



RESULTADOS
ENERO - JUNIO **2020**

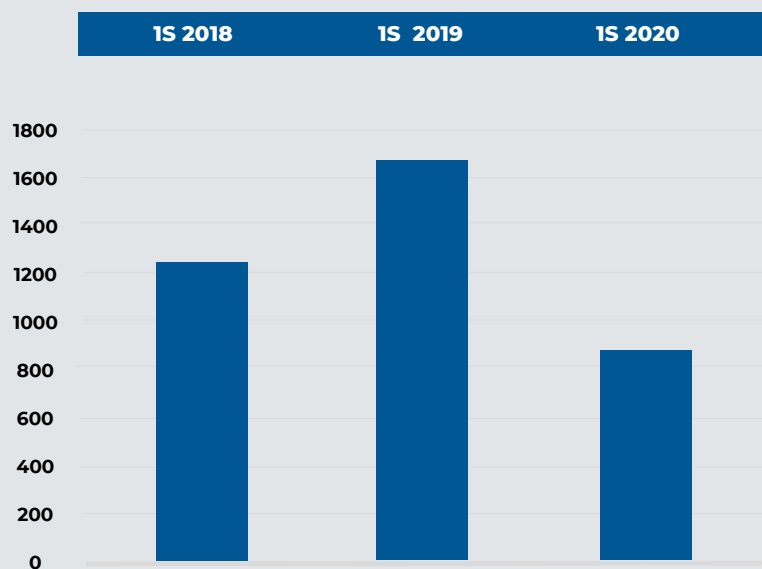
Índice

- 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

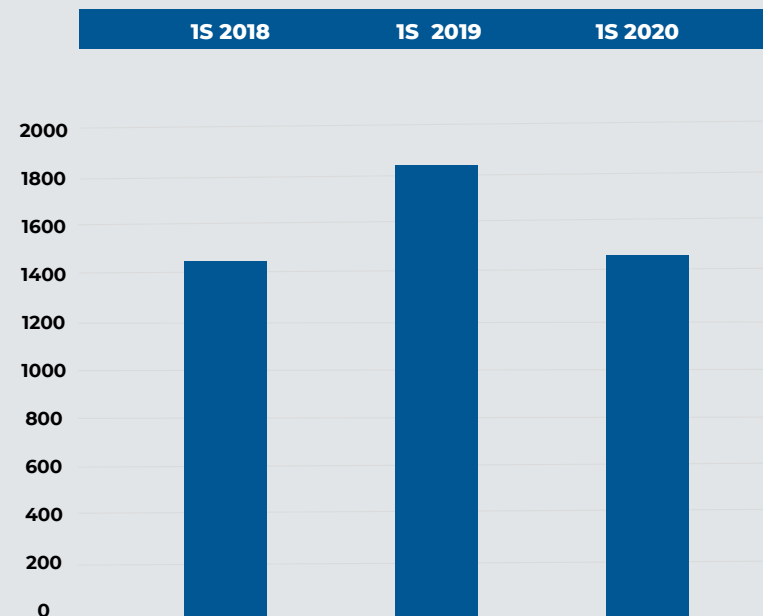
01 Principales magnitudes

La cifra de negocios aumenta un 69,9%. No obstante, y como consecuencia de la Covid-19, disminuye el EBITDA (-21,0%) y el beneficio neto de la compañía (-48%).

EVOLUCIÓN RESULTADOS (M€)



EBITDA (M€)



01 Principales magnitudes

Los ingresos de explotación aumentan en 3,600 mil euros respecto al 1S del 2019.

El fondo de maniobra pasa a ser positivo en 1,941 mil € respecto al 1T 2019.

	1S 2020	1S 2019	VAR %
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	8,747	5,147	69,9%
EBITDA	1,454	1,837	-21,0%
RESULTADO NETO	0,889	1,701	-48,0%
DEUDA FINANCIERA NETA	0,222	1,181	-81,2%
FONDO DE MANIOBRA	1,941	-1,524	204,1%
CAPEX	1,778	1,282	38,7%

*Datos en millones de euros

02 Pérdidas y ganancias

	1S 2020	1S 2019	VAR %
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	8.747	5.147	69,9%
EBITDA	1.454	1.837	-21,0%
EBIT	875	1.552	-44,0%
BAI	902	1.684	-46%
SOCIOS MINORITARIOS	-13	-1	-
RDO. NETO DE LA DOMINANTE	889	1.701	-48,0%

*En miles de euros

03 Evolución de los negocios

INGRESOS TOTALES

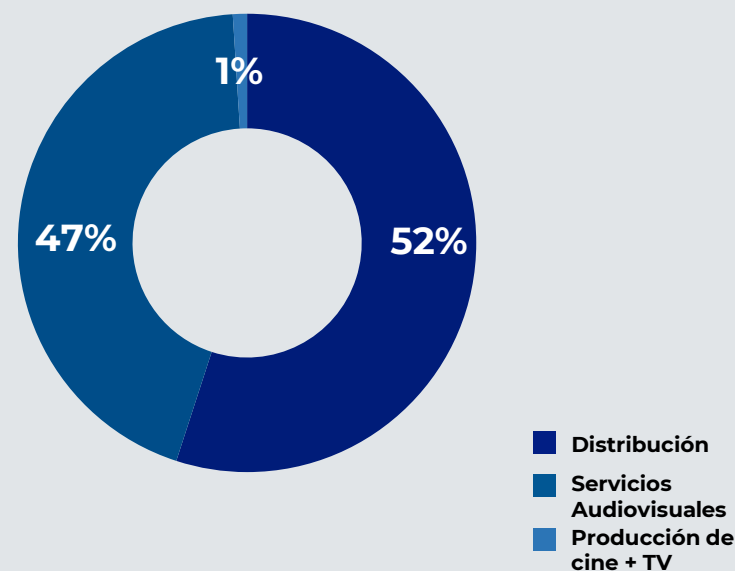
Distribución:

La cifra de negocio en el Área de Distribución se mantiene respecto al 1S 2019, debido principalmente a los contratos de cesión del catálogo.

Actualmente existen 27 títulos comprometidos cuyo estreno en salas está previsto para el periodo 2020-2022.

Servicios audiovisuales:

La cifra de negocio ha aumentado un 439,1% en el Área de Servicios Audiovisuales respecto al 1S 2019.



	1S 2020	1S 2019	VAR %
Producción de cine + TV	58	-	100,0%
Distribución	4.112	4.289	-4,3%
Servicios Audiovisuales	4.577	849	439,1%

*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 realizados en el 2020 y a la integración de las nuevas sociedades.

	1S 2020	Dic 2019	VAR %
Activo no corriente	42.069	39.200	7,3%
Inmovilizado material	1.492	1.590	-6,2%
Fondo de comercio	11.178	10.427	7,2%
Otros activos intangibles	28.905	27.181	6,3%
Activos financieros	494	3	16366,7%
Activo corriente	13.461	16.375	-17,8%
Existencias	167	3.211	-94,8%
Deudores	3.862	5.658	-31,7%
Otros activos corrientes	7.441	4.816	54,5%
Efectivo y equivalente al efectivo	1.991	2.690	-26,0%
TOTAL ACTIVO	55.530	55.575	-1,4%
Patrimonio Neto	41.810	40.024	1,7%
Capital y reservas	39.413	31.914	23,5%
Resultado de la dominante	889	8.453	-89,4%
Minoritarios	1.508	-343	539,7%
Pasivos no corrientes	2.200	1.370	60,6%
Pasivos por impuestos diferidos	3	3	0,0%
Deudas con entidades de crédito	1.330	1.330	0,0%
Otros acreedores	867	37	2243,2%
Pasivos corrientes	11.520	14.181	-16,3%
Provisiones a corto plazo	0	0	-
Deudas con entidades de crédito	883	1.000	-11,7%
Otros pasivos financieros	17	1.034	-98,4%
Acreedores comerciales	3.917	7.112	-44,9%
Pasivos por impuestos corrientes	1.005	1.317	-23,7%
Deudas con empresas del Grupo	4.815	2.827	70,3%
Otros pasivos corrientes	883	891	-0,9%
TOTAL PASIVO	55.530	55.575	-0,1%

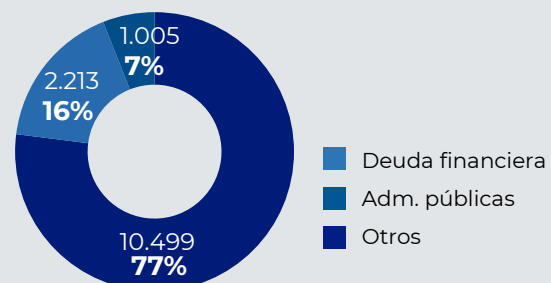
*En miles de euros

05 Resumen de la deuda

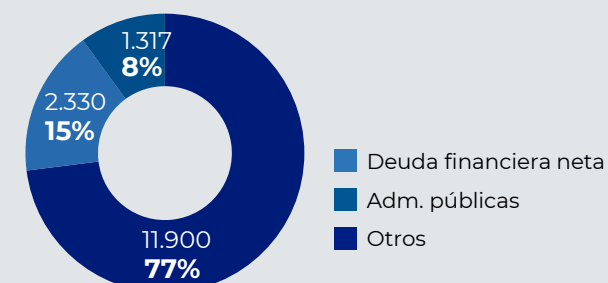
	1S 2020			Fin 2019	Variación ejercicio
	Largo plazo	Corto plazo	Total		
Deuda financiera	1.330	883	2.213	2.330	-117
Tesorería			-1.991	-2.690	699
Deuda Financiera Neta			222	-360	582
Adm. Públicas		1.005	1.005	1.317	-312
Empresas del grupo		4.815	4.815	2.827	1.988
Otros acreedores	867	4.817	5.684	9.073	-3.389
TOTAL	2.197	11.520	11.726	12.857	-1.131

*En miles de euros

1S 2020



Fin 2019



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 Información privilegiada

08/04/2020: Acuerdos adoptados en el Consejo de Administración:

- Formulación del informe del Consejo de Administración con la propuesta de modificación estatutaria, condicionada a la aprobación de la ampliación de capital por aportación no dineraria cuyo informe ya se aprobó con anterioridad, consistente en la agrupación (contra split) y cancelación de las acciones en que se divide el capital social, para su canje por acciones nuevas a emitir, en proporción de una nueva por cada mil antiguas, con la consiguiente elevación del valor nominal de las acciones de los 0,001 euros actuales hasta 1,00 euro.
- Cese de Dña. María Pereiro Lage, en su cargo de Secretaria No Consejera del Consejo de Administración. Nombramiento del Consejero independiente Javier Calvo Salve, como Secretario del Consejo de Administración.
- Aprobación de la convocatoria de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad para su celebración el próximo día 29 de junio, a las 10:00 en primera convocatoria, y el día 30 de junio a la misma hora en segunda convocatoria.

07 Otra información relevante

30/03/2020: Operaciones Corporativas. Proceso de integración en Vértice 360 de todas las áreas de comunicación de Squirrel Capital.

El Consejo de Administración aprobó el 30 de marzo de 2020 la formulación del informe para la operación de integración de determinadas sociedades y activos de las áreas de publicidad, e-commerce, radio, televisión y otros servicios accesorios del Grupo Squirrel, y la propuesta que contiene el aumento de capital social por importe de SETENTA Y TRES MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO EUROS CON OCHO CÉNTIMOS (73.454.848,08 €), mediante la emisión de SETENTA Y TRES MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO MILLONES OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL SESENTA Y CUATRO (73.454.848.064) nuevas acciones nominativas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, de 0,001 euros de valor nominal cada una de ellas y representadas por medio de anotaciones en cuenta y con una prima de emisión de 0,00230000001764051 euros por cada nueva acción a emitir, lo que equivale a un importe total conjunto de capital social y prima de emisión de DOSCIENTOS CUARENTA Y DOS MILLONES CUATROCIENTOS UN MIL EUROS (242.401.000,00 €) que se suscribirán y desembolsarán íntegramente con cargo a aportaciones no dinerarias.

07 Otra información relevante

28/05/2020: Convocatoria de Junta General Accionistas para el próximo día 30 de julio de 2020, a las 10:00 horas, en primera convocatoria, en el Edificio Castellana nº 81 de Madrid, y en caso de no alcanzarse el quórum legalmente establecido, al día siguiente, 31 de julio de 2020, a las 10:00 horas, en el mismo lugar, en segunda convocatoria.

26/06/2020: Acuerdos adoptados en el Consejo de Administración:

- Formulación de la actualización del informe del Consejo de Administración para la operación de integración de determinadas sociedades y activos del Grupo Squirrel en la Sociedad, y su propuesta de aumento de capital social por importe de SESENTA Y SEIS MILLONES OCHOCIENTOS DIECIOCHO MIL CIENTO OCHENTA Y UN EUROS CON SESENTA Y SEIS CÉNTIMOS (66.818.181,76 €), mediante la emisión de SESENTA Y SEIS MIL OCHOCIENTOS DIECIOCHO MILLONES CIENTO OCHENTA Y UN MIL SETECIENTOS SESENTA Y DOS (66.818.181.762) nuevas acciones nominativas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, de 0,001 euros de valor nominal cada una de ellas y representadas por medio de anotaciones en cuenta y con una prima de emisión de 0,002300000002774690 euros por cada nueva acción a emitir, lo que equivale a un importe total conjunto de capital social y prima de emisión de DOSCIENTOS VEINTE MILLONES QUINIENTOS MIL EUROS (220.500.000,00 €) que se suscribirán y desembolsarán íntegramente con cargo a aportaciones no dinerarias.

07 Otra información relevante

- Actualización del informe del Consejo de Administración con la propuesta de modificación estatutaria, condicionada a la aprobación de la ampliación de capital por aportación no dineraria cuyo informe ya se aprobó con anterioridad, consistente en la agrupación (contra split) y cancelación de las acciones en que se divide el capital social, para su canje por acciones nuevas a emitir, en proporción de una nueva por cada mil antiguas, con la consiguiente elevación del valor nominal de las acciones de los 0,001 euros actuales hasta 1,00 euro.
- Formulación de Información Financiera Proforma Consolidada (Balance de Situación y Cuenta de Pérdidas y Ganancias) al 31 de marzo de 2020, junto con sus informes de revisión limitada, así como las notas explicativas a la Información Financiera Consolidada Proforma y los Anexos en las que se recogen las proyecciones para el periodo comprendido entre los meses de abril y diciembre de 2020.
- Aprobación de la convocatoria de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad para su celebración el próximo día 30 de julio, a las 10:00 en primera convocatoria, y el día 31 de julio a la misma hora en segunda convocatoria.

07 Otra información relevante

29/06/2020: Convocatoria Junta General Ordinaria de Accionistas para el próximo día 30 de julio de 2020, a las 10:00 horas, en primera convocatoria, en el Edificio Castellana nº81 de Madrid, y en su caso de no alcanzarse el quórum legalmente establecido, al día siguiente, 31 de julio de 2020, a las 10:00 horas.

30/07/2020: Convocatoria de Junta o Asamblea. Acuerdos adoptados en Junta General Ordinaria de Accionistas, en primera convocatoria, ha aprobado todos y cada uno de los acuerdos sometidos a votación, en los términos previstos en la documentación puesta a disposición de los accionistas de la Sociedad. Dichos acuerdos, que hubieran sido aprobados incluso sin computar como favorables los votos del socio de referencia Squirrel Capital, S.L.U., son los siguientes:

- I. Aprobar las cuentas anuales y el informe de gestión individual de la Sociedad del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2019, así como las cuentas anuales y el informe de gestión del Grupo consolidado correspondiente al mismo ejercicio.
- II. Aprobar la aplicación del resultado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2019 conforme a la propuesta del Consejo de Administración.

07 Otra información relevante

I. Aumento de capital social por importe de SESENTA Y SEIS MILLONES OCHOCIENTOS DIECIOCHO MIL CIENTO OCHENTA Y UN EUROS CON SETENTA Y SEIS CÉNTIMOS (66.818.181,76 euros), mediante la emisión de SESENTA Y SEIS MIL OCHOCIENTOS DIECIOCHO MILLONES CIENTO OCHENTA Y UN MIL SETECIENTOS SESENTA Y DOS (66.818.181.762) nuevas acciones nominativas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, de 0,001 euros de valor nominal cada una de ellas y representadas por medio de anotaciones en cuenta y con una prima de emisión de 0,002300000002774690 euros por cada nueva acción a emitir, lo que equivale a un importe total conjunto de capital social y prima de emisión de DOSCIENTOS VEINTE MILLONES QUINIENTOS MIL EUROS (220.500.000,00 euros) que se suscribirán y desembolsarán íntegramente con cargo a aportaciones no dinerarias.

II. Agrupación (contra split) y cancelación de las acciones en que se divide el capital social, para su canje por acciones nuevas a emitir, en proporción de una nueva por cada mil antiguas, con la consiguiente elevación del valor nominal de las acciones de los 0,001 euros actuales hasta 1,00 euro.

Tras la ejecución de los anteriores acuerdos de aumento de capital y agrupación de acciones, el capital social de la entidad queda fijado en OCHENTA Y CINCO MILLONES NOVECIENTOS SIETE MIL QUINIENTOS VEINTISÉIS (85.907.526) acciones de valor nominal de un euro por acción.

07 Otra información relevante

30/07/2020: Acuerdos estratégicos con productoras nacionales e internacionales

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 dos títulos en salas, pero ya existen otros 27 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 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.

