

Agile Content es una empresa tecnológica que ofrece soluciones cloud orientadas a la transformación de negocios desde el punto de vista digital. Sus clientes son medios de comunicación, anunciantes y operadores de telecomunicación.

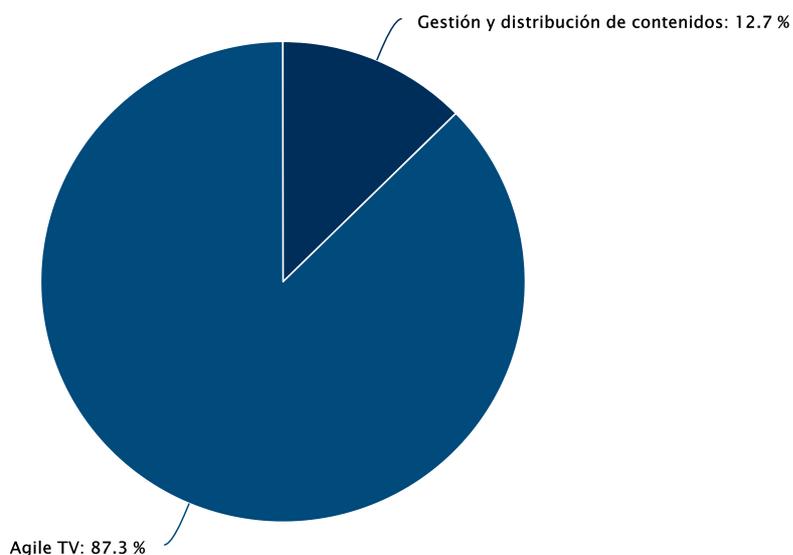
### Datos de mercado

Capitalización de Mercado:	26.454.018,00
Último (23/05/2019):	2,00
Rentabilidad Anual (2019):	33,30%
Precio de Salida (23/11/2015):	1,87
Precio Mínimo:	1,32
Precio Máximo:	2,30

### Principales accionistas

Knowkers Consulting	17,58%
Grupo Inveready	17,16%
Uux Holding Company Ltd	13,86%
Free Float y Otros	51,40%

### Ingresos por negocio



Datos Financieros	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Cifra de Negocio (miles €)	5.463,88	7.942,04	8.320,51	10.836,35	7.870,00	8.820,15
Ebitda (miles €)	777,02	725,00	313,65	-2.545,85	1.233,00	987,17
Amortización y Depreciación (miles €)	-1.281,64	-1.571,95	-1.666,96	-2.300,38	-1.980,00	-1.852,21
EBIT (miles €)	-504,62	-846,95	-1.353,32	-4.846,23	-747,00	-865,04
Gastos Financieros (miles €)	-113,43	-158,81	-134,40	-204,31	-489,00	-361,11
Impuestos (miles €)	471,25	34,49	41,36	-46,67	-26,00	133,09
Resultado Neto (miles €)	-436,38	-922,97	-1.338,67	-5.180,88	49,70	-1.322,62
Activos (miles €)	10.582,93	11.588,13	14.629,99	20.032,27	16.321,00	17.010,57
Capital Circulante (miles €)	1.001,56	3.577,63	-1.341,38	-2.304,76	-1.389,00	-1.617,78
Inmovilizado Material (miles €)	50,89	41,89	25,43	122,22	103,00	107,12
Deuda Financiera (miles €)	4.497,67	5.993,53	6.063,98	10.204,15	8.207,00	7.079,29
Ampliaciones de Capital (miles €)	0,00	0,00	5.292,00	4.440,86	0,00	0,00
Acciones en Circulación (miles)	615,98	615,98	8.989,74	9.596,20	11.529,00	11.529,00
Volumen de Negociación (miles €)	N.A.	N.A.	345,00	831,00	1.332,00	3.809,00
PER Medio	N.A.	N.A.	-12,15	-3,20	364,20	-12,99
Beneficio por Acción	-0,71	-1,50	-0,15	-0,54	0,00	-0,11
Cifra de Negocio por Acción	8,87	12,89	0,93	1,13	0,68	0,77
Ebitda por Acción	1,26	1,18	0,03	-0,27	0,11	0,09
Cash Flow por Acción	0,15	5,59	-0,25	-0,20	0,09	-0,05
Valor Contable por Acción	6,37	9,96	0,90	0,63	0,53	0,59
Margen Bruto	38,44%	26,56%	19,89%	50,19%	86,87%	80,85%
Margen Explotación	14,22%	9,13%	3,77%	-23,49%	15,67%	11,19%
Ratio Cobertura Intereses	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Rentabilidad del Capital	-63,30%	-36,26%	-117,50%	N.A.	N.A.	N.A.
Deudas por Recursos Propios	1,15	0,98	0,75	1,68	1,33	1,05
Deuda Financiera Neta / Ebitda	4,71	2,09	11,25	N.A.	5,46	6,09
Return on Assets (ROA)	-4,41%	-8,33%	-10,21%	-29,89%	0,27%	-7,94%
Return on Equity (ROE)	-11,04%	-18,35%	-18,77%	-72,92%	0,81%	-20,49%

### Evolución de cotización



## Análisis de Agile Content

Agile Content cerró el ejercicio 2018 con una facturación de 8,82 millones de euros, un 12,07% más que el año anterior. Como resultado neto, la compañía perdió un total de 1,3 millones de euros, equivalente a 11 céntimos por acción.

A lo largo de este período los márgenes de la compañía fueron presionados a la baja. El margen bruto sobre ventas se quedó en un 80,9% y el EBITDA sobre ventas fue de un 11,19%. Aunque siguen estando por encima de los registrados durante los años 2013-2016, cuando las actividades de desarrollo estaban principalmente a cargo de terceras partes.

En 2018 los cargos por amortizaciones y los gastos financieros llevaron a la compañía en el terreno de las pérdidas. En contraste con los beneficios de 2017, impulsados principalmente por 1,1 millones de euros en concepto de ingresos financieros.

En términos de balance, a 31 de diciembre la compañía registró 7,1 millones de euros de deuda financiera. Aproximadamente a la par con sus recursos propios. Por otro lado, el déficit del capital circulante se mantiene en 1,6 millones de euros.

En el informe de resultados semestral, el auditor había destacado en un "Párrafo de énfasis" la situación financiera de Agile Content, que mitigó mediante una ampliación de capital de 25 de julio de 2018. La empresa ejecutó una ampliación de capital por compensación de créditos no dinerarios por 2,7 millones de euros.

Por otro lado, la cotización de Agile Content se ha recuperado, pasando de mínimos a máximos en cuestión de meses. Su capitalización es de 26 millones de euros, Valor de mercado que multiplica por 26 veces su EBITDA.

### Modelo de Negocio

El modelo de negocio de Agile Content se ha actualizado: de la venta de paquetes de *online video* con *streaming* a dar un mayor peso a productos escalables como la venta de tecnología mediante modelos de *Software as a Service* (SaaS) y B2B2C.

Debido a su naturaleza de *vendor* de software, como desarrollador su mayor fortaleza frente a sus otros competidores es su catálogo de productos. Además del servicio que precede cada instalación, que puede acarrear la suma de costes de cambio a sus clientes.

La oferta de Agile Content, principalmente *software* para la producción de multimedia, está enfocada al sector de la comunicación, tanto para empresas de esta industria (prensa, televisión...) como departamentos que desarrollan este tipo de funciones. También juega un papel importante entre empresas de telecomunicaciones.

A pesar de esta dependencia de un grupo de empresas específico, la compañía ha conseguido diversificarse a través de la localización geográfica y de sus productos/servicios.

En 2016 la empresa siguió su política de crecimiento inorgánico a través de la adquisición de Over-The-Top-Networks (OTTN) a la empresa UUX Holding Company. Mientras que el resultado proforma para el ejercicio 2016 era de 12,8 millones de euros, en 2017 la facturación se redujo hasta el mismo nivel de ventas de 2014.

© Mabilia 2018, propiedad de Integra IMB Iuris Consultor, S.L. división financiera del grupo IMB. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones presentados en este documento no constituyen ningún tipo de asesoramiento financiero, ni asesoramiento concreto a ningún inversor de forma personal. No representan una oferta de compra o venta de acciones. Tampoco se garantiza que la información contenida sea correcta, completa o precisa; y está sujeta a cambios sin previo aviso. Mabilia no se hace responsable de ninguna decisión comercial, daños u otras pérdidas resultantes de, o relacionadas con la información, datos, análisis u opiniones o su uso. La información en este documento no se podrá reproducir, de cualquier manera sin el consentimiento previo por escrito de Mabilia.