

Obtiene unas ventas de 2.965 millones de euros, un 6,3% más

Ferrovial mejora un 89% su RBE hasta alcanzar los 251 millones de euros en el primer semestre del año

- La compañía cuenta con una sólida posición financiera gracias a su alto nivel de liquidez, situado en 6.510 millones de euros, y a su posición de caja neta ex proyectos de infraestructuras de 1.859 millones de euros
- Las *Managed Lanes* de Texas están mostrando una rápida recuperación: la NTE y la NTE 35W han terminado el periodo alcanzando niveles de tráfico superiores a 2019.
- Construcción obtiene 2,4% de margen RE y un crecimiento en ventas del 6,3%, en términos comparables, con importantes adjudicaciones internacionales
- La cartera de Construcción se situó en 9.724 millones de euros y la de Servicios en 12.836 millones de euros
- La compañía ha presentado en calidad de promotor 38 proyectos a los fondos europeos NextGen, con una inversión superior a los 5.000 millones de euros.

Madrid, 27/07/2021. - Ferrovial, compañía de infraestructuras sostenibles y movilidad, ha alcanzado un Resultado Bruto de Explotación (RBE) de 251 millones de euros en los seis primeros meses del año. Esta cifra se compara con los 136 millones de euros registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior y representa una mejora de un 89% interanual en términos comparables. Por su parte, las ventas crecieron un 6,3% en términos comparables hasta situarse en los 2.965 millones de euros gracias al aumento de los ingresos de Construcción y Autopistas.

Las cifras del periodo se ven afectadas por el impacto de las restricciones al tráfico aéreo. La compañía contabilizó entre enero y junio un resultado neto de -177 millones de euros, reduciendo las pérdidas de -384 millones de euros registradas en el mismo periodo del año anterior.

La empresa, que goza de una sólida posición financiera, sigue manteniendo el foco en proteger y fortalecer su liquidez, que se sitúa en 6.510 millones de euros, mientras que la caja neta ex proyectos de infraestructuras alcanza los 1.859 millones de euros, incluyendo operaciones discontinuadas y el impacto de las desinversiones de activos no estratégicos de Construcción.

Ferrovial ingresó entre enero y junio 65 millones de euros en forma de dividendos por los proyectos en los que participa, incluyendo principalmente los 48 millones de euros de dividendos recibidos de dos de sus *Managed Lanes* en Texas (NTE y LBJ). El Consejo de Administración de la autopista canadiense 407 ETR tiene previsto seguir monitorizando la situación con el objetivo de revisar la posibilidad de repartir dividendos en los próximos trimestres. Por su parte, la cartera de Construcción alcanzó los 9.724 millones de euros, que no incluye todavía grandes proyectos adjudicados recientemente como el Metro de Sídney y la I-35 en San Antonio. La cartera de Servicios se eleva a 12.836 millones de euros.

Impacto de la COVID-19

Ferrovial ha mostrado desde el comienzo de la pandemia que su prioridad es garantizar la protección en materia de seguridad y salud tanto de sus empleados como de los usuarios de sus infraestructuras, para lo que ha puesto en marcha diversas iniciativas. Por otro lado, el foco financiero de la compañía sigue estando en preservar y fortalecer su liquidez, así como su sólida posición. La crisis sanitaria derivada de la COVID-19 ha tenido un mayor impacto en los activos de infraestructuras como consecuencia de las restricciones a la movilidad y los confinamientos. No obstante, las actividades de contratación no se han visto alteradas de forma importante.

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

Principales hitos del periodo

Entre los principales hitos del periodo, destacan la adjudicación de la ampliación de la autopista I-35, ubicada en San Antonio (Texas) por 1.500 millones de dólares (equivalentes a unos 1.273 millones de euros), así como la obtención del contrato para la mejora de un tramo de la autopista I-16/I-75, ubicada en la ciudad de Macon, Georgia (Estados Unidos). El proyecto está valorado en cerca de 229 millones de dólares (equivalentes a unos 192 millones de euros) y refuerza la posición de la compañía en su principal mercado por volumen de ingresos. También se ha adjudicado recientemente un proyecto en el Metro de Sídney por valor de 620 millones de euros.

Durante el periodo, Ferrovial ha sido seleccionado para desarrollar proyectos en otros de sus mercados principales como es el caso de la adjudicación del diseño y construcción del Norwich Western Link, una autovía de cerca de seis kilómetros ubicada en el condado de Norfolk (Reino Unido), por 107 millones de libras (equivalentes a más de 125 millones de euros).

Además, la empresa ha llevado a cabo desinversiones durante el periodo entre las que figuran la venta de la división inmobiliaria Budimex Nieruchomości de su filial polaca Budimez a CP Developer por unos 330 millones de euros después de gastos de transacción. Tras su cierre, la operación ha tenido un impacto positivo las cuentas consolidadas de Ferrovial de 131 millones de euros.

Ferrovial ha acordado la venta de participaciones de algunos activos no estratégicos, como son el centro penitenciario de Figueras (41 millones de euros), URBICSA (17 millones), Nalanda Global (17 millones) y la empresa de áridos SCC (140 millones de dólares), que se encuentran pendientes de aprobación por los organismos competentes, a excepción de URBICSA que se completó antes del cierre del semestre. Estas transacciones se unen a la venta de las autopistas portuguesas Norte Litoral y Via do Infante (171 millones de euros) que se acordaron el año pasado y de la que quedaron pendientes de cobro 70 millones de euros.

En el día de hoy se ha anunciado el acuerdo para la venta de su negocio de Medio Ambiente en España y Portugal a PreZero, compañía del Grupo Schwarz, operación que se produce en el marco del proceso de desinversión de Ferrovial Servicios. La transacción alcanza un *enterprise value* de 1.133 millones de euros, que incluye capital y deuda. La venta producirá una plusvalía de unos 317 millones de euros, aproximadamente, asumiendo un *equity value* de 950 millones de euros en el momento de la firma, que podría variar ligeramente por ajustes contables entre el momento de la firma y el cierre de la operación.

Por otro lado, la compañía ha presentado a los fondos europeos NextGen, en calidad de promotor, 38 proyectos y participa como socio en otros 24. El importe de la inversión de los 38 proyectos supera los 5.000 millones de euros. Entre los proyectos presentados destacan, entre otros, los dedicados a rehabilitación urbana, transformación integral de polígonos industriales, economía circular, producción de energías renovables a partir de residuos, digitalización y conectividad en corredores de transporte y movilidad urbana.

Evolución de tráfico

Las autopistas texanas están mostrando una rápida recuperación una vez se han relajado las restricciones a la movilidad y, a pesar de las fuertes lluvias que azotaron el estado en mayo, han evidenciado un sólido comportamiento. Tanto la NTE como la NTE 35W registraron incrementos de doble dígito (+28,2% y +31,1%, respectivamente), superando los niveles alcanzados pre-covid. También registró mejoras la LBJ, que elevó su tráfico un 9,2% en el periodo. La canadiense 407 ETR se ha recuperado positivamente desde que a finales de junio se eliminasen parcialmente las limitaciones a la movilidad. No obstante, ha sufrido las consecuencias de las restricciones impuestas

en Ontario durante la pandemia, dando como resultado una reducción de su tráfico de un -14,7%. La I-77 en Carolina del Norte también mostró un incremento del tráfico del 21,4% y alcanzó niveles pre-covid a finales de junio

En Aeropuertos, Heathrow transportó 3,9 millones de pasajeros, lo que representa una merma de un 75,1% como consecuencia de la reducción de vuelos a distintos países por los repuntes de COVID-19, así como el cierre de fronteras. Con todo, el aeropuerto londinense cuenta con liquidez suficiente para atender todas sus obligaciones de pago futuras hasta 2025 aplicando las previsiones de tráfico del caso base de HAH o hasta octubre de 2022, desde el cierre del trimestre, en un escenario extremos sin ingresos.

Resultados por unidades de negocio

Las ventas de **Autopistas** se elevaron un 30,8% en términos comparables hasta los 236 millones de euros gracias al buen comportamiento que registraron las *Managed Lanes* texanas, que experimentaron una rápida recuperación. El 77,3% de los ingresos de la división procedieron de Estados Unidos. Por su parte, el RBE creció un 46% en términos comparables hasta los 161 millones de euros.

En **Aeropuertos** la reducción de los tráficos de Heathrow supuso una bajada de sus ingresos en un 51,1% y de su RBE ajustado en un 114,9%. Los aeropuertos AGS se han visto afectados significativamente por la caída del tráfico, reduciendo sus ventas en un 41% y situando su RBE en -14 millones de euros. Es AGS se ha firmado la extensión de su refinanciación, que ahora tiene vencimiento en 2024.

Construcción mostró un sólido comportamiento. Obtuvo un Resultado de Explotación de 66 millones de euros y un margen RE del 2,4%. De su lado, la cartera se situó en 9.724 millones de euros, sin incluir algunos proyectos como la adjudicación de la I-35 en San Antonio o la construcción de un tramo de una línea del metro de Sídney. Sus ingresos crecieron un 6,3% en términos comparables hasta alcanzar los 2.710 millones de euros gracias a la buena marcha de los proyectos en Estados Unidos y España. El 84% de la facturación correspondió al negocio internacional, destacando especialmente el papel de Polonia y Estados Unidos. Es reseñable también la buena marcha de Ferrovial Construcción, que registró una mejora de las ventas de doble dígito (+15,4% en términos comparables). Por su parte, Budimex alcanzó un margen EBIT de 8,3%, incluyendo un impacto extraordinario de 15 millones de euros relacionados con la división Inmobiliaria previos a la desconsolidación. Excluyendo este impacto, el margen EBIT sería de 6,2% frente a los 2,8% del mismo periodo del año anterior. Los ingresos de Webber subieron un 1% en términos comparables

Activos mantenidos para la venta

Ferrovial sigue comprometida con la completa desinversión del negocio de Servicios. La operación sigue en marcha, pese al retraso que está sufriendo como consecuencia de la incertidumbre macroeconómica derivada de la COVID-19. Los ingresos del conjunto de la división ascendieron en el trimestre a 2.706 millones de euros, mientras que el RBE se situó en 222 millones de euros. De su lado, la cartera de Servicios alcanzó los 12.836 millones de euros.

Novedades ESG durante el periodo

El Consejo de Administración nombró el 6 de mayo por cooptación a Alicia Reyes e Hildegard Wortmann como consejeras de la sociedad, por lo que actualmente existe un 30% de mujeres en el Consejo con un 75% de los consejeros independientes.

La Junta General de Accionistas aprobó con carácter consultivo el Plan de Reducción de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero de la compañía. Además, acordó pronunciarse anualmente con carácter consultivo sobre el Informe de Estrategia Climática de la Sociedad. Ambos acuerdos fueron aprobados con más del 96% de los votos a favor.

También se ha publicado en la web de la compañía el Código de ética para proveedores, donde se establecen los principios básicos que deben regir el comportamiento de los proveedores en su relación comercial con Ferrovial.

Durante el primer semestre de 2021 Ferrovial ha reforzado su posición en los principales índices de sostenibilidad como son DJSI, FTSE4Good, CDP, Vigeo, Stoxx, ISS ESG o GRESB, entre otros. Asimismo, ha sido incluida en Bloomberg Gender-Equality Index.

Por otro lado, los aeropuertos regionales británicos AGS han aprobado su plan de sostenibilidad, que se marca como objetivo la neutralidad en carbono para mediados de la década de 2030.

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)

| | Jun. 2021 | Jun. 2020 | Var.** |
|--------------------------------|-----------|-----------|--------|
| Ventas | 2.965 | 2.937 | 6,3% |
| Resultado Bruto de Explotación | 251 | 136 | 88,9% |
| Resultado Explotación* | 135 | 27 | n.s |
| Resultado Neto | -177 | -384 | n.s |

| | Jun. 2021 | Dic. 2020 | Var. |
|--|-----------|-----------|--------|
| Deuda neta consolidada** | -2.808 | -2.541 | -10,5% |
| Posición neta de caja ex proyectos infra** | 1.859 | 1.991 | -6,6% |

| | | | |
|-------------------------|--------|--------|-------|
| Cartera Construcción*** | 9.724 | 10.129 | -5,8% |
| Cartera Servicios*** | 12.836 | 12.018 | 3,9% |

* Resultado de Explotación antes de deterioros y enajenación de inmovilizado

** Incluyendo actividades discontinuadas

*** Variaciones en términos comparables