



sacyr

Presentación de Resultados

1T-2025

30 de abril 2025

Índice

Aspectos destacados

Evolución operativa y financiera

Evolución áreas de negocio

Anexos

Aspectos destacados



Valles del desierto - Chile



Hitos
1T-2025



Remuneración
al accionista



Gobierno
Corporativo



Sostenibilidad
Y medioambiente



Principales
Magnitudes
1T25



Aumento de la generación de caja e impulso del negocio concesional



Cifra de
Negocios

1.059M€

+7% vs 1T-24



Beneficio Neto

27M€

+5% vs 1T-24



Flujo de caja
operativo

240M€

+8% vs 1T-24



EBITDA
Concesional

92%

+180pb vs 1T-24



Equity invertido
neto

1.920M€

+135M€ vs Dic.24



Hitos 1T-2025



Nuevo Contrato: Rutas del Este

Sacyr Concesiones ha firmado un nuevo contrato vinculado a la concesión **Rutas del Este** para mejorar la conectividad entre la capital, Asunción, y las ciudades del interior. El proyecto conlleva una inversión de 163 M€. Post-cierre.



Firma de contratos

- **Ruta del Itata** (Chile). Contrato de concesión de la ruta de 96,1km que incluye la mejora de las obras existentes y aumentará los estándares de seguridad y confort.
- **Hospital de Turín** (Italia). Diseño, construcción, financiación, gestión y mantenimiento. Post-cierre.



Puestas en operación

- En enero, Sacyr Concesiones inició la operación del **Aeropuerto de Atacama** (Chile).
- El 1 de abril, con posterioridad al cierre, se puso en operación la concesión **Ruta del Itata** (Chile).



Desinversión activos Colombia

Recibidas las ofertas vinculantes. Proceso de cierre de operación estimado en las próximas semanas.



Junta General Accionistas 2025

La JGA de Sacyr tendrá lugar el próximo 12 de junio de 2025.

- 2 dividendos (Dividendo en efectivo + Scrip Dividend).
- Cumplimiento de los compromisos en materia de gobierno corporativo.



Remuneración al accionista

Scrip dividend enero 2025



1x40

acciones



0,078€

por derecho



87%

eligió acciones

Julio 2025

Primer pago en efectivo

En la Junta General de Accionistas de 2025 se propondrá el primer dividendo en efectivo de 0,045€ brutos por acción, cumpliendo así con el compromiso adquirido en el Plan Estratégico 24-27



Compromisos cumplidos

Alcanzar, al menos, el
40% en diversidad de género en el Consejo

Separación de funciones
Presidente-Consejero Delegado



Seguimos avanzando

- ✓ Nueva matriz de habilidades del consejo
- ✓ Nueva composición del consejo post-Junta General de Accionistas 2025:

Independencia
50%

Diversidad
43%



Sostenibilidad y medioambiente

A través de nuestras iniciativas buscamos alcanzar las metas que establecen los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)





Principales magnitudes 1T-25

Millones de Euros	1T-25	1T-24	Var.
CIFRA DE NEGOCIOS	1.059	994	+6,5%
EBITDA	301	339	-11,4%
% EBITDA Concesional	92,2%	90,4%	+180pb
BENEFICIO NETO	27	25	+5,2%

Flujo de caja operativo

240M€

+8% vs 1T24

Flujo de caja operativo / EBITDA

80%

vs 65% 1T24

Resultados 1T 2025

SACYR



Evolución operativa y financiera



Via del Mare - Italia



Equity
Concesiones



Evolución
deuda neta



Oportunidades
de crecimiento



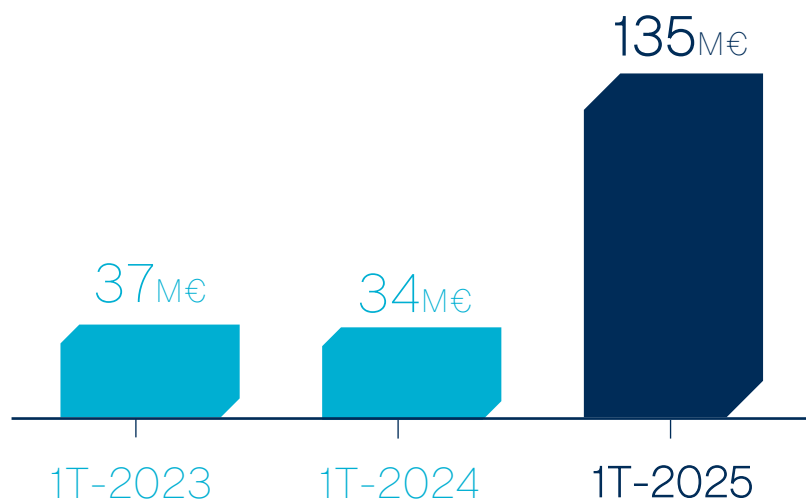
Equity Concesiones

Impulso al crecimiento

Mayor inversión gracias al éxito en contratos adjudicados en 2024

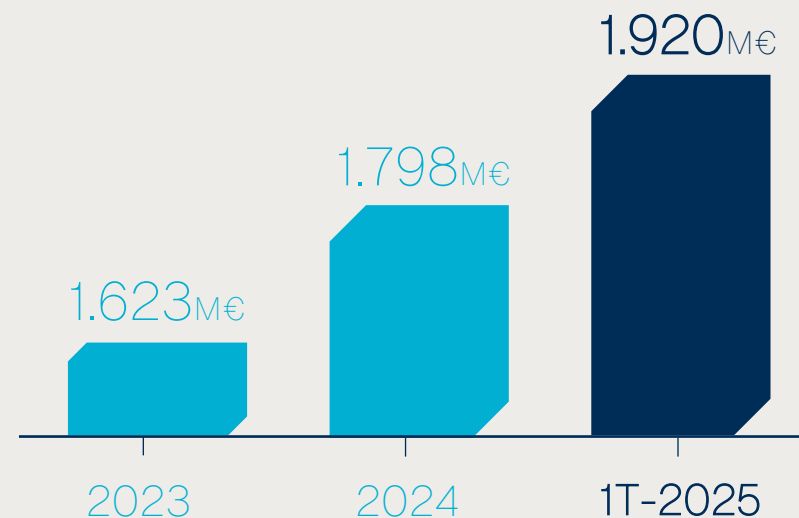
Equity invertido en proyectos
concesionales 1T-25

135M€



Equity total* invertido en
proyectos concesionales

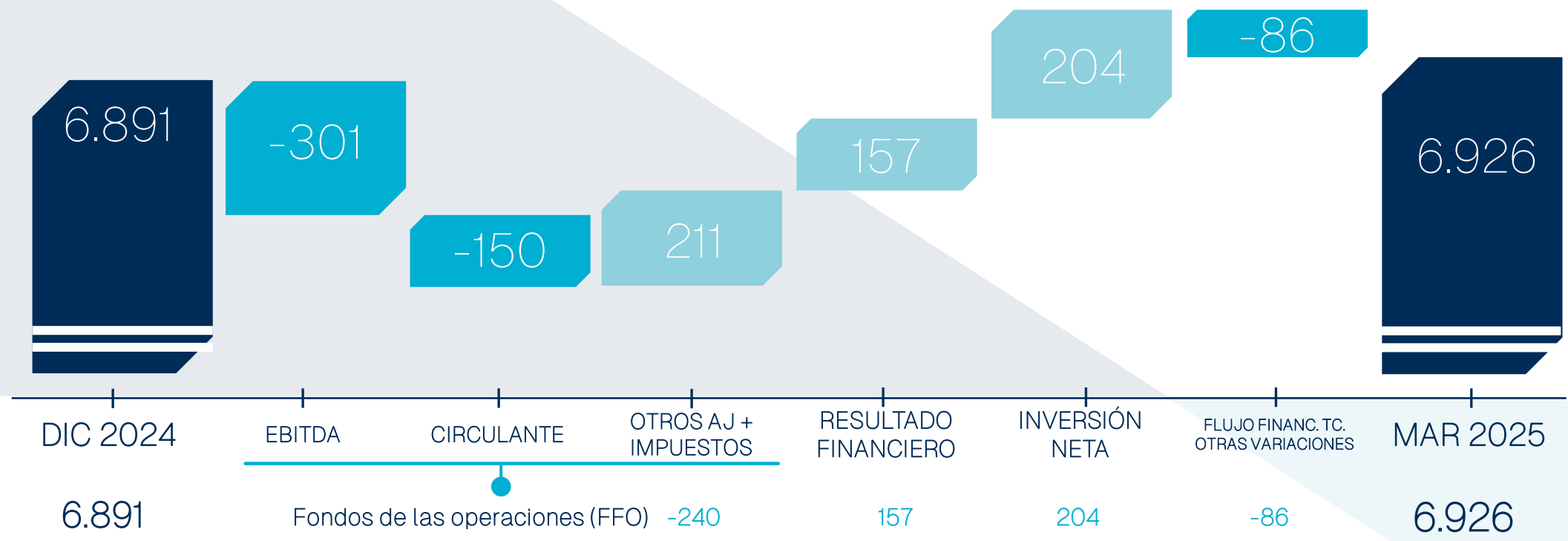
1.920M€



*Equity invertido total una vez deducidas desinversiones.



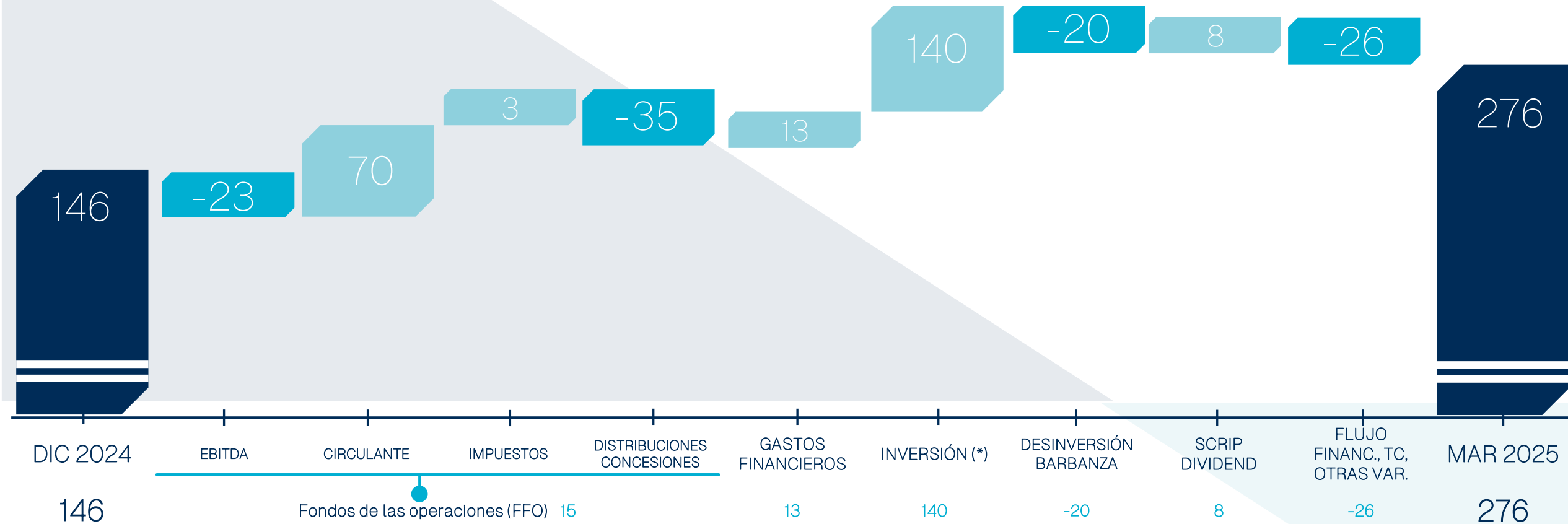
Evolución deuda neta 1T-25





Evolución deuda neta con recurso 1T-25

Mayor inversión durante el trimestre para crecimiento



Cumplimos con el ratio** de deuda neta con recurso < 1x

* 135M€ corresponden a equity en Concesiones.

** Ratio = Deuda neta con recurso / (EBITDA con recurso LTM + distribuciones LTM)



Oportunidades de crecimiento



- I-285 East Express Lanes (Georgia)
- I-285 West Express Lanes (Georgia)
- I-24 Southeast Choice Lanes (Tennessee)
- I-77 South Express Lanes (Carolina del Norte)
- I-495 Southside Express Lanes (Virginia)
- Universidades



- Windsor Hospital
- Museo de Ciencias de Ontario
- Autopista Trans-Canada



- Hospital de Novara
- Tramos de Autopista A4
- Autopista A22



- Ruta 5 (Caldera-Antofagasta)
- Desaladora de Coquimbo
- 2 Plantas de Reúso
- Varias Desaladoras
- Plantas de tratamiento de aguas residuales



- Planta desaladora "Northern Water Supply" (Adelaida)
- Planta Potabilizadora "Wyaralong" (Brisbaine)
- Planta de Reúso (Melbourne)
- 2 Depuradoras (Sídney)

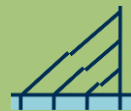
Evolución áreas de negocio



Ruta de la Fruta - Chile



sacyr
CONCESIONES



sacyr
INGENIERÍA E
INFRAESTRUCTURAS



sacyr
AGUA

Millones de Euros

1T-25 1T-24 Var.

CIFRA DE NEGOCIOS	376	378	0%
Ingresos Operativos	271	322	-16%
Ingresos de Construcción	105	56	+88%
EBITDA	172	217	-21%
Margen EBITDA	63,5%	67,4%	

Equity
Invertido 1T-25
Concesiones Infra

135 M€

Equity
Invertido Total*
Concesiones Infra

1.799 M€

Distribuciones
concesionales
1T-25

35 M€

*Equity invertido total una vez deducida la desinversión de Autovía de Barbanza.

Líderes en el desarrollo de proyectos greenfield

- Ingresos operativos y EBITDA descienden un 16% y un 21% respectivamente en este trimestre debido principalmente al impacto contable de la evolución de los activos financieros que se encuentran en operación.
- Ingresos de construcción aumentan un significativo 88% gracias al comienzo de las obras de Hospital de Velindre (Reino Unido) y la autopista Buga-Buenaventura (Colombia).
- Inversión en equity en el primer trimestre de 135M€.
- Hitos concesionales:
 - > Firma de los contratos de Ruta del Itata y Hospital de Turín (post-cierre).
 - > Inicio operación del Aeropuerto de Atacama (Chile).
 - > En lista corta (*"Shortlisted"*) en la I-285 East Express Lanes (Georgia).
 - > I-24 Southeast Choice Lanes (Tennessee). Se espera conocer la lista corta (*"Shortlisted"*) próximamente.

Millones de Euros

1T-25 1T-24 Var.

CIFRA DE NEGOCIOS 691 559 +24%

Activos concesionales italianos 164 94 n.a.

Construcción Puro 527 465 +13%

EBITDA 118 101 +17%

Activos concesionales italianos 92 78 n.a.

Construcción Puro 26 23 +13%

MARGEN EBITDA CONSTRUCCIÓN 4,9% 4,9%

CARTERA (vs Dic.24) 10.972 10.606 +3,5%

Experiencia consolidada en proyectos de elevada capacidad técnica y tecnológica

- Aumento de cifra de negocios (+24%) y EBITDA (+17%) gracias al arranque del activo concesional italiano A-21, que no aportaba en el periodo comparable. Además, contribuyen positivamente otros proyectos como Hospital de Velindre o distintos proyectos de Chile.
- Mantenimiento de un margen EBITDA estable del 4,9%.
- Hitos de construcción:
 - > El Colegio de Ingenieros de Caminos, Canales y Puertos de Andalucía ha premiado como Mejor Obra Pública Andaluza las obras del AVE en Almería.
 - > Nuevo hito en la obra del metro de São Paulo (Brasil) al llegar con la tuneladora Cora Coralina a la estación Orfanato, completando otra etapa de construcción de los túneles para la ampliación de la Línea 2-Verde del metro de la ciudad.

Cartera Total
Ing. & Infra.

10.972 M€

Cartera para
Concesiones

71%

Millones de Euros	1T-25	1T-24	Var.
CIFRA DE NEGOCIOS	63	57	+11%
EBITDA	13	12	+13%
Margen EBITDA	20,6%	20,4%	



1a empresa en capacidad de desalación en operación en España



+16 millones de habitantes abastecidos en todo el mundo

Cartera 1T25	Equity Invertido Total
4.849 M€	121 M€

Sacyr Agua como motor para el desarrollo

- Crecimiento a doble dígito de cifra de negocios (+11%) y del EBITDA (+13%) por las nuevas adjudicaciones de 2024, principalmente en la zona de Levante y Canarias, y por la buena evolución de los negocios a nivel internacional, destacando Australia.
- Nueva contratación:
 - > Ciclo integral de abastecimiento en provincia de Badajoz
 - > Primer contrato en Cataluña: Saneamiento y depuración en Tordera
 - > Renovación del alcantarillado de Vitoria.
- Proyecto Lodoverde. Sacyr Agua está desarrollando en Chile un estudio que permita utilizar los lodos generados en las plantas de tratamiento de aguas residuales, promoviendo la sostenibilidad ambiental y la economía circular.

Conclusiones



Aumento de la generación de caja (+8%)



Impulso al crecimiento concesional con mayor inversión en el trimestre



Continuamos con el proceso de venta de los activos colombianos



Cumplimos nuestro compromiso con el ratio de deuda neta con recurso $< 1x$

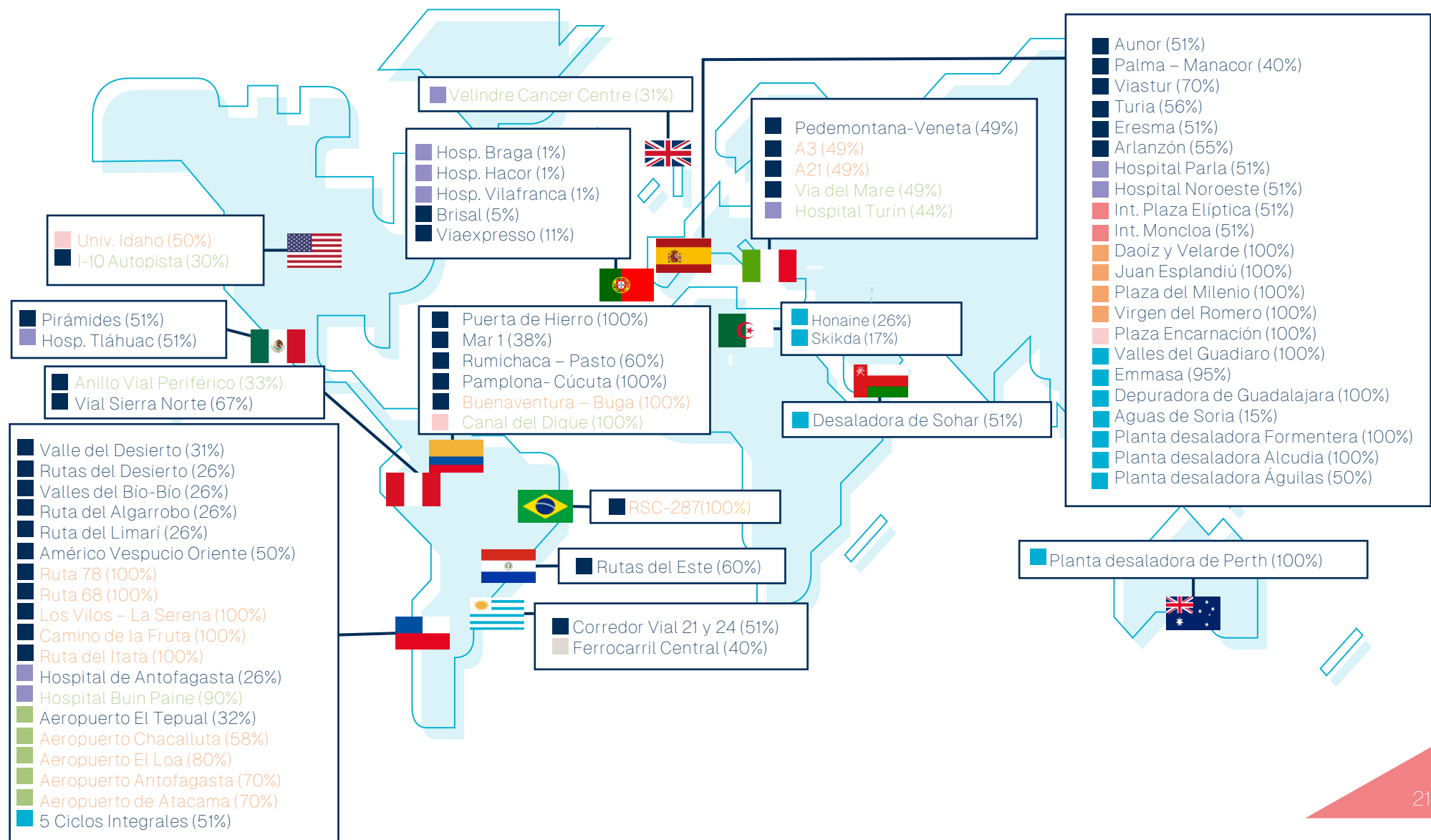
Anexos



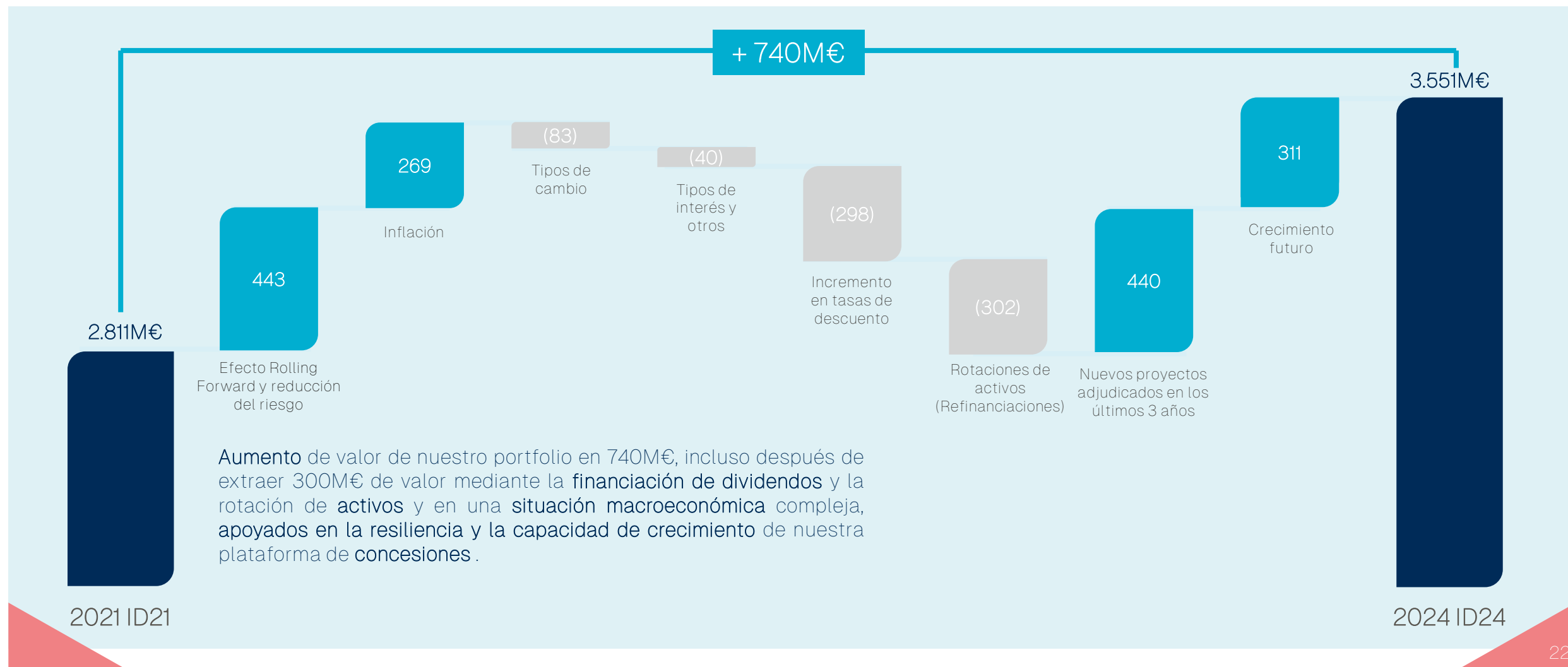
Autopista A3 - Italia

Mapa Activos Concesionales

■ Carreteras	35
■ Intercambiadores	2
■ Hospitales	10
■ Parkings	4
■ Aeropuertos	5
■ Ferrocarriles	1
■ Agua	16
■ Otros	3
Brownfield	55
Yellowfield	14
Greenfield	7
Total activos	76

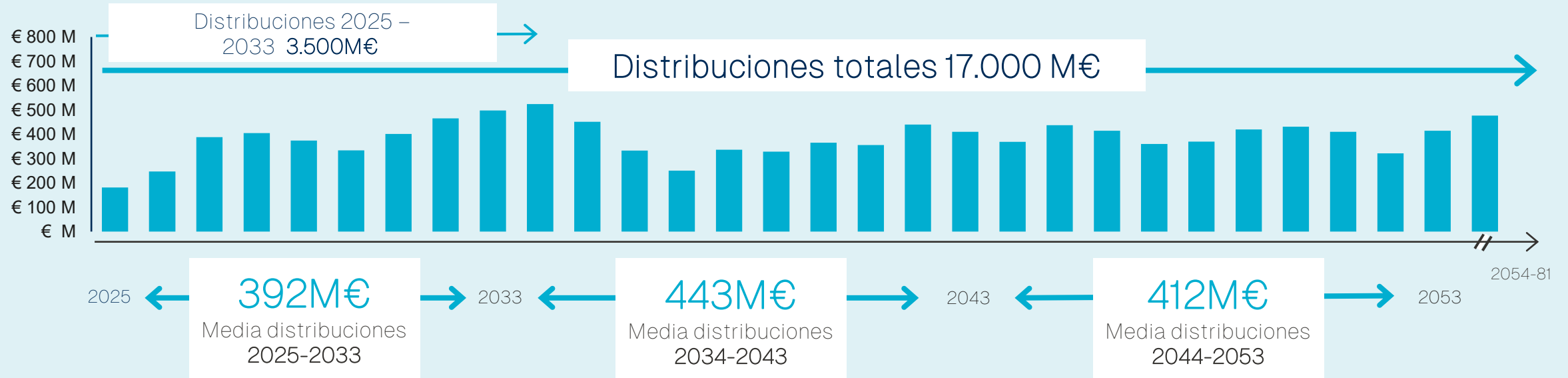


Aumento del valor desde ID21, lo que demuestra la solidez de nuestra plataforma



Distribuciones del portfolio actual

Sacyr recibirá distribuciones por importe de 17.000M€ (+6,5x la capitalización de la compañía)
Incremento de +1.000M€ de distribuciones gracias a los 4 nuevos proyectos post-Investor Day 24



La media de distribuciones anuales supone un 17% de la capitalización bursátil*

*Capitalización bursátil tomada a 31 dic. 2024: 2.482M€

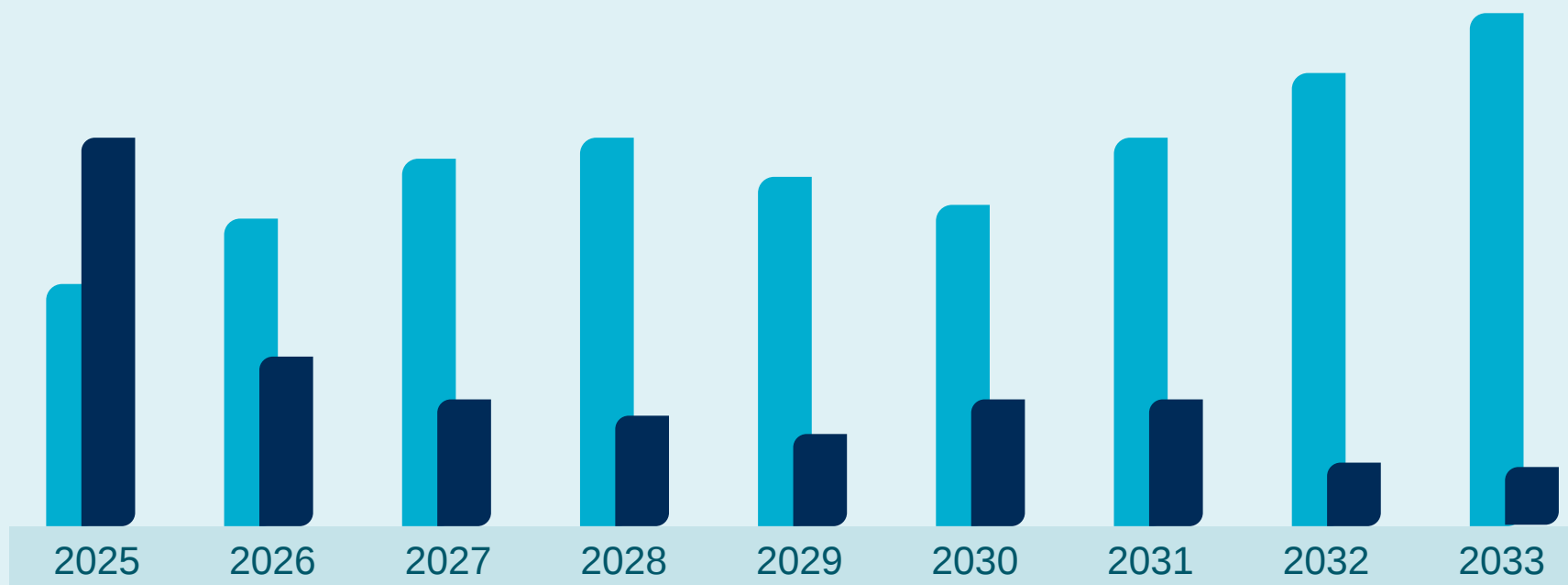
Equity y distribuciones

Equity comprometido y Distribuciones incluyendo nuevos contratos post-ID24



4 nuevas
concesiones
post Investor
Day 24

 Distribuciones concesionales  Equity comprometido



Distribuciones a Sacyr

+830 M€ (2025-2027)

+2.700 M€ (2028-2033)

Equity comprometido

-660 M€ (2025-2027)

-550 M€ (2028-2033)

Neto

+170 M€ (2025-2027)

+2.140 M€ (2028-2033)

Cuenta de Resultados 1T-2025

Cuenta de Resultados Consolidada

Miles de euros

	1T 2025	1T 2024	Var. % 25/24
Importe Neto de la Cifra de Negocios	1059.027	994.430	6,5%
Otros Ingresos	72.541	55.077	31,7%
Total Ingresos de explotación	1131.568	1049.507	7,8%
Gastos Externos y de Explotación	-8310.21	-710.218	17,0%
EBITDA	300.547	339.289	-11,4%
Amortización Inmovilizado y deterioros	-56.276	-44.469	26,6%
Variación Provisiones	-2.026	-4.519	-55,2%
EBIT	242.245	290.301	-16,6%
Resultados Financieros	-156.528	-175.993	-11,1%
Resultados por diferencias de cambio	-19.216	-9.677	n.a.
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	7.392	-8.023	n.a.
Provisiones de Inversiones Financieras	22.000	-15.491	n.a.
Rdo. Instrumentos Financieros	1754	19.057	-90,8%
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	-148	3.027	n.a.
Resultado antes de Impuestos	97.499	103.201	-5,5%
Impuesto de Sociedades	-37.568	-51.567	-27,1%
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	59.931	51.634	16,1%
 RESULTADO CONSOLIDADO	 59.931	 51.634	 16,1%
Atribuible a Minoritarios	-33.156	-26.189	26,6%
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	26.775	25.445	5,2%

Balance Consolidado

Marzo 2025

Activo	Mar. 2025	Dic. 2024	Var. 25/24	Pat. Neto y Pasivo	Mar. 2025	Dic. 2024	Var. 25/24
Miles de euros				Miles de euros			
Activos no corrientes	11.163.111	11.146.258	16.853	Patrimonio Neto	2.086.560	2.062.644	23.916
Activos Intangibles	80.160	81.778	-1.618	Recursos Propios	999.909	1.006.793	-6.884
Inversiones inmobiliarias	196	0	196	Intereses Minoritarios	1.086.651	1.055.851	30.800
Proyectos concesionales	1.666.971	1.651.448	15.523	Pasivos no corrientes	9.491.400	9.907.356	-415.956
Inmovilizado Material	351.804	363.626	-11.822	Deuda Financiera	6.927.576	7.387.399	-459.823
Derechos de uso sobre bienes arrendados	99.892	105.844	-5.952	Instrumentos financieros derivados	19.782	21.223	-1.441
Activos financieros	1.164.636	1.137.533	27.103	Obligaciones de arrendamientos	74.968	85.595	-10.627
Cuenta a cobrar por activos concesionales	7.716.684	7.721.889	-5.205	Provisiones	135.352	137.112	-1.760
Otros Activos no corrientes	75.062	76.236	-1.174	Otros Pasivos no corrientes	2.333.722	2.276.027	57.695
Fondo de comercio	7.706	7.904	-198	Otra deuda garantizada	0	0	0
Activos corrientes	7.002.278	6.822.163	180.115	Pasivos corrientes	6.587.429	5.998.421	589.008
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.457.327	1.446.857	10.470	Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	1.264.555	1.257.077	7.478
Existencias	178.742	175.971	2.771	Deuda Financiera	1.565.608	1.222.773	342.835
Cuenta a cobrar por activos concesionales	1.004.703	1.039.077	-34.374	Instrumentos financieros derivados	9.045	7.793	1.252
Deudores	2.781.498	2.426.446	355.052	Obligaciones de arrendamientos	35.652	39.286	-3.634
Instrumentos financieros derivados	12.676	14.588	-1.912	Acreedores comerciales	2.516.612	2.342.547	174.065
Activos financieros	103.431	98.465	4.966	Provisiones para operaciones tráfico	236.225	254.055	-17.830
Efectivo	1.463.901	1.620.759	-156.858	Otros pasivos corrientes	959.732	874.890	84.842
TOTAL ACTIVO	18.165.389	17.968.421	196.968	TOTAL PAT. NETO Y PASIVO	18.165.389	17.968.421	196.968

Cuenta de Resultados por área de negocio 1T-2025

Cuenta de Resultados Consolidada 1T 2025

Miles de euros

	Sacyr Concesiones	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Agua	Holding & Ajustes	Total
Importe Neto de la Cifra de Negocios	376.458	690.724	63.343	-71.498	1059.027
Otros Ingresos	3.352	72.899	2.256	-5.966	72.541
Total Ingresos de explotación	379.810	763.623	65.599	-77.464	1131.568
Gastos Externos y de Explotación	-207.566	-646.035	-52.548	75.128	-831021
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	172.244	117.588	13.051	-2.336	300.547
Amortización Inmovilizado y deterioros	-15.622	-32.164	-6.295	-2.195	-56.276
Variación Provisiones	-6.906	5.733	-891	38	-2.026
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN	149.716	91.157	5.865	-4.493	242.245
Resultados Financieros	-93.221	-46.742	-3.633	-12.932	-156.528
Resultados por diferencias en cambio	5.789	-702	-622	-23.681	-19.216
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	9.397	-3.246	1946	-705	7.392
Provisiones de Inversiones Financieras	-307	-32	0	22.339	22.000
Rdo.Instrumentos Financieros	-24	-1	185	1594	1754
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	-1	302	12	-461	-148
Resultado antes de Impuestos	71349	40.736	3.753	-18.339	97.499
Impuesto de Sociedades	-19.746	-15.747	-1.185	-890	-37.568
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	51603	24.989	2.568	-19.229	59.931
RESULTADO CONSOLIDADO	51603	24.989	2.568	-19.229	59.931
Atribuible a Minoritarios	-18.411	-15.090	-343	688	-33.156
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	33.192	9.899	2.225	-18.541	26.775

Cuenta de Resultados por área de negocio 1T-2024

Cuenta de Resultados Consolidada 1T 2024

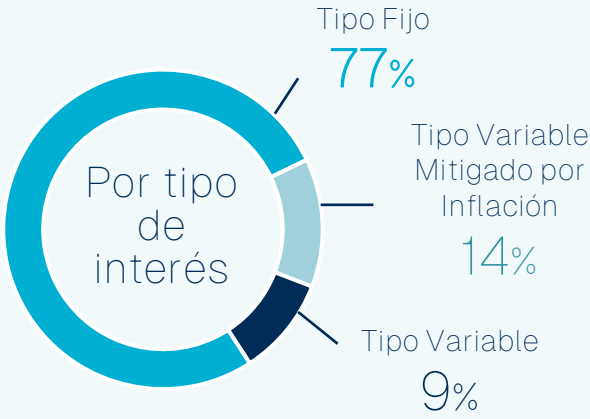
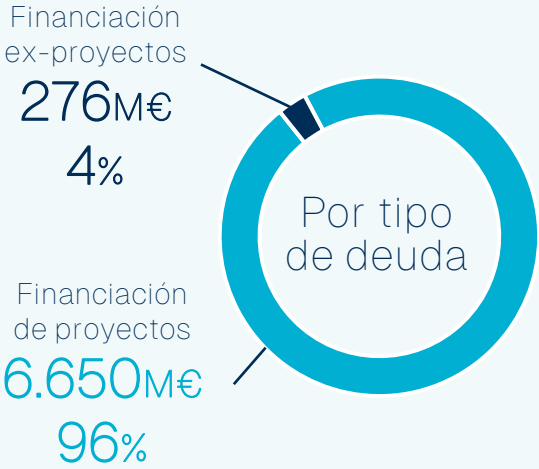
Miles de euros

	Sacyr Concesiones	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Agua	Holding & Ajustes	Total
Importe Neto de la Cifra de Negocios	378.231	558.914	56.846	439	994.430
Otros Ingresos	5.505	44.073	2.162	3.337	55.077
Total Ingresos de explotación	383.736	602.987	59.008	3.776	1049.507
Gastos Externos y de Explotación	-166.493	-502.279	-47.423	5.977	-710.218
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	217.243	100.708	11.585	9.753	339.289
Amortización Inmovilizado y deterioros	-15.993	-18.715	-6.326	-3.435	-44.469
Variación Provisiones	-4.013	1474	-1046	-934	-4.519
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN	197.237	83.467	4.213	5.384	290.301
Resultados Financieros	-104.052	-56.152	-4.270	-11519	-175.993
Resultados por diferencias en cambio	-34.538	4.984	-736	20.613	-9.677
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	-2.644	-6.648	1652	-383	-8.023
Provisiones de Inversiones Financieras	-502	-1	243	-15.231	-15.491
Rdo.Instrumentos Financieros	11290	0	325	7.442	19.057
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	6	1781	0	1240	3.027
Resultado antes de Impuestos	66.797	27.431	1427	7.546	103.201
Impuesto de Sociedades	-24.875	-15.532	-473	-10.687	-51567
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	41.922	11.899	954	-3.141	51.634
RESULTADO CONSOLIDADO	41.922	11.899	954	-3.141	51.634
Atribuible a Minoritarios	-16.919	-9.426	123	33	-26.189
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	25.003	2.473	1.077	-3.108	25.445

Deuda neta

Millones de Euros

	Mar 25	Dic. 24	Var.
Financiación de proyectos	6.650	6.745	-95
Financiación ex-proyectos (con recurso)	276	146	130
Deuda Neta Total	6.926	6.891	35



Tráficos Concesiones

IMD Acumulado

1T 2025

1T 2024

Var. %
25/24

AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA

AUTOV.TURIA CV-35	42.774	41032	4,2%
PALMA MANACOR MA-15	24.975	24.660	1,3%
VIASTUR AS-II	25.393	25.244	0,6%
AUTOV. ARLANZÓN	19.691	19.752	-0,3%
AUTOV. NOROESTE C.A.R.M.	13.891	13.548	2,5%
AUTOV. ERESMA	8.568	8.132	5,4%

AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO

PEDEMONTANA - VENETA	18.647	13.628	36,8%
A3 SALERNO - NAPOLES	89.107	88.060	1,2%
A21	33.305	-	n.a
RSC-287	8.914	8.780	1,5%
VALLES DEL DESIERTO	6.850	6.725	1,9%
RUTAS DEL DESIERTO	9.127	8.921	2,3%
RUTAS DEL ALGARROBO	5.918	5.772	2,5%
VALLES DEL BIO BIO	11.995	11.865	1,1%
ruta 43 - LIMARI	6.619	6.510	1,7%
LOS VILOS - LA SERENA	9.980	9.781	2,0%
ruta 78	55.920	54.807	2,0%
AMÉRICO VESPUCIO AVO I	32.721	32.070	2,0%
PUERTA DE HIERRO	6.954	7.020	-0,9%
RUMICHACA PASTO	16.717	17.159	-2,6%
MAR I	10.368	10.131	2,3%
PAMPLONA-CÚCUTA	12.286	12.239	0,4%
BUENAVENTURA-BUGA	87.336	85.499	2,1%
RUTAS DEL ESTE	18.539	17.546	5,7%
VIA EXPRESSO	7.168	6.737	6,4%

IMD ACUMULADO (ponderado por km)

24.066

23.395

2,9%

Impacto concesional activos Pedemontana-Veneta, A3 y A21

Millones de Euros

	Pedemontana Veneta	A3	A21	Ing & Infra ex Pedemontana A3 y A21
Cifra de Negocios	65	23	76	527
EBITDA	46	8	38	26
Margen EBITDA	-	-	-	4,9%

Principales adjudicaciones 1T-25

Sacyr Construcción



Construcción
ferrocarril Alameda
Melipilla

271M€



Red
Aeroportuaria
Norte

199M€



Construcción del
enlace de la I-75 en
Florida

24M€



Construcción
residencial para
diversas promotoras

118M€



Construcción
Hospital Joan XXIII
de Tarragona, fase 1

76M€



Construcción de la
Universidad Europea
de Andalucía

29M€



Construcción edificio
Avda. Libertade, en
Lisboa

38M€



Construcción
estación intermodal
de Castellón, fase 1

15M€

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 las Dotaciones a la amortización y las Variaciones 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 de financiación ex-proyectos: La deuda no considerada como Deuda de financiación de proyectos se considera Deuda de financiación ex-proyectos.

Resultado Financiero: Es la diferencia entre Total ingresos financieros y Total gastos financieros.

Flujo de caja operativo: Flujo de caja generado por las actividades de explotación de la compañía.

Conversión EBITDA en caja: Es el resultado de dividir el Flujo de caja operativo entre el EBITDA.

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 el 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, se realizan 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. La cartera del Grupo está sujeta a ajustes y cancelaciones de proyectos y no puede ser tomada 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.

Nota

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

