



Rumichaca Pasto, Colombia

Presentación de Resultados
1T 2021

6 Mayo 2021

sacyr.com



Índice

1. Aspectos destacados y principales magnitudes 1T21
2. Evolución operativa 1T21
3. Evolución áreas de negocio 1T21
4. Anexos



Carretera Américo Vespucio Oriente, Chile

1

Aspectos destacados y principales magnitudes 1T 2021



Retribución al Accionista

- Scrip Dividend Febrero 2021: 0,042€/acción o 1x47 acciones. **92% eligió acciones.**
- Post. Cierre: Aprobados 2 nuevos Scrip Dividend en la JGA 29 abr. 2021.
- Rentabilidad estimada **~4-5%**



Actuaciones reducción deuda neta con recurso

- Dentro del plan estratégico 21 -25, foco en reducir significativamente la deuda neta con recurso en **2021 y 2022.**
- En fase de finalización de una **estructura financiera verde** que permitirá reducir dicha deuda.
- Diferentes operaciones en curso para contribuir a la **reducción de dicha deuda**, junto a la propia generación de caja del Grupo y los dividendos recibidos por las concesiones.



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).
- La utilización de novedosos **instrumentos de financiación ligados a objetivos de sostenibilidad** es una de las líneas de acción del Plan Estratégico 2021-2025 de Sacyr.



Proyectos concesionales

Avances en los principales proyectos en cartera.

- Colombia: autopistas Puerta de Hierro (100%), Mar 1 (85%), Rumichaca-Pasto (90%) y Pamplona-Cúcuta (39%)
- Italia: Pedemontana-Veneta (94%)
- Chile: Américo Vespucio Oriente (72%)
- Paraguay: Rutas del Este (45%)
- Uruguay: Ferrocarril Central (37%)

Principales Magnitudes

| Millones de Euros | 1T 2021 | 1T 2020 | Var |
|-------------------------------|---------------|---------|---------|
| Cifra de Negocios | 1.057 | 985 | +7% |
| EBITDA | 194 | 166 | +17% |
| EBITDA activos concesionales | 81% | 77% | +400 pb |
| Margen EBITDA | 18,3% | 16,8% | +150 pb |
| EBIT | 152 | 133 | +14% |
| BENEFICIO NETO* | 26 | 32 | -21% |
| Flujo de caja operativo | 117 | 89 | +31% |
| Cartera (vs Dic. 2020) | 40.189 | 39.185 | 3% |

*Beneficio neto 1T2020 incluye resultados extraordinarios por la venta de la autopista Guadalmedina/Guadalcesa y otros.





Carretera Valles del Desierto, Chile

2

Evolución Operativa 1T 2021

Solidez operativa

Valor sostenible a largo plazo



EBITDA

194€M

+17% VS 1T 2020

MARGEN EBITDA

18,3%

+150 p.b. VS 1T 2020

EBIT

152€M

+14% VS 1T 2020

Concesiones



EBITDA
104 €M

EBIT
86 €M

MARGEN
EBITDA
55%

Ing & Infra



EBITDA
75 €M

EBIT
67 €M

MARGEN
EBITDA
12%

Servicios

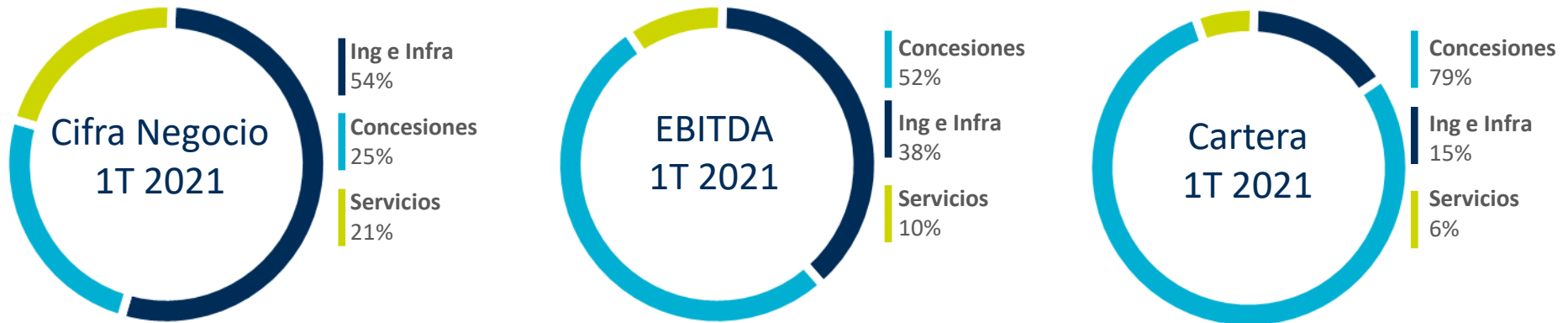


EBITDA
21 €M

EBIT
7 €M

MARGEN
EBITDA
8,5%

Contribución por actividad



Cartera

€40.189 M

CONCESIONES

31.665€M

79% sobre el total

ING & INFRA

5.957€M

15% sobre el total

SERVICIOS

2.567€M

6% sobre el total

Canadá

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

Estados Unidos

Mantenimiento y mejora energética en la Universidad de Idaho (USA)

Latinoamérica

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

Construcción del Parque Eólico de Caman (Chile)

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

Europa

Promociones inmobiliarias en España.

Nave de almacenamiento logístico en Gerona, España.

Poli ducto entre la refinería de La Coruña y el nuevo puerto exterior de Langosteira (Coruña).

Carretera SS340 "Regina - Variante de Tremezzina", en Como (Italia),

Modernización de la línea ferroviaria entre Sines y Línea del Sur (Portugal)

Limpieza urbana, recogida y transporte (España)

Gestión de la residencia y centro de día "Domenech i Montaner", para el Ayto. de Badalona (España)

Ayuda a Domicilio del Ayto. de Burgos (España)

Limpieza del Hospital Puerta del Mar (Cádiz, España)

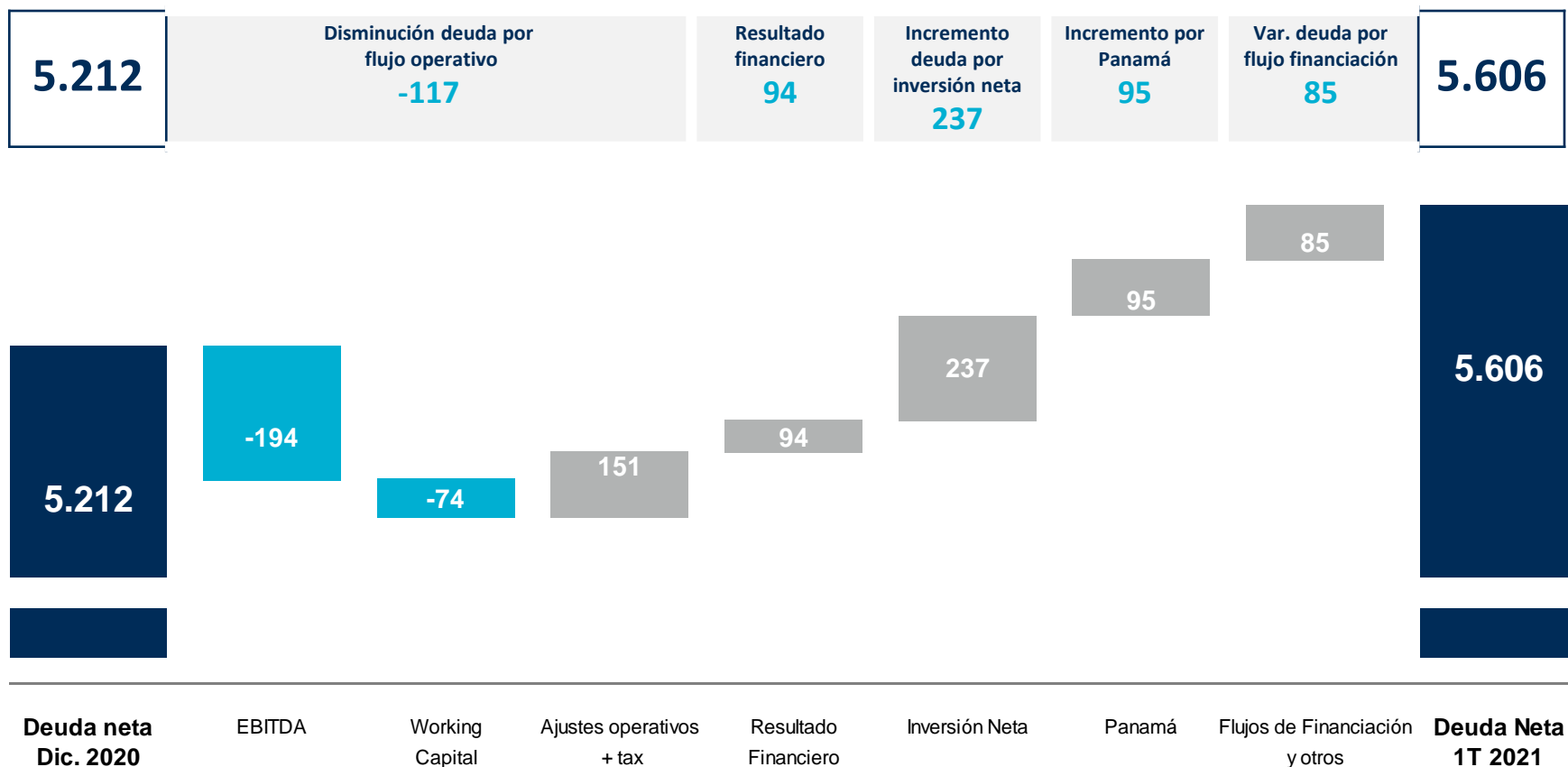
Mantenimiento, conservación, limpieza y retirada de residuos de parques y jardines del municipio de San Fernando de Henares (Madrid)

Restauración de pacientes en el Hospital de Elche (España)

Recogida de RSU y limpieza viaria de la localidad de Villanueva del Pardillo (España)

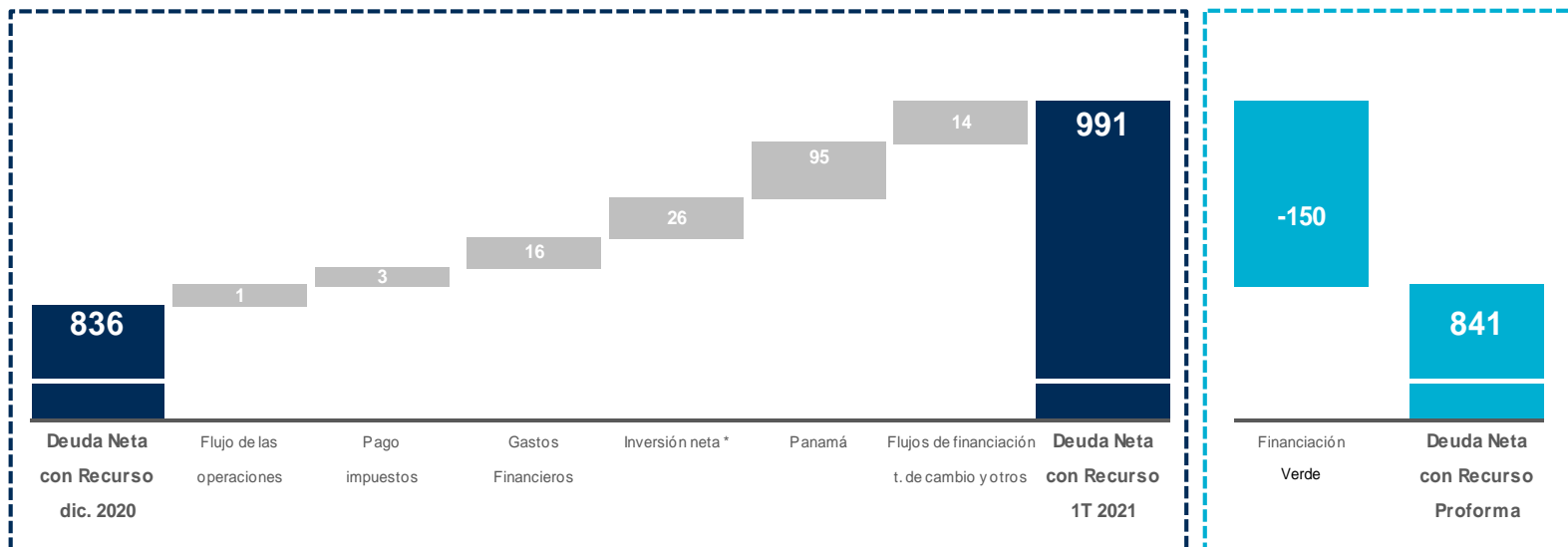
Limpieza de 8 centros comerciales (España)

Evolución Deuda Neta



Evolución Deuda Neta con Recurso 1T 2021

Proforma



* Inversión en Concesiones €16M y en Ingeniería + Servicios €10M

Foco en la reducción de la deuda neta con recurso en 2021 y 2022





Carretera Pirámides, México

3 Evolución Áreas de Negocio 1T 2021

3 Evolución Áreas de Negocio 1T 2021

Concesiones

| € mill | 1T 2021 | 1T 2020 | Var |
|-----------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| CIFRA DE NEGOCIOS | 289 | 273 | +6% |
| Ingresos Concesiones | 189 | 153 | +23% |
| <i>Concesiones Infra.</i> | 155 | 126 | +23% |
| <i>Agua</i> | 34 | 27 | +24% |
| Ingresos Construcción | 100 | 120 | -16% |
| EBITDA | 104 | 84 | +24% |
| <i>Concesiones Infra.</i> | 97 | 81 | +21% |
| <i>Agua</i> | 6 | 3 | +99% |
| Margen EBITDA Conc. infra. | 63% | 64% | |
| Margen EBITDA Agua | 18% | 11% | |
| CARTERA (vs Dic. 2020) | 31.665 | 30.895 | +2% |

EQUITY INVERTIDO

1.177€M

CONCES. INFRA + AGUA

EQUITY INVERTIDO

1.083€M

CONCESIONES INFRA

EQUITY INVERTIDO

94€M

AGUA

Equity invertido en concesiones infraestructuras +16M en 1T 2021

> Ingresos Concesionales

Incremento del 23% gracias al crecimiento operativo de la mayoría de los activos de infraestructuras y agua, así como la contribución por puesta en operación del Hospital de Tlahuac en México y la Universidad de Idaho en USA.

> Ingresos Construcción

Reducción del 16% por la finalización de las obras de la Autovía Puerta de Hierro en Colombia y del Hospital de Tlahuac, compensada parcialmente por el mayor ritmo de ejecución en otros proyectos.

> EBITDA

El EBITDA crece un 24% gracias a la entrada en explotación de varios tramos de los activos en cartera y proyectos como el Hospital de Tláhuac y la Universidad de Idaho, así como la contribución de los nuevos activos de agua en Chile.

> Adjudicaciones

Hospital Buin Paine en Chile. Concesión para la construcción y operación por un plazo de 15 años, inversión inicial de 101M€ y con una cartera de 194 M€.

***Concesión Autopista RSC-287 en Brasil.** Operación, explotación, conservación, mantenimiento, mejoras y ampliación de la RSC-287. Plazo de concesión de 30 años.

***Autopista A3 Nápoles-Salerno:** La autopista une Nápoles, Pompeya y Salerno, suma 56 kilómetros y cuenta con una intensidad media diaria cercana a los 170.000 vehículos.

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

Concesiones

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



 Italia

➤ Pedemontana -
Veneta
94%

Próxima apertura en el mes de mayo del tramo Peaje de Bassano Ovest hasta el Peaje de Montebeluna de 32 kilómetros para un total abierto de 66 kilómetros.
Finalización prevista 2021.



 Chile

➤ Américo Vespucio
Oriente
72%

Avance en marzo con el montaje de las 44 vigas del viaducto El Salto y la unión de los dos 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
100%

Puesta en operación de la UF2 de esta vía. Tramo de 65Km entre El Carmen de Bolívar, Carreto y Cruz del Viso. Total 150Km vía mejorada. **Finalizada**

➤ Rumichaca – Pasto
90%

Durante el mes de marzo de 2021 se entregaron las unidades funcionales 3 y 4 que representan 23 km en doble calzada. **Finalización prevista 2021.**

➤ Autopista al Mar 1
85%

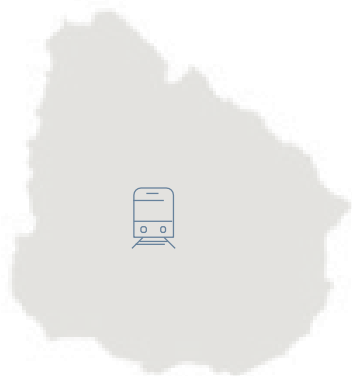
El 25 de febrero se unió la estructura del nuevo puente sobre el río Cauca de 426 m de longitud. **Finalización prevista 2021.**

➤ Pamplona - Cúcuta
39%

Unión de los dos frentes del túnel de Pamplona de 1.400 m de longitud. **Finalización prevista 2022.**

Concesiones

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



Uruguay

➤ Ferrocarril
Central
37%

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
45%

Es el primer proyecto vial bajo el régimen de la nueva Ley de Alianza Público- Privada de Paraguay (APP). 170 km y tráficos de más de 19.000 vehículos / día. En abril cuarto tramo de 20km habilitado al tráfico con doble calzada de dos carriles en ambos sentidos.

3 Evolución Áreas de Negocio 1T 2021

Concesiones

Detalle por país

| Miles de € |  España |  Chile |  Colombia |  Peru |  México |  Uruguay |  Paraguay |  USA | Otros | Holding | TOTAL |
|---------------------|--|---|--|--|--|---|--|---|-------|---------|----------------|
| C Negocios * | 68.109 | 52.889 | 92.684 | 8.147 | 13.772 | 2.899 | 40.591 | 2.204 | 7.414 | 350 | 289.059 |
| EBITDA * | 22.722 | 27.268 | 35.481 | 3.277 | 7.670 | 1.947 | 6.032 | 1.009 | 1.384 | -3.282 | 103.508 |
| Activos | 21 | 17 | 4 | 1 | 2 | 2 | 1 | 1 | 10 | | 59 |

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



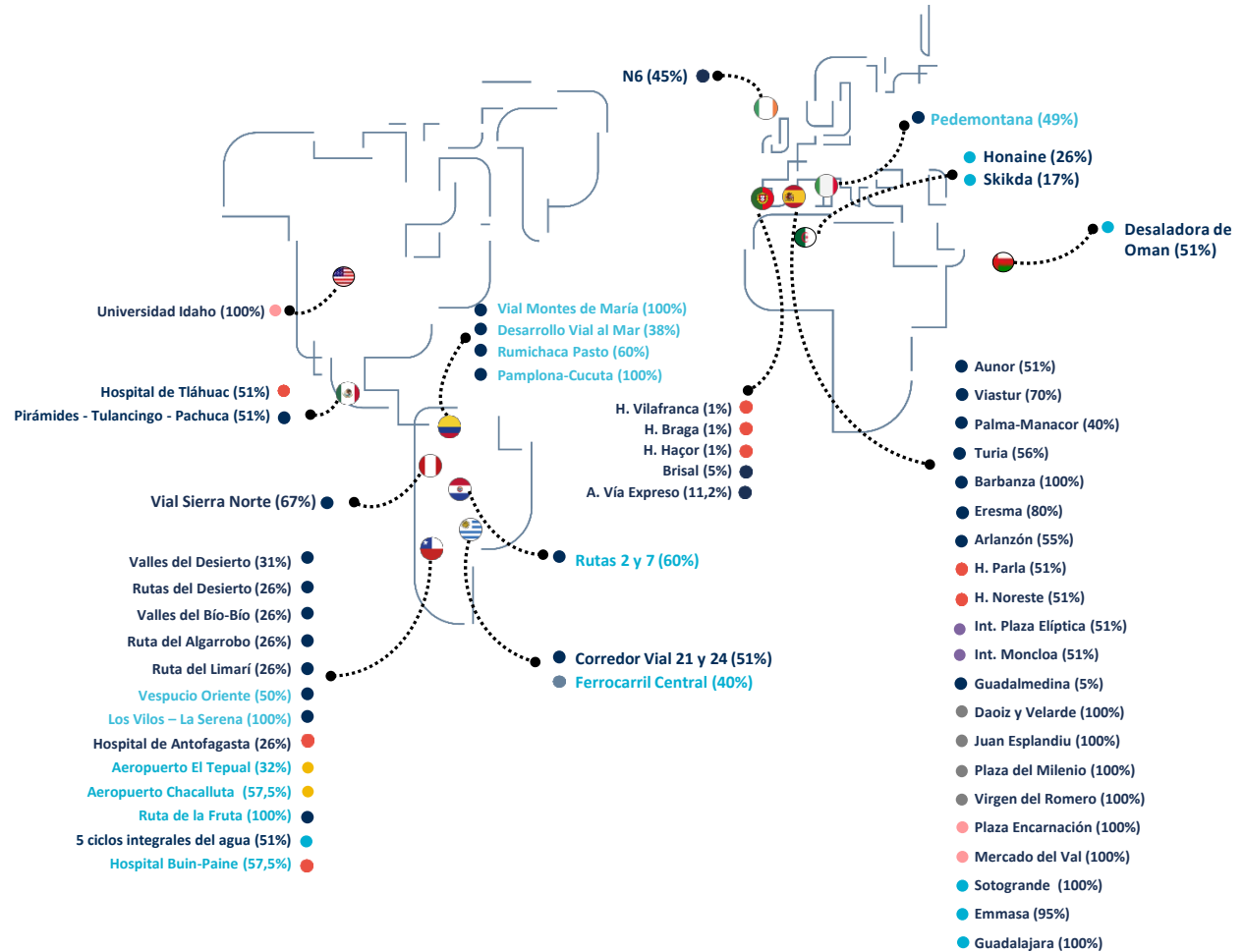
Rumichaca Pasto, Colombia

Cartera €31.665 M

-  ● Autopistas (28)
-  ● Intercambiadores (2)
-  ● Aeropuertos (2)
-  ● Ferroviaria (1)
-  ● Hospitales (8)
-  ● Parking (4)
-  ● Agua (11)
-  ● Otros (3)

■ 46 Activos en operación

■ 13 Activos en construcción



Ingeniería & Infraestructuras

| € mill | 1T 2021 | 1T 2020 | Var |
|-------------------------------|--------------|---------|---------|
| CIFRA DE NEGOCIOS | 628 | 563 | +12% |
| EBITDA | 75 | 65 | +15% |
| Margen EBITDA | 12% | 11,6% | +0,4 pp |
| CARTERA (vs Dic. 2020) | 5.957 | 5.622 | +6% |

Impacto activo Pedemontana

| € millones | Pedemontana | Ing e Infra EX Pedemontana |
|----------------|-------------|----------------------------|
| Cifra Negocios | 104 | 524 |
| EBITDA | 49 | 26 |
| Margen Ebitda | - | 4,9% |

CARTERA INTERNACIONAL

83%

CARTERA PARA CONCESIONES

~50%

MESES ACTIVIDAD

28

➤ Foco en Rentabilidad

Incremento del EBITDA 15%, superior al incremento del 12% 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 4,9%.

➤ Nuevo mercado: Canadá

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

➤ Principales Adjudicaciones

Gran éxito en la licitación. **Incremento de cartera del 6%** respecto a diciembre 2020.

- Mantenimiento y mejora energética Universidad de Idaho (USA): 542M€
- Varias promociones inmobiliarias en España. 148M€.
- Nave de almacenamiento logístico en Gerona: 91M€.
- Diseño y construcción del nuevo Hospital de Buin Paine (Chile): 89M€.
- Corredor ferroviario "Lakeshore East-West" (LSEW) en Toronto (Canadá): 51M€.
- Parque Eólico de Caman (Chile), 51M€.
- Vía evitamiento Chimbote, tramo 1 (Perú): 35M€.
- * Autovía A3 Nápoles Salerno. Italia, €390 M.
- * Autopista RSC-287 en Brasil. 174M€.

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

3 Evolución Áreas de Negocio 1T 2021

Servicios

| € mill | 1T 2021 | 1T 2020 | Var |
|--------------------------|-------------|---------|---------|
| CIFRA DE NEGOCIOS | 243 | 257 | -5% |
| Medioambiente | 128 | 121 | |
| Multiservicios | 114 | 134 | |
| Central | 1 | 2 | |
| EBITDA | 21 | 22 | -6% |
| Medioambiente | 18 | 18 | |
| Multiservicios | 3 | 4 | |
| Central | 0 | 0 | |
| Margen EBITDA | 8,5% | 8,6% | -0,1 pp |

| | | | |
|----------------|--------------|-------|-----|
| CARTERA | 2.567 | 2.668 | -4% |
|----------------|--------------|-------|-----|



➤ Cifra de Negocios

Medioambiente: Evolución positiva gracias a los contratos tanto (i) a nivel internacional, planta de tratamiento de residuos de Melbourne, Australia, como; (ii) a nivel nacional, dos contratos de relevancia de limpieza y reparación de daños causados por el temporal Filomena, en Madrid así como contratos de limpieza y recogida de residuos sólidos urbanos en Collado Villalba, San Roque y Mollet del Vallés.

Multiservicios: ligera contracción por la afección de la Covid compensada por contratos de Conservación de infraestructuras y Facilities a nivel internacional.

➤ EBITDA

Margen EBITDA estable en 8,5%. Estabilidad en el área de Medioambiente apoyado por contratos a nivel internacional y nacional. Ligera contracción en Multiservicios por el impacto del Covid 19.

➤ Principales Adjudicaciones

- Limpieza urbana, recogida y transporte de RSU de Santurce (Vizcaya): 15M€.
- Gestión de la residencia y centro de día “Domenech i Montaner”, para el Ayuntamiento de Badalona: 10M€.
- Servicio de Ayuda a Domicilio del Ayuntamiento de Burgos: 8M€.
- Servicio de limpieza de 8 centros comerciales a nivel nacional: 6M€



Depuración aguas, Batuco, Chile

4

Anexos 1T 2021

| CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA (Miles de Euros) | 1T 2021 | 1T 2020 | Variación % 21/20 |
|--|------------------|------------------|------------------------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 1.056.949 | 985.385 | 7,3% |
| Otros Ingresos | 71.342 | 53.527 | 33,3% |
| Total Ingresos de explotación | 1.128.291 | 1.038.912 | 8,6% |
| Gastos Externos y de Explotación | -934.670 | -873.256 | 7,0% |
| EBITDA | 193.621 | 165.656 | 16,9% |
| Amortización Inmovilizado | -40.335 | -44.338 | -9,0% |
| Provisiones y otros gastos no recurrentes | -1.667 | 11.684 | -114,3% |
| EBIT | 151.619 | 133.002 | 14,0% |
| Resultados Financieros | -94.032 | -81.077 | 16,0% |
| Resultados por diferencias en cambio | -31.964 | -100.596 | -68,2% |
| Resultado Sociedades puesta en Participación | 250.967 | -540.925 | n.a. |
| Provisiones de Inversiones Financieras | -967 | -30.662 | -96,8% |
| Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ. a Valor Razonable | -234.407 | 564.347 | n.a. |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 12.119 | 80.478 | -84,9% |
| Resultado antes de Impuestos | 53.335 | 24.567 | 117,1% |
| Impuesto de Sociedades | -7.267 | 9.591 | n.a. |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 46.068 | 34.158 | 34,9% |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | 0 | 0 | 0,0% |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 46.068 | 34.158 | 34,9% |
| Atribuible a Minoritarios | -20.520 | -1.991 | n.a. |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 25.548 | 32.167 | -20,6% |
| Margen bruto | 18,3% | 16,8% | |

| BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO (Miles de Euros) | MAR. 21 | DIC. 20 | Variación 21/20 |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------|
| Activos no corrientes | 10.379.234 | 9.954.680 | 424.554 |
| Activos Intangibles | 33.984 | 34.209 | -225 |
| Proyectos concesionales | 887.593 | 880.832 | 6.761 |
| Inmovilizado Material | 313.371 | 318.071 | -4.700 |
| Derecho de uso sobre bienes arrendados | 114.977 | 127.712 | -12.735 |
| Activos financieros | 2.979.782 | 2.872.117 | 107.665 |
| Cuenta a cobrar por activos concesionales | 5.794.047 | 5.590.902 | 203.145 |
| Otros Activos no corrientes | 159.332 | 34.689 | 124.643 |
| Fondo de comercio | 96.148 | 96.148 | 0 |
| Activos corrientes | 4.132.984 | 4.436.977 | -303.993 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0 | 0 | 0 |
| Existencias | 176.471 | 230.887 | -54.416 |
| Cuenta a cobrar por activos concesionales | 575.470 | 523.701 | 51.769 |
| Deudores | 1.862.238 | 1.950.807 | -88.569 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 227.822 | 370.689 | -142.867 |
| Activos financieros | 65.300 | 63.946 | 1.354 |
| Efectivo | 1.225.683 | 1.296.947 | -71.264 |
| TOTAL ACTIVO / PASIVO | 14.512.218 | 14.391.657 | 120.561 |
| Patrimonio Neto | 1.059.418 | 962.593 | 96.825 |
| Recursos Propios | 597.843 | 557.307 | 40.536 |
| Intereses Minoritarios | 461.575 | 405.286 | 56.289 |
| Pasivos no corrientes | 9.014.063 | 8.891.429 | 122.634 |
| Deuda Financiera | 5.969.981 | 5.814.174 | 155.807 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 164.219 | 210.993 | -46.774 |
| Obligaciones de arrendamientos | 82.624 | 85.573 | -2.949 |
| Provisiones | 177.912 | 191.853 | -13.941 |
| Otros Pasivos no corrientes | 1.969.531 | 1.939.040 | 30.491 |
| Otra deuda garantizada | 649.796 | 649.796 | 0 |
| Pasivos corrientes | 4.438.737 | 4.537.635 | -98.898 |
| Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta | 0 | 0 | 0 |
| Deuda Financiera | 927.210 | 758.740 | 168.470 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 17.263 | 18.558 | -1.295 |
| Obligaciones de arrendamientos | 28.326 | 30.739 | -2.413 |
| Acreedores comerciales | 1.518.004 | 1.597.553 | -79.549 |
| Provisiones para operaciones tráfico | 215.362 | 220.973 | -5.611 |
| Otros pasivos corrientes | 764.926 | 943.426 | -178.500 |
| Otra deuda garantizada | 967.646 | 967.646 | 0 |

| CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA A 31 DE MARZO DE 2021 | | | | | |
|---|-------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| (Miles de Euros) | Sacyr Ingeniería e Infraestructuras | Sacyr Concesiones | Sacyr Servicios | Holding y Ajustes | TOTAL |
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 628.326 | 289.059 | 243.355 | -103.791 | 1.056.949 |
| Otros Ingresos | 63.268 | 5.989 | 2.631 | -546 | 71.342 |
| Total Ingresos de explotación | 691.594 | 295.048 | 245.986 | -104.337 | 1.128.291 |
| Gastos Externos y de Explotación | -616.189 | -191.540 | -225.368 | 98.427 | -934.670 |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 75.405 | 103.508 | 20.618 | -5.910 | 193.621 |
| Amortización Inmovilizado | -14.869 | -14.393 | -9.988 | -1.085 | -40.335 |
| Provisiones y otros gastos no recurrentes | 5.977 | -3.498 | -4.061 | -85 | -1.667 |
| RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN | 66.513 | 85.617 | 6.569 | -7.080 | 151.619 |
| Resultados Financieros | -24.836 | -53.386 | -1.266 | -14.544 | -94.032 |
| Resultados por diferencias en cambio | -5.129 | -44.186 | -363 | 17.714 | -31.964 |
| Resultado Sociedades puesta en Participación | 617 | -278 | 95 | 250.533 | 250.967 |
| Provisiones de Inversiones Financieras | -3 | -945 | -93 | 74 | -967 |
| Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ. a Valor Razonable | -3 | 11.327 | 0 | -245.731 | -234.407 |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 7.621 | 24 | 4.473 | 1 | 12.119 |
| Resultado antes de Impuestos | 44.780 | -1.827 | 9.415 | 967 | 53.335 |
| Impuesto de Sociedades | -14.437 | 11.095 | -2.011 | -1.914 | -7.267 |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 30.343 | 9.268 | 7.404 | -947 | 46.068 |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 30.343 | 9.268 | 7.404 | -947 | 46.068 |
| Atribuible a Minoritarios | -16.039 | -5.050 | -356 | 925 | -20.520 |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 14.304 | 4.218 | 7.048 | -22 | 25.548 |

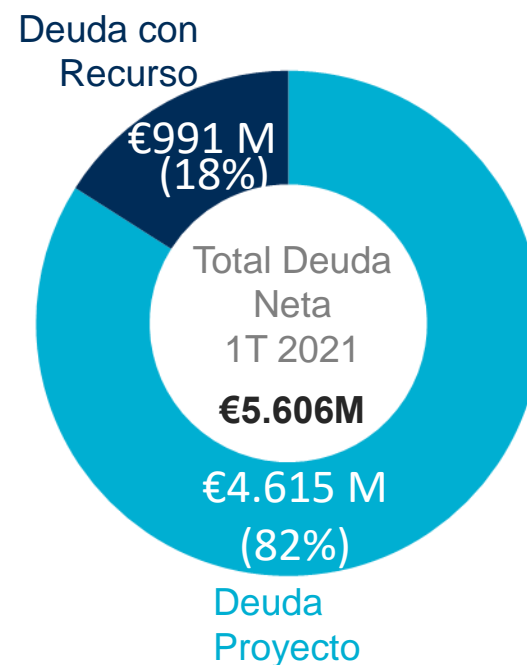
*Se han incorporado las cifras financieras del segmento de Agua en Sacyr Concesiones que anteriormente recogía Sacyr Servicios, tras la decisión estratégica del Grupo.

| CUESTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA A 31 DE MARZO DE 2020 | | | | | |
|--|-------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| (Miles de Euros) | Sacyr Ingeniería e Infraestructuras | Sacyr Concesiones | Sacyr Servicios | Holding y Ajustes | TOTAL |
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 563.454 | 273.208 | 256.707 | -107.984 | 985.385 |
| Otros Ingresos | 46.398 | 4.404 | 3.661 | -936 | 53.527 |
| Total Ingresos de explotación | 609.852 | 277.612 | 260.368 | -108.920 | 1.038.912 |
| Gastos Externos y de Explotación | -544.348 | -193.866 | -238.372 | 103.330 | -873.256 |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 65.504 | 83.746 | 21.996 | -5.590 | 165.656 |
| Amortización Inmovilizado | -20.821 | -12.069 | -10.430 | -1.018 | -44.338 |
| Provisiones y otros gastos no recurrentes | 3.982 | 8.474 | -683 | -89 | 11.684 |
| RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN | 48.665 | 80.151 | 10.883 | -6.697 | 133.002 |
| Resultados Financieros | -19.790 | -46.859 | -1.563 | -12.865 | -81.077 |
| Resultados por diferencias en cambio | -1.206 | -91.857 | -7.842 | 309 | -100.596 |
| Resultado Sociedades puesta en Participación | 180 | -3.062 | 566 | -538.609 | -540.925 |
| Provisiones de Inversiones Financieras | -2 | -658 | -2 | -30.000 | -30.662 |
| Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ.a Valor Razonable | 0 | 16.572 | 6.107 | 541.668 | 564.347 |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 1.041 | 79.408 | 30 | -1 | 80.478 |
| Resultado antes de Impuestos | 28.888 | 33.695 | 8.179 | -46.195 | 24.567 |
| Impuesto de Sociedades | -11.194 | 11.093 | -2.683 | 12.375 | 9.591 |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 17.694 | 44.788 | 5.496 | -33.820 | 34.158 |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 17.694 | 44.788 | 5.496 | -33.820 | 34.158 |
| Atribuible a Minoritarios | -11.763 | 8.819 | 194 | 759 | -1.991 |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 5.931 | 53.607 | 5.690 | -33.061 | 32.167 |

*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 € | Marzo 21 | Dic. 20 | Var. |
|------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Financiación de proyectos | 4.615 | 4.376 | 239 |
| Deuda Bancaria (líneas operativas) | 228 | 154 | 74 |
| Mercado de Capitales (Bonos + ECP) | 763 | 682 | 81 |
| Deuda Neta | 5.606 | 5.212 | 394 |

| | Deuda |
|---|--------------|
| Sacyr Concesiones | 3.013 |
| Project finance | 3.143 |
| Tesorería ex proyecto | -130 |
| Sacyr Ing & Infraestructuras | 1.301 |
| Construcción | -97 |
| Project finance (Pedemontana y otros) | 1.398 |
| Sacyr Servicios | 81 |
| Sacyr Servicios | 7 |
| Project finance | 74 |
| Total Corporativa | 1.211 |
| TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA | 5.606 |



Calendario vencimientos deuda neta total

Millones de €

| | Deuda | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 EN ADELANTE |
|---|--------------|-------------|--------------|------------|------------|------------------|
| Sacyr Concesiones | 3.013 | -405 | 524 | 157 | 174 | 2.563 |
| Sacyr Concesiones | 3.143 | -236 | 502 | 154 | 173 | 2.550 |
| Tesorería ex proyecto | -130 | -169 | 22 | 3 | 1 | 13 |
| Sacyr Ing & Infraestructuras | 1.301 | -502 | 182 | 64 | 115 | 1.442 |
| Construcción | -97 | -173 | 39 | 53 | 3 | -19 |
| Pedemontana y Otros (Project finance) | 1.398 | -329 | 143 | 11 | 112 | 1.461 |
| Sacyr Servicios | 81 | -41 | 26 | 29 | 23 | 44 |
| Sacyr Servicios | 7 | -40 | 16 | 16 | 6 | 9 |
| Project | 74 | -1 | 10 | 13 | 17 | 35 |
| SUBTOTAL DEUDA ACTIVIDADES | 4.395 | -948 | 732 | 250 | 312 | 4.049 |
| TOTAL CORPORATIVA | 1.211 | 393 | 526 | 124 | 134 | 34 |
| TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA | 5.606 | -555 | 1.258 | 374 | 446 | 4.083 |

IMD ACUMULADO

| | 1T 21 | 1T 20 | Var.(%) |
|--|--------|--------|---------|
| AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA | | | |
| - AUTOVIA DEL NOROESTE | 10.968 | 11.449 | -4,2% |
| - Ma-15 PALMA-MANACOR | 18.920 | 19.827 | -4,6% |
| - AS-II OVIEDO-GIJÓN (VIASTUR) | 20.864 | 21.625 | -3,5% |
| - AUTURSA CV-35 | 33.971 | 34.602 | -1,8% |
| - ERESMA | 6.103 | 6.420 | -4,9% |
| - BARBANZA | 10.389 | 11.247 | -7,6% |
| - ARLANZON | 12.526 | 15.976 | -21,6% |
| AUTOPISTAS PEAJE DIRECTO ESPAÑA | | | |
| - AP-46 MÁLAGA - LAS PEDRIZAS | 6.915 | 10.051 | -31,2% |
| AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO | | | |
| - N6 GALWAY-BALLINASLOE | 5.840 | 11.138 | -47,6% |
| - VALLES DEL DESIERTO | 6.245 | 5.825 | 7,2% |
| - RUTAS DEL DESIERTO | 6.414 | 7.822 | -18,0% |
| - RUTAS DEL ALGARROBO | 5.608 | 5.053 | 11,0% |
| - VALLES DEL BIO-BIO | 8.521 | 8.926 | -4,5% |
| - RUTA DE LIMARÍ | 5.540 | 5.552 | -0,2% |
| - MONTES DE MARÍA | 3.150 | 2.982 | 5,6% |
| - UNIÓN VIAL DEL SUR | 6.317 | 4.898 | 29,0% |
| - DESARROLLO VIAL AL MAR | 8.211 | 6.902 | 19,0% |
| - RUTAS DEL ESTE | 16.325 | 14.993 | 8,9% |
| - PAMPLONA-CÚCUTA | 7.000 | - | n/a |
| - VIA EXPRESSO | 3.958 | 4.590 | -13,8% |



4 Anexo: Concesiones – Evolución ingresos

DESGLOSE DE INGRESOS

| € Miles | 1T 2021 | 1T 2020 | Var. (%) |
|---|----------------|----------------|---------------|
| ESPAÑA | 29.880 | 32.364 | -7,7% |
| IRLANDA | 257 | 257 | 0,0% |
| PORTUGAL | 220 | 219 | 0,1% |
| CHILE | 38.428 | 36.823 | 4,4% |
| PERU | 8.147 | 9.887 | -17,6% |
| COLOMBIA | 46.607 | 31.434 | 48,3% |
| URUGUAY | 2.743 | 2.696 | 1,7% |
| PARAGUAY | 7.551 | 4.686 | 61,2% |
| MÉJICO | 13.772 | 7.818 | 76,2% |
| EE.UU. | 2.204 | - | n/a |
| RENOVABLES | 5.286 | - | n/a |
| AGUA | 33.826 | 27.363 | 23,6% |
| TOTAL SIN INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN | 188.920 | 153.547 | 23,0% |
| INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN | 100.139 | 119.661 | -16,3% |
| TOTAL | 289.059 | 273.209 | 5,8% |

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