



FTSE4Good



Sustainability Yearbook
Member 2022

S&P Global



Pedemontana, Italia

Presentación de Resultados 1T 2022

4 Mayo 2022

INDICE

Presentación 1T 2022

1. Aspectos destacados y principales magnitudes

2. Evolución operativa
3. Evolución áreas de negocio
4. Anexos





Modelo Resiliente: Predecible, Recurrente y Estable

A pesar de la situación macroeconómica desfavorable/incierta (Covid, conflicto bélico, situaciones inflacionistas...) **el Grupo demuestra su fortaleza:**

■ Cifra de negocios

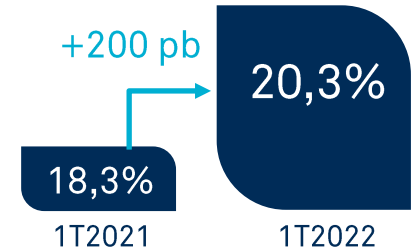
+13%

■ EBITDA

+ 25%

■ Mg EBITDA récord:

20,3%



Retribución al accionista

Este modelo de negocio nos permite continuar con la retribución a nuestros accionistas.

Febrero 2022





- Scrip dividend: 0,049€/acc o 1 acción nueva por cada 45 existentes
- El 85% eligió recibir nuevas acciones

Abril 2022

- La Junta General de Accionistas ha aprobado 2 nuevos dividendos en formato Scrip Dividend.



Foco en el negocio concesional como motor de crecimiento

- **Importantes avances** en la ejecución de los grandes proyectos que entran en operación durante este año:
 -  Pedemontana-Veneta en Italia: **99%** completado.
 -  Rumichaca-Pasto en Colombia: **98%** completado.
 -  Mar 1 en Colombia: **98%** completado.
 -  Américo Vespucio Oriente en Chile: **97%** completado.
- **Cierre financiación autopista A3 Nápoles-Salerno** en Italia: 518 €M.
- **Cierre financiación proyecto Rumichaca-Pasto** en Colombia: 800 USD M.
- **Equity total** invertido concesiones **1.4 €bn** (+65 €M en 1T 2022)
- **Distribuciones esperadas en 2022** de los activos concesionales por importe de **180 €M**.



Sostenibilidad, piedra angular del plan estratégico

- **Altas calificaciones** aumentando la capacidad de acceso a financiación verde, mejorando la relación con la cadena de suministro.
- **Hitos 1T 2022:**
 - **Bono social** para financiar Rumichaca Pasto por importe de **262 €M**.

Aspectos destacados y principales magnitudes

Avanzamos en nuestro compromiso con la Sostenibilidad



Eje de nuestra estrategia

Nuestra ambición es desarrollar proyectos sostenibles que aporten valor al medio ambiente y la sociedad



20.8



A Junio 2021, puntuación de 20.8

- ✓ N°1 en España, sector Construcción e Ingeniería.
- ✓ N°5 mundial, sector Construcción e Ingeniería, identificadas más de 280 compañías.
- ✓ N°1 por capitalización, igual o inferior a \$1,7bn.

Sustainability Yearbook Member 2022

S&P Global

66



- ✓ Sacyr es una de las 10 empresas más sostenibles del sector de infraestructuras y construcción a nivel mundial.
- ✓ La puntuación ha sido de 66 puntos, situando a Sacyr en el percentil 90 y logrando superar la puntuación de 2020 en 38 puntos.
- ✓ Miembros del Sustainability Yearbook 2022.



A-



- ✓ Calificación A- en materia de gestión y desempeño climático, el segundo nivel más alto.
- ✓ Sacyr está situada por encima del promedio de Europa y de empresas del sector, que obtienen una B.
- ✓ Reconocimiento "CDP Supplier Engagement Leader"

Aspectos destacados y principales magnitudes

Principales Magnitudes 1T 2022 (Millones de Euros)

	1T 2022	1T 2021	Var.
Cifra de Negocios	1.196	1.057	+13% ↑
EBITDA	243	194	+25% ↑
EBITDA activos concesionales	83%	81%	+200 pb ↑
Margen EBITDA	20,3%	18,3%	+200 pb ↑
Beneficio neto negocios	40	26	+57% ↑
BDI	20	26*	-21% ↓
Flujo de caja operativo	150	117	+28% ↑
Cartera (vs. Dic 2021)	48.343	45.938	+5% ↑

* El beneficio neto del 1T2021 incluía la contribución de la participación en Repsol.

INDICE

Presentación 1T 2022

1. Aspectos destacados y principales magnitudes

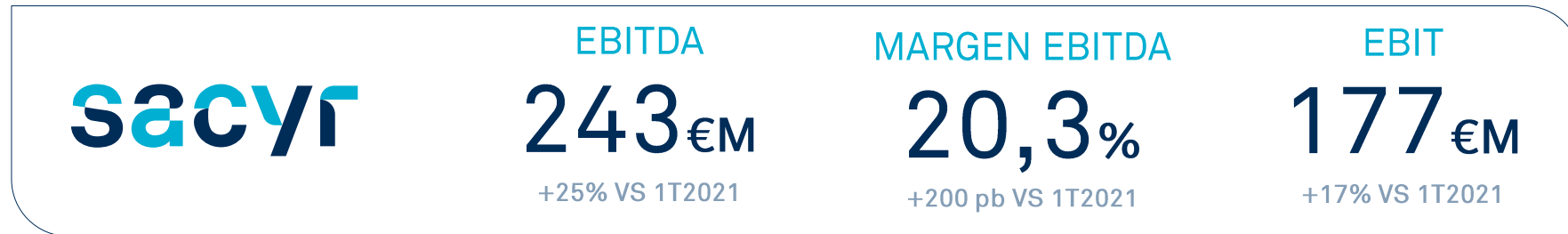
2. Evolución operativa

3. Evolución áreas de negocio

4. Anexos

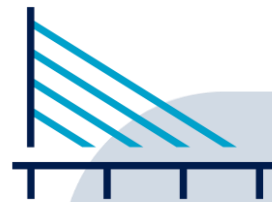


Crecimiento estable y predecible



CONCESIONES

EBITDA	EBIT	MARGEN EBITDA
131 €M	113 €M	54,8% 1T2021
		56,5% 1T2022



ING & INFRA.

EBITDA	EBIT	MARGEN EBITDA
88 €M	69 €M	12,0% 1T2021
		12,7% 1T2022

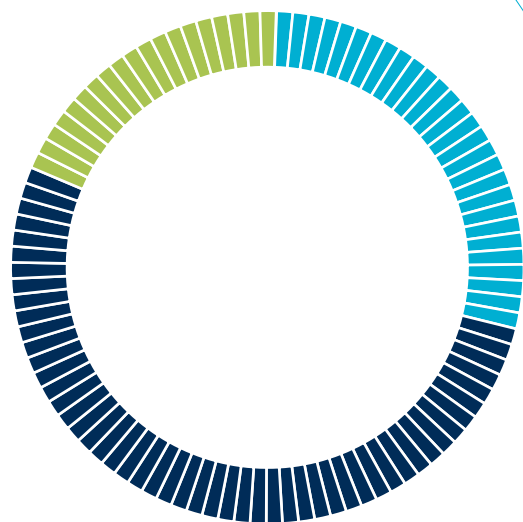


SERVICIOS

EBITDA	EBIT	MARGEN EBITDA
23 €M	10 €M	8,5% 1T2021
		9,4% 1T2022

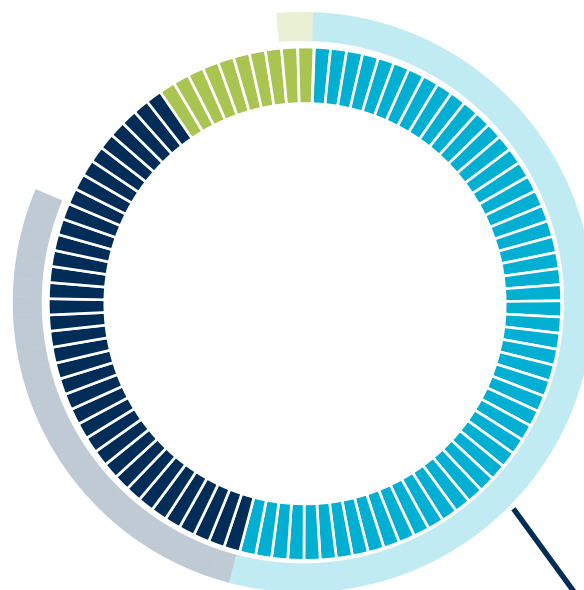
Evolución Operativa

Contribución por actividad



▶ 28% ▶ 53% ▶ 19%

Cifra de Negocios
1.196 €M

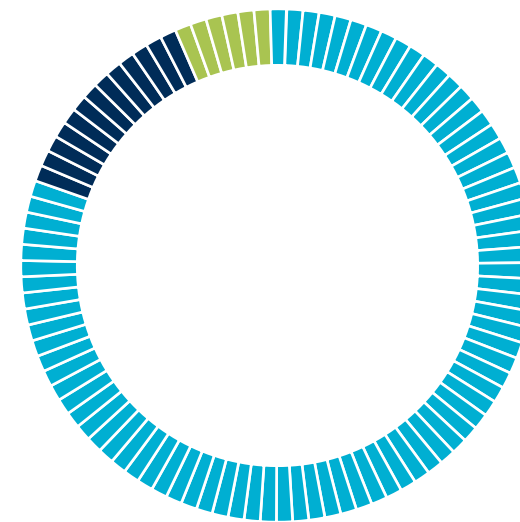


▶ 54% ▶ 36% ▶ 10%

EBITDA
243 €M

201 €M EBITDA de
Activos Concesionales

83% sobre Total
Grupo Sacyr



▶ 81% ▶ 13% ▶ 6%

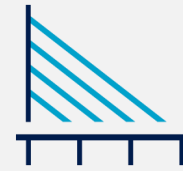
Cartera
48.343 €M



48.343€M

Concesiones
39.135€M

81% sobre el total



Ing & Infra
6.090€M

13% sobre el total


Servicios
3.118€M

6% sobre el total


Canadá

-  Post-cierre. Construcción de un centro pediátrico y ocupacional en Ontario.










EEUU

-  Construcción nuevo tramo autopista US62 en Texas.

Latam

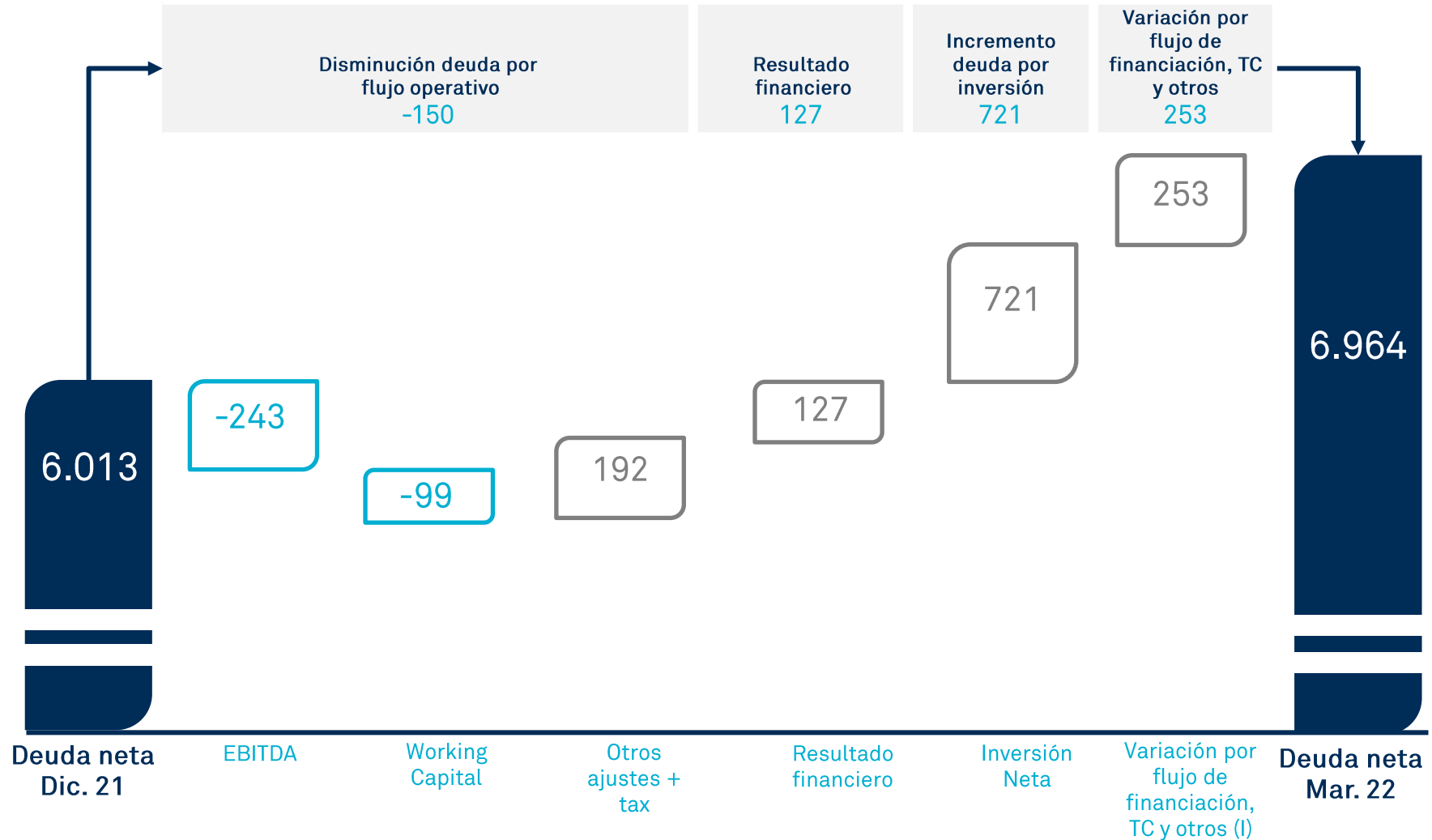
-  Ruta 78. Concesión Autopista Santiago de Chile – San Antonio”.

Europa

-  Construcción intercambiador transportes en Irlanda del Norte.
-  Construcción puerto comercial y recreo en Azores.
-  Acondicionamiento carretera LP-1 en Islas Canarias.
-  Construcción Variante de Zafra en Badajoz.
-  Limpieza viaria en Mairena del Aljarafe. Sevilla.
-  Limpieza depósitos y cocheras Metro de Madrid.
-  Limpieza estaciones de Metro de Madrid.
-  Limpieza viaria y recogida residuos en Barcelona.
-  Ampliación y construcción de variante en carretera Väg 56. Äs.

Evolución Operativa

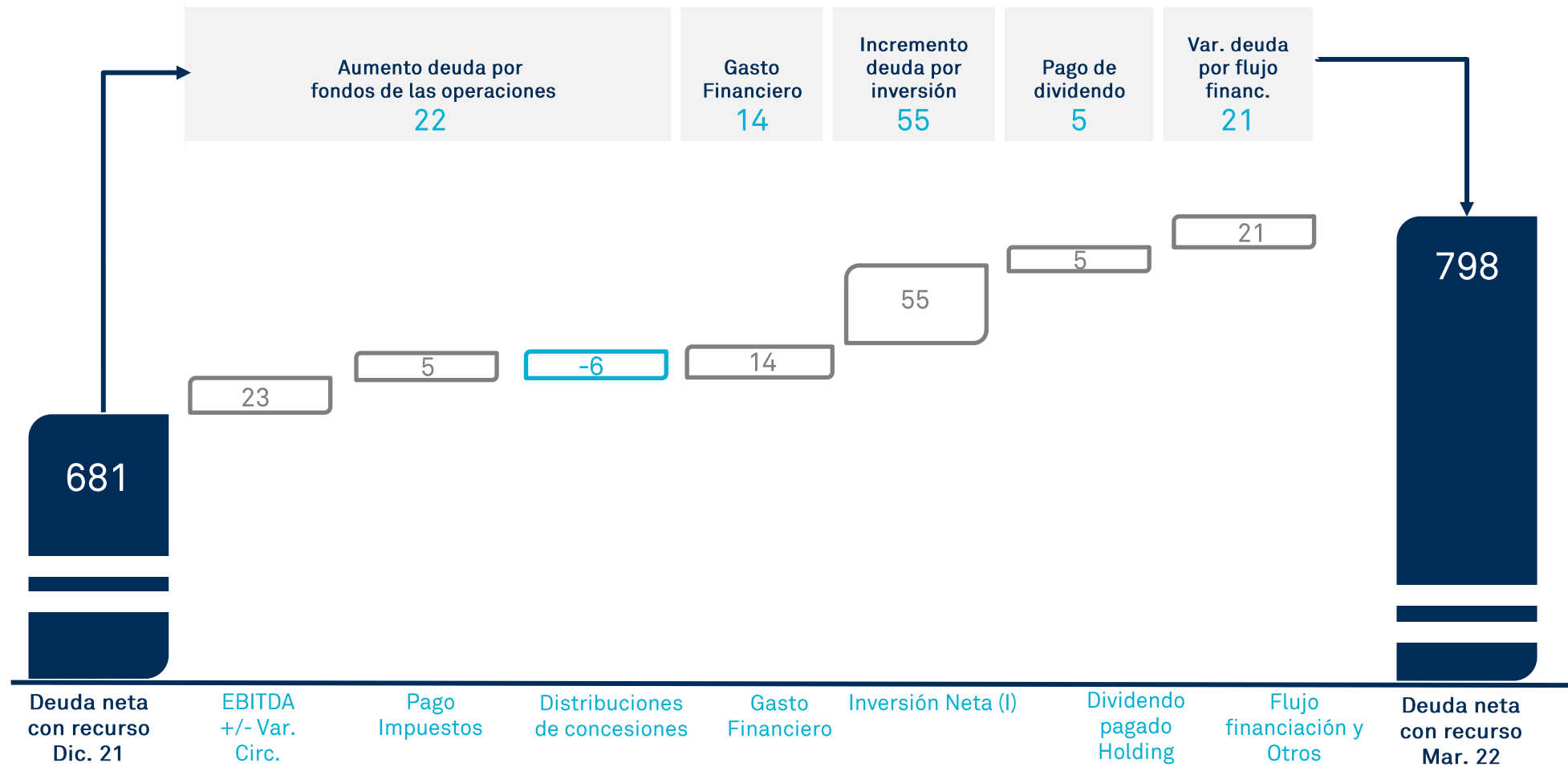
Evolución Deuda Neta



(I) Del importe total de var. de flujo de financiación, TC y otros, 231 €M corresponde a variaciones de tipo de cambio y diferencias de conversión.

Evolución Operativa

Evolución Deuda Neta con Recurso



(I) Inversión en concesiones 65 €M y en Ingeniería + Servicios (ex VSM) 6 €M. Se incluye desinversión de maquinaria en Colombia por importe de 16 M, para una Inversión neta de 55 €M.

sacyr

Presentación de
Resultados 1T 2022

INDICE

Presentación 1T 2022

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



€ millones	1T 2022	1T 2021	Var. %
CIFRA DE NEGOCIOS	372	289	+29%
Ingresos Operativos	232	189	+23%
<i>Concesiones infra</i>	192	155	+24%
<i>Actividad Agua</i>	41	34	+20%
Ingresos Construcción	139	100	+39%
EBITDA	131	104	+27%
<i>Concesiones Infra.</i>	124	97	+28%
<i>Actividad Agua</i>	7	6	+12%
<i>Margen EBITDA Conc. infra.</i>	64,9%	62,8%	
<i>Margen EBITDA Agua</i>	16,9%	18,1%	
Cartera (vs Dic. 2021)	39.135	36.530	+7%

Equity Invertido 1T 2022

CONCESIONES
INFRA  1.255€M

CONCESIONES
AGUA  121€M

TOTAL  +  1.376€M

Equity invertido en concesiones (Infra + Agua) **65€M** en 1T 2022



Evolución operativa

Crecimiento del +29% en Ingresos y +27% en EBITDA:

- **Concesiones de infraestructuras: ingresos +24% y EBITDA +28%.** Crecimiento gracias a la buena evolución operativa de la mayoría de los activos, la contribución por puesta en operación de diferentes tramos de las autopistas próximas a su finalización, así como la mejora de los tráficos a nivel nacional.
- **Actividad de agua: Ingresos +20% y EBITDA +12%.** Crecimiento gracias a la contribución de los cinco ciclos integrales en Chile, entre otros, además de la contribución de los activos adquiridos en Australia y Argelia.



Hitos

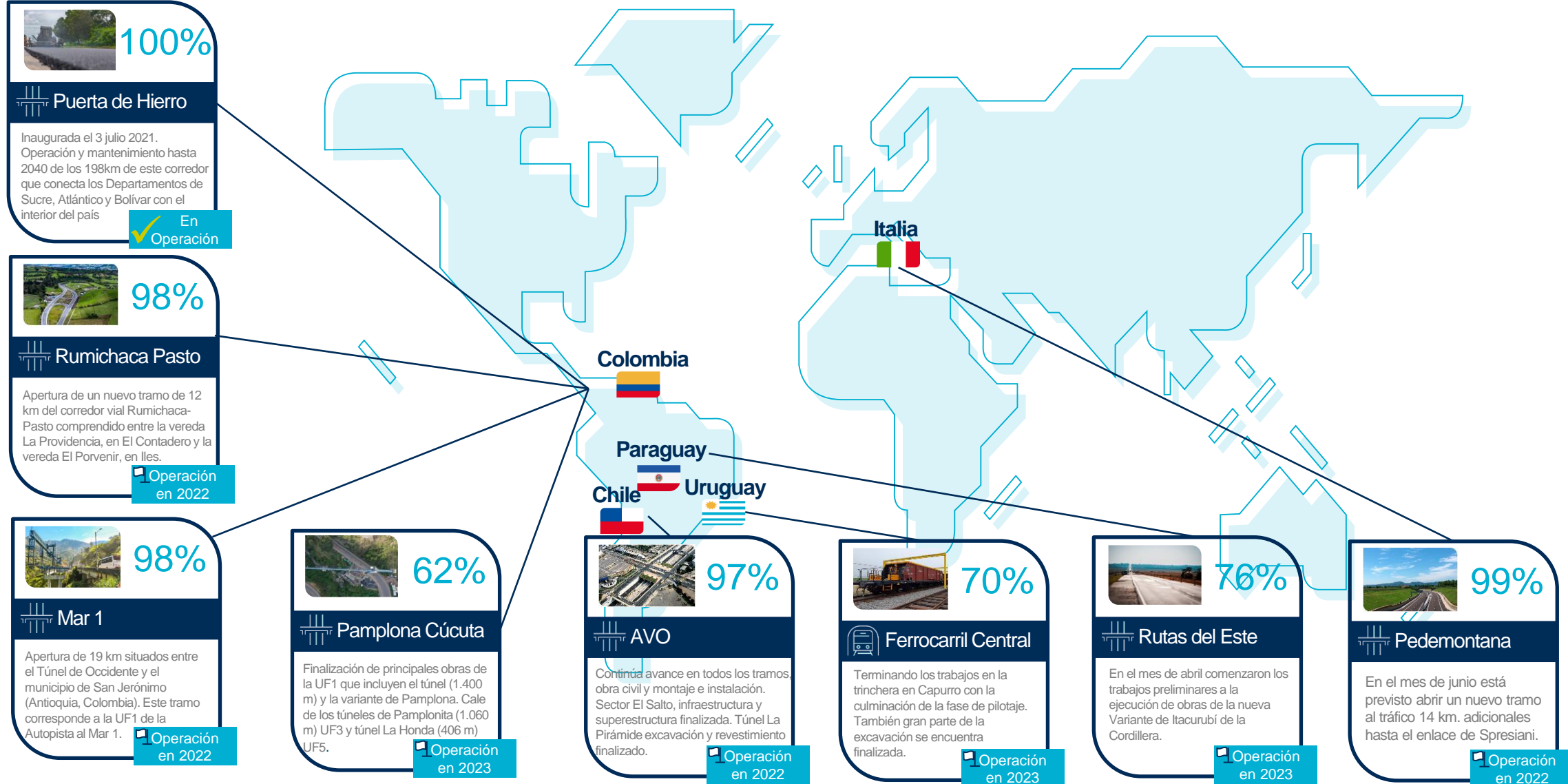
Financiación de la autopista A3 Nápoles-Salerno en Italia mediante la emisión de un bono por €518 M con vencimiento en 2045 y rating BBB otorgado por la agencia de calificación Fitch. Comienzo de operación 1 de abril 2022.

Financiación del proyecto Rumichaca Pasto en Colombia por 800 USD M. La financiación incluye un bono social equivalente a 262 USD M, un crédito bancario multitramo de 278 USD M y otro en pesos colombianos equivalente a 260 USD M.

Comienza la **operación de la autopista Santiago - San Antonio (Ruta 78)** en Chile. La Ruta 78 considera una extensión de 132,8 km y beneficiará a una población cercana de 1,7 millones personas al año.


Concesiones

Evolución Áreas de Negocio – Avance y puesta en servicio de las principales concesiones



Concesiones

Evolución Áreas de Negocio – Detalle por país

PAÍS	C. DE NEGOCIOS (*)	EBITDA (*)	ACTIVOS
 Colombia	82.699	40.141	4
 Chile	67.764	30.982	18
 España	65.912	26.563	22
 Uruguay	77.917	15.120	2
 Méjico	15.726	8.497	2
 Paraguay	35.900	8.337	1
 Perú	9.790	3.331	1
 Omán	5.438	1.436	1
 USA	3.087	1.278	1
 Australia	2.973	486	2
 Brasil	4.061	-2	1
 Italia	-	-	3
 Otros	486	-211	8
 Holding	34	-4.720	
TOTAL	371.788	131.237	66

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

3 Ingeniería & Infraestructuras

Evolución Áreas de Negocio

€ millones	1T 2022	1T 2021	Var. %
CIFRA DE NEGOCIOS	690	628	+10%
EBITDA	88	75	+16%
Margen EBITDA	12,7%	12,0%	+70 pb
Cartera (vs. Dic 2021)	6.090	6.280	

Impacto activo Pedemontana

€ millones	Pedemontana	Ing e Infra EX Pedemontana
Cifra Negocios	127	562
EBITDA	67	21
Margen EBITDA	-	3,7%

CARTERA 1T 2022

CARTERA ING & INFRA **6.090€M**

CARTERA CONCES. **~ 50%**

MESES ACTIVIDAD **26 meses**

Evolución operativa

- Crecimiento de 10% de los ingresos y del 16% del EBITDA** gracias a la ejecución de grandes proyectos en cartera presentes en Chile, Colombia, Estados Unidos, Perú, Paraguay, Uruguay, Reino Unido, Portugal y España, entre otros, y, además, por recoger la contribución del proyecto de la autopista “Pedemontana – Veneta” en Italia.
- Eliminando el efecto de Pedemontana la división ha visto ligeramente afectado su margen EBITDA debido a la situación extraordinaria que actualmente vive el sector afectado por el encarecimiento de los precios de las principales materias primas.

Hitos



Canadá: Con posterioridad al cierre, Sacyr se ha adjudicado contrato para realizar el diseño, construcción y financiación del Grandview Children's Centre (nuevo Grandview Kids) en Ajax (Ontario, Canadá).



Nuevo mercado, Suecia: Adjudicación de la ampliación de una carretera de 17Km y una variante urbana de 3,5Km en Äs (Suecia). El importe del contrato es de €56 M (565,3 M de coronas suecas).



Principales Adjudicaciones



Construcción de **intercambiador de transportes en Belfast**, Irlanda del Nore, Reino Unido. 121 €M y un plazo de 4 años para su ejecución.



Construcción de **tramo de autopista US62 en Texas**, Estados Unidos. 23 €M y 2 años para la ejecución del proyecto.



Reparación del puerto comercial y de recreo de Vila do Porto en Azores, Portugal. 21 €M y 3 años de plazo.



Construcción de edificios de varias **promociones inmobiliarias** para principales promotoras de España. €75 M.



Acondicionamiento **carretera LP1 en la Isla de la Palma**, Canarias, España. Importe 46 €M y un plazo de 3 años y medio para la ejecución.



Construcción **variante de Zafra en Badajoz**, España. Importe €19 M y plazo para la ejecución de 2 años.

€ millones	1T 2022	1T 2021	Var. %
CIFRA DE NEGOCIOS	250	243	+3%
<i>Medioambiente</i>	125	128	
<i>Multiservicios</i>	125	114	
<i>Central</i>	-	1	
EBITDA	23	21	+13%
<i>Medioambiente</i>	17	18	
<i>Multiservicios</i>	7	3	
<i>Central</i>	-1	-	
Margen EBITDA	9,4%	8,5%	+90 pb
Cartera (vs Dic.21)	3.118	3.128	



Evolución operativa

- Crecimiento de la división de servicios tanto en **ingresos +3%** como en **EBITDA+13%** apoyado en las dos áreas de negocio. La actividad está focalizada en contratos a largo plazo, primando la rentabilidad.
- **Medioambiente:** durante este primer trimestre del año 2022 el área ha demostrado gran estabilidad tanto a nivel de ingresos como a nivel EBITDA a pesar de que en 2021 contribuyeron los contratos extraordinarios por el temporal de Filomena. Si bien estos contratos han sido compensados por la limpieza y recogida de Reus, Santurce y Torrejón de Ardoz, el nuevo Lote 2 de Limpieza de Madrid, y los lotes 2 y 3 de Zonas Verdes de Madrid.
- **Multiservicios:** Gran crecimiento gracias al buen comportamiento de: (i) la división de Conservación de infraestructuras con nuevos contratos que han entrado en operación tanto a nivel nacional como internacional, (II) la división de Facilities, donde la superación de la crisis sanitaria de la Covid 19 ha hecho que el negocio crezca tanto en ingresos como en EBITDA. La mejora en la rentabilidad se debe a la recuperación de la afluencia de pasajeros en los aeropuertos y transportes públicos y por la apertura de la restauración. La normalización de la situación de la pandemia también ha hecho que los servicios sociales hayan tenido un mejor comportamiento.
- **El margen EBITDA se sitúa en 9,4%** demostrando la solidez y la recurrencia del negocio.



Principales Adjudicaciones



Servicio de **limpieza viaria de la localidad de Mairena del Aljarafe (Sevilla)**, por un importe de €21 M y un plazo de 10 años para la concesión.



Servicio de **limpieza de los depósitos, cocheras y estaciones del Metro de Madrid**, lote A “Puerta de Arganda” y Lote 3, por un importe total de 13 €M.



Servicios de **limpieza, control de plagas y gestión de residuos de los centros de trabajo del Grupo Correos y Telégrafos, y de limpieza de oficinas del Grupo Repsol** por un importe total de 14 €M.

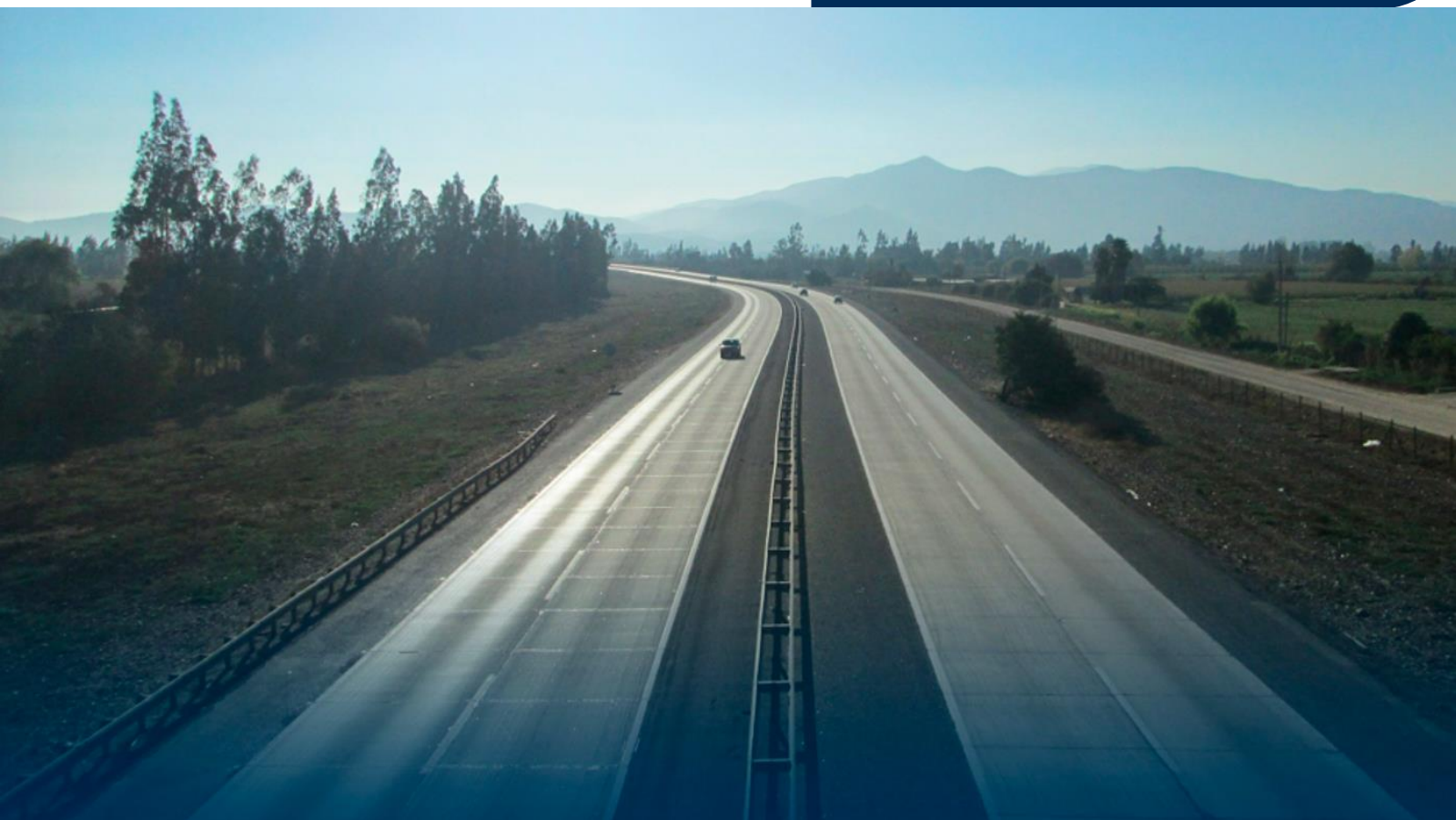


Contrato de **limpieza viaria, y mantenimiento de parques y jardines, del municipio de Arroyo de la Encomienda (Valladolid)**, importe 5 €M un plazo de 5 años.

INDICE

Presentación 1T 2022

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



<i>Miles de Euros</i>	1T 2022	1T 2021	Var. % 22/21
Importe Neto de la Cifra de Negocios	1.195.789	1.056.949	13,1%
Otros Ingresos	59.383	71.342	-16,8%
Total Ingresos de explotación	1.255.172	1.128.291	11,2%
Gastos Externos y de Explotación	-1.012.580	-934.670	8,3%
EBITDA	242.592	193.621	25,3%
Amortización Inmovilizado	-41.047	-40.335	1,8%
Provisiones y otros gastos no recurrentes	-24.852	-1.667	n.a.
EBIT	176.693	151.619	16,5%
Resultados Financieros	-126.557	-94.032	34,6%
Resultados por diferencias en cambio	-18.495	-31.964	-42,1%
Resultado Sociedades puesta en Participación	6.508	250.967	-97,4%
Provisiones de Inversiones Financieras	-702	-967	-27,4%
Rdo.Variación Valor Instrumentos Financ.a Valor Razonable	-164	-234.407	-99,9%
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	16.882	12.119	39,3%
Resultado antes de Impuestos	54.165	53.335	1,6%
Impuesto de Sociedades	-15.524	-7.267	113,6%
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	38.641	46.068	-16,1%
RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	0	0	n.a.
RESULTADO CONSOLIDADO	38.641	46.068	-16,1%
Atribuible a Minoritarios	-18.359	-20.520	-10,5%
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	20.282	25.548	-20,6%

Activo

Miles de euros

	Mar. 2022	Dic. 2021	Var. 22/21
Activos no corrientes	11.398.735	10.091.315	1.307.420
Activos Intangibles	99.720	100.346	-626
Proyectos concesionales	1.702.763	914.273	788.490
Inmovilizado Material	290.314	291.390	-1.076
Derecho de uso sobre bienes arrendados	170.845	149.581	21.264
Activos financieros	1.917.180	1.840.605	76.575
Cuenta a cobrar por activos concesionales	7.056.694	6.651.482	405.212
Otros Activos no corrientes	55.363	38.211	17.152
Fondo de comercio	105.856	105.427	429
Activos corrientes	5.295.913	4.886.144	409.769
Activos no corrientes mantenidos para la ve	0	0	0
Existencias	194.547	177.013	17.534
Cuenta a cobrar por activos concesionales	751.439	650.843	100.596
Deudores	2.279.212	2.038.530	240.682
Instrumentos financieros a valor razonable	39.059	67.262	-28.203
Activos financieros	253.045	332.270	-79.225
Efectivo	1.778.611	1.620.226	158.385
TOTAL ACTIVO	16.694.648	14.977.459	1.717.189

Pat. Neto y Pasivo

Miles de euros

	Mar. 2022	Dic. 2021	Var. 22/21
Patrimonio Neto	1.128.584	959.314	169.270
Recursos Propios	526.613	409.373	117.240
Intereses Minoritarios	601.971	549.941	52.030
Pasivos no corrientes	11.143.643	9.633.407	1.510.236
Deuda Financiera	7.644.136	6.418.552	1.225.584
Instrumentos financieros a valor razonable	98.960	112.166	-13.206
Obligaciones de arrendamientos	102.416	103.848	-1.432
Provisiones	155.349	163.239	-7.890
Otros Pasivos no corrientes	2.853.984	2.402.405	451.579
Otra deuda garantizada	288.798	433.197	-144.399
Pasivos corrientes	4.422.421	4.384.738	37.683
Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	0	0	0
Deuda Financiera	1.163.413	1.382.358	-218.945
Instrumentos financieros a valor razonable	15.046	12.556	2.490
Obligaciones de arrendamientos	38.350	36.326	2.024
Acreedores comerciales	1.956.464	1.822.940	133.524
Provisiones para operaciones tráfico	203.787	203.787	0
Otros pasivos corrientes	771.003	710.172	60.831
Otra deuda garantizada	274.358	216.599	57.759
TOTAL PAT. NETO Y PASIVO	16.694.648	14.977.459	1.717.189

Cuenta de Resultados por área de negocio 1T 2022

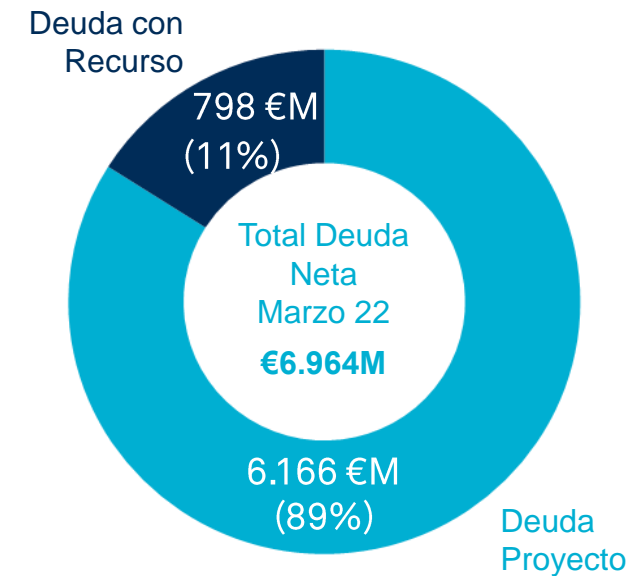
<i>Miles de euros</i>	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Concesiones	Sacyr Servicios	Holding & Ajustes	Total
Importe Neto de la Cifra de Negocios	689.732	371.788	250.188	-115.919	1.195.789
Otros Ingresos	47.019	6.094	7.975	-1.705	59.383
Total Ingresos de explotación	736.751	377.882	258.163	-117.624	1.255.172
Gastos Externos y de Explotación	-649.010	-246.644	-234.766	117.840	-1.012.580
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	87.741	131.238	23.397	216	242.592
Amortización Inmovilizado	-12.806	-16.735	-10.447	-1.059	-41.047
Provisiones y otros gastos no recurrentes	-5.865	-1.857	-2.788	-14.342	-24.852
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN	69.070	112.646	10.162	-15.185	176.693
Resultados Financieros	-28.790	-81.789	-2.184	-13.794	-126.557
Resultados por diferencias en cambio	2.407	-22.434	400	1.132	-18.495
Resultado Sociedades puesta en Participación	-1.596	7.383	1.062	-341	6.508
Provisiones de Inversiones Financieras	5	-706	-5	4	-702
Rdo.Variación Valor Instrumentos Financ.a Valor Razonable	0	-8.168	52	7.952	-164
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	16.526	332	25	-1	16.882
Resultado antes de Impuestos	57.622	7.264	9.512	-20.233	54.165
Impuesto de Sociedades	-20.326	6.706	-2.130	226	-15.524
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	37.296	13.970	7.382	-20.007	38.641
RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	0	0	0	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO	37.296	13.970	7.382	-20.007	38.641
Atribuible a Minoritarios	-19.001	994	-617	265	-18.359
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	18.295	14.964	6.765	-19.742	20.282

Cuenta de Resultados por área de negocio 1T 2021

<i>Miles de euros</i>	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Concesiones	Sacyr Servicios	Holding & 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

Millones de €	Marzo 22	Dic. 21	Var.
Financiación de proyectos	6.166	5.332	834
Deuda Bancaria (líneas operativas)	-87	-199	112
Mercado de Capitales (Bonos + ECP)	885	880	5
Deuda Neta	6.964	6.013	951

	Deuda
Sacyr Concesiones	3.844
Sacyr Concesiones	4.053
Tesorería ex proyecto	-209
Sacyr Ing & Infraestructuras	1.810
Construcción	-162
Pedemontana, A3 y Otros Project Finance	1.972
Sacyr Servicios	162
Sacyr Servicios	21
Project	141
SUBTOTAL DEUDA ACTIVIDADES	5.816
TOTAL CORPORATIVA	1.148
TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA	6.964

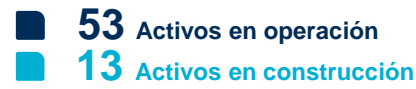
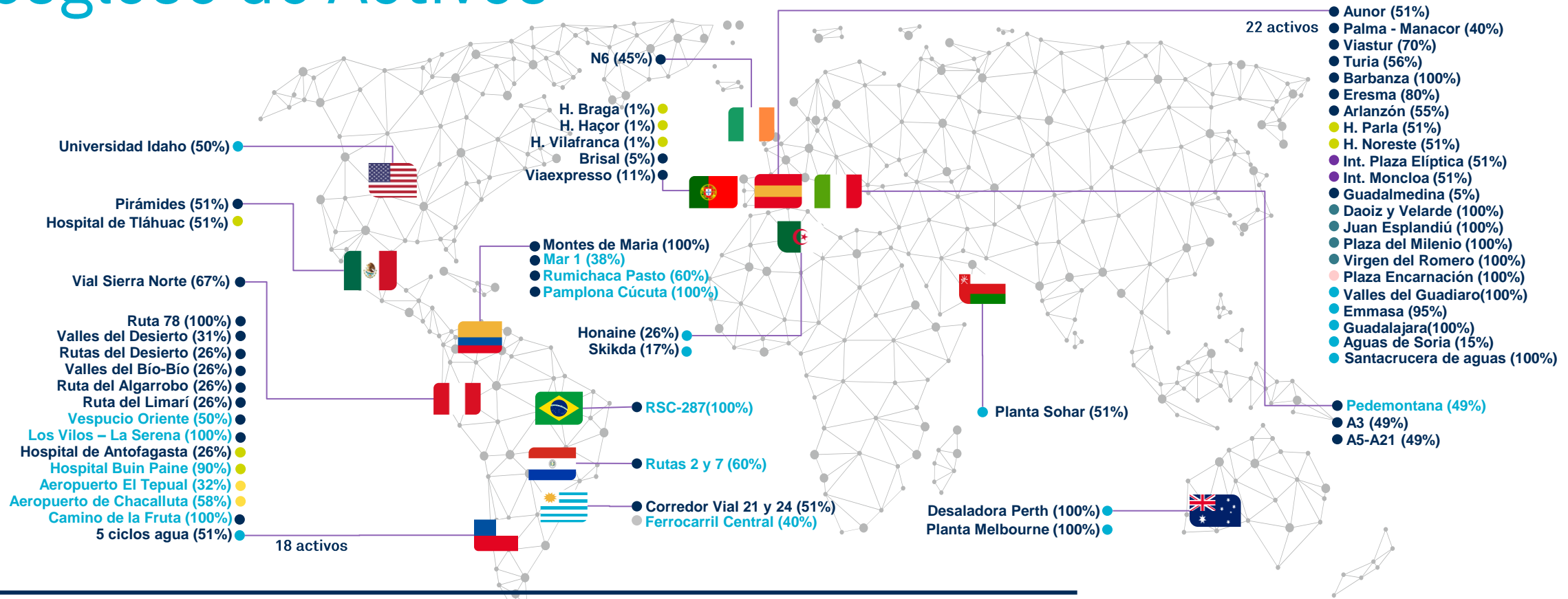


Calendario vencimientos deuda neta total

Millones de €

	Deuda	2022	2023	2024	2025	2026 EN ADELAN
Sacyr Concesiones	3.844	-790	540	346	289	3.459
Sacyr Concesiones	4.053	-541	537	344	287	3.426
Tesorería ex proyecto	-209	-249	3	2	2	33
Sacyr Ing & Infraestructuras:	1.810	-307	62	121	14	1.920
Construcción	-162	-295	47	59	1	26
Pedemontana, A3 y Otros Project Finance	1.972	-12	15	62	13	1.894
Sacyr Servicios	162	-65	42	22	10	153
Sacyr Servicios	21	-11	27	3	1	1
Project	141	-54	15	19	9	152
SUBTOTAL DEUDA ACTIVIDADES	5.816	-1.162	644	489	313	5.532
TOTAL CORPORATIVA	1.148	354	291	460	11	32
TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA	6.964	-808	935	949	324	5.564

Desglose de Activos



66 Activos concesionales

IMD Acumulado	1T 2022	1T 2021	Var.(%) 1T22 vs 1T21	1T 2019	Var.(%) 1T22 vs 1T19
AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA					
AUTOV. NOROESTE C.A.R.M.	12.703	10.968	15,8%	12.361	2,8%
PALMA MANACOR MA-15	22.678	18.920	19,9%	21.846	3,8%
VIASTUR AS-II	25.989	20.864	24,6%	23.993	8,3%
AUTOV.TURIA CV-35	39.458	33.971	16,2%	39.575	-0,3%
AUTOV. ERESMA	7.781	6.103	27,5%	7.399	5,2%
AUTOV. BARBANZA	12.809	10.389	23,3%	12.870	-0,5%
AUTOV. ARLANZÓN	18.256	12.526	45,7%	18.605	-1,9%
AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO					
N6 CONCESSION LTD	10.904	5.840	86,7%	12.587	-13,4%
VALLES DEL DESIERTO	7.559	6.245	21,0%	5.856	29,1%
RUTAS DEL DESIERTO	7.149	6.414	11,5%	7.301	-2,1%
RUTAS DEL ALGARROBO	5.623	5.608	0,3%	5.096	10,3%
VALLES DEL BIO BIO	12.779	8.521	50,0%	9.150	39,7%
RUTA 43 - LIMARI	6.246	5.540	12,8%	5.631	10,9%
PUERTA DE HIERRO	3.515	3.150	11,6%	3.135	12,1%
RUMICHACA PASTO	7.490	6.317	18,6%	5.629	33,1%
MAR I	8.919	8.211	8,6%	7.739	15,2%
RUTAS DEL ESTE	17.742	16.695	6,3%	15.819	12,2%
PAMPLONA-CÚCUTA	7.593	7.000	8,5%	-	
VIA EXPRESSO	5.353	3.958	35,2%	-	
IMD ACUMULADO (ponderado por km's)	10.684	8.911	19,9%	9.223	15,8%



Desglose de Ingresos	€ miles	1T 2021	1T 2020	Var. %
ESPAÑA		34.550	29.880	15,6%
IRLANDA		264	257	3,0%
PORTUGAL		222	220	1,0%
CHILE		43.786	38.428	13,9%
PERU		9.790	8.147	20,2%
COLOMBIA		52.188	46.607	12,0%
URUGUAY		15.963	2.743	482,0%
PARAGUAY		9.399	7.551	24,5%
MÉJICO		15.726	13.772	14,2%
EE.UU.		2.719	2.204	23,4%
BRASIL		1.768	-	n/a
AGUA Y OTROS ACTIVOS		45.998	39.112	17,6%
TOTAL (EX-INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN)		232.372	188.920	23,0%
INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN		139.415	100.139	39,22%
TOTAL INGRESOS CONCESIONES		371.788	289.059	28,62%



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

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.

