



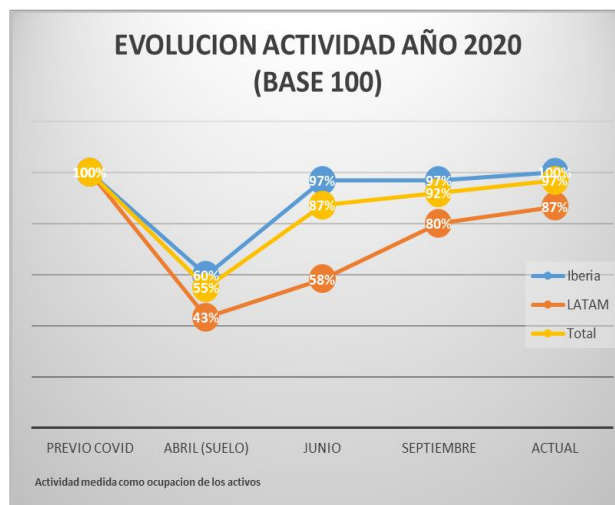
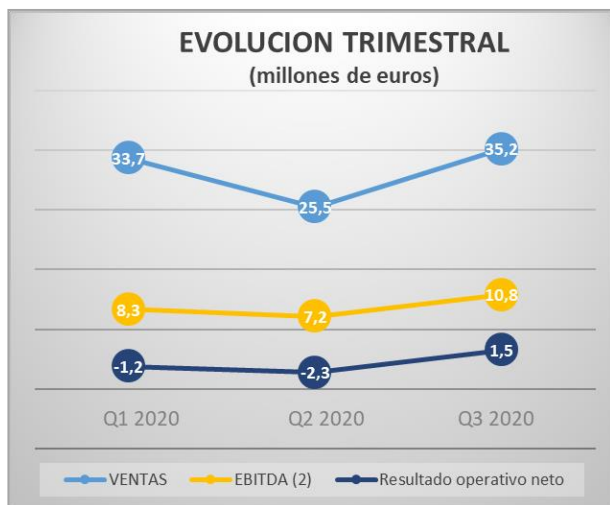
## NOTA DE RESULTADOS – TERCER TRIMESTRE 2020

- **GAM vuelve a beneficios y gana 1,5 millones de euros en el tercer trimestre del año.**
- **Sigue la progresiva recuperación de la actividad en LATAM**
- **Tras cerrar la novación de la deuda sindicada por 75,4 millones de euros, en las próximas semanas se completará la ampliación de capital por 31,5 millones de euros.**

**Asturias, 5 de Noviembre de 2020.**– La multinacional española GAM (General de Alquiler de Maquinaria, BME: GALQ) publica los resultados correspondientes al tercer trimestre de 2020, periodo en el que la compañía obtiene un **beneficio de 1,5 millones de euros**, merced a la rápida recuperación de la actividad, que ya se sitúa a niveles pre-COVID19.

**En este último trimestre la compañía alcanza 35,2 millones de euros de ingresos ordinarios, con un EBITDA de 10,8 millones de euros y un beneficio de 1,5 millones de euros.**

**La alta diversificación de los negocios de la compañía, hace que haya recuperado tasas de actividad elevadas, de manera rápida,** teniendo en cuenta las circunstancias, así, en el punto más bajo ha mantenido un **55%** de su actividad previo al inicio de la crisis, y a fecha de este informe la actividad se ha recuperado hasta un **97%**, siendo prácticamente total la recuperación en el mercado Ibérico, y algo más lenta en LATAM, que ya está en tasas de actividad del **87%**.



Tras el cierre de la novación de la deuda sindicada (75,4 millones de euros), que pasa a tener un calendario de amortización en dos tramos (45,4 millones de euros amortizables anualmente durante 5 años, y 30 millones de euros amortizables a final del año 3), la compañía completará en las próximas semanas una ampliación de capital de 31,5 millones de euros, cuyos fondos se destinarán a crecimiento tanto orgánico como inorgánico.

Durante este año se han integrado dos compañías, CLEM y Gallega de Manutención (GALMAN), y en el futuro se espera poder seguir realizando nuevos procesos de adquisición e integración.



Los resultados acumulados de los nueve primeros meses del año, mitigan el impacto de la crisis del COVID (que se ha concentrado en el segundo semestre), así se alcanza una cifra de negocio de 94,4 millones de euros (-12% sobre 2019) con un EBITDA de 26,3 millones de euros (28% sobre ventas).

La compañía mantiene una posición de liquidez de 30 millones de euros (incluyendo caja más líneas disponibles).

#### Datos Consolidados

Millones de euros

PyG	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Acumulado 30/09/2020	30/09/19 (1)	Var. 20/19
<b>VENTAS</b>	<b>33,7</b>	<b>25,5</b>	<b>35,2</b>	<b>94,4</b>	<b>107,2</b>	<b>-12%</b>
<b>EBITDA (2)</b>	<b>8,3</b>	<b>7,2</b>	<b>10,8</b>	<b>26,3</b>	<b>31,5</b>	<b>-17%</b>
% S/ Ventas	25%	28%	31%	28%	29%	-1 pp.
<b>EBIT</b>	<b>0,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>3,8</b>	<b>4,5</b>	<b>9,5</b>	<b>-52%</b>
% S/ Ventas	3%	-1%	11%	5%	9%	-4 pp.
<b>Resultado operativo neto</b>	<b>-1,2</b>	<b>-2,3</b>	<b>1,5</b>	<b>-1,9</b>	<b>2,5</b>	<b>-175%</b>

Partidas que no suponen salida de caja

Diferencias de cambio en moneda extranjera	-2,6	2,0	0,0	-0,6	1,7	-134%
Activación Bases Imponibles Negativas					7,2	-
Gastos financieros préstamo participativo					-5,2	-100%
<b>Resultado neto Contable</b>	<b>-3,8</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,5</b>	<b>-2,5</b>	<b>6,2</b>	<b>-141%</b>

Cash Flow	30/09/2020	30/09/2019	Var. 20/19
Flujo de Caja de Explotación	24,6	25,2	-2%
Flujo de caja de Inversión	-27,7	-18,4	51%
Flujo de caja de Financiación	11,6	-8,2	241%
<b>Flujo de Caja Libre</b>	<b>8,5</b>	<b>-1,4</b>	<b>707%</b>
Caja	13,0	4,8	173%
Líneas Disponibles	17,3	2,8	509%
<b>Tesorería Disponible</b>	<b>30,3</b>	<b>7,6</b>	<b>298%</b>

FONDOS PROPIOS	30/09/2020	30/09/2019	Var. 20/19
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>47,6</b>	<b>-10,4</b>	<b>559%</b>

DEUDA FINANCIERA	30/09/2020	30/09/2019	Var. 20/19
<b>Deuda Financiera Neta (2)</b>	<b>143,9</b>	<b>206,3</b>	<b>-30%</b>

(1) 2019 comparativo por integración sociedades por puesta en equivalencia

(2) Definidos según Medidas Alternativas de Rendimiento incluidas en Estados Financieros Intermedios Consolidados