



**ALQUIBER QUALITY, S.A.**  
**Calle de Almendro, 6**  
**28942 Fuenlabrada**

Fuenlabrada, 5 de mayo de 2020

Alquiber Quality, S.A. (en adelante, “Alquiber”, la “Sociedad” o “el Emisor”), 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 conocimiento del mercado el siguiente:

## **Hecho Relevante**

Con fecha 5 de mayo de 2020 ha tenido lugar una presentación para los inversores con el fin de explicar los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, que han sido publicados el día 16 de abril de 2020. Asimismo, también se ha informado acerca de la evolución de los principales indicadores clave de rendimiento (“KPIs” en sus siglas en inglés). En la presentación han participado D. Miguel Ángel Acebes (Presidente Ejecutivo), Dña. Marianela Acebes (Consejera Delegada) y José Ramón Calvo (Director General Corporativo). Se adjunta la presentación realizada.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen.

Atentamente,

Marianela Acebes Moreno  
Consejera Delegada



# Resultados 2019

Abril 2020

La Presentación, así como la información contenida en la misma, se presenta únicamente a efectos informativos. Estos materiales no deben ser considerados como sustitutivos del ejercicio de un juicio independiente y bajo ninguna circunstancia deberán ser considerados como una oferta de venta o como una solicitud de oferta para comprar ningún valor, ni son una recomendación para vender o comprar valores. La información contenida en la Presentación cumple con la normativa actual del Mercado Alternativo Bursátil en el segmento de Empresas en Expansión.

Cualquier decisión de inversión debe ser tomada sobre la base de una revisión independiente de la información pública disponible por parte de un potencial inversor.

La información contenida en la Presentación no es completa y debe ser examinada en conjunto con la información disponible de la Sociedad en su página web <https://www.alquiber.es>, así como en la página web del Mercado Alternativo Bursátil ([www.bolsasymercados.es/mab](http://www.bolsasymercados.es/mab)). La información de la Presentación y las opiniones que se realicen se han de entender realizadas en la fecha de la Presentación y están sujetas a cambios sin previo aviso. No se pretende proporcionar, y así ha de entenderse, un análisis completo y comprensivo de la situación comercial o financiera de la Sociedad, ni de su proyección futura. Además, la información contenida en la Presentación no ha sido verificada independientemente, a excepción de los datos financieros extraídos de la auditoría de la Sociedad. En este sentido, determinada información financiera incluida en la Presentación podría no estar auditada, revisada o verificada por un auditor externo independiente tal y como se indica a continuación, además de haber podido ser redondeada o suministrada por aproximación por lo que algunas cantidades podrían no corresponderse con el total reflejado. Ni la Sociedad ni ninguna otra persona se encuentra obligada a actualizar o mantener actualizada la información contenida en la Presentación ni a informar de cualquier cambio y cualquier opinión expresada en relación a la misma está sujeta a cambios sin notificación previa.

La comprobación de los datos efectuada del ejercicio 2019 completo ha sido objeto de auditoría completa por parte del auditor de la Sociedad.



# Resumen ejecutivo

(cifras en miles €)	Ene-Dic 2018	Ene-Dic 2019	Variación
<b>Ingresos</b>	41.407	50.873	<b>22,86%</b>
<b>Ingresos Alquileres</b>	34.763	43.590	<b>25,39%</b>
<b>Ingresos Vehículo de Ocasión</b>	6.644	7.283	<b>9,62%</b>
<b>EBITDA</b>	22.248	27.812	<b>25,01%</b>
<b>Gastos Financieros</b>	2.092	2.398	<b>14,63%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	2.486	2.750	<b>10,62%</b>
<b>Gastos no recurrentes*</b>	373		<b>n.a</b>
<b>Beneficio Neto Comparable (sin costes salida al MAB)</b>	2.859	2.750	<b>-3,81%</b>

\* Gastos relativos a la salida al MAB y relacionados con la ampliación de capital previa a la salida al MAB

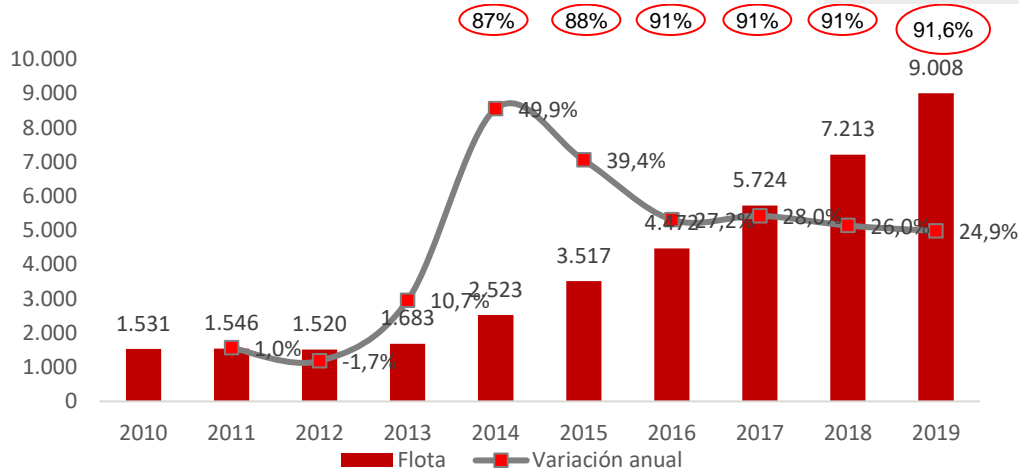
(cifras en miles €)	dic-18	dic-19	Variación
<b>FFPP</b>	20.833	22.948	<b>10,15%</b>
<b>Deuda Financiera Neta</b>	59.341	77.692	<b>30,92%</b>

(cifras en miles €)	Ene-Dic 2018	Ene-Dic 2019	Variación
<b>Flujo de Caja Neto</b>	43.615	56.247	<b>28,96%</b>
<b>Capex</b>	38.465	45.825	<b>19,13%</b>

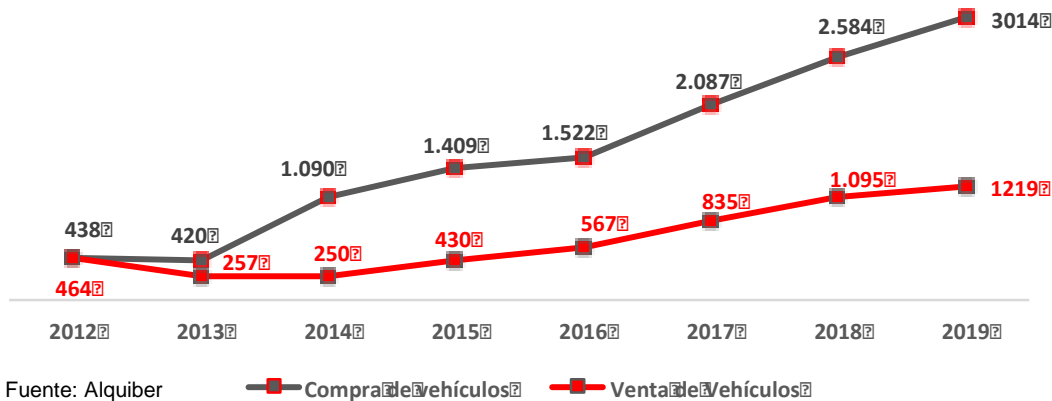
- Continuación del fuerte crecimiento en los dos ejes de crecimiento:
  - Apertura de 5 delegaciones en 2019: Lérida, Zaragoza, A Coruña, Tarragona y Palma. En el 1T 2020 se han abierto Oviedo y Badajoz, con un total actual de 19 sedes.
  - El alquiler de vehículos con una flota de 9.008 vehículos a diciembre 2019, crece por encima del 25%.
- Mejora de la rentabilidad del negocio hasta el 55% de Margen EBITDA soportado en la mejora de procesos.
- Continúa la reducción del ratio de gastos financieros respecto a ventas, con una mejora del 0,34%.
- El Beneficio Neto refleja la apertura de sedes y el mayor nivel de amortización asociado al aumento de flota, así como la decisión del Comité de Auditoría de provisionar en un 20% las cuentas a cobrar adicionalmente a los de dudoso cobro, con un impacto en cuenta de resultados de 274 miles de euros.
- Se mantiene el nivel de deuda con un ratio DFN/EBITDA en 2,8 veces (2,7 veces a dic.2018).
- El Flujo de Caja Neto refleja la mejora del EBITDA y la mejora en la gestión de los cobros a clientes.
- La compañía mantiene sus niveles de inversión en nuevas sedes y flota, con un ratio de FCN/Capex de 1,23 veces frente a 1,13 veces en 2018.

# Comportamiento de la flota de vehículos

## Evolución de la flota



## Número de vehículos comprados y vendidos



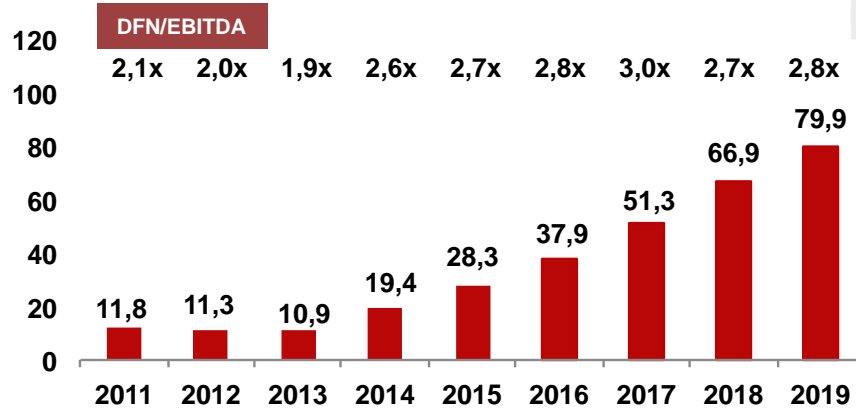
Fuente: Alquiber

■ Compra de Vehículos ■ Venta de Vehículos

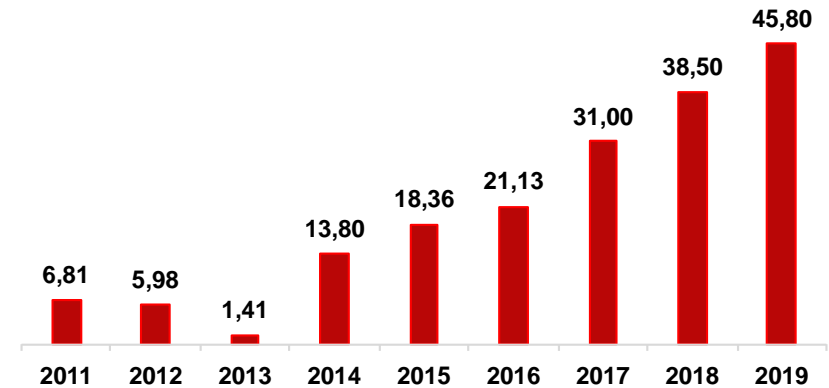
- Crecimiento interanual de la flota por encima de mercado (>24% anual).
- Edad media de venta de vehículos: 45 meses.
- Mejora del precio de compra de vehículos con más prestaciones y valor añadido.
- Importante negociación de precio en compra de vehículos a marcas, lo que permite mejorar los márgenes.
- Ratio de ocupación medio de la flota del 91,6%.
- Morosidad histórica por debajo del 0,6%.

## Deuda e Inversión

### Deuda (Mn €)



### Inversión (Mn €)



- Apalancamiento DFN/EBITDA en línea con la media del sector entre 2,5x – 3,5x
- Alquiler continua amortizando deuda y la liberación de líneas de crédito/leasing financiero para la adquisición de nuevos vehículos.
- El crecimiento requiere apalancamiento frente a aumentos de liquidez en periodos de menor crecimiento (venta de vehículos).

## 1 Mantener el crecimiento y la expansión en el territorio



Flota de 9.008 vehículos con un 91,6% de ocupación.



Mayor presencia en el territorio con 5 nuevas sedes en Lérida, La Coruña, Tarragona, Zaragoza y Palma de Mallorca alcanzando las 19 en ámbito nacional en la actualidad.



Acceso a mayores licitaciones y concursos públicos en un sector con crecimiento por encima del PIB.

## 2 Sector en consolidación



Nuestro liderazgo en el ámbito nacional permite contemplar potenciales adquisiciones para consolidar una zona o producto.

**Creación de valor  
para el accionista**



# Apéndice I: Cuenta de Pérdidas y Ganancias

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Importe neto de la cifra de negocio</b>	<b>50.872.677,60</b>	<b>41.406.721,60</b>
Ventas Netas	7.282.861,94	6.643.514,70
Prestaciones de servicios	43.589.815,66	34.763.206,90
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>-4.832.007,16</b>	<b>-4.149.862,15</b>
Consumo de mercaderías	-4.832.007,16	-4.149.862,15
<b>Gastos de personal</b>	<b>-4.113.737,03</b>	<b>-3.335.519,60</b>
Sueldos, salarios y asimilados	-3.208.978,49	-2.583.606,81
Cargas sociales	-904.758,54	-751.912,79
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>-14.492.897,89</b>	<b>-11.763.500,24</b>
Servicios exteriores	-13.542.350,74	-11.244.140,12
Tributos	-573.362,52	-415.538,97
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-377.184,63	-103.821,15
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>-21.365.012,44</b>	<b>-16.732.990,39</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	<b>3.000,00</b>	<b>390,22</b>
Resultados por enajenaciones y otras	3.000,00	390,22
<b>Otros resultados</b>	<b>-2.077,24</b>	<b>-14.010,93</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>6.069.945,84</b>	<b>5.411.228,51</b>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>270,35</b>	<b>180,71</b>
Ingresos de particip. en instrumentos de patrim., empresas del grupo y asoc.	270,35	180,71
<b>Gastos financieros</b>	<b>-2.397.537,32</b>	<b>-2.091.538,99</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-	-97,7
Por deudas con terceros	-2.397.537,32	-2.091.441,29
<b>Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>54,71</b>	<b>204,88</b>
Resultados por enajenaciones y otras	54,71	204,88
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>-2.397.212,26</b>	<b>-2.091.153,40</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>3.672.733,58</b>	<b>3.320.075,11</b>
<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>-923.078,28</b>	<b>-834.433,22</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>2.749.655,30</b>	<b>2.485.641,89</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>2.749.655,30</b>	<b>2.485.641,89</b>



## Apéndice II: Balance de Situación - ACTIVO

ACTIVO	31/12/19	31/12/18
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>94.639.145,20</b>	<b>74.532.797,73</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>100.464,41</b>	<b>49.483,16</b>
Aplicaciones informáticas	100.464,41	49.483,16
<b>Inmovilizado material</b>	<b>92.995.884,02</b>	<b>73.456.844,86</b>
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	92.995.884,02	73.456.844,86
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>2.681,91</b>	<b>2.681,91</b>
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas	2.681,91	2.681,91
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>250.658,43</b>	<b>217.908,43</b>
Instrumentos de patrimonio	4.005,00	3.005,00
Otros activos financieros	246.653,43	214.903,43
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>1.289.456,43</b>	<b>805.879,37</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>16.705.229,32</b>	<b>19.176.686,05</b>
<b>Existencias</b>	<b>221.928,72</b>	<b>247.246,09</b>
Comerciales	221.928,72	247.246,09
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>14.257.387,08</b>	<b>11.363.325,22</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	13.203.384,60	10.501.267,98
Deudores varios	70.507,06	178.392,77
Personal	13.956,00	18.851,00
Activos por impuesto corriente	969.539,42	433.714,63
Otros créditos con las Administraciones Públicas	-	231.098,84
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>266.151,20</b>	<b>183.035,57</b>
Otros instrumentos de patrimonio a corto plazo	43.149,03	43.149,03
Otros activos financieros	223.002,17	139.886,54
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>1.959.762,32</b>	<b>7.383.079,17</b>
Tesorería	1.959.762,32	7.383.079,17
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>111.344.374,52</b>	<b>93.709.483,78</b>

# Apéndice III: Balance de Situación - PASIVO

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>22.978.623,63</b>	<b>20.862.295,63</b>
<b>Fondos propios</b>	<b>22.948.301,60</b>	<b>20.833.373,60</b>
<b>Capital</b>	<b>5.614.783,00</b>	<b>5.614.783,00</b>
Capital escriturado	5.614.783,00	5.614.783,00
<b>Prima de emisión</b>	<b>7.263.862,16</b>	<b>7.263.862,16</b>
<b>Reservas</b>	<b>7.648.459,64</b>	<b>5.802.590,85</b>
Legal y estatutarias	1.048.564,19	800.000,00
Reserva de capitalización	77.516,84	77.516,84
Otras Reservas	6.522.378,61	4.925.074,01
<b>Acciones y participaciones en patrimonio propias</b>	<b>-328.458,50</b>	<b>-333.504,30</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>2.749.655,30</b>	<b>2.485.641,89</b>
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>30.322,03</b>	<b>28.922,03</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>42.352.730,24</b>	<b>37.190.908,69</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>37.412.623,31</b>	<b>33.657.457,10</b>
Deudas con entidades de crédito	13.558.641,41	14.551.115,76
Acreedores por arrendamiento financiero	22.739.820,31	18.187.357,45
Otros pasivos financieros	1.114.161,59	918.983,89
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>4.940.106,93</b>	<b>3.533.451,59</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>46.013.020,65</b>	<b>35.656.279,46</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>42.505.071,77</b>	<b>33.250.014,75</b>
Deudas con entidades de crédito	19.022.168,48	14.601.426,87
Acreedores por arrendamiento financiero	23.482.903,29	18.648.587,88
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>3.507.948,88</b>	<b>2.378.627,15</b>
Acreedores varios	2.804.213,97	1.943.622,37
Personal	360.149,70	300.408,98
Otras deudas con las Administraciones Públicas	317.787,16	108.797,75
Anticipos de clientes	25.798,05	25.798,05
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>-</b>	<b>27.637,56</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>111.344.374,52</b>	<b>93.709.483,78</b>

- **E-mail:** [inversores@alquiber.es](mailto:inversores@alquiber.es)
- **Teléfono:** (+34) 654105955
- **Páginas web:** [www.alquiber.es/inversores/](http://www.alquiber.es/inversores/)  
[www.bolsasymercados.es/mab/cotizaciones/alquiber](http://www.bolsasymercados.es/mab/cotizaciones/alquiber)



alquiber  
Renting Flexible