

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE – 2 de mayo de 2019

HECHO RELEVANTE

En cumplimiento con lo dispuesto 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 (en adelante “MAB”) sobre información a suministrar por Empresas en Expansión, por la presente se publica la documentación que será utilizada en las presentaciones presenciales a los accionistas que se realizarán tras la publicación de los resultados auditados correspondientes al ejercicio 2018, y que han sido publicados el pasado 30 de abril.

Murcia, 2 de mayo del 2019

Juan Andrés Romero
Consejero Delegado
CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

Presentación Resultados FY 2018



CLERHP



Juan Andrés
Consejero
Delegado



Juan Andrés Romero
juan@clerhp.com



(34) 680 558 815



Alejandro Clemares
Vicepresidente CdA



Alejandro Clemares
alejandro@clerhp.com



(34) 647 769 448

CLERHP – Key Highlights

Principales aspectos a destacar del ejercicio 2018



La cifra de ingresos en 2018 es de €10.5M, lo que supone duplicar los ingresos obtenidos en 2017 (YoY +99.6%).



El EBITDA obtenido en 2018 es de €1.97M, un 92.6% superior al obtenido en 2017 y 11.5% superior al contemplado en el plan de negocio



Acuerdo de inversión de €1.5M alcanzado en 2018 con Inveready para iniciar un crecimiento inorgánico e impulsar el crecimiento orgánico



Sólida posición de caja a cierre de ejercicio (€2M) y reducido endeudamiento financiero (DFN/EBITDA 1.3x)



Revalorización del +9,8% de la acción en 2018



La compañía sigue evaluando potenciales operaciones corporativas que permitan crear valor para el accionista y acelerar el crecimiento.

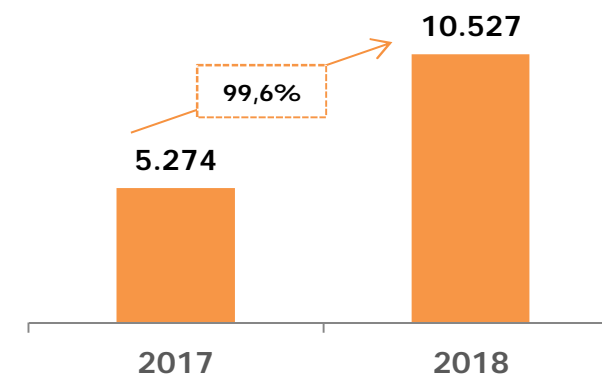
Performance financiero de la Sociedad

Un sólido crecimiento orgánico en los mercados en los que la sociedad opera

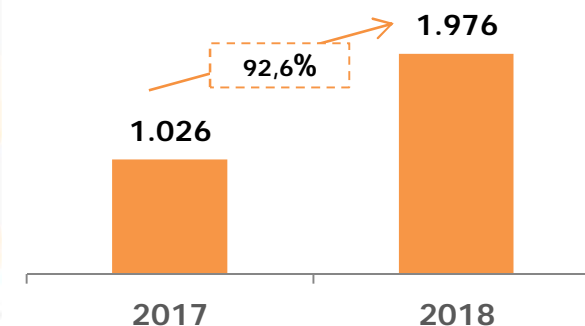


PyG	2017	2018	Var(%)	2018e	2018	Var(%)
<i>Euros</i>						
Importe Neto de la Cifra de Negocios	5.274.376	10.526.569	99,6%	8.043.423	10.526.569	30,9%
Coste Directo	-1.435.097	-3.290.175	129,3%	-2.295.000	-3.290.175	43,4%
Margen	3.839.279	7.236.394	88,5%	5.748.423	7.236.394	25,9%
<i>% sobre cifra de negocios</i>	<i>72,79%</i>	<i>68,66%</i>		<i>71,47%</i>	<i>68,66%</i>	
Trabajo realizados por la empresa para su activo		253.905			253.905	
Otros ingresos de Explotación	36.394	11.705			11.705	
Gastos de personal de estructura	-996.692	-2.929.034	193,9%	-1.446.196	-2.929.034	102,5%
Gastos generales	-1.853.013	-2.597.350	40,2%	-2.530.965	-2.597.350	2,6%
EBITDA	1.025.968	1.975.620	92,6%	1.771.263	1.975.620	11,5%
<i>% sobre cifra de negocios</i>	<i>19,45%</i>	<i>18,77%</i>		<i>22,02%</i>	<i>18,77%</i>	
Amortización	-409.971	-347.028	-15,4%	-512.464	-347.028	-32,3%
EBIT	615.997	1.628.592	164,4%	1.258.799	1.628.592	29,4%
<i>% sobre cifra de negocios</i>	<i>11,68%</i>	<i>15,47%</i>			<i>15,47%</i>	
<i>Ingresos Financieros</i>	<i>149</i>	<i>8.637</i>			<i>8.637</i>	
<i>Gastos Financieros</i>	<i>-112.671</i>	<i>-166.085</i>		<i>-123.938</i>	<i>-166.085</i>	
<i>Diferencias de cambio</i>	<i>-254.205</i>	<i>-95.683</i>			<i>-95.683</i>	
Resultado Financiero	-366.727	-253.131	-31,0%	-123.938	-253.131	104,2%
Resultado antes de impuestos	249.270	1.375.461	451,8%	1.134.861	1.375.461	21,2%
<i>% sobre cifra de negocios</i>	<i>4,73%</i>	<i>13,07%</i>		<i>24,09%</i>	<i>24,09%</i>	
Impuesto de sociedades	-166.829	-495.046		-170.229	-495.046	
Beneficio Neto	82.441	880.415	967,9%	964.632	880.415	-8,7%
<i>% sobre cifra de negocios</i>	<i>1,56%</i>	<i>8,36%</i>		<i>11,99%</i>		

CIFRA DE VENTAS



EBITDA



- ✓ La cifra neta de negocio ha incrementado un 99.6% con respecto 2017.
- ✓ El EBITDA registra un incremento del +92.6% en el 2018.
- ✓ El grado de cumplimiento del Plan de Negocio en 2018 ha sido del 131% en ingresos y 112% a nivel EBITDA.

Modelo de negocio

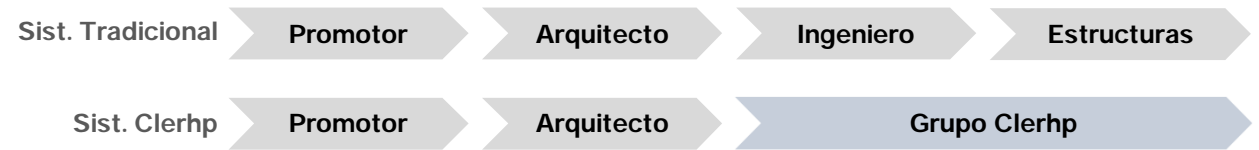
Un modelo de negocio innovador y de elevada especialización



Un modelo de negocio innovador e integral

- ✓ El Grupo Clerhp presta un servicio integral dentro del negocio de las estructuras de edificación, al ofrecer de forma conjunta tanto servicios de ingeniería como de construcción.
- ✓ El **sistema integral** de Clerhp permite reducir costes y tiempo de ejecución en la obra al reducir el número de actores implicados.
- ✓ El modelo de negocio del Grupo Clerhp es **retroalimentativo**. El disponer de ingeniería propia (matriz) facilita la interrelación entre las áreas de cálculo, producción y comercial, lo que les permite a las filiales de construcción ofrecer al cliente un alto valor añadido.
- ✓ Las filiales del grupo actúan como generadores de mercado para la ingeniería, captando proyectos en las distintas ciudades en las que CLERHP está presente.
- ✓ La Sociedad realiza una gestión integral de todo el proceso de diseño, cálculo y construcción de estructuras. Todo ello convierte al Grupo Clerhp en una empresa singular en el sector con una **elevada especialización**.
- ✓ Clerhp realiza los trabajos de ingeniería con aportación de equipos. Clerhp factura solo por la implementación de la estructura, siendo los insumos responsabilidad de la constructora.

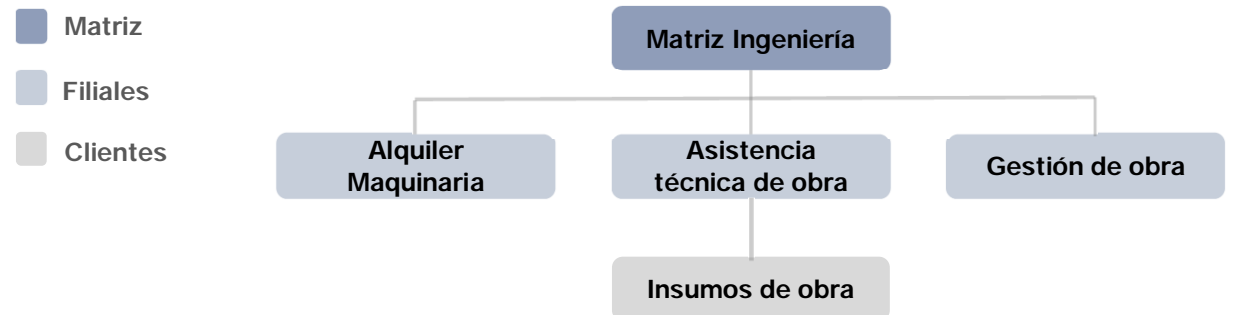
Un modelo de negocio que reduce el número de agentes en el proceso constructivo



Ventajas competitivas del sistema integral del Grupo Clerhp



Modelo financiero-organizativo del Grupo Clerhp

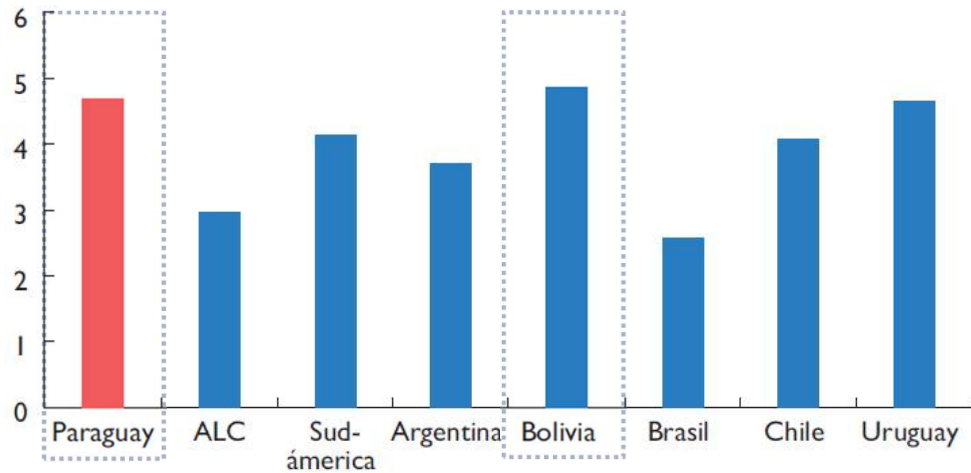


Mercado

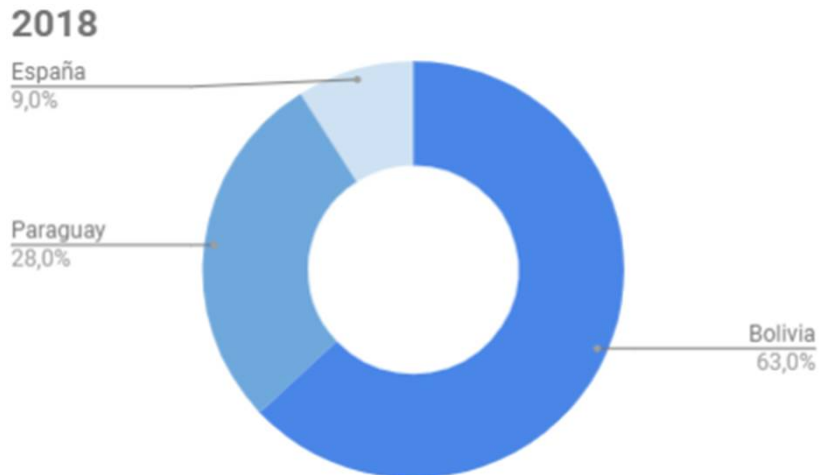
La compañía opera en economías de Latinoamérica de mayor crecimiento



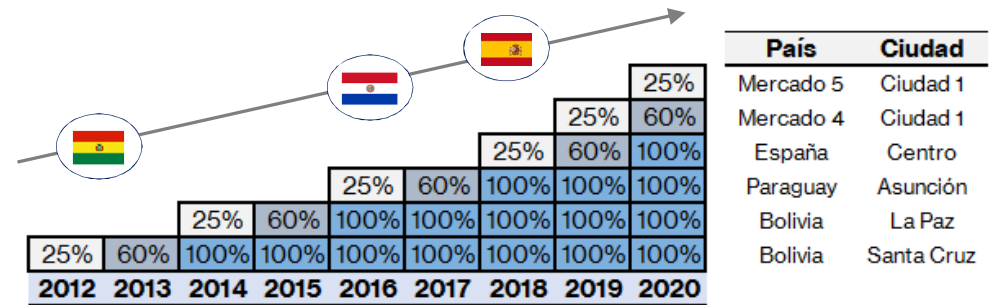
Crecimiento del PIB real, 2014 – 2016 (porcentaje)



Distribución geográfica de los ingresos del Grupo Clerhp



Estrategia de penetración de mercados



25% Mercado en fase inicial; al 25% de su capacidad potencial

60% Mercado en crecimiento; al 60% de su capacidad potencial

100% Mercado consolidado; al 100% de su capacidad potencial

✓ Los mercados latinoamericanos donde ya opera la sociedad presentan crecimientos relevantes y sostenidos. Este crecimiento se ve impulsado ahora por la recuperación del mercado nacional, el cual comienza a ser el tercer motor de crecimiento del Grupo Clerhp.

✓ La Compañía ha experimentado una internacionalización exitosa. En la actualidad está presente en 3 países (Bolivia, Paraguay y España) y más de 4 ciudades consiguiendo alcanzar la madurez del mercado en el tercer aniversario de su entrada.

✓ El Grupo Clerhp ha detectado oportunidades de crecimiento en nuevos mercados de Latinoamérica como son Perú, Uruguay y República Dominicana. La Compañía estima abrir un nuevo mercado en el 2019 y otro en 2020.

Mercado - España

El mercado nacional se convierte en un motor de crecimiento adicional

N.º de visados de obra nueva de edificios en España



- ✓ El número de visados de obra nueva de edificios en España está creciendo a una tasa anual de crecimiento compuesto del +13% (CAGR 2013 – 2017) impulsada por el sector residencial.
- ✓ En el ejercicio 2017 se concedieron 27.502 visados en España para la construcción de nuevos edificios, un +65% más respecto el ejercicio 2013.
- ✓ En el ejercicio 2018 se han concedido 20.340 visados de obra hasta agosto, un 9% más respecto al ejercicio precedente, demostrando el gradual crecimiento del sector.

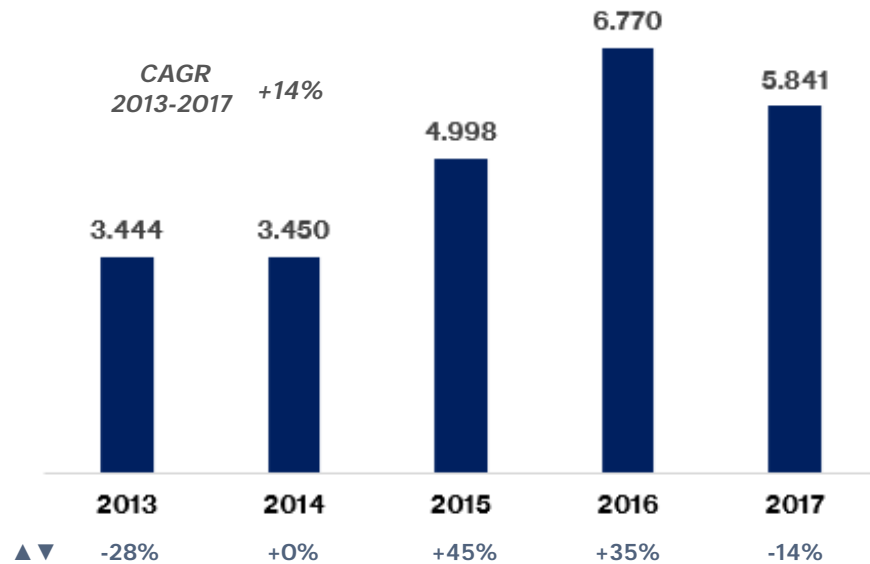
Fuente:
Instituto Nacional de Estadística (INE)

Mercado - Bolivia

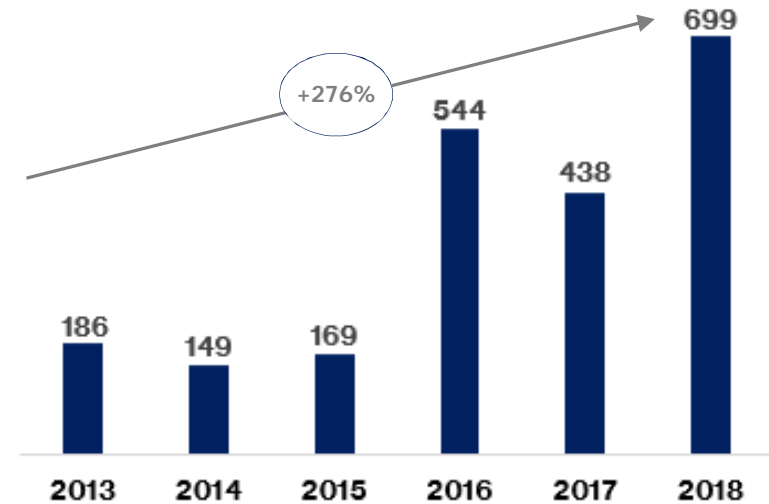
El principal mercado de la Compañía muestra sólidos niveles de crecimiento



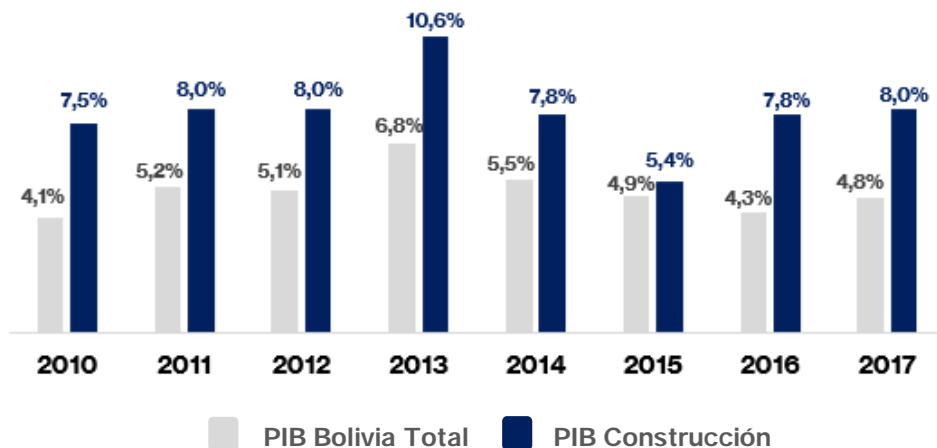
N.º de trámites de permisos de construcción aprobados



N.º de visados de obra en Santa Cruz (Enero – Abril)



Crecimiento del PIB real, 2014 – 2016 (porcentaje)



- ✓ El número de trámites de permisos de construcción ha crecido a una tasa anual de crecimiento compuesto del +14% (CAGR 2013-2017)
- ✓ El sector de la construcción en Bolivia muestra un vigoroso crecimiento (8-10% año) doblando el crecimiento del PIB (4-6%) del conjunto de la economía del país latinoamericano.
- ✓ Su mercado principal, Santa Cruz de la Sierra (Bolivia), registra elevados niveles de actividad. En los primeros 4 meses del ejercicio 2018 se habían concedido un 60% más de visados de obra respecto al período comparable del ejercicio precedente.

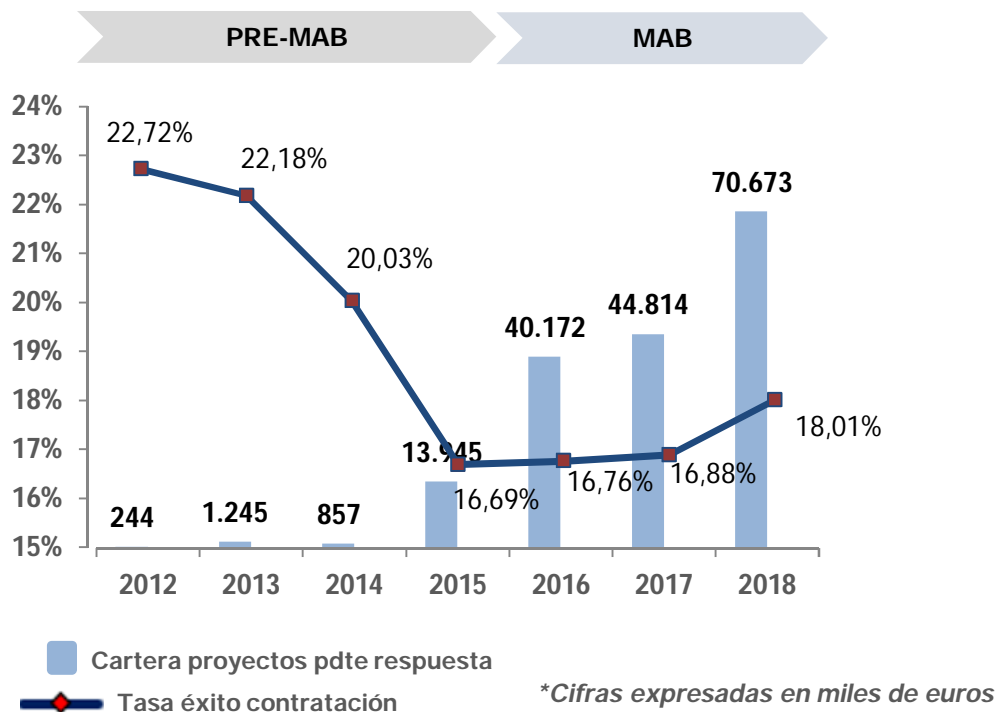
Fuente:
Instituto Nacional de Estadística (INE) del Estado Plurinacional de Bolivia

Métricas y tracción

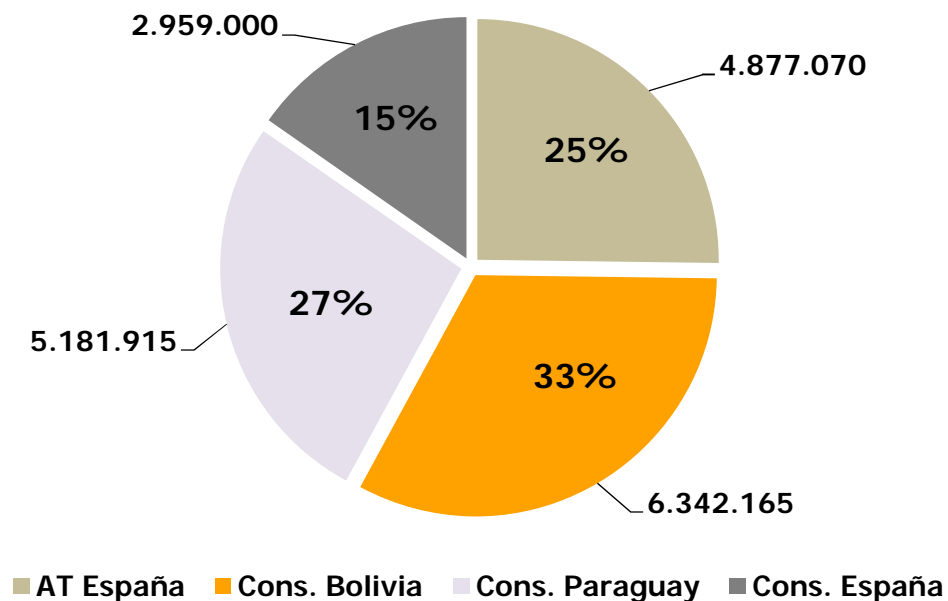
Incremento de la cartera de proyectos firmados y mayor éxito en contratación



Evolución de la cartera de proyectos pendiente de respuesta



Desglose de la cartera de proyectos firmados a cierre de 2018

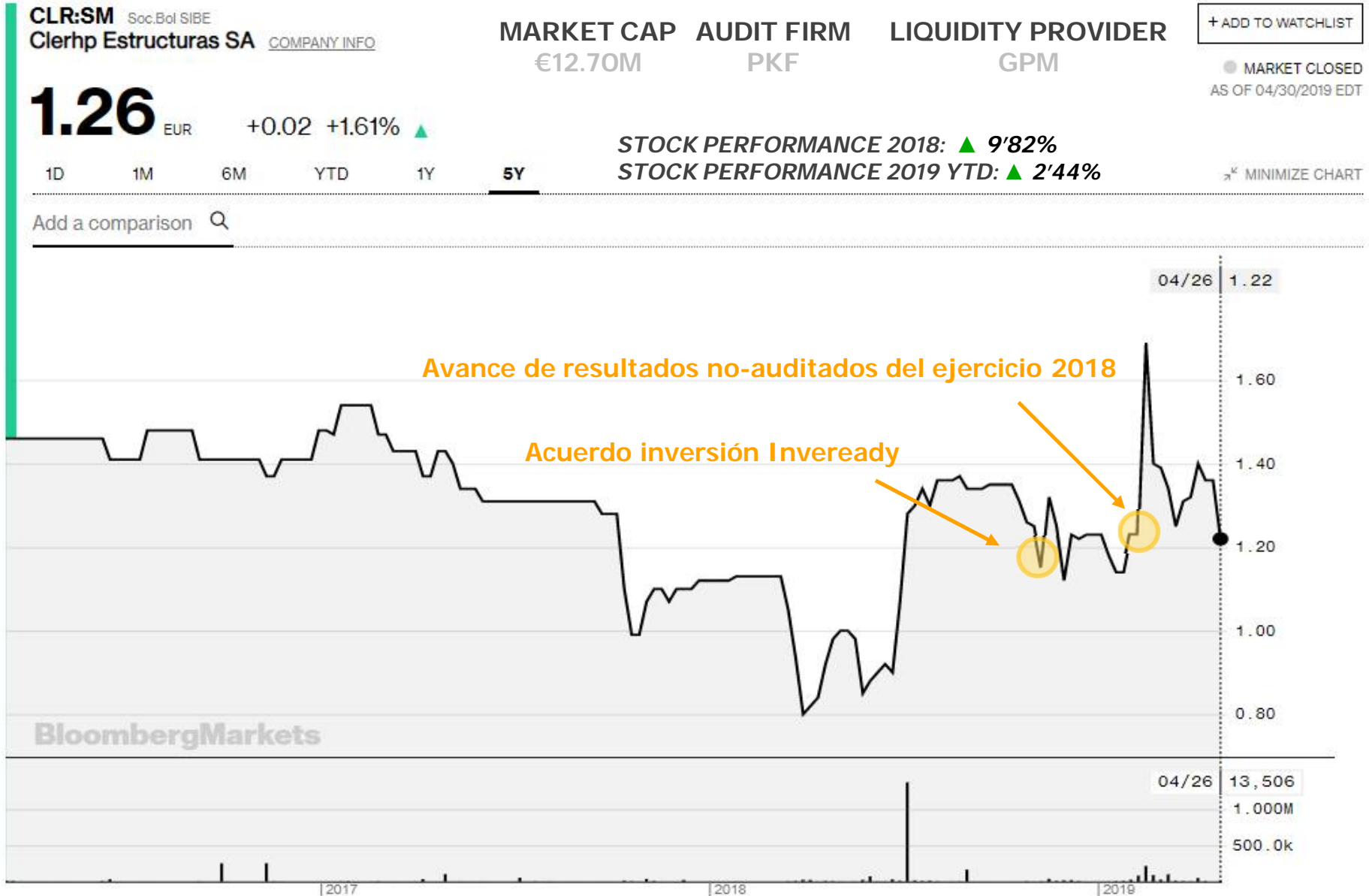


- ✓ La cartera de proyectos de la Compañía pendiente de respuesta ha despuntado considerablemente desde su salida al MAB en 2016 hasta situarse en la actualidad en €71M.
- ✓ La tasa de éxito en contratación –el % de la cartera pendiente de respuesta que finalmente es aprobada– ha mejorado significativamente desde su salida al MAB hasta situarse en el 18%.

- ✓ La cartera de proyectos firmados asciende a €19M a cierre del ejercicio 2018.
- ✓ El Grupo Clerhp ha firmado contratos por valor de más de €16.5M en el ejercicio 2018, demostrando una sólida tracción comercial en los mercados en los que la sociedad opera.

Evolución de la acción de Clerhp

CLERHP ESTRUCTURAS S.A.



Clerhp en los medios de comunicación

Amplia repercusión de la entrada de Inveready



ElReferente

Conectando el ecosistema emprendedor

Tecnológicos

Sociales

Crowdfunding

Innovadores

Tecnológicos | Inversiones

Inveready inyecta 1,5M € en Clerhp para potenciar su crecimiento

murciaeconomía

Periódico Económico Digital de la Región de Murcia

Portada Actualidad ▾ Espacios ▾ Opinión Ranking ▾

FINANCIACIÓN

El fondo Inveready inyecta 1,5 M€ en la murciana Clerhp para afianzar su crecimiento

SEARCH: Buscar acciones, índices...
MENU

ESTRATEGIAS de inversion.com

FAVORITOS PREMIUM ANÁLISIS ACTUALIDAD COTIZACIONES CURSOS HERRAMIENTAS

Home > Actualidad > Noticias > Noticias bolsa España > Inveready entra como inversor en Clerhp para potenciar su crecimiento

INVERSIÓN DE HASTA 1,5 MILLONES DE EUROS

Inveready entra como inversor en Clerhp para potenciar su crecimiento

MABIA

Inicio ¿Quiénes Somos? Servicios

Home > Blog > Noticias > Inveready invierte en Clerhp y sube un 14,78%

INVEREADY INVIERTE EN CLERHP Y SUBE UN 14,78%



Ascri ▾ Qué es el Capital Privado ▾ Socios ▾ Legislación ▾ Prensa ▾

Inveready invierte en Clerhp para potenciar su crecimiento en Latinoamérica e iniciar un crecimiento inorgánico en 2019

Cuenta de Pérdidas y Ganancias	2018
<i>Euros</i>	
Importe Neto de la Cifra de Negocios	10.526.569
Coste Directo	-3.290.175
Margen	7.236.394
<i>% sobre cifra de negocios</i>	<i>68,66%</i>
Trabajos realizados por la empresa para su activo	253.905
Otros ingresos de Explotación	11.705
Gastos de personal de estructura	-2.929.034
Gastos generales	-2.597.350
EBITDA	1.975.620
<i>% sobre cifra de negocios</i>	<i>18,77%</i>
Amortización	-347.028
EBIT	1.628.592
<i>% sobre cifra de negocios</i>	<i>15,47%</i>
<i>Ingresos Financieros</i>	<i>8.637</i>
<i>Gastos Financieros</i>	<i>-166.085</i>
<i>Diferencias de cambio</i>	<i>-95.683</i>
Resultado Financiero	-253.131
Resultado antes de impuestos	1.375.461
<i>% sobre cifra de negocios</i>	<i>13,06%</i>
Impuesto de sociedades	-495.046
Beneficio Neto	880.415
<i>% sobre cifra de negocios</i>	<i>8,36%</i>

Resultado atribuido a Socios Externos 67.714

- ✓ La superación del plan de negocio se debe en gran medida al fuerte crecimiento en ingresos que se deriva de la consolidación de los mercados en los que la Sociedad opera en Latinoamérica (Bolivia y Paraguay), así como por el despunte de la actividad en España en 2018.
- ✓ El sólido crecimiento de la actividad ha permitido al Grupo Clerhp alcanzar un EBITDA de €1.97M, duplicando el EBITDA del ejercicio precedente (+92.6%) y superando en un 11.5% el previsto en el Plan de Negocio, manteniendo la rentabilidad del Grupo con un margen EBITDA cercano al 20%.
- ✓ Cabe destacar que el Grupo Clerhp ha firmado contratos por valor de más de €16.5M en el ejercicio 2018, alcanzando una cartera de proyectos firmados pendiente de ejecución a cierre de ejercicio de €19M, la cual permite a la Compañía garantizar el cumplimiento del Plan de Negocio para los ejercicios 2019 y 2020.
- ✓ Estos resultados reflejan la positiva evolución del negocio y confirman una aceleración superior a la prevista en el Plan de Negocio 2018-2020. En consecuencia, y dado el significativo incremento de la cartera de proyectos, próximamente se publicará una actualización del Plan de Negocio revisando al alza las proyecciones financieras para los próximos ejercicios.

ACTIVO 2018

Balance consolidado del Grupo Clerhp



BALANCE	31/12/2018
<i>Euros</i>	
Activo no corriente	3.182.470
Inmovilizado	3.136.285
Inv. en empresas del grupo y asoci. L/P	1.913
Inversiones financieras L/P	43.833
Activos por impuesto diferido	439
Activo corriente	7.003.823
Existencias	1.027.674
Clientes y otros deudores	3.771.735
Periodificaciones C/P	9.773
Inv. en empresas del grupo y asoci. C/P	37.327
Inversiones financieras C/P	83.701
Efectivo	2.073.613
TOTAL ACTIVO	10.186.293

- ✓ Todas las partidas de activo se han visto incrementadas considerablemente fruto tanto del fuerte crecimiento del grupo en los mercados que opera como del desarrollo de actividades en nuevos mercados.
- ✓ El valor del activo ha pasado de €5.1M a €10.1M, doblando tanto el valor del activo corriente como no corriente.
- ✓ El incremento en la cartera de proyectos firmados del grupo se refleja en la partida "clientes y otros deudores" lo cual garantiza la actividad de producción a medio plazo.
- ✓ El flujo de caja de explotación se ha triplicado desde los €0.5M del ejercicio 2017 hasta los €1.5M en el 2018.
- ✓ Por su parte, el CAPEX ha incrementado desde los €0.4M del ejercicio 2017 a los €2.1M en el 2018. Estas inversiones en inmovilizado material se realizan para atender el futuro y significativo crecimiento que se ilustra en el Plan de Negocio así como para atender a la fuerte actividad comercial e industrial que la Compañía está experimentando que se ve ya reflejada en la evolución de la cartera de proyectos firmados pendiente de ejecución.

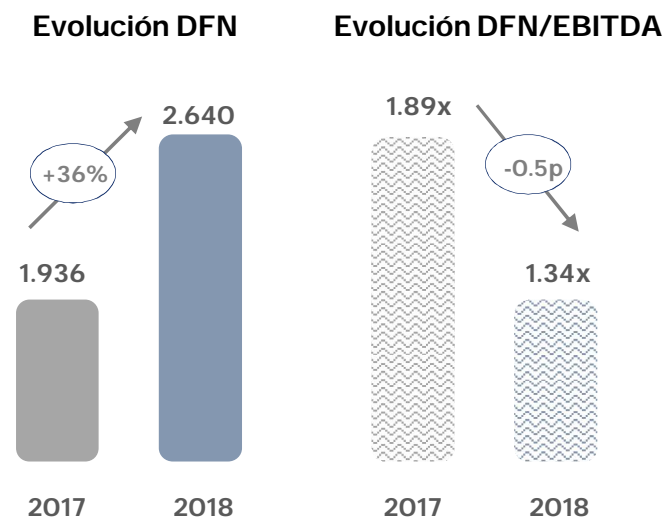
PASIVO 2018

Balance consolidado del Grupo Clerhp



Patrimonio Neto	2.848.319
Fondos Propios	2.664.152
<i>Capital</i>	403.071
<i>Prima emisión</i>	1.016.925
<i>Reservas</i>	580.347
<i>Acciones/participaciones patrimonio propias</i>	-148.892
<i>Resultado del ejercicio</i>	812.701
Ajustes por cambio de valor	
<i>Diferencia de conversión (Nota 13)</i>	-29.674
<i>Socios externos</i>	213.841
Pasivo no corriente	1.217.028
Provisiones a LP	43.316
Deudas L/P	1.173.712
Pasivo corriente	6.120.946
Deudas C/P	3.540.326
Proveedores y otros acreedores	2.598.726
Provisiones a corto plazo	-18.106
TOTAL PASIVO	10.186.293

Evolución ratios de endeudamiento y solvencia



- ✓ El balance a cierre del ejercicio 2018 recoge en "deudas corto plazo" una línea de crédito con INVEREADY por valor de €1.5M que fue amortizada el 28 de febrero de 2019. Esta línea de crédito se trata de una financiación puente acordada con INVEREADY hasta que finalizase la emisión de los bonos convertibles.
- ✓ El 28 de febrero de 2019 INVEREADY suscribió y desembolsó los bonos convertibles de CLERHP por valor de €1.5M, los cuales cuentan con un vencimiento a 7 años bullet y un precio de conversión de €1.40 por acción.



www.clerhp.com



Juan Andrés Romero (CEO)

juan@clerhp.com

Investor Relations

info@clerhp.com



(34) 635 802 770



CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

C/ Avenida Europa, 3B, entresuelo 1^a

30007 - Murcia

España



TICKER
CLR:SM