



sacyr

Presentación de Resultados 9M 2023

3 noviembre 2023

Autopista Pedemontana Veneta, Italia



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



FTSE4Good



Índice



Rutas del Este, Paraguay

- 1 Aspectos destacados
- 2 Evolución operativa
- 3 Evolución Áreas de Negocio
- 4 Anexos

1

Aspectos destacados



Continuo **crecimiento de valor** de los activos concesionales

3.254M€

Valor Activos Concesionales

(Dic. 23)

+443M€ vs Valoración Investor Day 2021

Sacyr **se consolida** como uno de los grandes grupos concesionales del mundo

Especialista en proyectos **greenfield** con bajo riesgo de demanda

3^o

Mayor desarrollador de infraestructuras de transporte P3
(Public Works Financing)

90%

EBITDA proviene de activos concesionales

4

Puestas en operación en 2023

24

Años de vida media remanente de nuestras concesiones

Gestión activa del portfolio concesional

Operaciones con el objetivo de optimizar nuestro portfolio de concesiones, crear valor y equilibrar geográficamente nuestros activos

Venta 49%
Autovía del Eresma

Múltiplo Equity
Invertido

3,3x



Venta totalidad
participación en
Autopista N6

Múltiplo Equity
Invertido

2,1x



Rotación de
activos maduros
en Colombia y
Chile



4 activos entrarán en
operación en 2023



Rutas del Este



Pedemontana

100%



Pamplona-Cúcuta

99%



Ferrocarril Central

98%

Foco concesional y Reducción Deuda Neta con Recurso

sacyr medioambiente

SERVICIOS

- Venta del 100%
- Proceso de venta finalizado
- **420M€ ya cobrados**

Precio Venta
Valor Empresa

734M€

EV/EBITDA

9,2x

Equity Value

420M€



sacyr facilities

SERVICIOS

- Venta del 100%
- Acuerdo de venta firmado en julio
- Recibida autorización CNMC
- **Cobro previsto en diciembre**

Precio Venta
Valor Empresa

87M€

EV/EBITDA

6,4x

Equity Value

76M€



sacyr agua

CONCESIONES



- Se acuerda mantener el 100% de Sacyr Agua
- Apuesta por una etapa de crecimiento con recursos propios.
- Amplia experiencia nacional e internacional

Otros hechos destacados



Cierre derivado de Repsol

Liquidación anticipada de las opciones existentes

Entrada de caja

31M€

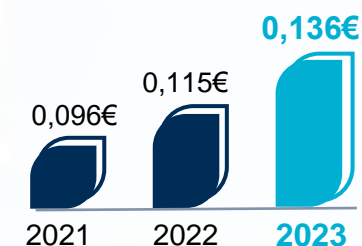
Fin de la exposición a Repsol



Remuneración al Accionista

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

Sostenibilidad



Marco Financiación Sostenible

Creado para facilitar la transparencia, divulgación e integridad de las iniciativas de financiación sostenible

- Incorpora todas las tipologías de financiación sostenible existentes en el mercado.



Financiación Verde



Financiación Social



Financiación ligada al cumplimiento de métricas (KPIs) sostenibles

- [Second Party Opinion](#) → **S&P Global Ratings** ha emitido opinión favorable sobre el marco.



BME IBEX ESG Index

- Sacyr incluida en el nuevo índice de sostenibilidad creado por BME.
- Este índice está compuesto por 27 empresas del IBEX35 y otras 20 del IBEX Mid Cap.



Resultado de una transformación: crecimiento en rentabilidad

EBITDA

980 M€

+12%*

Margen EBITDA

30,2%

+490pb*

EBIT

846 M€

+14%*

Beneficio Neto

92 M€

+36%*

*La cuenta de resultados de 2022 se ha reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida.

Aspectos Destacados

Principales Magnitudes 9M-23

Millones de euros

| | 9M-23 | 9M-22* | Var.% |
|-------------------------|-------|--------|-----------|
| Cifra de Negocios | 3.244 | 3.457 | -6% ↓ |
| EBITDA | 980 | 874 | +12% ↑ |
| Margen EBITDA | 30,2% | 25,3% | +490 pb ↑ |
| EBIT | 846 | 745 | +14% ↑ |
| Beneficio Neto | 92 | 68 | +36% ↑ |
| Flujo de caja operativo | 487 | 377 | +29% ↑ |

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

2

Evolución Operativa

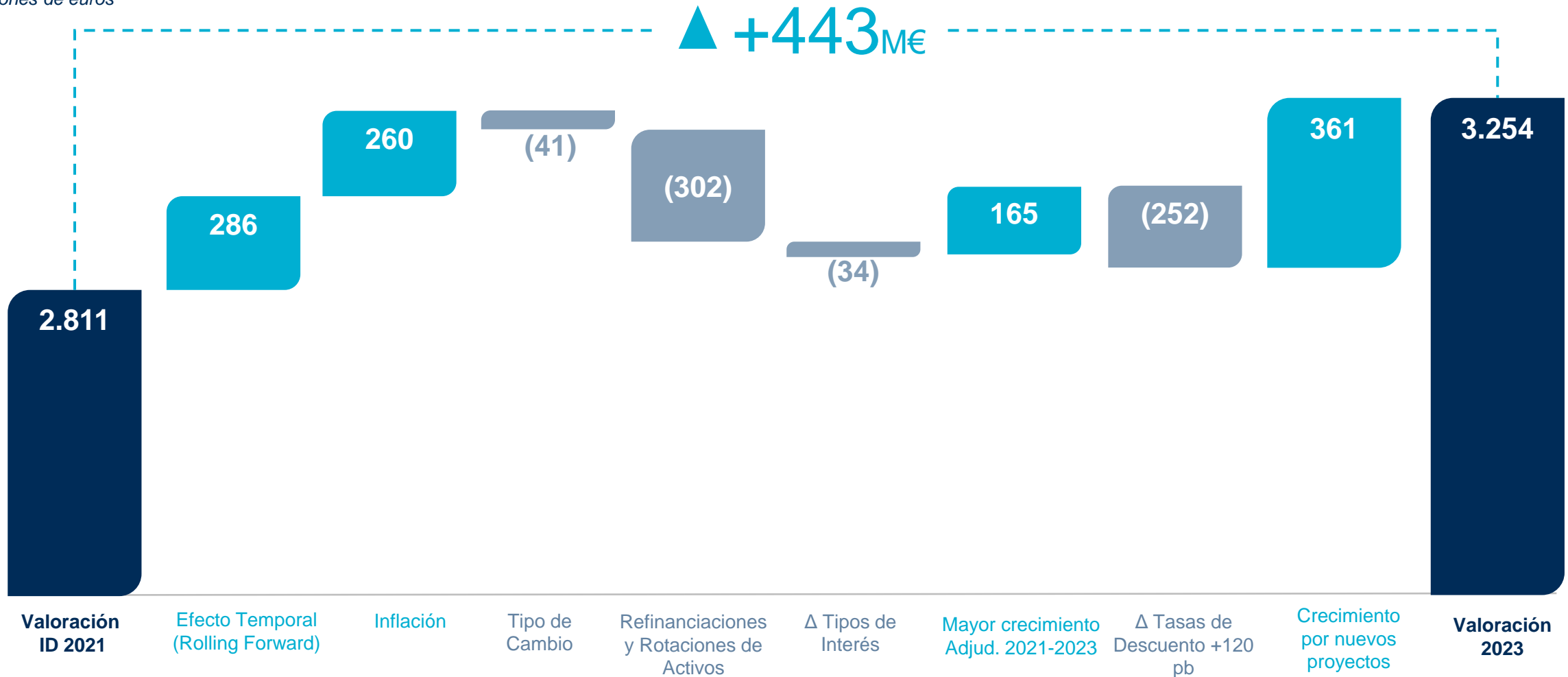


Hospital Antofagasta, Chile

Valoración Activos Sacyr Concesiones

Plataforma de crecimiento con continua creación de valor

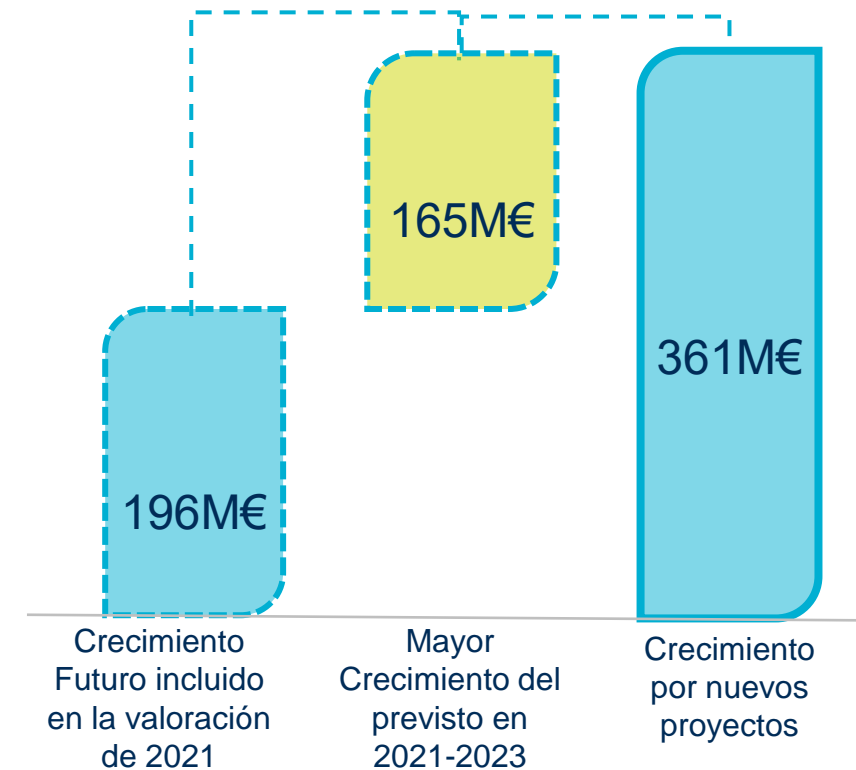
Millones de euros



Valoración actual de los activos superior a la facilitada en el Investor Day 2021, teniendo en cuenta la operación de financiación de Pedemontana (GIP), una situación macroeconómica desfavorable y la rotación de activos o participaciones minoritarias.

Explicación Futuras Inversiones

- La valoración facilitada en el Investor Day de 2021 incluía **196 millones de euros** como creación de valor por la potencial adjudicación de nuevos proyectos. Se consideró que se obtendría una nueva adjudicación al año durante el periodo 2021-2025 que requeriría cada una de ellas una inversión media en equity de 150 millones de euros a desembolsar en los siguientes tres años.
- Los contratos adjudicados durante los años 2022 y 2023, valorados con la misma metodología que el resto de los activos de nuestro portfolio, arrojan una valoración de **361 millones de euros**. Esto supone 165 millones de euros más que lo estimado en el Investor Day de 2021.
- La compañía, en un escenario conservador, valora todo su crecimiento por nuevos proyectos en **361 millones de euros**, equivalente al valor del crecimiento alcanzado tan solo en estos dos últimos años.



Evolución Operativa

Contribución por actividad 9M-23

EBITDA +12% alcanzando los 980M€

Márgen EBITDA 30,2%

Cifra de Negocios



* Incluye Pedemontana y A3

EBITDA



* Incluye Pedemontana y A3



880M€
EBITDA de
activos concesionales

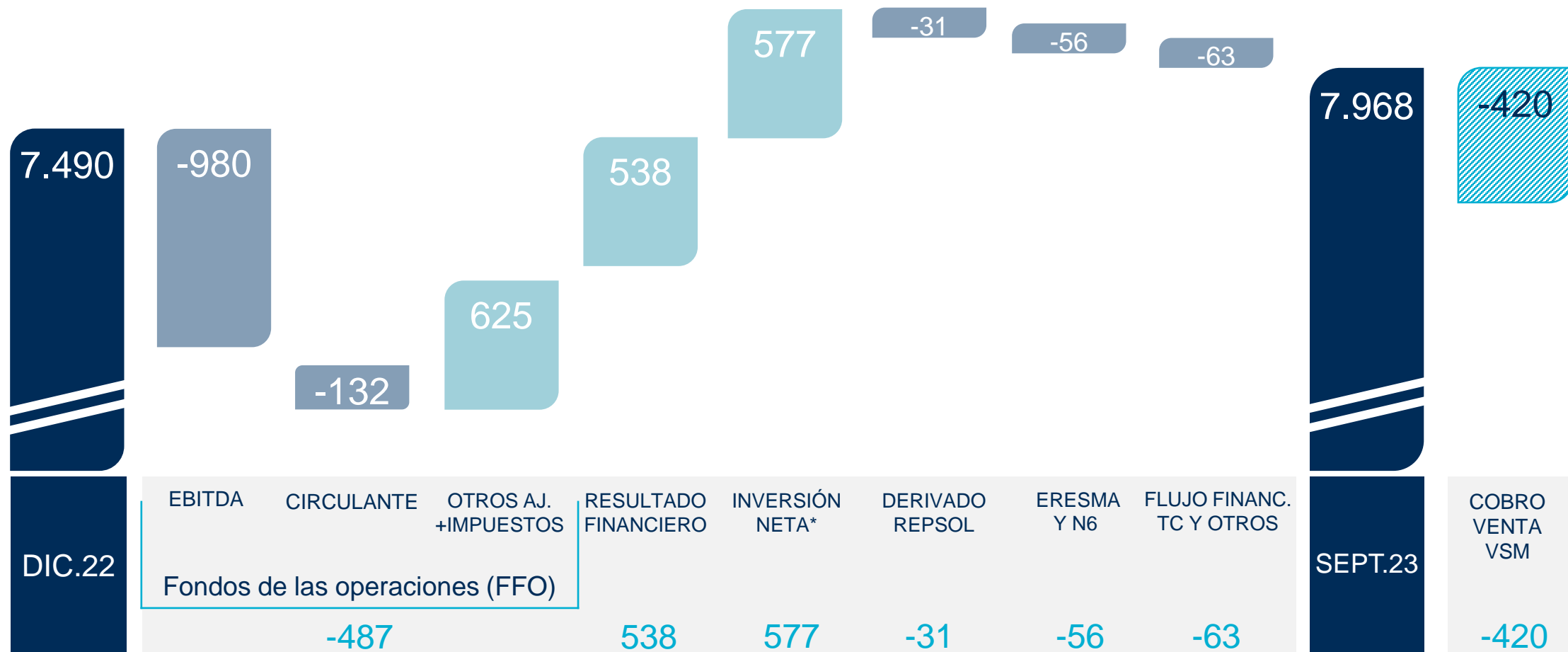


90%
del total
de Grupo Sacyr

Evolución Operativa

Evolución Deuda Neta 9M-23

Millones de euros

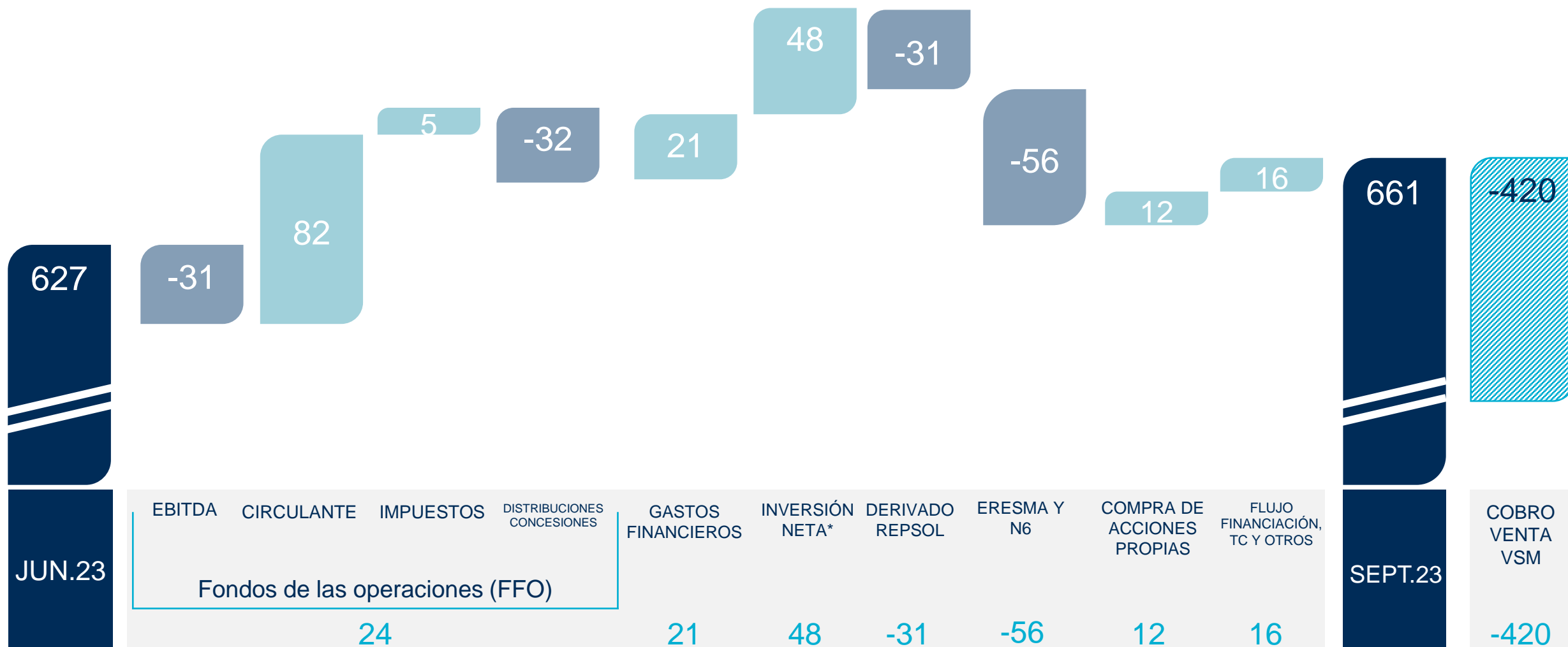


(*) Inversión neta sin incluir la operación de Repsol y las desinversiones de Eresma y N6.

Evolución Operativa

Evolución Deuda Neta con Recurso 3T-23

Millones de euros



(*) Del importe total de inversión neta: 43M€ corresponden a equity en Concesiones.

3

Evolución Áreas de Negocio



Desaladora de Perth, Australia

Valoración activos superior a 3.250M€

Portfolio de 69 activos (con 58 activos ya en operación)
24 años de vida media

- Los ingresos de concesiones consolidan su crecimiento con un +18% y un aumento del EBITDA de +17% debido principalmente a la contribución de las autopistas Ruta 78 y Los Vilos-La Serena (Chile), a la buena marcha operativa de los activos y a que la totalidad de los ingresos de los activos concesionales están ligados a la inflación.
- Los ingresos de construcción se han reducido en 2023 debido a una menor ejecución de las obras que se encuentran en fase de finalización en este ejercicio, destacando Ferrocarril Central (Uruguay) y Pamplona Cúcuta (Colombia).
- Actividad de Agua: destaca su buena evolución en países como Australia y España, donde continúa ganando nuevos contratos. Sacyr Agua ha sido galardonado con el premio iAgua 2023 en la categoría de Empresa de Tratamiento del Año.

85M€
Equity Invertido
9M23*

80M€
Distribuciones
concesiones 9M23

| Millones de Euros | 9M-23 | 9M-22 | Var. |
|-----------------------------------|--------------|------------|-------------|
| CIFRA DE NEGOCIOS | 1.356 | 1.439 | -6% |
| Ingresos de concesiones | 1.047 | 890 | +18% |
| Concesiones Infraestructuras | 898 | 753 | +19% |
| Concesiones agua | 149 | 137 | +9% |
| Ingresos de construcción | 309 | 549 | -44% |
| EBITDA | 633 | 542 | +17% |
| Concesiones Infraestructuras | 600 | 517 | +16% |
| Concesiones Agua | 33 | 25 | +29% |
| Margen EBITDA conc. Infra. | 67% | 69% | |
| Margen EBITDA conc. Agua. | 22% | 19% | |

1.584M€
Equity
Invertido total*

1.463M€ Conc. Infraestructuras*

121M€ Concesiones Agua

*Equity invertido una vez deducidas las desinversiones de Autovía de Eresma y N6.

Entrada en operación de 4 activos concesionales en 2023

Pamplona Cúcuta



99%

Próxima puesta en servicio 20,9 km de la Unidad Funcional 3 (15 km) y la Unidad Funcional 5 (5.9 km). Recta final de los trabajos constructivos de la Unidad Funcional 4.

Rutas del Este



100%

Julio 2023: En operación. 



Ferrocarril Central



98%

Ha comenzado la serie de pruebas dinámicas de tránsito, entre Florida y la Cruz. Los test avalan el correcto funcionamiento y operatividad de todos los sistemas tecnológicos, de señalización y de comunicaciones.


Italia



Pedemontana



100%

Se estima su puesta en operación completa antes de final de año. 

Evolución Áreas de Negocio

Concesiones – Detalle por país

Millones de Euros

| PAIS | C. NEGOCIOS | EBITDA | ACTIVOS |
|------------------------|--------------|------------|-----------|
| Italia* | 334 | 246 | 3 |
| Chile | 347 | 175 | 19 |
| Colombia | 341 | 182 | 6 |
| España | 242 | 108 | 22 |
| Uruguay | 141 | 66 | 2 |
| Paraguay | 100 | 38 | 1 |
| México | 67 | 32 | 2 |
| Omán | 27 | 11 | 1 |
| Perú | 28 | 10 | 1 |
| Brasil | 37 | 3 | 1 |
| Australia | 11 | 3 | 2 |
| EE.UU. | 13 | -1 | 1 |
| Otros | 2 | 0 | 8 |
| Holding | 0 | 6 | - |
| TOTAL | 1,690 | 880 | 69 |
| TOTAL EX-ITALIA | 1,356 | 633 | 66 |

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



Rutas del Este, Paraguay

Crecimiento sostenido en rentabilidad

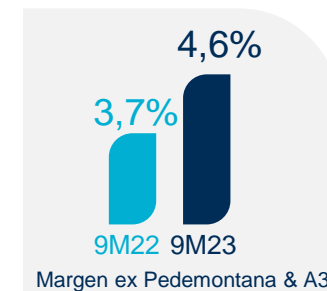
Margen EBITDA del 4,6%

- Apuesta firme por la rentabilidad frente a volumen (alcanzando un margen EBITDA de 4,6% vs. un 3,7% en el mismo periodo de 2022).
- Más de la mitad de la cartera de Construcción es para la división de Concesiones, contando también con contratos colaborativos, eliminando riesgo en cartera.
- El consorcio SIS ha ganado la construcción de tres nuevas vías del Tranvía de Palermo y de un tramo ferroviario en Catania (Italia).
- La continuación del Tranvía de Edimburgo hasta Newhaven se ha llevado el reconocimiento a la Mejor Infraestructura de Transporte en los Scottish Civil Engineering Awards.

| Millones de Euros | 9M-23 | 9M-22 | Var. |
|------------------------|-------|-------|------|
| CIFRA DE NEGOCIOS | 1.986 | 2.228 | -11% |
| EBITDA | 322 | 303 | +6% |
| Margen EBITDA | 16% | 14% | |
| Cartera (vs Dic. 2022) | 7.506 | 7.354 | +2% |

Impacto activos Pedemontana y A3

| Millones € | Pedemontana | A3 | Ing e Infra EX Pedemontana & A3 |
|----------------|-------------|----|---------------------------------|
| Cifra Negocios | 257 | 77 | 1.652 |
| EBITDA | 217 | 29 | 75 |
| Margen EBITDA | - | - | 4,6% |



Principales Adjudicaciones



Estudio, diseño y construcción
"Canal del Dique"
Colombia



560 M€

Prolongación
Red Ferroviaria de
Catania, Sicilia
Italia



532 M€

Construcción
Tramo Línea 8 FGC
Barcelona
España



300 M€

Construcción
Varias promociones
inmobiliarias
España



228 M€

Proyecto ferroviario
integración AVE
Almería
España



137M€

Construcción
Tramos Tranvía
Palermo
Italia



110 M€

Construcción
Aeropuerto
El Loa
Chile



103 M€

Construcción
Línea 5 Ferrocarril
Metropolitano Bilbao
España



88 M€

Autovía A-32
Linares-Albacete,
CM313
España



80M€

Modificación Ruta 5
norte
Vallenar -Caldera
Chile



57M€

4

Anexos



Puente 25 de Abril, Lisboa, Portugal

Cuenta de Resultados 9M-23

Cuenta de Resultados Consolidada

Miles de euros

| | 9M 2023 | 9M 2022* | Var. % 23/22 |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 3.244.100 | 3.456.505 | -6,1% |
| Otros Ingresos | 152.604 | 183.222 | -16,7% |
| Total Ingresos de explotación | 3.396.704 | 3.639.727 | -6,7% |
| Gastos Externos y de Explotación | -2.416.217 | -2.765.665 | -12,6% |
| EBITDA | 980.487 | 874.062 | 12,2% |
| Amortización Inmovilizado y deterioros | -128.692 | -109.939 | 17,1% |
| Variación Provisiones | -6.216 | -18.822 | -67,0% |
| EBIT | 845.579 | 745.301 | 13,5% |
| Resultados Financieros | -538.466 | -370.143 | 45,5% |
| Resultados por diferencias de cambio | 16.085 | -160.045 | n.a. |
| Resultado de Sociedades por el Método de Participación | -6.851 | 3.333 | n.a. |
| Provisiones de Inversiones Financieras | -42.661 | -80.047 | -46,7% |
| Rdo. Instrumentos Financieros | 35.627 | 71.820 | -50,4% |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 32.802 | 12.521 | 162,0% |
| Resultado antes de Impuestos | 342.115 | 222.740 | 53,6% |
| Impuesto de Sociedades | -149.994 | -75.078 | n.a. |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 192.121 | 147.662 | 30,1% |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | 3.632 | 3.594 | 1,1% |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 195.753 | 151.256 | 29,4% |
| Atribuible a Minoritarios | -103.328 | -83.477 | 23,8% |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 92.425 | 67.779 | 36,4% |

*La cuenta de resultados de 2022 se ha reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida

Balance Consolidado Septiembre 2023

| Activo | Sep. 2023 | Dic. 2022 | Var. 23/22 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| <i>Miles de euros</i> | | | |
| Activos no corrientes | 11.403.368 | 11.933.034 | -529.666 |
| Activos Intangibles | 87.892 | 98.347 | -10.455 |
| Proyectos concesionales | 1.461.531 | 1.520.034 | -58.503 |
| Inmovilizado Material | 384.039 | 489.898 | -105.859 |
| Derechos de uso sobre bienes arrendados | 134.119 | 204.683 | -70.564 |
| Activos financieros | 1.635.610 | 1.615.771 | 19.839 |
| Cuenta a cobrar por activos concesionales | 7.627.737 | 7.846.753 | -219.016 |
| Otros Activos no corrientes | 62.701 | 52.281 | 10.420 |
| Fondo de comercio | 9.739 | 105.267 | -95.528 |
| Activos corrientes | 7.456.057 | 5.622.400 | 1.833.657 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 867.650 | 11.648 | 856.002 |
| Existencias | 196.011 | 197.825 | -1.814 |
| Cuenta a cobrar por activos concesionales | 2.238.182 | 1.187.209 | 1.050.973 |
| Deudores | 2.336.417 | 2.365.251 | -28.834 |
| Instrumentos financieros derivados | 34.534 | 57.814 | -23.280 |
| Activos financieros | 59.718 | 74.560 | -14.842 |
| Efectivo | 1.723.545 | 1.728.093 | -4.548 |
| TOTAL ACTIVO | 18.859.425 | 17.555.434 | 1.303.991 |

| Pat. Neto y Pasivo | Sep. 2023 | Dic. 2022 | Var. 23/22 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Miles de euros</i> | | | |
| Patrimonio Neto | 1.665.531 | 1.358.413 | 307.118 |
| Recursos Propios | 712.028 | 535.662 | 176.366 |
| Intereses Minoritarios | 953.503 | 822.751 | 130.752 |
| Pasivos no corrientes | 10.572.177 | 11.758.464 | -1.186.287 |
| Deuda Financiera | 7.897.734 | 8.200.669 | -302.935 |
| Instrumentos financieros derivados | 84.933 | 119.412 | -34.479 |
| Obligaciones de arrendamientos | 125.629 | 146.501 | -20.872 |
| Provisiones | 138.616 | 197.361 | -58.745 |
| Otros Pasivos no corrientes | 2.325.265 | 3.094.521 | -769.256 |
| Pasivos corrientes | 6.621.717 | 4.438.557 | 2.183.160 |
| Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta | 594.017 | 0 | 594.017 |
| Deuda Financiera | 1.853.598 | 1.092.322 | 761.276 |
| Instrumentos financieros derivados | 38.544 | 2.080 | 36.464 |
| Obligaciones de arrendamientos | 44.469 | 51.420 | -6.951 |
| Acreedores comerciales | 2.080.888 | 2.152.507 | -71.619 |
| Provisiones para operaciones tráfico | 194.775 | 239.428 | -44.653 |
| Otros pasivos corrientes | 1.815.426 | 900.800 | 914.626 |
| TOTAL PAT. NETO Y PASIVO | 18.859.425 | 17.555.434 | 1.303.991 |

Cuenta de Resultados por Área de Negocio 9M-23

Cuenta de Resultados Consolidada 9M 2023

Miles de euros

| | Sacyr Concesiones | Sacyr Ing & Infra. | Sacyr Servicios | Holding & Ajustes | Total |
|--|----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 1.355.680 | 1.986.137 | 170.705 | -268.422 | 3.244.100 |
| Otros Ingresos | 17.774 | 132.092 | 7.163 | -4.425 | 152.604 |
| Total Ingresos de explotación | 1.373.454 | 2.118.229 | 177.868 | -272.847 | 3.396.704 |
| Gastos Externos y de Explotación | -740.161 | -1.796.592 | -171.540 | 292.076 | -2.416.217 |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 633.293 | 321.637 | 6.328 | 19.229 | 980.487 |
| Amortización Inmovilizado y deterioros | -70.393 | -46.552 | -9.006 | -2.741 | -128.692 |
| Variación Provisiones | -23.464 | 12.962 | 3.411 | 875 | -6.216 |
| RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN | 539.436 | 288.047 | 733 | 17.363 | 845.579 |
| Resultados Financieros | -355.996 | -129.694 | -2.207 | -50.569 | -538.466 |
| Resultados por diferencias en cambio | -1.463 | 7.128 | -290 | 10.710 | 16.085 |
| Resultado de Sociedades por el Método de Participación | 6.996 | -15.837 | 436 | 1.554 | -6.851 |
| Provisiones de Inversiones Financieras | 766 | 305 | -174 | -43.558 | -42.661 |
| Rdo. Instrumentos Financieros | 34.825 | 0 | 0 | 802 | 35.627 |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 24.310 | 8.428 | 64 | 0 | 32.802 |
| Resultado antes de Impuestos | 248.874 | 158.377 | -1.438 | -63.698 | 342.115 |
| Impuesto de Sociedades | -81.285 | -57.228 | -94 | -11.387 | -149.994 |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 167.589 | 101.149 | -1.532 | -75.085 | 192.121 |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | 0 | 0 | 19.374 | -15.742 | 3.632 |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 167.589 | 101.149 | 17.842 | -90.827 | 195.753 |
| Atribuible a Minoritarios | -44.077 | -57.019 | -991 | -1.241 | -103.328 |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 123.512 | 44.130 | 16.851 | -92.068 | 92.425 |

Cuenta de Resultados por Área de Negocio 9M-22

Cuenta de Resultados Consolidada 9M 2022*

Miles de euros

| | Sacyr Concesiones | Sacyr Ing & Infra. | Sacyr Servicios | Holding & Ajustes | Total |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 1.439.486 | 2.227.655 | 137.018 | -347.654 | 3.456.505 |
| Otros Ingresos | 21.390 | 156.595 | 9.380 | -4.143 | 183.222 |
| Total Ingresos de explotación | 1.460.876 | 2.384.250 | 146.398 | -351.797 | 3.639.727 |
| Gastos Externos y de Explotación | -918.520 | -2.081.522 | -135.038 | 369.415 | -2.765.665 |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 542.356 | 302.728 | 11.360 | 17.618 | 874.062 |
| Amortización Inmovilizado y deterioros | -58.533 | -40.618 | -7.732 | -3.056 | -109.939 |
| Variación Provisiones | -16.219 | 8.252 | -49 | -10.806 | -18.822 |
| RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN | 467.604 | 270.362 | 3.579 | 3.756 | 745.301 |
| Resultados Financieros | -226.694 | -97.436 | 1.153 | -47.166 | -370.143 |
| Resultados por diferencias en cambio | -234.228 | -3.267 | 47 | 77.403 | -160.045 |
| Resultado de Sociedades por el Método de Participación | 8.245 | -5.086 | 468 | -294 | 3.333 |
| Provisiones de Inversiones Financieras | -3.793 | -4 | 32 | -76.282 | -80.047 |
| Rdo. Instrumentos Financieros | 25.313 | 0 | 0 | 46.507 | 71.820 |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 456 | 11.945 | 124 | -4 | 12.521 |
| Resultado antes de Impuestos | 36.903 | 176.514 | 5.403 | 3.920 | 222.740 |
| Impuesto de Sociedades | -7.472 | -46.387 | -305 | -20.914 | -75.078 |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 29.431 | 130.127 | 5.098 | -16.994 | 147.662 |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUPTIDAS | 0 | 0 | 21.240 | -17.646 | 3.594 |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 29.431 | 130.127 | 26.338 | -34.640 | 151.256 |
| Atribuible a Minoritarios | -14.180 | -67.416 | -2.122 | 241 | -83.477 |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 15.251 | 62.711 | 24.216 | -34.399 | 67.779 |

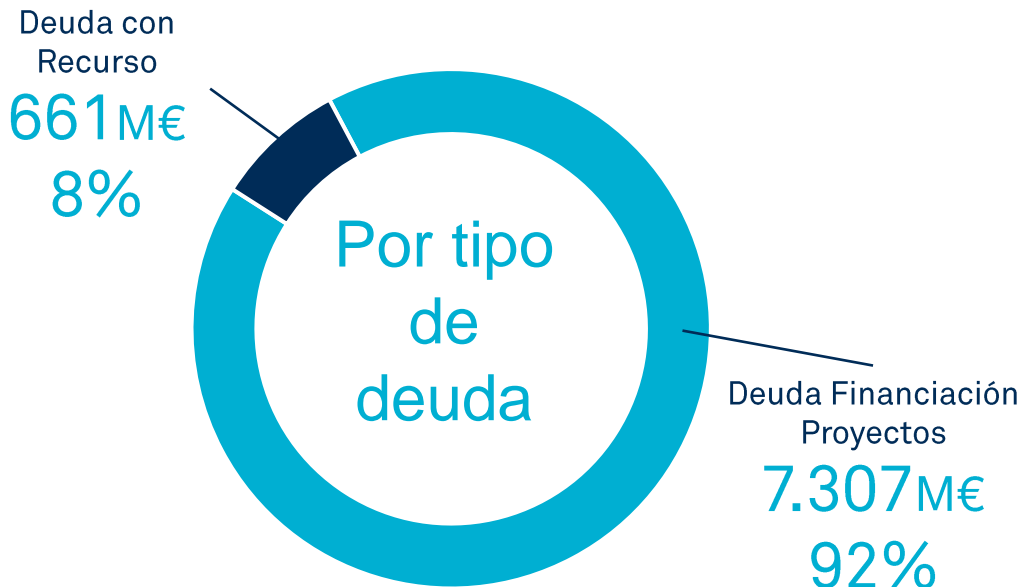
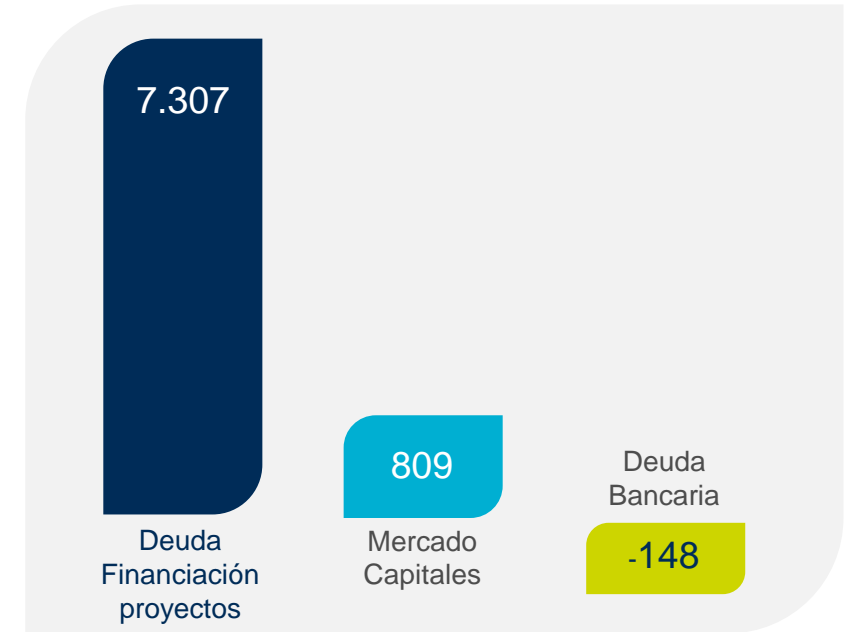
*La cuenta de resultados de 2022 se ha reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida.

Deuda Neta

Reducción significativa de pagarés -115M€

Millones de Euros

| | Sep. 23 | Dic. 22 | Variación |
|------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Deuda de Financiación de Proyectos | 7.307 | 6.944 | 363 |
| Deuda Bancaria (líneas operativas) | -148 | -332 | 184 |
| Mercado de Capitales (Bonos + ECP) | 809 | 878 | -69 |
| Total Deuda Neta | 7.968 | 7.490 | 478 |

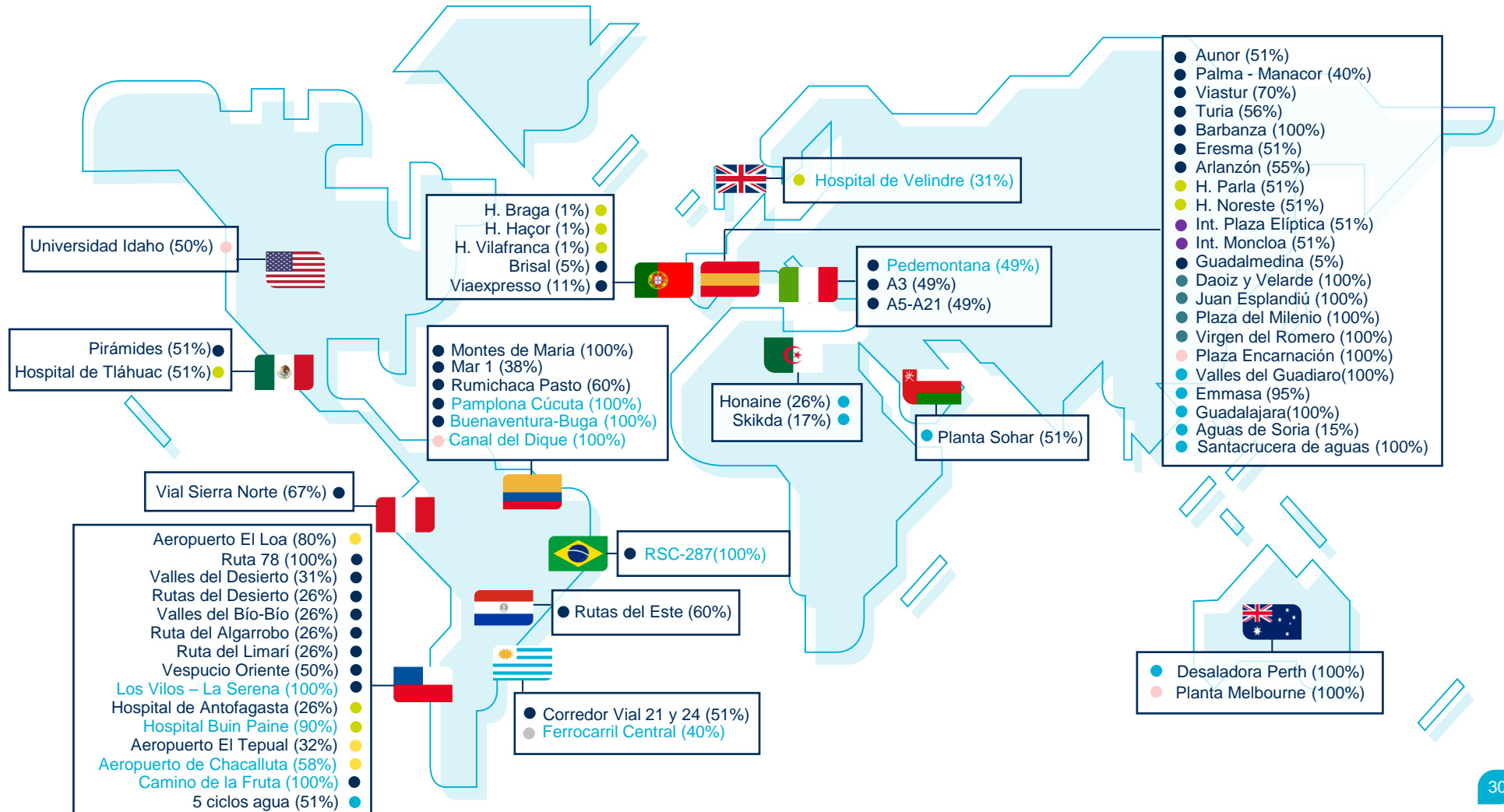


Concesiones – Desglose de Activos

| | |
|--|----|
|  ● Carreteras | 32 |
|  ● Intercambiadores | 2 |
|  ● Hospitales | 9 |
|  ● Parking | 4 |
|  ● Aeropuertos | 3 |
|  ● Ferrocarril | 1 |
|  ● Agua | 14 |
|  ● Otros | 4 |

En operación 58
En Construcción 11

Activos
Concesionales **69**



Tráficos



IMD Acumulado

9M 2023

9M 2022

Var. %
23/22

AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA

| | | | |
|--------------------------|--------|--------|------|
| AUTOV. NOROESTE C.A.R.M. | 13.450 | 13.039 | 3,2% |
| PALMA MANACOR MA-15 | 28.374 | 27.258 | 4,1% |
| VIASTUR AS-II | 26.010 | 25.721 | 1,1% |
| AUTOV. TURIA CV-35 | 41.209 | 40.760 | 1,1% |
| AUTOV. ERESMA | 8.586 | 8.475 | 1,3% |
| AUTOV. BARBANZA | 14.790 | 14.745 | 0,3% |
| AUTOV. ARLANZÓN | 23.304 | 23.160 | 0,6% |

AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO

| | | | |
|---------------------|--------|--------|-------|
| VALLES DEL DESIERTO | 5.868 | 6.282 | -6,6% |
| RUTAS DEL DESIERTO | 5.430 | 5.843 | -7,1% |
| RUTAS DEL ALGARROBO | 8.790 | 8.739 | 0,6% |
| VALLES DEL BIO BIO | 10.025 | 10.676 | -6,1% |
| RUTA 43 - LIMARI | 6.131 | 6.411 | -4,4% |
| PUERTA DE HIERRO | 3.351 | 3.331 | 0,6% |
| RUMICHACA PASTO | 7.612 | 7.806 | -2,5% |
| MAR I | 10.401 | 9.471 | 9,8% |
| RUTAS DEL ESTE | 15.395 | 15.721 | -2,1% |
| PAMPLONA-CÚCUTA | 7.884 | 7.833 | 0,7% |
| VIA EXPRESSO | 7.183 | 6.337 | 13,4% |

IMD ACUMULADO (ponderado por km)

11.199

11.154

0,4%

Evolución Ingresos



Valles del Desierto, Chile

Desglose Ingresos

miles de euros

| | 9M 2023 | 9M 2022 | Var. % 23/22 |
|--|------------------|------------------|--------------|
| CHILE | 261.679 | 205.264 | 27,5% |
| COLOMBIA | 254.782 | 221.288 | 15,1% |
| ESPAÑA | 127.835 | 124.213 | 2,9% |
| URUGUAY | 70.610 | 60.247 | 17,2% |
| MEXICO | 64.691 | 51.946 | 24,5% |
| PARAGUAY | 45.210 | 31.543 | 43,3% |
| PERU | 27.800 | 29.057 | -4,3% |
| BRASIL | 12.388 | 5.839 | 112,2% |
| EE.UU. | 7.983 | 7.837 | 1,9% |
| PORTUGAL | 837 | 677 | 23,5% |
| IRLANDA | 809 | 794 | 1,8% |
| OTROS ACTIVOS | 23.199 | 14.783 | 56,9% |
| AGUA | 148.995 | 136.994 | 8,8% |
| TOTAL (EX-INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN) | 1.046.818 | 890.483 | 17,6% |
| INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN | 308.862 | 549.003 | -43,7% |
| TOTAL INGRESOS CONCESIONES | 1.355.680 | 1.439.486 | -5,8% |

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 por ser terminología habitual utilizada en el sector financiero y entre inversores.

MEDIDAS ALTERNATIVAS DEL RENDIMIENTO

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

Margen EBITDA: Se calcula dividiendo el Resultado bruto de explotación (EBITDA) entre el Importe Neto de la Cifra de Negocios.

EV/EBITDA: Es el valor empresa de una compañía (valor total de sus activos) dividido entre su Resultado bruto de explotación (EBITDA).

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 del balance de situación consolidado de (i) Otros activos financieros corrientes, y (ii) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

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, en este documento se incluyen en un anexo las APM más destacadas utilizadas en la elaboración de este documento.



sacyr.com

