



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

Fuenlabrada, 19 de noviembre de 2019

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 19 de noviembre de 2019 ha tenido lugar una presentación para los inversores con el fin de explicar los Estados Financieros Intermedios a 30 de junio de 2019, que han sido publicados el día 16 de octubre de 2019. 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 Primer Semestre 2019

Noviembre 2019

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 2019 ha sido objeto de una revisión limitada por parte del auditor de la Sociedad.





Miguel Ángel Acebes
Presidente Ejecutivo



Marianela Acebes
Consejera Delegada



José Ramón Calvo
Director General Corporativo

(cifras en miles €)

	Ene-Junio 2018	Ene-Junio 2019	Variación
Ingresos	18.897	23.849	26,20%
Ingresos Alquileres	15.995	20.279	26,78%
Ingresos Vehículo de Ocasión	2.902	3.570	23,02%
EBITDA	9.872	12.872	30,39%
Gastos Financieros	966	1.161	20,25%
Beneficio Neto	850	1.275	50,05%
Gastos no recurrentes*	366		<i>n.a</i>
Beneficio Neto Comparable (sin costes salida al MAB)	1.216	1.275	4,88%

(cifras en miles €)

	jun-18	jun-19	Variación
FFPP	19.531	21.580	10,49%
Deuda Financiera Neta	56.050	71.553	27,66%

(cifras en miles €)

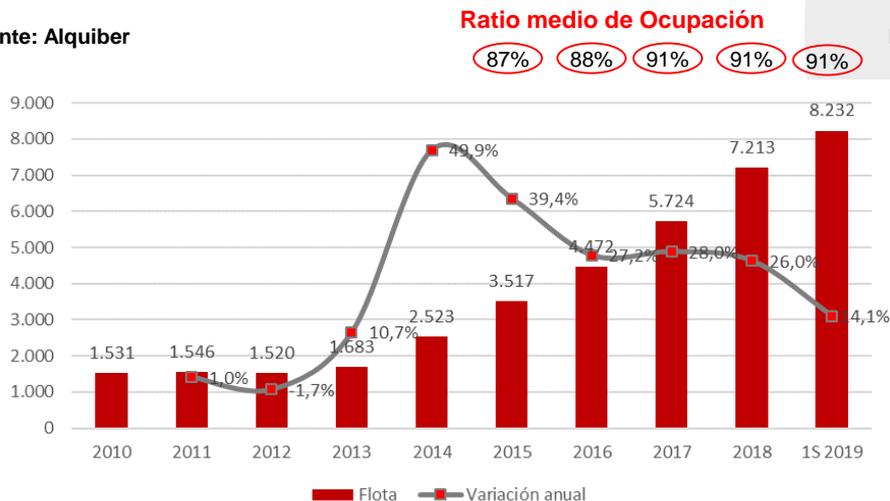
	Ene-Junio 2018	Ene-Junio 2019	Variación
Flujo de Caja Neto	34.386	40.005	16,34%
Capex	23.831	24.831	4,20%

- Mayor presencia en el territorio con la apertura de 5 delegaciones desde Enero de 2019.
 - Mejora de todas las líneas de negocio en el primer semestre.
 - La correcta ejecución del plan de reducción de costes permite aumentar el margen EBITDA hasta el 54%.
 - Mejora del ratio de gastos financieros respecto a los ingresos en un 0,24%.
-
- Incremento de la deuda neta proporcional a la evolución de la actividad.
 - Mejora del flujo de caja por aumento de ingresos junto con el control de costes y una mejora en la gestión de cobros.
 - Mantenimiento de importantes niveles de inversión en nueva flota y delegaciones.

Crecimiento de la flota

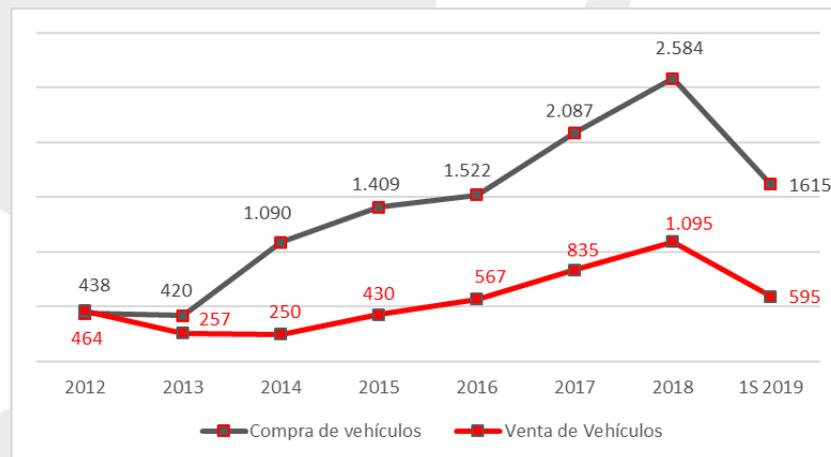
Evolución de la flota

Fuente: Alquiler



Número de vehículos comprados y vendidos

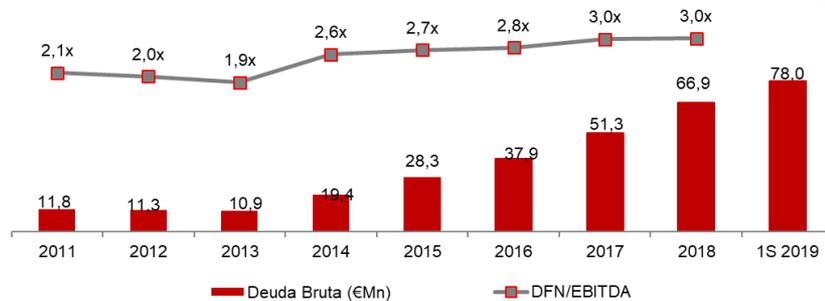
Fuente: Alquiler



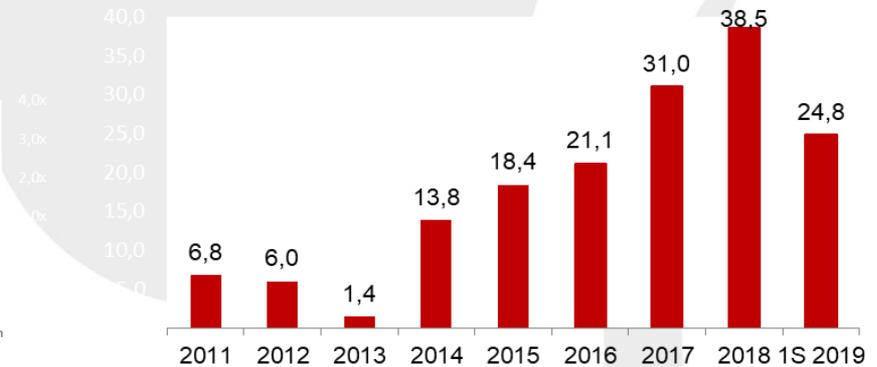
- Crecimiento interanual de la flota (junio 2018-19) por encima de mercado (>22% anual).
- Edad media de venta de vehículos: 43 meses.
- Incremento del precio de compra por adquisición de camiones, y vehículos con más prestaciones y valor añadido.
- Importante negociación de precio en compra de vehículos a marcas, lo que permite mejorar los márgenes.
- Ratio de ocupación medio de la flota del 91%.
- 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
- **Amortización de deuda y 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 8.232 vehículos con un 91% de ocupación.



Mayor presencia en el territorio con 5 nuevas sedes en Lérida, La Coruña, Tarragona, Zaragoza y Palma de Mallorca alcanzando las 17 en ámbito nacional.



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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	30/06/2019	30/06/2018
Importe neto de la cifra de negocio	23.848.576,99	18.897.091,75
Ventas Netas	3.570.267,37	2.901.766,40
Prestaciones de servicios	20.278.309,62	15.995.325,35
Aprovisionamientos	-2.360.345,37	-1.876.522,38
Consumo de mercaderías	-2.360.345,37	-1.876.522,38
Gastos de personal	-2.031.199,16	-1.429.496,22
Sueldos, salarios y asimilados	-1.591.402,74	-1.118.051,78
Cargas sociales	-439.796,42	-311.444,44
Otros gastos de explotación	-6.780.355,59	-5.789.254,67
Servicios exteriores	-6.337.544,97	-5.503.338,38
Tributos	-244.810,62	-207.916,29
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-198.000,00	-78.000,00
Amortización del inmovilizado	-9.807.039,80	-7.666.638,15
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	2.999,99	300
Resultados por enajenaciones y otras	2.999,99	300
Otros resultados	-6.052,89	-8.402,95
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	2.866.584,17	2.127.077,38
Ingresos financieros	134,28	27,82
Otros ingresos financieros	134,28	27,82
Gastos financieros	-1.161.039,81	-965.547,89
Por deudas con terceros	-1.161.039,81	-965.547,89
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros	53,2	141,75
Resultados por enajenaciones y otras	53,2	141,75
RESULTADO FINANCIERO	-1.160.852,33	-965.378,32
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.705.731,84	1.161.699,06
Impuestos sobre beneficios	-430.854,92	-312.085,39
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1.274.876,92	849.613,67
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.274.876,92	849.613,67

Apéndice II: Balance - Activo

ACTIVO	30/06/2019	31/12/2018
ACTIVO NO CORRIENTE	87.281.959,14	74.532.797,73
Inmovilizado intangible	87.562,33	49.483,16
Aplicaciones informáticas	87.562,33	49.483,16
Inmovilizado material	86.022.725,09	73.456.844,86
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	86.022.725,09	73.456.844,86
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	2.681,91	2.681,91
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas	2.681,91	2.681,91
Inversiones financieras a largo plazo	237.683,43	217.908,43
Instrumentos de patrimonio	4.005,00	3.005,00
Otros activos financieros	233.678,43	214.903,43
Activos por impuesto diferido	931.306,38	805.879,37
ACTIVO CORRIENTE	18.685.166,38	19.176.686,05
Existencias	215.581,99	247.246,09
Comerciales	215.581,99	247.246,09
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12.635.997,28	11.363.325,22
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.910.388,26	10.501.267,98
Deudores varios	111.499,09	178.392,77
Personal	17.531,00	18.851,00
Activos por impuesto corriente	567.821,67	433.714,63
Otros créditos con las Administraciones Públicas	28.757,26	231.098,84
Inversiones financieras a corto plazo	258.224,17	183.035,57
Otros instrumentos de patrimonio a corto plazo	43.149,03	43.149,03
Otros activos financieros	215.075,14	139.886,54
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5.575.362,94	7.383.079,17
Tesorería	5.575.362,94	7.383.079,17
TOTAL ACTIVO	105.967.125,52	93.709.483,78

Apéndice III: Balance – Patrimonio neto y pasivo

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	30/06/2019	31/12/2018
PATRIMONIO NETO	21.609.238,12	20.862.295,63
Fondos propios	21.580.316,09	20.833.373,60
Capital	5.614.783,00	5.614.783,00
Capital escriturado	5.614.783,00	5.614.783,00
Prima de emisión	7.263.862,16	7.263.862,16
Reservas	7.726.998,68	5.802.590,85
Legal y estatutarias	1.048.564,19	800.000,00
Reserva de capitalización	77.516,84	77.516,84
Otras Reservas	6.600.917,65	4.925.074,01
Acciones y participaciones en patrimonio propias	-300.204,67	-333.504,30
Resultado del ejercicio	1.274.876,92	2.485.641,89
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	28.922,03	28.922,03
PASIVO NO CORRIENTE	42.997.084,04	37.190.908,69
Deudas a largo plazo	38.907.350,52	33.657.457,10
Deudas con entidades de crédito	15.079.928,96	14.551.115,76
Acreeedores por arrendamiento financiero	22.753.506,37	18.187.357,45
Otros pasivos financieros	1.073.915,19	918.983,89
Pasivos por impuesto diferido	4.089.733,52	3.533.451,59
PASIVO CORRIENTE	41.360.803,36	35.656.279,46
Deudas a corto plazo	39.050.096,63	33.250.014,75
Deudas con entidades de crédito	17.019.843,23	14.601.426,87
Acreeedores por arrendamiento financiero	21.459.749,59	18.648.587,88
Otros pasivos financieros	570.503,81	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.283.069,17	2.378.627,15
Proveedores, empresas del grupo	-	-
Acreeedores varios	1.863.720,74	1.943.622,37
Personal	267.423,08	300.408,98
Otras deudas con las Administraciones Públicas	126.127,30	108.797,75
Anticipos de clientes	25.798,05	25.798,05
Periodificaciones a corto plazo	27.637,56	27.637,56
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	105.967.125,52	93.709.483,78

• **E-mail:** inversores@alquiber.es

• **Teléfono:** (+34) 654105955

• **Páginas web:** www.alquiber.es/inversores/

www.bolsasymercados.es/mab/cotizaciones/alquiber



¡Muchas gracias!