

Resultados Primer Trimestre 2022

6 de mayo de 2022

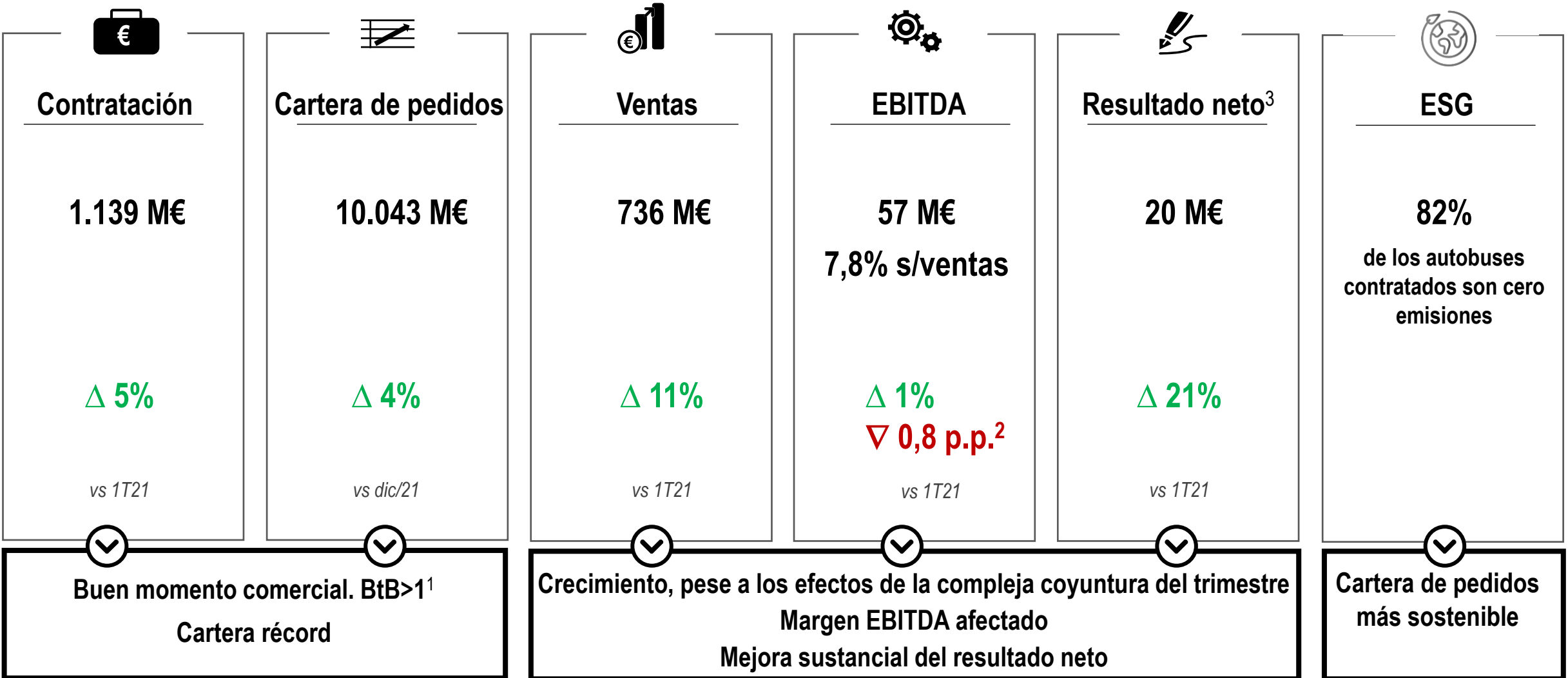


Índice

- 1 Resumen ejecutivo
- 2 Contratación
- 3 Cartera de pedidos
- 4 Cuenta de resultados consolidada
- 5 Contexto
- 6 Otros destacados
- 7 Anexos

1. Resumen ejecutivo

> Contribución muy positiva a la cartera en un trimestre en el que el complicado entorno ha afectado a la actividad



¹ Book to Bill medido como Contratación/Ventas

² p.p.: puntos porcentuales.

³ Resultado neto atribuido a la Entidad controladora.

2. Contratación

> Récord de contratación de autobuses en un trimestre, mayoritariamente cero emisiones

(en millones de euros)

	2019			2020			2021			2022		
	TOTAL 1T-4T	TOTAL 1T-4T	Ferroviario	Autobuses	TOTAL 1T-4T	Ferroviario	Autobuses	TOTAL 1T	Ferroviario	Autobuses		
Contratación	4.066	2.123	1.410	713	3.776	2.982	794	1.139	802	337		
book-to-bill	1,6	0,8	0,7	1,0	1,3	1,3	1,1	1,5	1,4	2,1		

Principales contratos en 1T22

(anunciados, firmados e incluidos en cartera)



Ferroviario



- Suministro de 23 EMUs para Auckland (Nueva Zelanda) + servicios de mantenimiento
- Suministro de 5 EMUs para Mallorca (España) + servicios de mantenimiento
- Servicios de mantenimiento para SAR (Arabia Saudí)



Autobuses



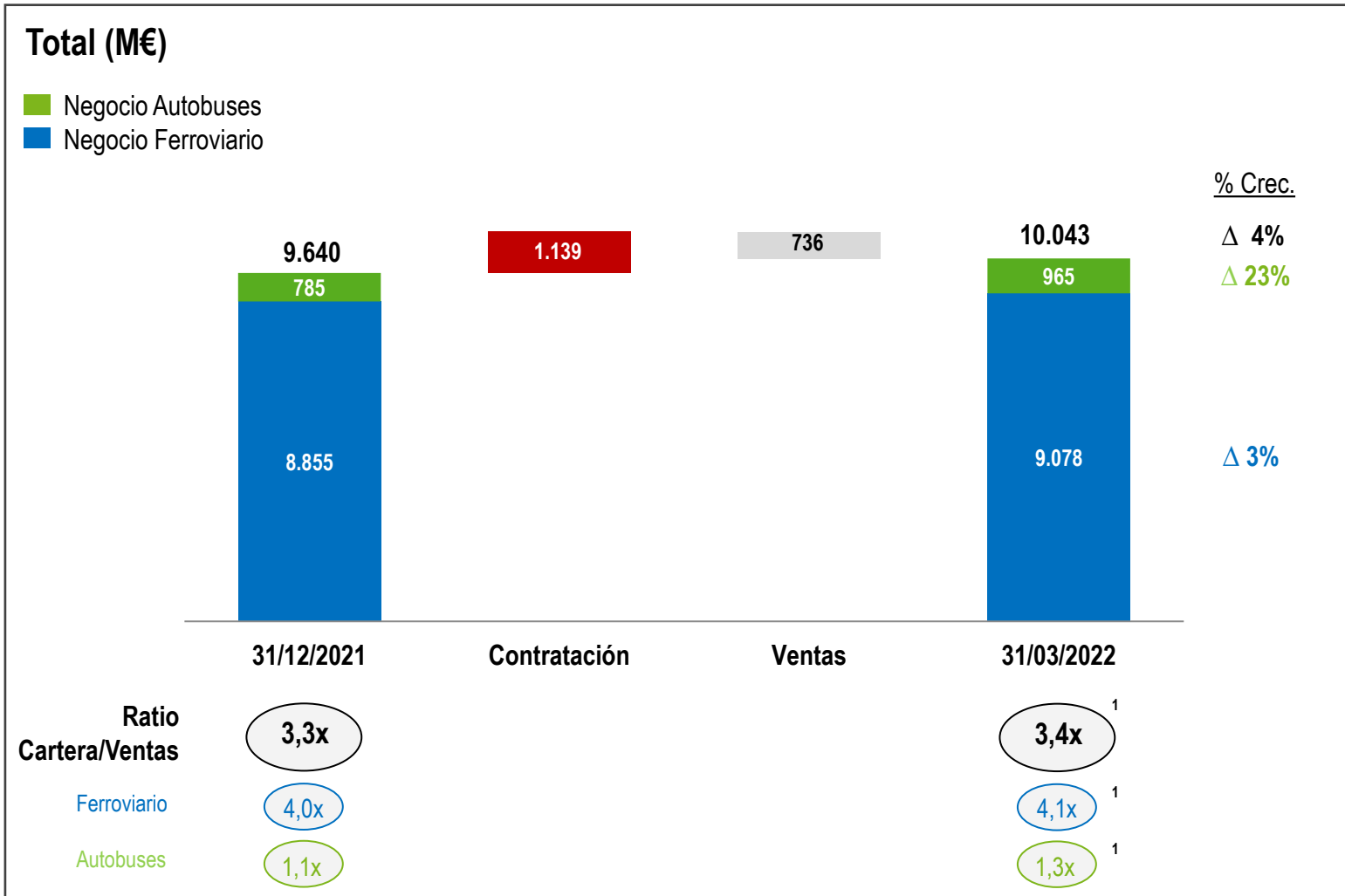
- Autobuses de hidrógeno para Viena (Austria) y Torrejón (Madrid)
- Autobuses eléctricos para Oslo (Noruega), Milán (Italia), Dortmund (Alemania) y Génova (Italia), entre otros muchos
- Trolebuses para Praga (Rep. Checa), Bratislava y Targu Jiu (Rumanía), entre otros
- Autobuses híbridos para Sosnowiec y Piotrków Trybunalski (Polonia), entre otros
- Autobuses de CNG para Tallín (Estonia), entre otros
- Autobuses convencionales para Katowice (Polonia), entre otros

¹ Detalle de la contratación del periodo en **Anexo**.

² 490 autobuses cero emisiones (hidrógeno, eléctrico y trolebús) sobre un total de 596 autobuses contratados.

3. Cartera de pedidos

> La cartera de pedidos supera los 10.000M€ por primera vez en la historia



La contratación y la cartera no incluyen las siguientes adjudicaciones anunciadas en 2022:

- Purple Line - proyecto de tren ligero de Tel Aviv (Israel), **por importe > 525M€** (no se incluye la cartera de negocios atribuible a la sociedad que gestionará la actividad de mantenimiento de la línea, en la que se participa en un 50%).
- Autobuses de hidrógeno para Villach (Austria) y Mallorca (España), trolebuses para Milán y autobuses híbridos para Barcelona (España), **por un importe cercano a los 100M€.**

▼

**> 600M€ en proyectos adjudicados,
con previsión de firma en 2T22**

¹ Ratio a 31/03/2022 calculado sobre las ventas del año 2021.

4. Cuenta de resultados consolidada

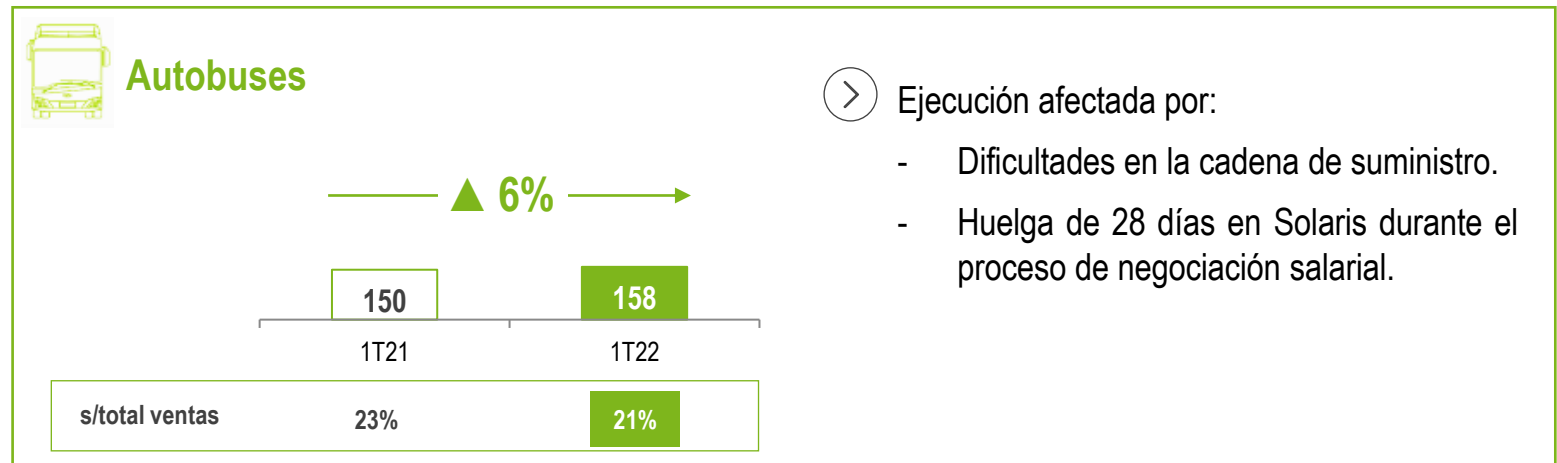
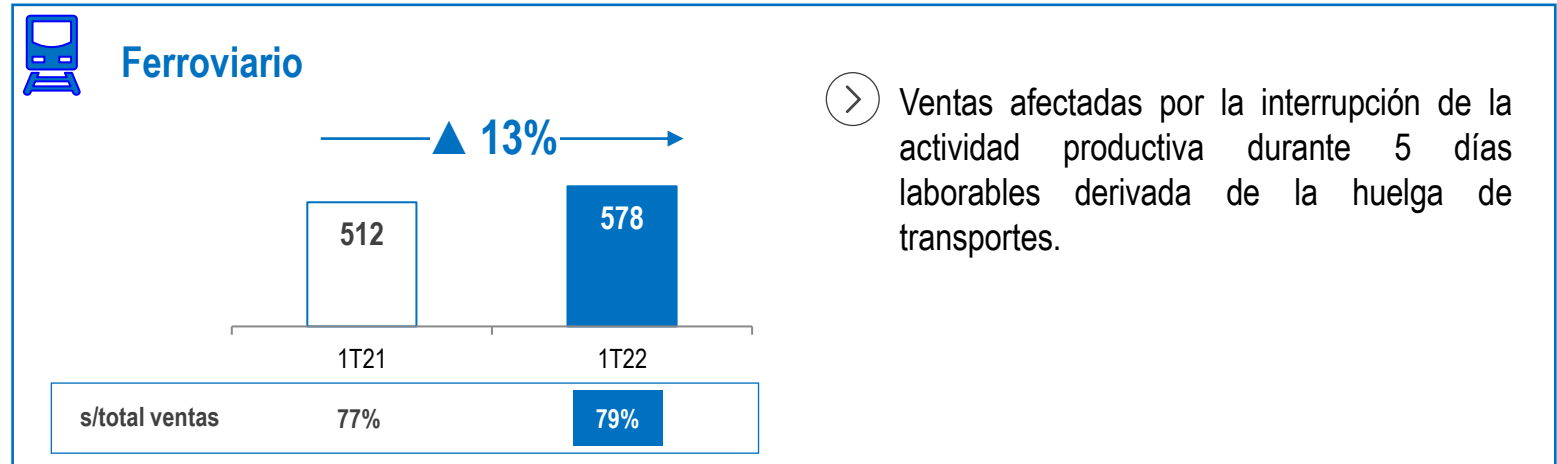
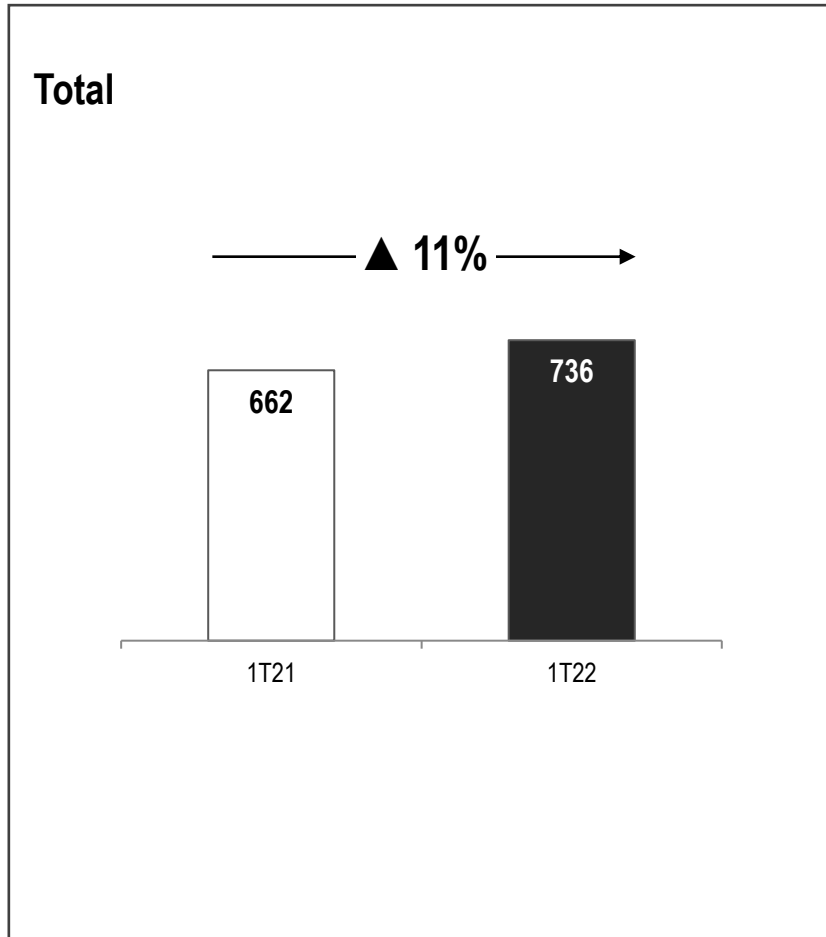
➤ Evolución favorable de las ventas y del resultado neto, si bien el entorno ha mermado el potencial de ejecución y de resultado operativo

(millones de euros)	1T21	1T22	Var. 1T22/1T21
Importe neto de la cifra de negocios	662	736	Δ 11%
EBITDA	56,6	57,1	Δ 1%
% Margen EBITDA	8,6%	7,8%	-
Amortización y dotaciones de inmovilizado	(22,4)	(21,8)	▽ 2%
Resultado de Explotación	34	35	Δ 3%
Resultado financiero	(8)	(6)	▽ 21%
Ingresos financieros	2	1	▽ 35%
Gastos financieros	(9)	(11)	Δ 31%
Diferencias de cambio	(1)	6	-
Otros gastos/ingresos financieros	0	(2)	-
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	(2)	2	-
Resultado antes de impuestos	24	31	Δ 26%
Impuesto sobre beneficios	(7)	(10)	Δ 33%
Resultado neto después de impuestos	17	21	Δ 23%
Intereses minoritarios	0,3	0,7	Δ 2,0x
Resultado atribuido a la Entidad controladora	16	20	Δ 21%

4. Cuenta de resultados consolidada

➤ Incremento de ventas soportado sobre todo por el segmento ferroviario

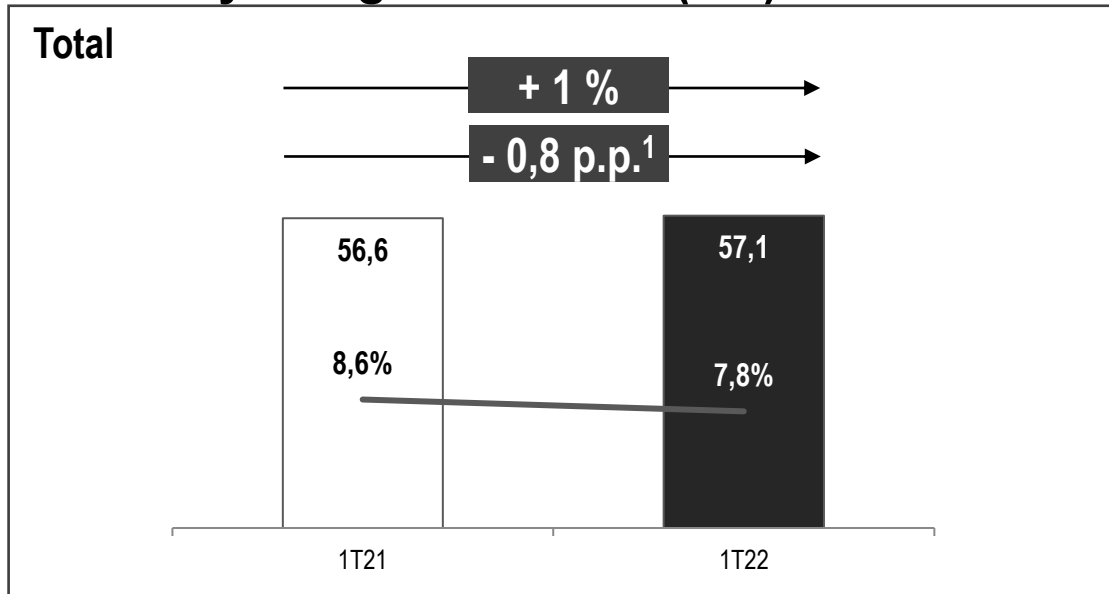
Ventas (M€)



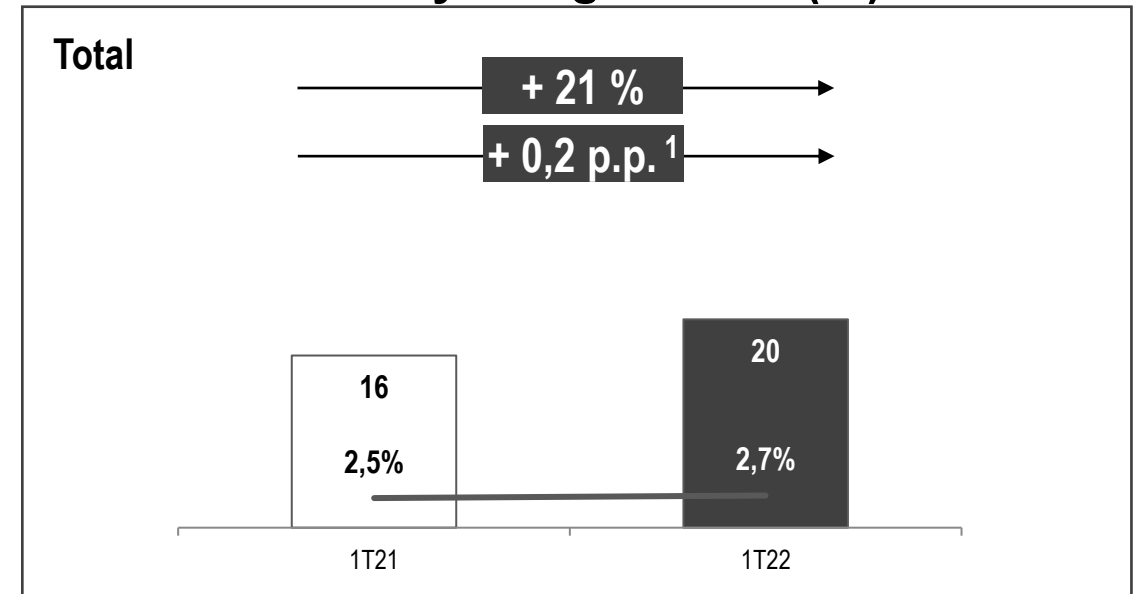
4. Cuenta de resultados consolidada

➤ Resultado operativo afectado por derivadas de la inflación y por la menor proporción de ebusos entregados

EBITDA y Margen EBITDA (M€)



Resultado neto² y Margen neto (%)



➤ Los principales elementos que han determinado la trayectoria del Resultado neto en 1T22 han sido:

(+)

- Alta protección de la cartera
- Menor impacto Covid-19 en Servicios
- Evolución positiva de las diferencias de cambio

(-)

- Actividad del Grupo aún no normalizada por Covid-19
- One-offs derivados de la inflación (huelgas)
- Incremento relevante del coste energético
- Menor número de autobuses eléctricos entregados

¹ p.p.: puntos porcentuales.

² Resultado neto atribuido a la Entidad controladora.

5. Contexto

> Se mantiene el positivo momento comercial

- Las megatendencias a favor de la movilidad sostenible, que tienen al sector ferroviario y a los autobuses urbanos como piedra angular, no se ven alteradas
 - Foco de gobiernos y municipalidades en objetivos de desarrollo sostenible
 - Creciente urbanización de la población: la ONU estima que para el 2050 el 68% de la población vivirá en ciudades, frente al 55% actual
- Continúan los programas de recuperación y la aplicación de estímulos monetarios y políticas fiscales expansivas
- Lo anterior se traduce en una cartera récord al final de este trimestre.

> Efectos temporales de ejecución en el trimestre

- Incremento relevante del coste energético.
- Huelga de transportes en España, afectando a la cadena de suministro y habiendo supuesto días de parada de actividad.
- Huelga de Solaris por el proceso de negociación salarial.
- Afección a las cadenas de suministro, aumentada tras el inicio del conflicto entre Rusia y Ucrania.

> Contexto general de incertidumbre para el resto del ejercicio, sobre

- El grado de ejecución de operaciones en el contexto bélico actual principalmente por afección a la cadena de suministro, a pesar de la práctica nula exposición directa de la cartera a la zona de conflicto.
- Los costes energéticos, si bien se espera una cierta relajación una vez reconocida la “especificidad ibérica”.
- El Covid-19 y su efecto en la cadena de suministro desde Asia y en el precio de las materias primas, al mismo tiempo que progresan lenta pero paulatinamente los niveles de servicio de las flotas mantenidas al continuar el proceso de recuperación de los tráficos previos a la pandemia.
- Si bien se mantienen importantes expectativas en materia comercial para los próximos trimestres, con un elevado número de oportunidades abiertas.

> **Abril/2022**
CAF suscribe un contrato de liquidez



CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES, S.A.
COMUNICACIÓN DE OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

En cumplimiento de lo previsto en el artículo 227 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, y en el apartado 2 de la Norma 4ª de la Circular 1/2017, de 26 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "Circular 1/2017"), sobre los contratos de liquidez, la sociedad Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A. ("CAF" o la "Sociedad") procede a comunicar la siguiente información relevante:

La Sociedad suscribió el día 5 de abril de 2022 un contrato de liquidez (el "Contrato de Liquidez") con la entidad Norbolsa, S.V., S.A. (el "Intermediario Financiero") cuyo propósito único es favorecer la liquidez y regularidad en la cotización de las acciones de la Sociedad (ISIN ES0121975009), dentro de los límites establecidos por la autorización de la Junta General de Accionistas a la Sociedad y por la normativa aplicable, en particular la Circular 1/2017.

El período de vigencia del Contrato de Liquidez es de un año desde la fecha de su formalización el pasado 5 de abril de 2022.

El Intermediario Financiero realizará las operaciones objeto del Contrato de Liquidez en los mercados regulados españoles, a través del mercado de órdenes, conforme las normas de contratación, dentro de los horarios habituales de negociación de éstos y según lo establecido en la Norma 3ª de la referida Circular 1/2017.

Para ello, tras el periodo previo de compra, la Sociedad ha depositado en la cuenta de valores asociada al Contrato de Liquidez 44.100 acciones de la Sociedad. El saldo de la cuenta de efectivo es de 1.287.720 euros.

Para el equilibrio de los saldos de la cuenta de valores y de la cuenta de efectivo, la Sociedad ha realizado una aportación adicional a la realizada para la construcción de la posición inicial por importe de 1.191.144,54 euros.

Se anexa la información de los días en los que se constituyó la posición inicial.

En Beasain, a 26 de abril de 2022

Detalle de construcción de la posición inicial

Fecha Operación	Operación	Títulos	Precio medio	Efectivo Bruto	Número de operaciones	Operaciones en bloques
06/04/2022	Compra	3.648	29,2485	106.698,40	8	0
07/04/2022	Compra	3.744	29,2014	109.330,00	4	0
08/04/2022	Compra	3.744	29,5967	110.809,90	6	0
11/04/2022	Compra	3.634	29,3185	106.543,40	4	0
12/04/2022	Compra	3.690	29,0694	107.266,25	6	0
13/04/2022	Compra	3.712	29,2210	108.468,50	4	0
14/04/2022	Compra	3.649	29,5685	107.895,35	6	0
19/04/2022	Compra	3.590	29,7687	106.869,50	6	0
20/04/2022	Compra	3.517	30,1404	106.003,70	8	0
21/04/2022	Compra	3.325	30,4410	101.216,25	8	0
22/04/2022	Compra	3.080	29,9919	92.375,00	4	0
25/04/2022	Compra	4.767	29,2562	139.464,50	9	0

7. Anexos

a | Detalle contratación

b | Medidas Alternativas de Rendimiento (MARs)



Contratos anunciados e incluidos en la cartera de pedidos en el periodo enero-marzo de 2022

Fecha	Proyecto	Pais	Descripción	Cliente	Tipo	Opciones adicionales	Negocio						Importe (M€)	
							Vehiculos		Resto negocios					
							# unid.	Plataforma	Negocio	Alcance	Características			
1T	Auckland	Nueva Zelanda	Suministro EMUs	No nuevo	Extensión	Si	✓	23	-	✓	Servicios	Mantenimiento de unidades regionales	Hasta 2025	>130
1T	Mallorca	España	Suministro EMUs	No nuevo	Contrato base	No	✓	5	-	✓	Servicios	Mantenimiento de unidades regionales	2 años	>50
1T	SAR	Arabia Saudi	Mantenimiento de flota, apoyo técnico y otros servicios	No nuevo	Contrato base	No				✓	Servicios	Mantenimiento de trenes	5 años	~200
1T	Oslo	Noruega	Suministro buses	No nuevo	Contrato base	No				✓	Autobús	Suministro de autobuses eléctricos	183	>130
1T	Dortmund	Alemania	Suministro buses	No nuevo	Contrato base	No				✓	Autobús	Suministro de autobuses eléctricos	30	-

b | Medidas Alternativas de Rendimiento (MARs)

Adicionalmente a la información financiera elaborada según la normativa contable generalmente aceptada (NIIF), el Grupo CAF utiliza en la gestión del negocio recurrentemente y de forma consistente determinadas Medidas Alternativas de Rendimiento (“Alternative Performance Measures”, “APMs” en inglés) que incluyen conceptos de resultado, de balance y de flujo de caja, entendiendo que son útiles para explicar la evolución de su actividad.

El desglose de todas las MARs utilizadas en este documento, así como su definición y, en su caso, la conciliación con los estados financieros se encuentra en el **Informe de Gestión Consolidado que forma parte del Informe Anual 2021** disponible en la web de la CNMV (www.cnmv.es) y en la web de la sociedad (www.caf.net), en su apartado 10- Medidas Alternativas de Rendimiento.



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.
