

2022ko lehen hiruhilekoko emaitzak

2022ko maiatzak 6

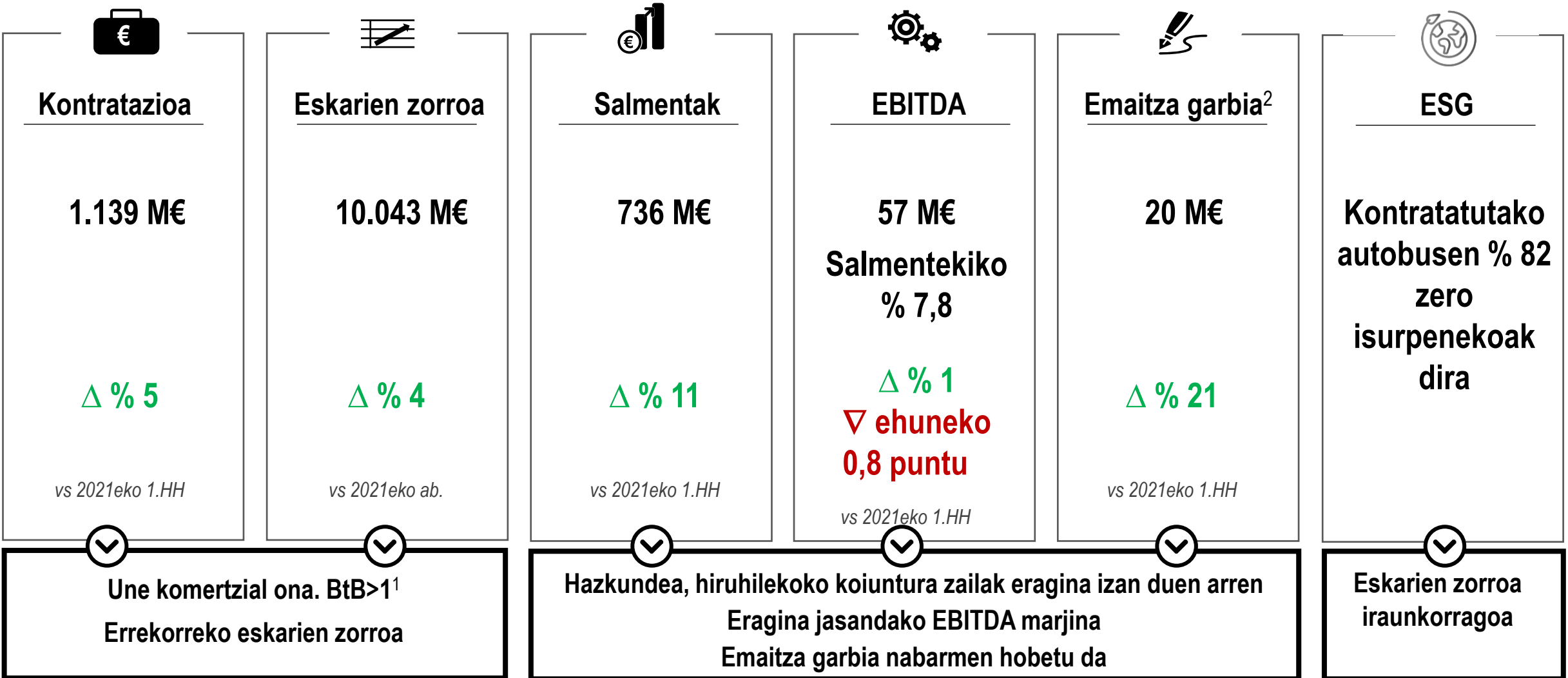


Aurkibidea

- 1 Laburpen exekutiboa
- 2 Kontratazioa
- 3 Eskarien zorroa
- 4 Emaidza-kontu bateratua
- 5 Testuingurua
- 6 Nabarmendutako beste batzuk
- 7 Eranskinak

1. Laburpen exekutiboa

Ingurune zailak jardueran eragina izan duen hiruhilekoan, zorroak oso ekarpen positiboa jaso du



¹ Kontratazioa/Salmentak kontuan hartuta neurtutako Book to Bill-a.

² Erakunde kontrolatzaileari egotzitako ondare garbia.

2. Kontratazioa

> Hiruhileko batean izandako autobusen kontratazio-errekorra (batez ere, zero isurpenekoak)

(milioi eurotan)

	2019		2020		2021			2022		
	1HH-4HH, GUZTIRA	1HH-4HH, GUZTIRA	Trenak	Autobusak	1HH-4HH, GUZTIRA	Trenak	Autobusak	1HH, GUZTIRA	Trenak	Autobusak
Kontratazioa	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

¹

2022ko 1HHko kontratu nagusiak

(Iragarritakoak, sinatutakoak eta zorroan jasotakoak)



Trenak

% 100
Zero isurpenak

- 23 EMUren hornikuntza Aucklandarako (Zeelanda Berria) + mantentze-zerbitzuak
- 5 EMUren hornikuntza Mallorcarako (Espainia) + mantentze-zerbitzuak
- Mantentze-zerbitzuak SARentzat (Saudi Arabia)



Autobusak

% 82
Zero isurpenak²

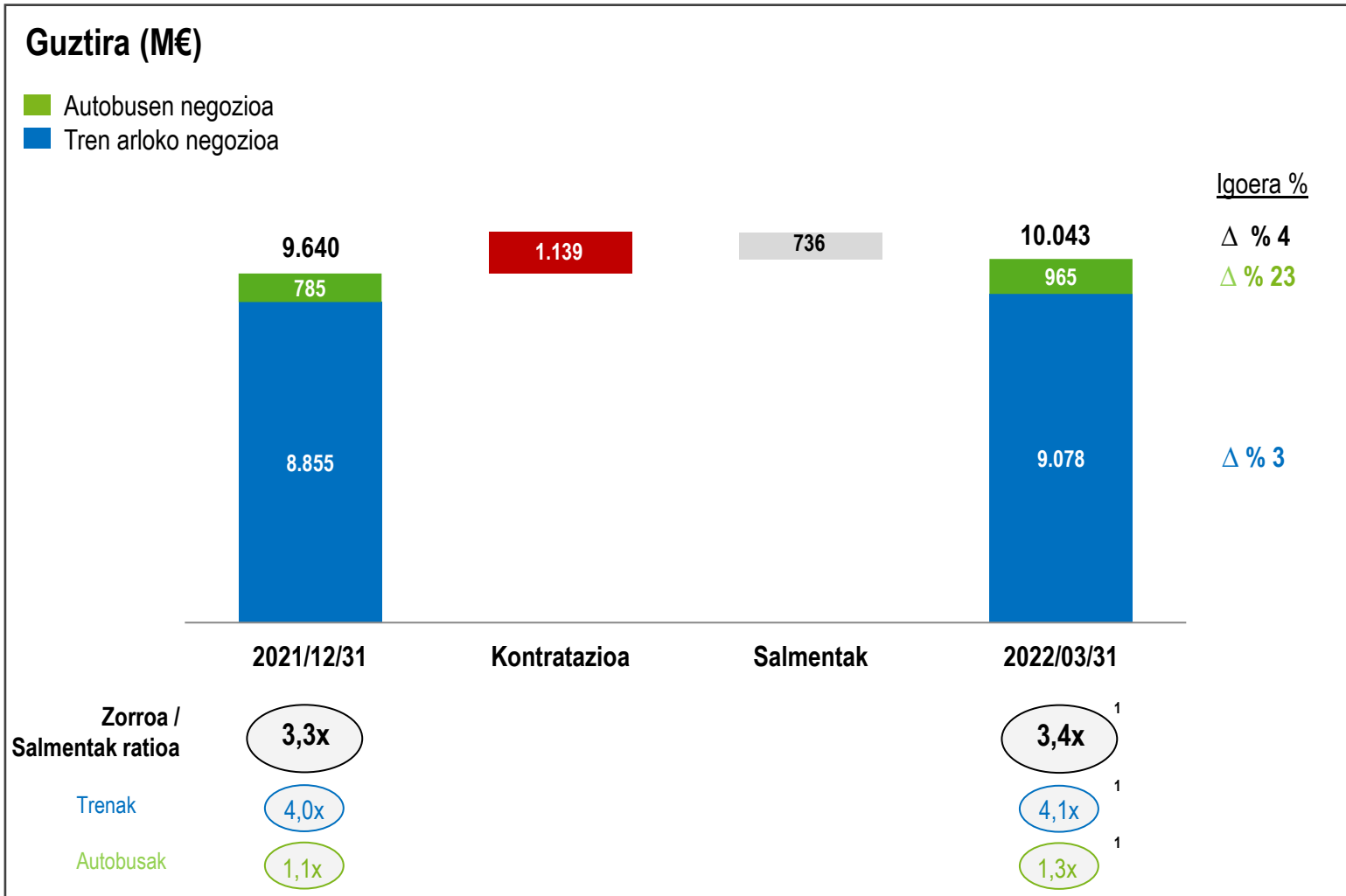
- Hidrogeno bidezko autobusak Vienarako (Austria) eta Torrejonerako (Madril)
- Autobus elektrikoak Oslorako (Norvegia), Milanerako (Italia), Dortmunderako (Alemania) eta Genovarako (Italia), besteak beste
- Trolebusak Pragarako (Txekiar Errepublika), Bratislava-rako eta Targu Jiu-rako (Errumania), besteak beste
- Autobus hibridoak Sosnowiec-erako eta Piotrków Trybunalski-rako (Polonia), besteak beste
- GNK-ko autobusak Tallinnerako (Estonia), besteak beste
- Autobus konbentzionalak Katowice-rako (Polonia), besteak beste

¹ Aldi honi dagokion kontratazioaren xehetasuna **Eranskinean**.

² Zero isurpeneko 490 autobus (hidrogeno, elektriko eta trolebusak). Kontratutako autobusen guztizko kopurua: 596.

3. Eskarien zorroa

> Historian lehen aldiz, eskarien zorroa 10.000M€ baino gehiagokoa da



Kontratazioan eta zorroan ez daude sartuta 2022an iragarritako esleipen hauek:

- Purple Line - Tel Aviveko (Israel) tren arinaren proiektua, > **525M€ zenbatekoa** duena (ez dago sartuta linea mantentzeko lanak kudeatuko dituen sozietateari egotz dakioken negozio-zorroa; bertan, % 50eko partaidetza du).
- Hidrogeno bidezko autobusak Villach-erako (Austria) eta Mallorcarako (Espainia), trolebusak Milanerako (Italia) eta autobus hibridoak Bartzelonarako (Espainia) **100M€ inguruko zenbatekoagatik**.

▼

> 600M€ esleitutako proiektuetan; aurreikuspenen arabera, 2022ko 2HHan sinatuko dira

¹ Raioa 2022/03/31n, 2021ean izandako salmenten gainean.

4. Emaidza-kontu bateratua

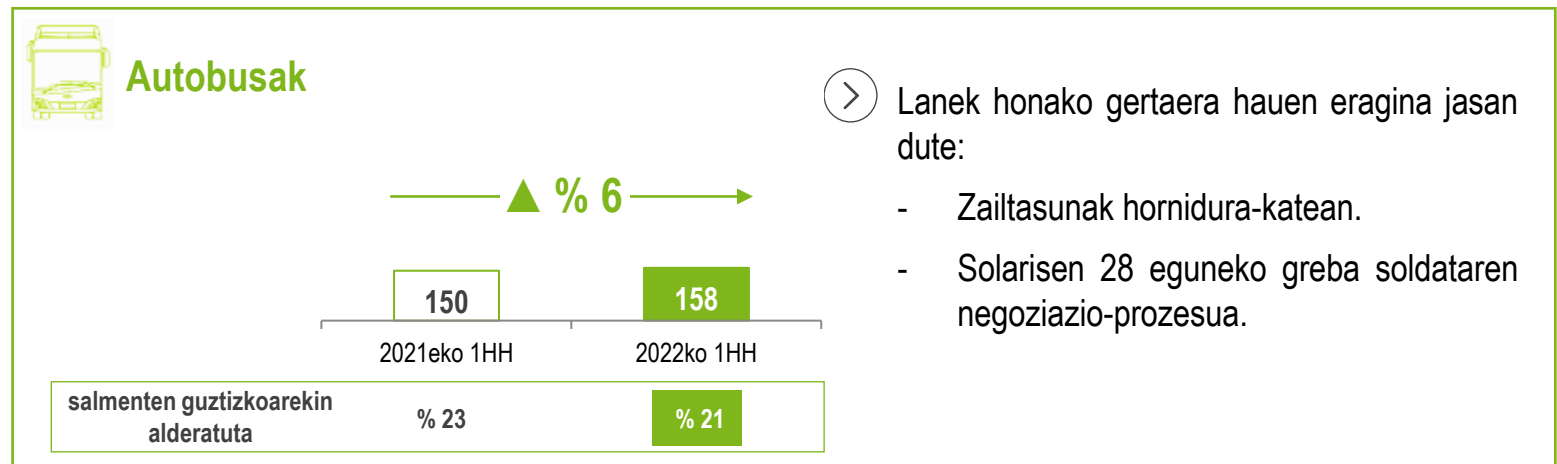
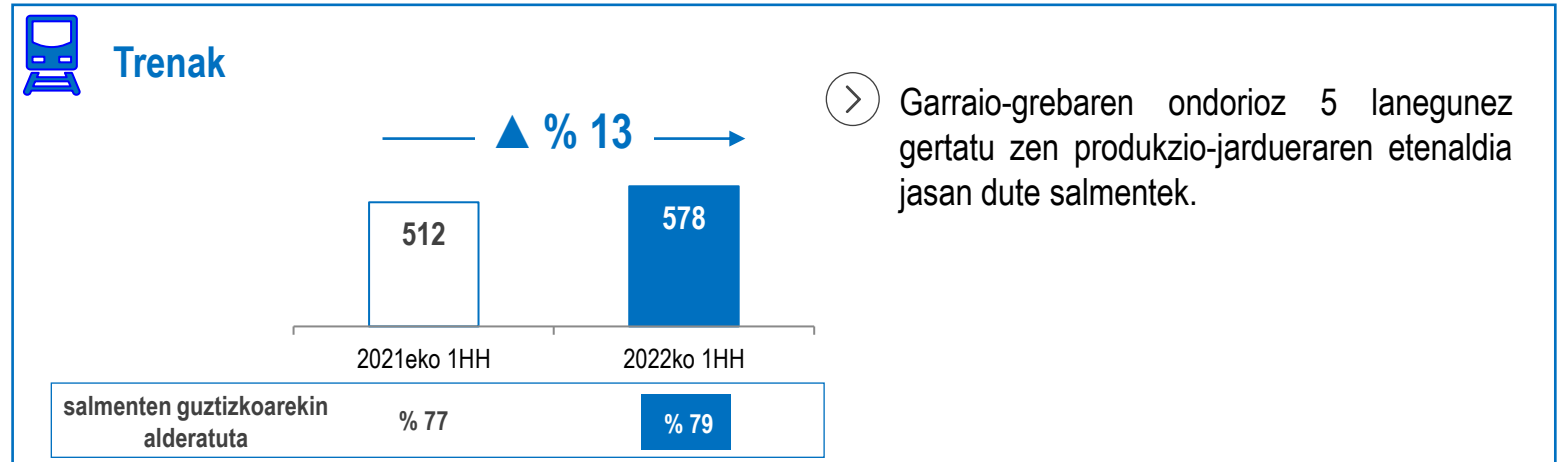
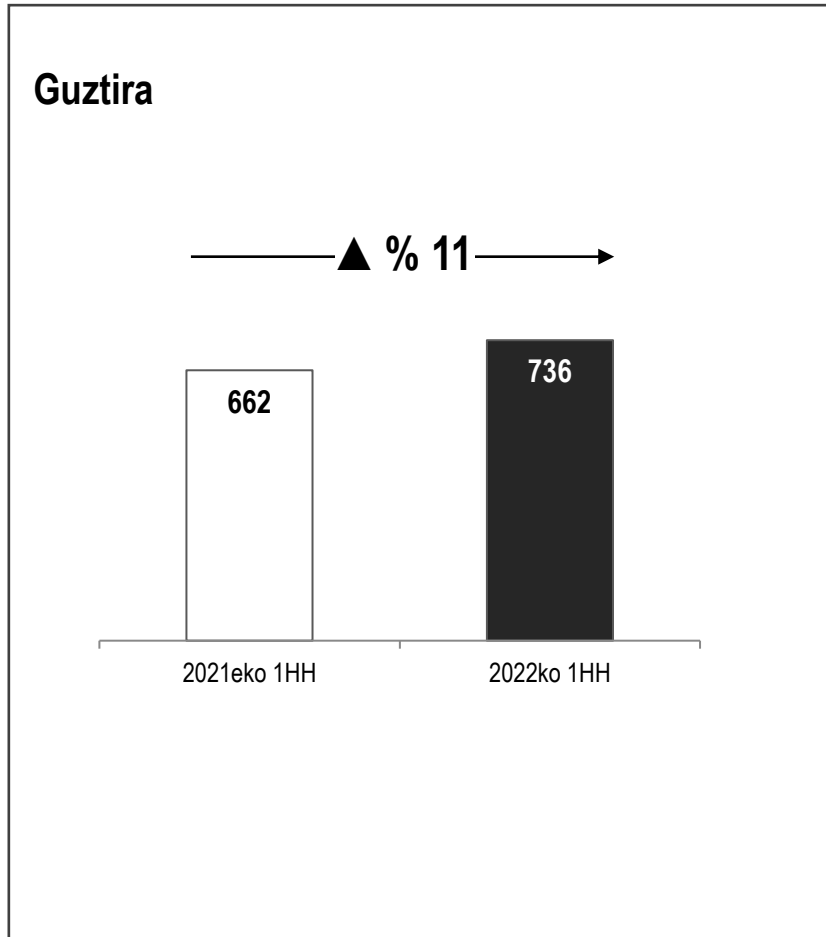
➤ **Salmentek eta emaitza garbiak aldeko bilakaera izan dute, baina inguruneak gauzatzeko potentziala eta emaitza operatiboarena murriztu ditu**

(milioi eurotan)	2021eko 1HH	2022ko 1HH	Ald. 2022ko 1HH/2021eko 1HH
Negozio-zifraren zenbateko garbia	662	736	Δ % 11
EBITDA	56,6	57,1	Δ % 1
EBITDA Marjinaren %	% 8,6	% 7,8	-
Ibilgetuaren amortizazioa eta hornidurak	(22,4)	(21,8)	▽ % 2
Ustiapenaren emaitza	34	35	Δ % 3
Finantza arloko emaitza	(8)	(6)	▽ % 21
Finantza-sarrerak	2	1	▽ % 35
Finantza-gastuak	(9)	(11)	Δ % 31
Trukeko edo kanbioko aldeak	(1)	6	-
Finantza arloko beste gastu/sarrera batzuk	0	(2)	-
Partaidetza-metodoaren arabera baloratutako erakundeen emaitza	(2)	2	-
Zergen aurreko emaitza	24	31	Δ % 26
Irabazien gaineko zerga	(7)	(10)	Δ % 33
Zergen ondoren, emaitza garbia	17	21	Δ % 23
Interes minoritarioak	0,3	0,7	Δ 2,0x
Erakunde kontrolatzaileari egotzitako emaitza	16	20	Δ % 21

4. Eaitza-kontu bateratua

> Salmentek igoera izan dute batez ere trenen segmentuari esker

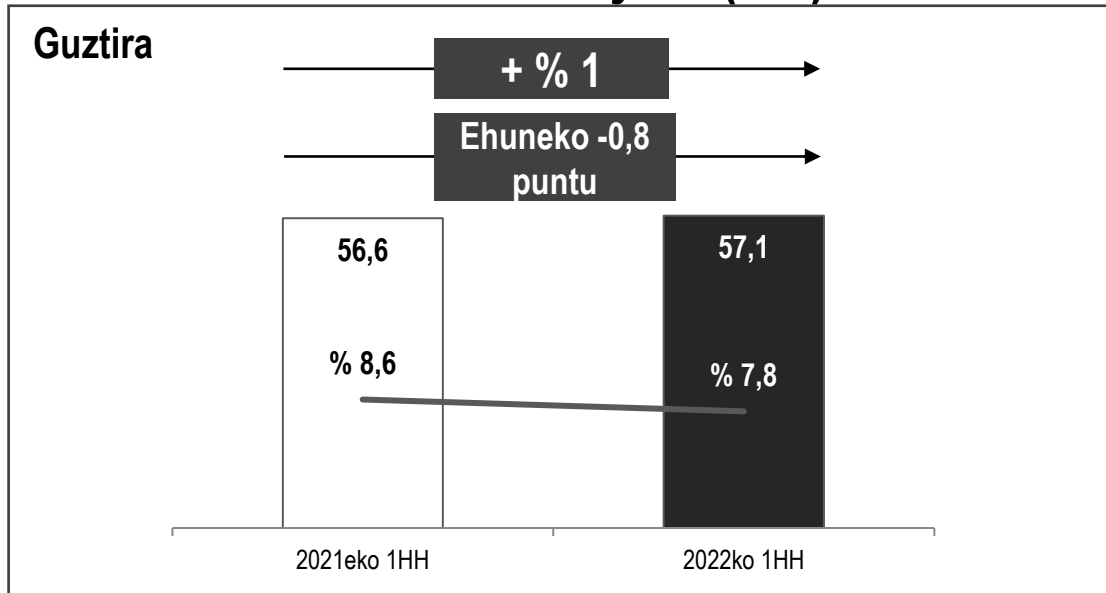
Salmentak (M€)



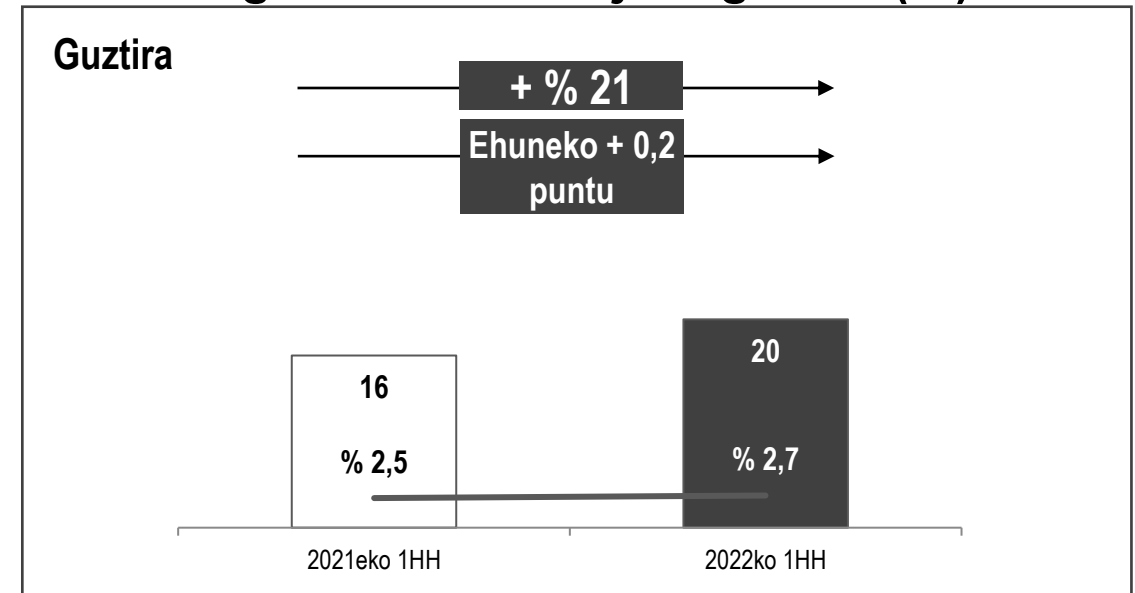
4. Emaidza-kontu bateratua

➤ Inflazioaren eratorriek eta entregatutako ebusen proportzio txikiagoak eragina izan dute emaitza operatiboan

EBITDA eta EBITDA marjina (M€)



Amaitza garbia¹ eta marjina garbia (%)



➤ Honako hauek izan dira 2022ko 1HHan emaitza garbiaren ibilbiderako erabakigarriak izan diren elementu nagusiak:

(+)

- Zorroaren babes handia
- Covid-19ak inpaktu txikiagoa izan du Zerbitzuetan
- Truke-aldeen bilakaera positiboa

(-)

- Taldearen jarduera oraindik ere ez dago normalizatuta Covid-19a dela eta
- Inflaziotik eratorritako one-off-ak (grebak)
- Kostu energetikoaren igoera esanguratsua
- Entregatutako autobus elektrikoaren kopurua txikiagoa izan da

¹ Erakunde kontrolatzaileari egotzitako ondare garbia.

5. Testuingurua

> Une komertzial positiboak jarraitzen du

- Mugigarritasun jasangarriaren aldeko megajoerek ez dute aldaketarik jasan. Hain zuzen ere, hiriko autobusen eta trenen sektorea dira mugigarritasun horren oinarria.
 - Gobernuek eta udalek garapen jasangarriko helburuetan jarri dute arretagunea.
 - Gero eta handiagoa den biztanleriaren urbanizazioa: NBEk egindako estimazioen arabera, biztanleen % 68 hirietan biziko da 2050ean (gaur egungo tasa % 55ekoa da).
- Suspertze-programek eta zerga-politika hedakorren eta moneta-pizgarrien aplikazioak aurrera jarraitzen dute.
- Horren ondorioz, hiruhileko honen amaieran, errekorreko eskarien zorroa lortu da.

> Lanetan behin-behineko eraginak hiruhilekoan

- Kostu energetikoaren igoera esanguratsua.
- Garraio-greba Espainiako estatuan. Horrek eragina izan du hornidura-katean eta jarduera egun batzuez gelditu egon da.
- Solarisen greba soldataren negoziazio-prozesua dela eta.
- Hornidura-kateetan izandako eragina (Errusiaren eta Ukrainaren arteko gatazka hasi izanak areagotu egin du gainera).

> Ziurgabetasuneko testuinguru orokorra ekitaldiko gainerako hilabeteetarako honako hauen eraginez:

- Gaur egungo gerra-testuinguruan, lanen gauzatze mailak hornidura-katearen eragina jasan du batez ere, nahiz eta eskarien zorroak gatazka eremuarekiko duen zuzeneko esposizioa ia hutsala den.
- Energia-kostuak; dena den, nolabaiteko erlaxazioa gertatzea espero da “espezifikotasun iberiarra” aitortu ostean.
- Covid-19a, Asiatik egindako hornidura-katean horrek duen eragina eta lehengaien prezioarekin lotutakoa aipatu behar ditugu; era berean, mantentze-lanen baitako floten zerbitzu mailek pixkanaka baina modu mantsoan egin dute aurrera, pandemia aurreko zirkulazioen susperraldi-prozesuak aurrera jarraitzen duen bitartean.
- Hala ere, hurrengo hiruhilekoetarako merkataritza arloan dauden aurreikuspenak onak dira, eta aukeren kopuru handia dago zabalik.

6. Aipatu beharreko beste batzuk

➤ 2022ko apirila.
CAFek likidezia-
kontratua sinatu du



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. Eranskinak

a | Kontratazioaren xehetasunak

b | Errendimenduko Neurri Alternatiboak
(MAR)



2022ko urtarrila-martxoa aldian iragarri eta eskaeren zorroan sartu diren kontratuak

Data	Proiektua	Herrialdea	Deskribapena	Bezeroa	Mota	Aukera gehiago	Negozioa						Zenbatekoa (M €)	
							Ibilgailuak			Gainerako negozioak				
							# unit.	Plataforma		Negozioa	Irismena	Ezaugarriak		
1HH	Auckland	Zeelanda Berria	EMUen hornidura	Berria ez	Luzapena	Bai	✓	23	-	✓	Zerbitzuak	Eskualde-unitateen mantentze-lanak	2025 arte	>130
1HH	Mallorca	Espainia	EMUen hornidura	Berria ez	Oinarriko kontratua	Ez	✓	5	-	✓	Zerbitzuak	Eskualde-unitateen mantentze-lanak	2 urte	>50
1HH	SAR	Saudi Arabia	Flotaren mantentze-lanak, laguntza teknikoa eta beste zerbitzu batzuk	Berria ez	Oinarriko kontratua	Ez				✓	Zerbitzuak	Trenetako mantentze-lanak	5 urte	~200
1HH	Oslo	Norvegia	Autobusetarako hornidura	Berria ez	Oinarriko kontratua	Ez				✓	Autobusa	Autobus elektrikoen hornidura	183	>130
1HH	Dortmund	Alemania	Autobusetarako hornidura	Berria ez	Oinarriko kontratua	Ez				✓	Autobusa	Autobus elektrikoen hornidura	30	-

Oro har onartutako kontularitzako araudiaren (NIF) arabera prestatutako finantza-informazioaz gain, CAF Taldeak negozioaren kudeaketan modu errepikakorrean eta kontsistentean erabiltzen ditu Errendimenduko Neurri Alternatibo batzuk (“Alternative Performance Measures”, “APMs” ingelesez) bere jardueraren bilakaera azaltzeko lagungarriak direla uste duelako. Neurri horiek emaitzarekin, balantzearekin eta kutzaren fluxuarekin lotutako kontzeptuak jasotzen dituzte.

Dokumentu honetan erabili ditugun MAR guztien banakapena eta haien definizioa eta, dagokionean, finantza-egoerekiko bateratzea **2021eko Urteko Txostenaren baitako Kudeaketa Txosten Bateratuandago** jasota. Dokumentua CNMVren webgunean (www.cnmv.es) eta sozietatearen webgunean (www.caf.net) dago irakurgai, 10. atalean - Errendimenduko Neurri Alternatiboak.

CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA
ETA CAF TALDEA OSATZEN DUTEN MENDEKO
SOZIEATEAK (BATERATUA)



2021EKO URTEKO TXOSTENA

2022KO OTSAILA

Dokumentu honek informazio-helburua du soilik.

Dokumentu honetan dagoen informazioa ez dute hirugarren independenteek egiaztatu; ildo horretatik, ez dago informazioaren edo bertan adierazitako iritzien edo aitortzen inpartzialtasunari, zehaztasunari, osotasunari edo zuzenketari buruzko berme zehatzik.

Dokumentu honek etorkizuneko aurreikuspenei eta estimazioei buruzko agerpenak izan ditzake eta horiek ezingo dira errendimenduko berme edo etorkizuneko emaitza gisa hartu arriskuak eta gorabeherak izan baititzakete. Horietako asko CAFen kontroletik kanpo daude eta gerta daiteke emaitzak errealak aipatutako aurreikuspenetan eta estimazioetan adierazitakoetatik materialki bat ez etortzea.

Beraz, inola ere ezingo da CAFeko akzioak saldu, erosi edo akzioetan parte hartzeko, edo beste edozein balio edo inbertsionarako aholku edo gomendio gisa hartu. Gainera, helburuen artean ez du produktu edo finantza-zerbitzurik eskaintzea.

Dokumentu honetan jasotako informazioa eta iritzia dokumentua prestatu deneko datan emandakoak dira eta aldez aurretik jakinarazi beharrik izan gabe egiaztatzearen, amaitzearen eta aldatzearen mende daude. CAFek ez du estimazioak eta aurreikuspenak jendaurrean eguneratzeko edo berrikusteko inolako betebeharririk hartzen bere gain. Eguneraketa edo berrikusketa horiek informazio berriaren, etorkizuneko gertakizunen edo beste gorabehera batzuen ondorio izan daitezke.

Dokumentu honetan jasotako informazioaren ondorioz hirugarren batek hartutako edozein erabaki hirugarren horren arrisku eta erantzukizun eskusiboaren eta bakarraren mende geratuko da. CAF, haren filialak edo ordezkariak ez dira edozein kalteren arduradunak izango eta ez dute dokumentu hau edo bertako edukia erabiltzetik eratorritako inolako erantzukizunik beren gain hartuko.

Dokumentu hau eta bertan jasotako informazioa CAFen jabetzakoak dira eta ezingo dira kopiatu, erreproduzitu, argitaratu edo banatu (osorik edo partzialki) CAFek aldez aurretik idatzizko baimena eman gabe.

Your Way

TO FUTURE MOBILITY

ONDO PRESTATUTA ETA BEGIAK ERNE... HORIXE DA
MUNDU MAILAKO GARRAIOARI BEGIRATZEN DIOGU
MODUA.

HORRELA DISEINATZEN, GARATZEN, FABRIKATZEN,
INSTALATZEN ETA TXERTATZEN DITUGU
ELKARLOTUTAKO MUGIKORTASUN SISTEMA BAT
OSATZEN DUTEN PIEZA GUZTIAK.

ZURE MODURA EGITEN DUGU, ZURE BEHAR ETA
LEHENTASUNETARA EGOKITZEN GARA, MODU
IRAUNKORREAN, SEGURUAN ETA EROSOAN
ETORKIZUNEKO HIRI ETA PERTSONENTZAT MUNDU
OSOAN.
