



INFORMACIÓN RELEVANTE ASTURIANA DE LAMINADOS, S.A.

02 de febrero de 2022

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 del BME GROWTH, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a la sociedad **ASTURIANA DE LAMINADOS, S.A.** (en adelante “ELZ” o “la Sociedad” indistintamente).

Se avanzan los resultados no auditados de las operaciones efectuadas por la Sociedad en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 3/2020 del BME Growth se deja expresa constancia que la información comunicada ha sido elaborada bajo exclusiva responsabilidad del emisor y del Presidente del Consejo de Administración.

En Lena a 02 de febrero de 2022

D. Macario Fernández Fernández
Presidente del Consejo de Administración

AVANCE DE RESULTADOS DEL EJERCICIO 2021

PENDIENTE DE AUDITORÍA
2 de febrero de 2022



PRINCIPALES MAGNITUDES

IMPORTE NETO DE LA
CIFRA DE NEGOCIOS

109,1 M€.

+44% vs 2020

EBITDA
ESTIMADO

10,2 M€

+49% vs 2020

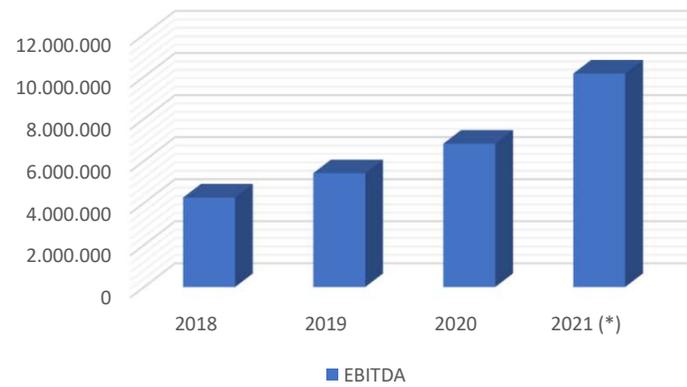
RESULTADOS ANTES DE
IMPUESTOS

5,5 M€

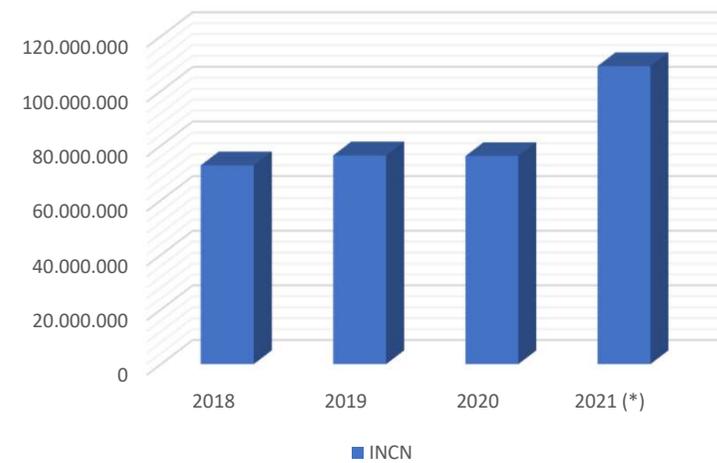
+132% vs 2020



EBITDA



IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS



Cuenta de Pérdidas y Ganancias 2021 vs 2020

Pendiente de Auditoría

El incremento de la Cifra de Negocios se sitúa en un 44% por encima respecto al ejercicio anterior y alcanza los 109 millones de euros

Los Gastos de Personal y Otros Gastos de Explotación se incrementan en un 27% y 37% respectivamente, lo que unido a lo anteriormente mencionado, hace que el EBITDA de la Sociedad sea un 49% superior al del ejercicio anterior, situándose en los 10,2 millones de euros y alcanzando una cifra récord en la historia de la Sociedad. La plantilla se ha dimensionado para adaptar la fabrica a las necesidades productivas de 2022.

El resultado del ejercicio antes de impuestos se sitúa en 5,5 millones de euros, lo que representa un incremento del 132% respecto al ejercicio anterior.

| CONCEPTO | Diciembre 2021 Importe | Diciembre 2020 Importe |
|---|---------------------------|---------------------------|
| OPERACIONES CONTINUADAS | | |
| Importe neto de la cifra de negocios | 109.399.633,49 | 76.173.338,55 |
| Ventas | 109.399.633,49 | 76.116.219,30 |
| Prestación de servicios | 0,00 | 57.119,25 |
| Var de exist de PPTT y en curso | 2.700.497,59 | 1.979.326,40 |
| Trab realiz por la empresa para su activo | 270.471,81 | 410.582,38 |
| Aprovisionamientos | -87.742.278,95 | -60.801.809,13 |
| Consumo de mercaderías | -1.095.508,39 | -518.348,40 |
| Consumo de MMPP y otras materias consumibles | -86.603.996,40 | -59.983.034,81 |
| Trabajos realizados por otras empresas | -42.774,16 | -300.425,92 |
| Otros ingresos de explotación | 637.876,61 | 468.965,83 |
| Ingr acces y otros de gestión corriente | 409.094,38 | 427.093,82 |
| Subv de explot incorporadas al rdo del ejercicio | 228.782,23 | 41.872,01 |
| Gastos de personal | -6.583.757,70 | -5.186.902,08 |
| Sueldos, salarios y asimilados | -5.165.938,84 | -4.068.039,99 |
| Cargas sociales | -1.417.818,86 | -1.118.862,10 |
| Otros gastos de explotación | -8.530.790,93 | -6.226.682,52 |
| Servicios exteriores | -8.453.265,81 | -6.163.188,40 |
| Tributos | -63.296,55 | -63.494,12 |
| Pérdidas, deter y var de provis por oper comerc | -14.228,57 | 0,00 |
| Amortización del inmovilizado | -1.889.020,81 | -1.539.725,71 |
| Imput de subv de inmov no financ y otras | 926.111,36 | 602.573,71 |
| Otros resultados | 35.212,76 | -354.469,62 |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | 9.223.955,23 | 5.525.197,81 |
| Ingresos financieros | 573.150,53 | 570.136,09 |
| De valores negoc y otros instrum financ | 360.737,61 | 157.792,92 |
| - En terceros | 360.737,61 | 157.792,92 |
| Incorporación al activo de gtos financieros | 212.412,92 | 412.343,17 |
| Gastos financieros | -4.339.986,79 | -3.744.137,61 |
| Por deudas con terceros | -4.339.986,79 | -3.744.137,61 |
| RESULTADO FINANCIERO | -3.766.836,26 | -3.174.001,52 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 5.457.118,97 | 2.351.196,29 |

Cuenta de Pérdidas y Ganancias 2021 vs 2020

Pendiente de Auditoría

| CONCEPTO | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | Importe | Importe |
| Ventas | 109.399.633,49 | 76.173.338,55 |
| <i>Variación de Existencias de P.Terminados</i> | 2.700.497,59 | 1.979.326,40 |
| <i>Aprovisionamientos</i> | -87.742.278,95 | -60.801.809,13 |
| Márgen Bruto | 24.357.852,13 | 17.350.855,82 |
| <i>Gastos directos de Personal</i> | -4.320.369,13 | -3.163.262,62 |
| <i>Otros Gastos de Explotación Directa</i> | -5.328.926,98 | -3.420.994,86 |
| <i>Trabajos para el Activo (directos)</i> | 270.471,81 | 410.582,38 |
| Márgen Neto | 14.979.027,83 | 11.177.180,71 |
| <i>Gastos indirectos de Personal</i> | -2.263.388,57 | -2.023.639,46 |
| <i>Otros Gastos de Explotación Indirecta</i> | -3.201.863,95 | -2.805.687,66 |
| <i>Otros Ingresos de Explotación</i> | 637.876,61 | 468.965,83 |
| EBITDA | 10.151.651,92 | 6.816.819,43 |
| <i>Otros Resultados No Recurrentes</i> | 35.212,76 | -354.469,62 |
| <i>Amortización del inmovilizado</i> | -1.889.020,81 | -1.539.725,71 |
| <i>Imputación de Subvenciones</i> | 926.111,36 | 602.573,71 |
| EBIT | 9.223.955,23 | 5.525.197,81 |
| <i>Gastos financieros</i> | -4.339.986,79 | -3.744.137,61 |
| <i>Ingresos financieros</i> | 573.150,53 | 570.136,09 |
| BAI | 5.457.118,97 | 2.351.196,29 |

- Incrementos del Margen Bruto y del Margen Neto del 40% y 34% respectivamente, con respecto al ejercicio 2020.
- Incrementos del EBITDA y del EBIT del 49% y 67% respectivamente, con respecto al ejercicio 2020.

Aspectos relevantes del ejercicio 2021

Incremento del importe neto de la cifra de negocios en un 44%

Incremento de toneladas vendidas en un 20% pese al impacto mundial del COVID 19

Mejora en el mix de producto vendido

Aprovechamiento de la capacidad productiva de las instalaciones – economías de escala.

Suministro de materias primas asegurado por contrato.

Incremento de plantilla media de un 20% para adaptar la fabrica a las necesidades productivas de 2022.

Incremento de los costes energéticos en el segundo semestre de 2021 con un efecto acumulado en el ejercicio 2021 de aprox 1,2 millones de euros que no se ha podido repercutir a clientes. El incremento en los costes energéticos se han trasladado a las tarifas de precios en el ejercicio 2022.

Incremento del EBITDA en un 49 % con respecto 2020

Incremento del Resultado antes de impuestos en un 132% con respecto 2020

Split de la acción, reduciendo el nominal de 1 euro a 0,20 euros.

Novación prestamos ICO obtenidos en 2020. Incremento del periodo de carencia de un año y alargamiento del periodo de amortización en dos años adicionales.

Emisión del Programa de Bonos 2021 por importe de 50 millones de euros.

Reducción de la deuda de aproximadamente 35 millones de euros

Inversiones en inmovilizado material por un importe aproximado de 7 millones de euros.

Activación de la línea de terminados en el segundo semestre.

Operaciones de circulante suscritas con entidades financieras para acompañar el crecimiento de los volúmenes de actividad de la sociedad.

Acuerdo suscrito con EDP para la instalación y alquiler en 2022 de una instalación fotovoltaica en la cubierta de la factoría de elZinc.



- La Deuda Financiera Neta se sitúa en 69 millones de euros frente a los 59 millones del ejercicio anterior. No obstante, cabe destacar que el ratio de Deuda Financiera Neta respecto al EBITDA se sitúa en 6,8 veces, frente a las 8,7 del ejercicio anterior.
- Calendario de deuda sin considerar la emisión de Bonos, ni futuras cancelaciones anticipadas en negociación (en millones de euros):

| 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 7,7 | 7,1 | 5,7 | 4,7 | 4,0 | 2,9 | 2,1 | 0,2 | 0,2 |

- Calendario de deuda pro-forma sin considerar la emisión de Bonos y considerando futuras cancelaciones anticipadas en negociación (en millones de euros) que, adicionalmente supondrán la liberación de fondos pignorados por importe de aproximadamente 2,1 millones de euros:

| 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 6,7 | 6,1 | 5,0 | 4,1 | 3,4 | 2,4 | 1,5 | 0,2 | 0,2 |



Una apuesta por la energía renovable

En elZinc apostamos por un modelo industrial de bajas emisiones de CO2 alineado con la política que la empresa mantiene en busca de una drástica reducción de su huella de carbono.

En una primera fase se instalarán más de 6.500 paneles solares, que ocuparán una superficie sobre las cubiertas de ASLA de 13.000 metros cuadrados, casi dos campos de fútbol, que sumarán una potencia de 2,8 megavatios pico, lo que nos permitirá reemplazar en un 17% la energía tradicional utilizada para alimentar la fábrica por una energía renovable, y evitará la emisión de casi 900 toneladas de CO2, un impacto positivo en la calidad del aire similar al de más de 65.000 nuevos árboles

El desarrollo de este proyecto solar se enmarca en la política de bajo impacto ambiental que la empresa viene desarrollando a través de otras acciones, como por ejemplo la obtención de la certificación ISO 50001 de Eficiencia Energética o la instalación de tecnologías que aprovechan mejor las materias primas y la energía.



PROGRAMA DE BONOS



Inicio / BME RENTA FIJA / EMISIONES EN CIRCULACIÓN >

OS ASLA-I 5,750 08/2027

Ficha | Flujos | Desembolsos | Precios | Gráfico | Folleto

| ISIN | Tipo de Activo | Emisor | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Nominal Unitario | Divisa | Aval |
|--------------|----------------|--------|---------------|-------------------|------------------|--------|------|
| ES0205227004 | OBLIGACIONES | ASLA | 03/08/2021 | 02/08/2027 | 100.000,00 | EUR | No |

Banco de pagos: BANCO DE SABADELL, S.A.

Entidades Participantes: GBS FINANZAS INVESTCAPITAL A. V. S. A.

Último Precio: Fecha Último Precio:

| LIQUIDACIÓN | | VOLUMEN | |
|--------------------------------|------------|-----------------------|------------|
| Periodicidad Pago Cupón | Semestral | Total Admitido | 50.000.000 |
| Ref. Cupón Variable | | Saldo en circulación | 50.000.000 |
| Plazo Referencia | 0 | Amortización final | 02/08/2027 |
| Margen/Moneda sobre referencia | 0 | Tipo amortización | Fija |
| Put/Call | No / Si | Modalidad de interés | Fijo |
| Próximo Put/Call | 03/08/2026 | Tipo Interés (actual) | 5,750000% |
| Tipo Precio | ExCupón | | |
| Tipo Cotización | Precio | | |

Principales características de la Emisión

- Programa de bonos, por importe máximo de 50 millones de euros, denominado **PROGRAMA DE RENTA FIJA ASTURIANA DE LAMINADOS S.A. 2021**
- Importe del programa y total de emisiones: CINCUENTA MILLONES DE EUROS (50.000.000,00 €).
- Garantías: constitución de una garantía consistente en un derecho real de hipoteca inmobiliaria de primer rango tal como se describe en el DBI
- Valor nominal: cada Bono tiene un valor nominal de cien mil euros (100.000 €).
- Número de Bonos emitidos: 500.
- Tipo de interés: 5,75%.
- Periodos de Interés: Semestral.
- Forma de representación: mediante anotaciones en cuenta.
- Código ISIN: ES0205227004.
- Sistema de amortización final: Amortización a vencimiento (bullet).
- Entidad encargada del registro contable: Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Bonos S.A.U. (IBERCLEAR) y sus entidades participantes.
- Agente de pagos: Banco Sabadell, S.A.
- Comisario del Sindicato de Obligacionistas: Bondholders, S.L.
- Cotización: Los Bonos están admitidos a cotización en MERCADO ALTERNATIVO DE RENTA FIJA ESPAÑOL ("MARF").
- Vencimiento: dos de agosto de 2027.



Este documento se ha preparado exclusivamente por **ASTURIANA DE LAMINADOS, S.A.** con carácter puramente informativo y no constituye una oferta de venta, de canje o de adquisición, ni una invitación a formular ofertas de compra, sobre valores emitidos por la Sociedad.

Este documento contiene información y estimaciones relativas a los resultados presentes y futuros de las actividades de **ASTURIANA DE LAMINADOS, S.A.** las cuales podrían no haber sido revisadas por los Auditores de la Sociedad, lo que pueden provocar que los resultados definitivos difieran materialmente de las informaciones aquí presentadas.

La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, por ello los destinatarios de este documento o aquellos que accedan a una copia deben estar advertidos de estas restricciones y cumplir con ellas. Este documento ha sido facilitado con fines únicamente informativos y no constituye, ni debe ser interpretado, como un ofrecimiento para vender, intercambiar o adquirir acciones de **ASTURIANA DE LAMINADOS, S.A.** o como una solicitud de oferta para comprar acciones de la Sociedad.

La información contenida en éste documento debe leerse en conjunto y está sujeta a toda la información pública disponible sobre la Sociedad, incluyendo, en su caso, otros documentos ya emitidos por la misma que contengan información más completa.