



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

Fuenlabrada, 28 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 la siguiente

## **Información Relevante**

Durante el día de hoy tendrá lugar la presentación en el ámbito del Foro Medcap 2020. En la presentación ha participado Dña. Marianela Acebes (Consejera Delegada). Se adjunta la presentación realizada.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen.

Atentamente,

Marianela Acebes Moreno  
Consejera Delegada



 **alquiber**  
Renting Flexible

Foro MedCap\_MAB

La Presentación, así como la información contenida en la Presentación, 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 las cuentas anuales auditadas 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.

Las cuantas anuales del ejercicio 2019 han sido objeto de una auditoría completa por parte del auditor de la Sociedad.





**Mariana Acebes**  
Consejera Delegada

(15 años de experiencia)

## Experiencia previa

- 2009 → Alquiler - Directora Financiera y posteriormente CEO
- 2007 – 2009 → Grupo Empresarial San José – Control de gestión
- 2005 – 2006 → Northgate Plc
- 2000 – 2005 → Universidad San Pablo CEU - Licenciatura en Administración y Dirección de Empresas

**1**

**Introducción a Alquiler**

**2**

**El mercado del renting flexible**

**3**

**Alquiler – Modelo de Negocio**

**4**

**Alquiler – principales datos financieros**

**5**

**Tesis de inversión**

**6**

**Anexos**

# 1) Introducción a Alquiler – Quiénes somos

## Principales datos de Alquiler



Flota de más de **9.000 vehículos industriales** – turismos, furgones, furgonetas, pickups, todoterrenos, SUV, camiones, vehículos adaptados y vehículos frigoríficos.



Focalizado en renting flexible de vehículos para grandes empresas, pymes y autónomos, con una **cuota de mercado del 11%\***.



Sociedad fundada en 2010. El principal accionista (familia Acebes) y gestores cuentan con una experiencia **en el sector de más de 40 años**.



**19 delegaciones propias en toda España** – importancia del servicio personalizado y cercanía al cliente.



**Amplia base de clientes con importante diversificación y recurrencia** en la contratación de los servicios.



**Resultados 2019:** Ventas €50,9 Mn; EBITDA : €27,8 Mn; Beneficio Neto Comparable €2,7 Mn.

**Crecimiento de flota** interanual por encima de mercado (>24%)



**Salida al MAB julio de 2018:**

Ticker :ALQ.MC en sistema fixing. Capitalización actual 15/05/2020: 30,3 M€. Free float: cercano al 30% (5,6 Mn acciones) .  
Previo a la salida a Bolsa al MAB (listing), se realizó una ampliación de capital de €9,3 Mn.

**Alquiler es la compañía de referencia nacional en el renting flexible de vehículos industriales, con amplio reconocimiento y más de 40 años de experiencia en el sector**

\* Según estimación de Alquiler basada en datos públicos de Northgate

# 1) Introducción a Alquiber – Organización y Gobierno Corporativo Renting Flexible

## Estructura organizativa - Consejo de Administración – Comité Auditoría

**Presidente Ejecutivo**  
Miguel Ángel Acebes

**Consejera Delegada**  
Marianela Acebes

**Director General Corporativo**  
José Ramón Calvo

**Dirección**  
Relación con Inversores  
y Accionistas (*IR Capital*)

**Dirección**  
Comunicación Corporativa  
RSC (*IR Capital*)

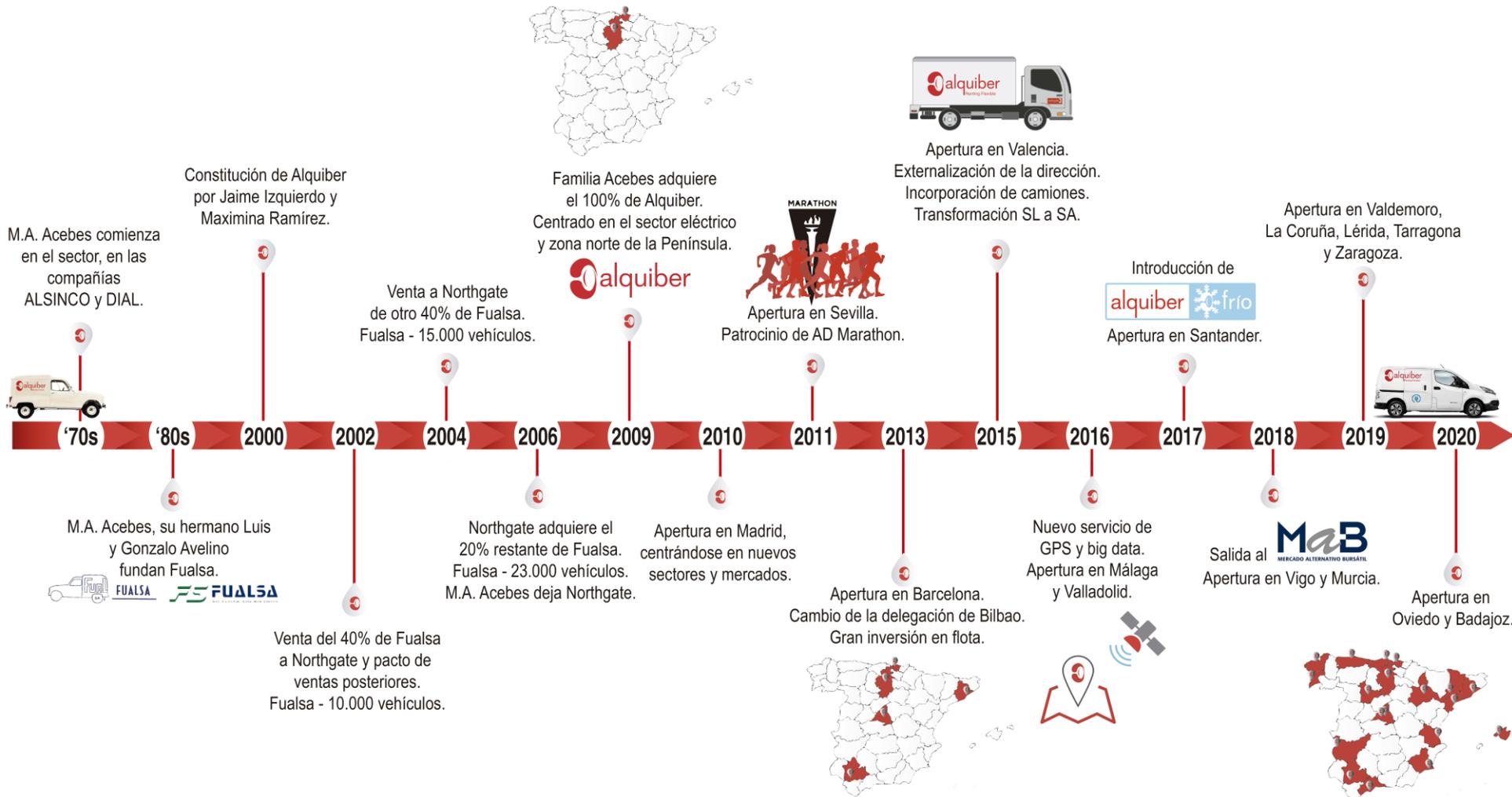


### Consejo de Administración

Consejero	Tipo	Nombramiento
Miguel Ángel Acebes Acebes - <b>Vocal Comité Auditoría-</b>	Consejero Dominical	15/01/2015
Marianela Acebes Moreno	Consejero Ejecutivo	15/01/2015
José Ramón Calvo Criado	Consejero Ejecutivo	01/02/2016
Jaime Izquierdo Martín	Consejero Dominical	01/09/2016
Alfonso Martín Murcharaz - <b>Presidente Comité Auditoría-</b>	Consejero Independiente	01/09/2016
Jesús Carlos Jiménez López (Solopa, S.L.U.)	Consejero Dominical	01/09/2016
Raquel Fernández Serrano (Eurolegis, S.L.P.)	Secretario no Consejero	01/09/2016
Eduardo Ajuria Fernández - <b>Vocal Comité Auditoría-</b>	Consejero Independiente	30/05/2018

# 1) Introducción a Alquiber - Historia de éxito

## Principales hitos de Alquiber



**Compañía cotizada 70% de la familia Acebes y 30% inversores cualificados**  
**Amplia experiencia en el sector y reconocido prestigio en el mercado**

# 1) Introducción Alquiber – Presencia en todo el territorio nacional.



## Delegaciones

**Burgos**



**Coruña**



**Vigo**



**Santander**



**Bilbao**



**Barcelona**



**Valladolid**



**Madrid - Fuenlabrada**



**Valdemoro**



**Oviedo**



**Badajoz**



**Sevilla**



**Palma**



**Málaga**



**Murcia**



**Lérida**



**Tarragona**



**Zaragoza**



**Valencia**



## 2) El mercado del renting flexible (I)

### Principales características y tendencias de la industria

TÍPOLOGÍA	DESCRIPCIÓN	DURACIÓN CANCELACIÓN	USO Y PROPIEDAD	PROS / CONS	PLAYERS
<b>Alquiler vehículos</b>	Alquiler flexible a muy corto plazo de turismos e industrial; desde alquiler por horas; sujeto a franquicias	De <b>horas a días</b> Sin penalización por cancelación	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Industrial</li> <li>✓ Turismos</li> </ul> Kilometraje ilimitado Propiedad arrendador	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Alquiler por horas</li> <li>✓ Alta flexibilidad</li> <li>✗ Vehículos usados</li> <li>✗ Requiere disponib.</li> <li>✗ Precio alto</li> </ul>	
<b>Renting Flexible</b>	Alquiler flexible con libertad de cancelación; plazo desde 1 mes; con todos los servicios del renting (seguros, administración, impuestos, mantenimiento, etc..)	De <b>3 a 60 meses</b> Sin penalización por cancelación	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Industrial</li> <li>✓ Turismos</li> </ul> Kilometraje ilimitado Propiedad empresa renting	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Flexibilidad</li> <li>✓ Rapidez</li> <li>✓ Todo incluido</li> <li>✓ Pocos players</li> <li>✓ Sustitución vehículo</li> <li>✗ Precio</li> <li>✗ Vehículos usados</li> </ul>	
<b>Renting Financiero</b>	Alquiler con pago de cuota fija a medio-largo plazo, con una cuota financiera más competitiva; obligado cumplimiento; con todos los servicios del renting	De <b>24 a 60 meses</b> Con penalización por cancelación	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Industrial</li> <li>✓ Turismos</li> </ul> Kilometraje definido Propiedad empresa renting	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Customización de vehículo nuevo</li> <li>✓ Todo incluido</li> <li>✗ Muchos players</li> <li>✗ Poca flexibilidad</li> <li>✗ Menores márgenes</li> <li>✗ Negocio financiero</li> </ul>	Marcas de vehículos
<b>Leasing</b>	Arrendamiento financiero con opción de compra al final del contrato; el cliente asume todos los riesgos y obligaciones de propiedad del vehículo	De <b>24 a 72 meses</b> Con penalización por cancelación	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Industrial</li> <li>✓ Turismos</li> </ul> Kilometraje definido Propiedad del solicitante del leasing	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Elección de vehículo</li> <li>✓ Precio competitivo</li> <li>✗ Poca flexibilidad</li> <li>✗ Riesgo a cargo cliente</li> <li>✗ Se considera deuda</li> </ul>	Entidades financieras



**El renting flexible se está consolidando como la opción elegida por empresas y autónomos por:**  
**1) mantiene activos fuera de balance; 2) pago por el uso real; 3) duración flexible; 4) todo incluido**

## 2) El mercado del renting flexible (II)

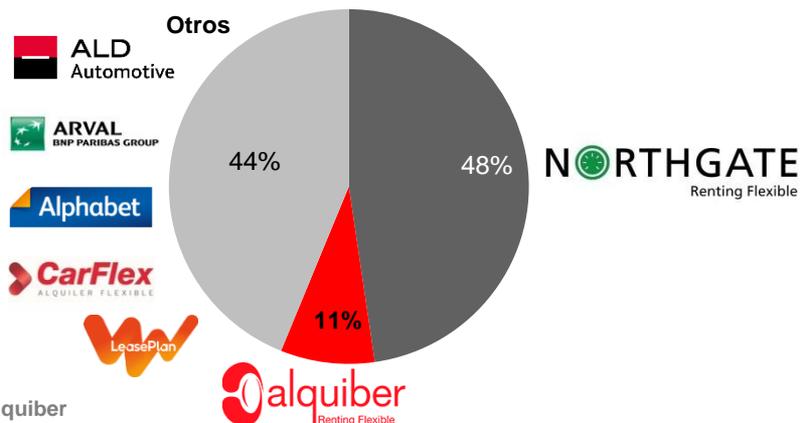
### Evolución del sector – tamaño y principales jugadores

#### Penetración del Renting sobre total matriculaciones



Fuente: Faconauto y BS análisis

#### Estimación cuota de mercado renting flexible (2019)



Fuente: Alquiler

#### Evolución y tamaño del mercado del renting

- Parque de vehículos de renting: **629.260 (646.159 a Abril 2019)**. Crecimiento flota en 2019 vs 2018 +20,1%.
- Del total del mercado de renting, se estima que en 2019 un total de **95.000 vehículos eran renting flexible** (aprox. 13% del total)
- La cuota de penetración del renting en el total de las matriculaciones en 2019 se sitúa en un 20,1%.
- El **volumen total del mercado de renting flexible** en 2019 se estima en **€465 Mn** (en base a la facturación de Alquiler 2019).

#### Mercado con alta actividad corporativa

Comprador	Adquirida	Segmento	Año
ALD Automotive	Reflex Renting Flexible	Renting	2018
Europcar	GOLDCAR	Alquiler	2017
PORTOBELLO capital	centauro rent a car	Alquiler	2017
ALD Automotive	BBVA AUTORENTING	Renting	2017
ALD Automotive	GOLDCAR Fleet Services / CarFlex ALQUILER FLEXIBLE	Rent. Flex	2015
InvestIndustrial	GOLDCAR	Alquiler	2014
Alphabet	ING CAR LEASE	Renting	2011
ARVAL BNP PARIBAS GROUP	CaixaRenting	Renting	2010
NORTHGATE Renting Flexible	RECORD (Mercapital)	Rent. Flex	2005-06
NORTHGATE Renting Flexible	FUALLSA (Fam. Acebes)	Rent. Flex	2002-06

**El mercado del renting continua en una fase de crecimiento y consolidación, con la aparición de nuevos jugadores en los últimos años**

### 3) Alquiler – Modelo de negocio

Compañía de referencia en el renting flexible

#### Servicios

-  Flota de 9.008 vehículos industriales y turismos
-  Precios fijos durante la duración del contrato
-  Customización del vehículo
-  Atención telefónica 24h/7
-  3.500 talleres concertados y 19 propios
-  Sin penalizaciones
-  Servicio de geolocalización
-  Asesoramiento y atención comercial personalizadas
-  19 delegaciones propias
-  Gestión administrativa integral
-  Seguro incluido
-  Disponibilidad inmediata

#### Flota de vehículos



#### Producto diferencial

-  **Flota Superior** - mejores prestaciones que la competencia, más potencia (cvv), elección de marca y tipo de vehículos, aumento de capacidad, accesorios diferenciales, etc...
-  **Cercanía** – 19 delegaciones y + 3.500 talleres con solución a los problemas en menos de 24 horas, vehículos de sustitución.
-  **Servicios personalizados** - Agilidad en los servicios, centros con volúmenes de flota adecuados para el servicio.
-  **Customización** – personalización de los vehículos con extras exclusivos y según las necesidades del cliente.
-  **Conocimiento del cliente** – Basado en la experiencia de la relación histórica.
-  **Geolocalización** – localización inmediata de toda la flota (Alquiler Track), información del uso, etc...

#### Marcas



Compañía española de referencia en gestión de flotas y movilidad corporativa; cuenta con una oferta integral de soluciones en renting flexible para empresas

### 3) Alquiber – Modelo de negocio (II)

#### Operativa y claves del negocio

#### Evolución del ciclo de vida de un vehículo en Alquiber

##### Compra

- 1 Seleccionar que tipo de vehículos y marca
- 2 Marcas: Citroën, Volkswagen, Opel, Toyota, o Renault
- 3 Determinar el volumen de compra de vehículos
- 4 Negociación de precios
- 5 Financiación con Entidades Financieras y Marcas de vehículos

##### Alquiler

- Periodo mínimo de alquiler de 3 meses y máximo de 60 meses
- Vehículos nuevos para periodos superiores a 18 meses y vehículos mayoritariamente usados para periodos inferiores
- +500 vehículos de stock permanente para atender entregas inmediatas
- Revisión de los contratos anualmente si hay modificaciones relevantes
- Alquiber Track – ubicación exacta de vehículos

##### Venta

- 1 Venta óptima entre 42 y 48 meses – depende de vehículo
- 2 Venta externalizada – profesionales y concesionarios de ocasión
- 3 Demanda y precios de vehículos de segunda mano estables en los últimos años
- 4 Factura y cobro antes de entrega – evita morosidad

#### Claves del éxito

- 1 Entender necesidades del cliente – experiencia
- 2 Logística y previsión del volumen de compra
- 3 Marcas y vehículos *premium*
- 4 Customización según necesidades del cliente y futuros usos de otros clientes
- 5 Disponibilidad inmediata de vehículos
- 6 Análisis de la calidad crediticia del cliente
- 7 Gestión del uso y necesidades de la flota
- 8 Asesoramiento en flotas de vehículos
- 9 Cercanía – delegaciones propias
- 10 Seguimiento y mantenimiento propio de los vehículos
- 11 Ratio de ocupación alto (>90%)
- 12 Gestión de la antigüedad de la flota – punto óptimo de venta
- 13 Mantenimiento propio
- 14 Venta a profesionales, no minorista – menor rentabilidad, menores costes e incertidumbre

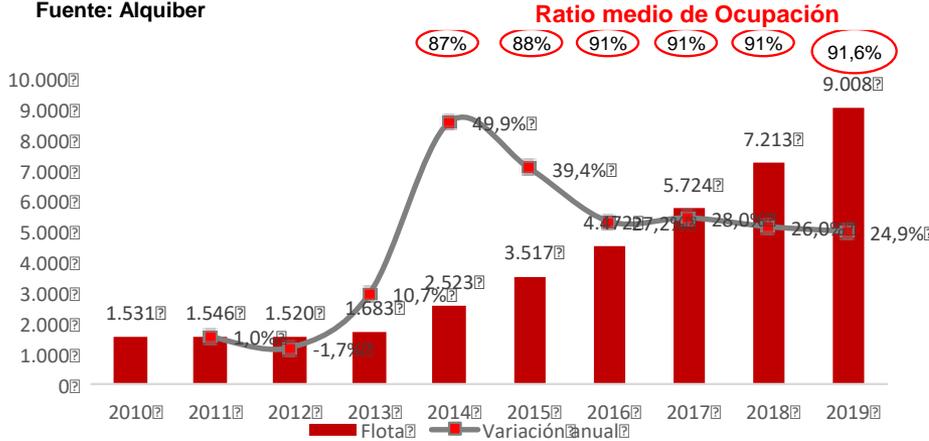
**El éxito de Alquiber está en la centralización de las tomas de decisión para cada una de las fases relevantes del producto: compra, alquiler y venta**

# 3) Alquiber – Modelo de negocio (III)

## Crecimiento de la flota

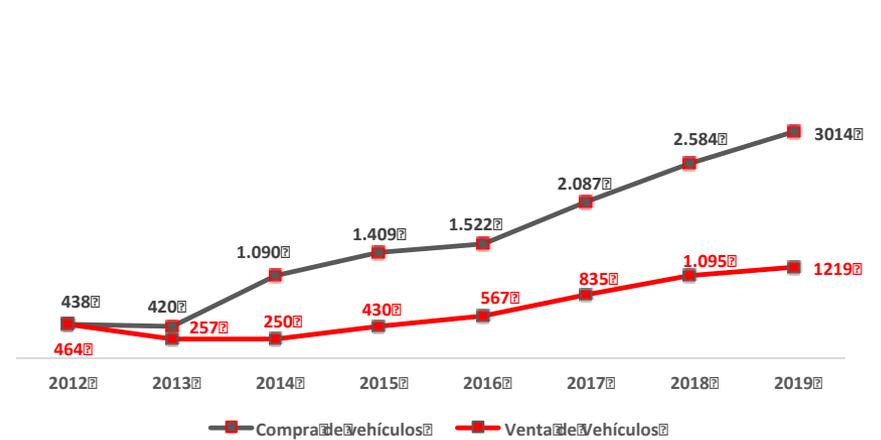
### Evolución de la flota

Fuente: Alquiber



### Número de vehículos comprados y vendidos

Fuente: Alquiber



### Consideraciones

- 🔴 **Crecimientos de flota por encima de mercado (>24% anual).**
- 🔴 **Edad media de venta** de vehículos: 45 meses.
- 🔴 **Importante negociación de precio en compra** de vehículos a marcas por volumen y dimensión.
- 🔴 **Ratio de ocupación medio de la flota del 91%** - generalmente baja en agosto y diciembre; crece el resto de los meses.
- 🔴 **Morosidad histórica por debajo del 0,6%.**

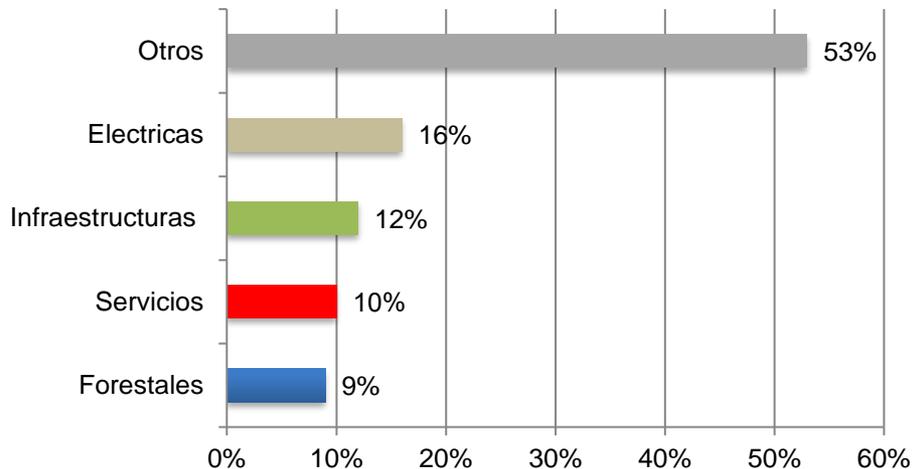
**Crecimiento de la flota por encima de la media del mercado, destacando por vehículos más industriales y de valor añadido y por lo tanto mejores márgenes**

### 3) Alquiler – Modelo de negocio (IV)

#### Tipología de cliente

##### Distribución de clientes por sectores de actividad

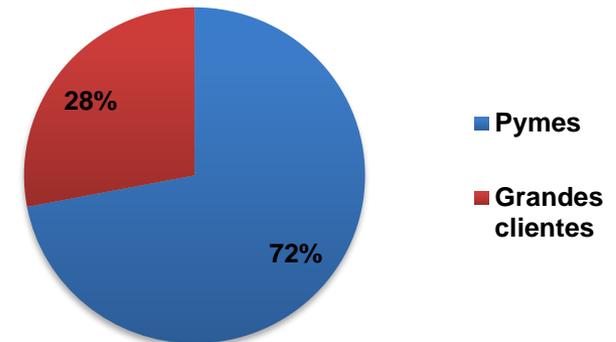
Fuente: Alquiler y BS Análisis



##### Diversificación de clientes por tamaño

Fuente: Alquiler y BS Análisis

La mayor parte de los Grupos empresariales de España e incluiría tanto a las grandes concesionarias, como compañías renovables y de servicios. Los 5 principales clientes por orden alfabético son: ACS, Elecnor, Eulen, FCC, Vinci.



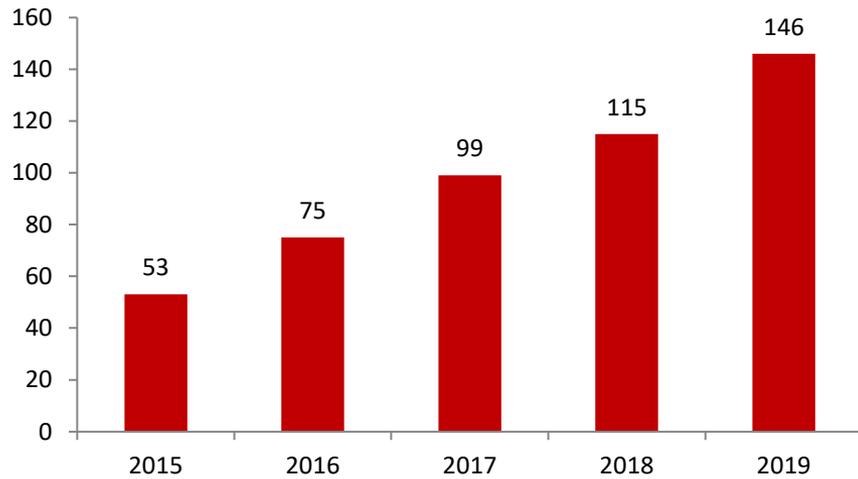
El 72% de las ventas por alquiler se realizan con clientes que no suponen ni el 1% de las ventas totales, lo que supone una elevada diversificación. El 28% restante se divide entre <20 grandes clientes.

**El cliente de Alquiler es una empresa especializada en servicios, mantenimiento o montaje de elementos industriales, con importante diversificación geográfica y por cliente.**

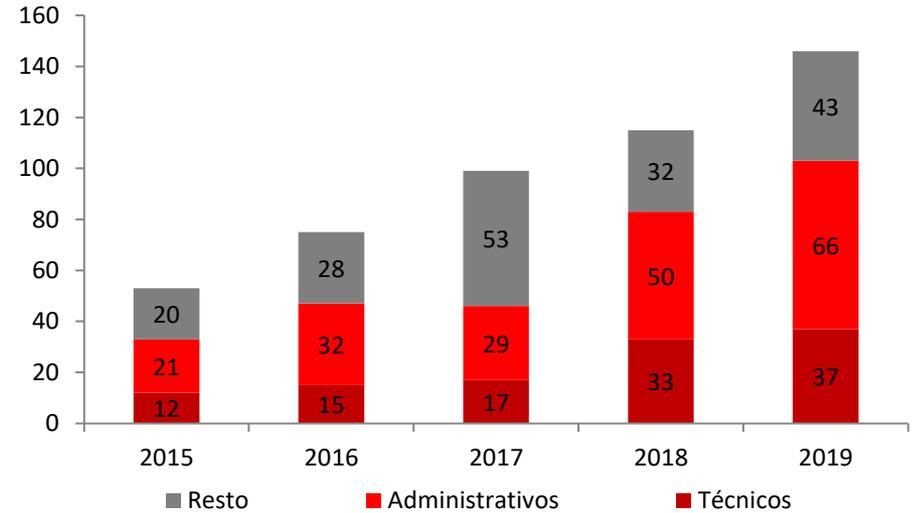
### 3) Alquiler – Modelo de Negocio

#### Otros KPI's de Alquiler

Plantilla media a 31 diciembre 2019



Plantilla por categorías a 31 diciembre 2019



### 3) Alquiber – Modelo de negocio

#### Estrategia de crecimiento

1

#### Crecimiento orgánico



Financiar el incremento de la flota para cubrir las necesidades del mercado y de sus clientes



Financiar la apertura de nuevas delegaciones – ubicaciones ya identificadas



Acceso a mayores licitaciones y concursos públicos

2

#### Crecimiento inorgánico



Potencial operación corporativa para consolidar una zona geográfica o producto

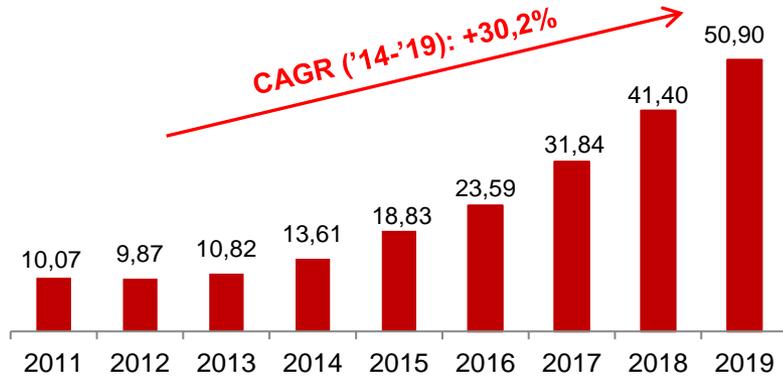


**El objetivo final de Alquiber es posicionarse como la compañía líder en gestión de flotas industriales con mayor número de vehículos y presencia en toda la geografía española**

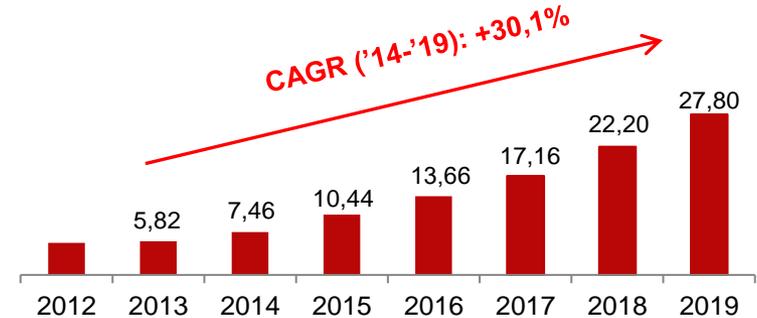
## 4) Alquiber – Principales datos financieros

### Pérdidas y Ganancias

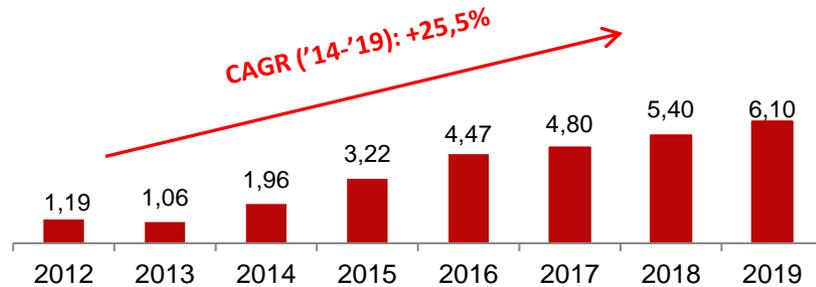
#### Ingresos (€ Mn)



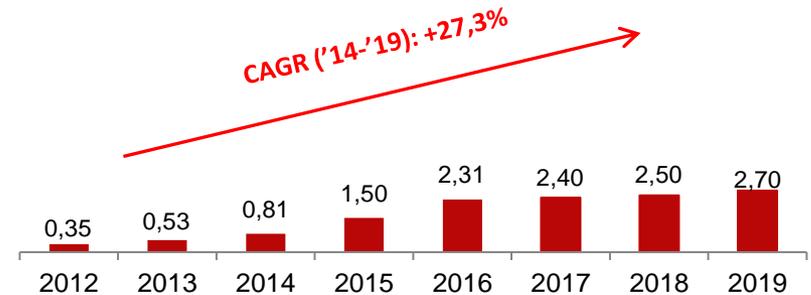
#### EBITDA (€ Mn)



#### EBIT (€ Mn)



#### Beneficio Neto (€ Mn)

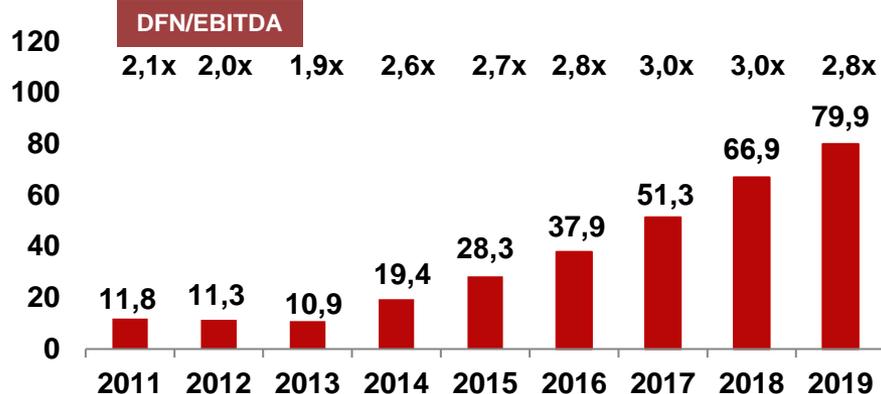


**Importantes crecimientos anuales ponderados en facturación, EBITDA, EBIT y beneficio neto**

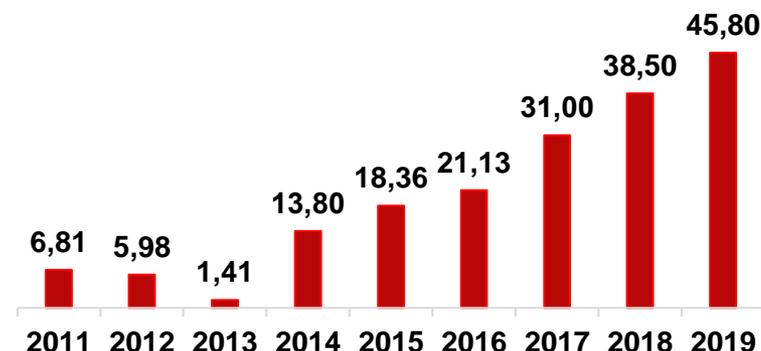
## 4) Alquiber - Principales datos financieros

### Principales partidas de Balance

#### Deuda (€ Mn)



#### Inversión (Mn €) <sup>(1)</sup>



(1) Sólo incluye los elementos de transporte los cuales representan el 97,7% del total.

#### Consideraciones

**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

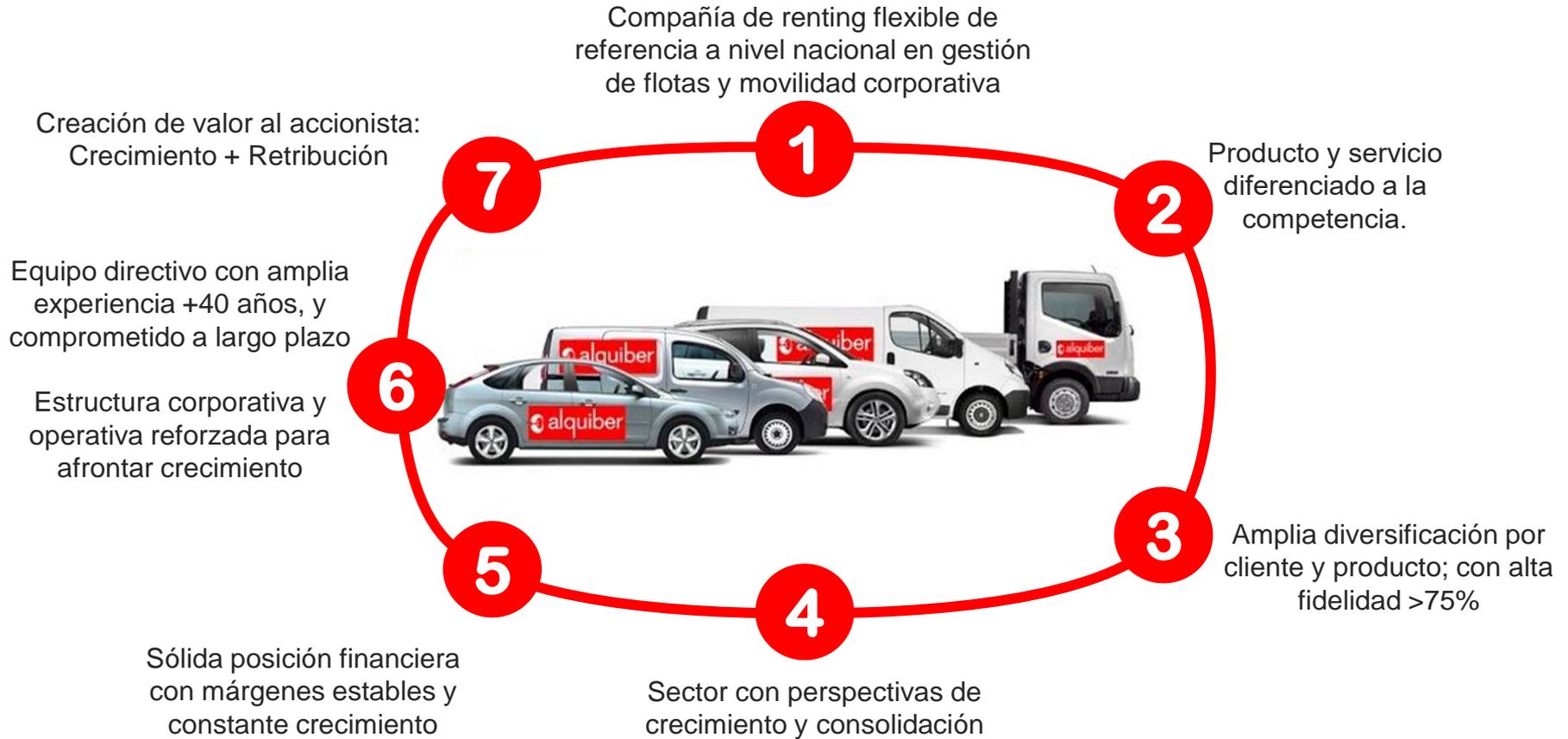
En periodos de **crecimiento requiere de apalancamiento adicional**, frente a aumentos de liquidez en periodos de menor crecimiento (venta de vehículos)

Desde 2015 la política de **dividendo** establecida en el **20%** del resultado neto del ejercicio. En el caso del resultado del ejercicio 2019 el Consejo ha decidido no proponer el reparto del dividendo debido a la situación de excepcionalidad por el COVID-19.

**Inversiones relevantes en periodos de crecimiento de la Compañía**  
**Compañía en crecimiento con política de retribución a los accionistas**

## 5) ¿Por qué invertir en Alquiber?

### Principales atractivos a la inversión



# Anexo I: Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2019	2018
<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>

## Anexo II: Balance Consolidado - 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>

# Anexo III: Balance Consolidado – Patrimonio neto y 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
- **Teléfono:** (+34) 654105955 (Cori Pellicer)
- **Páginas web:**

[www.alquiber.es/inversores](http://www.alquiber.es/inversores)

[www.mab.es/cotizaciones/alquiber](http://www.mab.es/cotizaciones/alquiber)



Muchas gracias !