

Nuevo contrato para la operación y mantenimiento de la desaladora y el sistema de distribución de agua potable del área industrial de Jizán.
Arabia Saudí

Informe **Gestión** **1T2021**



ÍNDICE

1) EVENTOS RELEVANTES	2
2) RESUMEN EJECUTIVO	3
3) RESUMEN POR ÁREAS	4
4) CUENTA DE RESULTADOS	5
5) BALANCE DE SITUACIÓN	10
6) ANÁLISIS POR ÁREAS DE NEGOCIO	13
7) DATOS DE LA ACCIÓN	21
8) AVISO LEGAL	22
9) DATOS DE CONTACTO	22

1. EVENTOS RELEVANTES

FCC Medio Ambiente incrementa su cartera de ingresos

El pasado mes de marzo el Consejo de Gobierno del Cabildo de Tenerife aprobó la adjudicación del contrato por un importe de 397 millones de euros para la gestión de los residuos a la UTE, de la que FCC Medio Ambiente participa en un 30%, durante 15 años, prorrogables por otros cuatro. Esto representa una cartera de más de 100 millones de euros atribuibles a FCC Medio Ambiente. Asimismo, continua pendiente la adjudicación en firme del contrato de limpieza y recogida de diversos distritos de la ciudad de Barcelona, que incorporará innovaciones como un nuevo camión eléctrico recolector de desarrollo propio. Con todo y en conjunto, los contratos obtenidos han permitido cerrar el primer trimestre con un saldo de cartera de ingresos de 9.598,5 millones de euros, un 4,5% superior al cierre del pasado ejercicio.

FCC Aqualia consigue un nuevo contrato en Arabia Saudí y supera los 600mn€ en la península Arábiga

FCC Aqualia, a través de su filial saudí Haaisco, ha resultado adjudicada con el contrato para la operación y mantenimiento de la desaladora y distribución de agua potable del área industrial de Jizán (Jizan City for Primary and Downstream Industries), en el extremo suroeste de Arabia. El cliente, cuyos accionistas mayoritarios son el estado saudí y Saudi Aramco, es la compañía responsable del suministro de agua y electricidad en las regiones saudíes de Jubail y Yanbú.

Es así que el valor total de los contratos que actualmente gestiona la filial de ciclo integral del agua en la península arábiga (Arabia Saudí, EAU, Qatar y Omán) supera los 600 millones de euros. En su mayoría son de carácter concesional y responden a modelos de colaboración público-privada. De esta manera FCC Aqualia incrementa su presencia en la región, atendiendo a más de seis millones de habitantes.

FCC Medio Ambiente presenta su nueva Estrategia de Sostenibilidad 2050

En el primer trimestre del ejercicio FCC Medio Ambiente presentó las líneas principales de su estrategia de sostenibilidad (ESG).

Dicha estrategia se enmarca en el cumplimiento de un total de 17 de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) marcados en la Agenda 2030 por la ONU. De este modo FCC Medio Ambiente se compromete a reducir las emisiones GEI respecto a 2017, un 35 % en el año 2030 y alcanzar la neutralidad en carbono en el año 2050. Además, en colaboración con sus clientes, trabajará para alcanzar los objetivos de la UE para el año 2035 en relación a la gestión de residuos, alcanzando la cifra de $\geq 65\%$ de los residuos recuperados y $\leq 10\%$ de los residuos depositados en vertederos.

FCC perfecciona la venta de ciertas concesiones de infraestructura y fortalece su estructura financiera

En octubre pasado FCC acordó la venta de la totalidad de su participación en tres concesiones de infraestructuras ubicadas en España, dentro de su política de rotación y desarrollo selectivo de proyectos en esta actividad. De este modo el pasado mes de marzo se ha perfeccionado el acuerdo, en el que destaca la transmisión del 51% en el grupo viario Cedinsa y el 49% en la línea de suburbano Ceal 9. La reducción de su deuda asociada junto con el importe ingresado han permitido, junto con la evolución general del Grupo, una sustancial reducción del endeudamiento financiero, que con 2.613,7 millones de euros a cierre del primer trimestre, es un 6,6% inferior al del cierre del ejercicio pasado, con un refuerzo adicional de la fortaleza financiera del Grupo FCC.

FCC Construcción gana el premio europeo PPP “Deal of the Year” por el proyecto A465 de Gales

El proyecto consiste en la ampliación de la autovía A465, en tramos que cuentan con una longitud de 17,3 kilómetros que en la actualidad tiene una sola calzada con intenso tráfico. La organización PFI ha valorado la magnitud e importancia del proyecto a desarrollar ya que es importante para la mejora de la movilidad y conectividad en Gales, así como para la reactivación de la economía local.

2. RESUMEN EJECUTIVO

PRINCIPALES MAGNITUDES			
(Millones de Euros)	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
Importe neto de la cifra de negocios (INCN)	1.516,8	1.485,4	2,1%
Resultado Bruto de Explotación (EBITDA)	254,5	218,5	16,5%
<i>Margen Ebitda</i>	16,8%	14,7%	2,1 p.p
Resultado Neto de Explotación (EBIT)	158,2	94,5	67,4%
<i>Margen Ebit</i>	10,4%	6,4%	4,1 p.p
Resultado atribuido a sociedad dominante	139,0	28,1	n/a

(Millones de Euros)	Mar. 21	Dic. 20	Var. (%)
Patrimonio Neto	3.061,4	2.908,7	5,2%
Deuda financiera neta	2.613,7	2.797,8	-6,6%
Cartera	29.857,5	29.411,7	1,5%

- ◊ En el primer trimestre de 2021 el Grupo FCC elevó sus ingresos hasta los 1.516,8 millones de euros, un 2,1% superior al mismo período de 2020. Esta evolución recoge el efecto diverso que ha tenido en las áreas de negocio las distintas medidas que siguen vigentes de restricción a la actividad relativas a la lucha contra la pandemia, frente al primer trimestre de 2020, cuando se inició su implantación a partir del mes de marzo.

- ◊ El Resultado bruto de explotación (Ebitda) registró un incremento del 16,5%, ubicándose en 254,5 millones de euros. Este avance se explica tanto por la mejoría de los márgenes de operaciones en el conjunto de las actividades como por el efecto base de una provisión de 20 millones de euros que se incluyó en el ejercicio pasado en prevención de los posibles efectos negativos de la pandemia y que fue posteriormente revertida. Con todo, ajustado por este efecto, el Ebitda del ejercicio se incrementó un 6,7% frente al año anterior.

- ◊ El resultado neto atribuible alcanzó 139 millones de euros, muy superior al ejercicio anterior. Este aumento combina la evolución operativa junto con un comportamiento diferencial de las diferencias de cambio contabilizadas, 14 millones de euros en este año respecto 15,5 millones de contribución negativa en 2020, junto con el impacto positivo, en buena medida recogido en resultados por puesta en equivalencia, del cierre de la venta de diversas concesiones de transporte acordada el ejercicio pasado.

- ◊ La deuda financiera del Grupo experimentó una reducción de un 6,6% respecto el cierre del año anterior, debido principalmente al perfeccionamiento de la venta antes comentada de concesiones, lo que permitió minorar el importe dispuesto de financiación y eliminar el factoring. De este modo el saldo de deuda financiera neta cerró en marzo pasado en 2.613,7 millones de euros.

- ◊ El patrimonio neto a cierre del primer trimestre alcanzó los 3.061,4 millones de euros, gracias al sustancial incremento logrado por el resultado neto.

- ◊ La cartera de ingresos del Grupo se ubicó en 29.857,5 millones de euros al término de marzo pasado, con un incremento de un 1,5% respecto el saldo de cierre del 2020.

3. RESUMEN POR ÁREAS

(Millones de Euros)

Área	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)	% s/ 21	% s/ 20
INGRESOS POR ÁREAS DE NEGOCIO					
Medioambiente	749,9	724,0	3,6%	49,4%	48,7%
Agua	271,0	285,8	-5,2%	17,9%	19,2%
Construcción	356,5	367,8	-3,1%	23,5%	24,8%
Cemento	105,0	91,0	15,4%	6,9%	6,1%
S. corporativos y otros	34,4	16,8	104,8%	2,3%	1,1%
Total	1.516,8	1.485,4	2,1%	100,0%	100,0%
INGRESOS POR ÁREAS GEOGRÁFICAS					
España	909,5	865,0	5,1%	60,0%	58,2%
Reino Unido	177,8	177,9	-0,1%	11,7%	12,0%
Resto de Europa y otros	165,3	161,7	2,2%	10,9%	10,9%
Oriente Medio & África	97,6	156,5	-37,6%	6,4%	10,5%
Latinoamérica y EEUU	88,4	51,3	72,3%	5,8%	3,5%
Chequia	78,2	73,0	7,1%	5,2%	4,9%
Total	1.516,8	1.485,4	2,1%	100,0%	100,0%
EBITDA*					
Medioambiente	116,9	113,8	2,7%	45,9%	52,1%
Agua	61,6	62,2	-1,0%	24,2%	28,5%
Construcción	21,5	20,7	3,9%	8,4%	9,5%
Cemento	20,4	9,6	112,5%	8,0%	4,4%
S. corporativos y otros	34,1	12,2	179,5%	13,4%	5,6%
Total	254,5	218,5	16,5%	100,0%	100,0%
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN					
Medioambiente	61,0	52,9	15,3%	38,6%	56,0%
Agua	32,3	34,2	-5,6%	20,4%	36,2%
Construcción	14,2	12,2	16,4%	9,0%	12,9%
Cemento	12,6	1,3	n/a	8,0%	1,4%
S. corporativos y otros	38,1	(6,1)	n/a	24,1%	-6,5%
Total	158,2	94,5	67,4%	100,0%	100,0%
Área	Mar. 21	Dic. 20	Var. (%)	% s/ 21	% s/ 20
DEUDA FINANCIERA NETA*					
Corporativa					
Con recurso	(299,7)	101,6	n/a	-11,5%	3,6%
Sin recurso	14,8	14,7	0,7%	0,6%	0,5%
Áreas					
Medioambiente	1.401,6	1.330,2	5,4%	53,6%	47,5%
Agua	1.336,2	1.177,6	13,5%	51,1%	42,1%
Cemento	160,7	173,7	-7,5%	6,1%	6,2%
Total	2.613,7	2.797,8	-6,6%	100,0%	100,0%
CARTERA*					
Medioambiente	9.598,5	9.184,3	4,5%	32,1%	31,2%
Agua	15.148,0	15.025,9	0,8%	50,7%	51,1%
Construcción	5.076,7	5.155,8	-1,5%	17,0%	17,5%
Inmobiliaria	34,3	45,7	-24,9%	0,1%	0,2%
Total	29.857,5	29.411,7	1,5%	100,0%	100,0%

* Véase definición de cálculo en página 22, según exigencia de la normativa ESMA (2015/1415es)

4. CUENTA DE RESULTADOS

(Millones de Euros)	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
Importe neto de la cifra de negocios (INCN)	1.516,8	1.485,4	2,1%
Resultado Bruto de Explotación (EBITDA)	254,5	218,5	16,5%
<i>Margen EBITDA</i>	16,8%	14,7%	2,1 p.p
Dotación a la amortización del inmovilizado	(109,1)	(127,2)	-14,2%
Otros resultados de explotación	12,8	3,3	n/a
Resultado Neto de Explotación (EBIT)	158,2	94,5	67,4%
<i>Margen EBIT</i>	10,4%	6,4%	4,1 p.p
Resultado financiero	(19,7)	(31,9)	-38,2%
Otros resultados financieros	14,0	(17,1)	-181,9%
Rdo. Entidades valoradas por el método de participación	42,0	7,4	n/a
Resultado antes de Impuestos de actividades continuadas	194,5	52,9	n/a
Gasto por impuesto sobre beneficios	(32,9)	(11,4)	188,6%
Resultado de operaciones continuadas	161,6	41,6	n/a
Resultado Neto	161,6	41,6	n/a
Intereses minoritarios	(22,6)	(13,5)	67,4%
Resultado atribuido a sociedad dominante	139,0	28,1	n/a

4.1 Importe Neto de la Cifra de Negocios

Los ingresos consolidados crecieron hasta 1.516,8 millones de euros en los tres primeros meses del año, un 2,1% superior al año anterior. La evolución de todas las actividades recoge, en diversa medida, el efecto económico de las medidas decretadas por los gobiernos desde mediados del mes de marzo de 2020, para paliar la crisis generada por el Covid 19. Con todo, es destacable la mejoría que se produjo en aquellas áreas de negocio que en términos relativos se vieron menos afectadas por las medidas de reducción de la movilidad, en especial Medioambiente y Cemento.

Por áreas de negocio Medioambiente registró un avance de un 3,6%, gracias a la entrada en servicios de nuevos contratos de tratamiento y actividad en limpieza viaria en España, recogida en EEUU y del conjunto de actividades en Centroeuropa.

Los ingresos en el área de Agua se redujeron un 5,2%, debido a la menor contribución de la actividad en Tecnología y Redes derivada del menor ritmo de ejecución en los proyectos de construcción en el área internacional. Por su parte la actividad concesional y de gestión se mantuvieron sin cambios apreciables.

En Construcción los ingresos disminuyeron un 3,1%, centrado en el menor ritmo de avance programado en ciertas obras relevantes en el ámbito internacional, especialmente en Oriente Medio, mientras que España mantuvo un aumento del nivel de actividad por un flujo más equilibrado entre inicio, avance y término de contratos.

En el área de Cemento los ingresos aumentaron un 15,4%, debido a mayores volúmenes de venta en los mercados locales de España y Túnez, a lo que acompañó un mayor nivel de actividad en exportaciones.

Desglose Ingresos por Áreas Geográficas			
(Millones de Euros)	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
España	909,5	865,0	5,1%
Reino Unido	177,8	177,9	-0,1%
Resto de Europa y Otros	165,3	161,7	2,2%
Oriente Medio & África	97,6	156,5	-37,6%
Latinoamérica y EEUU	88,4	51,3	72,3%
Chequia	78,2	73,0	7,1%
Total	1.516,8	1.485,4	2,1%

Por zonas de actividad en el conjunto de España los ingresos aumentaron su contribución un 5,1%, hasta 909,5 millones de euros. Medioambiente tuvo un crecimiento del 4,4% debido al aumento en la actividad de tratamiento de residuos y mayor actividad en limpieza y cuidado invernal viario. En Agua se registró una contracción del 1,6%, debido a una leve reducción de volúmenes facturados por la persistencia de menor actividad en clientes no residenciales, junto con un cambio en el registro de un canon de depuración, facturado y recaudado a cuenta de la administración pública. El área de Construcción subió un 2,1%, donde el desarrollo de proyectos en curso fue superior al primer trimestre del año pasado. De igual manera en el área de Cemento, que acusó en igual periodo del año pasado el inicio de las medidas de restricción, este ejercicio se ha producido un incremento de actividad, que ha supuesto un aumento del 12% de los ingresos. Por último, es mencionable que el área de Concesiones (incluida en el epígrafe de *Servicios Corporativos y Otros* tras perfeccionar la venta de algunas de sus concesiones más relevantes a cierre del periodo) se mantiene afectada por su mayor exposición a las restricciones vigentes de movilidad y redujo sus ingresos un 13,8%.

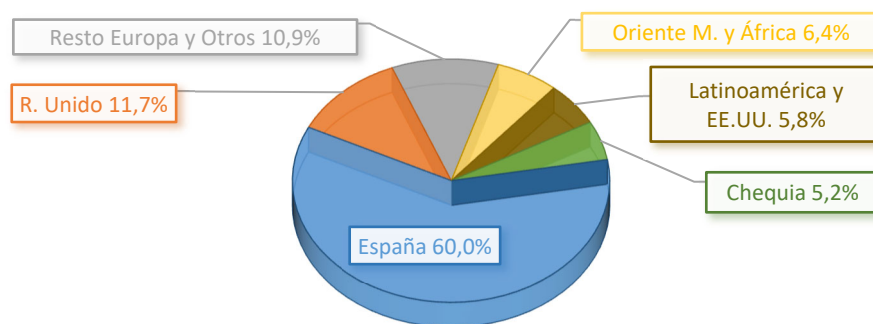
En el ámbito de la UE se registró un aumento moderado de un 2,2% en Resto de Europa y Otros hasta 165,3 millones de euros, debido a la mayor aportación en Construcción de contratos en desarrollo en Bélgica, Holanda y Noruega, que compensaron la terminación de otros (caso de Irlanda), junto con un comportamiento muy estable en los países de Centroeuropa en los que operan tanto el área de Medioambiente como de Agua. En Chequia se registró un aumento de un 7,1%, con un aumento de actividad en Medioambiente y condiciones operativas muy estables en Agua.

Por su parte en el Reino Unido los ingresos generados se mantuvieron sin apenas variaciones, con 177,8 millones de euros, que recogen por un lado mayor actividad por la puesta en marcha de un contrato en Construcción frente a una menor contribución en Medioambiente.

El ámbito de Oriente Medio y África redujo sus ingresos un 37,6% hasta 97,6 millones de euros, debido principalmente a la menor aportación de contratos que se han terminado o se encuentran en fase muy avanzada de ejecución en el área de Construcción y por igual motivo aunque en menor medida en Agua, especialmente en Arabia Saudí y Egipto.

Los ingresos en Latinoamérica y EE.UU crecieron un 72,3% hasta 88,4 millones de euros debido en gran parte al mayor ritmo de ejecución de proyectos, tanto en el área de Construcción como en el área de Agua. Destaca la mayor actividad en México y Colombia, este último tras las adquisiciones de activos concesionales de distribución en baja realizadas el año pasado. Por su parte en Estados Unidos los ingresos, concentrados en el área de Medioambiente, se incrementaron de manera relevante por la entrada en operaciones de un nuevo contrato en Nebraska y otro en Florida de servicios de recogida de residuos urbanos y zonas verdes

% Ingresos por Áreas Geográficas



4.2 Resultado Bruto de Explotación (EBITDA)

El Resultado Bruto de Explotación registrado en el año fue de 254,5 millones de euros, lo que supone un aumento del 16,5% respecto al año anterior. Este aumento se explica tanto por la mejoría del margen de contribución operativo en gran parte de las actividades, como por la provisión dotada de 20 millones de euros que se incluyó en *Servicios Corporativos y Otros* el ejercicio pasado en prevención de los posibles efectos negativos de la pandemia. Excluido este último factor el incremento registrado fue de un 6,7%.

Por área de negocio lo más destacable de su evolución ha sido:

En Medioambiente alcanzó 116,9 millones de euros, un incremento similar al generado en los ingresos y centrado en las actividades de recogida y otros servicios municipales asociados, con un margen conjunto similar al logrado en el ejercicio anterior.

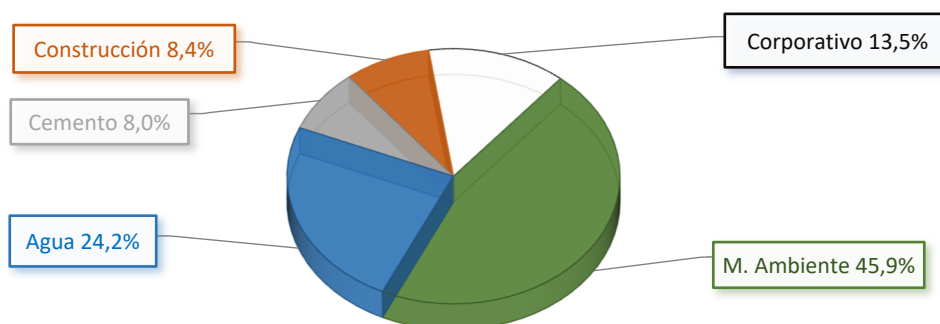
El área de Agua alcanzó 61,6 millones de euros, similar al generado el año pasado, apoyado en la mayor contribución de la actividad de concesiones y servicios internacional, gracias a la incorporación de nuevos contratos que compensaron la menor aportación de la actividad de Tecnología y Redes. De este modo el margen creció por encima del periodo anterior hasta el 22,7% en este primer trimestre.

Por su parte, el área de Construcción alcanzó 21,5 millones de euros, con un incremento de un 3,9% respecto el primer trimestre de 2020, en línea con la programación prevista en el conjunto de proyectos en desarrollo.

En Cemento destaca un aumento hasta 20,4 millones de euros respecto 9,6 millones de euros del año anterior, que recoge tanto el incremento del volumen de demanda registrado en los mercados locales y de exportación, así como el ingreso por venta de derechos de CO₂, por 3 millones de euros, frente a su nula contribución en 2020. Esta combinación permitió un destacado incremento en el periodo del margen bruto de explotación hasta el 19,4%.

Destacar que la rúbrica de Servicios Corporativos y Otros recoge la actividad de Concesiones, la cual ha mantenido consolidado al subgrupo Cedinsa hasta el pasado 31 de marzo, el cual acusó un menor tráfico respecto al registrado en el conjunto del primer trimestre de 2020 por las restricciones a la movilidad antes comentadas.

% EBITDA por Áreas de Negocio



La evolución registrada en las diversas áreas "utilities", Medioambiente y Agua (junto con Concesiones), mantienen una elevada aportación al resultado de explotación hasta un 78,8% en el periodo, frente a un 21,2% proveniente de las vinculadas a la demanda de construcción de infraestructuras, edificación y otras actividades.

4.3 Resultado Neto de Explotación (EBIT)

El resultado neto de explotación alcanzó 158,2 millones de euros, un destacado 67,4% más que el ejercicio anterior. Su aumento recoge tanto el efecto de la evolución del resultado bruto de explotación junto con otros dos factores; por un lado la menor dotación a la amortización correspondiente a ciertos activos de concesiones de transporte (Grupo Cedinsa) afectos a la actividad operativa, que durante este primer trimestre y hasta su venta al término del mismo, han permanecido clasificados como mantenidos para la venta y por otro a una contribución de 9,6 millones de euros en el epígrafe de Otros resultados de explotación, producida por el perfeccionamiento de dicha venta, registrada a cierre del pasado mes de marzo.

4.4 Resultado Antes de Impuestos de actividades continuadas (BAI)

El resultado antes de impuestos de actividades continuadas obtenido fue de 194,5 millones de euros, con un aumento notable respecto los 52,9 millones de euros de 2020. Esto fue debido a que la buena evolución de las operaciones de explotación se vio acompañada en parte por un impacto positivo de las diferencias de tipo de cambio en 2021, contrario al efecto negativo producido el ejercicio anterior y a un destacado incremento del resultado de las sociedades valoradas por el método de la participación, así como un menor gasto financiero, explicado por la venta de las participadas de la actividad de Concesiones.

Así, por los distintos componentes su evolución fue la siguiente:

4.4.1 Resultado financiero

El resultado financiero neto alcanzó -19,7 millones de euros, frente a los -31,9 millones del ejercicio anterior. Esta evolución se explica en gran medida por el resultado de 12 millones de euros proveniente de la valoración del derivado vinculado a las financiación de Cedinsa en la actividad de Concesiones, con motivo del cierre de su venta el pasado 31 de marzo.

4.4.2 Otros Resultados financieros

Este epígrafe, que no incorpora impacto en el flujo de caja, recoge un importe de 14 millones de euros en este primer trimestre, frente a -17,1 millones de euros en el pasado año. El diferencial se debe principalmente al movimiento diferencial del tipo de cambio de ciertas monedas.

4.4.3 Resultado de entidades valoradas por el método de participación

La contribución de sociedades participadas alcanzó 42 millones de euros, frente a 7,4 millones de euros del ejercicio anterior. Esto es debido al efecto antes comentado del resultado del cierre de la venta de la concesión Ceal 9 acordada el ejercicio pasado, que supone 23,4 millones de euros de contribución, así como por el incremento de contribución del conjunto de las sociedades participadas por las áreas de negocio.

4.5 Resultado atribuido a la sociedad dominante

El resultado neto atribuible alcanzado en el primer trimestre fue de 139 millones de euros, lo que supone un sustancial incremento respecto 28,1 millones de euros en el ejercicio anterior. Este comportamiento se explica por el aumento antes descrito del beneficio antes de impuestos. Adicionalmente, se ha registrado un gasto de impuesto de sociedades de 32,9 millones de euros, en consonancia con el Resultado antes de impuestos obtenido, junto con un Resultado atribuible a accionistas minoritarios de 22,6 millones de euros frente a 13,5 millones de euros del año anterior y que recoge el aumento generado en el periodo en el resultado consolidado del Grupo que les resulta atribuible.

4.6 Magnitudes de la cuenta de resultados con criterio proporcional

A continuación se presentan las magnitudes más relevantes de la cuenta de pérdidas y ganancias calculadas de acuerdo con el porcentaje de participación efectiva en cada una de las sociedades dependientes, conjuntas y asociadas.

	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
Importe neto de la cifra de negocios (INCN)	1.488,3	1.445,5	3,0%
Beneficio Bruto de Explotación (EBITDA)	258,0	204,5	26,2%
<i>Margen EBITDA</i>	<i>17,3%</i>	<i>14,1%</i>	<i>3,2 p.p</i>
Beneficio Neto de Explotación (EBIT)	167,2	93,1	79,6%
<i>Margen EBIT</i>	<i>11,2%</i>	<i>6,4%</i>	<i>4,8 p.p</i>
Resultado atribuido a sociedad dominante	139,0	28,1	n/a

5. BALANCE DE SITUACIÓN

<i>(Millones de Euros)</i>	Mar. 21	Dic. 20	Var. (Mn€)
Inmovilizado intangible	2.501,1	2.437,9	63,2
Inmovilizado material	2.822,6	2.810,2	12,4
Inversiones contabilizadas por método de participación	752,2	722,8	29,4
Activos financieros no corrientes	598,8	580,9	17,9
Activo por impuestos diferidos y otros activos no corrientes	574,0	578,7	(4,7)
Activos no corrientes	7.248,7	7.130,4	118,3
Activos no corrientes mantenidos para la venta	4,8	1.392,3	(1.387,5)
Existencias	756,8	765,6	(8,8)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.195,6	2.095,6	100,0
Otros activos financieros corrientes	241,8	228,7	13,1
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.290,7	1.222,1	68,6
Activos corrientes	4.489,8	5.704,2	(1.214,4)
TOTAL ACTIVO	11.738,6	12.834,6	(1.096,0)
Patrimonio atribuido a accionistas de la sociedad dominante	2.539,9	2.288,3	251,6
Intereses minoritarios	521,5	620,4	(98,9)
Patrimonio neto	3.061,4	2.908,7	152,7
Subvenciones	193,4	193,0	0,4
Provisiones no corrientes	1.120,3	1.064,4	55,9
Deuda financiera a largo plazo	3.529,8	3.543,3	(13,5)
Otros pasivos financieros no corrientes	417,6	434,0	(16,4)
Pasivo por impuestos diferidos y otros pasivos no corrientes	309,2	296,7	12,5
Pasivos no corrientes	5.570,4	5.531,3	39,1
Pasivos vinculados con activos no ctes. mantenidos para la venta	0,0	1.051,3	(1.051,3)
Provisiones corrientes	190,0	195,2	(5,2)
Deuda financiera a corto plazo	616,4	705,2	(88,8)
Otros pasivos financieros corrientes	175,7	169,2	6,5
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.124,6	2.273,7	(149,1)
Pasivos corrientes	3.106,7	4.394,6	(1.287,9)
TOTAL PASIVO	11.738,6	12.834,6	(1.096,0)

5.1 Inversiones contabilizadas por el método de participación

El epígrafe de inversiones contabilizadas por el método de participación asciende a 752,2 millones de euros a cierre del primer trimestre del año, con el siguiente desglose del valor de inversión en los fondos propios de las más relevantes:

- 1) 284,9 millones de euros por la participación del 36,9% en Realia.
- 2) 73,1 millones de euros por la participación en concesiones de infraestructura de transporte y dotacionales.
- 3) 102 millones de euros por la participación en sociedades del área de Medioambiente (reciclaje y servicios municipales, mayormente en España y Reino Unido).
- 4) 36,6 millones de euros por participaciones en empresas del área de Agua, en gran medida concesionarias de gestión de servicios en el exterior (norte de África y España).
- 5) 33,6 millones de euros de las sociedades participadas por la cabecera del área de Cemento.

Además, este epígrafe incluye otros 222 millones de euros correspondientes al resto de la inversión en fondos propios de otras participaciones junto con los créditos concedidos a las empresas participadas.

5.2 Activos mantenidos para la venta

Este epígrafe integra en el activo corriente un importe de tan solo 4,8 millones de euros, una vez materializada la venta en este trimestre de ciertas concesiones de infraestructuras ubicadas en España, ya acordada en el tercer trimestre de 2020, lo cual explica la muy sustancial reducción en su saldo y el producido en el conjunto del Balance consolidado respecto el cierre del año pasado.

5.3 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El saldo del epígrafe Efectivo y otros activos líquidos equivalentes asciende a 1.290,7 millones de euros a cierre del primer trimestre. El saldo de efectivo se ha incrementado respecto el cierre del año anterior, distribuido tal que:

- 1) En el perímetro con recurso un efectivo y equivalentes de 592,6 millones de euros.
- 2) En los perímetros sin recurso un efectivo y equivalentes de 698,1 millones de euros.

5.4 Patrimonio neto

El patrimonio neto a cierre del primer trimestre alcanza 3.061,4 millones de euros, frente a los 2.908,7 millones de cierre de 2020. Su aumento de un 5,2% se debe principalmente a la contribución del resultado neto atribuible alcanzado en el período de 139 millones de euros.

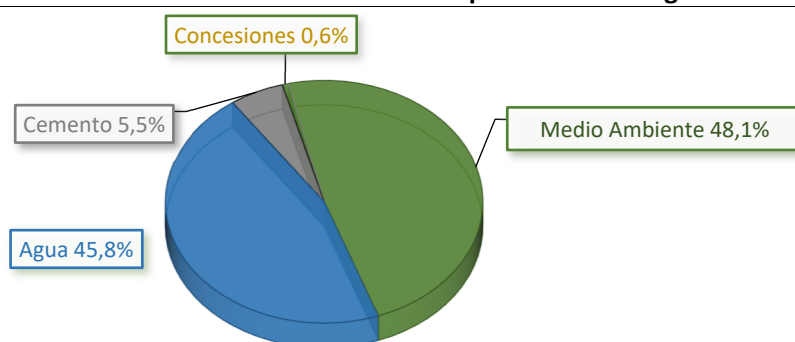
5.5 Endeudamiento financiero

<i>(Millones de Euros)</i>	Mar. 21	Dic. 20	Var. (M€)
Endeudamiento con entidades de crédito	727,9	820,0	(92,1)
Obligaciones y empréstitos	3.223,7	3.230,3	(6,6)
Acreedores por arrendamiento financiero	48,5	50,2	(1,7)
Otros pasivos financieros	146,1	148,0	(1,9)
Deuda Financiera Bruta	4.146,2	4.248,5	(102,3)
Tesorería y otros activos financieros corrientes	(1.532,5)	(1.450,7)	(81,8)
Deuda Financiera Neta	2.613,7	2.797,8	(184,1)
<i>Deuda financiera neta con recurso</i>	<i>(299,7)</i>	<i>101,6</i>	<i>(401,3)</i>
<i>Deuda financiera neta sin recurso</i>	<i>2.913,4</i>	<i>2.696,2</i>	<i>217,2</i>

En relación a la deuda financiera bruta, cabe destacar que un 14,9% tiene vencimiento a corto plazo, equivalente a un importe de 616,4 millones de euros. De los mismos, 434,4 millones de euros corresponden a valores negociables, en gran parte papel comercial emitido en la Bolsa de Irlanda por la cabecera del Grupo y la del área de Medioambiente. Otros 138,2 millones de euros se deben a distintas líneas con entidades de crédito, que incluye tanto financiación corporativa bilateral como de proyecto sin recurso y otros 43,8 millones de euros de deuda financiera con terceros.

La totalidad de la deuda financiera neta es sin recurso y se encuentra filializada en las áreas de negocio, por un importe combinado de 2.913,4 millones de euros a cierre de este primer trimestre. Por su parte, la cabecera alcanza una posición de caja neta de 299,7 millones de euros. El saldo del endeudamiento financiero neto se ha visto reducido un 6,6% en el periodo, el cual recoge la positiva evolución de la caja generada por las operaciones del Grupo junto con el efecto de una reducción adicional de las cesiones de crédito sin recurso por un importe de 95,5 millones de euros en el área de Agua, lo cual supone un saldo a 31 de marzo pasado de tan solo 16,3 millones de euros en el conjunto del Grupo consolidado.

Desglose de la deuda Financiera Neta sin recurso por Áreas de Negocio



La deuda financiera neta, sin recurso a la cabecera del Grupo, está estructurada de la siguiente manera:

(i) El área de Agua agrega un importe de 1.336,2 millones de euros, de los cuales, además de la financiación de bonos corporativos en su cabecera, otros 191,7 millones de euros corresponden al negocio en Chequia, y el resto a diversas concesiones del ciclo integral del agua; (ii) al área de Cemento corresponden 160,7 millones de euros; (iii) el área de Medioambiente agrega 1.401,6 millones de euros de los cuales, la mayor parte corresponden a bonos a largo plazo emitidos a finales de 2019 por la cabecera del área, otros 195,5 millones de euros a la actividad en Reino Unido, y el resto, principalmente a la financiación de proyecto de tres plantas de tratamiento y reciclaje de residuos en España; (iv) 14,8 millones de euros asociados al área de concesiones, después de la salida de 698,5 millones de euros correspondientes a la deuda de proyecto del grupo concesionario Cedinsa.

5.6 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El epígrafe de otros pasivos financieros corrientes y no corrientes asciende a un total de 593,3 millones de euros a cierre del primer trimestre. Su saldo recoge principalmente la partida de proveedores de inmovilizado por arrendamientos de carácter operativo por un importe de 396,3 millones de euros. Además, incluye otros pasivos que de igual modo no tienen naturaleza de deuda financiera, como los asociados a derivados de cobertura, proveedores de inmovilizado, fianzas y depósitos recibidos.

6. ANÁLISIS POR ÁREAS DE NEGOCIO

6.1. Medioambiente

El área de Medioambiente aportó un 45,9% del EBITDA del Grupo en el primer trimestre del año. Un 79,8% de su actividad se centra en la prestación de servicios esenciales de recogida, tratamiento y eliminación de residuos, así como la limpieza de vías públicas. El 20,2% restante corresponde a otro tipo de actividades medioambientales urbanas, como la conservación de zonas verdes o alcantarillado.

En la actividad en España destaca el peso de la gestión de residuos urbanos y limpieza viaria, mientras que en Reino Unido se centra en las actividades de tratamiento, recuperación y eliminación de residuos urbanos. En el centro de Europa, principalmente Austria y Chequia, FCC está presente en toda la cadena de gestión de residuos (recogida, tratamiento y eliminación). La actividad de FCC en EE.UU se desarrolla tanto en la recogida como en la recuperación integral de residuos urbanos.

6.1.1. Resultados

(Millones de Euros)	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
Cifra de Negocio	749,9	724,0	3,6%
<i>Recogida de residuos y Limpieza viaria</i>	366,5	353,2	3,8%
<i>Tratamiento de residuos</i>	232,0	212,4	9,2%
<i>Otros servicios</i>	151,4	158,4	-4,4%
EBITDA	116,9	113,8	2,7%
<i>Margen EBITDA</i>	15,6%	15,7%	-0,1 p.p
EBIT	61,0	52,9	15,3%
<i>Margen EBIT</i>	8,1%	7,3%	0,8 p.p

La cifra de ingresos del área de Medioambiente aumenta un 3,6% y alcanza 749,9 millones de euros en el primer trimestre del ejercicio. La actividad de recogida de residuos y limpieza viaria aumentó un 3,8% hasta 366,5 millones de euros, donde destaca la mayor aportación de EE.UU por la entrada en operaciones de nuevos contratos y la mayor actividad en tratamiento y limpieza viaria en España, esta última motivada por la adversa meteorología durante el pasado mes de enero.

La actividad de tratamiento de residuos aumenta un 9,2% hasta 232 millones de euros, debido principalmente al incremento de actividad en Centroeuropa, junto con el buen comportamiento en España y Portugal.

Desglose Ingresos por área geográfica			
(Millones de Euros)	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
España	442,3	423,7	4,4%
Reino Unido	151,6	164,6	-7,9%
Centroeuropa	122,5	114,2	7,3%
EEUU y otros	33,5	21,5	55,8%
Total	749,9	724,0	3,6%

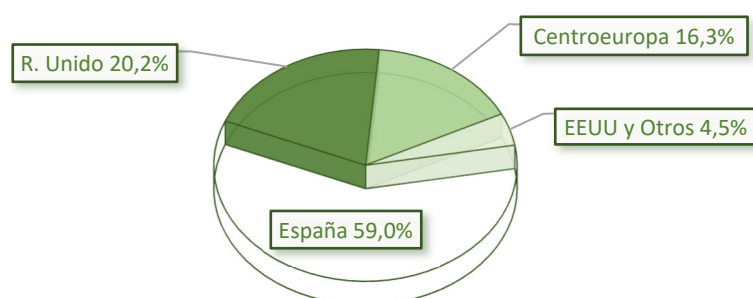
Por zonas geográficas, en España los ingresos aumentaron un 4,4% respecto al ejercicio anterior hasta 442,3 millones de euros, debido a la mayor aportación de la planta de tratamiento de Campello, junto con la aportación de nuevas contratas. Destacar también la mayor actividad en zonas verdes, como es el caso de Madrid, consecuencia del plan especial invernal establecido por el Ayuntamiento en respuesta a las copiosas nevadas registradas en enero de este año.

En Reino Unido la cifra de negocio se redujo un 7,9% hasta 151,6 millones de euros, debido en gran medida a una venta de maquinaria de recogida de residuos a un cliente municipal por 8,4 millones de euros realizada en el primer trimestre de 2020.

En el centro de Europa los ingresos aumentaron un 7,3% hasta los 122,5 millones de euros, debido a la mayor actividad en países como Austria, Chequia y con mayor intensidad en Polonia.

Por último, la cifra de negocio en EEUU y otros mercados aumenta un destacado 55,8% y alcanza 33,5 millones de euros, debido tanto a la contribución de los nuevos contratos de Omaha, en Nebraska y Volusia en Florida, como al aumento de la actividad de reciclaje industrial en Portugal.

Desglose Ingresos por Área Geográfica



El resultado bruto de explotación (EBITDA) aumenta un 2,7% hasta alcanzar 116,9 millones de euros motivado por la evolución descrita anteriormente en la cifra de ingresos y que se ha visto moderado por un menor nivel de rendimiento en valorización en la actividad de tratamiento.

El resultado neto de explotación (EBIT) aumenta un 15,3% respecto al primer trimestre del año anterior hasta 61 millones de euros, debido a la evolución de los distintos componentes mencionados en el Ebitda.

Desglose Cartera por Zona Geográfica

(Millones de Euros)	Mar. 21	Dic. 20	Var. (%)
España	4.810,9	4.872,2	-1,3%
Internacional	4.787,6	4.312,1	11,0%
Total	9.598,5	9.184,3	4,5%

A cierre del primer trimestre la cartera del área aumenta un 4,5% hasta 9.598,5 millones de euros. En España disminuye un ligero 1,3% alcanzando 4.810,9 millones de euros, dónde todavía se encuentran en prórroga un número considerable de contratos aunque ya se observa un aumento de la actividad licitadora. En el área internacional aumenta un destacado 11% hasta 4.787,6 millones de euros debido a nuevas contrataciones en Reino Unido.

6.1.2. Deuda Financiera

(Millones de Euros)	Mar. 21	Dic. 20	Var. (Mn€)
Deuda Financiera Neta	1.401,6	1.330,2	71,4

El saldo principal de la deuda corresponde a la emisión de dos bonos verdes por importe de 1.100 millones de euros. Otros 195,5 millones de euros financian la actividad en Reino Unido y el resto están vinculados a la financiación de proyecto de tres plantas de tratamiento y reciclaje de residuos en España.

6.2. Gestión Integral del Agua

El área de Agua contribuye con un 24,2% del EBITDA del Grupo FCC en el periodo. El 88,8% de su actividad se centra en la gestión de concesiones de servicio público relacionadas con el ciclo integral del agua (captación, tratamiento, almacenaje y distribución) y operación de diversos tipos de infraestructuras hidráulicas; el 11,2% restante corresponde a Tecnología y Redes que se encarga del diseño, ingeniería y equipamiento de infraestructuras hidráulicas, en buena medida relativo al desarrollo de nuevas concesiones o trabajos auxiliares de las operativas.

En España el área presta servicio a más de 13 millones de habitantes en más de 850 municipios. En Europa central atiende a 1,3 millones de usuarios, principalmente en Chequia; mientras que en el resto del continente destaca su presencia en Italia, Portugal y Francia. En Latinoamérica, Oriente Medio y África está presente a través del diseño, equipamiento y operación de plantas de tratamiento. En conjunto el área presta servicios de abastecimiento y/o saneamiento a más de 29 millones de habitantes.

6.2.1 Resultados

(Millones de Euros)	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
Cifra de Negocio	271,0	285,8	-5,2%
<i>Concesiones y servicios</i>	240,6	243,2	-1,1%
<i>Tecnología y redes</i>	30,4	42,6	-28,6%
EBITDA	61,6	62,2	-1,0%
<i>Margen EBITDA</i>	22,7%	21,8%	1,0 p.p
EBIT	32,3	34,2	-5,6%
<i>Margen EBIT</i>	11,9%	12,0%	0,0 p.p

Los ingresos se redujeron un 5,2% respecto al trimestre anterior hasta 271 millones de euros. La actividad de concesiones y servicios disminuyó un 1,1% hasta 240,6 millones de euros, debido a menores ingresos en España. Por otro lado, la actividad de Tecnología y Redes disminuye un 28,6%, debido al menor ritmo de ejecución en los proyectos de construcción asociados a los proyectos del área internacional, que sólo ha podido ser compensado parcialmente por el crecimiento de esta actividad en España.

Desglose de Ingresos por área geográfica			
(Millones de Euros)	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
España	184,2	187,2	-1,6%
Oriente Medio, África y Otros	27,3	45,0	-39,3%
Centroeuropa	25,8	25,7	0,4%
Resto de Europa (Francia, Portugal e Italia)	18,9	17,1	10,5%
Latinoamérica	14,8	10,8	37,0%
Total	271,0	285,8	-5,2%

Por zona geográfica los ingresos en España alcanzaron 184,2 millones de euros, un 1,6% menos que el ejercicio anterior, debido tanto a la disminución de volumen facturado de consumo no doméstico, principalmente en zonas turísticas, ya que la pandemia por COVID-19 continúa impactando en 2021 frente a un muy escaso efecto en igual periodo del año anterior, como al efecto base producido por el cambio en el registro del canon de depuración en Andalucía, que pasó a registrarse desde junio 2020 como menor cifra de negocio.

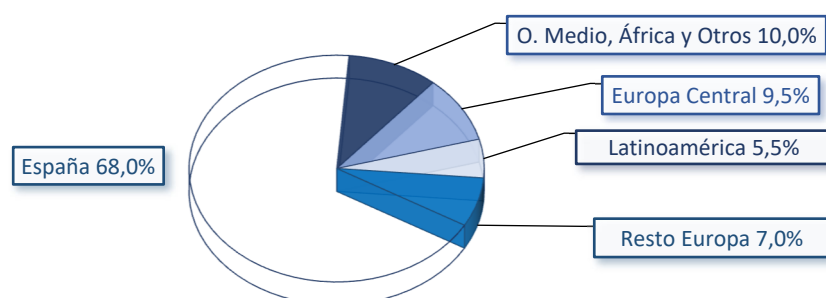
En el ámbito internacional, Oriente Medio, África y Otros concentra la caída de ingresos del Área, ya que se reducen un 39,3% hasta 27,3 millones de euros, debido en gran medida a la menor ejecución en la construcción de una planta de tratamiento de aguas residuales en Egipto y el avance de otros trabajos en Arabia Saudí.

Europa Central obtiene ingresos similares, tan solo un 0,4% superiores con 25,8 millones de euros, debido a la actualización tarifaria en la actividad de ciclo integral en Chequia que ha compensado la bajada de consumo no doméstico ocasionada por la crisis sanitaria.

En el Resto de Europa los ingresos aumentan un 10,5% hasta 18,9 millones de euros, debido al incremento de tarifas y a la mayor actividad de infraestructuras en la concesión de Caltanissetta en Italia.

En Latinoamérica la cifra de negocios crece un 37% hasta 14,8 millones de euros, debido a la mayor actividad concesional en Colombia y en México.

Desglose Ingresos por Área Geográfica



El resultado bruto de explotación (EBITDA) se mantiene casi invariable con 61,6 millones de euros, donde la incorporación de nuevos contratos en concesiones y servicios ha compensado la disminución comentada de volúmenes, lo que junto con el menor peso de Tecnología y Redes permite que el margen operativo, con un registro del 22,7%, mejore respecto igual periodo de 2020.

El resultado neto de explotación (EBIT) disminuye un 5,6% respecto al primer trimestre del año anterior hasta 32,3 millones de euros, debido derivado de la evolución ya comentada a nivel del resultado bruto de explotación.

Desglose Cartera por Zona Geográfica

(Millones de Euros)	Mar. 21	Dic. 20	Var. (%)
España	7.215,7	7.224,7	-0,1%
Internacional	7.932,3	7.801,2	1,7%
Total	15.148,0	15.025,9	0,8%

La cartera a cierre de marzo pasado se mantiene en niveles similares a diciembre del año anterior alcanzando 15.148 millones de euros, donde los nuevos contratos incorporados en el área internacional, principalmente en México, Colombia y Arabia Saudí, han compensado la estabilidad en España, motivada por la baja actividad de licitación.

6.2.2. Deuda Financiera

(Millones de Euros)	Mar. 21	Dic. 20	Var. (Mn€)
Deuda Financiera Neta	1.336,2	1.177,6	158,6

La deuda financiera neta, en su totalidad sin recurso a la cabecera del Grupo, aumentó en 158,6 millones de euros respecto a diciembre del año pasado, hasta 1.336,2 millones de euros. La mayor parte del saldo de la deuda corresponde a los bonos emitidos por la cabecera del Área, con un saldo bruto de 1.346,7 millones de euros. Su incremento incluye una rebaja de 95,5 millones de euros de cesiones de crédito, hasta un saldo de 11,7 millones de euros a cierre del periodo.

6.3. Construcción

El área de Construcción aporta un 8,4% del EBITDA del Grupo FCC en este primer trimestre del ejercicio. Su actividad se centra en el diseño y construcción de grandes obras civiles, industriales y de edificación. Destaca la presencia en grandes obras ferroviarias, túneles, puentes y estadios de fútbol, que aportan buena parte de la actividad.

<i>(Millones de Euros)</i>	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
Cifra de Negocio	356,5	367,8	-3,1%
EBITDA	21,5	20,7	3,9%
<i>Margen EBITDA</i>	<i>6,0%</i>	<i>5,6%</i>	<i>0,4 p.p</i>
EBIT	14,2	12,2	16,4%
<i>Margen EBIT</i>	<i>4,0%</i>	<i>3,3%</i>	<i>0,7 p.p</i>

Los ingresos del área disminuyeron un 3,1% hasta 356,5 millones de euros debido al menor ritmo de ejecución en ciertos proyectos internacionales, principalmente en Oriente Medio. Esta evolución se ha compensado parcialmente por el mayor volumen de actividad vinculado a contratos obtenidos y en desarrollo en España y especialmente en el resto de Europa.

Desglose Ingresos por área geográfica			
<i>(Millones de Euros)</i>	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
España	186,9	183,0	2,1%
Resto de Europa y otros	71,1	64,6	10,1%
Oriente Medio y África	50,0	98,0	-49,0%
Latinoamérica y EEUU	48,5	22,2	118,5%
Total	356,5	367,8	-3,1%

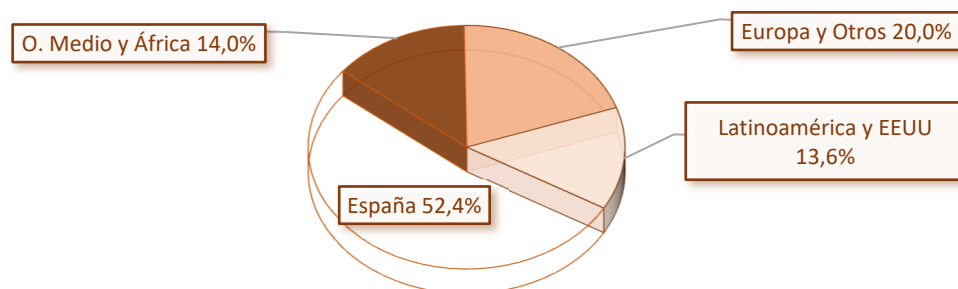
Por zonas geográficas, en España la cifra de negocio aumentó un 2,1%, hasta 186,9 millones de euros, debido al buen ritmo mantenido en el desarrollo de proyectos, siendo el más relevante la remodelación del estadio de fútbol Santiago Bernabéu, así como en otros de reciente adjudicación.

De igual modo en Resto de Europa y otros mercados la cifra de negocio creció un 10,1% respecto a igual período del ejercicio anterior y alcanzó 71,1 millones de euros, gracias a la mayor actividad registrada en nuevos proyectos iniciados en países de Europa, donde destacan los trabajos de diseño de un nuevo hospital en Reino Unido, la A-6 en Noruega, la A-465 en Gales, y el buen ritmo en la ejecución del centro penitenciario de Haren en Bélgica, que han compensado la menor aportación por finalización de la Universidad de Dublin, en Irlanda.

En Oriente Medio y África los ingresos disminuyen un 49% hasta 50 millones de euros, debido principalmente a la menor actividad registrada en la construcción del metro de Riad, en Arabia Saudí, dado el elevado grado de avance en el que se encuentra el conjunto de la obra.

En Latinoamérica y EEUU la cifra de negocio creció hasta 48,5 millones de euros, debido principalmente a la mayor contribución de proyectos en curso en diversos países, como México y el inicio de un proyecto viario en Chile, que compensaron las todavía limitaciones de la actividad en otros países.

Desglose Ingresos por área geográfica



El resultado bruto de explotación creció un 3,9% y alcanza 21,5 millones de euros. Esta evolución es consecuencia de la mayor contribución, de acuerdo con el plan previsto, en la ejecución de proyectos. De este modo a pesar de un menor nivel de actividad el margen operativo se situó en el 6%.

El resultado neto de explotación registrado fue de 14,2 millones de euros frente a los 12,2 millones del año anterior, reflejo de la evolución ya comentada a nivel del resultado bruto de explotación.

Desglose Cartera por Zona Geográfica

(Millones de Euros)	Mar. 21	Dic. 20	Var. (%)
España	1.699,8	1.628,4	4,4%
Internacional	3.376,9	3.527,4	-4,3%
Total	5.076,7	5.155,8	-1,5%

La cartera de ingresos del área disminuye un 1,5% a cierre de marzo pasado respecto a diciembre del ejercicio anterior hasta los 5.076,7 millones de euros. En España aumenta un 4,4% y alcanza 1.699,8 millones de euros, debido principalmente a un suave repunte de la contratación pública, en un entorno en el que persiste la baja licitación. En el área internacional la cartera se contrae un 4,3%, debido al avance de proyectos que están llegando a su término como el metro de Riad y que no han sido compensados aún por nuevas adjudicaciones.

Desglose Cartera por Segmento de Actividad

(Millones de Euros)	Mar. 21	Dic. 20	Var. (%)
Obra civil	4.026,7	4.121,5	-2,3%
Edificación	664,8	695,0	-4,3%
Proyectos Industriales	385,2	339,3	13,5%
Total	5.076,7	5.155,8	-1,5%

Por tipo de actividad, la obra civil en cartera representa un 79,3% del total y disminuye un 2,3%, debido al avance de proyectos en el área internacional que aún no ha sido compensado por nuevas contrataciones, junto con una baja licitación pública en España. La actividad de edificación experimenta un descenso del 4,3%, debido principalmente al elevado grado de avance del centro penitenciario de Haren, en Bélgica. Destaca el aumento de la actividad industrial un 13,5% alcanzando 385,2 millones de euros.

6.4. Cemento

El área de Cemento contribuye con un 8% del EBITDA del Grupo FCC en el ejercicio. Su actividad se desarrolla por parte del Grupo CPV, centrada en la fabricación de cemento y derivados, con 7 centros de producción principales en España y 1 en Túnez, además de una participación minoritaria atribuible del 44,6% en Giant Cement, operadora de varias fábricas en la costa este de EE.UU.

6.4.1. Resultados

(Millones de Euros)	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
Cifra de Negocio	105,0	91,0	15,4%
<i>Cemento</i>	<i>94,0</i>	<i>82,1</i>	<i>14,5%</i>
<i>Resto</i>	<i>11,1</i>	<i>8,9</i>	<i>23,9%</i>
EBITDA	20,4	9,6	112,5%
<i>Margen EBITDA</i>	<i>19,4%</i>	<i>10,5%</i>	<i>8,9 p.p</i>
EBIT	12,6	1,3	n/a
<i>Margen EBIT</i>	<i>12,0%</i>	<i>1,4%</i>	<i>10,6 p.p</i>

Los ingresos del área se incrementan un 15,4% hasta 105 millones de euros respecto a marzo del año anterior, debido tanto al aumento de volúmenes facturados en los mercados locales de España y Túnez como al aumento de las exportaciones realizadas desde ambos mercados.

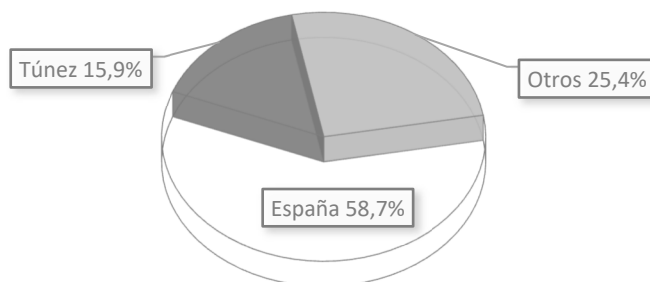
Desglose Ingresos por área geográfica			
(Millones de Euros)	Mar. 21	Mar. 20	Var. (%)
España	61,6	55,0	12,0%
Túnez	16,7	13,2	26,7%
Otros (exportaciones)	26,7	22,8	16,9%
Total	105,0	91,0	15,4%

Por áreas geográficas, en España la cifra de negocio aumenta un 12% hasta 61,6 millones de euros, debido al destacado incremento de volúmenes facturados, junto con una estabilidad en los precios, como consecuencia de la progresiva recuperación y reactivación de la actividad embalsada en periodos anteriores.

En el mercado local de Túnez, la cifra de negocio aumenta un 26,7% alcanzando 16,7 millones de euros, dónde al igual que en el mercado de España, se ha producido un significativo incremento en los volúmenes acompañado por un aumento de los precios y a pesar de la depreciación del dinar tunecino en el primer trimestre del año comparado con igual trimestre del año anterior (-4,6%).

Por su parte, los ingresos por exportaciones aumentaron un 16,9% hasta 26,7 millones de euros, debido al aumento en las expediciones realizadas tanto desde España, principalmente a Inglaterra, Dinamarca, Países Bajos, como desde Túnez por la apertura del mercado con Libia.

Desglose Ingresos por área geográfica



Por su parte, el resultado bruto de explotación aumenta alcanzando 20,4 millones de euros, debido al incremento de ingresos anteriormente comentado y a pesar de la subida del precio del combustible. Por su parte, la venta de derechos de CO2 ascendió a 3 millones de euros en el período frente a su ausencia en el mismo trimestre del ejercicio anterior. De este modo, el margen operativo alcanza el 19,4%.

El resultado neto de explotación se ubicó en 12,6 millones de euros, derivado de la evolución ya comentada a nivel del resultado bruto de explotación.

6.4.2. Deuda Financiera

(Millones de Euros)	Mar. 21	Dic. 20	Var. (Mn€)
Deuda financiera neta	160,7	173,7	(13,0)

La deuda financiera neta, en su totalidad sin recurso a la cabecera del Grupo, alcanza 160,7 millones de euros, 13 millones menos que en diciembre del año anterior, de los cuales el saldo principal corresponde a un crédito sindicado con un importe bruto de 115,5 millones de euros.

7. DATOS DE LA ACCIÓN

7.1. Evolución bursátil

	En. – Mar. 2021	En. – Mar. 2020
Precio de cierre (€)	10,06	7,42
Revalorización	14,3%	-32,1%
Máximo (€)	10,24	11,96
Mínimo (€)	8,71	7,17
Volumen medio diario (nº títulos)	64.709	114.664
Efectivo medio diario (millones €)	0,6	1,0
Capitalización de cierre (millones €)	4.116	2.911
Nº de acciones en circulación a cierre	409.106.618	392.264.826

7.2. Dividendos

No se ha producido abono de dividendo alguno durante el primer trimestre del 2021.

7.3. Autocartera

A 31 de marzo de 2021 el Grupo FCC poseía, directa e indirectamente, un total de 1.544.773 acciones de FCC S.A., con lo que la posición de autocartera era del 0,378% del capital social.

Nota explicativa

EBITDA

Definimos EBITDA (o también denominado resultado bruto de explotación) como el beneficio de las operaciones continuadas antes de impuestos, resultado de sociedades por puesta en equivalencia, resultado financiero, gastos de amortización, deterioros y beneficio o pérdida de enajenación de activos no corrientes, subvenciones y variación neta de provisiones y otros gastos o ingresos no recurrentes.

CARTERA

El grupo FCC utiliza la cartera como medida extra contable para ciertas áreas de negocio. Calculamos la cartera para nuestras áreas de Medioambiente, Agua y Construcción ya que los negocios de estas áreas se basan en contratos de largo o medio plazo. No calculamos la cartera del área de Cemento debido al carácter típicamente a corto plazo del ciclo de pedidos.

A una fecha determinada se define la cartera como la producción o servicios pendientes, es decir, importes contractuales o pedidos de clientes, sin impuestos, menos cualquier importe de tales contratos o pedidos que ya se hayan reconocido como ingresos. Los ingresos pendientes se valoran de acuerdo a precios corrientes a la fecha del cálculo. Sólo se incluyen como cartera importes por los que los clientes estén obligados por un contrato firmado o un pedido en firme.

En el área de Medioambiente reconocemos la cartera resultante de contratos de gestión de tratamiento de residuos sólo cuando el contrato garantiza una exclusividad en el área geográfica donde esté localizada la planta, vertedero o instalación.

En el área de Agua, el Grupo FCC calcula la cartera de ingresos basándose en las estimaciones a largo plazo durante la duración del contrato, que sirven de base para los contratos con los clientes y con las tarifas establecidas en dichos contratos.

En el área de Construcción, el Grupo FCC reconoce la cartera de pedidos sólo cuando hay un contrato o pedido firmado por el cliente final.

Una vez incorporado un contrato a la cartera, el valor de la producción pendiente de ejecutar de ese contrato permanece en la cartera hasta que se haya completado o cancelado. Sin embargo realizamos ajustes en la valoración

para reflejar cambios en los precios y en los plazos que se pudieran acordar con el cliente. Como ejemplo, tras la fecha de cálculo, un precio puede aumentar o disminuir como consecuencia de los cambios en la producción contratada debido a trabajos adicionales a realizar. Debido a múltiples factores, todo o parte de la cartera ligada a un contrato podría no traducirse en ingresos. Nuestra cartera está sujeta a ajustes y cancelaciones de proyectos y no puede ser tomado como un indicador cierto de ganancias futuras.

Cartera Inmobiliaria: Importe del cobro correspondiente a las ventas de viviendas pendientes de formalizar a cierre del periodo.

DEUDA FINANCIERA NETA

Como deuda financiera neta se considera el total de la deuda financiera bruta (corriente y no corriente), menos los activos financieros corrientes, la tesorería y otros activos líquidos equivalentes.

8. AVISO LEGAL

La información financiera incluida en este documento, se ha obtenido a partir del proceso de consolidación de los estados financieros consolidados a 31 de marzo de 2021, que han sido elaborados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adaptadas por la Unión Europea a la fecha de cierre, de conformidad con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo de 19 de julio de 2002.

Ni la Compañía ni ninguno de sus asesores o representantes asumen responsabilidad de ningún tipo, ya sea por negligencia o por cualquier otro concepto, respecto de los daños o pérdidas derivadas de cualquier uso de este documento o de sus contenidos.

El presente documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre y su normativa de desarrollo. Además, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

Ni este documento ni ninguna parte del mismo constituyen un documento de naturaleza contractual, ni podrá ser utilizado para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso.

9. DATOS DE CONTACTO

DIRECCIÓN GENERAL DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN

DIRECCIÓN DE MERCADO DE CAPITALES

- > Dirección postal: Avda. Camino de Santiago, 40 Edificio 2, Planta 5 - 28050- Madrid. España.
- > Teléfono: +34 91 757 47 51
- > Página web: www.fcc.es
- > E-mail: ir@fcc.es