

## Abengoa vuelve a EBITDA positivo en los resultados del primer semestre de 2017

- Mejora de indicadores en Seguridad y Salud con un Índice Frecuencia Con Baja (IFCB) del 5,1.
- Ventas de 691 millones de euros y EBITDA de 16 millones de euros, una mejora significativa respecto de las pérdidas de 59 millones de euros del año 2016. El EBITDA habría alcanzado 117 millones de euros excluyendo gastos no recurrentes asociados a la reestructuración financiera y a provisiones de construcción extraordinarias.
- Importante esfuerzo en reducción de gastos generales.
- El resultado neto asciende a 4.906 millones de euros, debido al beneficio no recurrente derivado de la reestructuración financiera finalizada en marzo.
- Adjudicación de nuevos proyectos por importe aproximado de 761 millones de euros en Marruecos, Arabia Saudí, Chile, Argentina, Reino Unido y Bélgica, entre otros, a pesar de estar la Sociedad inmersa en la finalización de su proceso de reestructuración.
- La sentencia del Juzgado de lo Mercantil nº2 de Sevilla en el proceso de impugnaciones al auto de homologación del acuerdo de reestructuración, mantiene la homologación y los efectos del acuerdo de reestructuración, si bien estima las impugnaciones relativas a la desproporción del sacrificio causado a ciertos impugnantes. El valor nominal de la deuda reclamada por estos últimos impugnantes asciende a la fecha de homologación a aproximadamente 72 millones de euros.

27 de septiembre de 2017 – Abengoa (“la Compañía”) (MCE: ABG.B/P), compañía internacional que aplica soluciones tecnológicas innovadoras para el desarrollo sostenible en los sectores de infraestructuras, energía y agua, publica hoy sus resultados financieros del primer semestre de 2017.

Uno de los aspectos más relevantes de la gestión en Abengoa es la seguridad en el trabajo. En este sentido, la compañía ha continuado con las mejoras en el campo de Seguridad y Salud donde alcanzó un Índice Frecuencia Con Baja (IFCB) del 5,1, muy por debajo del índice oficial del Sector de la Construcción (41,8), el de la Industria (31,6) o el del Montaje Industrial (9,4), un avance significativo en nuestro camino para alcanzar el objetivo de Cero Accidentes.

Durante el primer semestre de 2017 Abengoa ha registrado ventas de 691 millones de euros y un EBITDA de 16 millones de euros, una importante mejora en rentabilidad debida principalmente a un gran esfuerzo en reducción de gastos generales. Estas cifras excluyen el impacto de la actividad de bioenergía y de las concesiones de las líneas de transmisión

de Brasil, que se presentan como resultados procedentes de operaciones discontinuadas. Durante este periodo, Abengoa ha incurrido además en gastos relacionados con el proceso de reestructuración financiera de, entre otros, provisiones de coste de construcción y servicios profesionales independientes por importe de 101 millones de euros. Excluyendo estos gastos no recurrentes, el EBITDA habría ascendido a 117 millones de euros, una mejora significativa respecto de las pérdidas de 59 millones registradas durante el mismo periodo de 2016.

El resultado neto ascendió a 4.906 millones de euros, debido principalmente al beneficio no recurrente por importe de 5.814 millones de euros recogido en la cuenta de resultados derivado de la reestructuración financiera que se compone de los siguientes elementos: (i) cancelación de pasivos financieros por 8.433 millones de euros, (ii) alta de nueva deuda refinanciada y nuevas acciones emitidas por (1.943) millones de euros, (iii) efecto impositivo por (538) millones de euros y (iv) comisiones y otros gastos por (138) millones de euros.

De acuerdo con lo adelantado en los resultados de marzo, el reconocimiento de este resultado positivo proveniente de la quita de deuda y las ampliaciones de capital previstas en el Contrato de Reestructuración, compensan en gran medida las pérdidas reconocidas al cierre del ejercicio 2016 y ha permitido reestablecer el equilibrio patrimonial en Abengoa S.A.

La reestructuración financiera ha implicado una reducción significativa en el endeudamiento financiero bruto consolidado de la Compañía, que ha pasado de 12.258 millones de euros a cierre del ejercicio 2016 a 5.578 millones de euros a 30 de junio de 2017. De estos 5.578 millones de euros de endeudamiento financiero bruto, 2.065 millones de euros corresponden a deuda de sociedades clasificadas como mantenidas para la venta.

Durante el pasado mes de marzo, Abengoa completó su proceso de reestructuración financiera. El 28 de marzo la Compañía procedió a ejecutar los aumentos de capital social y emitir los warrants que habían sido aprobados por la Junta General de accionistas el 22 de noviembre de 2016. Finalmente, el 31 de marzo se admitieron a negociación las acciones clase A y clase B emitidas en la referida ampliación de capital y los warrants en las bolsas de Madrid y Barcelona, considerándose en ese momento efectiva la reestructuración financiera.

El 25 de septiembre de 2017, el Juzgado de lo Mercantil nº2 de Sevilla dictó sentencia en el proceso de impugnaciones al auto de homologación del acuerdo de reestructuración de la Sociedad. Dicha sentencia acordó mantener la homologación y los efectos del acuerdo de reestructuración si bien estimó las impugnaciones relativas a la desproporción del sacrificio causado a ciertos impugnantes. Tal y como señala la propia sentencia, esta última estimación implica que los efectos del acuerdo de reestructuración no se extiendan a los mismos. El valor nominal de la deuda reclamada por los impugnantes que ha sido excluida asciende a la fecha de homologación del acuerdo a aproximadamente 72 millones de euros.

La Sociedad interpreta que la sentencia no permite determinar el valor al que considerar la deuda excluida y a estos efectos tiene previsto solicitar la aclaración y, en su caso,

complemento pertinente al Juzgado a través de los cauces establecidos en el Ordenamiento Jurídico.

## Resultados por segmento

Las ventas en la actividad de ingeniería y construcción alcanzaron 606 millones de euros y un EBITDA de (42) millones de euros, frente a 615 millones de euros y (105) millones de euros respectivamente en los seis primeros meses de 2016. Esta disminución en ventas se atribuye principalmente a la fuerte limitación de recursos financieros a la que lleva sujeta la Compañía durante más de año y medio, con la consecuente ralentización en el desarrollo del negocio, especialmente proyectos en Norteamérica y Sudáfrica. No obstante, el incremento en actividad de negocio en Sudamérica y Oriente Medio ha ayudado a aliviar el impacto negativo de otras regiones. Además, como hemos mencionado anteriormente, la cifra de EBITDA incluye el impacto de los gastos de servicios profesionales de la reestructuración y provisiones de costes de construcción por la ralentización en la ejecución de proyectos derivados de la situación de la compañía en estos meses por importe total de 101 millones de euros. Ajustando por estos gastos, el EBITDA de ingeniería y construcción alcanzaría los 60 millones de euros.

A pesar de estar inmersa en la finalización de su proceso de reestructuración financiera, la Compañía ha conseguido la contratación de nuevos proyectos por valor de 761 millones de euros en Marruecos, Arabia Saudí, Chile, Argentina, Reino Unido y Bélgica, entre otros. Teniendo en cuenta estas contrataciones, la cartera de ingeniería y construcción a 30 de junio de 2017 asciende a aproximadamente 1.909 millones de euros.

Las ventas de la actividad de infraestructuras de tipo concesional alcanzaron 86 millones de euros y un EBITDA de 58 millones de euros en el primer semestre, comparado con 73 millones de euros y 46 millones de euros en los seis primeros meses de 2016. Este aumento se atribuye, principalmente, a los ingresos de la planta termosolar Khi en Sudáfrica que entró en operación a finales del ejercicio 2016, así como a mayores rendimientos en determinados activos concesionales como la planta solar SPP1 en Argelia.

(Cifras en millones de euros)	Ventas		Ebitda	
	Importe a 30.06.2017	Importe a 30.06.2016 <sup>(1)</sup>	Importe a 30.06.2017	Importe a 30.06.2016 <sup>(1)</sup>
<b>Ingeniería y construcción</b>				
Ingeniería y construcción	606	615	(42)	(105)
<b>Total</b>	<b>606</b>	<b>615</b>	<b>(42)</b>	<b>(105)</b>
<b>Infraestructuras tipo concesional</b>				
Solar	30	17	22	11
Agua	25	31	19	22
Líneas de transmisión	-	1	-	-
Cogeneración y otros	31	24	17	13
<b>Total</b>	<b>86</b>	<b>73</b>	<b>58</b>	<b>46</b>
<b>Total</b>	<b>691</b>	<b>688</b>	<b>16</b>	<b>(59)</b>

(1) Cifras reexpresadas por la discontinuidad de la actividad de líneas de transmisión en Brasil y del segmento de Bioenergía.

# ABENGOA

Innovative technology solutions for **sustainability**

Con el objetivo de mantener informados a todos los interesados con respecto al proceso de reestructuración financiera, Abengoa tiene habilitada una sección en su página web. Invitamos a todos los interesados a que visiten la siguiente página: [http://www.abengoa.com/web/es/accionistas\\_y\\_gobierno\\_corporativo/proceso-reestructuracion/](http://www.abengoa.com/web/es/accionistas_y_gobierno_corporativo/proceso-reestructuracion/)

## Acerca de Abengoa

Abengoa (MCE: ABG/P:SM) es una compañía internacional que aplica soluciones tecnológicas innovadoras para el desarrollo sostenible en los sectores de infraestructuras, energía y agua. ([www.abengoa.com](http://www.abengoa.com))

### Departamento de Comunicación:

Marián Ariza Narro

Tel: +34 954 93 71 11

E-mail: [communication@abengoa.com](mailto:communication@abengoa.com)

### Relación con Inversores y Mercado de Capitales:

Izaskun Artucha Corta

Tel: +34 954 93 71 11

E-mail: [ir@abengoa.com](mailto:ir@abengoa.com)

### También puede seguirnos en:



@Abengoa



slideshare



LinkedIn

Y en nuestro blog: <http://www.theenergyofchange.com>