



En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a VOZTELECOM OIGAA360, S.A. (en adelante, “**VOZTELECOM**” o la “**Sociedad**”, indistintamente):

HECHO RELEVANTE

El consejo de administración de la Sociedad en reunión celebrada en el día de hoy ha tomado conocimiento del avance de los resultados de la Sociedad correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2019, los cuales servirán de base para la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad.

De conformidad con lo anterior, el consejo ha acordado, en la medida en que puede ser información relevante para los accionistas, especialmente tras la “oferta pública voluntaria de adquisición de las acciones de la Sociedad presentada por “Gamma Communications Europe B.V.”, publicar el referido avance de los resultados de la Sociedad como **Anexo I** al presente hecho relevante.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

En Cerdanyola del Vallès, a 18 de Febrero de 2020.

Xavier Casajoana Mogas
Consejero delegado de
Voztelecom Oigaa360, S.A.

Anexo I

Avance de los resultados de la Sociedad correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2019

A) CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS VOZTELECOM

A continuación, se muestra la cuenta de pérdidas y ganancias provisional del Grupo VozTelecom del ejercicio 2019 a perímetro comparable; es decir, sin considerar las dos adquisiciones realizadas en el ejercicio 2019, con objeto de comparar las variaciones del negocio respecto del ejercicio 2018.

GRUPO VOZTELECOM PyG 'Standalone' en €	31/12/2019	31/12/2018	Variación interanual
Importe neto de la cifra de negocio	11.104.835	10.522.120	5,54%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	604.186	627.732	-3,75%
Aprovisionamientos	-4.754.073	-4.800.109	-0,96%
% s/Ventas	42,81%	45,62%	
Datacenter y Red	-346.770	-430.282	
Resto de Aprovisionamientos	-4.407.303	-4.369.827	
MARGEN BRUTO	6.954.947	6.349.744	9,53%
% s/Ventas	62,63%	60,35%	
Gastos de personal	-2.772.669	-3.136.554	-11,60%
% s/Ventas	24,97%	29,81%	
Gastos personal Atención al Cliente & Soporte	-558.692	-722.022	
Gastos de personal de Telemarketing	-178.340	-242.625	
Resto gastos de personal	-2.035.637	-2.171.907	
Otros gastos de explotación	-2.317.217	-2.210.833	4,81%
% s/Ventas	20,87%	21,01%	
Comisiones comerciales recurrentes	-890.468	-786.730	
Datacenter y Red	-103.741	-125.162	
Resto gastos de explotación	-1.323.007	-1.298.940	
EBITDA	1.865.062	1.002.358	86,07%
% s/Ventas	16,80%	9,53%	
Amortización del inmovilizado	-1.737.545	-1.746.978	-0,54%
Imputación subvenciones inmovilizado no financiero	41.920	51.096	
EBIT	169.437	-693.524	124,43%
Resultado financiero	-221.573	-96.656	129,24%
EBT	-52.136	-790.181	93,40%
Impuesto sobre beneficios	-1.764	-189	
BENEFICIO NETO	-53.900	-790.370	93,18%
EBITDA CCAA	1.906.982	1.053.454	81,02%

- Se alcanza una cifra neta de negocio de 11.105 miles de euros, un 5,54% superior al ejercicio anterior, destacando que en el segundo semestre del 2019 se alcanza una cifra de 5.777 miles de euros, un 8% superior respecto el primer semestre del año.
- Se constata un crecimiento del margen bruto del 9,53%, que aumenta casi tres puntos con respecto el ejercicio anterior hasta un 62,63%.

- Se alcanza un EBITDA de 1.865 miles de euros, con un crecimiento del 86% con respecto del 2018, resultado de una mejora del margen bruto y de una optimización en los gastos de personal, situándose el margen EBITDA en un 17% de los ingresos.
- El resultado del ejercicio 2019 mejora en 736 miles de euros respecto del ejercicio anterior situando a la Compañía en un escenario cercano de entrar en resultado neto positivo.

Sin perjuicio de que las cifras de esta comunicación están sujetas a la revisión posterior de los auditores de la Sociedad, la previsión de cierre del ejercicio 2019 confirma la progresiva recuperación de la rentabilidad del negocio iniciada en el ejercicio 2018, alcanzado este 2019 un resultado neto casi positivo tras unas pérdidas de 1.459 miles de euros en el ejercicio 2017, cumpliéndose de este modo uno de los objetivos principales anunciados por la sociedad en su Plan de Negocio 2018-2022 aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad el pasado 28 de Marzo del 2018.

B) CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS TRAS M&A

A continuación, se muestra la cuenta de pérdidas y ganancias provisional consolidada del Grupo VozTelecom del ejercicio 2019, incorporando las adquisiciones realizadas de ComyMedia y Nethits. Dichas adquisiciones entraron en el perímetro de consolidación contable del Grupo desde su fecha de adquisición, la primera desde el mes de agosto y la segunda desde el mes de noviembre.

GRUPO VOZTELECOM			
PyG Consolidado (cifras en euros)	31/12/2019	31/12/2018	Variación interanual
Importe neto de la cifra de negocio	12.349.082	10.522.120	17,36%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	604.186	627.732	-3,75%
Aprovisionamientos	-5.468.968	-4.800.109	13,93%
% s/Ventas	44,29%	45,62%	
Datacenter y Red	-346.770	-430.282	
Resto de Aprovisionamientos	-5.122.198	-4.369.827	
MARGEN BRUTO	7.484.299	6.349.744	17,87%
% s/Ventas	60,61%	60,35%	
Gastos de personal	-3.166.446	-3.136.554	0,95%
% s/Ventas	25,64%	29,81%	
Gastos personal Atención al Cliente & Soporte	-558.692	-722.022	
Gastos de personal de Telemarketing	-178.340	-242.625	
Resto gastos de personal	-2.429.414	-2.171.907	
Otros gastos de explotación	-2.504.624	-2.210.833	13,29%
% s/Ventas	20,28%	21,01%	
Comisiones comerciales recurrentes	-890.468	-786.730	
Datacenter y Red	-103.741	-125.162	
Resto gastos de explotación	-1.510.415	-1.298.940	
EBITDA	1.813.229	1.002.358	80,90%
% s/Ventas	14,68%	9,53%	
Amortización del inmovilizado	-1.794.439	-1.746.978	2,72%
Imputación subvenciones inmovilizado no financiero	44.019	51.096	
EBIT	62.809	-693.524	109,06%
Resultado financiero	-228.744	-96.656	136,66%
EBT	-165.935	-790.181	79,00%
Impuesto sobre beneficios	37.198	-189	
BENEFICIO NETO	-128.737	-790.370	83,71%
EBITDA CCAA	1.857.247	1.053.454	

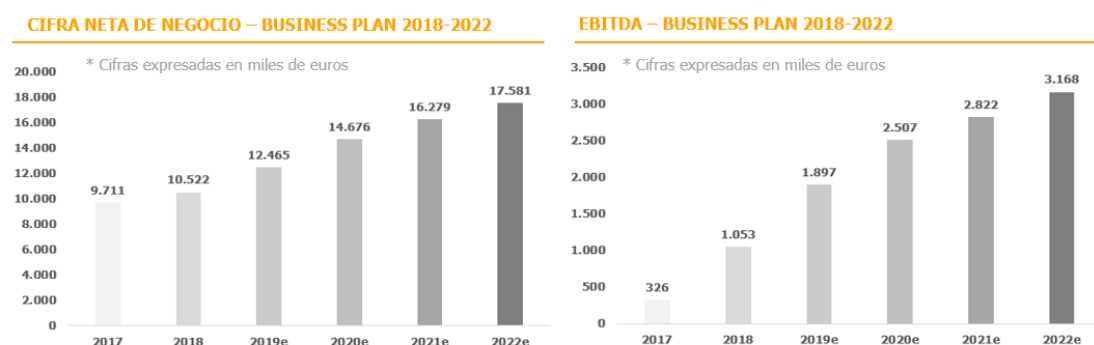
C) RESULTADOS PROFORMA 2019 Y GRADO CUMPLIMIENTO PLAN DE NEGOCIO

A continuación, se muestra la cuenta de pérdidas y ganancias proforma 'full year' del Grupo VozTelecom, considerando la contribución de ComyMedia y Nethits durante todo el ejercicio 2019. Se identifican en ella de forma separada los ajustes EBITDA derivados por un lado de las sinergias del negocio estimadas por su integración en el Grupo y por otro, excluyendo determinados gastos de naturaleza no recurrente.

	VT	CyM+Nethits	VT+M&A
GRUPO VOZTELECOM	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019
PyG proforma 'full year' en €			
Importe neto de la cifra de negocio	11.104.835	4.452.866	15.557.701
Trabajos realizados por la empresa para su activo	604.186	0	604.186
Aprovisionamientos	-4.754.073	-2.421.186	-7.175.259
% s/Ventas	42,81%	54,37%	46,12%
Datacenter y Red	-346.770		-346.770
Resto de Aprovisionamientos	-4.407.303		-6.828.489
MARGEN BRUTO	6.954.947	2.031.681	8.986.628
% s/Ventas	62,63%		57,76%
Gastos de personal	-2.772.669	-1.173.442	-3.946.111
% s/Ventas	24,97%	26,35%	25,36%
Gastos personal Atención al Cliente & Soporte	-558.692		-558.692
Gastos de personal de Telemarketing	-178.340		-178.340
Resto gastos de personal	-2.035.637		-3.209.079
Otros gastos de explotación	-2.317.217	-558.810	-2.876.026
% s/Ventas	20,87%	12,55%	18,49%
Comisiones comerciales recurrentes	-890.468		-890.468
Datacenter y Red	-103.741		-103.741
Resto gastos de explotación	-1.323.007		-1.881.817
EBITDA	1.865.062	299.430	2.164.491
% s/Ventas	16,80%	6,72%	13,91%
Amortización del inmovilizado	-1.737.545	-215.951	-1.953.496
Imputación subvenciones inmovilizado no financiero	41.920	12.951	54.871
EBIT	169.437	96.430	265.867
Resultado financiero	-221.573	-24.502	-246.075
EBT	-52.136	71.928	19.792
Impuesto sobre beneficios	-1.764	72.943	71.179
BENEFICIO NETO	-53.900	144.871	90.971
EBITDA CCAA	1.906.982	312.380	2.219.362
Gastos extraordinarios por M&A	0	42.000	42.000
Sinergias estimadas integración 'full year'	0	228.000	228.000
EBITDA CCAA normalizado	1.906.982	582.380	2.489.362

En cuanto a la cifra de negocio proforma 'full year' del Grupo (que incluye la consolidación de todo el ejercicio de las adquiridas), se alcanzan los 15.558 miles de euros a nivel de ingresos, una cifra superior a los 14.676 miles de euros previstos en el plan de negocio para 2020, y con respecto del EBITDA se alcanza una cifra proforma normalizada cercana a 2.500 miles de euros, la esperada en el Plan de Negocio para el ejercicio 2020. Por lo tanto, con ambas adquisiciones la compañía anticipa en un año el cumplimiento de su Plan de Negocio, un plan que está siendo actualizado por la sociedad y que se comunicará al mercado próximamente junto con la presentación de las cuentas auditadas del ejercicio cerrado 2019.

Los siguientes gráficos muestran los objetivos de ingresos y EBITDA previstos en el Plan de negocio aprobado por la Sociedad en el año 2018 y que fue comunicado al mercado.



D) BALANCE CONSOLIDADO CIERRE EJERCICIO 2019 TRAS M&A

A continuación, se muestra el balance consolidado abreviado a 31 de Diciembre 2019, que integra a las dos compañías adquiridas (ComyMedia y Nethits) en el Grupo y su comparativa con el cierre del ejercicio 2018.

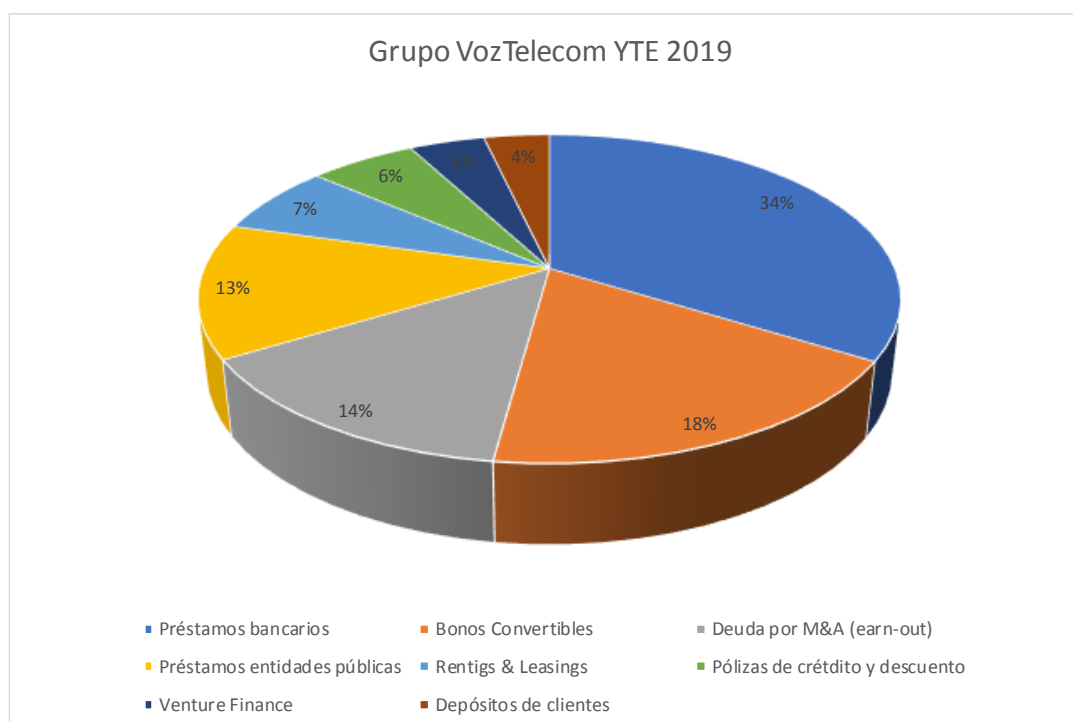
GRUPO VOZTELECOM		31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE		8.191.581	5.127.583
	% Activo	72%	58%
Inmovilizado intangible		5.109.484	3.053.163
	Desarrollo	2.125.917	1.878.462
	Patentes, licencias, marcas y similares	19.338	11.343
	Aplicaciones informáticas	14.489	8.569
	Otro inmovilizado intangible	1.123.470	1.151.749
	Fondo Comercio consolidación	1.826.268	3.040
Inmovilizado material		2.050.438	1.705.534
	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.050.438	1.705.534
Inversiones en empresas del grupo y asociadas largo plazo		15.561	15.561
	Participaciones puestas en equivalencia	15.561	15.561
	Otras inversiones	0	0
Inversiones financieras a largo plazo		214.384	166.420
	Instrumentos de patrimonio	10.000	10.000
	Otros activos financieros	156.420	156.420
Activos por impuesto diferido		801.713	186.905
ACTIVO CORRIENTE		3.247.671	3.690.530

GRUPO VOZTELECOM		31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		3.247.671	3.690.530
	% Activo	28%	42%
Existencias		348.387	189.728
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.614.602	469.293
	Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.427.718	254.455
	Clientes empresas del grupo y asociadas	157.966	150.796
	Otros Deudores	261	0
	Personal	8.167	16.064
	Activos por impuesto corriente	20.490	22.375
	Otros créditos con las Administraciones Públicas	0	25.603
Inversiones financieras a corto plazo		244.826	197.024
Periodificaciones a corto plazo		122.510	84.394
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		917.347	2.750.090
TOTAL ACTIVO		11.439.252	8.818.113
PATRIMONIO NETO		1.672.525	1.649.219
	% Pasivo	15%	19%
Fondos propios		1.560.914	1.492.653
	Capital	458.950	448.950
	Prima de emisión	6.509.995	6.324.995
	Acciones Propias	-389.628	-297.279
	Reservas	-21.031	-120.744
	Resultados de ejercicios anteriores	-5.403.712	-4.607.976
	Resultado del ejercicio	-128.737	-790.370
	Otros instrumentos de patrimonio	535.077	535.077
Ajustes por cambios de valor		0	1.530
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		111.611	155.036
PASIVO NO CORRIENTE		5.299.839	4.762.107
	% Pasivo	46%	54%
Deudas a largo plazo		5.260.305	4.686.299
	Obligaciones y bonos	1.373.986	1.338.923
	Deudas con entidades de crédito	2.044.318	1.822.036
	Otros pasivos financieros	1.291.974	1.525.340
	Deudas por M&A	550.027	0
Pasivos por impuesto diferido		39.534	51.221
Periodificaciones a largo plazo		0	24.587
PASIVO CORRIENTE		4.466.888	2.406.787
	% Pasivo	39%	27%
Deudas a corto plazo		2.268.781	654.430
	Deudas con entidades de crédito	950.604	164.516
	Derivados		1.997
	Otros pasivos financieros	803.155	487.917
	Otros pasivos financieros por M&A	515.022	
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.198.107	1.752.356
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		11.439.252	8.818.113

- A cierre del ejercicio, la deuda financiera neta de la compañía excluyendo los bonos (al estar 'in the money') es de 5.238 miles de euros, lo que refleja una ratio de DFN/EBITDA proforma normalizado de 2,10x frente al 1,19x del 2018, al estar a cierre del ejercicio 2018 los 2.000 miles de euros de la emisión todavía disponibles en caja.

Ratios de la Deuda sin considerar la emisión de bonos	31/12/2019	31/12/2018
Total deuda financiera	7.529.086	5.340.729
Deuda Financiera Bruta (sin incluir los bonos convertibles)	6.155.100	4.001.806
Deuda Financiera Neta (sin incluir los bonos convertibles)	5.237.753	1.251.716
DFN/EBITDA contable	2,82	1,19
DFN/EBITDA proforma normalizado	2,10	
Pagos futuros por M&A incluidos en la deuda bruta	1.065.049	

- La composición la deuda bruta en balance es la siguiente a cierre de ejercicio 2019:



E) AVANCE DE VALORACIÓN DEL EJERCICIO 2019

Con este avance de resultados la Sociedad desea transmitir al mercado la positiva evolución del negocio durante el ejercicio 2019 ratificando la creciente rentabilidad operativa del Grupo. Además, en este ejercicio se ha materializado la primera etapa de crecimiento inorgánico con la adquisición de dos sociedades que permitirán a la compañía aumentar su desarrollo comercial y penetración de mercado en el País Vasco y Andalucía, dos áreas geográficas hasta la fecha poco desarrolladas por la Compañía y con un elevado potencial por su elevada densidad de pequeñas y medianas empresas.

Con la próxima presentación de resultados auditados del 2019 la Compañía comunicará al mercado su nuevo Plan de Negocio 2020-2022. La Sociedad persigue en su objetivo de continuar con una estrategia de crecimiento orgánico e inorgánico, con el propósito de convertirse en el operador líder en España 100% dedicado al segmento empresarial.