



sacyr

Presentación de Resultados 1S 2023

28 julio 2023

Autopista Pedemontana Veneta, Italia



Sacyr, S.A.
Construction & Engineering
**Sustainability
Yearbook Member**
S&P Global ESG Score 2022





Índice



1

Aspectos destacados

2

Evolución operativa

3

Evolución Áreas de Negocio

4

Anexos

1

Aspectos destacados



Sacyr en 2023

Una transformación anunciada...

Sacyr se consolida como empresa concesionaria de infraestructuras con generación de caja recurrente, predecible y estable

~90%

EBITDA proviene de
activos
concesionales

4^o

Mayor desarrollador
de infraestructuras
de transporte P3

Fuente: Public Works Financing

69

Activos
concesionales

58 en Operación

1^a

Concesión de
infraestructuras de
transporte en
EE.UU: Autopista
I-10 en Luisiana

Hitos 1S-23



Nueva Concesión en Estados Unidos I-10 Calcasieu River Bridge

- ✓ **EE.UU.** - 1ª concesión de infraestructuras de transporte en Estados Unidos y 2ª concesión en el país.
- ✓ **Plan Estratégico** - Avanzamos en nuestro objetivo estratégico de aumentar el peso de nuestras actividades en países de habla inglesa.
- ✓ **Proyecto** – Mejorará uno de los tramos clave de la I-10. Comprende alrededor de 10 km de esta vía interestatal, incluyendo el reemplazo del actual puente sobre el río Calcasieu.
- ✓ **Grupo** - Uno de los mayores proyectos en el portfolio del Grupo.

Localización

Luisiana,
EE.UU.

Inversión en Construcción

€2bn

Duración

7
Años de
construcción

50
Años de
operación



Proyecto



Hitos 1S-23

I-10: mayor contrato del año en EE.UU.



- ✓ Principal proyecto de obra pública licitado en EE.UU. en lo que va de año y el mayor contrato vial en Norteamérica de 2023.
- ✓ Mayor contrato licitado por el Departamento de Transporte y Desarrollo del Estado de Luisiana (LaDOTD).
- ✓ Tarifas indexadas a la inflación con descuentos para usuarios locales y vehículos de alta ocupación.
- ✓ El proyecto contempla aportaciones de fondos públicos por US\$800M.
- ✓ Se trata de un eje de comunicación clave en las conexiones costa a costa entre Florida y California. Mejorará significativamente los tiempos de desplazamiento y la seguridad vial.

Rentabilidad récord y continua creación de valor

EBITDA

645 M€

+28%*

Margen EBITDA

30%

+660pb*

EBIT

579 M€

+36%*

Beneficio Neto

64 M€

+52%*

*La cuenta de resultados de junio-22 se ha reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida

Hitos 1S-23



Plan
Desinversiones

Foco en el negocio concesional y reducción de la deuda neta con recurso

sacyr medioambiente SERVICIOS

En junio, Sacyr acordó la venta del 100% de Valoriza Servicios Medioambientales a Morgan Stanley Infrastructure Partners.

Precio Venta
Valor Empresa

734M€

EV/EBITDA

9,2x

Equity Value

425M€

sacyr facilities SERVICIOS

En julio, con posterioridad al cierre, Sacyr acordó la venta del 100% de Sacyr Facilities a Serveo.

Precio Venta
Valor Empresa

87M€

EV/EBITDA

6,4x

Equity Value

76M€

Hitos 1S-23



Foco Concesiones

Sacyr sigue posicionándose como una de las principales compañías de gestión y desarrollo de infraestructuras a nivel mundial.

En operación



Rutas del Este



Pedemontana
Veneta



Ferrocarril
Central



Pamplona
Cúcuta

Próxima entrada en operación

Financiaciones:

- Financiación Pamplona-Cúcuta: refinanciación del proyecto por US\$642 M que incluye un bono social de US\$400 M.
- Financiación Rota de Santa María: financiación de la autovía RSC-287 (Brasil) por €170 M.



Rotación de activos maduros no estratégicos

Autovía de Eresma

En julio, Sacyr formalizó la **venta del 49%** al consorcio formado por GED Infrastructure y CASER Seguros.

Precio Venta
Valor Empresa

69M€

Múltiplo Equity
Invertido

3,3x

Equity value

27M€



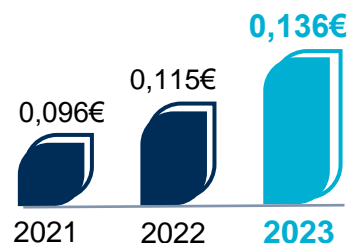
Hitos 1S-23

Política de Dividendos

Retribución creciente al accionista generando valor a largo plazo

Continuo crecimiento del dividendo

0,136€/acc



**Scrip Dividend
Enero 2023**

1x45
acciones

0,058€
por
derecho

91%
eligió
acciones

**Scrip Dividend
Julio 2023**

1x38
acciones

0,078€
por
derecho

93%
eligió
acciones

Hitos ESG

Elevadas calificaciones otorgadas por las agencias de Rating ESG:



Importantes mejoras en el modelo de gobierno corporativo aprobadas en la JGA:

Diversidad de Género

2 nuevas consejeras independientes

40% mujeres en 2025

Consejo de Administración

Reducción Nº consejeros

Independencia ≥ 50%

Equilibrio de poderes

Limitación voto calidad presidente

Reforzar la figura del consejero coordinador

División de las funciones ejecutivas

Remuneración

Eliminación bono extraordinario

Principales Magnitudes 1S-23

Millones de euros

| | 1S-23 | 1S-22* | Var.% |
|-------------------------|--------|--------|-----------|
| Cifra de Negocios | 2.164 | 2.174 | - |
| EBITDA | 645 | 505 | +28% ↑ |
| Margen EBITDA | 29,8% | 23,2% | +660 pb ↑ |
| EBIT | 579 | 426 | +36% ↑ |
| Beneficio Neto | 64 | 42 | +52% ↑ |
| Flujo de caja operativo | 360 | 259 | +39% ↑ |
| Cartera (vs. Dic 2022*) | 55.859 | 51.695 | +8% ↑ |

*Las cifras de 2022 se han reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida.

2

Evolución Operativa



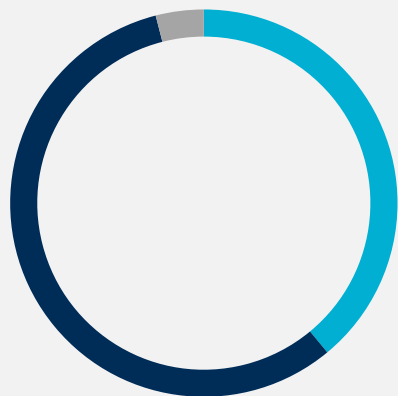
Hospital Antofagasta, Chile

Evolución Operativa

Contribución por actividad 1S-23

Cifra de Negocios

2.164M€

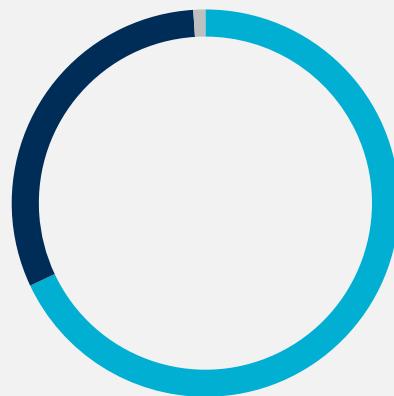


CONCESIONES 39%
ING & INFRA* 57%
OTROS 4%

* Incluye Pedemontana y A3

EBITDA

645M€

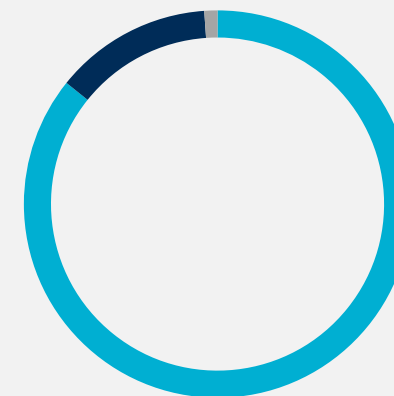


CONCESIONES 68%
ING & INFRA* 31%
OTROS 1%

* Incluye Pedemontana y A3

Cartera

55.859M€

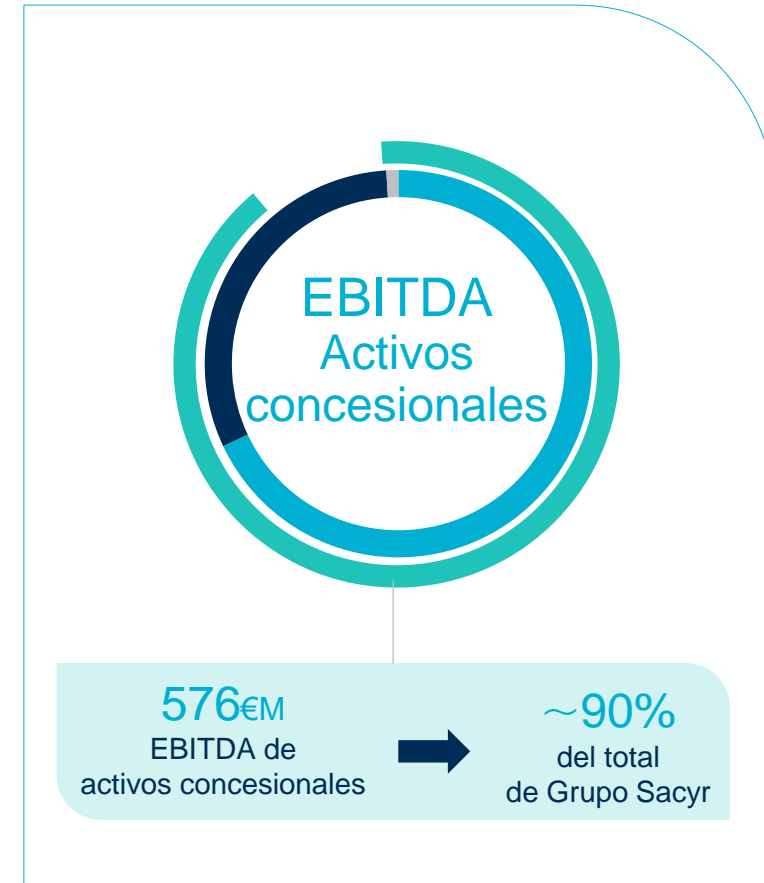
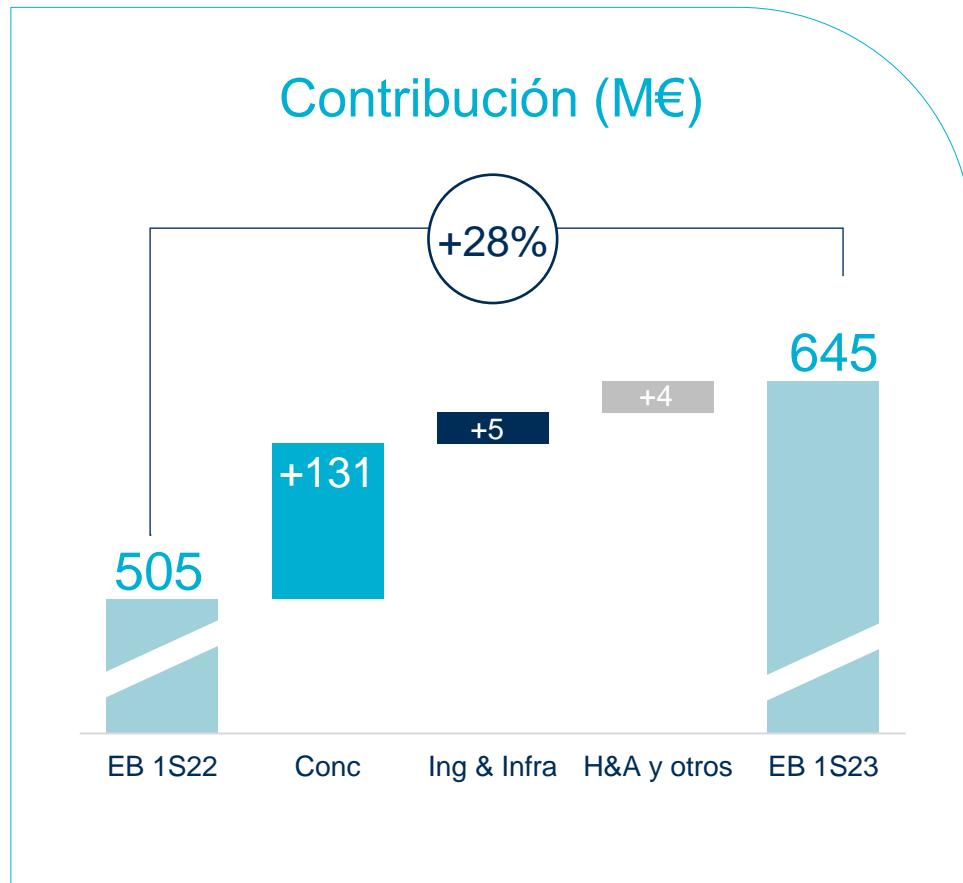


CONCESIONES 86%
ING & INFRA* 13%
OTROS 1%

Evolución Operativa

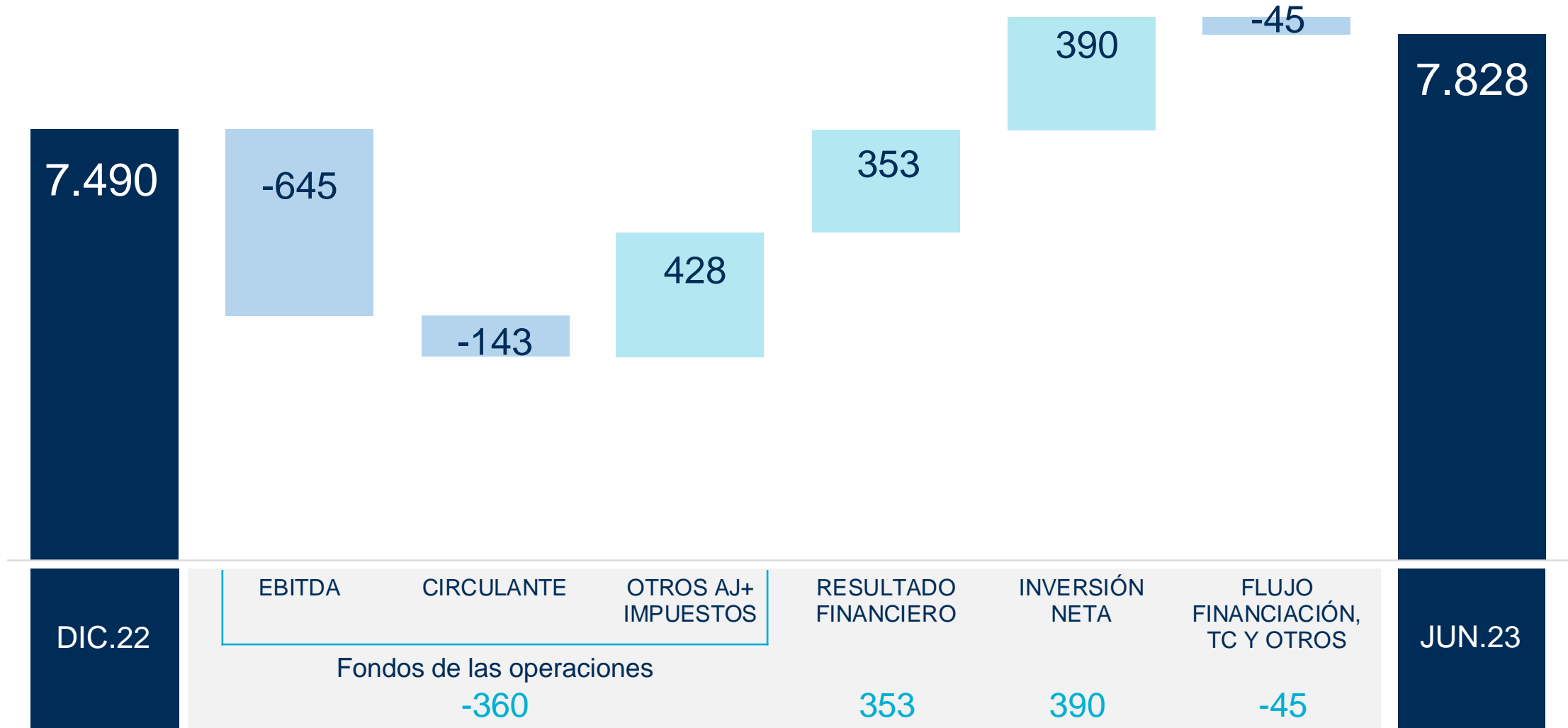
EBITDA 1S-23

Crecimiento del 28% hasta los 645M€



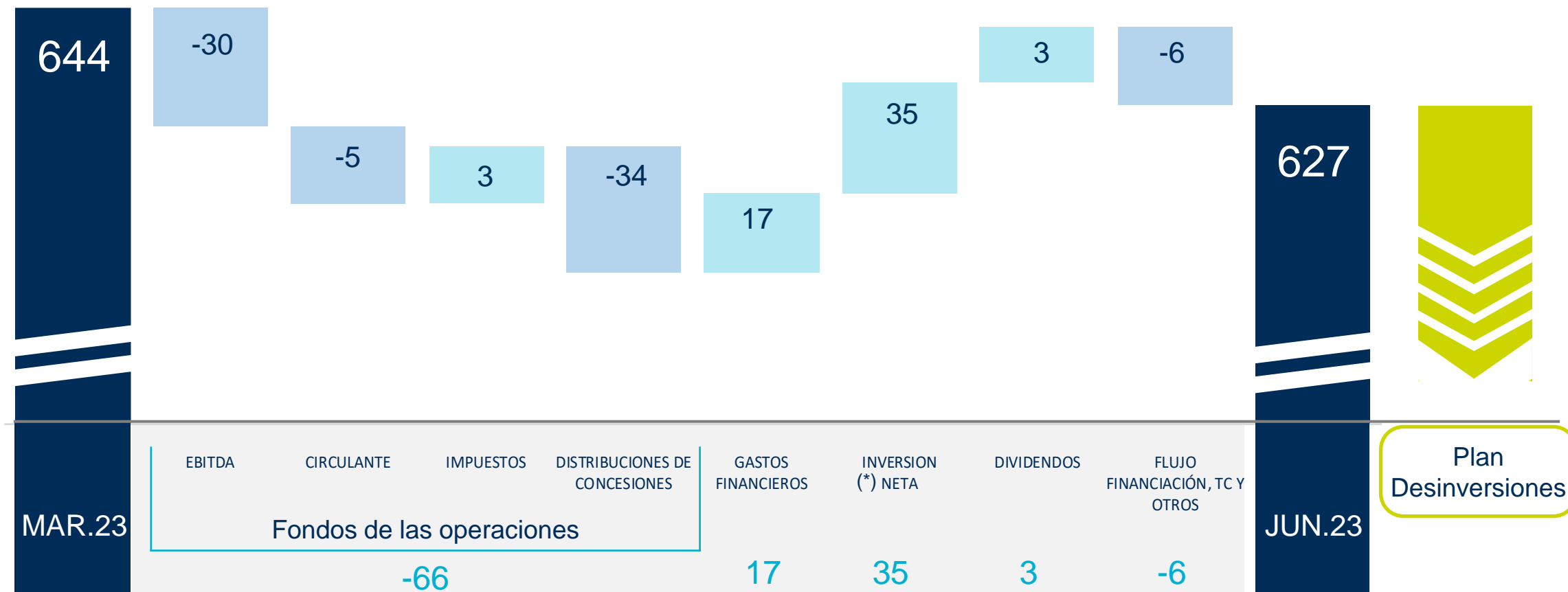
Evolución Deuda Neta 1S-23

Millones de euros



Evolución Deuda Neta con Recurso 2T-23

Millones de euros



(*) Del importe total de inversión neta: 29M€ corresponden a equity en Concesiones.

3

Evolución Áreas de Negocio



Desaladora de Perth, Australia

Crecimiento y Rentabilidad

Continuo crecimiento a doble dígito y reducción de riesgo del portfolio que cuenta con 69 activos concesionales (58 activos en operación)

- Mantenemos el crecimiento a doble dígito: los ingresos de concesiones aumentan +36% y el EBITDA un +45% debido a i) la buena marcha operativa de los activos, ii) la contribución de las autopistas Ruta 78 y Los Vilos-La Serena (Chile), iii) la apertura de diferentes tramos de autopistas, iv) al aumento de los tráfico en España, y por último v) a que los ingresos de los activos concesionales están ligados a la inflación.
- Actividad de Agua: sólido crecimiento en España con nuevos contratos como Esamur, Guadarrama, Tordesillas o Moralarzal.
- Los ingresos de construcción están impactados en este primer semestre de 2023 por una menor ejecución de las obras que se encuentran en fase de finalización, como el Ferrocarril Central (Uruguay), con entrada en operación a final de este año, y Rutas del Este (Paraguay), que entra en operación en julio 2023, entre otros.

| Millones de Euros | 1S-23 | 1S-22 | Var. |
|-----------------------------------|------------|------------|-------------|
| CIFRA DE NEGOCIOS | 911 | 869 | +5% |
| Ingresos de concesiones | 699 | 513 | +36% |
| Concesiones Infraestructuras | 600 | 425 | +41% |
| Concesiones agua | 99 | 87 | +13% |
| Ingresos de construcción | 212 | 357 | -40% |
| EBITDA | 425 | 294 | +45% |
| Concesiones Infraestructuras | 403 | 278 | +45% |
| Concesiones Agua | 22 | 16 | +32% |
| Margen EBITDA conc. Infra. | 67% | 65% | |
| Margen EBITDA conc. Agua. | 22% | 19% | |

66M€

Equity
Invertido 1S23

48M€

Distribuciones
concesiones 1S23

24 años

Vida media
remanente

1.564M€

Equity
Invertido total

1.443M€ Conc. Infraestructuras

121M€ Concesiones Agua

Concesiones

Entrada en operación de 4 activos concesionales en 2023

Pamplona Cúcuta



93%

Puestos en servicio 7,2 Km de carretera entre los municipios colombianos de Pamplonita y Pamplona. Este trazado corresponde al tramo Unidad Funcional 2.

Rutas del Este



100%

Julio 2023: En operación. 



Ferrocarril Central



97%

Puesta en servicio la trinchera vial de Borreras en el PK 23 del trazado ferroviario. Montados 292 km de vía principal y secundaria.


Italia



Pedemontana



100%

Puestos en funcionamiento 76 km del eje principal junto a 68 km de vías secundarias. Recibido certificado de fin de obra en enero 2023. Próxima inauguración. 

Evolución Áreas de Negocio

Concesiones – Detalle por país

Millones de Euros

| PAIS | C. NEGOCIOS | EBITDA | ACTIVOS |
|------------------------|--------------|------------|-----------|
| Italia* | 222 | 151 | 3 |
| Chile | 240 | 119 | 18 |
| Colombia | 214 | 113 | 6 |
| España | 157 | 68 | 22 |
| Uruguay | 106 | 51 | 2 |
| Paraguay | 78 | 24 | 1 |
| México | 44 | 22 | 2 |
| Omán | 17 | 8 | 1 |
| Perú | 19 | 7 | 1 |
| Brasil | 21 | 2 | 1 |
| Australia | 7 | 2 | 2 |
| EE.UU. | 7 | -1 | 1 |
| Otros | 1 | 0 | 9 |
| Holdings | 0 | 10 | - |
| TOTAL | 1.133 | 576 | 69 |
| TOTAL EX-ITALIA | 911 | 425 | 66 |

(*) Pedemontana y A3 incluidas en la división de Ingeniería e Infraestructuras.



Rutas del Este, Paraguay

Sólido incremento en rentabilidad

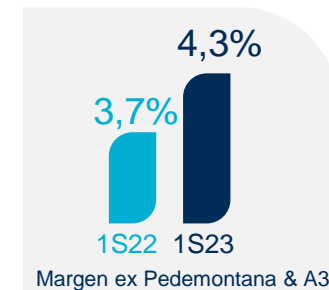
Margen EBITDA alcanza el 4,3%

- Continuamos primando la rentabilidad (pasando de un 3,7% a un 4,3%) frente al volumen.
- Construcción para la división de Concesiones y contratos colaborativos, eliminado riesgo en cartera.
- En Reino Unido hemos puesto en servicio el tranvía de Edimburgo y se ha alcanzado un nuevo hito de construcción en Belfast Grand Central Station con la instalación del almacén sobre la estructura del edificio.
- Sacyr Ingeniería e Infraestructuras ha marcado un importante hito en nuestra presencia en EE.UU. con la puesta total en servicio de la vía IH-35 en Texas.
- Terminamos el proyecto de la mina Quellaveco en Perú.

| Millones de Euros | 1S-23 | 1S-22 | Var. |
|------------------------|-------|-------|------|
| CIFRA DE NEGOCIOS | 1.327 | 1.455 | -9% |
| EBITDA | 198 | 193 | +2% |
| Margen EBITDA | 15% | 13% | |
| Cartera (vs Dic. 2022) | 7.342 | 7.354 | - |

Impacto activos Pedemontana y A3

| Millones € | Pedemontana | A3 | Ing e Infra EX Pedemontana & A3 |
|----------------|-------------|----|---------------------------------|
| Cifra Negocios | 167 | 55 | 1.105 |
| EBITDA | 130 | 21 | 47 |
| Margen EBITDA | - | - | 4,3% |



Principales Adjudicaciones



Estudio, diseño y construcción
"Canal del Dique"
Colombia



560 M€

Construcción
Tramo Línea 8 FGC
Barcelona
España



300 M€

Construcción
Varias promociones
inmobiliarias
España



228 M€

Construcción
Tramos Tranvía
Palermo
Italia



110 M€

Construcción
Línea 5 Ferrocarril
Metropolitano Bilbao
España



88 M€

Desdoblamiento
Túnel San Silvestre
en Huelva
España



57 M€

Mantenimiento
infraestructura AVE
Madrid Norte
España



56 M€

Ingeniería nueva
terminal GNL en
puerto fluvial
Alemania



29 M€

Diseño y
construcción Centro
Ibérico investigación
España



19 M€

Renovación integral
Vía y línea Zafra-
Huelva, tramo Jabugo
España



13 M€

4

Anexos



Puente 25 de Abril, Lisboa, Portugal

Cuenta de Resultados 1S-23

Cuenta de Resultados Consolidada

Miles de euros

| | 1S 2023 | 1S 2022* | Var. % 23/22 |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 2.164.463 | 2.173.892 | -0,4% |
| Otros Ingresos | 102.177 | 118.136 | -13,5% |
| Total Ingresos de explotación | 2.266.640 | 2.292.028 | -1,1% |
| Gastos Externos y de Explotación | -1.621.260 | -1.786.632 | -9,3% |
| EBITDA | 645.380 | 505.396 | 27,7% |
| Amortización Inmovilizado y deterioros | -86.665 | -70.586 | 22,8% |
| Variación Provisiones | 20.272 | -8.838 | n.a. |
| EBIT | 578.987 | 425.972 | 35,9% |
| Resultados Financieros | -353.172 | -247.669 | 42,6% |
| Resultados por diferencias de cambio | -2.279 | -86.414 | -97,4% |
| Resultado de Sociedades por el Método de Participación | -3.260 | -5.733 | -43,1% |
| Provisiones de Inversiones Financieras | -13.983 | -48.089 | -70,9% |
| Rdo. Instrumentos Financieros | 11.972 | 66.764 | -82,1% |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 6.835 | 10.937 | -37,5% |
| Resultado antes de Impuestos | 225.100 | 115.768 | 94,4% |
| Impuesto de Sociedades | -93.136 | -26.081 | n.a. |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 131.964 | 89.687 | 47,1% |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | -3.181 | -4.883 | -34,9% |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 128.783 | 84.804 | 51,9% |
| Atribuible a Minoritarios | -65.171 | -43.069 | 51,3% |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 63.612 | 41.735 | 52,4% |

*La cuenta de resultados de junio-22 se ha reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida

Balance Consolidado 1S-23

| Activo | Jun 2023 | Dic. 2022 | Var. 23/22 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Miles de euros</i> | | | |
| Activos no corrientes | 11.152.681 | 11.933.034 | -780.353 |
| Activos Intangibles | 90.848 | 98.347 | -7.499 |
| Proyectos concesionales | 1.484.843 | 1.520.034 | -35.191 |
| Inmovilizado Material | 375.717 | 489.898 | -114.181 |
| Derechos de uso sobre bienes arrendados | 139.982 | 204.683 | -64.701 |
| Activos financieros | 1.614.741 | 1.615.771 | -1.030 |
| Cuenta a cobrar por activos concesionales | 7.377.780 | 7.846.753 | -468.973 |
| Otros Activos no corrientes | 58.869 | 52.281 | 6.588 |
| Fondo de comercio | 9.901 | 105.267 | -95.366 |
| Activos corrientes | 7.532.294 | 5.622.400 | 1.909.894 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 859.399 | 11.648 | 847.751 |
| Existencias | 190.896 | 197.825 | -6.929 |
| Cuenta a cobrar por activos concesionales | 2.237.462 | 1.187.209 | 1.050.253 |
| Deudores | 2.345.014 | 2.365.251 | -20.237 |
| Instrumentos financieros derivados | 42.629 | 57.814 | -15.185 |
| Activos financieros | 76.581 | 74.560 | 2.021 |
| Efectivo | 1.780.313 | 1.728.093 | 52.220 |
| TOTAL ACTIVO | 18.684.975 | 17.555.434 | 1.129.541 |

| Pat. Neto y Pasivo | Jun 2023 | Dic. 2022 | Var. 23/22 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Miles de euros</i> | | | |
| Patrimonio Neto | 1.563.408 | 1.358.413 | 204.995 |
| Recursos Propios | 656.255 | 535.662 | 120.593 |
| Intereses Minoritarios | 907.153 | 822.751 | 84.402 |
| Pasivos no corrientes | 10.742.205 | 11.758.464 | -1.016.259 |
| Deuda Financiera | 7.991.115 | 8.200.669 | -209.554 |
| Instrumentos financieros derivados | 112.362 | 119.412 | -7.050 |
| Obligaciones de arrendamientos | 115.692 | 146.501 | -30.809 |
| Provisiones | 139.096 | 197.361 | -58.265 |
| Otros Pasivos no corrientes | 2.383.940 | 3.094.521 | -710.581 |
| Pasivos corrientes | 6.379.362 | 4.438.557 | 1.940.805 |
| Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta | 577.618 | 0 | 577.618 |
| Deuda Financiera | 1.693.804 | 1.092.322 | 601.482 |
| Instrumentos financieros derivados | 78.984 | 2.080 | 76.904 |
| Obligaciones de arrendamientos | 42.914 | 51.420 | -8.506 |
| Acreedores comerciales | 2.107.585 | 2.152.507 | -44.922 |
| Provisiones para operaciones tráfico | 183.931 | 239.428 | -55.497 |
| Otros pasivos corrientes | 1.694.526 | 900.800 | 793.726 |
| TOTAL PAT. NETO Y PASIVO | 18.684.975 | 17.555.434 | 1.129.541 |

Cuenta de Resultados por Área de Negocio 1S-23

Cuenta de Resultados Consolidada 1S 2023

Miles de euros

| | Sacyr Concesiones | Sacyr Ing & Infra. | Sacyr Servicios | Holding & Ajustes | Total |
|--|----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 911.065 | 1.326.900 | 102.557 | -176.059 | 2.164.463 |
| Otros Ingresos | 11.969 | 86.939 | 4.505 | -1.236 | 102.177 |
| Total Ingresos de explotación | 923.034 | 1.413.839 | 107.062 | -177.295 | 2.266.640 |
| Gastos Externos y de Explotación | -497.688 | -1.215.832 | -103.180 | 195.440 | -1.621.260 |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 425.346 | 198.007 | 3.882 | 18.145 | 645.380 |
| Amortización Inmovilizado y deterioros | -47.946 | -31.054 | -6.055 | -1.610 | -86.665 |
| Variación Provisiones | -16.853 | 17.283 | 3.217 | 16.625 | 20.272 |
| RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN | 360.547 | 184.236 | 1.044 | 33.160 | 578.987 |
| Resultados Financieros | -241.852 | -79.384 | -1.145 | -30.791 | -353.172 |
| Resultados por diferencias en cambio | 12.865 | 1.517 | -279 | -16.382 | -2.279 |
| Resultado de Sociedades por el Método de Participación | 5.668 | -10.386 | 243 | 1.215 | -3.260 |
| Provisiones de Inversiones Financieras | -605 | -2 | 121 | -13.497 | -13.983 |
| Rdo. Instrumentos Financieros | 25.389 | 0 | 0 | -13.417 | 11.972 |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 37 | 6.754 | 44 | 0 | 6.835 |
| Resultado antes de Impuestos | 162.049 | 102.735 | 28 | -39.712 | 225.100 |
| Impuesto de Sociedades | -47.654 | -39.390 | -195 | -5.897 | -93.136 |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 114.395 | 63.345 | -167 | -45.609 | 131.964 |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUPTIDAS | 0 | 0 | 13.089 | -16.270 | -3.181 |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 114.395 | 63.345 | 12.922 | -61.879 | 128.783 |
| Atribuible a Minoritarios | -29.249 | -34.095 | -1.037 | -790 | -65.171 |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 85.146 | 29.250 | 11.885 | -62.669 | 63.612 |

Cuenta de Resultados por Área de Negocio 1S-22

Cuenta de Resultados Consolidada 1S 2022*

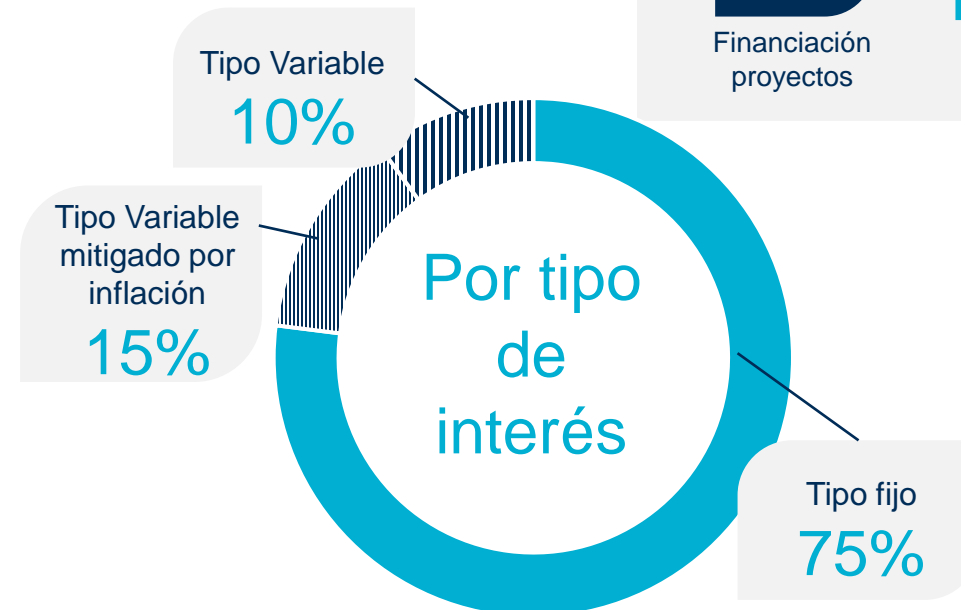
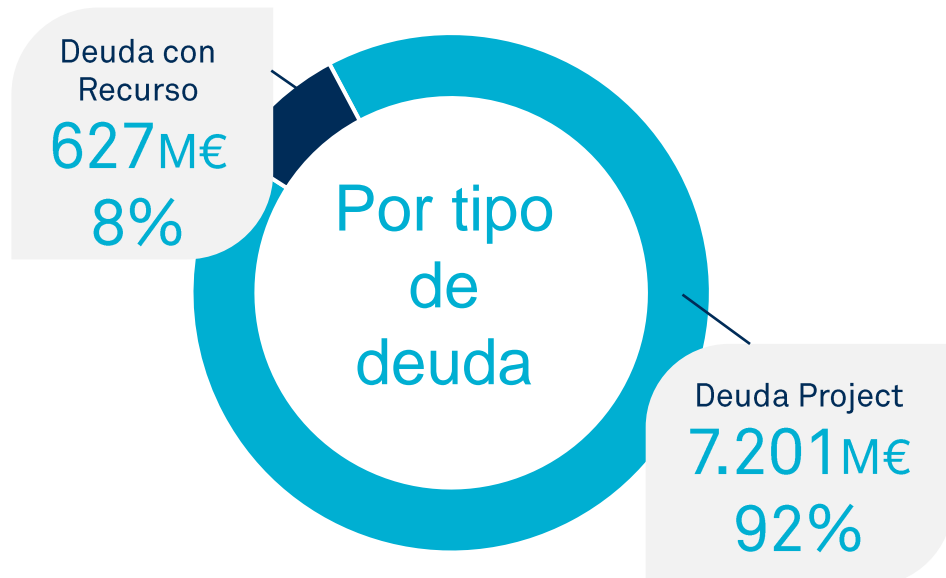
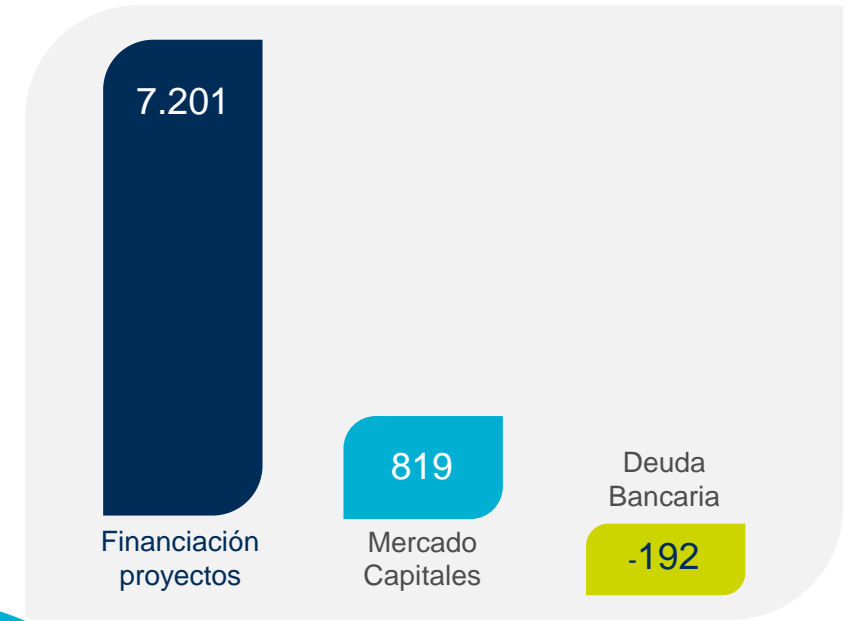
Miles de euros

| | Sacyr Concesiones | Sacyr Ing & Infra. | Sacyr Servicios | Holding & Ajustes | Total |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 869.299 | 1.454.704 | 81.539 | -231.650 | 2.173.892 |
| Otros Ingresos | 11.993 | 103.250 | 3.532 | -639 | 118.136 |
| Total Ingresos de explotación | 881.292 | 1.557.954 | 85.071 | -232.289 | 2.292.028 |
| Gastos Externos y de Explotación | -587.154 | -1.364.540 | -78.937 | 243.999 | -1.786.632 |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 294.138 | 193.414 | 6.134 | 11.710 | 505.396 |
| Amortización Inmovilizado y deterioros | -37.882 | -25.472 | -5.117 | -2.115 | -70.586 |
| Variación Provisiones | -9.344 | 7.095 | 244 | -6.833 | -8.838 |
| RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN | 246.912 | 175.037 | 1.261 | 2.762 | 425.972 |
| Resultados Financieros | -151.876 | -63.721 | 722 | -32.794 | -247.669 |
| Resultados por diferencias en cambio | -135.558 | 4.058 | 14 | 45.073 | -86.414 |
| Resultado de Sociedades por el Método de Participación | -1.256 | -4.187 | 188 | -478 | -5.733 |
| Provisiones de Inversiones Financieras | -1.654 | -5 | 7 | -46.437 | -48.089 |
| Rdo. Instrumentos Financieros | 9.218 | 0 | 0 | 57.546 | 66.764 |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 409 | 10.414 | 116 | -2 | 10.937 |
| Resultado antes de Impuestos | -33.805 | 121.596 | 2.308 | 25.668 | 115.768 |
| Impuesto de Sociedades | 22.492 | -38.165 | -978 | -9.430 | -26.081 |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | -11.313 | 83.431 | 1.330 | 16.238 | 89.687 |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | 0 | 0 | 10.768 | -15.651 | -4.883 |
| RESULTADO CONSOLIDADO | -11.313 | 83.431 | 12.098 | 587 | 84.804 |
| Atribuible a Minoritarios | 1.513 | -43.877 | -947 | 242 | -43.069 |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | -9.800 | 39.554 | 11.151 | 829 | 41.735 |

*La cuenta de resultados de junio-22 se ha reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida.

Deuda Financiera Neta Reducción significativa de pagarés -87M€

| Millones de Euros | Jun. 23 | Dic. 22 | Variación |
|------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Financiación de proyectos | 7.201 | 6.944 | 257 |
| Deuda Bancaria (líneas operativas) | -192 | -332 | 140 |
| Mercado de Capitales (Bonos +ECP) | 819 | 878 | -59 |
| Total Deuda Financiera Neta | 7.828 | 7.490 | 338 |

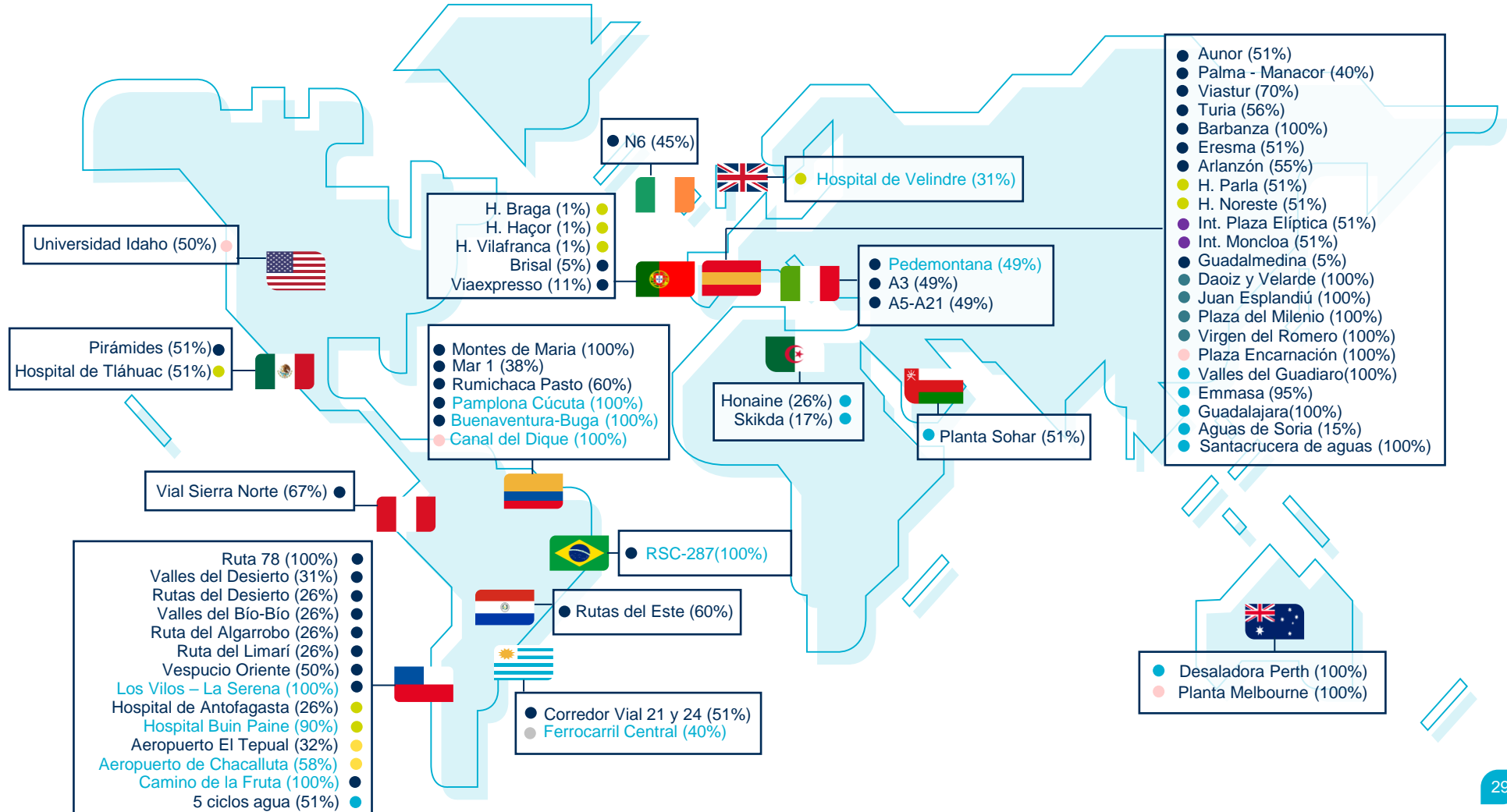


Concesiones – Desglose de Activos

| | |
|--|----|
|  ● Carreteras | 33 |
|  ● Intercambiadores | 2 |
|  ● Hospitales | 9 |
|  ● Parking | 4 |
|  ● Aeropuertos | 2 |
|  ● Ferrocarril | 1 |
|  ● Agua | 14 |
|  ● Otros | 4 |

En operación 58
En Construcción 11

Activos
Concesionales **69**



Tráficos



IMD Acumulado

| | 1S 2023 | 1S 2022 | Var. % 23/22 |
|--|---------------|---------------|-----------------|
| AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA | | | |
| AUTOV. NOROESTE C.A.R.M. | 13.429 | 13.017 | 3,2% |
| PALMA MANACOR MA-15 | 26.413 | 25.421 | 3,9% |
| VIASTUR AS-II | 25.927 | 26.074 | -0,6% |
| AUTOV. TURIA CV-35 | 41.228 | 40.888 | 0,8% |
| AUTOV. ERESMA | 8.349 | 8.242 | 1,3% |
| AUTOV. BARBANZA | 13.738 | 13.409 | 2,4% |
| AUTOV. ARLANZÓN | 20.886 | 20.637 | 1,2% |
| AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO | | | |
| N6 CONCESSION LTD | 13.441 | 11.369 | 18,2% |
| VALLES DEL DESIERTO | 6.055 | 6.531 | -7,3% |
| RUTAS DEL DESIERTO | 8.627 | 8.699 | -0,8% |
| RUTAS DEL ALGARROBO | 5.609 | 5.992 | -6,4% |
| VALLES DEL BIO BIO | 10.416 | 11.155 | -6,6% |
| RUTA 43 - LIMARI | 6.226 | 6.591 | -5,5% |
| PUERTA DE HIERRO | 3.342 | 3.372 | -0,9% |
| RUMICHACA PASTO | 7.463 | 7.579 | -1,5% |
| MAR I | 10.726 | 9.015 | 19,0% |
| RUTAS DEL ESTE | 15.480 | 16.144 | -4,1% |
| PAMPLONA-CÚCUTA | 7.776 | 7.730 | 0,6% |
| VIA EXPRESSO | 6.146 | 5.956 | 3,2% |
| IMD ACUMULADO (ponderado por km) | 10.869 | 10.791 | 0,7% |

Evolución Ingresos



Valles del Desierto, Chile

Desglose Ingresos

miles de euros

| | 1S 2023 | 1S 2022 | Var. % 23/22 |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| CHILE | 179.946 | 112.849 | 59,5% |
| COLOMBIA | 163.755 | 110.395 | 48,3% |
| ESPAÑA | 82.832 | 73.908 | 12,1% |
| URUGUAY | 54.539 | 34.026 | 60,3% |
| MEXICO | 42.493 | 33.662 | 26,2% |
| PARAGUAY | 28.494 | 20.122 | 41,6% |
| PERU | 18.874 | 19.369 | -2,6% |
| BRASIL | 8.199 | 3.760 | 118,1% |
| EE.UU. | 4.956 | 5.680 | -12,7% |
| PORTUGAL | 567 | 454 | 25,0% |
| IRLANDA | 570 | 529 | 7,7% |
| OTROS ACTIVOS | 14.919 | 10.557 | 41,3% |
| AGUA | 98.463 | 87.245 | 12,9% |
| TOTAL (EX-INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN) | 698.609 | 512.555 | 36,3% |
| INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN | 212.456 | 356.744 | -40,4% |
| TOTAL INGRESOS CONCESIONES | 911.065 | 869.299 | 4,8% |

Medidas Alternativas de Rendimiento

El Grupo Sacyr presenta sus resultados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Adicionalmente, el Grupo proporciona otras medidas financieras, denominadas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR) o Alternative Performance Measures (APM's), utilizadas por la Dirección en la toma de decisiones y en la evaluación del rendimiento financiero, los flujos de efectivo o la situación financiera. A fin de cumplir con la Directriz (2015/1415es) de la European Securities and Markets Authority (ESMA), sobre Medidas Alternativas de Rendimiento, a continuación se detallan los desgloses requeridos para cada MAR, sobre su definición, conciliación, explicación de uso, comparativa y coherencia.

El Grupo Sacyr considera que esta información adicional favorecerá la comparabilidad, fiabilidad y comprensión de su información financiera.

MEDIDAS ALTERNATIVAS DEL RENDIMIENTO

Resultado bruto de explotación (EBITDA): es el Resultado de Explotación antes de dotación a la amortización y variación de provisiones.

Resultado de explotación (EBIT): Se calcula como diferencia entre el Total ingresos de explotación (Cifra de negocios, Trabajos efectuados por la empresa para el inmovilizado, Otros ingresos de explotación, Imputación de subvenciones de capital) y el Total gastos de explotación (Gastos de personal, Amortizaciones, Variación de provisiones y Otros).

Deuda bruta: agrupa las partidas de Deuda financiera no corriente y Deuda financiera corriente del pasivo del balance de situación consolidado, que incluyen deuda bancaria y emisiones en mercado de capitales (bonos).

Deuda neta: se calcula restando a la Deuda bruta las partidas de Otros activos financieros corrientes, y Efectivo y otros activos líquidos equivalentes del activo del balance de situación consolidado.

Deuda de financiación de proyectos (bruta o neta): es la deuda financiera (bruta o neta) de las sociedades de proyecto. En este tipo de deuda la garantía que recibe el prestamista se limita al flujo de caja del proyecto y al valor de sus activos, con recurso limitado al accionista

Deuda corporativa (bruta o neta): es la deuda de la sociedad matriz del grupo e incluye deuda bancaria y emisiones en mercados de capitales

Resultado Financiero: Ingreso Financiero - Gasto Financiero

Cartera: Valor de los contratos de obra adjudicados y cerrados pendientes de ejecutar. Estos contratos se incluyen en la cartera una vez formalizados. La cartera se muestra al porcentaje atribuible al Grupo, según método de consolidación.

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. 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.

No hay ninguna medida financiera comparable en NIIF, por lo que no es posible una conciliación con los estados financieros. La Dirección de Sacyr considera que la cartera es un indicador útil respecto a los ingresos futuros de la Compañía y un indicador típico utilizado por las empresas de los sectores en que operamos.

Cartera de concesiones: representa los ingresos futuros estimados de las concesiones, en el periodo concesional, de acuerdo al plan financiero de cada concesión e incluye asunciones de variaciones de tipo de cambio entre el euro y otras monedas, de la inflación, los precios, las tarifas y los volúmenes de tráfico.

Capitalización bursátil: número de acciones al cierre del periodo multiplicado por la cotización al cierre del periodo.

Comparable: En ocasiones se realizan correcciones a determinadas cifras para hacerlas comparables entre años, por ejemplo eliminando deterioros extraordinarios, entradas o salidas significativas del perímetro que pueden distorsionar la comparación entre años de magnitudes como las ventas, el efecto del tipo de cambio, etc. En cada caso se detalla en el epígrafe que corresponda las correcciones realizadas.

IMD (Intensidad Media Diaria): se define como el número total de usuarios que utiliza la concesión durante un día. Habitualmente, la IMD se calcula como el número total de vehículos que atraviesa una autopista en un día.

NOTAS:

La información financiera contenida en este documento está elaborada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Se trata de una información no auditada y por lo tanto podría verse modificada en el futuro. Este documento no constituye una oferta, invitación o recomendación para adquirir, vender o canjear acciones ni para realizar cualquier tipo de inversión. Sacyr no asume responsabilidad de ningún tipo respecto de los daños o pérdidas derivadas de cualquier uso de este documento o de sus contenidos.

Adicionalmente, el Grupo utiliza algunas Medidas Alternativas de Rendimiento (APM) para proporcionar información adicional que favorecen la comparabilidad y comprensión de su información financiera y facilitan la toma de decisiones y evaluación del rendimiento del Grupo.

A fin de cumplir con la Directriz (2015/1415es) de la European Securities and Markets Authority (ESMA), sobre Medidas Alternativas del Rendimiento, a continuación, en este documento se incluyen en un anexo las APM más destacadas utilizadas en la elaboración de este documento.

