

CriteriaCaixa obté un benefici net consolidat de 170 milions d'euros en el primer semestre del 2020

- Enguany, la companyia ha centrat la seva estratègia a preservar la liquiditat i gestionar el passiu per minimitzar l'impacte de la COVID-19, assolint una sòlida posició de liquiditat disponible de 1.350 milions d'euros.
- Malgrat l'impacte de la pandèmia en les seves participades, CriteriaCaixa ha ingressat 370 milions d'euros en dividendes en el primer semestre.
- El valor brut dels actius va assolir els 17.776 milions d'euros en el període, amb una cartera en la qual predominen els actius líquids, que suposen prop del 80% del total.
- CriteriaCaixa reparteix un dividend de 120 milions d'euros al seu accionista únic, la Fundació Bancària "la Caixa", i eleva fins a 270 milions la xifra distribuïda fins al moment durant aquest any.

Barcelona, 31 de juliol del 2020.- CriteriaCaixa, companyia que gestiona el patrimoni empresarial de la Fundació Bancària "la Caixa", ha obtingut un resultat net consolidat de 170 milions d'euros en el primer semestre del 2020, un 59% menys que en el mateix període de l'exercici anterior. Els resultats estan marcats per l'impacte que la pandèmia de COVID-19 ha produït en les principals participades. Amb l'objectiu de minimitzar aquest impacte, CriteriaCaixa ha centrat la seva estratègia en els últims mesos a preservar i ampliar la liquiditat, moderant el ritme de noves inversions i gestionant activament els venciments de deute.

El 30 de juny del 2020 el valor brut dels actius de Criteria va assolir els 17.776 milions d'euros, amb un 73,5% de renda variable cotitzada, un 14,7% de negoci immobiliari, un 5,4% de renda variable no cotitzada, un 1,1% de renda fixa i d'altres, i un 5,3% de caixa i equivalents. Aquesta composició mostra l'elevada liquiditat de la cartera, ja que els actius cotitzats (renda variable i renda fixa) i la caixa i equivalents representen en conjunt prop del 80% del total.

La crisi originada per la pandèmia de COVID-19 ha causat una caiguda general dels mercats, afectant negativament el valor de la cartera de Criteria. Tot i això, el valor net dels actius cotitzats ha sofert en conjunt un descens menor que índexs de referència com l'Ibex-35 o l'Eurostoxx Banks.

Malgrat les conseqüències que la crisi ha tingut en les principals participades de CriteriaCaixa, cal destacar que en el primer semestre del 2020 la companyia ha ingressat 370 milions d'euros de dividendes, dels quals 351 milions corresponen a la cartera històrica.

D'altra banda, el Patronat de la Fundació Bancària "la Caixa", accionista únic de CriteriaCaixa, va acordar aquesta setmana la distribució d'un dividend per import de 120 milions d'euros amb càrrec a la partida de prima d'emissió.

Està previst que CriteriaCaixa aboní aquest dividend a la Fundació Bancària "la Caixa" en un únic pagament, que eleva la xifra distribuïda fins al moment al 2020 fins als 270 milions d'euros.

Resultats dels negocis

El resultat atribuït a la cartera bancària ha assolit en el primer semestre els 109 milions d'euros, un 61% menys que en el mateix període de l'any anterior, a causa principalment de les dotacions a provisions registrades per les entitats bancàries de la cartera (CaixaBank, Bank of East Asia i Grupo Financiero Inbursa) en relació amb els impactes potencials ocasionats per la pandèmia de COVID-19.

Per la seva banda, el resultat de la cartera industrial i de serveis —que inclou principalment l'atribució del resultat de les participacions a Naturgy i Saba, així com els dividends de Suez i Telefónica— ha assolit els 111 milions d'euros, un 47% menys que en els sis primers mesos del 2019.

El negoci immobiliari de CriteriaCaixa, compost per una cartera de 2.617 milions d'euros, ha generat un resultat atribuït d'11 milions d'euros en el període (-6 milions al juny del 2019). La millora del resultat és deguda principalment al canvi de mix de producte, amb un major pes de les vendes d'obra nova aquest any.

Diversificació de les inversions

Des de mitjan 2018, CriteriaCaixa està portant a terme un exercici de diversificació de la cartera en diferents participacions minoritàries en societats cotitzades. La cartera inclou ja més de 70 empreses, entre els quals destaquen les participacions a Cellnex i Telefónica.

El valor de mercat al tancament del primer semestre del 2020 de la cartera esmentada assoleix els 2.741 milions d'euros, distribuïts en els següents sectors: infraestructures (45,3%), consum (15,4%), telecomunicacions i tecnologia (14%), productes farmacèutics i de salut (8,7%), automòbils i components (8,2%), materials i d'altres (4,6%), béns d'equip (3%) i energia i *utilities* (0,8%).

En el primer semestre del 2020 s'ha efectuat una inversió neta de 258 milions d'euros per ampliar la cartera de diversificació, aproximadament la meitat que en el mateix període de l'any anterior. Aquest alentiment del ritme inversor s'ha portat a terme per preservar els nivells de liquiditat adequats per afrontar les possibles adversitats derivades de la COVID-19.

En el segon semestre, la companyia preveu continuar gestionant les seves inversions amb l'objectiu d'ampliar la cartera de diversificació, de manera prudent, monitorant el desenvolupament dels mercats i amb una atenció especial a la gestió de la liquiditat i l'evolució de les seves mètriques de gestió principals.

Millora del perfil financer

Criteria ha continuat en aquest període amb el ritme de reducció del palanquejament, amb una disminució del deute brut de l'1,5%, des dels 4.826 milions d'euros al tancament del 2019 fins als 4.752 milions el 30 de juny del 2020.

Al llarg del primer semestre CriteriaCaixa ha centrat els seus esforços en una gestió activa de l'endeutament per obtenir una major flexibilitat i allargar els venciments. En aquest sentit, s'ha tancat una extensió de tres anys de préstecs per 120 milions d'euros, el venciment dels quals era al desembre del 2020. Així mateix, s'han amortitzat anticipadament 30 milions d'euros que vencien també al desembre del 2020 i s'han recomprat bons sènior propis per un nominal de 22 milions d'euros. D'altra banda, la companyia ha signat una nova línia de crèdit compromesa a llarg termini per 30 milions d'euros, no disposada a 30 de juny.

Aquestes accions han permès consolidar la posició financera de CriteriaCaixa, que té el 98% dels venciments a partir de l'exercici 2022, essent la vida mitjana del deute de tres anys.

Així mateix, la companyia disposa d'una situació de liquiditat disponible sòlida, que el 30 de juny del 2020 assoleix els 1.350 milions d'euros tenint en compte la caixa i equivalents (945 milions) i pòlisses de crèdit no disposades (405 milions).

Les agències de qualificació han ratificat al llarg d'aquest primer semestre la qualitat creditícia de CriteriaCaixa, en BBB+ per part de Fitch Ratings (amb perspectiva negativa) i Baa2 per part de Moody's (amb perspectiva estable).

ANNEX

Compte de resultats consolidat de gestió de CriteriaCaixa. 1r semestre 2020:

<i>Milions d'euros (M€)</i>	1S 2020	1S 2019	Var. (%)
Cartera Bancària	109	277	-61%
Cartera Industrial i de Serveis	111	210	-47%
Gestió d'actius immobiliaris	11	(6)	-
Despeses d'estructura	(17)	(18)	-6%
Resultat d'explotació	214	463	-54%
Resultat financer	(37)	(48)	-23%
Resultats per vendes i altres	(13)	(12)	8%
Resultat abans d'impostos	164	403	-59%
Impost de societats	6	16	-63%
Resultat net Grup Criteria	170	419	-59%