

Resultados

3T14



vertice®

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

Importante crecimiento del margen EBITDA como consecuencia de las medidas implantadas.

| | 3T14 | 3T13 | Var. % |
|-------------------------|--------------|---------------|---------------|
| INGRESOS DE EXPLOTACION | 4,4 | 6,5 | -31,9% |
| EBITDA | 0,5 | -2,0 | 123,6% |
| <i>Margen EBITDA</i> | <i>10,7%</i> | <i>-30,9%</i> | <i>134,7%</i> |
| RESULTADO NETO | -3,0 | -61,0 | 95,0% |
| DEUDA NETA | 11,0 | 12,4 | -11,8% |
| CAPEX | 0,3 | 0,0 | - |

Datos en millones de euros

El resultado neto de 3T14 es negativo como consecuencia de la amortización del inmovilizado intangible y del resultado financiero.

- ❑ Los ingresos se han situado en 4,4 mn de € vs 6,5 mn de € de 3T13 (-31,9%), debido a la caída de los ingresos en el área de televisión.
- ❑ El EBITDA por su parte se situó en 0,5 mn de € vs -2,0 mn de € de 3T13, consecuencia de la reestructuración de costes.
- ❑ El margen sobre EBITDA alcanzó el 10,7% vs -30,9% de 3T13. La mejora se debe al acierto de las medidas focalizadas en la mejora de la eficiencia y la adecuación a la nueva estructura del grupo.
- ❑ El resultado neto ha sido de -3,0mn € vs -61,0 mn € de 3T13. La variación en el resultado en periodos comparables se debe a que en el 3T13 se procedió a deteriorar los fondos de comercio de las áreas de Cine y Televisión (44,8mn de €), así como la venta del área de Servicios Audiovisuales a H.I.G. Luxembourg Holdings, 29 S.á.r.l. lo que supuso un resultado neto negativo de 8,1mn de €.
- ❑ La deuda financiera neta se ha situado en 11,0 mn € vs 12,4 mn € de 3T13, lo que supone un descenso del -11,8% en periodos comparables. Seguimos manteniendo como prioridad un nivel de endeudamiento equilibrado.

| | 3T14 | 3T13 | Var % |
|----------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| Ingresos de Explotación | 4.399 | 6.455 | -31,9% |
| EBITDA | 471 | -1.994 | -123,6% |
| <i>Margen EBITDA</i> | 10,7% | -30,9% | -134,7% |
| EBIT | -2.301 | -52.976 | -95,7% |
| <i>Margen EBIT</i> | -52,3% | -820,7% | -94% |
| Resultados Financieros | -615 | -8.517 | -93% |
| BAI | -2.916 | -61.492 | -95,3% |
| <i>Margen BAI</i> | -66,3% | -952,6% | -93,0% |
| Socios minoritarios | -87 | -37 | 135,1% |
| Impuestos | -36 | 0 | - |
| Discontinuas | 0 | 541 | - |
| Rdo. NETO DE LA DOMINANTE | -3.039 | -60.988 | -95,0% |

*En miles de Euros

El resultado neto se hubiera situado en -2,8 mn de € excluyendo el efecto de los ajustes no recurrentes.

| | | |
|--|---------------|---------|
| Resultado Neto Consolidado | -3.039 | |
| Gastos de restructuración que afectan al EBITDA | 187 | ajustes |
| Ajuste de IS | 36 | |
| Resultado Neto excluyendo el impacto de los ajustes | -2.816 | |

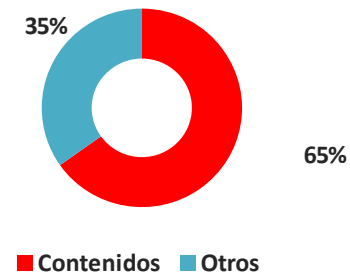
**En miles de Euros*



| | 3T14 | 3T13 | Var % |
|------------|-------|-------|--------|
| Contenidos | 2.871 | 4.959 | -42,1% |
| Otros | 1.528 | 1.496 | 2,1% |

**En miles de Euros*

% de sobre ventas por area de actividad



- ❑ **Contenidos:** A cierre de 3T14 se ha realizado un estreno de cine de producción ajena. Así mismo, se ha realizado un nuevo formato de entretenimiento para una Tv autónoma.
- ❑ **Otros:** Bajo el epígrafe de otros se incluyen las cifras relativas al área corporativa y resto de líneas de negocio de reducida dimensión, así como los ajustes de consolidación e Itesa (empresa de servicios técnicos audiovisuales).



| | 3T14 | 3T13 | Var % |
|------------|--------|--------|--------|
| Contenidos | 1.931 | 1.394 | 38,5% |
| Otros | -1.460 | -3.390 | -56,9% |

En miles de euros

- ❑ En el área de Contenidos, el incremento es consecuencia de la adecuación de los costes directos de explotación.
- ❑ Bajo el epígrafe de otros se incluyen las cifras relativas al área corporativa y resto de líneas de negocio de reducida dimensión, así como los ajustes de consolidación e Itesa (empresa de servicios técnicos audiovisuales).

Importante mejora de la rentabilidad del negocio

| | 3T14 | 3T13 | Var % |
|---------------|--------------|--------------|------------|
| Ventas | 2.871 | 4.959 | -42% |
| EBITDA | 1.931 | 1.394 | 39% |
| Margen EBITDA | 67% | 28% | 139% |
| EBIT | -447 | -3.998 | -89% |
| Margen EBIT | -16% | -81% | -81% |

*En miles de Euros

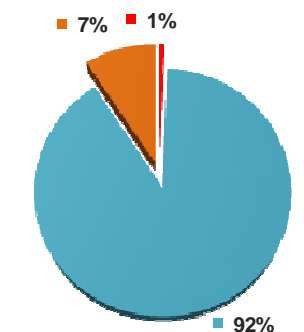
Desglose de ingresos por área de negocio

| | 3T14 | 3T13 | Var % |
|--------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Televisión | 17 | 2.108 | -99% |
| Cine | 2.656 | 2.791 | -5% |
| Otros | 199 | 129 | 54% |
| Ajustes subconsolidacion | 0 | -69 | -100% |
| TOTAL | 2.871 | 4.959 | -42% |

*En miles de Euros

□ El margen EBITDA mejora por la reducción de costes llevada a cabo tras la reestructuración completada.

% ventas por segmento de actividad



■ Televisión ■ Cine ■ Otros

La disminución de la deuda financiera continua siendo nuestra prioridad

□ Disminución de la deuda financiera neta hasta 11,0 mn de € (-11,8% vs 3T13).

□ Se están desarrollando medidas que restablezcan el equilibrio patrimonial.

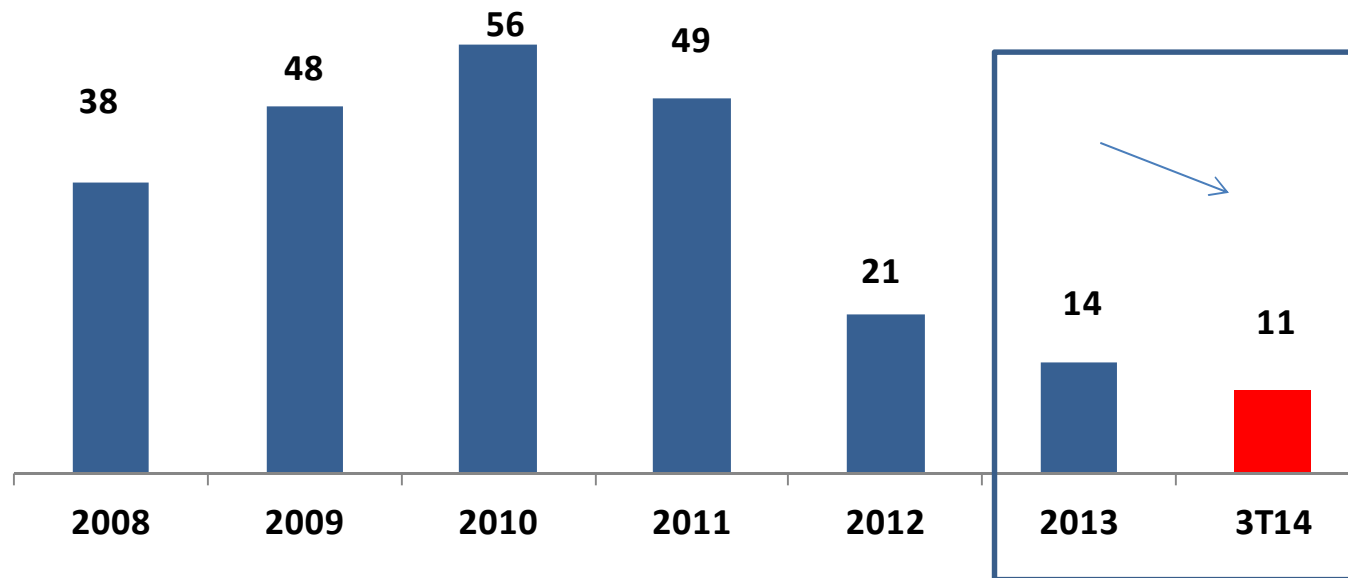
| <u>Activo</u> | 3T14 | 2013 | Var % |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Activo no corriente | 14.574 | 16.869 | -13,6% |
| Inmovilizado material | 618 | 625 | -1,1% |
| Fondo de Comercio | 514 | 514 | 0,0% |
| Otros activos intangibles | 12.916 | 15.126 | -14,6% |
| Activos financieros | 526 | 604 | -12,9% |
| Otros activos | 0 | 0 | - |
| Activo corriente | 6.934 | 12.880 | -46,2% |
| Activos mantenidos a la venta | 0 | 0 | - |
| Existencias | 816 | 778 | 4,9% |
| Deudores | 5.414 | 9.684 | -44,1% |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 704 | 2.418 | -70,9% |

| | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| TOTAL ACTIVO | 21.508 | 29.749 | -27,7% |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|

| <u>Pasivo</u> | | | |
|-------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| Patrimonio Neto | -11.003 | -7.929 | 38,8% |
| Capital y Reservas | -7.870 | 60.740 | -113,0% |
| Resultado de la dominante | -3.039 | -68.610 | -95,6% |
| Minoritarios | -94 | -59 | 59,3% |
| Pasivos no corrientes | 11.029 | 18.942 | -41,8% |
| Ingresos diferidos y otros acreedor | 0 | 0 | - |
| Provisiones | 129 | 128 | 0,8% |
| Pasivos por impuestos diferidos | 3 | 4 | -25,0% |
| Deudas con Entidades de credito | 8.969 | 9.332 | -3,9% |
| Otros acreedores | 1.928 | 9.478 | -79,7% |
| Pasivos corrientes | 21.482 | 18.736 | 14,7% |
| Provisiones a corto plazo | 2 | 0 | - |
| Deudas con Entidades de credito | 2.691 | 7.512 | -64,2% |
| Otros pasivos financieros | 184 | 278 | -33,8% |
| Acreedores comerciales | 5.895 | 6.136 | -3,9% |
| Pasivos por impuestos corrientes | 12.298 | 4.343 | 183,2% |
| Otros pasivos corrientes | 412 | 467 | -11,8% |

| | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| TOTAL PASIVO | 21.508 | 29.749 | -27,7% |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|

*En miles de Euros

Evolución de la Deuda Financiera Neta

□ La deuda financiera neta se ha situado en 11,0 mn de € versus 12,4 mn de € de 3T13, lo que supone un descenso del -11,8% en periodos comparables y del -24,1% con respecto a cierre de 2013.

Consolidar la vuelta al negocio, tanto en distribución como en producción.

Reestructurar la deuda del Grupo al amparo del Concurso tras la reciente admisión de los concursos de las filiales.

Alcanzar un acuerdo de Convenio para el Grupo y recuperar la cotización bursátil lo antes posible.

Incorporar un inversor estable, que asegure el desarrollo de la actividad en el medio y largo plazo.

- 31/03/2014:** Formulación de cuentas anuales ejercicio 2013.
- 17/03/2014:** Información situación preconcursal.
- 28/02/2014:** La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2013.
- 21/01/2014:** Cambios en la composición y organización interna del consejo de administración.
- 17/01/2014:** Cambios en la composición y organización interna del consejo de administración.
- 17/01/2014:** Situación preconcursal.
- 07/01/2014:** Informes sobre negociaciones vinculadas al 5bis de la ley concursal. Cambios en la composición de las comisiones del consejo. Nombramiento de vicesecretario no consejero. Cambios en la calificación de algunos consejeros.
- 14/04/2014:** Declaración de concurso voluntario de la sociedad.
- 15/04/2014:** La CNMV ha decidido suspender cautelarmente, con efectos inmediatos, la negociación de VÉRTICE TRESCIENTOS SESENTA GRADOS, S.A..
- 28/04/2014:** Situación concursal.
- 30/04/2014:** La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2013.
- 30/04/2014:** La sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del ejercicio 2013.
- 13/05/2014:** La sociedad remite información sobre los resultados del primer trimestre de 2014.
- 16/05/2014:** Cuentas anuales, informe de los auditores y situación preconcursal.
- 10/06/2014:** Reformulación de cuentas 2013.
- 11/06/2014:** Información sobre negociación concursal y estado financiero de la Sociedad.

08/07/2014: La compañía comunica que ha solicitado el concurso voluntario de diferentes sociedades del Grupo.

16/07/2014: Situación concursal. Asamblea informativa.

17/07/2014: Junta General Extraordinaria.

17/07/2014: Junta General Extraordinaria. Corrige HR publicado con fecha de hoy a las 14,28 hh con Registro núm. 208588.

25/08/2014: Junta General Extraordinaria. Agrupación de accionistas .

29/08/2014: Junta General Extraordinaria.

29/08/2014: Organo de Administración.

29/08/2014: La sociedad remite información sobre los resultados del primer semestre de 2014 .



vertice 

Hechos relevantes posteriores al cierre del periodo



No se han producido.

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 verse afectadas 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.