

Resultados Primer Trimestre 2021

29 de abril de 2021

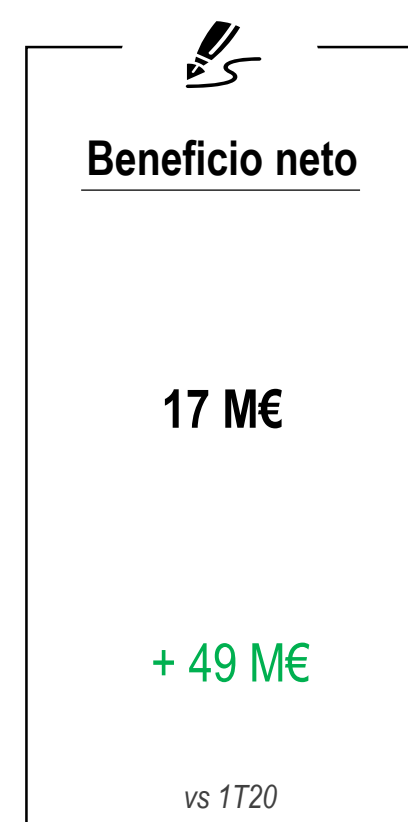
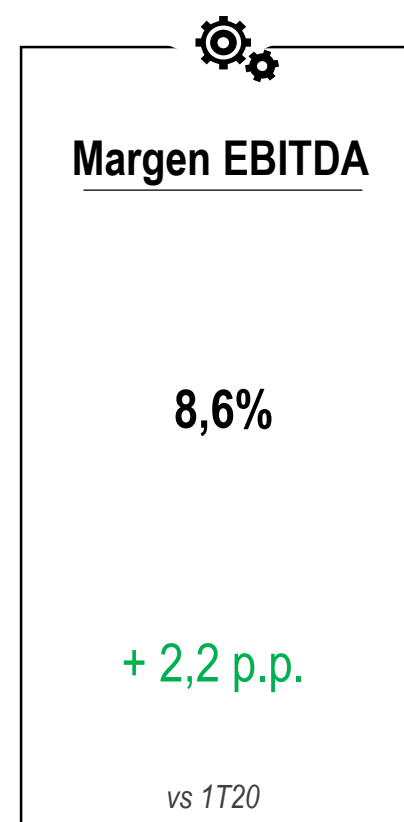
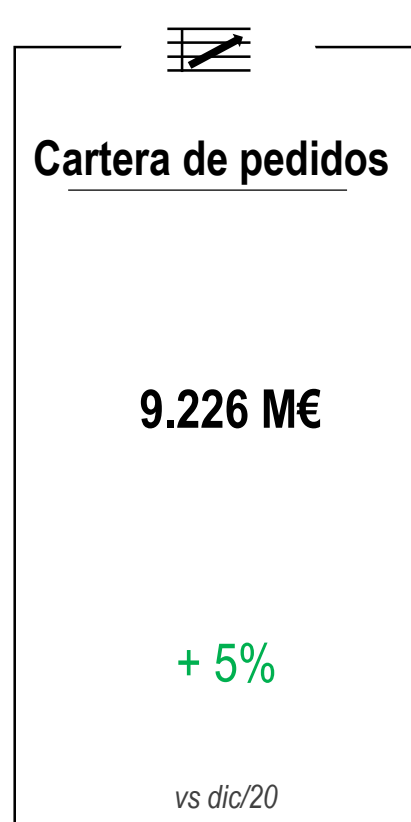
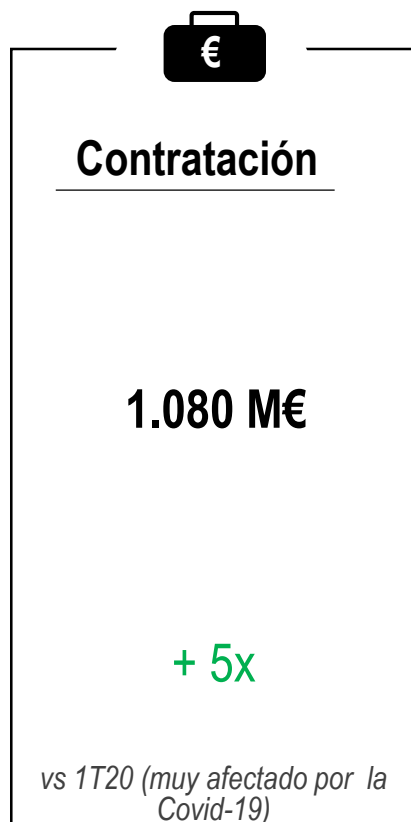
CAF | GROUP



Índice

- 1** Principales magnitudes
- 2** Contratación
- 3** Cartera de pedidos
- 4** Cuenta de resultados consolidada
- 5** Otros destacados
- 6** Anexos

> Evolución positiva de todas la magnitudes económicas



p.p: puntos porcentuales.

> Contratación relevante en el trimestre, que incluye la firma de un gran contrato en Francia

	2018	2019	2020			(en millones de euros)		
	TOTAL	TOTAL	TOTAL	Ferroviario	Autobuses	1T21	Ferroviario	Autobuses
Contratación	2.902	4.066	2.123	1.410	713	1.080	939	141
<i>book-to-bill</i>	1,4	1,6	0,8	0,7	1,0	1,6	1,8	0,9

Principales contratos en 1T21

(anunciados, firmados e incluidos en cartera)



Ferrovioario

- 146 trenes de cercanías para RATP (Francia)



Autobuses

- Autobuses interurbanos para COTRAL (Italia)
- Trolebuses para Brasov y Târgu Jiu (Rumanía)
- Autobuses de hidrógeno y diésel para ÖBB (Austria)
- Autobuses de hidrógeno para Arriva (Países Bajos)
- Autobuses eléctricos para diversas ciudades (Rumanía)

¹ Incluye los pedidos considerados en firme durante el período así como modificaciones que puedan haberse producido en pedidos de ejercicios anteriores, y se obtiene de la siguiente forma: (Cartera de pedidos fin período – Cartera de pedidos inicio período + Ventas). La contratación no incluye las opciones contempladas en varios de los proyectos firmados y en cartera. Detalle de la contratación del período en **Anexo**.

➤ **Fortaleza de la cartera, que vuelve a superar los 9.000M€**
Los contratos anunciados tras el cierre del trimestre acercarán la cartera a máximos históricos

Cartera total (M€)

- Cartera Negocio Autobuses
- Cartera Negocio Ferroviario



No incluye adjudicaciones posteriores al cierre del período:

- Contrato para el suministro de trenes regionales a AB Transitio (Suecia)
- Contrato para el suministro de tranvías a CARRIS, en Lisboa (Portugal)
- Contrato para el suministro de autobuses CNG a Madrid (España)

> 350 M€

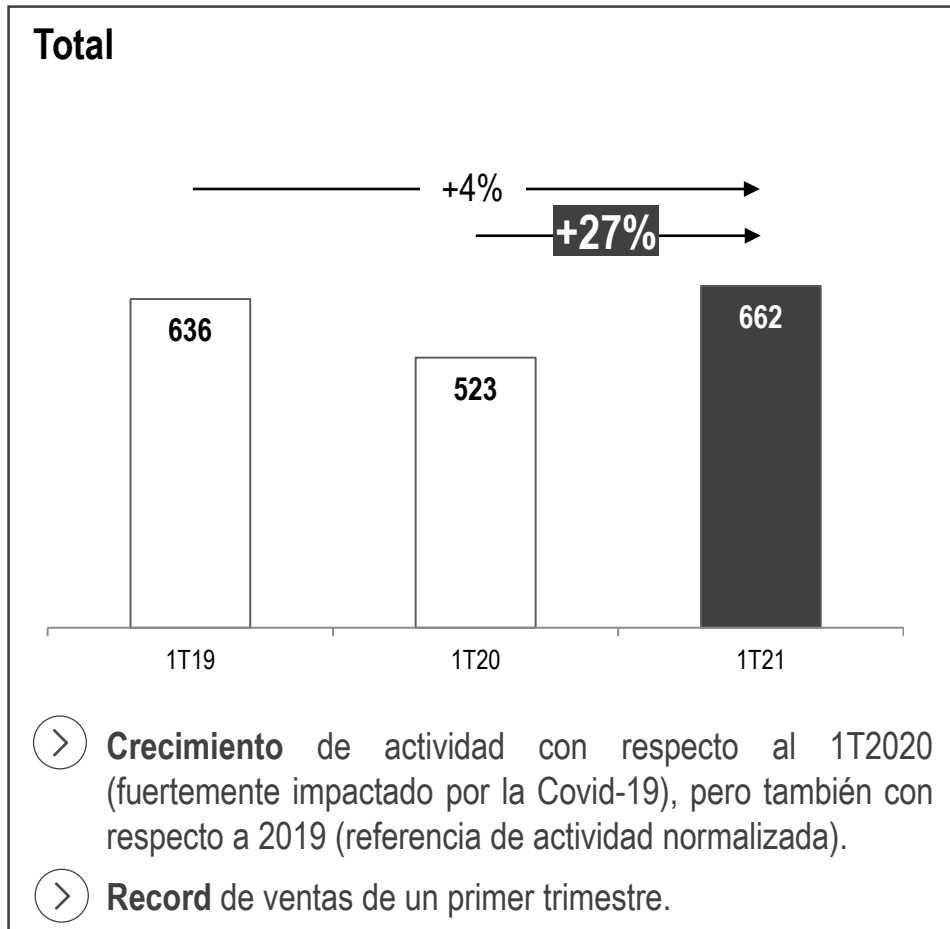
¹ Ratio a 31/03/2021 calculado sobre las ventas del año 2020 del Grupo.

➤ El crecimiento de ventas y resultados permite el acercamiento a niveles normalizados

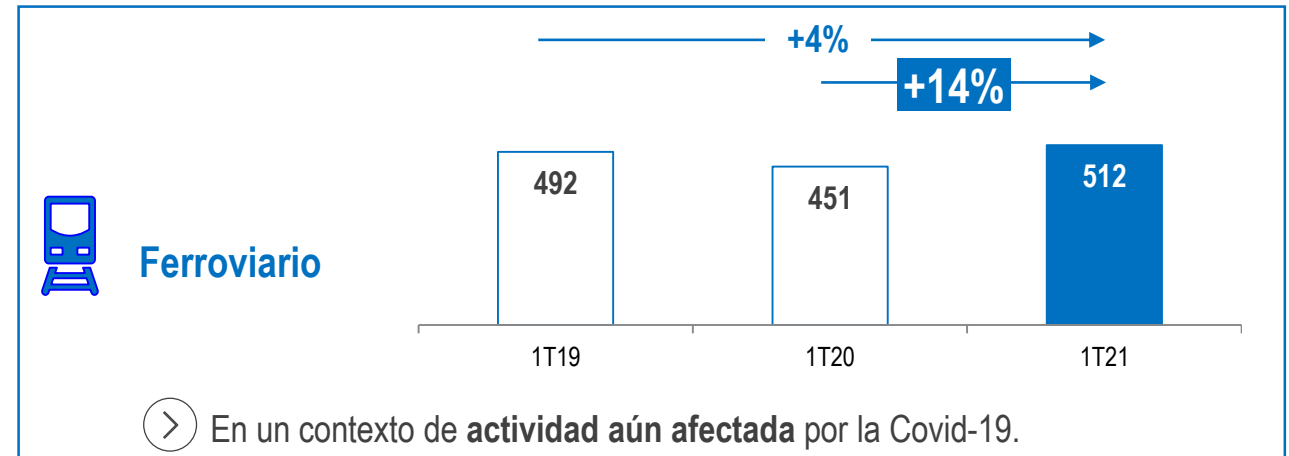
(millones de euros)	1T21	1T20	Var. %	1T19
Importe neto de la cifra de negocios	662	523	27%	636
EBITDA	57	34	68%	57
Amortización y dotaciones de inmovilizado	(22)	(23)	(4%)	(19)
EBIT	34	11	209%	38
Resultado financiero	(10)	(37)	(73%)	(16)
Resultado antes de impuestos	24	(27)	189%	22
Impuesto sobre beneficios	(7)	(5)	40%	(7)
Resultado neto después de impuestos	17	(32)	153%	14
Resultado socios externos	0,3	(0)	-	(0)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	16	(31)	152%	14

> Ambos negocios (ferroviario y autobuses) recuperan el tono y crecen incluso con respecto a 2019

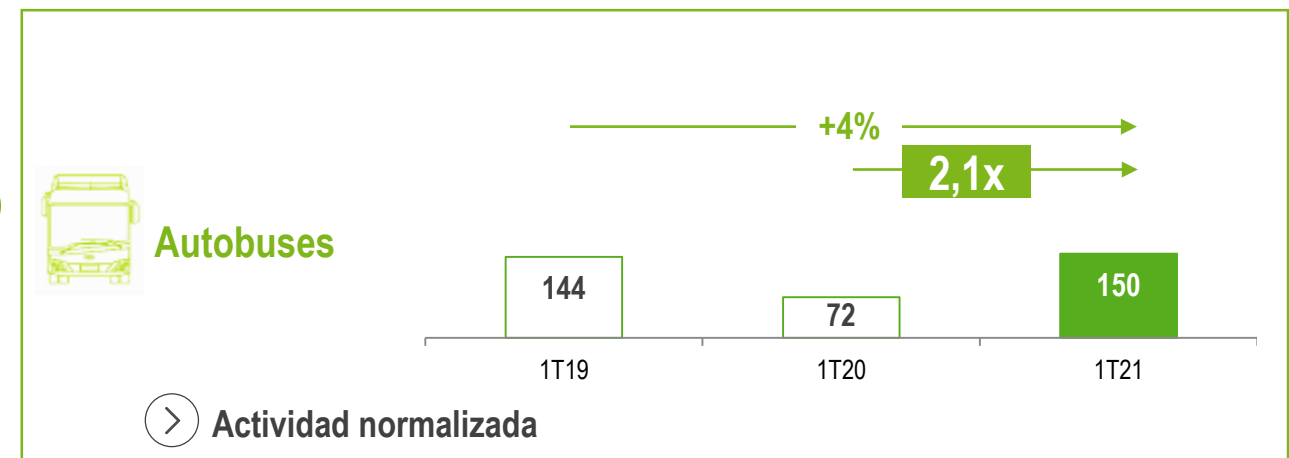
Ventas (M€)



Ferroviario

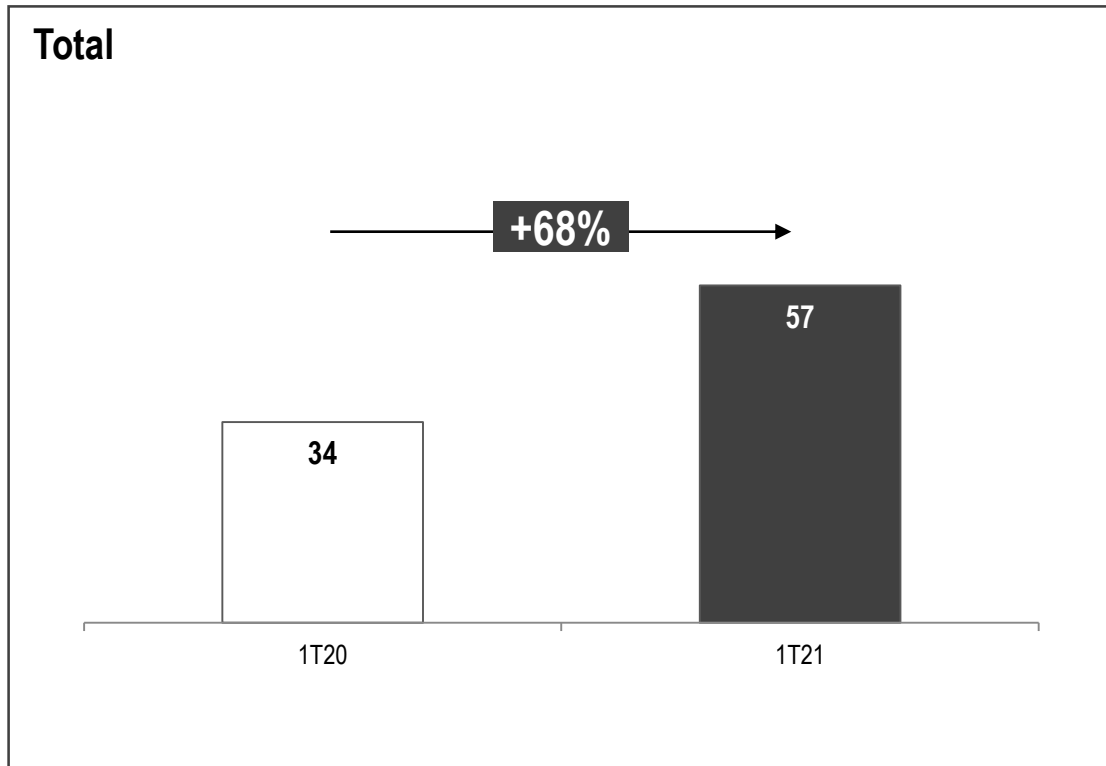


Autobuses

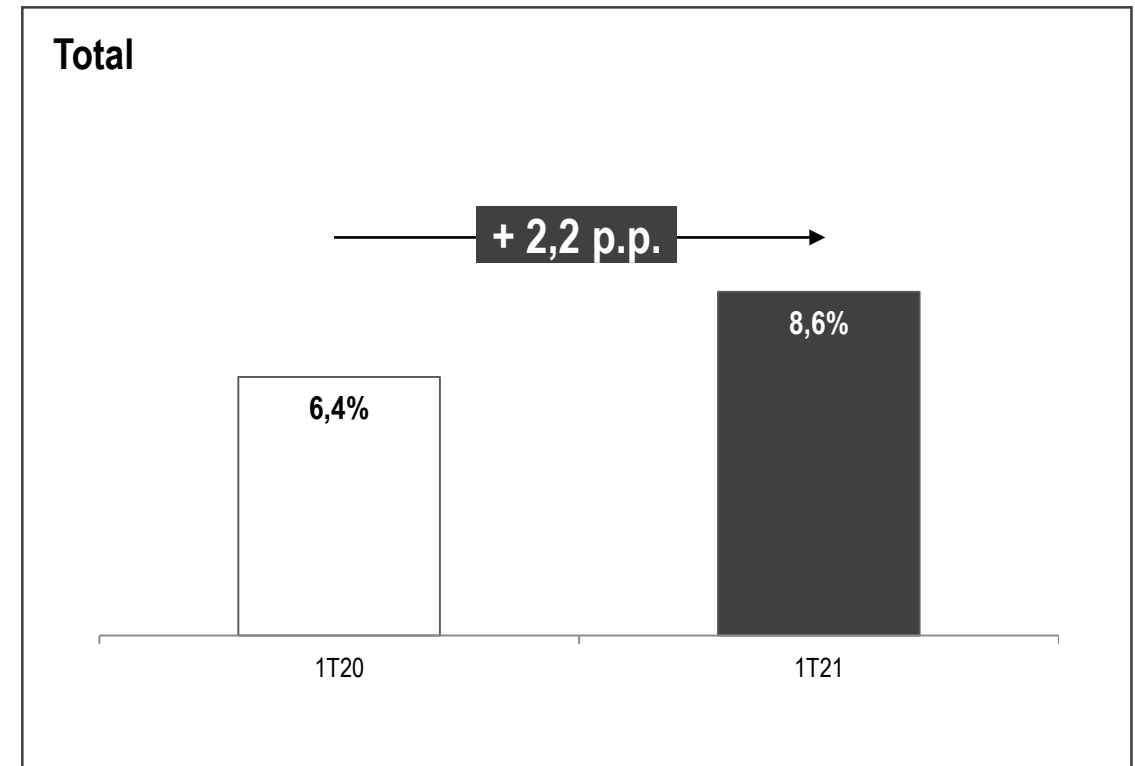


➤ Mejora sustancial del EBITDA, pese a que la Covid-19 continúa generando ineficiencias en determinadas actividades y aún impacta el negocio de mantenimiento

EBITDA (M€)



Margen EBITDA (%)



p.p: puntos porcentuales.

➤ Reconocimiento al último modelo de autobús lanzado por Solaris en octubre de 2020

Presentado al mercado en octubre de 2020 ...



... recibe el reconocimiento de *busplaner* por su contribución a la **sostenibilidad**



➤ “**Premio a la Sostenibilidad 2021**” otorgado por la revista comercial alemana *busplaner*, una de las principales revistas profesionales generadoras de opinión en Europa.

El autobús Urbino 15 LE eléctrico es el primer autobús eléctrico fabricado por Solaris diseñado para el ámbito **urbano e interurbano**, y una **alternativa ecológica para los modelos diésel que prevalecen actualmente en el segmento de vehículos de transporte interurbano**.

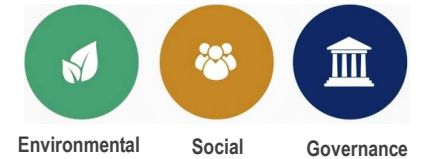
> El Plan de Sostenibilidad 2021-2022 reafirma y potencia el compromiso de CAF con la sostenibilidad

Hitos 1T2021

Informe de
Sostenibilidad
2020



> Aprobación y lanzamiento del **Plan de Sostenibilidad 2021-2022**

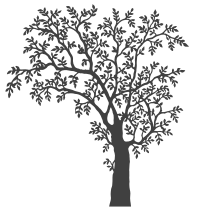


> Aprobación de **nuevas políticas y compromisos**

- Aprobación de la **Política corporativa de Seguridad y Salud en el Trabajo SST**
- Aprobación del nuevo **Valor Corporativo “Seguridad y Salud en el Trabajo”**

> Otros hechos relevantes

- Ampliación de la cobertura **ISO 14001** con la certificación de Huehuetoca – México
- Ampliación de la certificación **IRIS** a nuevas plantas [DDS-España ; Newport-UK]



Anexos

a | Detalle contratación

b | Detalle PyG



Contratos anunciados e incluidos en la cartera de pedidos en el 1T2021

Fecha	Proyecto	País	Descripción	Cliente	Tipo	Opciones adicionales	Negocio				Importe (M€)	
							Vehículos		Resto negocios			
							# unid.	Plataforma	Negocio	Alcance		Características
1T	COTRAL	Italia	Suministro buses	No nuevo	Contrato base	No		✓	Autobús	Suministro de autobuses interurbanos	80	-
1T	Brasov y Târgu Jiu	Rumania	Suministro buses	Nuevo	Contrato base	No		✓	Autobús	Suministro de trolebuses	36	~25
1T	ÖBB	Austria	Suministro buses	Nuevo	Contrato base	Si		✓	Autobús	Suministro de autobuses urbanos de hidrogeno y diésel	-	-
1T	Arriva Netherlands	Países Bajos	Suministro buses	Nuevo	Contrato base	No		✓	Autobús	Suministro de autobuses urbanos de hidrógeno	10	-
1T	Iasi, Sibiu, Sighetu Marmatiei, Suceava, Târgu Mures, Pitesti	Rumania	Suministro buses	Nuevo	Contrato base	No		✓	Autobús	Suministro de autobuses urbanos eléctricos e infraestructura de recarga	123	~65
1T	RER B	Francia	Suministro de trenes de cercanías	No nuevo	Contrato base	Si	146	-				-

(millones de euros)	1T21	1T20	Var. %
Importe neto de la cifra de negocios	662	523	27%
EBITDA	57	34	68%
Amortización y dotaciones de inmovilizado	(22)	(23)	(4%)
EBIT	34	11	209%
Resultado financiero	(10)	(37)	(73%)
Resultado antes de impuestos	24	(27)	189%
Impuesto sobre beneficios	(7)	(5)	40%
Resultado neto después de impuestos	17	(32)	153%
Resultado socios externos	0,3	(0)	-
Resultado atribuido a la sociedad dominante	16	(31)	152%

El incremento interanual del 27% del **Importe neto de la cifra de negocios** se debe, principalmente, a que los efectos derivados de la Covid-19 en el Grupo supusieron en 2020 una reducción significativa de la actividad. Adicionalmente, hay que destacar el nivel de entregas de Solaris, habiendo pasado de 119 unidades entregadas en el primer trimestre de 2020 a 273 unidades entregadas en el primer trimestre de 2021.

Las unidades Civity para NS en Holanda, las unidades regionales Civity para Wales & Borders en Reino Unido y las unidades de Intercity para SNCF son los principales proyectos en ejecución en el primer trimestre de 2021.

El **EBITDA** a 31 de marzo de 2021 ha alcanzado los 57 millones de euros, lo que representa un incremento del 68% en comparación con el primer trimestre del ejercicio anterior, motivado, fundamentalmente, por la recuperación de impactos derivados de la Covid-19.

(continuación)

(millones de euros)	1T21	1T20	Var. %
Importe neto de la cifra de negocios	662	523	27%
EBITDA	57	34	68%
Amortización y dotaciones de inmovilizado	(22)	(23)	(4%)
EBIT	34	11	209%
Resultado financiero	(10)	(37)	(73%)
Resultado antes de impuestos	24	(27)	189%
Impuesto sobre beneficios	(7)	(5)	40%
Resultado neto después de impuestos	17	(32)	153%
Resultado socios externos	0,3	(0)	-
Resultado atribuido a la sociedad dominante	16	(31)	152%

El **Resultado Financiero** neto es de -10 millones de euros, lo que supone una mejora de 27 millones de euros con respecto al resultado financiero neto del primer trimestre de 2020, debido, principalmente, al **menor impacto de las diferencias de cambio** (22,5 millones de euros) y a menores costes financieros por **reducciones en tipos de interés y menor exposición en divisa extranjera**.

El **Resultado antes de Impuestos** a 31 de marzo de 2021 es de 24 millones de euros positivo. El impacto de la Covid-19 en el ejercicio 2020 y el efecto de las diferencias de cambio en 2020 son los dos principales factores que explican la variación positiva respecto al ejercicio anterior.

Finalmente, el **Resultado neto después de impuestos** a 31 de marzo de 2021 ha sido positivo por importe de 17 millones de euros.

Este documento ha sido elaborado exclusivamente con fines informativos.

La información contenida en este documento no ha sido verificada por terceros independientes; en este sentido, no existe ninguna garantía expresa o implícita sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o las opiniones o declaraciones expresadas en él.

Este documento puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones a futuro que no deben tomarse como una garantía de rendimiento o resultados futuros por estar sujetos a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales están fuera del control de CAF y podrían causar que los resultados reales pudieran diferir materialmente de los expresados o implícitos en dichas previsiones y estimaciones.

Por lo tanto, en ningún caso debe interpretarse como un consejo o recomendación para comprar, vender o participar en las acciones de CAF, o cualquier otro valor o inversión alguna, ni aspira a ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero.

La información y opiniones contenidas en este documento se proporcionan en la fecha del documento y están sujetas a verificación, terminación y cambio sin previo aviso. CAF no asume ninguna obligación de actualizar o revisar públicamente las estimaciones y previsiones, ya sea como resultado de nueva información, de eventos futuros o de otras circunstancias.

Cualquier decisión tomada por un tercero como consecuencia de la información contenida en este documento es bajo único y exclusivo riesgo y responsabilidad de dicho tercero, y ni CAF, ni sus filiales o representantes serán responsables de ningún daño, ni asume responsabilidad de ningún tipo derivado del uso de este documento o de su contenido.

Este documento y la información contenida en el mismo son propiedad de CAF y no podrá ser copiado, reproducido, publicado o distribuido, total o parcialmente, sin el consentimiento previo por escrito de CAF.

Your Way TO FUTURE MOBILITY

BIEN PREPARADOS Y CON OJOS PERSPICACES... ESA ES LA FORMA EN LA QUE MIRAMOS AL TRANSPORTE GLOBAL.

ASÍ ES COMO DISEÑAMOS, DESARROLLAMOS, FABRICAMOS, INSTALAMOS E INTEGRAMOS TODAS LAS PIEZAS QUE COMPONEN UN SISTEMA DE MOVILIDAD INTERCONECTADO.

LO HACEMOS A TU MANERA, ADAPTÁNDONOS A TUS NECESIDADES Y PREFERENCIAS, SOSTENIBLE, SEGURO Y CÓMODO PARA LAS PERSONAS Y LAS CIUDADES DEL FUTURO EN TODO EL MUNDO.
