



RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2016



25 de Octubre de 2016

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

Contratación



Contratación relevante en 2016

El importe global de los nuevos contratos adjudicados en 2016 supera los 2.500 millones de euros, de los cuales 2.030 millones de euros corresponden a contratos en firme a 30 de septiembre

(en millones de euros)

2014	2015	2016		
T1-T4	T1-T4	T1	T1-T2	T1-T3
1.895	902	789	1.636	2.030

Los principales contratos firmados, e incluidos en la cartera de pedidos, durante el tercer trimestre de 2016, han sido:



Quito (Ecuador)



Ciudad de México (México)

Ambos contratos tienen un valor conjunto aproximado de 300 millones de euros.

Estas contrataciones se suman a las ya incluidas en el primer semestre del ejercicio, entre las que destacan los proyectos de ARRIVA (Reino Unido), FIRST GROUP (Reino Unido), MARYLAND (EEUU) y CANBERRA (Australia).

Adicionalmente, el 3 de octubre de 2016 se ha procedido a la firma del contrato de suministro de trenes para el metro de BRUSELAS por un importe aproximado de 353 millones de euros.

¹ Contratación obtenida como: (Cartera fin periodo – Cartera inicio periodo + Ventas periodo)

Contratación



(continuación)

Quito

El 15 de julio de 2016, el Instituto de Crédito Oficial (ICO) en representación del Gobierno de España y el Ministerio de Finanzas de la República del Ecuador firman el Convenio de Crédito que conlleva la puesta en marcha del contrato que el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito adjudicó a CAF.

Este proyecto comprende:

- El suministro de 18 trenes de 6 coches cada uno, que circularán en la primera línea del Metro de Quito.
- Suministro de vehículos auxiliares, equipos y herramientas de taller, y lote de repuestos.



Ciudad de México

El Sistema de Transporte Colectivo (STC) ha firmado con CAF el contrato para el suministro de trenes de rodadura neumática para la Línea 1 del Metro de la Ciudad de México, que se engloba dentro del proyecto de renovación de unidades e infraestructura que está llevando a cabo el Metro.

Este proyecto comprende:

- El suministro de 10 trenes de rodadura neumática.



Contratación



(continuación)

Bruselas

La Sociedad de Transportes Intercomunales de Bruselas (MIVB/STIB), operador del transporte público de la capital europea, ha firmado con CAF un contrato marco de 12 años de duración para el suministro de trenes destinados al Metro de Bruselas.

Este proyecto comprende:

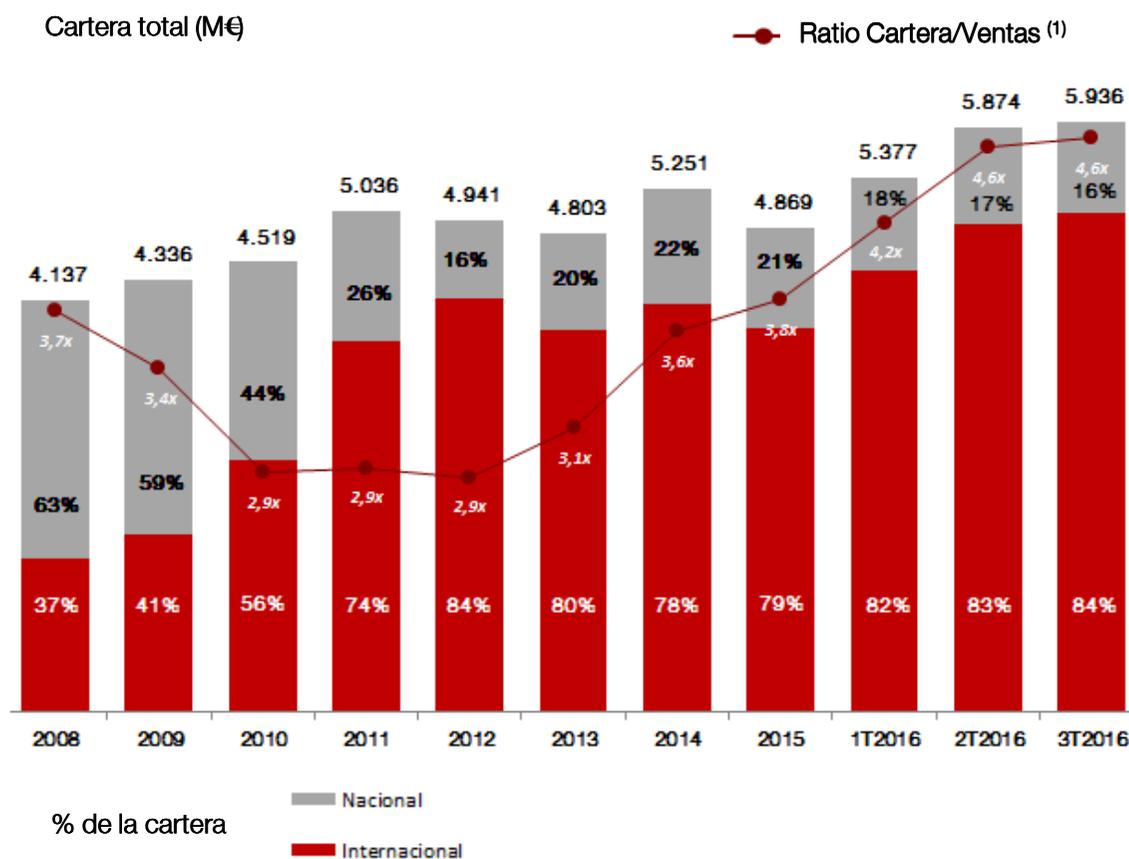
- El suministro de 43 unidades de metro de última generación.
- La opción de solicitar hasta 47 trenes adicionales durante la vigencia del contrato marco.



Cartera de pedidos



Cartera en máximos históricos por tercer trimestre consecutivo



La cartera de pedidos a 30 de Septiembre de 2016 alcanza su **máximo histórico** con 5.936 millones de euros, equivalente a 4,6x las ventas de 2015.

Esta cartera no incluye **contratación en firme** con fecha posterior a 30 de Septiembre de 2016:

- Metro de Bruselas (353 M€aprox.)

Además, CAF cuenta con **proyectos adjudicados pendientes de firma**, por un valor aproximado de 365 millones de euros. Este importe incluye la reciente adjudicación del suministro de tranvías para la ciudad de Amsterdam.

¹ Ratio Cartera / Ventas de cada trimestre de 2016 calculado sobre la cifra de ventas anual de 2015.

Cuenta de resultados consolidada



(en miles de euros)

	3T2016 (9m)	3T2015 (9m)	Var. %
Importe neto de la cifra de negocios	962.552	935.416	3%
EBITDA	104.158	137.885	-24%
Amortización y dotaciones de inmovilizado	(22.632)	(29.925)	-24%
EBIT	81.526	107.960	-24%
Resultado financiero	(39.093)	(56.581)	-31%
Resultado antes de impuestos	42.433	51.379	-17%
Impuesto sobre beneficios	(15.433)	(14.574)	6%
Resultado neto después de impuestos	27.000	36.805	-27%
Resultado socios externos	(486)	(958)	-49%
Resultado atribuido a la sociedad dominante	26.514	35.847	-26%

- El Importe neto de la cifra de negocios a 30 de septiembre de 2016 es de 962.552 miles de euros, es decir 27.136 miles de euros (3%) más que en el mismo periodo de 2015, incremento motivado por una recuperación de la actividad industrial en el tercer trimestre y unas mayores ventas en el área de servicios y señalización. El impacto de la variación de divisas no ha sido significativo.
- El porcentaje de la cifra de negocios correspondiente a la exportación alcanzó un 78,84%, siendo el proyecto de Euskotren el único proyecto de fabricación estatal relevante en ejecución en la actualidad.
- El proyecto de 118 trenes para NS (Holanda), los trenes de cercanías de Euskotren, CPTM y Toluca, y las unidades de metro para Medellín, Estambul, Chile y Helsinki, constituyen los principales proyectos de fabricación en ejecución durante el periodo de 9 meses terminado el 30 de septiembre de 2016.

Cuenta de resultados consolidada



(en miles de euros)

	3T2016 (9m)	3T2015 (9m)	Var. %
Importe neto de la cifra de negocios	962.552	935.416	3%
EBITDA	104.158	137.885	-24%
Amortización y dotaciones de inmovilizado	(22.632)	(29.925)	-24%
EBIT	81.526	107.960	-24%
Resultado financiero	(39.093)	(56.581)	-31%
Resultado antes de impuestos	42.433	51.379	-17%
Impuesto sobre beneficios	(15.433)	(14.574)	6%
Resultado neto después de impuestos	27.000	36.805	-27%
Resultado socios externos	(486)	(958)	-49%
Resultado atribuido a la sociedad dominante	26.514	35.847	-26%

- El margen EBITDA a 30 de septiembre de 2016 ha sido de 104.158 miles de euros, frente a 137.885 miles de euros del mismo período del año 2015, es decir, un 24% menor.
- El Resultado antes del Impuesto de Sociedades a 30 de septiembre de 2016 ha sido de un beneficio de 42.433 miles de euros, es decir un 17% menor que el beneficio del mismo período del año 2015.
- El Resultado Financiero a 30 de septiembre de 2016 ha sido de una pérdida de 39.093 miles de euros, un 31% menor que en el mismo periodo del año 2015, fruto principalmente de una mejora en las diferencias de cambio por importe de 21.017 miles de euros.
- El Resultado neto después del Impuesto de Sociedades a 30 de septiembre de 2016 ha sido de un beneficio de 27.000 miles de euros, es decir un 27% menor que el beneficio al mismo período del año 2015.
- El Resultado atribuido a la Sociedad Dominante a 30 de septiembre de 2016 ha sido de un beneficio de 26.514 miles de euros, es decir un 26% menor que el beneficio del mismo período del año 2015.

UNIFE, la Asociación Europea que congrega a los principales fabricantes ferroviarios, ha publicado en septiembre de 2016 las perspectivas del sector para los próximos años. Según este estudio:

- Se da continuidad a las favorables perspectivas de evolución del sector, en el que se prevé un crecimiento sostenido para los próximos seis años.
- Concretamente, se estima que el mercado total alcance un volumen anual de 185 miles de millones en el período 2019-2021 (CAGR=2,6%), mientras que el mercado accesible se situará en 122 miles de millones (CAGR=3,2%).
- Los segmentos de Rolling Stock y de Servicios serán los principales impulsores de este crecimiento, representando el 37% y el 32% del mercado accesible, respectivamente. Por áreas geográficas, Europa Occidental continuará siendo el mayor mercado, así como el más dinámico (CAGR=3,6%).
- Estas previsiones se encuentran alineadas con el mayor foco de la Compañía en el mercado europeo y en el segmento de Servicios, dando continuidad a una actividad comercial elevada.

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.