

Resultados enero-septiembre de 2020

SACYR ELEVA SU EBITDA EL 7,2% Y OBTIENE UN BENEFICIO NETO DE 47 MILLONES DE EUROS, PESE A PROVISIONAR 85 MILLONES POR EL LAUDO DEL CANAL DE PANAMÁ

- En medio del complejo escenario global provocado por la pandemia de la Covid-19, los negocios de Sacyr mejoran su cifra de negocios, su EBITDA y rentabilidad. Esto pone de manifiesto la solidez de la estrategia de la multinacional, focalizada en los activos concesionales.
- Sacyr provisiona el coste del reciente laudo sobre la fórmula del basalto y del hormigón del Canal de Panamá. La sólida situación financiera le permite atender con su propia caja el resultado de este laudo sin comprometer proyectos actuales ni su plan de crecimiento.
- El Consejo de Administración aprueba el reparto de un scrip dividend de una acción por cada 54 títulos. La rentabilidad del dividendo en 2020 se sitúa por encima del 4%.

Madrid, 5 de noviembre de 2020.- En un contexto extremadamente exigente por la crisis mundial provocada por la Covid-19, Sacyr **incrementó su EBITDA entre enero y septiembre el 7,2%**, hasta alcanzar los 527 millones de euros.

Este aumento refleja la solidez del modelo de negocio de la multinacional, que tiene su foco en las actividades concesionales con bajo riesgo a la demanda. Gracias a él, la compañía no ha tenido un impacto significativo por la pandemia durante el tercer trimestre del año. El **78% del EBITDA procede de los negocios concesionales** de sus tres grandes áreas de negocios: Concesiones, Ingeniería e Infraestructuras y Servicios.

Dirección de Comunicación:

Tfno.: + 34 91 545 52 94 / 5153
comunicacion@sacyr.com
http://www.sacyr.com/es_es/canales/canal-actualidad

Síguenos en:



La compañía ha implementado **medidas preventivas frente a la Covid-19** en todos sus centros de trabajo y ha contribuido a **paliar los efectos de la pandemia entre los colectivos vulnerables** en España, Colombia, México, Perú y Chile. Además, dentro de su actividad de construcción y gestión hospitalaria, ha llevado a cabo actuaciones para ampliar la capacidad de sus hospitales y crear nuevas instalaciones preparadas para hacer frente a la pandemia.

En este difícil contexto económico, la cifra de negocios creció el 5,6% entre enero y septiembre, hasta los 3.203 millones.

Laudo de Panamá

El **beneficio neto atribuible** del grupo fue de 47 millones de euros, el 61% menos que en el mismo periodo del ejercicio anterior, pese a haber tenido que realizar una **provisión de 85 millones de euros** para cubrir la cantidad que debe devolver a la Autoridad del Canal de Panamá (ACP) tras el reciente laudo de la Cámara Internacional de Comercio (ICC). El laudo sí otorga a GUPC 25 millones de dólares en concepto de gastos adicionales de laboratorio y por la existencia de fallas no detectadas en el terreno.

La **sólida situación financiera de Sacyr** le permite atender con su propia caja el resultado de este laudo **sin comprometer proyectos actuales ni su plan de crecimiento.**

Esta reclamación **supone solamente el 8,8% del total de las interpuestas por GUPC**, el consorcio constructor, y sus socios. Sacyr y GUPC seguirán defendiendo en ICC sus argumentos en relación con las reclamaciones justas que está haciendo a ACP. Además, avanza en UNCITRAL el arbitraje de inversión contra el Estado de Panamá ya que Sacyr considera que ha sido perjudicado al realizar con éxito un proyecto con un perfecto desempeño estructural, funcional y medioambiental.

Dirección de Comunicación:

Tfno.: + 34 91 545 52 94 / 5153
comunicacion@sacyr.com
http://www.sacyr.com/es_es/canales/canal-actualidad

Síguenos en:



Mejora de la rentabilidad

Sacyr mejoró la **rentabilidad de los negocios en los nueve primeros meses de año respecto del mismo periodo del ejercicio anterior** y el margen de EBITDA se situó en el 16,5%.

La **bajada del precio de la acción de Repsol no ha tenido impacto en la caja** del Grupo durante el tercer trimestre de 2020, ya que Sacyr tiene completamente cubierta su posición mediante derivados financieros.

La compañía, utilizando un criterio de prudencia, ha **ajustado el valor en libros de su participada** hasta los 6,72 euros por acción. Con las últimas optimizaciones en las estructuras de derivados, Sacyr podrá beneficiarse de la revalorización de la acción a partir de 8,5 euros acción para más de 25 millones de acciones.

Evolución de las actividades

En los nueve primeros meses del año, Sacyr Concesiones aumentó su EBITDA el 12%, Ingeniería e Infraestructuras, el 11%, y Servicios lo redujo el 23% tras la reorganización estratégica de la compañía, que traspasó los negocios de agua a Sacyr Concesiones.

Sacyr ha simplificado su estructura corporativa con la integración de sus dos áreas de EPC, Sacyr Ingeniería e Infraestructuras y Sacyr Industrial. Esta operación facilita las sinergias del grupo y una mejor integración para los clientes.

La **cartera de ingresos futuros** cerró el mes de septiembre en **38.671 millones** de euros, un 10% menos que en el tercer trimestre de 2019 por las desinversiones realizadas durante 2020 y por la ralentización de las licitaciones a nivel mundial por la Covid-19.

Evolución de la deuda

La **deuda neta del grupo se situó en 4.788 millones** de euros a cierre de septiembre, frente a los 4.315 millones a finales de 2019. El aumento se debe **a la actividad**

Dirección de Comunicación:

Tfno.: + 34 91 545 52 94 / 5153
comunicacion@sacyr.com
http://www.sacyr.com/es_es/canales/canal-actualidad

Síguenos en:



inversora de la compañía en nuevos proyectos concesionales. La deuda con recurso se situó en 870 millones de euros.

La compañía continuó con su **estrategia de rotación de activos maduros** con la desinversión del 95% de la Autovía del Guadalmedina.

El Consejo de Administración de Sacyr aprobó en su última reunión el reparto de un scrip dividend de una acción por cada 54 títulos, que se suma al abonado en febrero de un título nuevo por cada 46 acciones. Como medida de prudencia en el entorno macroeconómico en el que estamos, el consejo ha decidido repartir la mitad del dividendo complementario estimado a principios del ejercicio. La rentabilidad del dividendo de la compañía se sitúa por encima del 4%.

Las previsiones de tesorería del grupo para 2020 muestran **disponibilidad de liquidez sin tensiones**, dado que una gran parte de la financiación tiene vencimientos en el largo plazo. Junto a la tesorería del grupo, Sacyr cuenta con 300 millones de euros de líneas de crédito disponibles.

La compañía firmó en julio de este año un contrato de derivados sobre diez millones de acciones propias de Sacyr. Cinco millones con precio de ejercicio inicial de 1,80 €/acc. y vencimiento medio a un año. Y otros cinco millones con precio de ejercicio inicial de 1,80 €/acción y vencimiento medio a dos años. Con esta operación, la compañía **demuestra su confianza total en el valor y su evolución futura.**

Evolución por áreas de negocio

Concesiones.- Sacyr Concesiones obtuvo una cifra de negocios de 850 millones de euros (+21%). La que la mayoría de los activos están libres del riesgo de demanda y su remuneración se basa fundamentalmente en criterios de disponibilidad.

De la cifra de negocios, 494 millones de euros correspondieron a ingresos concesionales, que aumentaron el 34% por el crecimiento operativo de los activos. Los ingresos de construcción suben el 7% y alcanzan los 356 millones.

Dirección de Comunicación:

Tfno.: + 34 91 545 52 94 / 5153
comunicacion@sacyr.com
http://www.sacyr.com/es_es/canales/canal-actualidad

Síguenos en:



El EBITDA alcanzó los 263 millones de euros, un 12% más.

La cartera de ingresos futuros, que se sitúa en 29.685 millones de euros, no incluye aún la adjudicación de la Autopista A3 Nápoles-Salerno (Italia). Tampoco la reciente adjudicación del contrato de gestión energética de la Universidad de Idaho (EEUU) durante 50 años, la primera concesión de Sacyr en este país.

Durante 2020, Sacyr Concesiones ha puesto en servicio varios activos: la carretera Pirámides-Tulancingo-Pachuca (México); el segundo tramo de la autopista Pedemontana-Veneta (Italia); el Hospital de Tláhuac (México), que entrará en servicio en los próximos meses; así como varios tramos de autopistas 4G en Colombia y de Rutas del Este en Paraguay.

Ingeniería e Infraestructuras.- La cifra de negocios de esta división alcanzó los 1.905 millones de euros, el 9% más que entre enero y septiembre de 2019.

El EBITDA creció el 11%, hasta 209 millones de euros, y el margen de EBITDA mejoró hasta el 11%, frente al 10,8% del mismo periodo del ejercicio pasado.

Los resultados recogen la integración de Sacyr Industrial en Sacyr Ingeniería e Infraestructuras. Esta simplificación de la estructura conllevará unas mayores sinergias.

La cartera de esta división alcanzó los 6.196 millones de euros, lo que representa 29 meses de actividad. Alrededor del 50% corresponde a trabajos para Sacyr Concesiones.

Con posterioridad al cierre, se ha cerrado la venta de las actividades de construcción en África, con lo que se reduce el riesgo en esa actividad en países no considerados estratégicos para seguir concentrando los esfuerzos en países *home market* y en el foco concesional.

Servicios.- La cifra de negocios de esta división se contrajo el 12%, hasta los 745 millones de euros, debido al traspaso de la división de agua a Sacyr Concesiones. El

Dirección de Comunicación:

Tfno.: + 34 91 545 52 94 / 5153
comunicacion@sacyr.com
http://www.sacyr.com/es_es/canales/canal-actualidad

Síguenos en:



EBITDA alcanzó los 65 millones de euros (-23%) y el margen de EBITDA se queda en el 8,8%.

La **cartera de Servicios se situó a cierre del semestre en 2.790 millones de euros**, con la incorporación de más de 190 nuevos contratos. La compañía cuenta con presencia en cinco mercados estratégicos.

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA (Miles de Euros)	9M 2020	9M 2019	Variación % 20/19
Importe Neto de la Cifra de Negocios	3.203.326	3.032.130	5,6%
Otros Ingresos	219.215	239.333	-8,4%
Total Ingresos de explotación	3.422.541	3.271.463	4,6%
Gastos Externos y de Explotación	-2.895.128	-2.779.441	4,2%
EBITDA	527.413	492.022	7,2%
Amortización Inmovilizado	-134.328	-132.970	1,0%
Provisiones y otros gastos no recurrentes	-6.887	-2.211	211,5%
EBIT	386.198	356.841	8,2%
Resultados Financieros	-215.956	-221.865	-2,7%
Resultados por diferencias en cambio	-89.796	-7.728	
Resultado Sociedades puesta en Participación	-713.629	124.706	n.a.
Provisiones de Inversiones Financieras	-87.445	-1.735	n.a.
Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ.a Valor Razonable	745.164	-51.679	n.a.
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	93.657	4.857	n.a.
Resultado antes de Impuestos	118.193	203.397	-41,9%
Impuesto de Sociedades	-29.553	-38.156	-22,5%
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	88.640	165.241	-46,4%
RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	0	0	n.a.
RESULTADO CONSOLIDADO	88.640	165.241	-46,4%
Atribuible a Minoritarios	-41.499	-43.161	-3,9%
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	47.141	122.080	-61,4%
Margen bruto	16,5%	16,2%	

Dirección de Comunicación:

Tfno.: + 34 91 545 52 94 / 5153
comunicacion@sacyr.com
http://www.sacyr.com/es_es/canales/canal-actualidad

Síguenos en:

