



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

Fuenlabrada, 28 de octubre 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 3/2020 de BME Growth de BME MTF Equity, ponemos en conocimiento del mercado la siguiente:

Información Relevante

Con fecha 28 de octubre de 2020 ha tenido lugar una presentación para los inversores con el fin de explicar los Estados Financieros Intermedios a 30 de junio de 2020, que han sido publicados el día 22 de octubre 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) y D. José Ramón Calvo (Director General Corporativo). Se adjunta la presentación realizada.

De conformidad con lo dispuesto en la citada Circular 3/2020 se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen.

Atentamente,

Marianela Acebes Moreno
Consejera Delegada



Road show
Resultados Primer Semestre 2020

Octubre 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). 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 revisión limitada 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 primer semestre del ejercicio 2020 ha sido objeto de una revisión limitada por parte del auditor de la Sociedad.





Miguel Ángel Acebes
Presidente Ejecutivo



José Ramón Calvo
Director General Corporativo

Flota de Vehículos 9.602 (+17%)

Delegaciones 19 (+3 ; +19%)

Crecimiento a doble dígito

Ingresos 26M€ (+10%)

Margen EBITDA 54%

Se mantiene la rentabilidad del negocio

Deuda Financiera Neta +15%

Flujo de Caja Neto +15%

Se mantiene la solidez del balance

<i>nº de vehículos</i>	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Flota neta	1.020	598	-41,37%
Flota 30/06	8.232	9.602	16,64%

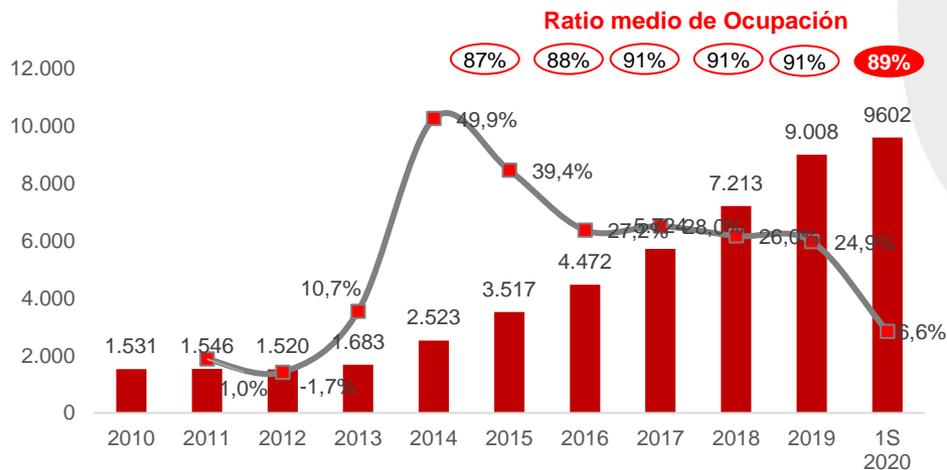
<i>(cifras en miles €)</i>	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Precio medio de compra	14.730	15.730	6,79%
Precio medio de venta	6.080	5.766	-5,16%
Ocupación media	91,52%	88,68%	-3,10%

	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Nº sedes comerciales	16	19	18,75%

- El número de vehículos en términos de Flota Neta del ejercicio (compras menos ventas de vehículos en el periodo) disminuye en un 41,4% debido a una reducción de las compras como método de contención de la ocupación durante los meses de abril a mayo.
- A partir de junio, tanto las compras como las ventas comienzan a normalizar su comportamiento.
- Al cierre del primer semestre la flota viva de la compañía ascendía a 9.602 vehículos, en línea con la evolución de la actividad del año.
- El precio de adquisición medio aumenta respecto al 2019 y el de venta se mantiene estable.
- Respecto a la flota del 2015 de 3.517 vehículos, la flota se ha multiplicado por 2,7 veces.

Evolución de la flota

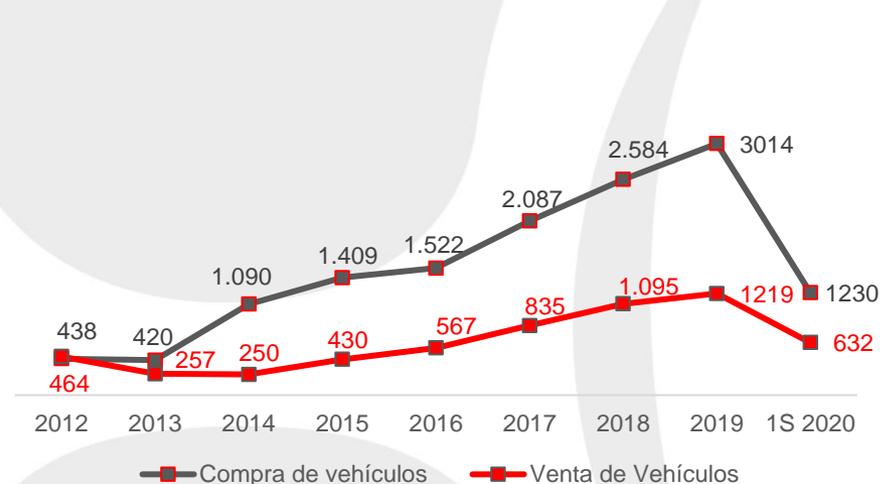
Evolución de la flota



Fuente: Alquiler

■ Flota — Variación anual

Número de vehículos comprados y vendidos



Fuente: Alquiler

■ Compra de vehículos ■ Venta de Vehículos

- Crecimiento interanual de la flota (junio 2019-20) de doble dígito (+17%).
- Edad media de venta de vehículos: 46 meses.
- El incremento del precio de compra por adquisición de camiones, y vehículos con más prestaciones y valor añadido.
- La importante negociación de precio en compra de vehículos a marcas, permite mejorar los márgenes.
- El ratio de ocupación medio de la flota del 89%.
- La morosidad histórica se mantiene a los mismos niveles que en 2019 (0,4%).

(cifras en miles €)

	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Ingresos	23.849	26.213	9,91%
Ingresos Alquileres	20.278	22.634	11,62%
Ingresos Vehículo de Ocasión	3.570	3.579	0,25%
EBITDA	12.872	14.094	9,50%
Gastos Financieros	1.161	1.164	0,25%
Beneficio Neto	1.275	303	-76,22%

La evolución de las 2 áreas de negocio ha sido positiva en los seis primeros meses del 2020 respecto al ejercicio anterior:

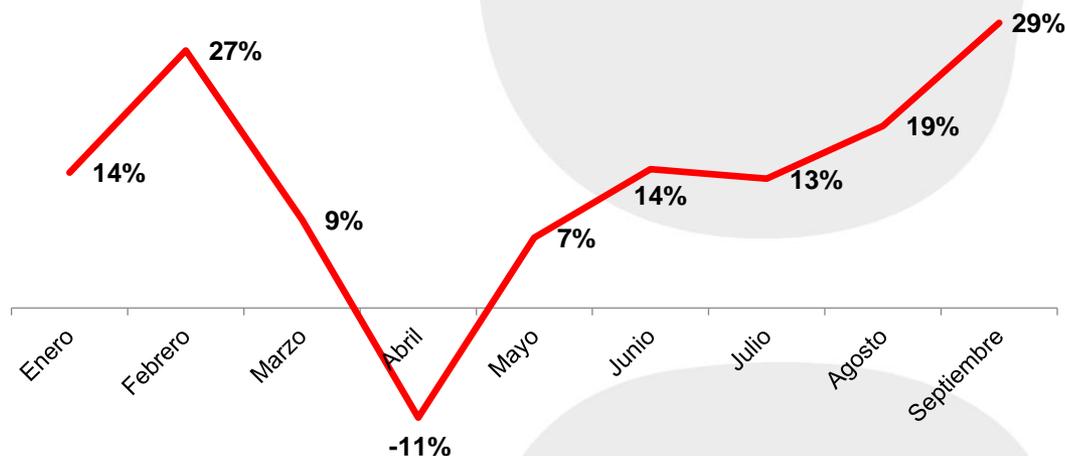
Área Renting Flexible (86 % de las ventas)

Crecimiento del 11,6% (22,6M€) explicado por un mayor número de sedes tras las nuevas aperturas, así como el incremento de la demanda de vehículos en clientes nuevos y antiguos.

Área Venta de Veh. Ocasión (14 % de las ventas)

Con unos ingresos de 3,6M€ esta área se mantiene al mismo nivel que el ejercicio anterior.

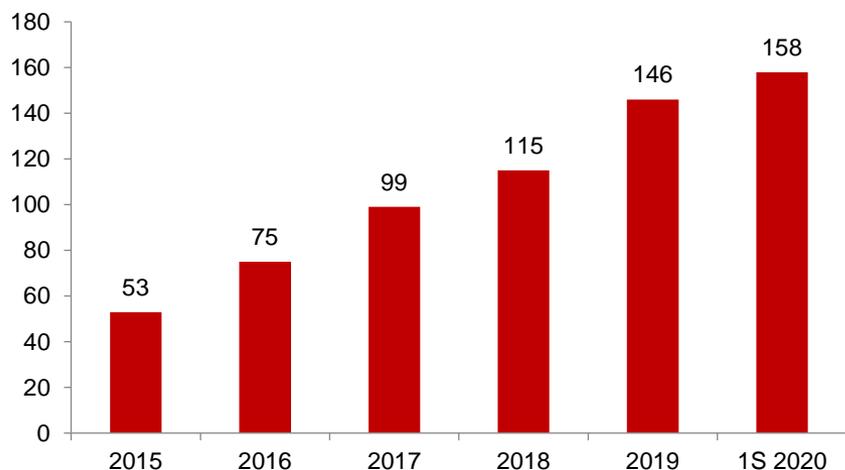
EVOLUCIÓN MENSUAL DE LOS INGRESOS EN 2020 vs. 2019 (%)



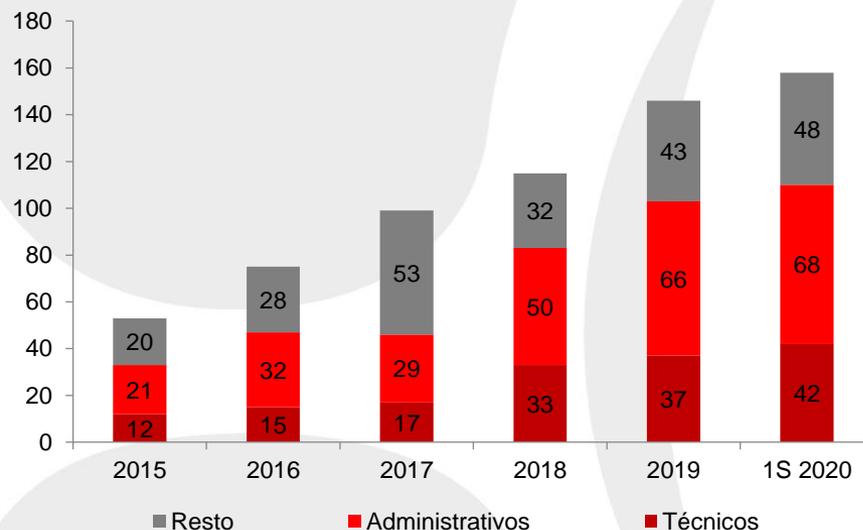
NOTA: los datos de los meses de julio, agosto y septiembre no están auditados.

- El gráfico de la evolución mensual de ingresos muestra la calidad del modelo de negocio de Alquiber y la buena gestión realizada en el actual ejercicio.
- El buen comportamiento de la actividad de Renting Flexible se ve reflejado en la recuperación del nivel de ingresos a partir del mes de mayo, con un nivel de ocupación promedio en el semestre del 89%.
- La tendencia en el tercer trimestre mejora el nivel de recuperación iniciado en el mes de mayo alcanzando un nivel de crecimiento cercano al nivel habitual recurrente de la compañía del 30%.

Plantilla media



Plantilla por categorías a 30.06.2020



- La rentabilidad operativa y el mantenimiento de la estructura de gastos han ido acompañados de un incremento de la plantilla media de empleados del 8% respecto al cierre del ejercicio 2019, siendo gran parte del aumento de perfiles técnicos
- El beneficio operativo (EBITDA) mantiene su senda positiva en el semestre. Un positivo comportamiento de los ingresos y un sólido control en la estructura de gastos permiten equiparar la tendencia del resultado operativo con la de los ingresos, con el consiguiente mantenimiento del Margen EBITDA en el 54%.

Resultados – Gestión Financiera e Impactos en Beneficio Neto

<i>(cifras en miles €)</i>	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Ingresos	23.849	26.213	9,91%
EBITDA	12.872	14.094	9,50%
Gastos Financieros	1.161	1.164	0,25%
Beneficio Neto	1.275	303	-76,22%
Gastos no recurrentes	198	392	n.a
Beneficio Neto Comparable (sin costes salida al MAB)	1.473	695	-52,81%

En el ejercicio 2019 la Comisión de Auditoría ha acordado que la provisión por insolvencias se cuantifique en el 20% de los clientes en gestión de cobro, además del importe de los clientes de dudoso cobro, pasando de 392 a 30.06.20 y 198 a 30.06.19. El valor normalizado sería de 192 mil Euros dadas las provisiones por insolvencia realizadas en abril y mayo ante posibles insolvencias.

El mantenimiento de la partida de Gastos Financieros se mantiene a niveles similares a los de junio de 2019, reflejando el éxito de las medidas adoptadas en los anteriores trimestres y la buena gestión financiera de la compañía. La continuación en las condiciones de financiación explica la mejora de la ratio de gastos financieros respecto a los Ingresos en un 0,43%.

La partida de Beneficio Neto se ha visto afectada por:

- El incremento de las amortizaciones hasta 12,1M€ por aumento de la flota.
- La apertura de 5 nuevas sedes en los 12 últimos meses.
- El mantenimiento de la plantilla media en el periodo. La compañía no ha realizado ERTES en el primer semestre.
- El mantenimiento del nivel de gastos de explotación (pólizas de seguro, alquileres,.....).

El nuevo criterio de provisión del 20% de los clientes en gestión de cobro. Sin tener en cuenta este cambio, el Beneficio Neto comparable sería de 695 mil Euros

(cifras en miles €)

	jun-19	jun-20	Variación
FFPP	21.580	23.201	7,51%
Deuda Financiera Neta	71.553	82.722	15,61%

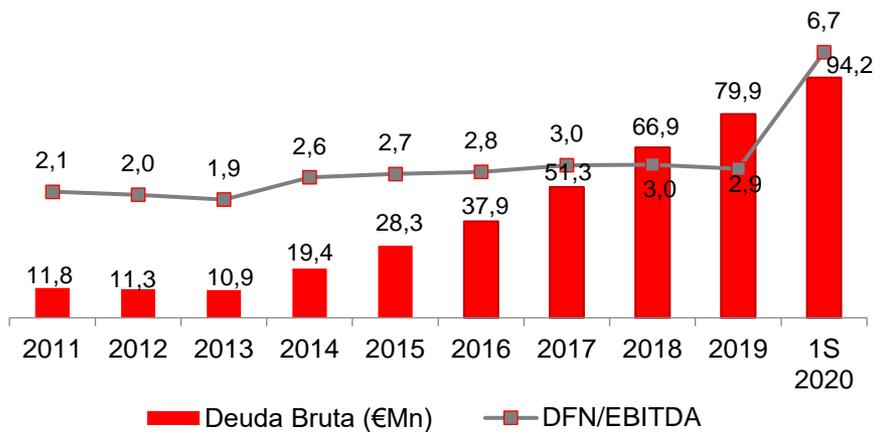
(cifras en miles €)

	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Flujo de Caja Neto	40.005	45.888	14,71%
Capex	24.831	18.901	-23,88%
FCN/Capex	1,61	2,43	50,69%

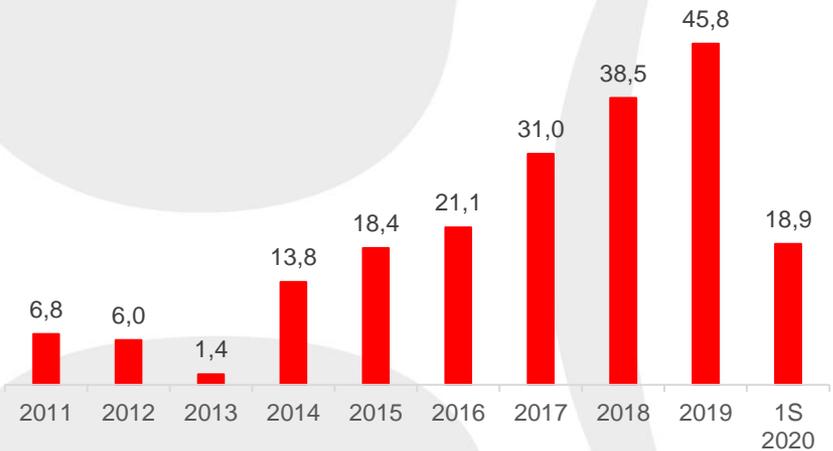
- La partida de Fondos Propios refleja la positiva evolución del beneficio neto de la compañía.
- La Deuda Financiera Neta (+15,6%) se incrementa en línea con el aumento de ventas (+22,7%) de la compañía en el semestre.
- El positivo comportamiento tanto en ingresos como en el EBITDA en el semestre y la continuación de las mejoras en la gestión de cobros, permiten obtener una mejora del 15% del Flujo de Caja en el semestre hasta los 45,9M€.
- La Deuda Financiera Neta y el Flujo de Caja Neto evolucionan en igual proporción.

Resultados - Deuda e Inversión

Deuda (€ Mn)



Inversión (Mn €)



- La Deuda Financiera a Largo Plazo aumenta en la proporción de las líneas ICO concedidas a la compañía, con un plazo de vencimiento de 5 años con 1 año de carencia. La partida de Tesorería se ve aumentada en la misma proporción por igual concepto.

- El menor ritmo de crecimiento de la actividad de Rentig Flexible y un menor número de aperturas en el primer semestre del ejercicio 2020 explican el menor nivel de inversiones de la compañía

- La compañía continúa con la ejecución de su objetivo estratégico de minimizar el impacto en el Medio Ambiente de su actividad.
- Alquiber busca la implicación por parte de todo el personal a través de la responsabilidad individual y la facilitación de la información a través de nuestro departamento especializado de Calidad y Medio Ambiente, que controla y marca pautas específicas para conseguir los objetivos propuestos.
- En este proyecto ha implicado a sus proveedores y suministradores, teniendo por parte de todos ellos una acogida muy favorable, sintiéndose parte integrante del proyecto.
- En el primer semestre del 2020 se ha implantado la digitalización en toda la compañía, lo cual ha reducido de forma muy significativa el uso del papel.

Para medir el cumplimiento de los objetivos ambientales a nivel de consumo de papel, la compañía ha incorporado un índice de impresiones de papel a nivel nacional a sus objetivos ambientales:

OBJETIVOS AMBIENTALES	META	SEGUIMIENTO 2019	SEGUIMIENTO 1S 2020
Consumo de Agua	≤ AÑO ANTERIOR	0,12	0,09
Consumo de Energía	≤ AÑO ANTERIOR	15,18	14,9
Generación de Residuos Peligrosos	≤ AÑO ANTERIOR	1,95	1,94
Consumo de papel de la delegacion (nº total impresiones/nº empleados x meses/100)	≤ AÑO ANTERIOR	""	2,36

Acción Social

En su compromiso total con la sociedad y debido al impacto generado por la pandemia de la COVID-19 que tanto ha marcado el primer semestre de 2020, Alquiler ha centrado sus acciones sociales en apoyar a distintas organizaciones con una papel clave en la mitigación de las consecuencias de la crisis sanitaria.

Destaca la colaboración continua con empresas y entidades con funciones esenciales mediante el abastecimiento y/o cesión de vehículos, facilitando sus labores de suministro de objetos de primera necesidad y alimentos a personas en riesgo de exclusión, personas de grupos de riesgo o zonas confinadas, traslados de personal sanitario y demás acciones necesarias especialmente durante el estado de alarma. Algunas de estas entidades son: SUMMA 112, UME, Cruz Roja, Comedores escolares y sociales, Asociación Bokatas y EMERCAM.

Adicionalmente se colaboró con autónomos dedicados a la venta y distribución de alimentos proporcionándoles vehículos de Alquiler Frío para que pudieran hacer el reparto a personas que no podían salir del domicilio, como grupos de riesgo o en cuarentena.

También es destacable el compromiso de Alquiler con todo su equipo, ya que, durante el periodo de confinamiento y a pesar del impacto que supuso en el servicio, la Dirección tomó la decisión de no realizar ningún ERTE y conservar todos los puestos de trabajo, facilitando el teletrabajo en la medida de lo posible durante el estado de alarma.

Cori Pellicer - Departamento de Relación con Inversores y Accionistas

E-mail

inversores@alquiber.es

Teléfono Directo

(+34) 654105955

Web

www.alquiber.es/inversores/

www.bolsasymercados.es/mab/cotizaciones/alquiber