

Resultados de Janeiro - Setembro de 2020

A SACYR AUMENTA O EBITDA EM 7,2% E OBTÉM LUCROS LÍQUIDOS DE 47 MILHÕES DE EUROS, APESAR DA PROVISÃO DE 85 MILHÕES PELA DECISÃO DO CANAL DO PANAMÁ

- A meio do complexo cenário global provocado pela pandemia da Covid-19, a Sacyr melhora o seu volume de negócios, o EBITDA e a rentabilidade. Isto deixa patente a solidez da estratégia da multinacional, focalizada nos ativos concessionais.
- A Sacyr aprovisiona o custo da recente decisão sobre a fórmula do basalto e do betão do Canal do Panamá. A sólida situação financeira permite-lhe atender com a sua própria caixa o resultado desta decisão, sem comprometer projetos atuais, nem o seu plano de crescimento.
- O Conselho de Administração aprova a distribuição de um *scrip dividend* de uma ação por cada 54 títulos. A rentabilidade do dividendo em 2020 situa-se acima dos 4%.

Madrid, 5 de novembro de 2020.- Num contexto extremamente exigente pela crise mundial provocada pela Covid-19, a Sacyr **aumentou o seu EBITDA entre Janeiro e Setembro em 7,2%**, ao atingir os 527 milhões de euros.

Este aumento reflete a solidez do modelo de negócio da multinacional que está focada nas atividades concessionais com baixo risco na procura. Graças a isso, a empresa não sofreu um impacto significativo com a pandemia durante o terceiro trimestre do ano. **78% do EBITDA é proveniente dos negócios concessionais** das suas três grandes áreas de negócios: Concessões, Engenharia e Infraestruturas, e Serviços.

A empresa implementou **medidas preventivas face à Covid-19** em todos os seus centros de trabalho e contribuiu para **paliar os efeitos da pandemia entre os coletivos**

Dirección de Comunicación:

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

Síguenos en:



vulneráveis em Espanha, Colômbia, México, Peru e Chile. Além disso, no âmbito da sua atividade de construção e gestão hospitalar, realizou ações para ampliar a capacidade dos seus hospitais e criar novas instalações preparadas para fazer face à pandemia.

Neste difícil contexto económico, o volume de negócios cresceu 5,6% entre Janeiro e Setembro, até aos 3.203 milhões.

Decisão do Panamá

Os **lucros líquidos atribuíveis** do grupo foram de 47 milhões de euros, 61% menos do que no mesmo período do exercício anterior, apesar de ter tido de realizar uma **provisão de 85 milhões de euros** para cobrir a quantia que deve devolver à Autoridade do Canal de Panamá (ACP), depois da recente decisão da Câmara Internacional do Comércio. A decisão outorga à GUPC 25 milhões de dólares a título de despesas adicionais de laboratório e pela existência de falhas não detetadas no terreno.

A sólida situação financeira da Sacyr permite-lhe atender com a sua própria caixa o resultado desta decisão, **sem comprometer projetos atuais, nem o seu plano de crescimento.**

Esta reclamação **representa apenas 8,8% do total das interpostas pelo GUPC**, o consórcio construtor, e pelos seus parceiros. A Sacyr e o GUPC continuarão a defender na ICC os seus argumentos relativamente às reclamações justas que a ACP está a fazer. Além disso, avança na UNCITRAL a arbitragem de investimento contra o Estado do Panamá, já que a Sacyr considera que foi prejudicada, ao realizar com êxito um projeto com um perfeito desempenho estrutural, funcional e ambiental.

Melhoria da rentabilidade

A Sacyr melhorou a **rentabilidade dos negócios nos nove primeiros meses do ano, em relação do mesmo período do exercício anterior**, e a margem do EBITDA situou-se nos 16,5%.

Dirección de Comunicación:

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

Síguenos en:



A **descida do preço das ações da Repsol não teve impacto na caixa** do Grupo durante o terceiro trimestre de 2020, já que a Sacyr tem completamente coberta a sua posição através de derivados financeiros.

A empresa, utilizando um critério de prudência, **ajustou o valor em títulos da sua participada** até 6,72 euros por ação. Com as últimas otimizações nas estruturas de derivados, a Sacyr poderá beneficiar com a revalorização das ações a partir de 8,5 euros por ação para mais de 25 milhões de ações.

Evolução das atividades

Nos primeiros nove meses do ano, Sacyr Concessões aumentou o seu EBITDA em 12%, Engenharia e Infraestruturas 11%, e Serviços baixou 23%, depois da reorganização estratégica da empresa, que passou os negócios da água para a Sacyr Concessões.

A Sacyr simplificou a sua estrutura corporativa com a integração das suas duas áreas de EPC, Sacyr Engenharia e Infraestruturas e Sacyr Industrial. Esta operação facilita as sinergias do grupo e uma melhor integração para os clientes.

A **carteira de receitas futuras** encerrou setembro com **38.671 milhões** de euros, menos 10% do que no terceiro trimestre de 2019, pelos desinvestimentos realizados durante 2020 e pelo abrandamento dos concursos a nível mundial devido à Covid -19.

Evolução da dívida

A **dívida líquida do grupo situou-se nos 4.788 milhões** de euros no encerramento de setembro, face aos 4.315 milhões em finais de 2019. O aumento deve-se à **atividade investidora da empresa em novos projetos concessionais**. A dívida com recurso situou-se nos 870 milhões de euros.

A empresa continuou com a sua **estratégia de rotação de ativos maduros** com o desinvestimento de 95% da Autoestrada de Guadalmedina.

Dirección de Comunicación:

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

Síguenos en:



O Conselho de Administração da Sacyr aprovou, na sua última reunião, a distribuição de um *scrip dividend* de uma ação por cada 54 títulos que se soma ao pagamento em Fevereiro de um título novo por cada 46 ações. Como medida de prudência no cenário macroeconómico em que estamos, o conselho de administração decidiu repartir metade do dividendo complementar estimado no início do exercício. A rentabilidade do dividendo da empresa está situada acima de 4%.

As previsões de tesouraria do grupo para 2020 demonstram **disponibilidade de liquidez sem tensões**, dado que uma grande parte do financiamento tem vencimentos a longo prazo. Juntamente com a tesouraria do grupo, a Sacyr conta com 300 milhões de euros de linhas de crédito disponíveis.

A empresa assinou em julho deste ano um contrato de derivados sobre dez milhões de ações próprias da Sacyr. Cinco milhões com preço de exercício inicial de 1,80 €/ação e vencimento médio a um ano. E outros cinco milhões com preço de exercício inicial de 1,80 €/ação e vencimento médio a dois anos. Com esta operação, a empresa **demonstra a sua confiança total no valor e a sua evolução futura.**

Evolução por áreas de negócio

Concessões.- A Sacyr Concessões atingiu um volume de negócios de 850 milhões de euros (+21%). A maioria dos ativos estão livres do risco de procura e a sua remuneração baseia-se fundamentalmente em critérios de disponibilidade.

Do volume de negócios, 494 milhões de euros corresponderam a receitas concessionais que aumentaram 34% pelo crescimento operativo dos ativos. As receitas da construção aumentam 7% e atingem os 356 milhões.

O EBITDA atingiu os 263 milhões de euros, mais 12%.

A carteira de receitas futuras, situada nos 29.685 milhões de euros, ainda não inclui a adjudicação da Autoestrada A3 Nápoles-Salerno (Itália). Não inclui também a recente adjudicação do contrato de gestão energética da Universidade de Idaho (EUA) durante 50 anos, a primeira concessão da Sacyr neste país.

Dirección de Comunicación:

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

Síguenos en:



Durante 2020, a Sacyr Concessões colocou em serviço vários ativos: a estrada Pirâmides-Tulancingo-Pachuca (México), o segundo troço da autoestrada Pedemontana-Veneta (Itália), o Hospital de Tláhuac (México), que entrará em serviço nos próximos meses, bem como vários troços de autoestradas 4G na Colômbia e de Rotas do Este no Paraguai.

Engenharia e Infraestruturas.- O volume de negócios desta divisão atingiu os 1.905 milhões de euros, mais 9% do que entre Janeiro e Setembro de 2019.

O EBITDA cresceu 11%, até 209 milhões de euros, e a margem do EBITDA melhorou até 11%, face aos 10,8% do mesmo período do exercício passado.

Os resultados refletem a integração da Sacyr Industrial na Sacyr Engenharia e Infraestruturas. Esta simplificação da estrutura implicará maiores sinergias.

A carteira desta divisão atingiu 6.196 milhões de euros, o que representa 29 meses de atividade. Cerca de 50% corresponde a trabalhos para a Sacyr Concessões.

Posteriormente ao encerramento, foi concluída a venda das atividades de construção em África, com o que se reduz o risco nessa atividade em países não considerados estratégicos para continuar a concentrar os esforços em países *home market* e no foco concessional.

Serviços.- O volume de negócios desta divisão contraiu 12%, até aos 745 milhões de euros, devido à transferência da divisão da água para a Sacyr Concessões. O EBITDA alcançou 65 milhões de euros (-23%) e a margem do EBITDA ficou-se nos 8,8%.

A carteira de Serviços situou-se, no encerramento do semestre, nos 2.790 milhões de euros, com a integração de mais de 190 novos contratos. A empresa mantém presença em cinco mercados estratégicos.

Dirección de Comunicación:

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

Síguenos en:



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:

