

Los activos de infraestructuras muestran su fortaleza operativa y financiera

Ferrovial alcanza un beneficio neto de 268 millones de euros, mejorando sus resultados en 2019

- Las ventas superan los 6.050 millones de euros gracias a la mayor contribución de Autopistas, correspondiendo el 83% al mercado internacional. El RBE alcanzó los 121 millones de euros impactado por la provisión de Construcción.
- Los principales activos siguen mostrando su fortaleza: aumentos del Resultado Bruto de Explotación (RBE) de la 407 ETR (+8,1%), del Aeropuerto de Heathrow (+4,6%) y de la NTE (+32,6%) y la LBJ en Texas (+23,7%), en moneda local.
- En rotación de activos, se consumió la venta del 65% de Ausol, que arrojó una plusvalía neta de 474 millones de euros.
- Se mantiene la buena marcha de los tráfico: NTE (+14,7%), LBJ (+9,1%), NTE 35W (+25,3% en 4ºT sobre mismo trimestre año anterior) y Heathrow (+1%), mientras la 407 ETR repite el nivel del ejercicio pasado debido a las extremas condiciones meteorológicas a lo largo del año.
- La 407 ETR repartió 1.050 millones de dólares canadienses, Heathrow 500 millones de libras y la NTE 292 millones de dólares. La posición neta de caja ex-infraestructuras alcanzó los 1.631 millones de euros. La LBJ repartirá su primer dividendo en el presente año.

Comunicación Corporativa
newsroom.ferrovial.com
 @ferrovial_es
 @ferrovial

José Luis Cobas
 +34 915 866 314
 +34 629 471 839
jlcobas@ferrovial.com

Paula Lacruz
 +34 915 862 526
 +34 626 12 93 00
placruz@ferrovial.com

Madrid, 27/02/2020.- Ferrovial mejoró sus resultados en 2019, tras alcanzar un beneficio neto de 268 millones de euros y unas ventas de 6.054 millones, que representan un crecimiento del 5,5% sobre el año anterior. Estas cifras obedecen a la positiva evolución de los activos de infraestructuras, que repartieron un mayor dividendo. Además, recogen las plusvalías obtenidas por la venta de una participación del 65% en Ausol y del 11,75% en Ruta del Cacao. El pasado ejercicio la compañía presentó un resultado neto de -448 millones de euros.

El Consejo de Administración celebrado hoy, ha convocado la Junta General Ordinaria de Accionistas. Entre las propuestas de acuerdos sometidas a la Junta se encuentra la aprobación de un programa de retribución al accionista (dividendo flexible) en términos similares a los de los seis años anteriores, que sería equivalente al pago de un dividendo aproximado de 0,75 euros por acción.

Los principales activos de infraestructuras de la compañía mantuvieron un buen comportamiento, destacando especialmente las *Managed Lanes* texanas, que registraron crecimientos de doble dígito tanto en ventas como RBE.

Por su parte, el RBE de la compañía se situó en 121 millones de euros afectado por la provisión de Construcción realizada en el primer trimestre de 2019. El 83% de los ingresos procede del mercado internacional.

La posición neta de caja ex-infra, incluyendo Servicios, aumentó en el ejercicio hasta situarse a cierre de diciembre en 1.631 millones de euros, mientras que la deuda neta consolidada del grupo se redujo hasta los 2.957 millones de euros.

Los ingresos percibidos por la participación en activos se elevaron un 17% hasta alcanzar los 729 millones de euros, destacando la contribución de los dividendos de Autopistas, que incluyen el primer reparto de la NTE. La autopista texana distribuyó 292 millones de dólares, que reportaron 166 millones de euros a Ferrovial. La 407 ETR incrementó su retribución un 14% y repartió 1.050 millones de dólares canadienses, mientras que Heathrow abonó 500 millones de libras, correspondiendo a Ferrovial 309 y 145 millones de euros, respectivamente.

El consejo de administración de la 407 ETR aprobó un dividendo de 312,5 millones de dólares canadienses en el primer trimestre de 2020, lo que supone una subida del 25% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. Además, está previsto que la autopista LBJ realice este año su primera distribución de dividendo.

En ejercicio se produjo la venta de la participación del 65% en Ausol que reportó una plusvalía de 474 millones de euros después de impuestos. La cifra de desinversiones total llevada a cabo en 2019 asciende a 484 millones de euros, ya que también se registró la venta de un 11,75% de participación en Ruta del Cacao. Además, se anunció la venta de Broadpectrum a Ventia por 303 millones de euros de Equity Value, operación cuyo cierre está previsto en los primeros nueve meses de este año.

Principales refinanciaciones

En el periodo la compañía cerró la refinanciación de la texana NTE por cerca de 1.300 millones de dólares, lo que le permitió continuar con su estrategia de reducir los costes de financiación y maximizar la eficiencia de las estructuras financieras de sus activos. La 407 ETR también realizó dos emisiones de bonos con vencimientos en 2030 y 2049.

Asimismo, Ferrovial alcanzó el pasado año el cierre financiero para la construcción y operación del segmento 3C de la NTE 35W que comprende una inversión de más de 900 millones de dólares. Está previsto que la apertura se produzca en 2023, y tras incrementar la NTE 35W en un 60% la convertirá en la mayor autopista *Managed Lanes* de Ferrovial en Texas.

Evolución de tráfico y solidez de los principales activos

Se mantiene la buena marcha de los tráfico de Autopistas y Aeropuertos, tanto en Europa como en América, beneficiándose de la evolución de la economía en estas regiones: NTE (+14,7%), LBJ (+9,1%), NTE 35W (+25,3% en 4ºT sobre el mismo trimestre año anterior) y Heathrow (+1%). El tráfico de la 407 ETR se mantuvo prácticamente sin cambios como consecuencia de las extremas condiciones meteorológicas, un efecto que se vio parcialmente compensado por la evolución de la economía y la construcción en rutas alternativas. Descontado el impacto meteorológico el crecimiento del tráfico hubiese sido del 0,7%. Tanto las ventas del activo como su RBE se incrementaron un 8,3% hasta 1.505 millones de dólares canadienses y un 8,1% hasta 1.309 millones de dólares canadienses.

Las *Managed Lanes* de Texas continuaron mejorando su aportación en ventas y RBE con crecimientos de doble dígito. En la NTE los ingresos alcanzaron los 153 millones de dólares, en tanto que el RBE se situó en 129 millones de dólares, con incrementos del 32% y 33% respectivamente. La autopista LBJ obtuvo un RBE de 127 millones de dólares, que se compara con los 103 millones registrados un año antes, en tanto que las ventas se elevaron un 21,7% hasta los 153 millones de dólares.

El Aeropuerto de Heathrow alcanzó cerca de 81 millones de pasajeros, nuevo máximo histórico, que supuso unas ventas de 3.070 millones de libras y un RBE de 1.921 millones, lo que se traduce en un incremento del 3,4% y del 4,6% respectivamente.

Unidades de negocio

En **Autopistas**, se produjo un incremento significativo de las ventas (+28,5% en términos comparables) por la mayor aportación de las *Managed Lanes* estadounidenses, así como los mayores tráfico en prácticamente todos los activos de la compañía. Más del 60% de los ingresos procedieron de Estados Unidos. Destaca también el crecimiento de doble dígito (33,5% comparables) del RBE de la división.

En **Aeropuertos**, HAH volvió a alcanzar una cifra récord, al transportar a cerca de 81 millones de personas en 2019. Además, logró la mayor tasa de ocupación de asientos por avión de la historia con un 80% (factor de carga), quedando todavía potencial de crecimiento en este sentido. Los aeropuertos regionales de AGS incrementaron sus ingresos un 1,8%, pese al menor número de pasajeros que registró el pasado ejercicio como consecuencia de los problemas financieros de Thomas Cook, el cierre de bases de Ryanair o la reducción de las rotaciones en Manchester y Belfast de Flybe, entre otros factores. Por su parte, la terminación del contrato de remodelación del aeropuerto de Denver produjo un exceso de flujo de caja que se distribuyó a los accionistas. Ferrovial recibió 21 millones de euros.

En **Construcción**, las ventas ascendieron a 5.413 millones de euros, en línea con el ejercicio anterior. El 86% de éstas corresponden al mercado exterior, siendo Polonia y Norteamérica las regiones con mayor peso. La cartera superó los 11.400 millones de euros, siendo el segmento de obra civil el de mayor representación. El resultado de la división se vio impactado por la provisión de 345 millones de euros en el primer trimestre para cubrir potenciales pérdidas en algunos proyectos en Estados Unidos debido al incremento de los precios en la subcontratación y de las materias primas, así como por la extensión de los periodos de aprobación de la fase de diseño.

Activos mantenidos para la venta

En **Servicios**, las ventas se situaron en 6.995 millones de euros, mientras que el RBE, excluyendo el impacto de la NIIF 16, fue de 309 millones de euros. Destaca el crecimiento del RBE en el negocio Internacional, con un avance superior al 26% en términos comparables, apoyado especialmente en Norte América y Chile. También evolucionó España con una mejora de la rentabilidad, que eleva el margen al 10,7%, apoyada en los contratos de tratamiento de residuos y mantenimiento industrial.

Propuesta a la Junta General de Accionistas

El Consejo de Administración celebrado hoy ha convocado la Junta General Ordinaria de Accionistas para los días 16 y 17 de abril en primera y segunda convocatoria respectivamente. Entre las propuestas de acuerdos sometidas a la Junta se encuentran la aprobación de las cuentas anuales de 2019, y la aprobación de un programa de retribución al accionista (dividendo flexible) en términos similares a los de los seis años anteriores, que se instrumentará a través de dos aumentos de capital liberados.

Tomando como referencia el precio medio de la cotización de cierre de Ferrovial entre el 10 y el 14 de febrero, sería equivalente al pago de un dividendo aproximado de 0,75 euros por acción. Además, el Consejo ha propuesto a la Junta una reducción de capital por la que se prevé amortizar autocartera ya existente y las acciones propias que se adquieran a través de un programa de recompra aprobado por el Consejo de Administración (hasta un máximo de 25 millones de acciones o con una inversión máxima de 360 millones de euros).

Igualmente se producirá la reelección de Consejeros, D^a Hanne Sørensen y D. Philip Bowman y la ratificación y nombramiento de D. Ignacio Madríguez, D. Juan Hoyos y D. Gonzalo Urquijo. También se propondrá a la Junta la designación de E&Y como auditor de cuentas para el periodo 2020-2022.

Sobre Ferrovial

Ferrovial es uno de los principales operadores globales de infraestructuras, comprometido con el desarrollo de soluciones sostenibles. La compañía cotiza en el IBEX 35, forma parte de los índices de sostenibilidad Dow Jones Sustainability Index y FTSE4Good, y aplica en todas sus operaciones los principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas, suscritos por la compañía en 2002.

PRINCIPALES MAGNITUDES

(millones de euros)

	2019	2018	Var.
Ventas	6.054	5.737	5,5%
Resultado Bruto de Explotación	121	479	-74,7%
Resultado Explotación*	401	434	-7,4%
Resultado Neto	268	-448	159,8%

	2019	2018	Var.
Deuda neta consolidada**	-2.957	-3.649	-19%
Posición neta de caja ex proyectos infra**	1.631	1.236	32%

Cartera Construcción	11.424	10.965	4,2%
Cartera Servicios	17.656	19.411	-9,0%

* Resultado de Explotación tras deterioros y enajenación de inmovilizado

** Incluyendo actividades discontinuadas