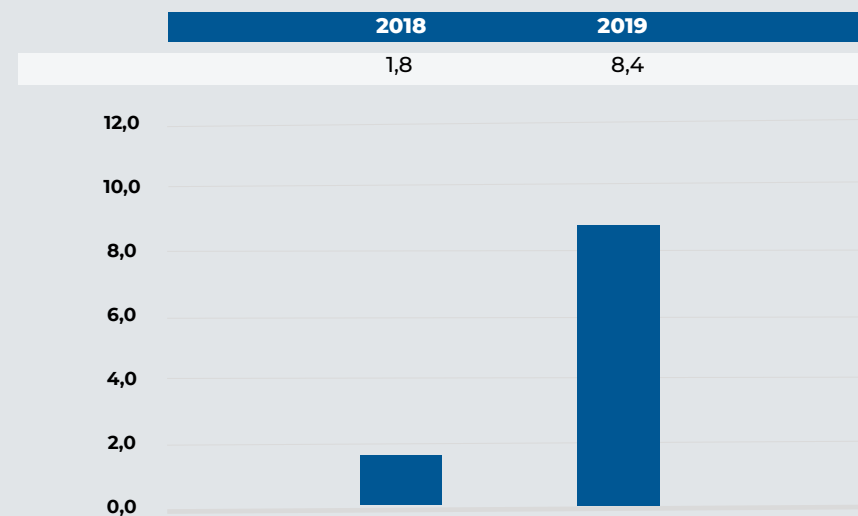
01 Principales magnitudes

Por duodécimo trimestre consecutivo aumenta la cifra de negocios (+67,3%) y el beneficio neto de la compañía (+369,0%).

EVOLUCIÓN DE LA CIFRA DE NEGOCIOS (M€)



EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS (M€)



01 Principales magnitudes

El beneficio neto aumenta un 369,0% pasando de 1,802 mil € en 2018 a 8,452 mil € en 2019.

El fondo de maniobra pasa a ser positivo en 2,194 mil € respecto al cierre del 2018.

El EBITDA consolida los importes negativos arrastrados de las compañías integradas de la Giglio Group en 2019.

	2019	2018	VAR %
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	10,764	6,434	67,3%
EBITDA	1,377	2,454	-43,9%
MARGEN EBITDA	12,8%	38,1%	-66,5%
RESULTADO NETO	8,452	1,802	369,0%
DEUDA FINANCIERA NETA	-0,360	1,414	-125,5%
FONDO DE MANIOBRA	2,194	-2.053	100,1%
CAPEX	6,367	2.712	134,8%

*Datos en millones de euros

02 Pérdidas y ganancias

	2019	2018	VAR %
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	10.764	6.434	67,3%
EBITDA	1.377	2.454	-43,9%
EBIT	8.820	2.065	327,1%
BAI	8.762	2.043	328,9%
SOCIOS MINORITARIOS	1	73	-
IMPUESTOS	-310	-168	-
RDO. NETO DE LA DOMINANTE	8.453	1.802	369,0%

*En miles de euros

03 Evolución de los negocios

INGRESOS TOTALES

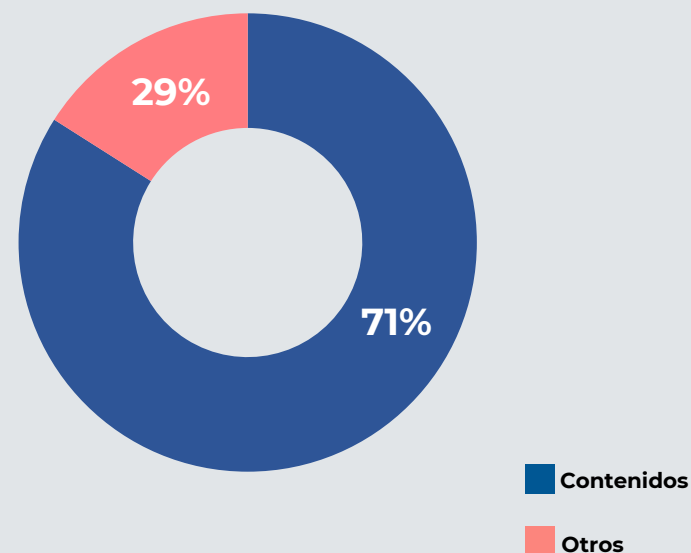
Distribución:

La cifra de negocio ha aumentado un 69% en el Área de Distribución experimentándose un aumento de los ingresos debido al incremento de los contratos de cesión del catálogo y a los estrenos de cine.

Actualmente existen 19 títulos comprometidos cuyo estreno en salas está previsto para el periodo 2020-2022.

Servicios audiovisuales:

La cifra de negocio ha aumentado un 81,1% en el Área de Servicios Audiovisuales respecto al ejercicio anterior.



	2019	2018	VAR %
Producción de cine + TV	7	203	-96,6%
Distribución	7.603	4.489	69,4%
Servicios Audiovisuales	3.154	1.742	81,1%

*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 2019 y a la integración de las nuevas sociedades.

En el periodo se han llevado a cabo dos ampliaciones de capital que han elevado el capital social de 5.984 miles de € a 19.089 miles de €.

	Dic 2019	Dic 2018	VAR %
Activo no corriente	39.200	11.197	250,1%
Inmovilizado material	1.590	412	285,9%
Fondo de comercio	10.427	514	1928,6%
Otros activos intangibles	27.180	10.264	164,8%
Activos financieros	3	7	-57,1%
Otros activos	0	0	-
Activo corriente	16.375	4.416	270,8%
Activos mantenidos a la venta	0	0	-
Existencias	3.211	5	64120,0%
Deudores	5.658	3.262	73,5%
Otros activos corrientes	4.816	67	7088,1%
Efectivo y equivalente al efectivo	2.690	1.082	148,6%
TOTAL ACTIVO	55.575	15.613	256,0%
Patrimonio Neto	40.024	7.611	414,2%
Capital y reservas	31.914	6.415	397,5%
Resultado de la dominante	8.453	1.801	319,9%
Minoritarios	-343	-605	43,3%
Pasivos no corrientes	1.370	1.533	-10,6%
Ingresos diferidos y otros acreedores	0	0	-
Provisiones	0	0	-
Pasivos por impuestos diferidos	3	3	0,0%
Deudas con entidades de crédito	1.330	1.530	-13,1%
Otros acreedores	36	0	-
Pasivos corrientes	14.181	6.469	133,0%
Provisiones a corto plazo	0	2	-100%
Deudas con entidades de crédito	1.000	966	3,5%
Otros pasivos financieros	1.034	41	2422%
Acreedores comerciales	7.112	2.295	209,9%
Pasivos por impuestos corrientes	1.317	592	122,5%
Deudas con empresas del Grupo	2.827	2.460	14,9%
Otros pasivos corrientes	891	113	688,5%
TOTAL PASIVO	55.575	15.613	256,0%

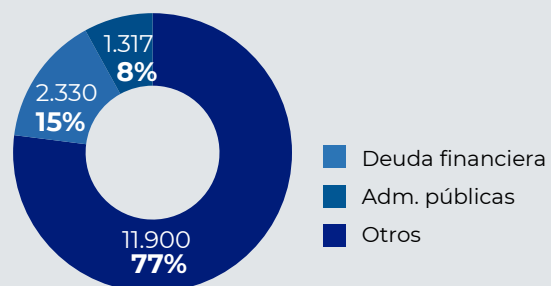
*En miles de euros

05 Resumen de la deuda

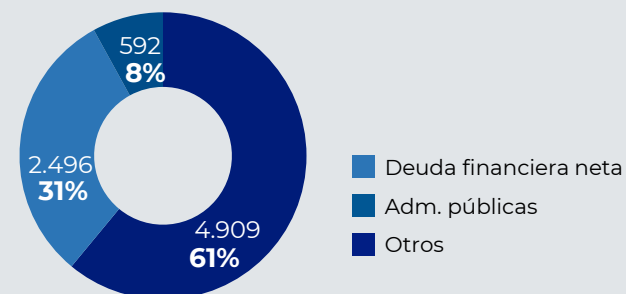
	2019			Fin 2018	Variación ejercicio
	Largo plazo	Corto plazo	Total		
Deuda financiera	1.330	1.000	2.330	2.496	-166
Tesorería			-2.690	-1.082	-1.608
Deuda Financiera Neta			-360	1.414	-1.774
Adm. Públicas		1.317	1.317	592	725
Empresas del grupo		2.827	2.827	2.460	367
Otros acreedores	36	9.037	9.073	2.449	6.624
TOTAL	1.366	14.181	12.857	6.915	5.942

*En miles de euros

2019



2018



06 Evolución de la deuda



La compañía con los fondos actuales 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.

07 Hechos relevantes

21/10/2019: Composición del consejo de Administración. Dimisión del Consejero Don Juan Bautista González Díaz

28/10/2019: Plan de negocio actualizado

28/10/2019: Composición del consejo de Administración. Nombramiento de Consejero independiente Don Javier Calvo Salve

30/10/2019: Celebración de Junta General Extraordinaria

- Aprobación del 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.
- Aprobación del número de miembros que componen el Consejo de Administración.
- Aprobación del nombramiento como nuevo consejero dominical de la Sociedad a D. Alessandro Giglio por un plazo de cuatro años tal y como establecen los estatutos sociales.

07 Hechos relevantes

- Aprobación de la delegación de facultades para la formalización, elevación a públicos e inscripción de los acuerdos que se adopten.

27/12/2019: Inicio de la tramitación del proceso de integración en Vértice 360 de todas las áreas de comunicación de Squirrel Capital.

31/12/2019: Grupo Ezentis S.A. y Squirrel Capital S.L.U. han acordado dejar sin efecto los compromisos asumidos relativos al precio variable y pactos parasociales recogidos en el Contrato de Compraventa de acciones de Vértice 360 del 5 de mayo de 2016.

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 siete títulos en salas, pero ya existen otros 19 comprometidos para su estreno en el periodo 2020-2022, 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).

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.

SERVICIOS AUDIOVISUALES: Internacionalización del área de negocio y aumento de los servicios ofrecidos actualmente.

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 &