



RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2016



San Sebastián, 5 de Mayo de 2016

- Contratación
- Cartera de pedidos
- Cuenta de resultados consolidada
- Perspectivas

Contratación relevante

con la firma de un destacado contrato en Reino Unido

(en millones de euros)

| 2014 | 2015 | | | | 2016 |
|-------|------|-------|-------|-------|------|
| T1-T4 | T1 | T1-T2 | T1-T3 | T1-T4 | T1 |
| 1,893 | 426 | 805 | 740 | 900 | 789 |

¹

Los contratos firmados, y por tanto incluidos en la cartera de pedidos, durante el primer trimestre de 2016, han sido:

- ARRIVA (Reino Unido): 740m€ *(ver detalle en la siguiente página)*
- OTROS²: 49m€
 - Incluye el contrato para la instalación del ACR (Acumulación de Carga Rápida) a bordo de los tranvías de Birmingham.



¹ Contratación obtenida por diferencia de carteras y ventas del periodo.

² Incluye otros contratos menores (Miira, renovación de contratos de mantenimiento, señalización, etc.) y ajustes en proyectos en ejecución.

(continuación)

Arriva UK

El mayor contrato de suministro de material rodante de CAF en Europa.

Ampliación de la presencia de la versión británica de la plataforma de productos CIVITY en Reino Unido .

El primer contrato de CAF con el Grupo Deutsche Bahn, del que Arriva forma parte.

El 21 de enero de 2016, CAF fue seleccionado por el operador ferroviario Arriva UK y la empresa financiera Eversholt Rail Group para la fabricación de dos flotas de trenes de su plataforma de productos CIVITY, con destino a la región Northern (Norte de Inglaterra).

Este proyecto comprende:

- El suministro de 43 trenes eléctricos de 3 y 4 coches y 55 trenes diésel de 2 y 3 coches, sumando un total de 281 coches de pasajeros para servicios de tipo suburbano/regional, hasta 160 km/h.
- La prestación de servicios de soporte técnico y logístico para ambas flotas.

El montante del contrato se aproxima a los 740 millones de euros.



Cartera de pedidos



Cartera de pedidos similar
a la del mismo período del año anterior

(en millones de euros)

| 2014 | 2015 | | | | 2016 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| T4 | T1 | T2 | T3 | T4 | T1 |
| 5.251 | 5.370 | 5.396 | 5.057 | 4.869 | 5.377 |

- La cartera de pedidos a 31 de marzo de 2016 se sitúa en 5.376,7 millones de euros, es decir, un 0,12% más que la cifra del mismo período del ejercicio anterior, aportando visibilidad a la actividad del Grupo para los próximos años.
- Esta cartera no incluye los proyectos adjudicados y no firmados, por valor de 600 millones de euros aproximadamente, entre los que se encuentra la recientemente anunciada adjudicación a CAF, como miembro del Consorcio Metro Canberra, del suministro y mantenimiento durante 20 años de 14 tranvías para la ciudad de Canberra.

Cuenta de resultados consolidada



(en miles de euros)

| | 1T2016 | 1T2015 | Var. % |
|---|----------|----------|--------|
| Importe neto de la cifra de negocios | 281,048 | 306,619 | -8% |
| EBITDA | 36,660 | 44,521 | -18% |
| Amortización y dotaciones de inmovilizado | (8,876) | (10,322) | -14% |
| EBIT | 27,783 | 34,199 | -19% |
| Resultado financiero | (14,083) | (14,103) | 0% |
| Resultado antes de impuestos | 13,701 | 20,096 | -32% |
| Impuesto sobre beneficios | (5,109) | (6,014) | -15% |
| Resultado neto después de impuestos | 8,592 | 14,082 | -39% |
| Resultado socios externos | (318) | 215 | -248% |
| Resultado atribuido a la sociedad dominante | 8,910 | 13,867 | -36% |

- El Importe neto de la cifra de negocios a 31 de marzo de 2016 es de 281.048 miles de euros, es decir 25.571 (8,34%) miles de euros menos que en marzo del 2015, decremento motivado por la devaluación del real brasileño respecto al euro (3,25%), y por una menor actividad industrial conforme a lo previsto en el calendario industrial para este período.
- El porcentaje de la cifra de negocios correspondiente a la exportación alcanzó un 78,04%, siendo el proyecto de Euskotren el único proyecto de fabricación estatal relevante en ejecución en la actualidad.
- En el primer trimestre de 2016 se ha dado continuidad a los proyectos en fabricación durante 2015 al tiempo que algunos de los contratos más recientes como el proyecto de 118 trenes para NS (Holanda), el contrato de 16 tranvías para Saint Etienne (Francia) o los 27 tranvías para Utrecht (Holanda), ya han iniciado las primeras fases de fabricación.

Cuenta de resultados consolidada



(continuación)

(en miles de euros)

| | 1T2016 | 1T2015 | Var. % |
|---|----------|----------|--------|
| Importe neto de la cifra de negocios | 281,048 | 306,619 | -8% |
| EBITDA | 36,660 | 44,521 | -18% |
| Amortización y dotaciones de inmovilizado | (8,876) | (10,322) | -14% |
| EBIT | 27,783 | 34,199 | -19% |
| Resultado financiero | (14,083) | (14,103) | 0% |
| Resultado antes de impuestos | 13,701 | 20,096 | -32% |
| Impuesto sobre beneficios | (5,109) | (6,014) | -15% |
| Resultado neto después de impuestos | 8,592 | 14,082 | -39% |
| Resultado socios externos | (318) | 215 | -248% |
| Resultado atribuido a la sociedad dominante | 8,910 | 13,867 | -36% |

- El margen EBITDA a 31 de marzo de 2016 ha sido de 36.660 miles de euros, frente a 44.521 miles de euros del mismo período del año 2015, es decir, un 17,66% menor.
- El Resultado antes del Impuesto de Sociedades a 31 de marzo de 2016 ha sido de un beneficio de 13.701 miles de euros, es decir un 31,82% menor que el beneficio del mismo período del año 2015.
- El Resultado neto después del Impuesto de Sociedades a 31 de marzo de 2016 ha sido de un beneficio de 8.592 miles de euros, es decir un 38,99% menor que el beneficio al mismo período del año 2015.
- El Resultado atribuido a la Sociedad Dominante a 31 de marzo de 2016 ha sido de un beneficio de 8.910 miles de euros, es decir un 35,75% menor que el beneficio del mismo período del año 2015.

La Compañía mantiene sus perspectivas para los próximos años¹:

- Oportunidades comerciales robustas para 2016: 50-60 licitaciones por valor aproximado de 6.000 millones de euros en los 5 continentes, con especial foco en Europa Occidental.
- La cartera de pedidos, las adjudicaciones de proyectos y las oportunidades comerciales constituyen la base del incremento previsto en la cifra de negocios durante los próximos años.
- Niveles de rentabilidad a medio plazo sostenidos por la búsqueda continuada de la excelencia operativa y la ejecución constante de medidas de eficiencia.
- Generación de caja impulsada por la mejora de los niveles de circulante, por la amortización natural de la deuda asociada a las operaciones de leasing y por una inversión de capital normalizada.

¹ Perspectivas contenidas en el documento “*Investor Presentation*” hecho público el 17 de marzo de 2016.

Aviso legal



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 estrictamente confidenciales y no podrá ser copiado, reproducido, publicado o distribuido, total o parcialmente, sin el consentimiento previo por escrito de CAF.