



FTSE4Good



Sustainability Yearbook
Member 2022

S&P Global



A-



Presentación de Resultados 9M 2022

7 Noviembre 2022

INDICE

Presentación 9M 2022

1. Aspectos destacados y principales magnitudes

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





2022 año clave en crecimiento gracias al foco en el negocio concesional

- Entrada en operación de varios activos relevantes. Américo Vespuccio Oriente y Ruta 78 en Chile, Mar 1 y Rumichaca Pasto en Colombia y A3 en Italia.
- Ingresos concesionales directamente ligados a la inflación.

Cifra de Negocio

24% ↑

EBITDA

47% ↑

Margen EBITDA

360_{pb} ↑

FFO 3T*

+100€M



Récord en rentabilidad
23%

Dividendos de concesiones esperados 2022
180M€

* FFO: (EBITDA +/- circulante - impuestos) de actividades con recurso + dividendos concesionales



Modelo concesional predecible, estable y rentable

■ 2 nuevas adjudicaciones:

Hospital de Velindre (Reino Unido)

Corredor Buenaventura – Buga (Colombia)

■ 4 Financiaciones relevantes:

Autopista A3 (Italia) → €518 M.

Proyecto Rumichaca Pasto (Colombia) → US\$800 M.

Dividendos de la autopista Pedemontana (Italia) → €450 M.

Hospital Buin-Paine (Chile) → US\$144 M.

■ Equity total invertido concesiones €1,4 bn (+€126 M en 9M 2022)

Somos el 4º grupo de concesiones de transporte del mundo
(Ranking PWF)



Impulso al Plan Estratégico 2021-2025

Con la finalidad de **acelerar el cumplimiento** de los principales objetivos del plan estratégico 2021-2025:



Pleno foco
concesional



Reducción deuda
neta con recurso



Crecimiento en
sector agua

el Grupo ha decidido explorar activamente varios procesos:

- (1) Buscar un socio inversor para el 49% de Sacyr Agua
- (2) Desinversión del 49% de Sacyr Servicios
- (3) Continuación con la rotación de activos no estratégicos y/o participaciones minoritarias equilibrando geográficamente la cartera de activos.

Con los recursos obtenidos adelantaremos 2 años el cumplimiento del **objetivo de reducción drástica de deuda neta con recurso**, llevándose a cabo en el año 2023.



Refinanciación de deuda corporativa

Sacyr refuerza su estructura de capital con la refinanciación de €355 M de su deuda corporativa en dos tramos: €280 M en formato préstamo y €75 M de línea de liquidez.

Esta operación, que alarga los vencimientos de la deuda, refuerza y simplifica la estructura de capital a largo plazo de la compañía en un momento complejo, caracterizado por la alta volatilidad de los mercados financieros.



Remuneración al accionista

Mantenemos la política de dividendo gracias a nuestro modelo de negocio. **4,8%** rentabilidad en 2022

Febrero 2022 : **Scrip dividend**: 0,049€/acc o 1 acción nueva por cada 45 existentes.

Junio 2022: **Scrip dividend**: 0,066€/acc o 1 acción nueva por cada 39 existentes.



Entrada en el Ibex 35

Sacyr vuelve al índice bursátil IBEX 35. Desde el 20 de junio, Sacyr forma parte del índice selectivo de las 35 empresas cotizadas españolas con mayor liquidez.



Salida del capital de Repsol

En el primer semestre de 2022 Sacyr **salió del capital de Repsol**. Esta operación ha supuesto un resultado de **caja positivo de €58 M** y una **reducción de su deuda asociada en €563 M** respecto a marzo 2022.



Sostenibilidad en nuestro ADN

Las principales agencias de Rating de Sostenibilidad nos sitúan como **líderes de nuestro sector**.



- Junio 2022: Nº1 en España, Nº3 de Europa y Nº4 mundial, sector Construcción e ingeniería.
- Nº1 por capitalización, entre \$1.6 y 1.8 bn.



- Sacyr, una de las 10 empresas más sostenibles del sector infra y construcción a nivel mundial.
- Miembros del Sustainability Yearbook 2022.



- Sacyr está situada por encima del promedio de Europa y de empresas del sector, que obtienen una B.
- Reconocimiento “CDP Supplier Engagement Leader”.



- Desde 2015 formamos parte de FTSE4Good, el reconocido índice bursátil centrado en la sostenibilidad creado por la Bolsa de Londres.

Hechos relevantes



Primera empresa del sector de infraestructuras en verificar su **Huella de Agua** siguiendo los requisitos de la norma ISO 14046.

SBTi valida nuestros objetivos de emisiones: Nuestros retos climáticos son adecuados para contribuir a que el calentamiento global no supere 1,5°C

Participamos en la iniciativa de la ONU “Climate Ambition Accelerator” que tiene como objetivo involucrar a las empresas para ser **neutras en carbono** antes de 2050.

Estamos entre las 100 empresas europeas que más han reducido emisiones: Financial Times nos sitúa en el grupo de las 23 empresas españolas del ranking “Europe's Climate Leaders 2021”.

Nos unimos al **Urban Mobility Challenge** en la Semana Europea de la Movilidad con el objetivo de reducir emisiones de CO2 en nuestros desplazamientos.

La Comunidad **#PorelClima** incluye a Sacyr en su catálogo de 101 Ejemplos Empresariales de Acciones para mitigar el cambio climático.

Somos finalistas de los premios Reuters Responsible Business 2022: Nos han elegido en la categoría **Biodiversity Champion**.

Aspectos destacados y principales magnitudes

Principales Magnitudes 9M 2022

<i>millones de euros</i>	9M 2022	9M 2021	Var. % 22/21
Cifra de Negocios	4.092	3.310	+24% ↑
EBITDA	924	630	+47% ↑
EBITDA activos concesionales	85%	82%	+300 pb ↑
Margen EBITDA	22,6%	19,0%	+360 pb ↑
EBIT	762	512	+49% ↑
BDI	68	60	+13% ↑
Flujo de caja operativo	427	402	+6% ↑
Cartera (vs. Dic 2021)	53.122	45.938	+16% ↑

INDICE

Presentación 9M 2022

1. Aspectos destacados y principales magnitudes

2. Evolución operativa

3. Evolución áreas de negocio

4. Anexos



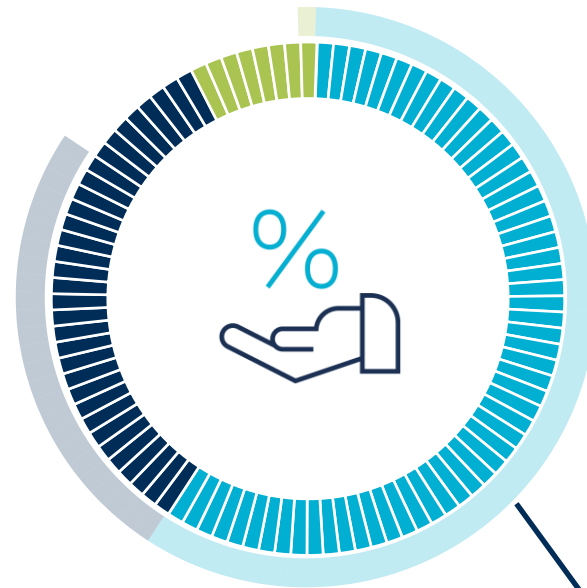
Evolución Operativa

Contribución por actividad



▶ 32% ▶ 50% ▶ 18%

Cifra de Negocios
4.092 €M



▶ 59% ▶ 33% ▶ 8%

EBITDA
924 €M

787 €M EBITDA de
Activos Concesionales

85% sobre Total Grupo
Sacyr



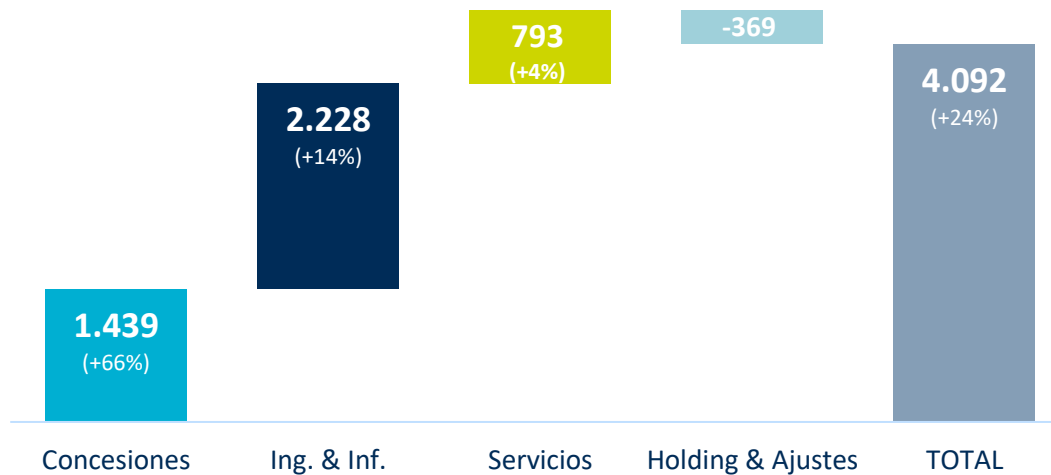
▶ 81% ▶ 13% ▶ 6%

Cartera
53.122 €M

Crecimiento estable y récord en rentabilidad

Margen EBITDA 23%

CN 9M22 (var. % vs 9M21)

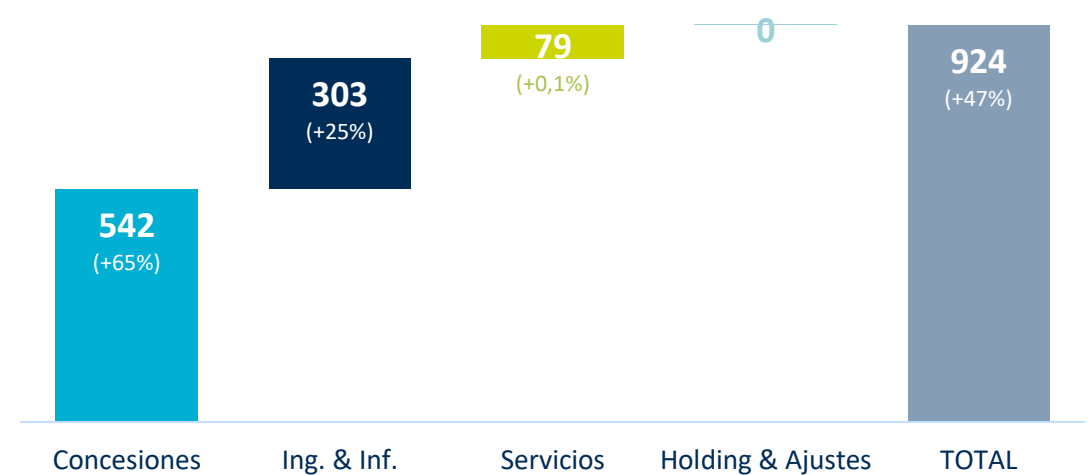


C. Negocios

4.092 €M

+24% vs 9M21

EBITDA 9M22 (var. % vs 9M21)



EBITDA


924 €M

+47% vs 9M21

Evolución Operativa

Cartera 9M 2022


sacyr
53.122€M

 **Concesiones**
43.131€M
81% sobre el total



 **Ing & Infra**
6.774€M
13% sobre el total

 **Servicios**
3.217€M
6% sobre el total






Canadá

-  Construcción de un centro pediátrico y ocupacional en Ontario.













EEUU

-  Construcción nuevo tramo autopista US62 en Texas.
-  Construcción carretera Vanderbilt Beach Road Extension en Collier, Florida.

Latam

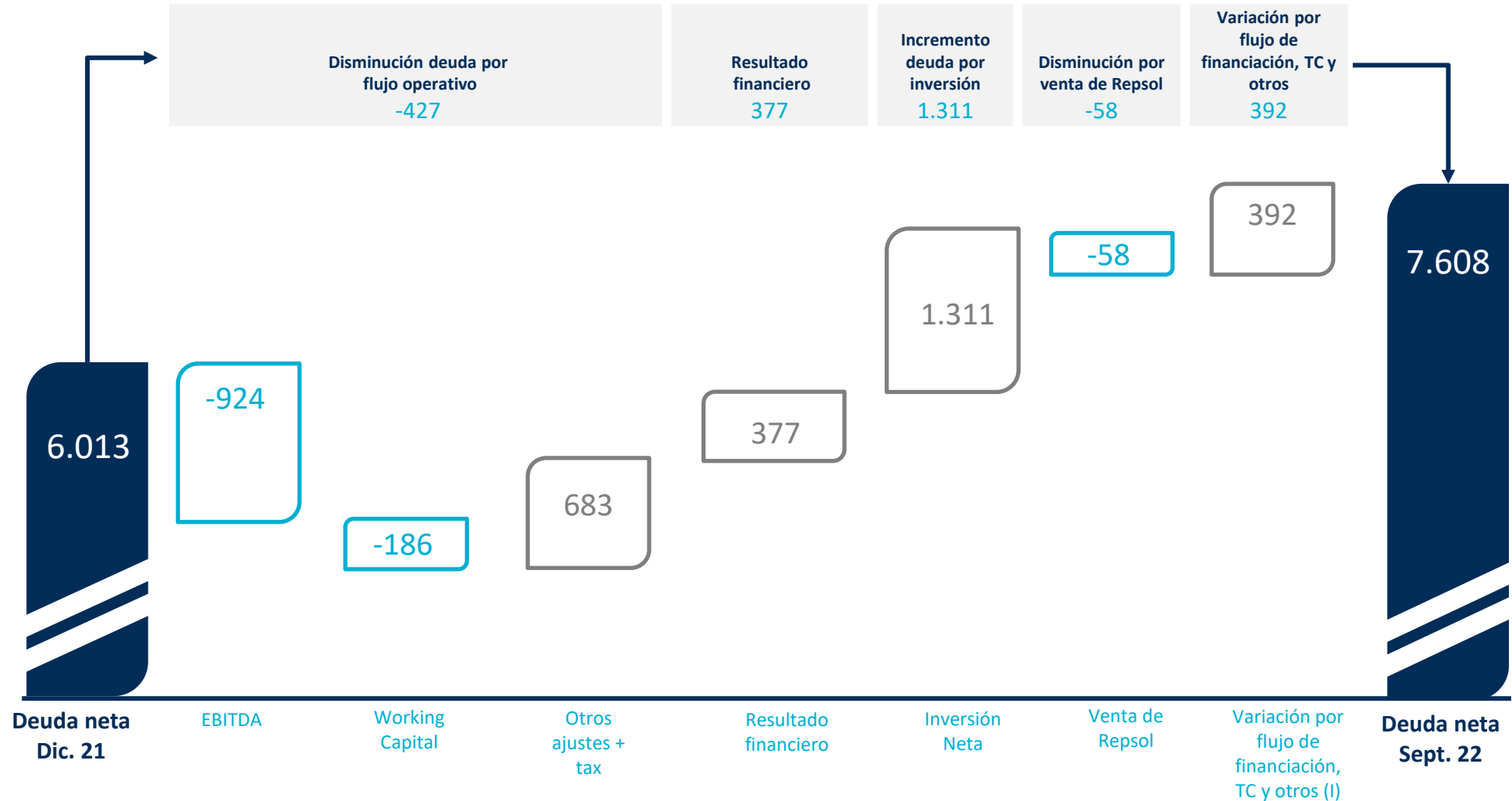
-  Concesión Corredor Buenaventura- Loboguerrero- Buga, Colombia.
-  Ruta 78. Concesión Autopista Santiago de Chile – San Antonio.
-  Construcción del nuevo Puente Ferroviario sobre el río Biobío.
-  Suministro y de mantenimiento del sistema de vías y catenarias del Metro de Santiago de Chile.
-  Aseo y Vigilancia, y Seguridad, del Metro de Santiago de Chile.

Europa

-  Construcción y Concesión Hospital de Velindre, Gales UK
-  Ampliación y construcción de variante en carretera Väg 56. Äs.
-  Construcción intercambiador transportes en Irlanda del Norte.
-  Construcción puerto comercial y recreo en Azores.
-  Construcción de distintas promociones en España.
-  Construcción acceso ferroviario al puerto de La Coruña, Galicia.
-  Obras de ampliación del Museo del Prado. Madrid.
-  Limpieza viaria en varias ciudades, Sevilla, Melilla, La Rioja, Guadalajara...
-  Gestión de dos centros deportivos, uno en Granada y otro en Murcia.
-  Servicio ayuda a domicilio en varias ciudades, Madrid, León, Albacete, La Rioja...
-  Plan actuaciones invernales aeropuerto Adolfo Suarez en Madrid.
-  Servicio restauración en los hospitales de Parla y Coslada en Madrid.

Evolución Operativa

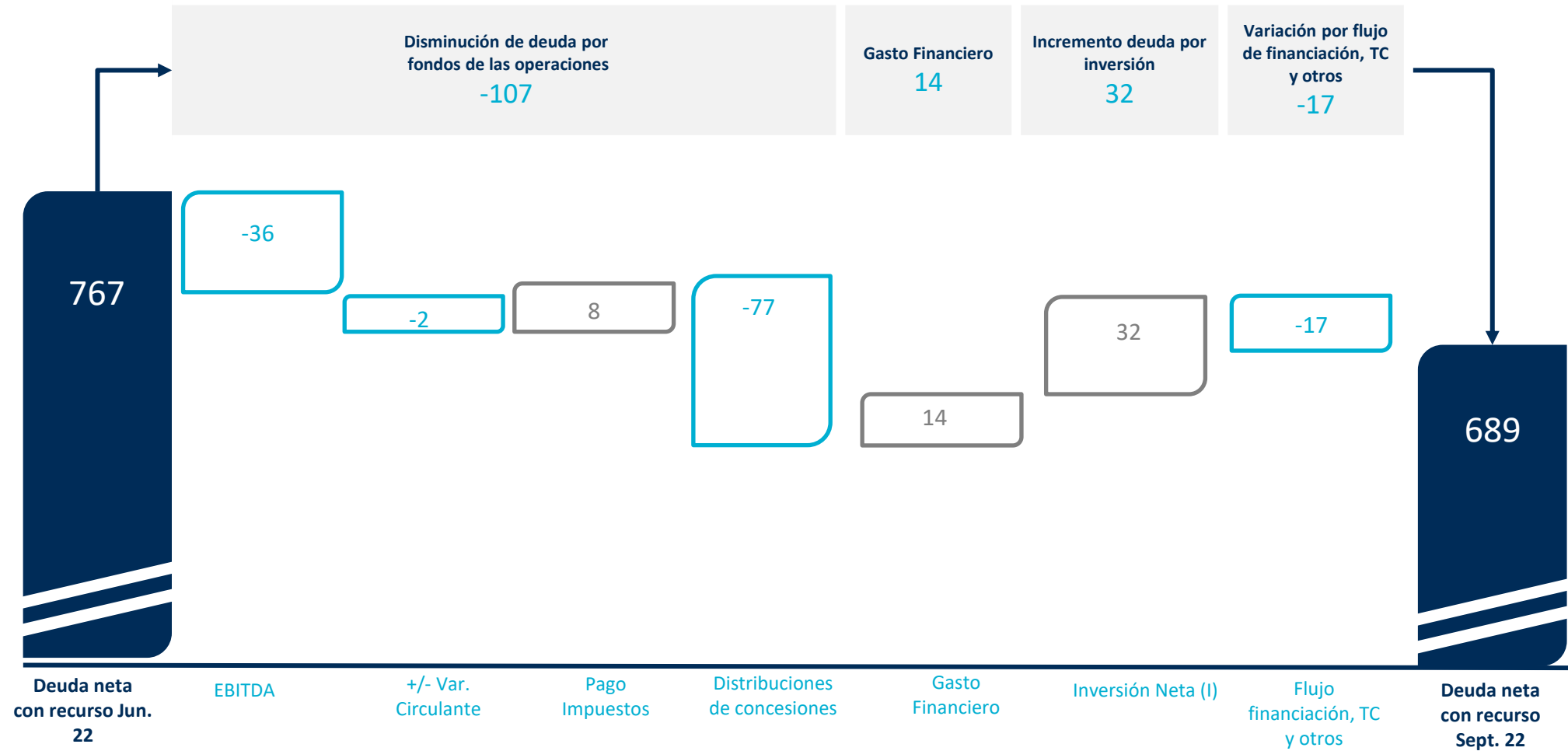
Evolución Deuda Neta



(I) Del importe total de var. de flujo de financiación, TC y otros , €380M corresponde a variaciones de tipo de cambio. Este incremento de deuda será compensado con el correspondiente incremento de ingresos futuros.

Evolución Operativa

Evolución Deuda Neta con Recurso 3T 2022



(I) Del importe total de inversión neta: €30 M corresponden a equity en concesiones y €2 M a la divisiones de Ingeniería & Infraestructuras y Servicios

INDICE

Presentación 9M 2022

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



<i>millones de euros</i>	9M 2022	9M 2021	Var. % 22/21
CIFRA DE NEGOCIOS	1.439	868	+66%
Ingresos Operativos	890	599	+49%
<i>Concesiones infra</i>	753	489	+54%
<i>Actividad Agua</i>	137	110	+24%
Ingresos Construcción	549	269	+104%
EBITDA	542	329	+65%
<i>Concesiones Infra.</i>	517	307	+68%
<i>Actividad Agua</i>	25	22	+15%
<i>Margen EBITDA Conc. infra.</i>	68,6%	62,7%	
<i>Margen EBITDA Agua</i>	18,6%	20,2%	
Cartera (vs Dic. 2021)	43.131	36.530	+18%

Equity Invertido 9M 2022

CONCESIONES INFRA  1.316€M

CONCESIONES AGUA  121€M

TOTAL  +  1.437€M

Equity invertido en Concesiones (Infra + Agua) 126 €M en 9M 2022



Evolución operativa

Fuerte crecimiento del +66% en Ingresos y +65% en EBITDA:

- **Concesiones de infraestructuras: ingresos +54% y EBITDA +68%**, debido a: (i) la buena evolución operativa de la mayoría de los activos; (ii) la contribución de la nueva autopista Ruta 78 en Chile; (iii) la puesta en operación de diferentes tramos de autopistas entre otros de la Ruta 2 y 7 en Paraguay o de Rumichaca Pasto en Colombia (100% completada); (iv) la mejora de los tráficos a nivel nacional; (v) y a que los ingresos están ligados directamente a la inflación.
- **Actividad de agua: Ingresos +24% y EBITDA +15%**. Crecimiento gracias a la buena marcha operativa de los contratos, a la contribución de los cinco ciclos integrales en Chile, además de la aportación de los activos adquiridos en Australia.



Hitos

- **2 nuevas adjudicaciones:** Hospital de Velindre en UK y Autopista Buenaventura-Buga en Colombia.
- **Finalización y puesta en operación:** Autopista Américo Vespucio Oriente y Ruta 78 en Chile, Mar 1 y Rumichaca Pasto en Colombia y A3 en Italia
- **Financiación de la autopista A3 Nápoles-Salerno en Italia** mediante la emisión de un bono por €518 M.
- **Refinanciación del proyecto Rumichaca Pasto, Colombia** por US\$800 M.
- **Financiación sobre los dividendos de la autopista Pedemontana Véneta en Italia** por valor de €450 M.
- **Financiación del Hospital de Buin – Paine** por US\$144 M.

Hospital de Velindre

Gales, Reino Unido

350€M
Inversión

+300€M
EBITDA

25 años
Plazo

32.000m²
Superficie

▶ **Nuevo Mercado:** Primera Concesión de Sacyr en Reino Unido.

▶ **Avance Plan Estratégico:** Consolidamos nuestra expansión en mercados anglosajones.

▶ **Sostenibilidad:** Proyecto sostenible y energéticamente eficiente.

▶ **Referente en Hospitales:** 9 Hospitales en cartera concesional.

▶ **Valor Social:** El hospital incorpora las tecnologías más innovadoras al servicio de la salud.

Corredor Buenaventura- Loboguerrero- Buga

Valle del Cauca, Colombia

800€M
Inversión

~140€M
Equity

>1.200€M
Dividendos

~3.000€M
Ebitda

27 años
Plazo

► **Consolidamos nuestro liderazgo:** en desarrollo de infraestructuras. Quinta concesión vial en Colombia.

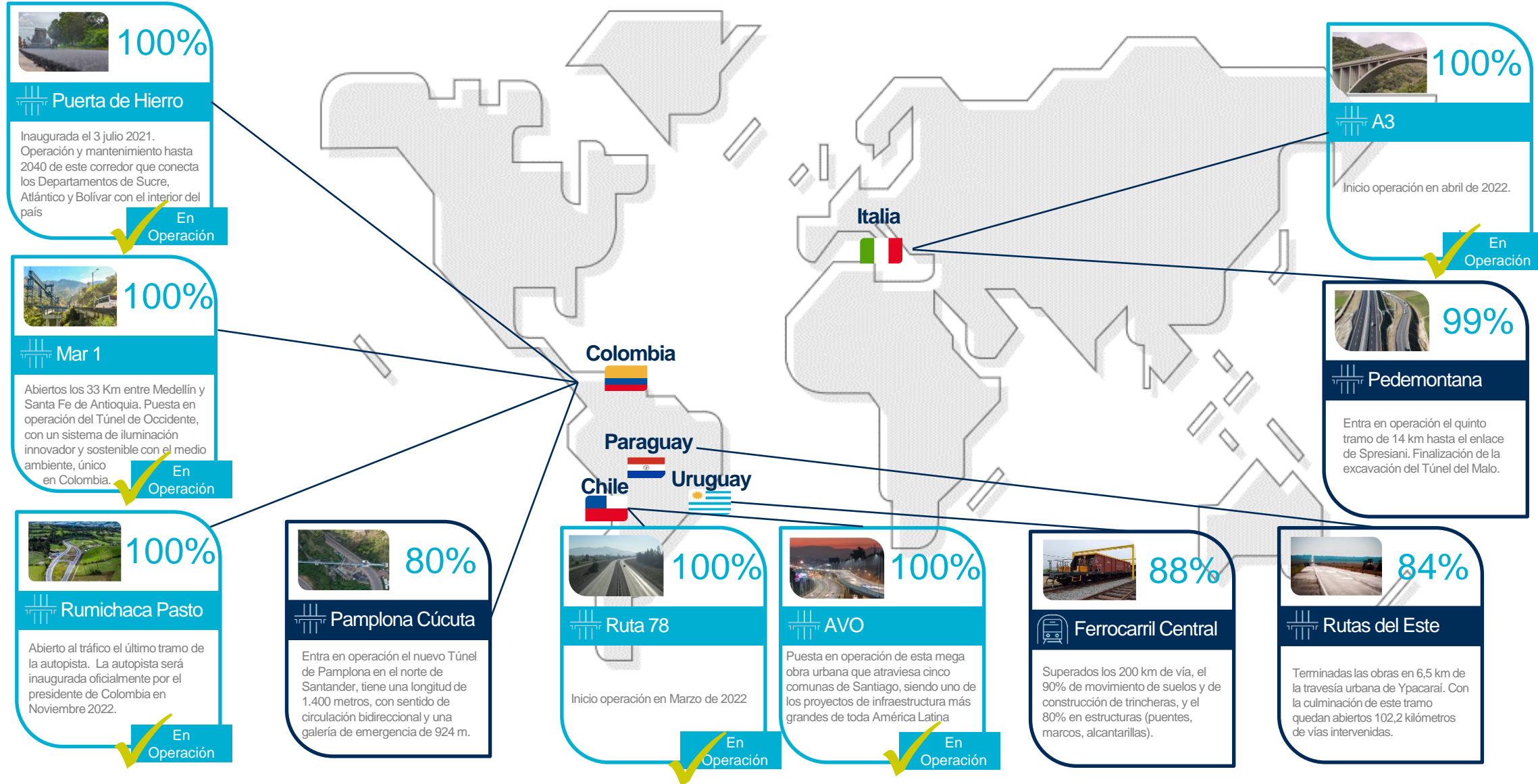
► **Avance Plan Estratégico:** Foco en el negocio concesional, sumando una nueva autopista a nuestra cartera de ingresos.

► **Sostenibilidad:** Disminución de tiempos de desplazamiento con la consiguiente reducción de la huella de carbono. Plan de protección especial del medioambiente y uso de materiales reciclados.

► **Valor Social:** El proyecto beneficiará a 12 comunidades y se ejecutarán programas sociales y medioambientales (biodiversidad y cambio climático).




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	307,7	170,1	5
 Chile	298,5	152,9	18
 España	224,5	101,5	22
 Uruguay	363,5	51,1	2
 Paraguay	100,7	28,2	1
 Méjico	52,1	27,7	2
 Perú	29,1	9,1	1
 Omán	19,8	7,8	1
 USA	8,2	3,6	1
 Australia	13,1	2,7	2
 Brasil	20,0	-1,3	1
 Italia	-	-	3
 Otros	1,5	-0,8	9
 Holding	0,8	-10,2	
TOTAL	1.439,5	542,4	68

(*) Pedemontana y A3 no incluidas en Cifra de negocios y EBITDA al estar en la división de Ingeniería e Infraestructuras hasta su puesta en operación.
Cifras en millones de euros.

<i>millones de euros</i>	9M 2022	9M 2021	Var. % 22/21
CIFRA DE NEGOCIOS	2.228	1.961	+14%
EBITDA	303	242	+25%
Margen EBITDA	13,6%	12,3%	+130pb
Cartera (vs. Dic 2021)	6.774	6.280	+8%

Impacto activo Pedemontana y A3

<i>€ millones</i>	Pedemontana	A3	Ing e Infra EX Pedemontana & A3
Cifra Negocios	307	44	1.877
EBITDA	212	21	70
Margen EBITDA	-	-	3,7%

CARTERA 9M 2022

CARTERA ING & INFRA

6.774€M

CARTERA CONCES.

~ 50%

MESES ACTIVIDAD

27 meses



Evolución operativa

- Crecimiento de +14% de los ingresos y del +25% 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 de los proyectos de autopistas “Pedemontana – Veneta” y “A3” en Italia.
- Eliminando el efecto concesional de Pedemontana y A3 la división mantiene el margen en el 3,7% pero ha conseguido mejorar ligeramente el margen del 1T y 2T 2022 **alcanzando el 3,8% en el tercer trimestre estanco**. Tanto el margen como el comportamiento de la división esta condicionado por la situación extraordinaria que ha vivido el sector durante algunos meses del año afectado por el encarecimiento de los precios de las principales materias primas.
- Crece la cartera incluso aumentando la cifra de negocios gracias a la adjudicación de nuevos contratos.

Hitos

Iniciamos las obras en el hospital Sótero del Río, y del hospital Provincia Cordillera, ambos en Chile.

Culminamos la segunda pista de aterrizaje del Aeropuerto de Lima. Con esta obra y la pista existente, se duplicará la capacidad de operación del aeropuerto más importante del Perú.

Finalizamos la pavimentación de la Autopista A6 en Irlanda del Norte

Alcanzamos la fase final del proyecto en Trams to Newhaven en Edimburgo. Hasta la fecha, se ha instalado el 84% de la vía (casi 4.000 m), se ha llevado a cabo el 100% de los desvíos de servicios públicos necesarios y se han completado los trabajos principales de construcción en tres paradas de tranvía.



Principales Adjudicaciones



Construcción corredor Buenaventura-Loboguerrero-Buga, en Colombia por importe de €527 M.



Diseño y construcción de la Autopista “Santiago-San Antonio”, Ruta 78 en Chile por un importe de €456 M.



Construcción del nuevo Puente Ferroviario sobre el río Biobío en Chile, con una inversión total de €174 M.



Construcción de la vía Vanderbilt Beach Road Extensión de 11KM, Florida (EEUU). €150 M.



Construcción de varias promociones para diversas firmas promotoras en España por importe de €192 M.



Suministro y mantenimiento del sistema de vías y catenarias para el proyecto de la futura Línea 7, y extensión de la Línea 6, del Metro de Santiago de Chile. €122 M.



Construcción de un intercambiador de transportes (Weavers Cross Belfast BTH) en la ciudad de Belfast, Irlanda del Norte (Reino Unido). €121 M.



Obras de acceso ferroviario al puerto exterior de La Coruña en Punta Langosteira. €102 M.



Diseño, construcción y financiación del nuevo centro pediátrico y educacional para niños con necesidades especiales “Grandview Children’s Center”, en Ontario (Canadá). €62 M.



Ampliación y mejorade la carretera Väg 56 al oeste de Estocolmo (Suecia); y construcción de una variante urbana en la localidad de Äs. Total €56 M.



Acondicionamiento de la carretera LP-1 “Los Llanos – Tirajafe”, tramo LP 118 – Tijarafe. Isla de la Palma (Canarias). €46 M.

millones de euros	9M 2022	9M 2021	Var. % 22/21
CIFRA DE NEGOCIOS	793	762	+4%
<i>Medioambiente</i>	392	380	
<i>Multiservicios</i>	399	380	
<i>Central</i>	2	2	
EBITDA	79	79	-
<i>Medioambiente</i>	55	57	
<i>Multiservicios</i>	23	23	
<i>Central</i>	1	-1	
Margen EBITDA	10%	10%	-
Cartera (vs Dic.21)	3.217	3.128	+3%



Evolución operativa

- **Crecimiento de la división de servicios con un margen EBITDA del +10%** gracias al foco en la rentabilidad, teniendo como objetivo prioritario la adjudicación de contratos a largo plazo de servicios públicos y/o privados.
- **Medioambiente:** el área ha mantenido su buen comportamiento demostrando su solidez tanto a nivel de ingresos como a nivel EBITDA, todo ello teniendo en cuenta: (i) que las cifras de 2021 recogían contratos extraordinarios por el temporal de Filomena, (ii) que varios contratos durante este 2022 están en fase inicial, lo que implica mayores inversiones y (iii) el incremento del coste de la energía. Durante este año ya han empezado a contribuir contratos importantes de la ciudad de Madrid y en este último trimestre el contrato de Barcelona.
- **Multiservicios:** consolida su buena rentabilidad gracias a diferentes contratos puestos en operación y a la recuperación de la actividad post Covid (recuperación de tráfico en aeropuertos, afluencia en la restauración...), a pesar de la actual situación macroeconómica desfavorable, lo cual es un indicador de la solidez del negocio.



Hitos

Con posterioridad al cierre se ha firmado el contrato de Recogida y transporte de residuos en Madrid por €211M (no incluido en cartera).

Importantes contratos adjudicados pendientes de firma (no incluidos en cartera):

- Limpieza viaria y recogida de RSU Cádiz por importe de €149M.
- Limpieza y recogida de RSU en Toledo por importe de €35M.

Clasificados en primer lugar en varios contratos por un importe total superior a €135M, destacando el Servicio de limpieza de las estaciones de metro de Madrid.



Principales Adjudicaciones



Servicio de Ayuda a Domicilio en la Comunidad de Madrid (lotes 2 y 4) por un importe de €108 M y un plazo de 2 años para la concesión.



Contrato de servicios de Aseo, Vigilancia y Seguridad, del Metro de Santiago de Chile, por un importe de €38 M y una duración de 4 años.



Prórroga por un periodo de 2 años, de los servicios de limpieza viaria y recogida de Residuos Sólidos Urbanos (RSU) de la ciudad de Melilla, €26 M.



Limpieza de centros docentes públicos de la Generalitat Valenciana por importe de €25 M y un plazo de 3 años.



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.



Explotación zona azul, grúa y dos aparcamientos subterráneos en Puerto Llano (Ciudad Real), por importe de €20 M y 25 años de plazo para la concesión.



Mantenimiento de zonas verdes en Collado Villalba (Madrid) por importe de €8 M, y 4 años de plazo.



Conservación del tramo “Osorno-San Pablo” en Región de los Lagos (Chile) por importe de €7 M y 4 años de plazo.

INDICE

Presentación 9M 2022

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



Cuenta de Resultados Consolidada	9M 2022	9M 2021	Var. % 22/21
<i>Miles de euros</i>			
Importe Neto de la Cifra de Negocios	4.091.896	3.309.820	23,6%
Otros Ingresos	206.004	200.143	2,9%
Total Ingresos de explotación	4.297.900	3.509.963	22,4%
Gastos Externos y de Explotación	-3.373.939	-2.880.041	17,1%
EBITDA	923.961	629.922	46,7%
Amortización Inmovilizado	-135.362	-116.670	16,0%
Provisiones y otros gastos no recurrentes	-26.671	-1.230	n.a.
EBIT	761.928	512.022	48,8%
Resultados Financieros	-376.884	-275.693	36,7%
Resultados por diferencias de cambio	-159.694	-54.840	n.a.
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	5.144	368.574	n.a.
Provisiones de Inversiones Financieras	-80.058	-1.949	n.a.
Rdo.Variación Valor Instrumentos Financ.a Valor Razonable	71.552	-349.700	n.a.
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	12.812	10.618	20,7%
Resultado antes de Impuestos	234.800	209.032	12,3%
Impuesto de Sociedades	-83.544	-72.122	15,8%
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	151.256	136.910	10,5%
RESULTADO CONSOLIDADO	151.256	136.910	10,5%
Atribuible a Minoritarios	-83.477	-76.664	8,9%
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	67.779	60.246	12,5%

Activo

Miles de euros

	Sep. 2022	Dic. 2021	Var. 22/ 21
Activos no corrientes	11.643.920	10.091.315	1.552.605
Activos Intangibles	97.228	100.346	-3.118
Proyectos concesionales	1.706.683	914.273	792.410
Inmovilizado Material	296.645	291.390	5.255
Derechos de uso sobre bienes arrendados	175.970	149.581	26.389
Activos financieros	1.497.654	1.840.605	-342.951
Cuenta a cobrar por activos concesionales	7.695.198	6.651.482	1.043.716
Otros Activos no corrientes	69.064	38.211	30.853
Fondo de comercio	105.478	105.427	51
Activos corrientes	5.381.354	4.886.144	495.210
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0
Existencias	210.181	177.013	33.168
Cuenta a cobrar por activos concesionales	908.849	650.843	258.006
Deudores	2.465.627	2.038.530	427.097
Instrumentos financieros a valor razonable	42.963	67.262	-24.299
Activos financieros	80.932	332.270	-251.338
Efectivo	1.672.802	1.620.226	52.576
TOTAL ACTIVO	17.025.274	14.977.459	2.047.815

Pat. Neto y Pasivo

Miles de euros

	Sep. 2022	Dic. 2021	Var. 22/ 21
Patrimonio Neto	1.328.860	959.314	369.546
Recursos Propios	624.650	409.373	215.277
Intereses Minoritarios	704.210	549.941	154.269
Pasivos no corrientes	11.553.516	9.633.407	1.920.109
Deuda Financiera	8.253.522	6.418.552	1.834.970
Instrumentos financieros a valor razonable	69.167	112.166	-42.999
Obligaciones de arrendamientos	118.465	103.848	14.617
Provisiones	157.851	163.239	-5.388
Otros Pasivos no corrientes	2.954.511	2.402.405	552.106
Otra deuda garantizada	0	433.197	-433.197
Pasivos corrientes	4.142.898	4.384.738	-241.840
Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	0	0	0
Deuda Financiera	1.108.442	1.382.358	-273.916
Instrumentos financieros a valor razonable	1.833	12.556	-10.723
Obligaciones de arrendamientos	41.278	36.326	4.952
Acreedores comerciales	1.989.142	1.822.940	166.202
Provisiones para operaciones tráfico	214.893	203.787	11.106
Otros pasivos corrientes	787.310	710.172	77.138
Otra deuda garantizada	0	216.599	-216.599
TOTAL PAT. NETO Y PASIVO	17.025.274	14.977.459	2.047.815

Cuenta de Resultados Consolidada 9M 2022

Miles de euros

	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Concesiones	Sacyr Servicios	Holding & Ajustes	Total
Importe Neto de la Cifra de Negocios	2.227.655	1.439.486	793.467	-368.712	4.091.896
Otros Ingresos	156.595	21.390	32.364	-4.345	206.004
Total Ingresos de explotación	2.384.250	1.460.876	825.831	-373.057	4.297.900
Gastos Externos y de Explotación	-2.081.522	-918.520	-746.862	372.965	-3.373.939
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	302.728	542.356	78.969	-92	923.961
Amortización Inmovilizado	-40.618	-58.533	-33.155	-3.056	-135.362
Provisiones y otros gastos no recurrentes	8.252	-16.219	-7.897	-10.807	-26.671
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN	270.362	467.604	37.917	-13.955	761.928
Resultados Financieros	-97.436	-226.694	-5.651	-47.103	-376.884
Resultados por diferencias en cambio	-3.267	-234.228	399	77.402	-159.694
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	-5.086	8.245	2.279	-294	5.144
Provisiones de Inversiones Financieras	-4	-3.793	22	-76.283	-80.058
Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ. a Valor Razonable	0	25.313	-268	46.507	71.552
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	11.945	456	415	-4	12.812
Resultado antes de Impuestos	176.514	36.903	35.113	-13.730	234.800
Impuesto de Sociedades	-46.387	-7.472	-8.775	-20.910	-83.544
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	130.127	29.431	26.338	-34.640	151.256
RESULTADO CONSOLIDADO	130.127	29.431	26.338	-34.640	151.256
Atribuible a Minoritarios	-67.416	-14.180	-2.122	241	-83.477
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	62.711	15.251	24.216	-34.399	67.779

Cuenta de Resultados Consolidada 9M 2021

Miles de euros

	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Concesiones	Sacyr Servicios	Holding & Ajustes	Total
Importe Neto de la Cifra de Negocios	1.960.717	868.269	761.667	-280.833	3.309.820
Otros Ingresos	162.796	20.846	24.896	-8.395	200.143
Total Ingresos de explotación	2.123.513	889.115	786.563	-289.228	3.509.963
Gastos Externos y de Explotación	-1.881.940	-559.977	-707.652	269.528	-2.880.041
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	241.573	329.138	78.911	-19.700	629.922
Amortización Inmovilizado	-38.664	-44.333	-30.540	-3.133	-116.670
Provisiones y otros gastos no recurrentes	17.410	-9.382	-9.563	305	-1.230
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN	220.319	275.423	38.808	-22.528	512.022
Resultados Financieros	-75.487	-149.756	-3.955	-46.495	-275.693
Resultados por diferencias en cambio	-7.425	-85.079	634	37.030	-54.840
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	1.978	2.413	884	363.299	368.574
Provisiones de Inversiones Financieras	-6	-1.882	-313	252	-1.949
Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ. a Valor Razonable	0	1.461	-99	-351.062	-349.700
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	7.004	33	3.580	1	10.618
Resultado antes de Impuestos	146.383	42.613	39.539	-19.503	209.032
Impuesto de Sociedades	-51.840	-14.867	-9.434	4.019	-72.122
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	94.543	27.746	30.105	-15.484	136.910
RESULTADO CONSOLIDADO	94.543	27.746	30.105	-15.484	136.910
Atribuible a Minoritarios	-56.167	-21.745	-2.746	3.994	-76.664
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	38.376	6.001	27.359	-11.490	60.246

Deuda Financiera Neta

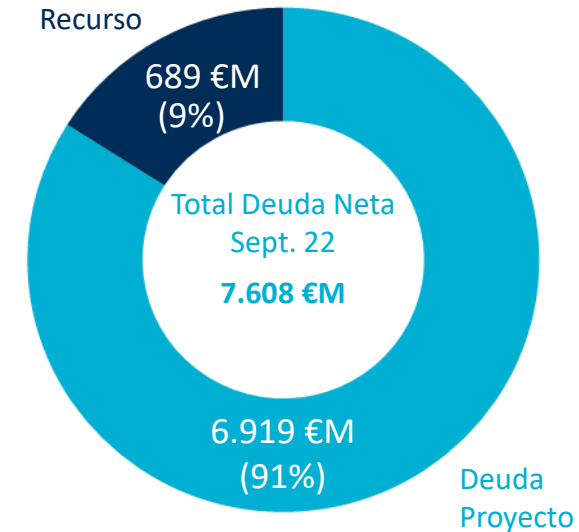
millones de euros

	Sept. 2022	Dic. 2021	Var. %
Financiación de proyectos	6.919	5.332	1.587
Deuda Bancaria (líneas operativas)	-207	-199	-8
Mercado de Capitales (Bonos + ECP)	896	880	16
Deuda Neta	7.608	6.013	1.595

millones de euros

Deuda

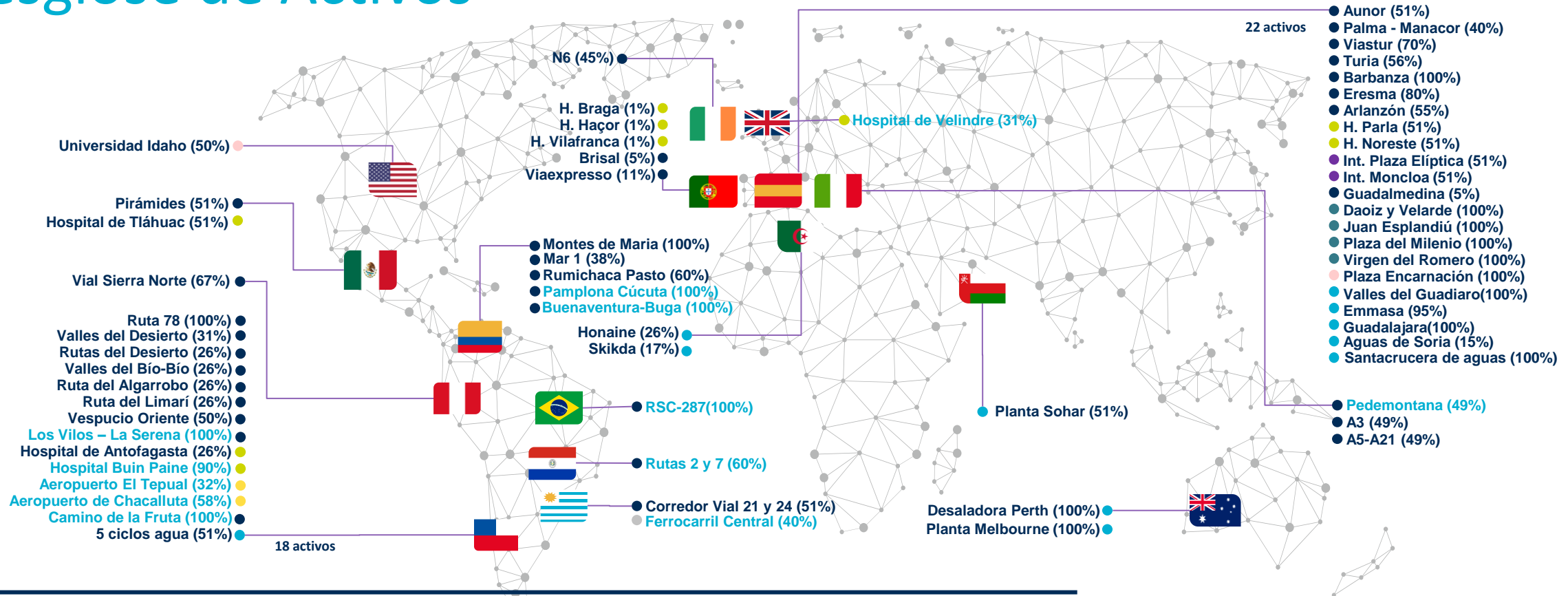
Sacyr Concesiones	4.397
Sacyr Concesiones	4.761
Tesorería ex proyecto	-364
Sacyr Ing & Infraestructuras:	1.688
Construcción	-294
Pedemontana, A3 y Otros Project Finance	1.982
Sacyr Servicios	165
Sacyr Servicios	-11
Project	176
SUBTOTAL DEUDA ACTIVIDADES	6.250
TOTAL CORPORATIVA	1.358
TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA	7.608

Deuda con
Recurso

Calendario vencimientos deuda neta total

<i>millones de euros</i>	Deuda	2022	2023	2024	2025	2026 EN ADELANTE
Sacyr Concesiones	4.397	-907	699	371	308	3.926
Sacyr Concesiones	4.761	-483	679	369	306	3.891
Tesorería ex proyecto	-364	-423	20	2	2	35
Sacyr Ing & Infraestructuras:	1.688	-402	39	116	13	1.921
Construcción	-294	-355	24	55	1	-20
Pedemontana, A3 y Otros Project Finance	1.982	-47	15	61	12	1.941
Sacyr Servicios	165	-84	27	22	9	191
Sacyr Servicios	-11	-24	10	3	0	0
Project	176	-60	17	19	9	191
SUBTOTAL DEUDA ACTIVIDADES	6.250	-1.393	765	509	330	6.039
TOTAL CORPORATIVA	1.358	205	300	630	71	152
TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA	7.608	-1.188	1.065	1.139	401	6.191

Desglose de Activos



Carreteras (33)	Hospitales (9)	Aeropuertos (2)	Agua (15)
Intercambiadores (2)	Parkings (4)	Ferrocarril (1)	Otros (2)

56 Activos en operación

12 Activos en construcción

68 Activos concesionales

IMD Acumulado

AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA

	9M 2022	9M 2021	Var. % 22/21	9M 2019	Var. % 22/19
AUTOV. NOROESTE C.A.R.M.	13.038	12.587	3,6%	12.549	3,9%
PALMA MANACOR MA-15	27.095	23.984	13,0%	26.876	0,8%
VIASTUR AS-II	25.693	23.052	11,5%	23.817	7,9%
AUTOV.TURIA CV-35	40.722	38.574	5,6%	40.293	1,1%
AUTOV. ERESMA	8.468	7.778	8,9%	8.022	5,6%
AUTOV. BARBANZA	14.531	13.610	6,8%	14.490	0,3%
AUTOV. ARLANZÓN	23.155	19.531	18,6%	23.056	0,4%

AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO

N6 CONCESSION LTD	11.877	10.183	16,6%	14.283	-16,8%
VALLES DEL DESIERTO	6.282	5.968	5,3%	4.998	25,7%
RUTAS DEL DESIERTO	8.739	7.376	18,5%	7.350	18,9%
RUTAS DEL ALGARROBO	5.843	5.576	4,8%	4.618	26,5%
VALLES DEL BIO BIO	10.676	9.057	17,9%	7.778	37,3%
RUTA 43 - LIMARI	6.411	5.725	12,0%	5.295	21,1%
PUERTA DE HIERRO	3.331	3.055	9,1%	3.011	10,6%
RUMICHACA PASTO	7.806	6.155	26,8%	5.674	37,6%
MAR I	9.471	7.551	25,4%	7.734	22,5%
RUTAS DEL ESTE	15.721	16.159	-2,7%	14.907	5,5%
PAMPLONA-CÚCUTA	7.833	7.246	8,1%	n.a.	n.a.
VIA EXPRESSO	6.337	5.226	21,3%	n.a.	n.a.

IMD ACUMULADO (ponderado por km)	11.005	9.942	11%	9.423	17%
---	---------------	--------------	------------	--------------	------------



Desglose Ingresos

miles de euros

	9M 2022	9M 2021	Var. % 22/21
ESPAÑA	124.213	103.670	19,8%
IRLANDA	794	770	3,2%
PORTUGAL	677	669	1,3%
CHILE	205.264	115.667	77,5%
PERU	29.057	24.718	17,6%
COLOMBIA	221.288	143.890	53,8%
URUGUAY	60.247	8.178	n.a.
PARAGUAY	31.543	21.915	43,9%
MÉJICO	51.946	44.996	15,4%
EE.UU.	7.837	8.794	-10,9%
BRASIL	5.839	552	n.a.
CANADÁ	49	-	n.a.
OTROS ACTIVOS	14.734	15.577	-5,4%
AGUA	136.994	110.070	24,5%
TOTAL (EX-INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN)	890.483	599.465	48,5%
INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN	549.003	268.803	104,2%
TOTAL INGRESOS CONCESIONES	1.439.486	868.268	65,8%



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

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.

