

Alcanzó unas ventas de 4.569 millones de euros, un 11,1% más en términos comparables

Ferrovial obtiene un RBE de 241 millones de euros en los nueve primeros meses del año

- La compañía cuenta con una sólida situación financiera gracias a un nivel récord de liquidez de 7.541 millones de euros, con una posición neta de caja ex proyectos de infraestructuras de 1.698 millones de euros
- Los principales activos, que se vieron impactados por la COVID-19, han venido recuperando el tráfico desde abril
- Ferrovial recibió 217 millones de euros por dividendos de los principales activos
- Construcción obtuvo un Flujo de Caja de Actividad antes de impuestos de 103 millones de euros y su margen RE alcanzó el 3,2% en el trimestre estanco

Madrid, 29/10/2020.- Ferrovial contabilizó entre enero y septiembre un Resultado Bruto de Explotación (RBE) de 241 millones de euros, frente a los 20 millones de euros registrados en el mismo periodo del año anterior. Las ventas comparables crecieron un 11,1% hasta alcanzar los 4.569 millones de euros, favorecidas por la buena evolución de los ingresos de Construcción. Las cuentas reflejan, tanto en los tráficos como en los resultados operativos, el efecto de la COVID-19.

Las cifras de los nueve primeros meses del ejercicio incluyen el impacto del resultado por puesta en equivalencia de Aeropuertos, la provisión de -39 millones de euros por el programa de reestructuración corporativo y el resultado registrado en las actividades discontinuadas; así como la decisión judicial sobre Autema. De esta forma, el resultado neto de la compañía asciende hasta septiembre a -498 millones de euros.

Ferrovial se enfrenta a estas circunstancias desde una sólida posición financiera gracias al nivel récord de liquidez que acumula, situado en 7.541 millones de euros. Esta posición es fruto de una estrategia centrada en proteger la liquidez y fortalecer la solidez financiera. Ha llevado a cabo, entre otras iniciativas, la emisión de 780 millones de euros en bonos corporativos a seis años y la disposición de unos 645 millones de euros de líneas de crédito renovables sindicadas, así como de 510 millones de euros en nuevas líneas de liquidez. Asimismo, se realizaron dos emisiones ECP, de 575 millones de euros y de 698 millones, a tipos negativos dentro del Pandemic Emergency Purchase Program del BCE. Por su parte, la caja neta ex proyectos de infraestructuras ascendió en este periodo a 1.698 millones de euros (incluyendo operaciones discontinuadas).

La empresa mantiene su firme compromiso con la sociedad en la lucha contra la pandemia, para lo que, a través de su fondo "Ferrovial Juntos COVID-19", ha donado 8,7 millones de euros en equipamiento médico, apoyo a proyectos de investigación de vacunas y ayuda alimentaria y social a poblaciones desfavorecidas en los distintos mercados en los que opera.

Ferrovial obtuvo entre enero y septiembre 217 millones de euros en forma de dividendos procedentes de los activos en los que participa. En concreto, la autopista 407 ETR distribuyó 562,5 millones de dólares canadienses y el aeropuerto de Heathrow repartió de 100 millones de libras, de los cuales correspondieron a la compañía 159 millones de euros del activo canadiense y 29 millones de euros del aeródromo londinense.

Impacto del COVID-19 y medidas adoptadas

Los tráficos de la división de **Autopistas** mostraron una recuperación, desde que en abril alcanzasen su punto más bajo, cuando se suavizaron las restricciones y se reabrió la economía. Destaca la rápida recuperación de las *Managed Lanes* texanas hasta mediados de verano, así como la mayor resiliencia experimentada por los vehículos pesados por el crecimiento del comercio electrónico. Además, todos los activos del negocio cuentan con una posición financiera y de liquidez sólida. Con el fin de mitigar

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

los efectos de la crisis sanitaria, Ferrovial ha realizado una revisión de sus planes de gastos en todos sus activos concesionales, por lo que llevará a cabo distintas medidas entre las que se encuentra posponer las inversiones no consideradas esenciales.

El negocio de **Aeropuertos** se ha visto fuertemente impactado por la pandemia, lo que ha desencadenado una reducción de los tráficos de Heathrow en un 68,9% en los nueve primeros meses del año y en un 73,1% en el caso de los aeropuertos de AGS. La rápida respuesta a esta situación con medidas entre las que se encuentra la reestructuración de la organización, la renegociación de contratos o la eliminación de costes no esenciales, permite al aeropuerto londinense gozar de la liquidez con la que atender todas las necesidades futuras al menos durante 12 meses en un improbable escenario sin ingresos, o hasta 2023 aplicando las previsiones de tráfico de HAH.

Por su parte, el efecto de la COVID-19 en la división de **Construcción** se mantuvo en línea con el trimestre anterior, destacando la elevada producción registrada en el periodo. Los efectos se debieron a los paros temporales, retrasos, costes de aceleración y material sanitario y de seguridad adicional, que se han visto reducidos con medidas de rebaja de los costes, así como la presentación de reclamaciones de compensación por la repercusión por fuerza mayor en la ejecución de proyectos, si bien no se ha registrado aún resultado alguno.

Las actividades más afectadas del negocio de **Servicios** por la COVID-19 en España fueron las de mantenimiento de infraestructuras de transporte como consecuencia de las restricciones de la movilidad. En el caso de Reino Unido se deben a retrasos de operaciones no esenciales, menor actividad industrial y restricciones en los desplazamientos. Ferrovial está mitigando esta situación a través de varias medidas entre las que se encuentran las de flexibilización que han puesto en marcha los distintos gobiernos.

Además, en el plano corporativo la compañía sigue adelante con la reducción de costes de su plan de reestructuración, que prevé un recorte del gasto en 50 millones al año desde 2021 y de 26 millones de euros en 2020.

Principales hitos del periodo

Entre los principales hitos que se han producido entre enero y septiembre destacan la refinanciación de los bonos exentos de impuestos (PAB) por valor de 622 millones de dólares de la autopista texana LBJ, operación que reduce el coste de la deuda del activo de forma significativa.

Respondiendo a su estrategia de rotación de activos maduros, la compañía también ha llevado a cabo la venta de su participación en las autopistas portuguesas Norte Litoral (49%) y Via do Infante (48%) a DIF Capital Partners por 171 millones de euros, manteniendo un contrato de gestión de ambos activos, que aún está pendiente de autorización. Durante este periodo, Ferrovial se desprendió del 5% del capital de su filial polaca Budimex, de la que mantiene una participación de control del 50,1%. La operación tuvo un efecto positivo en la caja de 57 millones de euros.

Asimismo, ha cerrado la desinversión de Broadspectrum a Ventia por 465 millones de dólares australianos, completando la operación en julio con la venta del 50% de TW Power Services por 20 millones de dólares australianos. Estas transacciones representan el primer hito de la venta del negocio de Servicios, operación con la que mantiene su compromiso.

Durante este periodo, se ha adjudicado proyectos como la mejora de la autopista IH 35 en la ciudad de Laredo, Texas, por 115 millones de dólares o los contratos y extensiones para la prestación de servicios de mantenimiento de carreteras y de gestión de espacios verdes en Florida, Texas, Georgia, Alaska y Washington D.C, por 136 millones de dólares. También ha obtenido la reconstrucción de la estación ferroviaria Warszawa Zachodnia ubicada al oeste de la ciudad de Varsovia, Polonia, por 433

millones de euros, además de la construcción de la torre de control del aeropuerto internacional Jorge Chávez y otros seis edificios auxiliares, todos ellos ubicados en Lima, Perú.

Evolución de tráfico y solidez de los principales activos

Pese a la caída del tráfico del 44,5% que acumula en los nueve primeros meses del ejercicio la 407 ETR, existe una mejora en el tercer trimestre del año. Los ingresos se situaron en 683 millones de dólares canadienses y el RBE en 559 millones de dólares canadienses. Con todo, la autopista sigue teniendo suficiente liquidez para satisfacer todas sus obligaciones financieras durante 2020 y 2021 incluso ante escenarios de estrés.

De su lado, las autopistas texanas NTE, LBJ y NTE 35W recibieron en abril el mayor impacto como consecuencia de las medidas llevadas a cabo para contener la propagación del virus. No obstante, la rápida reapertura y levantamiento de las restricciones ha dado paso a una recuperación de los tráfico, que han bajado un 28,0%, un 36,3% y un 16,2%, respectivamente. El aumento de las tarifas y el mayor uso por parte de vehículos pesados compensó en parte esta caída de tráfico. Es de destacar la evolución de la NTE 35W que alcanzó crecimientos en ventas y RBE en el trimestre frente al mismo periodo del año anterior del 7,5% y del 77% respectivamente.

El aeropuerto de Heathrow alcanzó los 19 millones de pasajeros en los nueve primeros meses del año, lo que se tradujo en unas ventas de 951 millones de libras y un RBE ajustado de 259 millones de libras.

Unidades de negocio

Los ingresos de la división de **Construcción** subieron en términos comparables un 14,2% hasta situarse en 4.262 millones de euros favorecidos por el impulso de los proyectos en Estados Unidos y el buen comportamiento de Budimex. El 87% de la facturación correspondió al negocio internacional. Todos los negocios de la filial registraron crecimientos de doble dígito en su facturación, destacando especialmente el buen comportamiento de Webber (+30,6% comparable). La división obtuvo un Flujo de Caja de Actividad antes de impuestos de 103 millones de euros y su margen RE alcanzó el 3,2% en el trimestre estanco. La cartera de proyectos de Construcción se situó en 10.605 millones de euros.

Las ventas de **Autopistas** se contrajeron un 19,9% en términos comparables hasta los 298 millones de euros como consecuencia de la reducción de los tráfico. El 74% de los ingresos de la división procedieron de Estados Unidos. Por su parte, el RBE cayó un 22,4% en términos comparables hasta los 197 millones de euros.

En **Aeropuertos** la reducción de los tráfico de Heathrow supuso una bajada de sus ingresos en un 58,7% y de su RBE ajustado en un 82,2%. Los aeropuertos AGS se han visto afectados significativamente por la caída del tráfico tras la expansión del COVID-19 y de la quiebra de Flybe, reduciendo sus ventas en un 66,1% y su RBE en 117,5%.

Activos mantenidos para la venta

Ferrovial sigue comprometida con la completa desinversión del negocio de Servicios, operación que, ante la incertidumbre macroeconómica derivada de la COVID-19, está viéndose retrasada. El primer hito de la operación se materializó con la venta de Broadpectrum, cuyo cierre total se produjo en julio.

La división registró unas ventas de 3.738 millones de euros entre enero y septiembre, mientras que el RBE se situó en 147 millones de euros. Pese a que España fue el mercado en el que más se notaron los efectos del virus por las restricciones de movilidad, el margen RBE alcanzó el 9% en este mercado,

apoyado en los contratos de tratamiento de residuos y mantenimiento industrial. La cartera de pedidos del conjunto de la división alcanzó los 12.422 millones de euros.

Retribución al accionista

En la Junta General de Accionistas celebrada este año se aprobó un programa de retribución al accionista (Ferrovial Dividendo Flexible) en términos similares a los de los seis años anteriores, cuya instrumentación estaba prevista a través de dos aumentos de capital liberados.

La primera de las ampliaciones de capital liberadas (equivalente al dividendo complementario de 2019) tuvo lugar en junio de 2020. El Consejo de Administración ha fijado los términos de la segunda ampliación de capital, equivalente al dividendo a cuenta de 2020. El número de derechos de asignación gratuita necesarios para recibir una acción nueva son 100. El precio fijo garantizado del compromiso de compra de derechos asumido por Ferrovial es de 0,20 euros por acción.

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)

	Sep. 2020	Sep. 2019	Var..***
Ventas	4.569	4.241	11,1%
Resultado Bruto de Explotación	241	20	n.s.
Resultado Explotación*	50	-131	n.s.
Resultado Neto	-498	-104	n.s.

	Sep. 2020	Dic 2019	Var.***
Deuda neta consolidada**	-2.733	-2.957	-7,6%
Posición neta de caja ex proyectos Infra**	1.698	1.631	4,1%

Cartera Construcción	10.605	11.424	-3,1%
Cartera Servicios	12.422	17.656	-3,9%

* Resultado de Explotación tras deterioros y enajenación de inmovilizado

** Incluyendo actividades discontinuadas

*** Variaciones en términos comparables