



Rumichaca Pasto, Colombia

Presentación de Resultados
1S 2021

30 julio 2021

sacyr.com



Índice

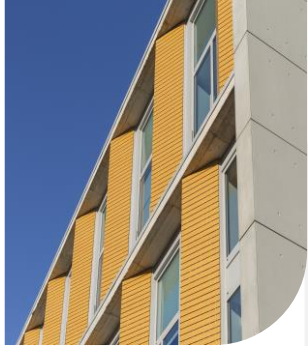
1. Aspectos destacados y principales magnitudes 1S21
2. Evolución operativa 1S21
3. Evolución áreas de negocio 1S21
4. Anexos



Carretera Américo Vespucio Oriente, Chile

1

Aspectos destacados y principales magnitudes 1S 2021



Generación de caja operativa Reducción deuda neta con recurso

- Generación de **caja operativa** de los negocios con recurso de **63 millones de euros** durante este segundo trimestre.
- Reducción de **€108 M de deuda neta con recurso** durante este segundo trimestre.
- Diferentes **operaciones en curso** para continuar con la reducción de la deuda neta con recurso, junto a la caja generada por los negocios y las distribuciones de las sociedades concesionarias previstas para el segundo semestre.



Retribución al Accionista

- Scrip Dividend Febrero 2021: 0,042€/acción o 1x47 acciones.
- Scrip Dividend Junio 2021: 0,054€/acción o 1x40 acciones.

	2020	2021	Var.
Total pago por acción	0,082€	0,096€	+17%
Rentabilidad	4%	4,6%	+0,6 pp



Repsol

- **Vencimiento de derivados forward en el segundo semestre de 2021** sobre 75,4 millones de acciones reduciendo la participación del 8% al 3% a final de año. El cierre de estos derivados no pasa por el mercado, por lo tanto, no afectarán a la cotización de Repsol.
- **Simplificación** del balance del Grupo y concentración en el foco estratégico.





Crecemos en nuestros mercados estratégicos

Importantes adjudicaciones en los 6 primeros meses del año en nuestros mercados estratégicos:

- **Concesión autopista A3 en Nápoles, Italia.** 52 km de autopista y una intensidad media diaria de 90.000 vehículos. Firmado el contrato de concesión en julio.
- **Concesión autopista A21 en Turín, Italia.** Explotación de las autopistas A21 Turín-Alessandria-Piacenza, A5 Turín-Ivrea-Quincinetto, autopista enlace A4/A5 Ivrea-Santheta y el Sistema de Autopistas de Circunvalación de Turín (Satt) y el tramo Turín – Pinerolo. Total 320 kilómetros. Pendiente de firma.
- **Concesión de RSC-287 en Rio Grande do Sul, Brasil.** Ampliación de 205 km de autopista. Firmado el contrato de concesión en julio.
- **Dos primeros contratos en Canadá** que servirán para ampliar la plataforma para la futura cuarta vía del corredor ferroviario Lakeshore East-West (LSEW) en Toronto.
- **4 nuevos contratos de construcción de carreteras en Florida y Texas** (éste último posterior al cierre), EEUU.



Fuentes de financiación novedosas

Novedosos **instrumentos de financiación ligados a objetivos de sostenibilidad** como línea de acción del Plan Estratégico 2021-2025 de Sacyr:

(I) Financiación verde: operación realizada en Valoriza Servicios Medioambientales de hasta 160 millones de euros, en dos fases. Esta financiación conlleva el compromiso de inversión en proyectos que contribuyen de forma directa al logro de objetivos ligados a la agenda sostenible y al cumplimiento de unos KPIs verdes.

(II) Bono Social: Primer bono social emitido en Latinoamérica ligado a un proyecto de infraestructuras. Emisión de bonos por valor de 209 millones de dólares para refinanciar la vía Montes de María (Colombia).

Sostenibilidad



- Rating ESG de Sacyr, actualizado por Sustainalytics.
- Sustainalytics, filial de Morningstar, evalúa el desempeño en materia de sostenibilidad de más de 14.000 empresas en todo el mundo.
- Criterios ESG evaluados:
 - 🌱 Medioambientales
 - 👤 Sociales
 - 🏛️ Gob. Corp.



Nº 1

de España del sector
infraestructuras y
construcción

Nº 1

por capitalización
similar a \$1,7bn a
nivel mundial

Nº 5

del mundo del sector
infraestructuras y
construcción

Mayor acceso a
mercados de
financiación verde

Aportación de valor
en los procesos de
licitación

Atracción de
fondos de
inversión con
criterios ESG

Acceso a la
comunidad de
gestión pasiva de
temática ESG

Impulso de marca
con clientes y
sociedad

Principales Magnitudes

Millones de Euros	1S 2021	1S 2020	Var
Cifra de Negocios	2.164	2.079	+4%
EBITDA	402	348	+16%
EBITDA activos concesionales	82%	77%	+500pb
Margen EBITDA	18,6%	16,7%	+190 pb
EBIT	321	243	+32%
Beneficio Neto	40	70 (Con extraordinarios)	-43%
		12 (Ordinario)	233%
Flujo de caja operativo	282	219	+29%
Cartera (vs Dic. 2020)	45.091	39.185	+15%





Carretera Valles del Desierto, Chile

2

Evolución Operativa 1S 2021

Crecimiento y rentabilidad operativa

Valor sostenible a largo plazo



EBITDA

402€M

+16% VS 1S 2020

MARGEN EBITDA

18,6%

+190 pb VS 1S 2020

EBIT

321€M

+32% VS 1S 2020

Concesiones



Ing & Infra



Servicios



EBITDA
212 €M

EBIT
176 €M

MARGEN
EBITDA
55%

EBITDA
158 €M

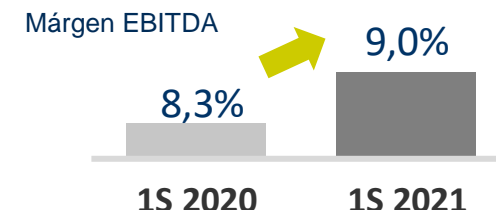
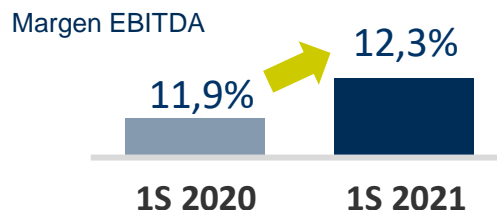
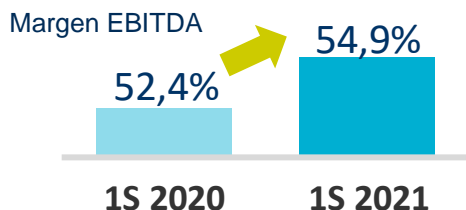
EBIT
140 €M

MARGEN
EBITDA
12%

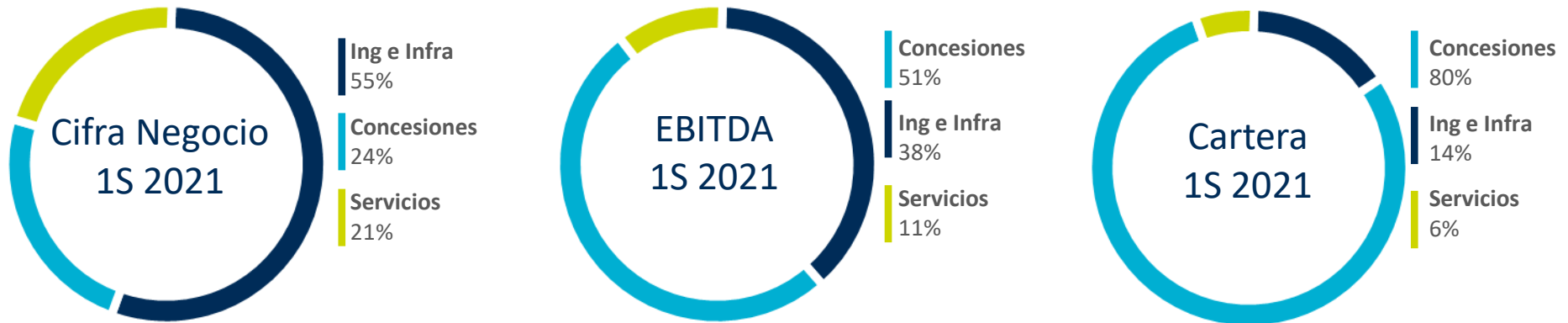
EBITDA
44 €M

EBIT
19 €M

MARGEN
EBITDA
9%




Contribución por actividad



Cartera

€45.091 M

CONCESIONES

35.992€M

80% sobre el total

ING & INFRA

6.421€M

14% sobre el total

SERVICIOS

2.678€M

6% sobre el total

Canadá

Desarrollo del **corredor ferroviario "Lakeshore East-West"** (LSEW) en Toronto.

Estados Unidos

Ensanchamiento **SR417**. Florida.

Ensanchamiento **carretera Landstar Boulevard** a Boggy Creek Road. Florida.

Enlace **I75 con SR72**. Florida.

Post. Cierre: Tramo **FM1585**, Texas.

Latinoamérica

Diseño, construcción y posterior explotación del **Hospital de Buin Paine** (Chile)

Construcción del **Parque Eólico de Caman** (Chile)

Varios contratos de **conservación**: Ruta de Limarí, Global Mixta Bio Bio Etapa III, Punilla Centro Etapa I y Petorca Etapa III. Chile.

Construcción de la **Vía evitamiento Chimbote**, tramo 1 (Perú)

Construcción y operación autopista **RSC-287** Tabaí-Santa María. Brasil

Europa

Concesión varios **tramos A21, A5, A4** en Turín, Italia.*

Construcción y concesión de Autostrada **A-3 Nápoles- Salerno**, Italia.

Varias **promociones inmobiliarias** en España.

Dos **plantas logísticas**, en Gerona y Badajoz, España.

Base para megayates y cruceros en Cádiz, España.

Carretera **SS340 "Regina - Variante de Tremezzina"**, en Como, Italia.

Electrificación **línea ferroviaria del Algarve**, Portugal.

Gestión integral de los **servicios de facility management** a nivel nacional para ENDESA. España.

Varios **contratos de limpieza y recogida de residuos urbanos** en España.

Contratos de Ayuda a Domicilio en Bilbao, Gijón, Lugo, Ponferrada, Burgos y Madrid. España.

Varios **contratos de mantenimiento, conservación, limpieza y retirada de residuos** de parques y zonas verdes en España.

Gestión de residencias de mayores y centros de día en Badalona, Madrid y Barcelona. España.

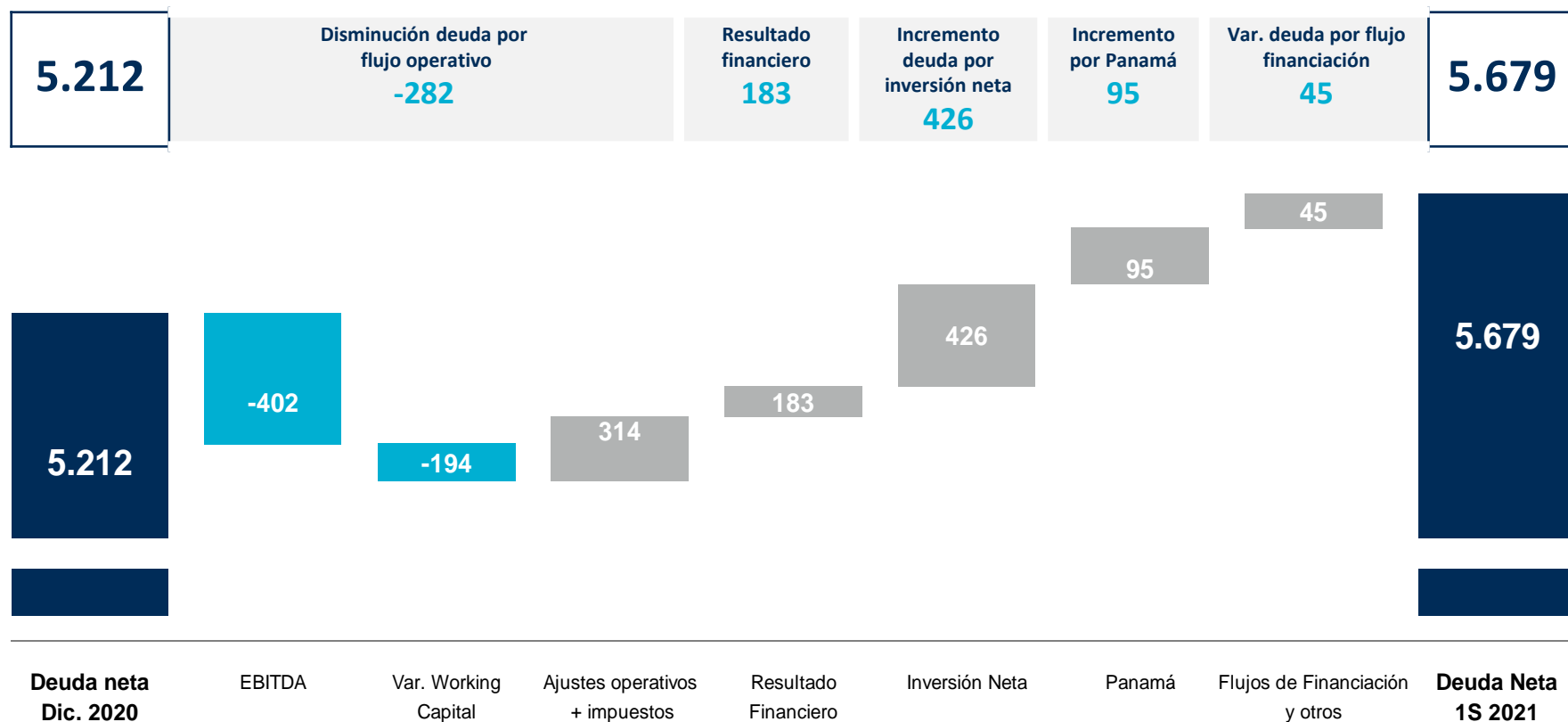
Varios **contratos de restauración** en Hospital de Elche, Congreso de los Diputados, Estación de Santa Justa, Parque empresarial la Finca, Estación Central de Valencia y Asamblea de Madrid. España.

Mantenimiento, edificaciones, áreas de movimientos y redes hidráulicas en varios aeropuertos de AENA. España.

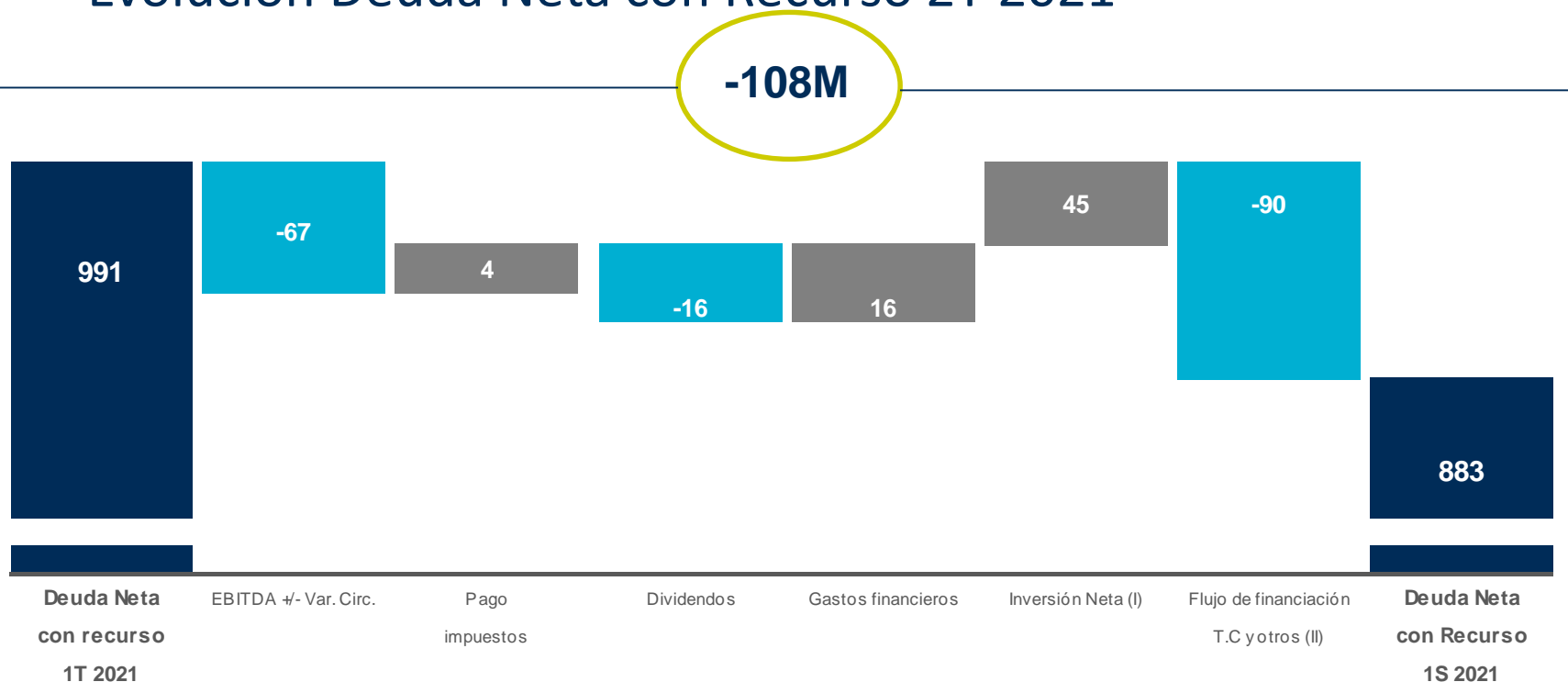
Conservación y explotación de presas y balsas en la **Conf. Hidráulica del Duero**. España.

*Pendiente de firma de contrato. Proyecto no incluido en cartera.

Evolución Deuda Neta



Evolución Deuda Neta con Recurso 2T 2021



Flujo de caja operativo: Ebitda +/- Var. circulante + Dividendos - Impuestos - Gasto financiero.

(I) Inversión en concesiones €37 M y en Ingeniería + Servicios (ex VSM) €8 M.

(II) Efecto neto primera fase operación VSM: -€85M. Pendiente de disposición -€40M adicionales una vez entren en operación los últimos contratos ya adjudicados.

Generación de caja de 63 millones de euros antes de inversiones y operación financiera en VSM. Compromiso con la reducción de la deuda.



Carretera Pirámides, México

3 Evolución Áreas de Negocio 1S 2021

3 Evolución Áreas de Negocio 1S 2021

Concesiones

€ mill	1S 2021	1S 2020	Var
CIFRA DE NEGOCIOS	566	560	+1%
Ingresos Concesiones	386	320	+21%
<i>Concesiones Infra.</i>	<i>314</i>	<i>261</i>	<i>+20%</i>
<i>Agua</i>	<i>72</i>	<i>59</i>	<i>+22%</i>
Ingresos Construcción	180	239	-25%
EBITDA	212	168	+26%
<i>Concesiones Infra.</i>	<i>198</i>	<i>158</i>	<i>+25%</i>
<i>Agua</i>	<i>14</i>	<i>10</i>	<i>+43%</i>
Margen EBITDA Conc. infra.	63%	61%	+200 pb
Margen EBITDA Agua	19%	16%	+300 pb
CARTERA (vs Dic. 2020)	35.992	30.895	+16%

EQUITY INVERTIDO

1.214€M

CONCES. INFRA + AGUA

EQUITY INVERTIDO

1.120€M

CONCESIONES INFRA

EQUITY INVERTIDO

94€M

AGUA

Equity invertido en concesiones infraestructuras **+53M en 1S 2021**

> Ingresos Concesionales

Incremento del 21% gracias al crecimiento operativo de la mayoría de los activos, y la puesta en operación de la autopista Puerta de Hierro – Cruz del Viso en Colombia, el Hospital de Tlahuac en México, la Universidad de Idaho en EE.UU, así como diferentes tramos de autopistas. Adicionalmente, los activos de **agua, +22%**, también tuvieron un buen comportamiento por la contribución de los cinco ciclos integrales en Chile, entre otros.

> Ingresos Construcción

Reducción del 25% por la finalización de las obras de la autopista Puerta de Hierro – Cruz del Viso en Colombia y del Hospital de Tlahuac.

> EBITDA

El EBITDA crece un 26% gracias a la entrada en explotación de varios tramos de los activos en cartera y proyectos como la autopista Puerta de Hierro-Cruz del Viso en Colombia, el Hospital de Tlahuac y la Universidad de Idaho, así como la contribución de los nuevos activos de agua en Chile.

> Adjudicaciones

Autopista A21 en Italia*: Explotación de varios tramos de las autopistas A21, A4 y A5, y el Sistema de Autopistas de Circunvalación de Turín. Total 320 km.

Hospital Buin Paine en Chile. Concesión para la construcción y operación por un plazo de 15 años.

Firmada Post cierre: Concesión Autopista RSC-287 en Brasil. Operación, explotación, conservación, mantenimiento, mejoras y ampliación. 30 años.

Firmada Post cierre: Firmada Autopista A3 Nápoles-Salerno. 52 kilómetros y cuenta con una intensidad media diaria cercana a los 90.000 vehículos.

*Pendiente de firma

Concesiones

Puesta en servicio y avance de las principales concesiones (I)



 Italia

➤ Pedemontana - Veneta
96%

Puesto en servicio el cuarto tramo de la autopista Pedemontana— Veneta al abrir los 35 kilómetros del tramo desde el Peaje de Bassano Ovest hasta el de Montebeluna. Total abiertos 60 km de eje principal y 68km de vías secundarias. **Finalización prevista 2022.**



 Chile

➤ Américo Vespucio Oriente
78%


Finalizada excavación en avance del túnel híbrido. Avance en montaje de las 44 vigas del viaducto El Salto y unión frentes del túnel La Pirámide en abril. **Finalización prevista 2022.**

Concesiones

Puesta en servicio y avance de las principales concesiones (II)



Colombia

➤ Puerta de Hierro – Cruz del Viso  En Operación
100%

Inaugurada el 3 julio. Operación y mantenimiento hasta 2040 de los 198km de este corredor que conecta los Departamentos de Sucre, Atlántico y Bolívar con el interior del país.

➤ Autopista al Mar 1
90%

Finalización segundo túnel de Occidente - Unión del puente sobre el río Cauca. **Finalización prevista 2021.**

➤ Rumichaca – Pasto
92%

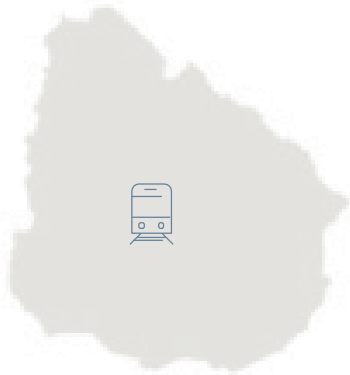
3 tramos finalizados y en operación (UF 3,4 y 5). Las unidades 3 y 4 entregadas en marzo representan 23.11 km de doble calzada. 7 puentes finalizados, 4 en operación. **Finalización prevista 2021.**

➤ Pamplona - Cúcuta
45%

Entrega Operación y Mantenimiento Unidad Funcional 6 (rehabilitación de 72.2 kilómetros de vía existente). En mayo de 2021 cale del túnel de Pamplona, de 1.400 metros. **Finalización prevista 2022.**

Concesiones

Puesta en servicio y avance de las principales concesiones (III)



Uruguay

➤ Ferrocarril Central
45%

El contrato PPP de la concesión incluye la renovación del tramo ferroviario entre Montevideo y Paso de Los Toros, con la totalidad de sus componentes. Se espera que empiece a funcionar en 2023.



Paraguay

➤ Rutas del Este
52%

Durante el mes de mayo, se ha puesto en operación un nuevo tramo de 20 kilómetros. Con esta apertura queda completada la duplicación de calzada, en ambos sentidos, de los 54,7 kilómetros de la vía. Con este ya son 4 los tramos abiertos al tráfico.

3 Evolución Áreas de Negocio 1S 2021

Concesiones

Detalle por país

Miles de €	 España	 Chile	 Colombia	 Perú	 México	 Uruguay	 Paraguay	 EEUU	Otros	Holding	TOTAL
C Negocios *	138.081	119.786	179.113	16.349	27.731	5.462	56.468	6.007	16.966	106	566.070
EBITDA *	53.323	50.070	71.118	6.550	15.439	3.994	11.196	2.055	3.973	-5.907	211.813
Activos	21	17	4	1	2	2	1	1	13	0	62

(*) Pedemontana no incluida en Cifra de negocios y EBITDA al estar en la división de Ingeniería e Infraestructuras hasta su puesta en operación



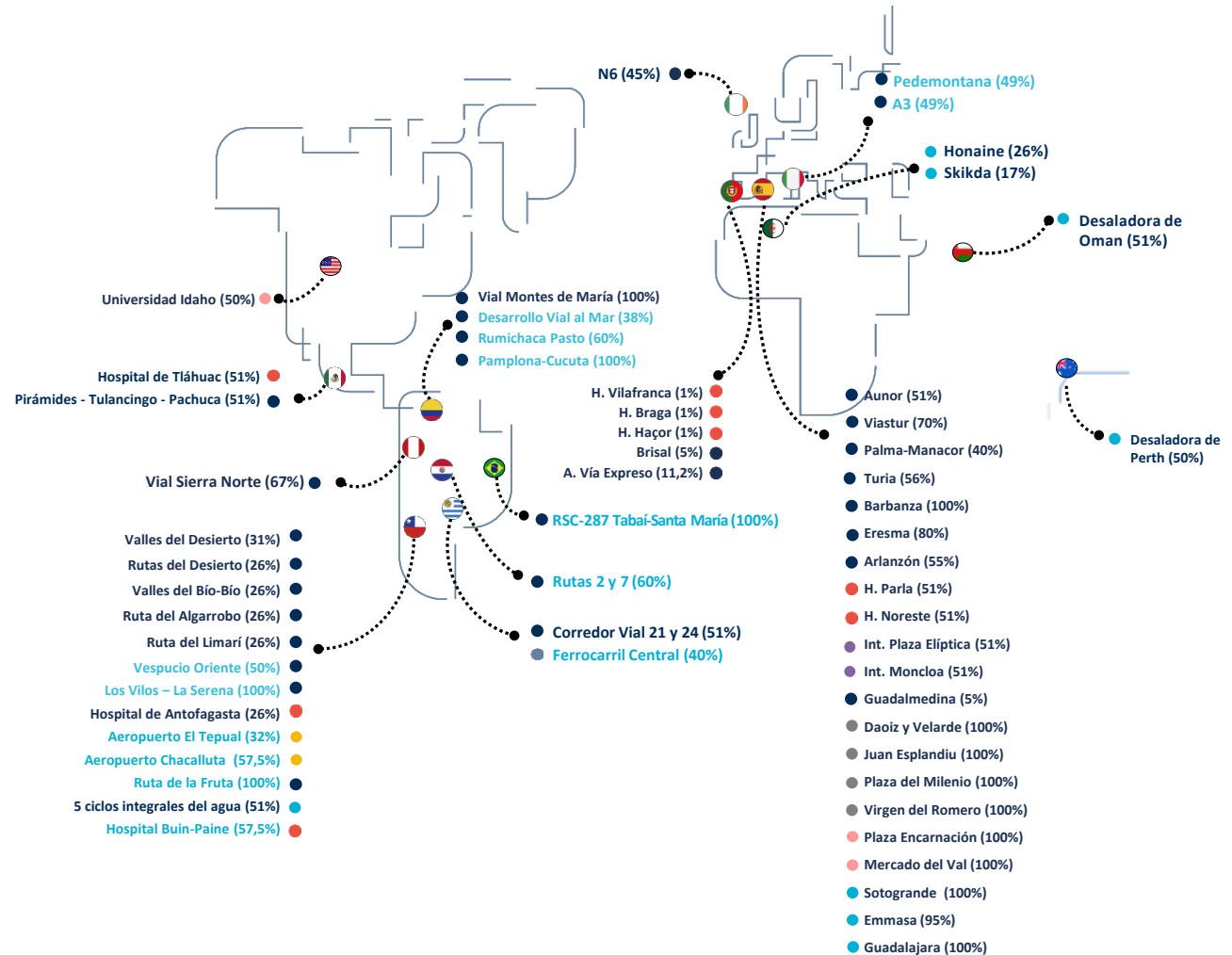
Valles del Bio Bio, Chile

Cartera €35.992 M

-  ● Autopistas (30)
-  ● Intercambiadores (2)
-  ● Aeropuertos (2)
-  ● Ferroviaria (1)
-  ● Hospitales (8)
-  ● Parking (4)
-  ● Agua (12)
-  ● Otros (3)

48 Activos en operación

14 Activos en construcción



Ingeniería & Infraestructuras

€ mill	1S 2021	1S 2020	Var
CIFRA DE NEGOCIOS	1.283	1.218	+5%
EBITDA	158	145	+8%
Margen EBITDA	12,3%	11,9%	+40 pb
CARTERA (vs Dic. 2020)	6.421	5.622	+14%

Impacto activo Pedemontana

€ millones	Pedemontana	Ing e Infra EX Pedemontana
Cifra Negocios	214	1.069
EBITDA	109	49
Margen Ebitda	-	4,6%

CARTERA INTERNACIONAL

82%

CARTERA PARA CONCESIONES

~50%

MESES ACTIVIDAD

30

➤ Foco en Rentabilidad

Incremento del EBITDA 8%, superior al incremento del 5% de la cifra de negocio, gracias a la ejecución de los proyectos en cartera y a la contribución de la Autopista Pedemontana Veneta.

Margen de Construcción 4,6%.

➤ Nuevo mercado: Canadá

Adjudicación de los primeros contratos en Canadá siguiendo nuestra hoja de ruta 21-25. **Dos tramos del Corredor ferroviario LSEW en Toronto.**

➤ Incremento de presencia en EEUU

Varios contratos de construcción de **carreteras en Florida** por importe conjunto aproximado de **190 millones de euros**. Con posterioridad al cierre, adjudicación de un contrato en **Texas** para la mejora de la carretera FM1585.

➤ Principales Adjudicaciones

Gran éxito en la licitación. **Incremento de cartera del 14%** respecto a diciembre 2020.

- Autovía A3 Nápoles Salerno. Italia, €390 M.
- Construcción SS340 Tremezzina en Italia. €388 M.
- Construcción oficinas y promociones en España. €195 M.
- Autopista RSC-287 en Brasil. €174 M.
- Construcción de dos naves logísticas, en Gerona y Badajoz. €158 M.
- Diseño y Construcción Hospital Buin Paine en Chile. €89 M.

Servicios

€ mill	1S 2021	1S 2020	Var
CIFRA DE NEGOCIOS	494	498	-1%
Medioambiente	251	239	
Multiservicios	242	257	
Central	1	2	
EBITDA	44	41	8%
Medioambiente	34	34	
Multiservicios	11	7	
Central	-1	0	
Margen EBITDA	9%	8,3%	+70 pb

CARTERA (vs Dic. 2020)	2.678	2.668	+0,4%
-------------------------------	--------------	-------	-------



➤ Cifra de Negocios

Medioambiente: Crecimiento sólido motivado por la consolidación y entrada de nuevos de contratos en cartera como los contratos de limpieza y recogida de residuos sólidos urbanos en Villalba, Melilla, Santurce, San Roque y Mollet del Vallés, así como los contratos de limpieza y reparación de daños causados por el temporal Filomena en Madrid.

Multiservicios: ligera contracción en cifra de negocios por la afección de la Covid 19 compensada por la mejora de la rentabilidad del negocio, gracias a contratos de Conservación de infraestructuras y Facilities tanto a nivel internacional como a nivel nacional.

➤ EBITDA

Crecimiento del Margen EBITDA alcanzando el 9%, con un crecimiento en 70 puntos básicos la rentabilidad del negocio gracias a la estabilidad en el área de Medioambiente y mejora de la rentabilidad de los contratos en Multiservicios.

➤ Principales Adjudicaciones

- Servicio de limpieza y recogida de RSU en Reus, Tarragona. €53 M.
- Prórroga servicios de recogida de residuos en Madrid. €28 M.
- Servicios de limpieza y recogida de residuos en Santurce, Vizcaya. €15 M.
- Gestión integral de servicios de “facility management” para Telefónica en Chile y para Endesa en España €33M.
- Prórroga servicios de limpieza y conservación de zonas verdes en Madrid. €11 M.
- Gestión residencia de día en Badalona. €10 M.



Depuración aguas, Batuco, Chile

4

Anexos 1S 2021

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA (Miles de Euros)	1S 2021	1S 2020	Variación % 21/20
Importe Neto de la Cifra de Negocios	2.164.008	2.079.135	4,1%
Otros Ingresos	153.914	146.300	5,2%
Total Ingresos de explotación	2.317.922	2.225.435	4,2%
Gastos Externos y de Explotación	-1.916.089	-1.877.530	2,1%
EBITDA	401.833	347.905	15,5%
Amortización Inmovilizado	-76.824	-95.093	-19,2%
Provisiones y otros gastos no recurrentes	-3.820	-9.980	-61,7%
EBIT	321.189	242.832	32,3%
Resultados Financieros	-182.633	-158.025	15,6%
Resultados por diferencias en cambio	-55.095	-51.933	6,1%
Resultado Sociedades puesta en Participación	303.349	-535.906	n.a.
Provisiones de Inversiones Financieras	-1.149	-30.624	-96,2%
Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ.a Valor Razonable	-270.381	532.319	n.a.
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	10.448	92.465	-88,7%
Resultado antes de Impuestos	125.728	91.128	38,0%
Impuesto de Sociedades	-36.774	-4.993	n.a.
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	88.954	86.135	3,3%
RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	0	0	0,0%
RESULTADO CONSOLIDADO	88.954	86.135	3,3%
Atribuible a Minoritarios	-48.682	-16.008	n.a.
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	40.272	70.127	-42,6%
Margen bruto	18,6%	16,7%	

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO (Miles de Euros)	JUN. 21	DIC. 20	Variación 21/20
Activos no corrientes	9.682.157	9.954.680	-272.523
Activos Intangibles	35.923	34.209	1.714
Proyectos concesionales	892.005	880.832	11.173
Inmovilizado Material	304.381	318.071	-13.690
Derecho de uso sobre bienes arrendados	127.429	127.712	-283
Activos financieros	2.115.631	2.872.117	-756.486
Cuenta a cobrar por activos concesionales	5.975.226	5.590.902	384.324
Otros Activos no corrientes	135.414	34.689	100.725
Fondo de comercio	96.148	96.148	0
Activos corrientes	5.002.862	4.436.977	565.885
Activos no corrientes mantenidos para la venta	796.263	0	796.263
Existencias	181.958	230.887	-48.929
Cuenta a cobrar por activos concesionales	540.733	523.701	17.032
Deudores	1.891.893	1.950.807	-58.914
Instrumentos financieros a valor razonable	272.030	370.689	-98.659
Activos financieros	84.289	63.946	20.343
Efectivo	1.235.696	1.296.947	-61.251
TOTAL ACTIVO / PASIVO	14.685.019	14.391.657	293.362
Patrimonio Neto	1.095.896	962.593	133.303
Recursos Propios	598.063	557.307	40.756
Intereses Minoritarios	497.833	405.286	92.547
Pasivos no corrientes	8.749.360	8.891.429	-142.069
Deuda Financiera	5.924.526	5.814.174	110.352
Instrumentos financieros a valor razonable	137.946	210.993	-73.047
Obligaciones de arrendamientos	89.139	85.573	3.566
Provisiones	181.162	191.853	-10.691
Otros Pasivos no corrientes	1.983.390	1.939.040	44.350
Otra deuda garantizada	433.197	649.796	-216.599
Pasivos corrientes	4.839.763	4.537.635	302.128
Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	0	0	0
Deuda Financiera	1.074.091	758.740	315.351
Instrumentos financieros a valor razonable	12.842	18.558	-5.716
Obligaciones de arrendamientos	30.405	30.739	-334
Acreedores comerciales	1.591.480	1.597.553	-6.073
Provisiones para operaciones tráfico	202.784	220.973	-18.189
Otros pasivos corrientes	743.916	943.426	-199.510
Otra deuda garantizada	1.184.245	967.646	216.599

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA A 30 DE JUNIO DE 2021					
(Miles de Euros)	Sacyr Ingeniería e Infraestructuras	Sacyr Concesiones	Sacyr Servicios	Holding y Ajustes	TOTAL
Importe Neto de la Cifra de Negocios	1.282.610	566.070	493.537	-178.209	2.164.008
Otros Ingresos	131.866	11.335	13.961	-3.248	153.914
Total Ingresos de explotación	1.414.476	577.405	507.498	-181.457	2.317.922
Gastos Externos y de Explotación	-1.256.832	-365.595	-463.121	169.459	-1.916.089
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	157.644	211.810	44.377	-11.998	401.833
Amortización Inmovilizado	-24.813	-29.641	-20.192	-2.178	-76.824
Provisiones y otros gastos no recurrentes	7.131	-6.058	-4.815	-78	-3.820
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN	139.962	176.111	19.370	-14.254	321.189
Resultados Financieros	-50.229	-100.823	-1.697	-29.884	-182.633
Resultados por diferencias en cambio	-6.734	-61.891	41	13.489	-55.095
Resultado Sociedades puesta en Participación	1.371	2.493	859	298.626	303.349
Provisiones de Inversiones Financieras	-3	-1.043	-223	120	-1.149
Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ.a Valor Razonable	0	4.159	0	-274.540	-270.381
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	6.556	40	3.852	0	10.448
Resultado antes de Impuestos	90.923	19.046	22.202	-6.443	125.728
Impuesto de Sociedades	-32.705	-649	-6.509	3.089	-36.774
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	58.218	18.397	15.693	-3.354	88.954
RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	0	0	0	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO	58.218	18.397	15.693	-3.354	88.954
Atribuible a Minoritarios	-34.745	-14.912	-1.283	2.258	-48.682
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	23.473	3.485	14.410	-1.096	40.272

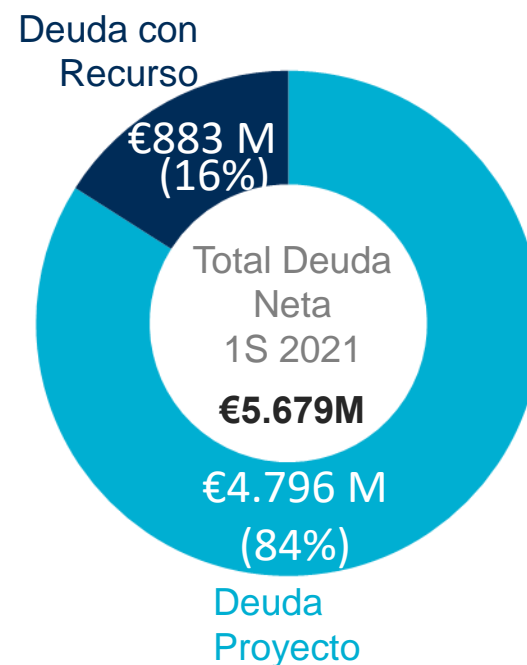
*Se han incorporado las cifras financieras del segmento de Agua en Sacyr Concesiones que anteriormente recogía Sacyr Servicios, tras la decisión estratégica del Grupo.

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA A 30 DE JUNIO DE 2020					
(Miles de Euros)	Sacyr Ingeniería e Infraestructuras	Sacyr Concesiones	Sacyr Servicios	Holding y Ajustes	TOTAL
Importe Neto de la Cifra de Negocios	1.217.827	559.535	498.102	-196.329	2.079.135
Otros Ingresos	131.637	7.624	6.880	159	146.300
Total Ingresos de explotación	1.349.464	567.159	504.982	-196.170	2.225.435
Gastos Externos y de Explotación	-1.204.113	-399.553	-463.809	189.945	-1.877.530
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	145.351	167.606	41.173	-6.225	347.905
Amortización Inmovilizado	-42.944	-28.791	-21.255	-2.103	-95.093
Provisiones y otros gastos no recurrentes	-9.725	6.626	-1.093	-5.788	-9.980
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN	92.682	145.441	18.825	-14.116	242.832
Resultados Financieros	-40.578	-86.339	68	-31.176	-158.025
Resultados por diferencias en cambio	-7.011	-51.403	-4.609	11.090	-51.933
Resultado Sociedades puesta en Participación	-167	-2	1.132	-536.869	-535.906
Provisiones de Inversiones Financieras	-3	-1.346	-2	-29.273	-30.624
Rdo.Variación Valor Instrumentos Financ.a Valor Razonable	0	-1.863	0	534.182	532.319
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	4.118	88.283	63	1	92.465
Resultado antes de Impuestos	49.041	92.771	15.477	-66.161	91.128
Impuesto de Sociedades	-23.494	-4.028	-4.931	27.460	-4.993
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	25.547	88.743	10.546	-38.701	86.135
RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS		0	0	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO	25.547	88.743	10.546	-38.701	86.135
Atribuible a Minoritarios	-17.027	161	-336	1.194	-16.008
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	8.520	88.904	10.210	-37.507	70.127

*Se han incorporado las cifras financieras del segmento de Agua en Sacyr Concesiones que anteriormente recogía Sacyr Servicios, tras la decisión estratégica del Grupo.

Millones de €	Junio 21	Dic. 20	Var.
Financiación de proyectos	4.796	4.376	420
Deuda Bancaria (líneas operativas)	82	154	-72
Mercado de Capitales (Bonos + ECP)	801	682	119
Deuda Neta	5.679	5.212	467

	Deuda
Sacyr Concesiones	3.022
Sacyr Concesiones	3.163
Tesorería ex proyecto	-141
Sacyr Ingeniería e Infraestructuras	1.376
Construcción	-111
Pedemontana y otros (P. finance)	1.487
Sacyr Servicios	170
Sacyr Servicios	24
Project finance	146
Total Corporativa	1.111
TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA	5.679



Calendario vencimientos deuda neta total

Millones de €

	Deuda	2021	2022	2023	2024	2025 EN ADELANTE
Sacyr Concesiones	3.022	-513	452	162	194	2.727
Sacyr Concesiones	3.163	-336	432	159	192	2.716
Tesorería ex proyecto	-141	-177	20	3	2	11
Sacyr Ing & Infraestructuras	1.376	-434	185	43	115	1.467
Construcción	-111	-166	41	32	5	-23
Pedemontana y Otros (Project finance)	1.487	-268	144	11	110	1.490
Sacyr Servicios	170	-61	25	26	22	158
Sacyr Servicios	24	-14	14	13	4	7
Project	146	-47	11	13	18	151
SUBTOTAL DEUDA ACTIVIDADES	4.568	-1.008	662	231	331	4.352
TOTAL CORPORATIVA	1.111	53	674	217	134	33
TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA	5.679	-955	1.336	448	465	4.385

IMD ACUMULADO

	1S 21	1S 20	Var.(%)
AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA			
- AUTOVIA DEL NOROESTE	12.130	9.769	24,2%
- Ma-15 PALMA-MANACOR	21.603	16.105	34,1%
- AS-II OVIEDO-GIJÓN (VIASTUR)	22.580	17.827	26,7%
- AUTURSA CV-35	37.419	28.850	29,7%
- ERESMA	7.067	5.094	38,7%
- BARBANZA	12.044	9.706	24,1%
- ARLANZON	15.390	11.979	28,5%
AUTOPISTAS PEAJE DIRECTO ESPAÑA			
- AP-46 MÁLAGA - LAS PEDRIZAS	9.098	7.199	26,4%
AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO			
- N6 GALWAY-BALLINASLOE	7.983	7.962	0,3%
- VALLES DEL DESIERTO	5.819	4.538	28,2%
- RUTAS DEL DESIERTO	6.533	5.623	16,2%
- RUTAS DEL ALGARROBO	5.234	4.144	26,3%
- VALLES DEL BIO-BIO	8.120	6.897	17,7%
- RUTA DE LIMARÍ	5.203	4.458	16,7%
- MONTES DE MARÍA	2.961	2.321	27,6%
- UNIÓN VIAL DEL SUR	5.505	3.727	47,7%
- DESARROLLO VIAL AL MAR	6.965	4.684	48,7%
- RUTAS DEL ESTE	15.646	11.635	34,5%
- PAMPLONA-CÚCUTA	7.041	3.178	121,6%
- VIA EXPRESSO	4.531	3.758	20,6%



4 Anexo: Concesiones – Evolución ingresos

DESGLOSE DE INGRESOS

€ Miles	1S 2021	1S 2020	Var. (%)
ESPAÑA	64.465	55.636	15,9%
IRLANDA	747	513	45,6%
PORTUGAL	449	448	0,2%
CHILE	76.932	74.937	2,7%
PERU	16.349	20.042	-18,4%
COLOMBIA	91.414	81.776	11,8%
URUGUAY	5.307	5.218	1,7%
PARAGUAY	14.600	7.756	88,2%
MÉJICO	27.731	15.014	84,7%
EE.UU.	6.007	-	n/a
AGUA Y OTROS ACTIVOS	81.943	58.824	39,3%
TOTAL SIN INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN	385.945	320.165	20,5%
INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN	180.125	239.370	-24,8%
TOTAL	566.070	559.534	1,2%

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, desafectado –en su caso– de ganancias o pérdidas extraordinarias/ no recurrentes.

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

Ratio de endeudamiento con recurso: deuda neta con recurso entre el EBITDA con recurso más las distribuciones y dividendos de los proyectos.

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.

Condesa de Venadito 7
28027 Madrid



sacyr.com