



Resultados
Tercer trimestre 2020

INDICE

1.	El plan estratégico.....	3
2.	Impacto del Covid-19	4
3.	Evolución Grupo Tercer trimestre 2020	5
4.	Conclusiones	6

Durante los últimos tres años el Grupo ha saneado el balance de situación, con un accionista mayoritario Paragon Group que mantiene más de un 80% de las acciones para crear una plataforma de crecimiento futuro.

1. El Plan Estratégico

El factor clave para Service Point es invertir para poder impulsar el crecimiento del Grupo.

Crecimiento vía adquisiciones

Durante los últimos tres años, el equipo directivo ha estado llevando a cabo diversos procesos de estudio de proyectos de adquisición en las áreas de comunicaciones con clientes (que incluye soluciones de gestión documental físicas y digitales), soluciones gráficas, y en otras áreas de interés estratégico con el fin de penetrar en nuevos segmentos como en nuevos mercados.

El objetivo es comenzar con adquisiciones más cercanas al “core business” del negocio actual y culminar en un cambio transformacional que consolide la posición de liderazgo de Service Point en el sector.

El enfoque del proceso adquisitivo es:

- 1) Generar valor a corto plazo: Realizar inversiones que comiencen a generar valor en el corto plazo, que sean coherentes con la estrategia de Service Point y que presenten unos niveles mínimos de rentabilidad y solvencia.
- 2) Adquirir a un precio adecuado: Analizar operaciones en las que exista una oportunidad clara de generar valor inmediato como consecuencia de precios de adquisición que permitan rentabilidad directa. La experiencia adquirida por equipo de Paragon durante los últimos años permite generar valor en el sector.

En fecha 22 de octubre de 2020, Paragon Group Ltd, accionista de referencia de SPS, fue adjudicataria de la unidad productiva conjunta de Scytl Secure Electronic Voting, S.A. (“Scytl”) y Plataforma Civicití, S.L.U. (“Civicití”), (en adelante la “Unidad Productiva”), junto con sus filiales en Estados Unidos, Canadá, Australia, Francia y Grecia.

Paragon Group Ltd. (“Paragon”) designó a SPS para que proceda a la adquisición de la Unidad Productiva a través de una filial de nueva constitución, denominada Scytl Election Technologies, S.L, íntegramente participada por SPS, con el apoyo financiero de Paragon.

Scytl es un líder mundial en software de modernización electoral y voto online seguro, liderando la transformación digital y la innovación en las elecciones en todo el mundo. Construida a lo largo de 20 años de investigación y protegida por más de 50 patentes internacionales, las soluciones de Scytl han sido utilizadas con éxito en más de 30 países de todo el mundo. Cuenta con una plantilla aproximadamente 150 trabajadores y con una facturación de entorno a 15 millones de euros.

La adquisición de esta Unidad Productiva constituye el primer paso en la estrategia del grupo Paragon para posicionar a la nueva Service Point Solutions, S.A. como una plataforma paneuropea para negocios digitales de alto crecimiento.

Los resultados de los primeros nueve meses del año 2020 no incluyen el impacto de la adquisición de Scytl Election Technologies, S.L. que ha entrado en el perímetro de consolidación a partir del 1 de noviembre de 2020.

2. Impacto del Covid-19

La crisis del Covid-19, declarada por la OMS epidemia sanitaria a inicios del año y calificada como pandemia por esa misma institución el 11 de marzo de 2020, se ha expandido globalmente, representando una seria amenaza para la salud pública.

Teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos y la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las consecuencias para las operaciones del Grupo son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

En relación con todo anterior, como consecuencia de la incertidumbre existente sobre la duración de la mencionada crisis y sus efectos finales a nivel nacional e internacional, así como el efecto de las medidas que se adopten para responder a la misma, incluyendo el establecimiento de ayudas a determinados sectores, no es posible estimar con fiabilidad el impacto final que los hechos significativos anteriormente detallados y otros que se pudieran producir tendrán sobre las operaciones y actividad del Grupo, sus resultados esperados, la situación financiera futura y la valoración de sus activos.

No obstante, los Administradores y la Dirección del Grupo han realizado una evaluación preliminar de la situación actual conforme a la mejor información disponible.

Los factores mencionados afectarán principalmente, y de manera adversa, a los ingresos del Grupo, lo que podría provocar una disminución en el ejercicio 2020 en

epígrafes relevantes para el Grupo, tales como “Importe neto de la cifra de negocios”, “Resultado de explotación” o “Resultado antes de impuestos”.

A este respecto, el Grupo ha realizado una estimación del impacto del Covid-19 en los primeros meses de 2020, y desde el comienzo de la pandemia ha implementado medidas que tienen objetivo fundamental reducir los costes de estructura para adecuar la estructura y capacidad productiva a la demanda real que se prevé en 2020, minimizando las pérdidas operativas. En este sentido, en la filial española se ha presentado un ERTE de fuerza mayor sobre la totalidad de la plantilla de 75 personas, con afectaciones entre el 50% y 100%, con un ahorro de coste de personal importante. Asimismo, en Bélgica se han negociado reducciones de horarios de los empleados en línea con el plan de apoyo económico-financiero del Estado belga. Adicionalmente en todas las filiales se ha prescindido de servicios o externos no estratégicos para la oferta a clientes y la producción. Durante el año 2020, el Grupo continuará trabajando en un plan de contingencia con el objetivo de minimizar los posibles efectos adversos derivados de esta situación. Sin embargo, por el momento no es posible cuantificar de forma fiable el impacto del Covid-19 en los próximos meses, teniendo en cuenta los condicionantes y restricciones ya indicados.

3. Evolución Grupo Tercer Trimestre 2020

A continuación, mostramos en el cuadro 2.1 las principales magnitudes del Grupo Service Point durante los primeros nueve meses de 2019 y 2020.

Las cifras no incluyen el impacto de la adquisición de ScytI Election Technologies, S.L. que ha entrado en el perímetro de consolidación a partir del 1 de noviembre de 2020.

Cuadro 2.1 Cuenta de resultados consolidada

<i>Miles de Euros</i>	3T 2019 acumulado	3T 2020 acumulado
Ventas	5.521	4.172
EBITDA	(295)	(277)

Las ventas de los primeros nueve meses de 2020 han sido de 4,2 millones de euros, un 24% más bajo que el mismo periodo de 2019, principalmente por la aparición de la pandemia Covid-19 y el inicio del Estado de Alarma en España a mediados del mes de marzo.

La implementación de medidas de adecuación de costes al nuevo nivel de ingresos resulta en un EBITDA menos negativo que el mismo periodo del año anterior.

4. Conclusiones

Durante los últimos tres años el Grupo ha saneado el balance de situación, con un accionista mayoritario Paragon Group que mantiene más de un 80% de las acciones, para crear una plataforma de crecimiento futuro.

El equipo directivo ha estado llevando a cabo diversos procesos de estudio de proyectos de adquisición en las áreas de comunicaciones con clientes (que incluye soluciones de gestión documental físicas y digitales), soluciones gráficas, y en otras áreas de interés estratégico, con el fin de penetrar en nuevos segmentos como en nuevos mercados.

En fecha 22 de octubre de 2020, Paragon Group Ltd, accionista de referencia de SPS, fue adjudicataria de la unidad productiva conjunta de Scytl Secure Electronic Voting, S.A. (“Scytl”) y Plataforma Civiciti, S.L.U. (“Civiciti”), (en adelante la “Unidad Productiva”), junto con sus filiales en Estados Unidos, Canadá, Australia, Francia y Grecia.

Paragon Group Ltd. (“Paragon”) designó a SPS para que proceda a la adquisición de la Unidad Productiva a través de una filial de nueva constitución, denominada Scytl Election Technologies, S.L, íntegramente participada por SPS, con el apoyo financiero de Paragon.

Scytl es un líder mundial en software de modernización electoral y voto online seguro, liderando la transformación digital y la innovación en las elecciones en todo el mundo. Construida a lo largo de 20 años de investigación y protegida por más de 50 patentes internacionales, las soluciones de Scytl han sido utilizadas con éxito en más de 30 países de todo el mundo. Cuenta con una plantilla aproximadamente 150 trabajadores y con una facturación de entorno a 15 millones de euros.

La adquisición de esta Unidad Productiva constituye el primer paso en la estrategia del grupo Paragon para posicionar a la nueva Service Point Solutions, S.A. como una plataforma paneuropea para negocios digitales de alto crecimiento.

Los resultados de los primeros nueve meses del año 2020 no incluyen el impacto de la adquisición de Scytl Election Technologies, S.L. que ha entrado en el perímetro de consolidación a partir del 1 de noviembre de 2020.