



Clever es una compañía de servicios tecnológicos y outsourcing especializada en procesos de control de contratistas y subcontratistas, empleados, maquinaria y vehículos. Su principal objetivo es el de lograr la máxima satisfacción de sus clientes mediante una mejora continua y un servicio excelente.

Última Actualización
28/05/2018

Clever Global | CLE | ES0105152005

Sector: Electrónica y software

	2013	2014	2015	2016	2017
Cifra de Negocio (miles €)	3.685	4.273	7.230	6.970	9.596
Ebitda (miles €)	682	862	1.541	2.085	936
Amortización y Depreciación (miles €)	-306	-390	-370	-462	-707
EBIT (miles €)	376	472	1.171	1.623	229
Gastos Financieros (miles €)	-207	-220	-257	-333	-735
Impuestos (miles €)	-11	-25	-132	-199	767
Resultado Neto (miles €)	210	310	816	1.116	275
Activos (miles €)	5.216	6.011	7.536	19.206	20.480
Capital Circulante (miles €)	733	146	1.528	5.000	5.131
Inmovilizado Material (miles €)	696	685	711	780	966
Deuda Financiera (miles €)	2.455	2.985	3.096	10.422	11.879
Ampliaciones de Capital (miles €)	0	0	27	2.430	0
Acciones en Circulación (miles)	10.051	10.051	10.609	12.806	15.722
Volumen de Negociación (miles €)	N.A.	N.A.	N.A.	142	265
PER Medio	N.A.	N.A.	N.A.	9,83	50,89
Beneficio por Acción	0,02	0,03	0,08	0,09	0,02
Cifra de Negocio por Acción	0,37	0,43	0,68	0,54	0,61
Ebitda por Acción	0,07	0,09	0,15	0,16	0,06
Cash Flow por Acción	-0,02	0,01	0,04	0,44	-0,11
Valor Contable por Acción	0,10	0,11	0,31	0,49	0,42
Margen Bruto	22,36%	32,29%	40,95%	27,94%	27,74%
Margen Explotación	18,50%	20,18%	21,32%	29,92%	9,75%
Ratio Cobertura Intereses	1,82	2,15	4,56	4,87	0,31
Rentabilidad del Capital	17,15%	41,80%	76,30%	40,49%	3,85%
Deudas por Recursos Propios	2,46	2,62	0,93	1,67	1,82
Deuda Financiera Neta / Ebitda	3,02	2,84	1,40	1,76	7,33
Return on Assets (ROA)	3,23%	5,53%	12,05%	8,35%	1,39%
Return on Equity (ROE)	18,21%	29,00%	36,63%	23,39%	4,31%

Datos Mercado

Capitalización de Mercado: 14.464.608 €

Último (25/05/2018): 0,92 €

Rentabilidad Anual (2018): -6,1%

Precio de Salida (22/01/2016): 0,81 €

Precio Máximo: 1,04 € | Precio Mínimo: 0,81 €

Principales Accionistas

Fuentiérrez S.L. 63,93%

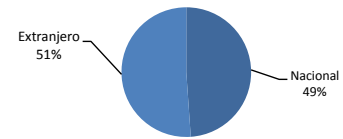
Al-Ándalus Capital F.C.R. 14,03%

Autocartera 3,66%

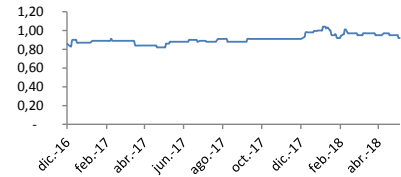
Dirección

Fernando Gutiérrez Huerta, CEO

Ingresos por área de geográfica 2017



Evolución cotización



Análisis de Clever

Clever cerró el ejercicio 2017 con un incremento de su cifra de negocio hasta los 9,6 millones de euros. A pesar de aumentar en volumen de facturación, la compañía terminó al año con un beneficio de 275 mil euros, inferior a los 1,1 millones registrados en 2016.

El registro de ventas sigue incrementando. En el último año sumó un 37,68%, respecto al mismo período anterior, y en los últimos cinco ejercicios el crecimiento promedio fue de un 27% anual.

No obstante, los márgenes de la compañía siguen a la baja. En 2017 el margen bruto sobre ventas fue de un 27,74%, mientras que el margen de explotación fue un 9,75%. Estas cifras se traducen en rentabilidades menores. En términos de ROE la compañía ofrece un 4,31%, mientras que la rentabilidad del capital es un 3,85%.

Prestamos especial atención a las cuentas de flujos de efectivo de las actividades de explotación, que se saldó con un déficit de 1,94 millones de euros. Mientras que el EBITDA de la compañía fue 936 mil euros. Estas diferencias se deben al incremento de partidas de clientes, inventarios y el pago a proveedores durante el ejercicio, disminuyendo así la caja.

También en términos de balance, los pasivos financieros del grupo asciende a 11,9 millones de euros, elevando el apalancamiento del grupo hasta 1,82 veces los recursos propios de la compañía.

En términos de mercado, según los resultados registrados en 2017, la compañía estaría cotizando actualmente a un PER equivalente a 53 veces sus beneficios.



TU PUERTA AL MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL

Modelo de Negocio

Clever es una empresa que opera en la gestión de la cadena de suministros de la industria de la construcción. Los servicios ofertados están relacionados con el control de elementos que participan en el proceso productivo (empleados, maquinaria o vehículos) de proveedores o contratistas; en la obra y en los centros de trabajo de sus clientes.

La facturación de la compañía se divide en tres segmentos diferenciados: Gestión y validación documental de contratistas y subcontratistas, de donde procede el 59% de sus ingresos, control de accesos y centros de trabajo (un 21%) y auditorías en terreno (un 20%).

Clever factura directamente a sus subcontratistas, aunque el cliente final son las grandes compañías constructoras. Justamente su expansión a nivel internacional, y sobre todo en Latinoamérica, ha facilitado la implantación de Clever en otros países. De la mano de estas compañías ha entrado en Chile, Honduras, Brasil, México, Colombia, Perú, Argentina y Reino Unido.

Además de su presencia internacional, otra de las ventajas competitivas de Clever es su plataforma tecnológica SerCAE. Un modelo SaaS (*Software as a Service*) para que sus clientes puedan controlar en tiempo real la cadena de contratación y subcontratación.

Sus principales competidores internacionales son Avetta de Estados Unidos i Achilles, de origen noruego, con sede en Reino Unido. En España están Obralia, CTAIMA Outsourcing & Consulting, E-Coordina Gestión Documental y Metadata.