



Sacyr, S.A.
Construction & Engineering
**Sustainability
Yearbook Member**
S&P Global ESG Score 2022



Pedemontana-Veneta, Italia

Presentación de Resultados 2022

24 febrero 2023

INDICE

Presentación de Resultados 2022

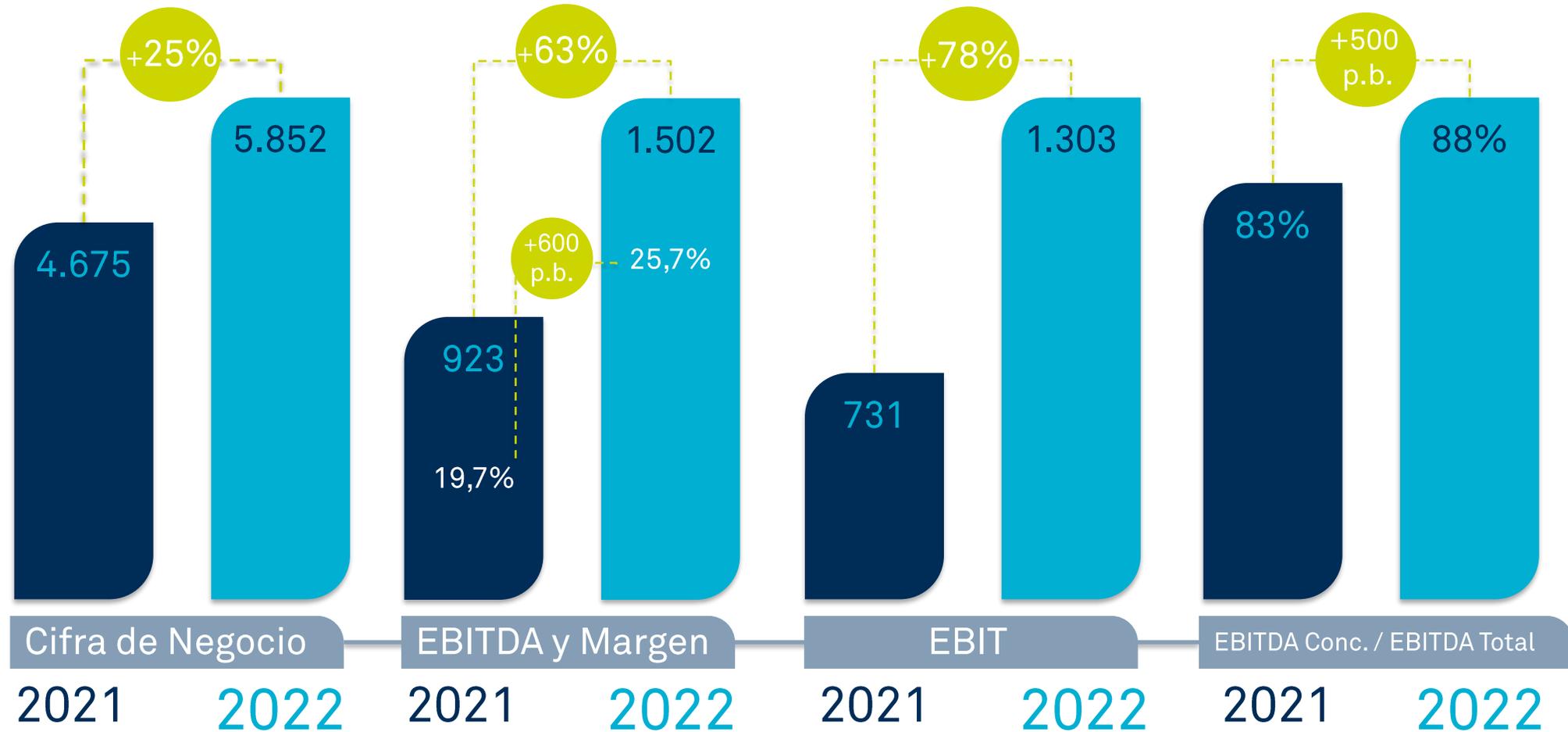
1. Aspectos destacados 2022
2. Seguimiento Plan Estratégico 2021-2025
3. Evolución operativa
4. Evolución áreas de negocio
5. Anexos



Aspectos destacados y principales magnitudes

Principales Magnitudes 2022

Cifras en Millones de Euros





Crecimiento y rentabilidad récord gracias al foco en concesiones

- 2022 año récord de crecimiento gracias a la entrada en operación de varios tramos de autopistas y de importantes activos concesionales con ingresos directamente ligados a la inflación.

+25%

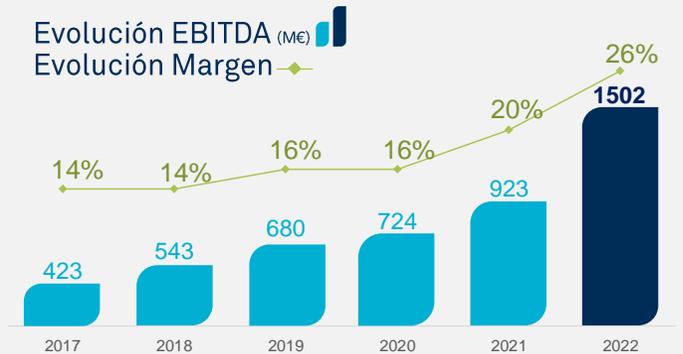
CIFRA
NEGOCIOS

+63%

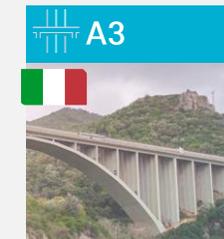
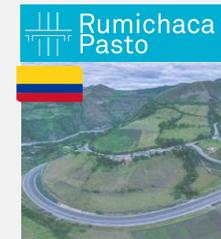
EBITDA

+600pb

MARGEN
EBITDA



Concesiones puestas en operación:



* Posterior al cierre: recibido certificado fin de obra de Pedemontana.



Modelo concesional resiliente, predecible y estable



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

- 201M€ Distribuciones de los activos concesionales (+ 104M€ en 4T 2022)
+83M€ Pedemontana

- 3 nuevas adjudicaciones en 2022 en línea con el Plan Estratégico



Hospital Velindre

Diseño, construcción, financiación y mantenimiento del nuevo Velindre Cancer Centre.



Buenaventura-Buga

Puesta a punto, rehabilitación, construcción, operación y mantenimiento de 244km.



Canal del Dique

Proyecto público privado. Restauración ecosistemas degradados en 115,5km.

- 4 financiaciones relevantes

Autopista A3 (Italia) ▶ 518M€

Rumichaca-Pasto (Colombia) ▶ US800M\$

Pedemontana (Italia) ▶ 450M€

H. Buin Paine (Chile) ▶ US144M\$

- 1,5bn€ Equity invertido (+ 62M€ en 4T2022)
75% Equity en operación



Reducción de deuda neta con recurso

- **242M€** generación de caja con recurso en el año (51M€ entrada en caja circulante operativo en 4T2022)
- **220M€** invertidos en el año (incluye 20M€ de equity adicional invertidos en el 4T en nuevos proyectos adjudicados en el año 2022)
- **-135M€** reducción deuda neta con recurso en 2022



- Con el Plan de desinversiones lanzado a finales de 2022, se adelantará el cumplimiento del objetivo de reducción de deuda neta con recurso a cierre de 2023, dos años antes de lo previsto



Avance en el Plan de desinversiones

- SACYR refuerza su foco concesional y adelanta 2 años la reducción drástica de la deuda con recurso, para impulsar su Plan Estratégico 2021-2025.



Desinversión Sacyr Servicios

- Proceso dividido en dos: VSM y Facilities
- 16 feb 2022 entrega cuadernos de venta
- 4 semanas para presentar ofertas no vinculantes



Socio 49% Sacyr Agua

- La compañía dará entrada a un socio minoritario para acelerar su crecimiento
- Próx. semanas entrega de cuaderno de venta



Rotación activos

- Continuamos con la rotación de activos no estratégicos y/o participaciones minoritarias equilibrando geográficamente la cartera de activos

Aspectos destacados y principales magnitudes

Hitos 2022



Remuneración al accionista

- Mantenemos la política de dividendo gracias a nuestro modelo de negocio.
- Posterior al cierre: En enero se ejecutó un nuevo scrip dividend.

4,8%

Rentabilidad 2022

Febrero 2022
Scrip dividend

0,049€/acc.
1 acc. nueva / 45 existentes

Junio 2022
Scrip dividend

0,066€/acc.
1 acc. nueva / 39 existentes



Simplificación del balance

- En el primer semestre de 2022 Sacyr **salió del capital de Repsol**. La operación supuso un **resultado de caja positivo de 58M€** y una reducción de su deuda asociada en 650M€ respecto a diciembre 2021.
- En diciembre, aprovechando la subida del precio de la acción de REPSOL, se decidió amortizar anticipadamente 6,8 Mill de opciones (un tercio del *call spread* sobre 20 Mill de opciones). **La operación ha supuesto un resultado de caja positivo de 15M€, para un total en el año de 73M€.**



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.



Refinanciación deuda corporativa

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



Compromiso con la sostenibilidad

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



Sacyr, S.A.
Construction & Engineering

**Sustainability
Yearbook Member**
S&P Global ESG Score 2022



Presentes en índices de Sostenibilidad internacionales



FTSE4Good

Hitos destacados



Primera empresa del sector de infraestructuras en verificar su Huella de Agua

Siguiendo los requisitos de la norma ISO 14046



Creamos el Comité de Biodiversidad

Con el objetivo principal de establecer iniciativas y revisar los resultados relacionados con los proyectos en materia de biodiversidad



Recibimos por segunda vez consecutiva el triple sello 'Calculo-Reduzco-Compenso'

Hemos disminuido en un 2,21% la media de intensidad de emisión en el trienio 2019-2021



Recibimos el Premio Nacional de Innovación y Diseño 2022

Por cómo afrontamos la digitalización y transición ecológica para encontrar nuevas oportunidades basadas en la innovación abierta

Aspectos destacados y principales magnitudes

Principales Magnitudes 2022

Cifras en Millones de Euros

	2022	2021	Var. % 22/21
Cifra de Negocios	5.852	4.675	+25% ↑
EBITDA	1.502	923	+63% ↑
EBITDA Concesional/EBITDA total	88%	83%	+500 pb ↑
Margen EBITDA	25,7%	19,7%	+600 pb ↑
EBIT	1.303	731	+78% ↑
BDI	111	-189	n.a. ↑
Flujo de caja operativo	738	629	+17% ↑
Cartera (vs. Dic 2021)	54.755	45.938	+19% ↑

INDICE

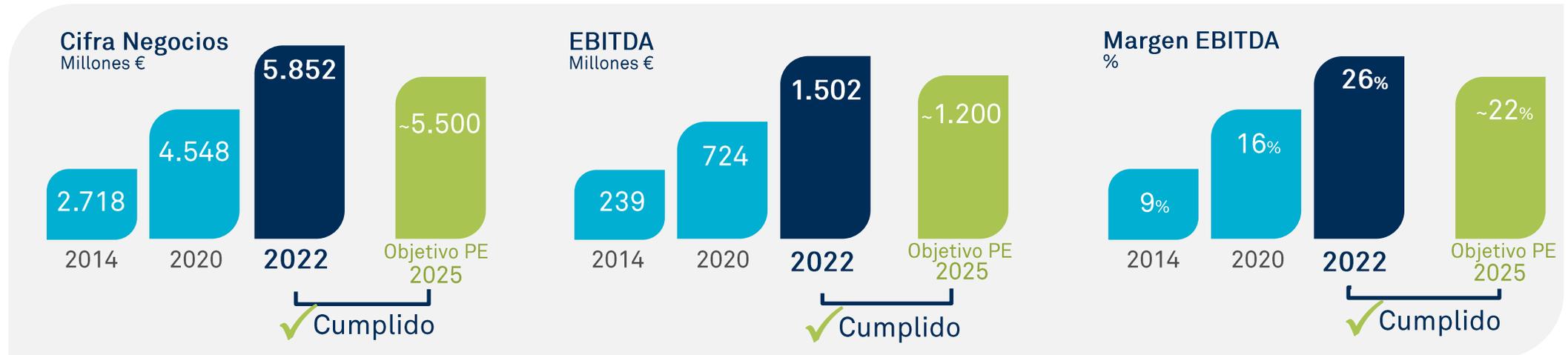
Presentación de Resultados 2022

1. Aspectos destacados 2022
2. Seguimiento Plan Estratégico 2021-2025
3. Evolución operativa
4. Evolución áreas de negocio
5. Anexos

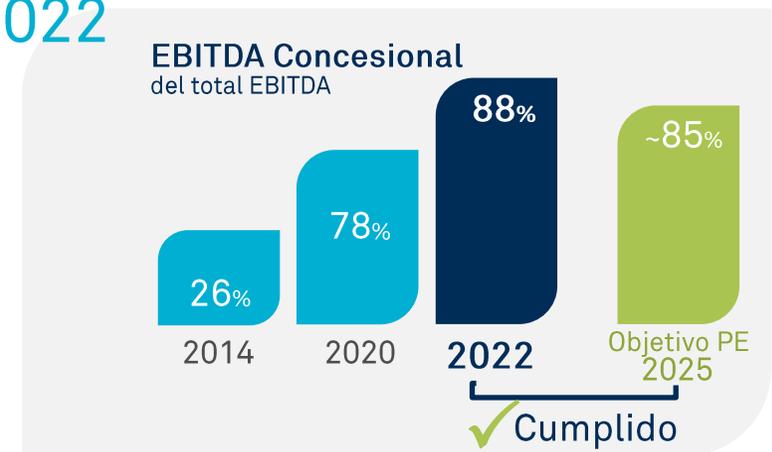




Principales magnitudes del Plan Estratégico ya alcanzadas en 2022



Principales hitos del negocio concesional en 2022





Remuneración al accionista ✓

4,8% rentabilidad por dividendo en 2022
(+0,2 pp vs 2021)



Simplificación del balance ✓

Salida del capital de Repsol



Compromiso con la sostenibilidad ✓

Las más prestigiosas agencias de rating ESG nos sitúan como **líderes** en nuestro sector



Reducción deuda neta con recurso ✓

-135M€ en 2022
Iniciados procesos de **desinversión** que adelantarán el cumplimiento del objetivo de reducción de deuda neta con recurso a 2023.

INDICE

Presentación de Resultados 2022

1. Aspectos destacados 2022
2. Seguimiento Plan Estratégico 2021-2025
3. Evolución operativa
4. Evolución áreas de negocio
5. Anexos

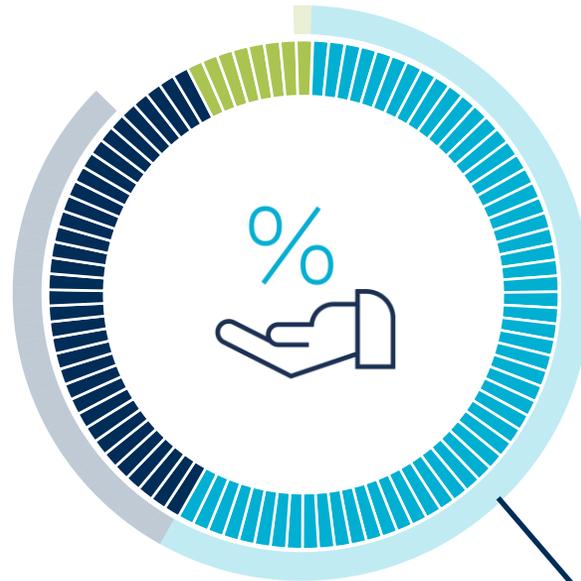


Evolución Operativa

Contribución por actividad



Cifra de Negocios
5.852M€



EBITDA
1.502M€

1.323M€ EBITDA de
Activos Concesionales

88% sobre Total
Grupo Sacyr

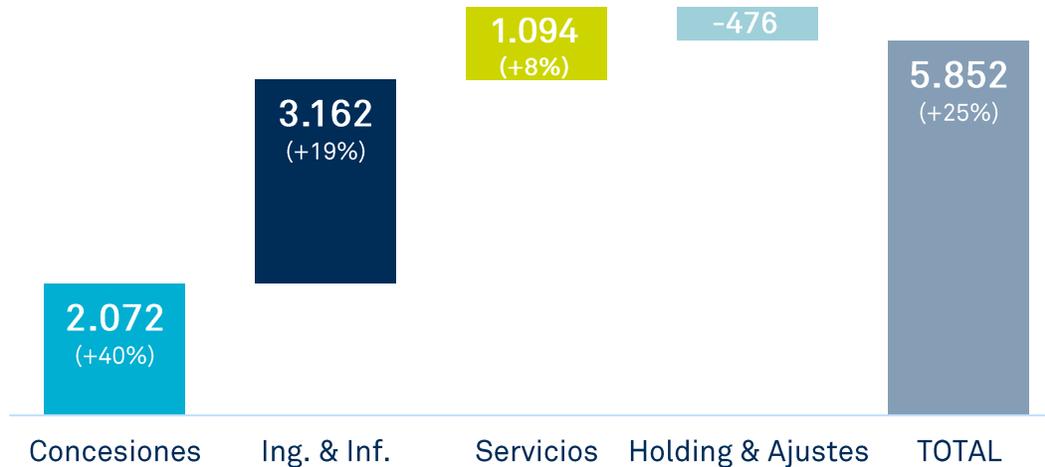


Cartera
54.755M€

Crecimiento estable y récord en rentabilidad

Margen EBITDA 25,7%

CN 2022 (var. % vs 2021)



C. Negocios

5.852 M€

+25% vs 2021

EBITDA 2022 (var. % vs 2021)



EBITDA

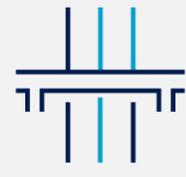
1.502 M€

+63% vs 2021

3 Evolución Operativa

Cartera 2022

sacyr
54.755M€

 **Concesiones**
43.885M€
80% sobre el total

 **Ing & Infra**
7.354M€
14% sobre el total

 **Servicios**
3.516M€
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 Canal del Dique.
-  Concesión Corredor Buenaventura- Loboguerrero- Buga.
-  Ampliación construcción terminal aeropuerto internacional JCH.
-  Ruta 78. Concesión Autopista Santiago de Chile – San Antonio.
-  Construcción del nuevo Puente Ferroviario sobre el río Biobío.
-  Suministro y de mant. vías y catenarias del Metro de Santiago de Chile.
-  Aseo y Vigilancia, y Seguridad, del Metro de Santiago de Chile.

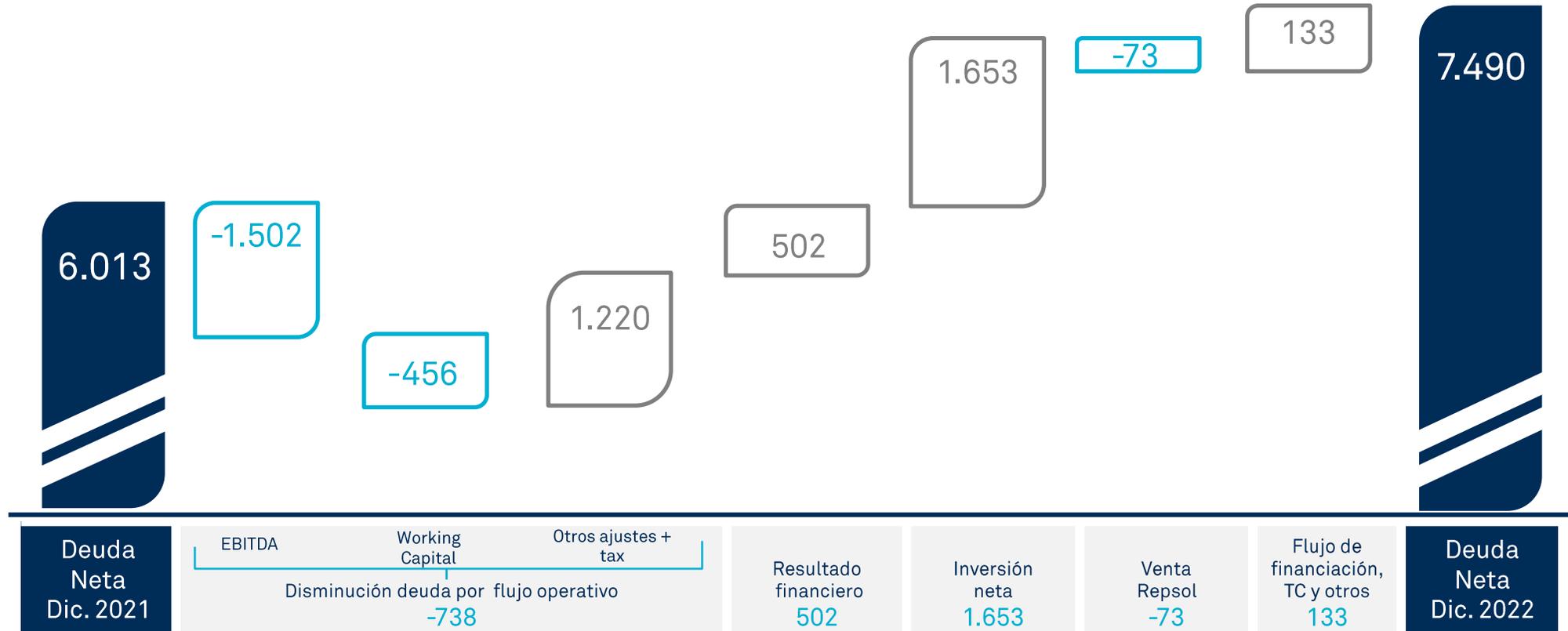
Europa

-  Construcción y Concesión Hospital de Velindre, Gales UK
-  Construcción intercambiador transportes en Irlanda del Norte, UK.
-  Construcción puerto comercial y recreo en Azores.
-  Ampliación y construcción de variante en carretera Väg 56. Äs.
-  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: Cádiz, Toledo, Mairena de Aljarafe, Melilla...
-  Gestión de dos centros deportivos, uno en Granada y otro en Murcia.
-  Servicio ayuda a domicilio en varias ciudades: Madrid, León, Barcelona, Málaga, A Coruña
-  Gestión estacionamiento regulado en Alcobendas y Puertollano.
-  Servicio restauración en los hospitales de Parla y Coslada en Madrid.
-  Contratos de recogida residuos en Madrid, Toledo, Barcelona, Ciudad Real. La Rioja...

Evolución Operativa

Evolución Deuda Neta en 2022

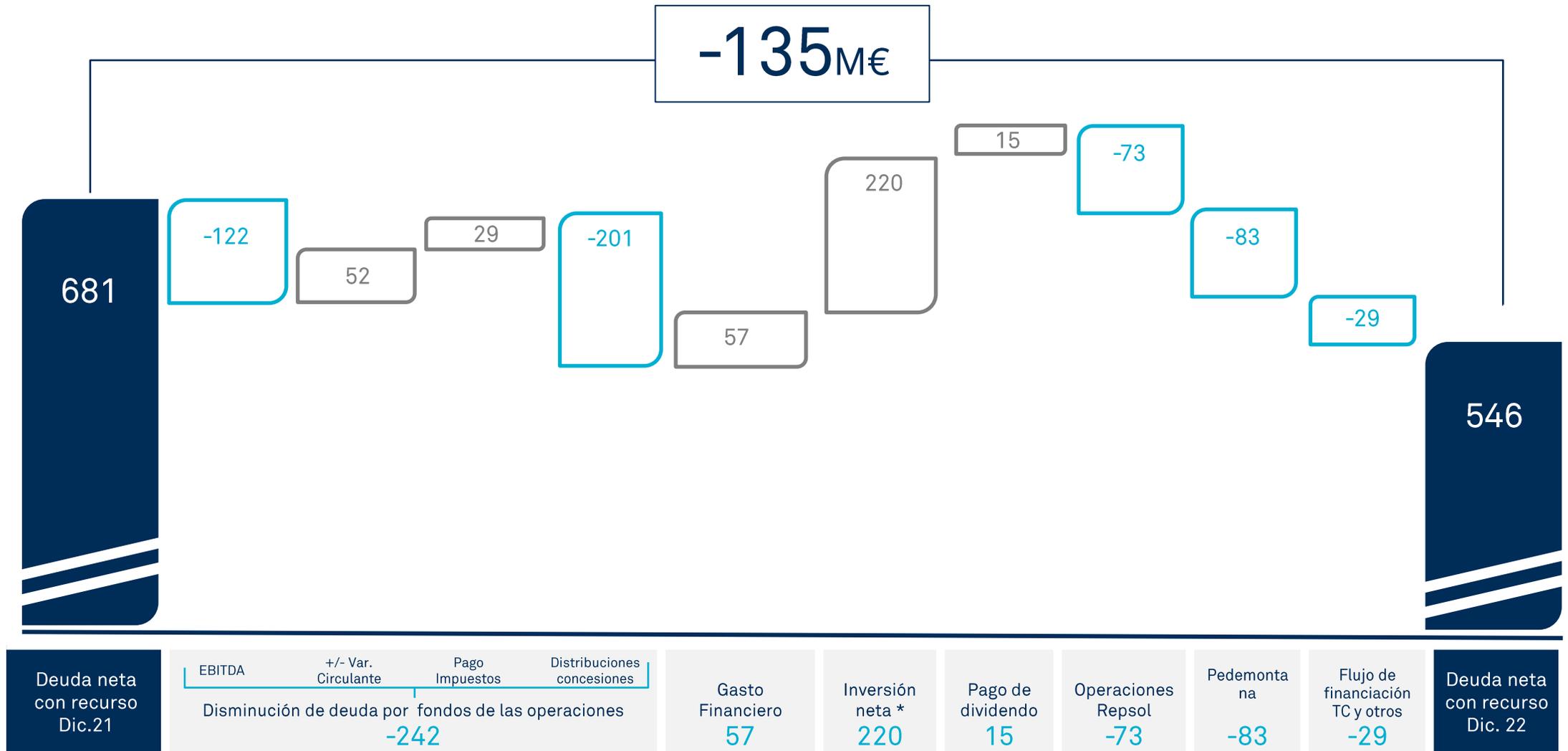
Cifras en Millones de Euros



Evolución Operativa

Evolución Deuda Neta con Recurso en 2022

Cifras en Millones de Euros

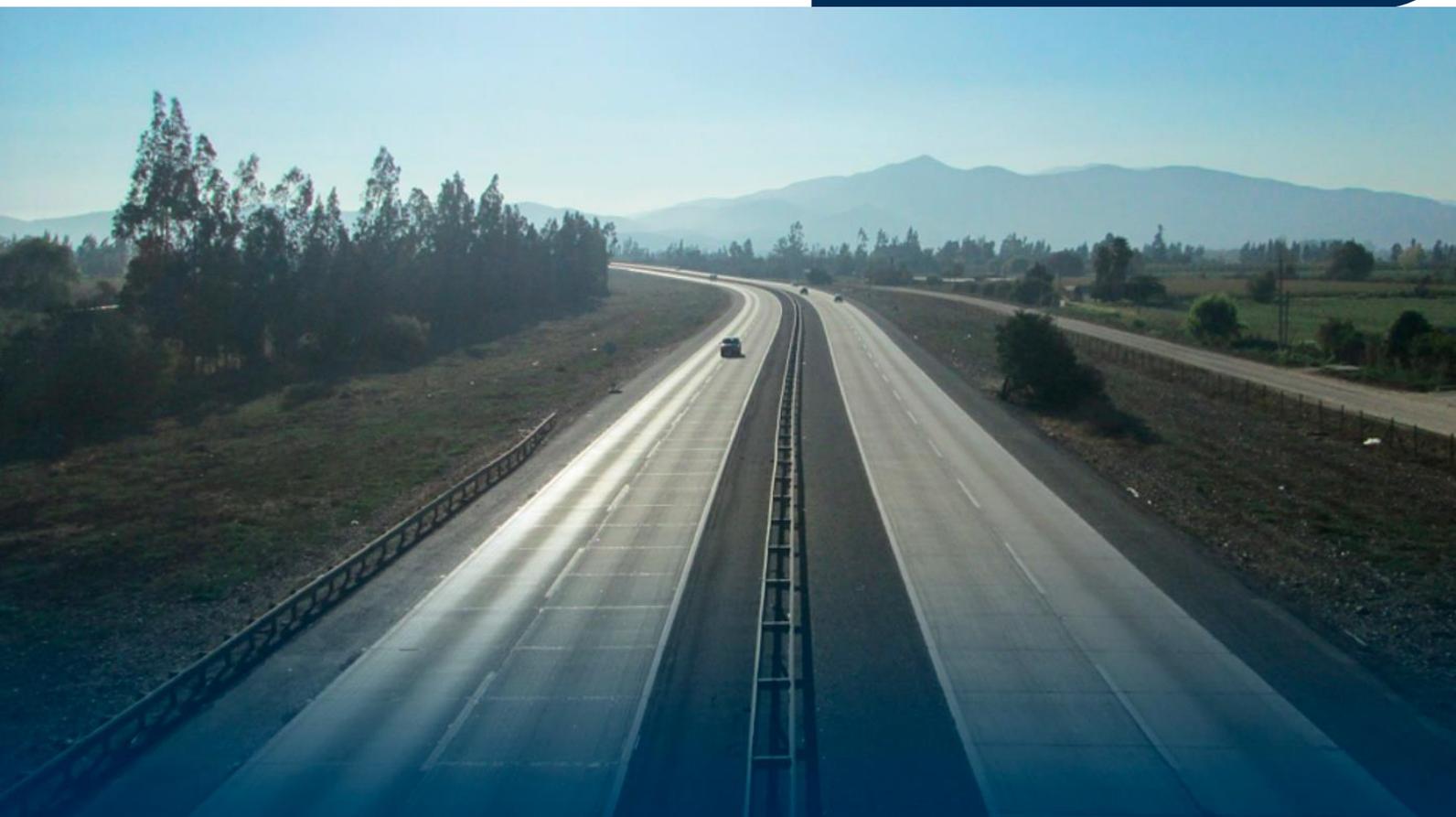


(*). Del importe total de inversión neta: 188M€ corresponden a equity en concesiones y 32M€ a la divisiones de Ingeniería & Infraestructuras y Servicios.

INDICE

Presentación de Resultados 2022

1. Aspectos destacados 2022
2. Seguimiento Plan Estratégico 2021-2025
3. Evolución operativa
4. Evolución áreas de negocio
5. Anexos



Concesiones

Evolución Áreas de Negocio

Millones de euros	2022	2021	Var. % 22/21
CIFRA DE NEGOCIOS	2.072	1.475	+40%
Ingresos Operativos	1.365	885	+54%
<i>Concesiones infra</i>	1.172	726	+61%
<i>Actividad Agua</i>	193	159	+21%
Ingresos Construcción	707	590	+20%
EBITDA	879	504	+74%
<i>Concesiones Infra.</i>	838	470	+78%
<i>Actividad Agua</i>	41	34	+19%
<i>Margen EBITDA Conc. infra.</i>	71,5%	64,8%	
<i>Margen EBITDA Agua</i>	21,2%	21,5%	
Cartera (vs Dic. 2021)	43.885	36.530	+20%

Equity Invertido 2022

CONCESIONES INFRA	1.378M€
CONCESIONES AGUA	121M€
TOTAL	1.499M€
EN OPERACIÓN	75%

Equity invertido en Concesiones (Infra + Agua) 188M€ en 2022



Evolución operativa

Modelo resiliente y predecible con crecimientos del +40% en Ingresos y +74% en EBITDA:

- **Concesiones de infraestructuras: ingresos +61% y EBITDA +78%**, debido a:
 - (i) la excelente evolución operativa de la mayoría de los activos;
 - (ii) la contribución de la nueva autopista Ruta 78 y el Aeropuerto del Tepual en Chile; la autopista Rumichaca Pasto en Colombia,
 - (iii) la puesta en operación de diferentes tramos de autopistas, entre otros de la Ruta 2 y 7 en Paraguay;
 - (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 +21% y EBITDA +19%**. 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.

Las distribuciones de los activos concesionales en este año 2022 han alcanzado los 201M€.



Hitos

- **3 nuevas adjudicaciones:** Hospital de Velindre en UK y Autopista Buenaventura-Buga y Canal del Dique en Colombia.
- **Finalización y puesta en operación:** Autopistas Américo Vespucio Oriente y Ruta 78 en Chile, Mar 1 y Rumichaca Pasto en Colombia y A3 en Italia. Aeropuerto El Tepual en Chile.
Post-cierre: Pedemontana-Veneta recibe certificado fin de obra.
- **Financiación de la autopista A3 Nápoles-Salerno en Italia,** emisión de un bono por 518M€.
- **Refinanciación del proyecto Rumichaca Pasto, Colombia** por US800M\$.
- **Financiación de Pedemontana Veneta en Italia** por valor de 450M€.
- **Financiación del Hospital de Buin – Paine** por US144M\$.
- **Premio Latinfinance** a la financiación Social del Proyecto vial Rumichaca.
- **Premio National Awards for Innovation and Excellence in P3** al Hospital de Canadá.

3 nuevas adjudicaciones en 2022

En línea con el Plan Estratégico 2021-2025



Hospital de Velindre

350M€ Inversión

+300M€ EBITDA

25 años Concesión

32.000m² Superficie

- ✓ Nuevo Mercado UK.
- ✓ Consolidamos nuestra expansión en mercados anglosajones.
- ✓ Proyecto sostenible y energéticamente eficiente.
- ✓ El hospital incorpora las tecnologías más innovadoras al servicio de la salud.



Corredor Buenaventura-Buga

800M€ Inversión

+3.000M€ EBITDA

27 años Concesión

+ 1.200M€ Distribuciones

- ✓ Quinta concesión vial en Colombia.
- ✓ Disminución de tiempos de desplazamiento y reducción de la huella de carbono. Uso de materiales reciclados.
- ✓ El proyecto beneficiará a 12 comunidades y se ejecutarán programas sociales y medioambientales.



Canal del Dique

1.200M€ Inversión

+700M€ EBITDA

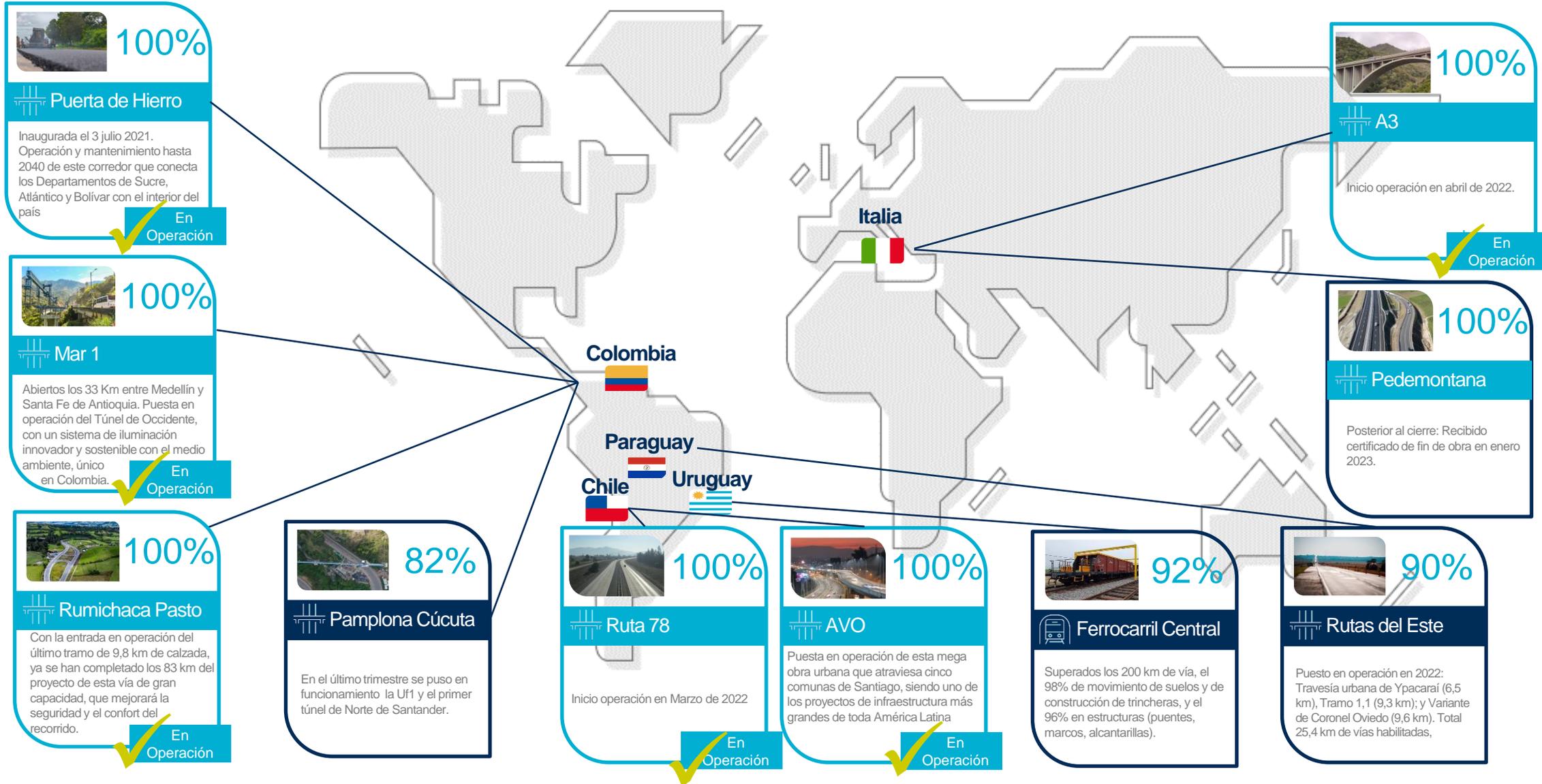
15 años Concesión

1,5M Personas beneficiadas

- ✓ Aprox. 120M€ de equity a invertir
- ✓ Proyecto de participación público privada
- ✓ La mayor actuación socioambiental de Colombia.
- ✓ Evitará las inundaciones de la zona.
- ✓ Asegurará recursos hídricos para agua potable, riego, ganadería, pesca y otros servicios.

Concesiones

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



Concesiones

Evolución Áreas de Negocio – Detalle por país

Cifras en Millones de Euros



PAIS	C. NEGOCIOS	EBITDA	ACTIVOS
Italia*	706	428	3
Colombia	494	278	6
Chile	487	288	18
España	308	137	22
Uruguay	435	73	2
Paraguay	131	38	1
Méjico	75	38	2
Perú	41	14	1
Omán	34	18	1
EE.UU.	14	5	1
Australia	17	3	2
Brasil	31	-1	1
Otros	2	-1	9
Holding	1	-14	
TOTAL	2.778	1.307	69
TOTAL EX-ITALIA	2.072	879	66

(*). Pedemontana y A3 incluidas en la división de Ingeniería e Infraestructuras.

Ingeniería & Infraestructuras

Evolución Áreas de Negocio

Millones de euros	2022	2021	Var. % 22/21
CIFRA DE NEGOCIOS	3.162	2.649	+19%
EBITDA	518	342	+52%
Margen EBITDA	16,4%	12,9%	+350pb
Cartera (vs. Dic 2021)	7.354	6.280	+17%

Impacto activo Pedemontana y A3

Millones €	Pedemontana	A3	Ing e Infra EX Pedemontana & A3
Cifra Negocios	643	63	2.456
EBITDA	399	29	90
Margen EBITDA	-	-	3,7%

CARTERA 2022

CARTERA ING & INFRA

7.354M€

CARTERA PARA
CONCES.

+ 50%

MESES ACTIVIDAD

28 meses



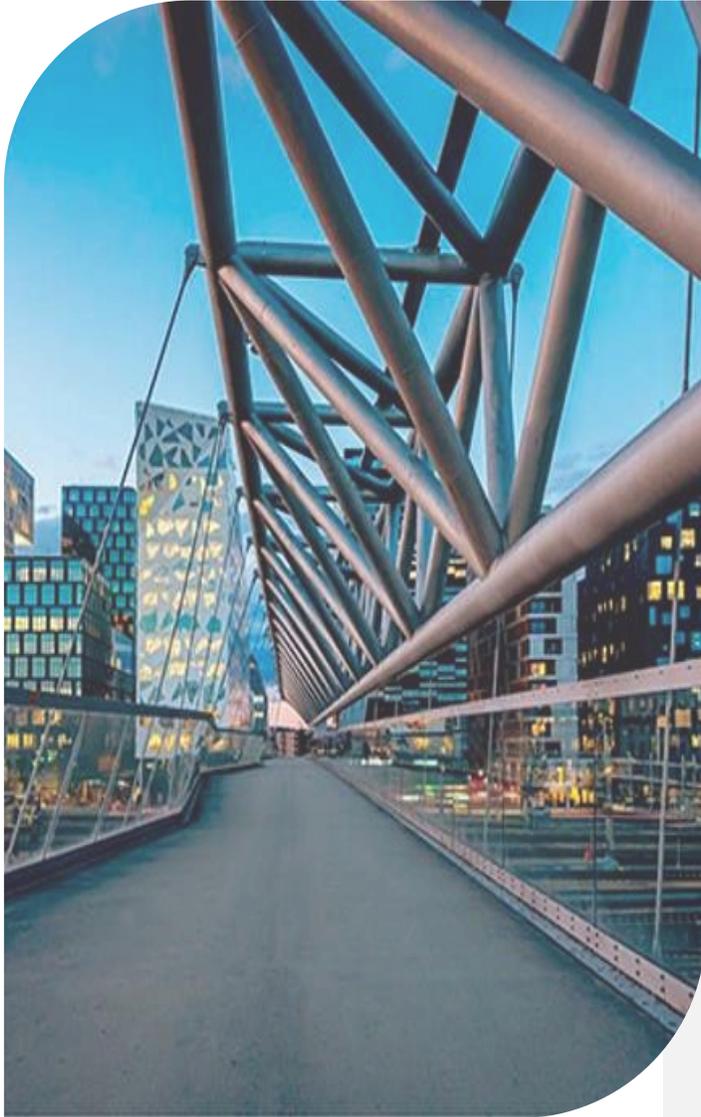
Evolución operativa

- **Crecimiento de +19% de los ingresos y del +52% 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%. En el año 2022 el comportamiento de la división ha estado 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.
- **Se han ingresado 42M€ como aplicación de las fórmulas de compensación de precios** aprobadas por las administraciones en los mercados en los que operamos.
- **Crece la cartera** incluso aumentando la cifra de negocios gracias a la adjudicación de nuevos contratos.



Hitos

- Posterior al cierre: Recibido certificado de fin de obra de la autopista Pedemontana-Veneta.
- Finalizadas las obras de los hospitales Gregorio Marañón, en Madrid, y Alto Hospicio en Chile.
- Finalización y entrega de la Autopista Américo Vespucio (Chile) antes del plazo previsto.
- Inauguración del Aeropuerto del Tepual en Puerto Montt, Chile.
- Finalización y entrega de las autopistas Mar 1 y Rumichaca Pasto, en Colombia.
- Iniciadas las obras del Nuevo Puente Ferroviario sobre el río Biobío, Chile.
- Finalización obras naves logísticas para Amazon en Badajoz y El Far D’Empordá (Girona).
- Instalado el último segmento de la vía del Tranvía de Edimburgo Trams to Newhaven, UK.



Principales Adjudicaciones



- Construcción corredor Buenaventura-Loboguerrero-Buga, en Colombia por importe de 527M€.
- Diseño y construcción de la Autopista “Santiago-San Antonio”, Ruta 78 en Chile por un importe de 456M€.
- En Perú, la entidad Lima Airport Partners (LAP) ha adjudicado, al consorcio liderado por Sacyr “Inti Punku”, la ampliación del contrato de construcción de la nueva terminal del “Aeropuerto Internacional Jorge Chávez”, en Lima, por 350M€ adicionales.
- Construcción del nuevo Puente Ferroviario sobre el río Biobío en Chile, con una inversión total de 174M€.
- Construcción de la vía Vanderbilt Beach Road Extensión de 11Km, Florida (EEUU). 150M€.
- Construcción de diversas promociones y obras de edificación en España por importe de 401M€.
- 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. 122M€.
- Construcción del intercambiador de transportes, “Weavers Cross Belfast BTH”, en la ciudad de Belfast, Irlanda del Norte (Reino Unido). 121M€.
- Obras de acceso ferroviario al puerto exterior de La Coruña en Punta Langosteira. 102M€.
- Diseño, construcción y financiación del nuevo centro pediátrico y educacional para niños con necesidades especiales “Grandview Children’s Center”, en Ontario (Canadá). 62M€.
- Acondicionamiento de la carretera LP-1 “Los Llanos – Tijarafe”, tramo LP 118 – Tijarafe. Isla de la Palma (Canarias). 46M€.

Millones de euros	2022	2021	Var. % 22/21
CIFRA DE NEGOCIOS	1.094	1.017	+8%
<i>Medioambiente</i>	543	507	7%
<i>Multiservicios</i>	549	507	8%
<i>Central</i>	2	3	-2%
EBITDA	110	101	+9%
<i>Medioambiente</i>	77	72	7%
<i>Multiservicios</i>	34	30	13%
<i>Central</i>	-1	-1	-15%
Margen EBITDA	10,1%	9,9%	-
Cartera (vs Dic.21)	3.516	3.128	+12%



Evolución operativa

- **Fuerte crecimiento de la división de Servicios alcanzando un margen EBITDA de más 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 y creciendo 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 Barcelona.
- **Multiservicios:** crece tanto en ingresos como en EBITDA mejorando su margen y consolidando 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.



Servicios sostenibles

- Fomentamos la diversidad y la inclusión laboral de personas con discapacidad o en riesgo de exclusión en nuestros contratos como parte activa de nuestro compromiso con la igualdad de oportunidades.
- los vehículos de los nuevos contratos son más respetuosos con el medio ambiente, al reducir la contaminación acústica y las emisiones de CO2.
- Digitalizamos el control de la vegetación de las plataformas ferroviarias.



Principales Adjudicaciones

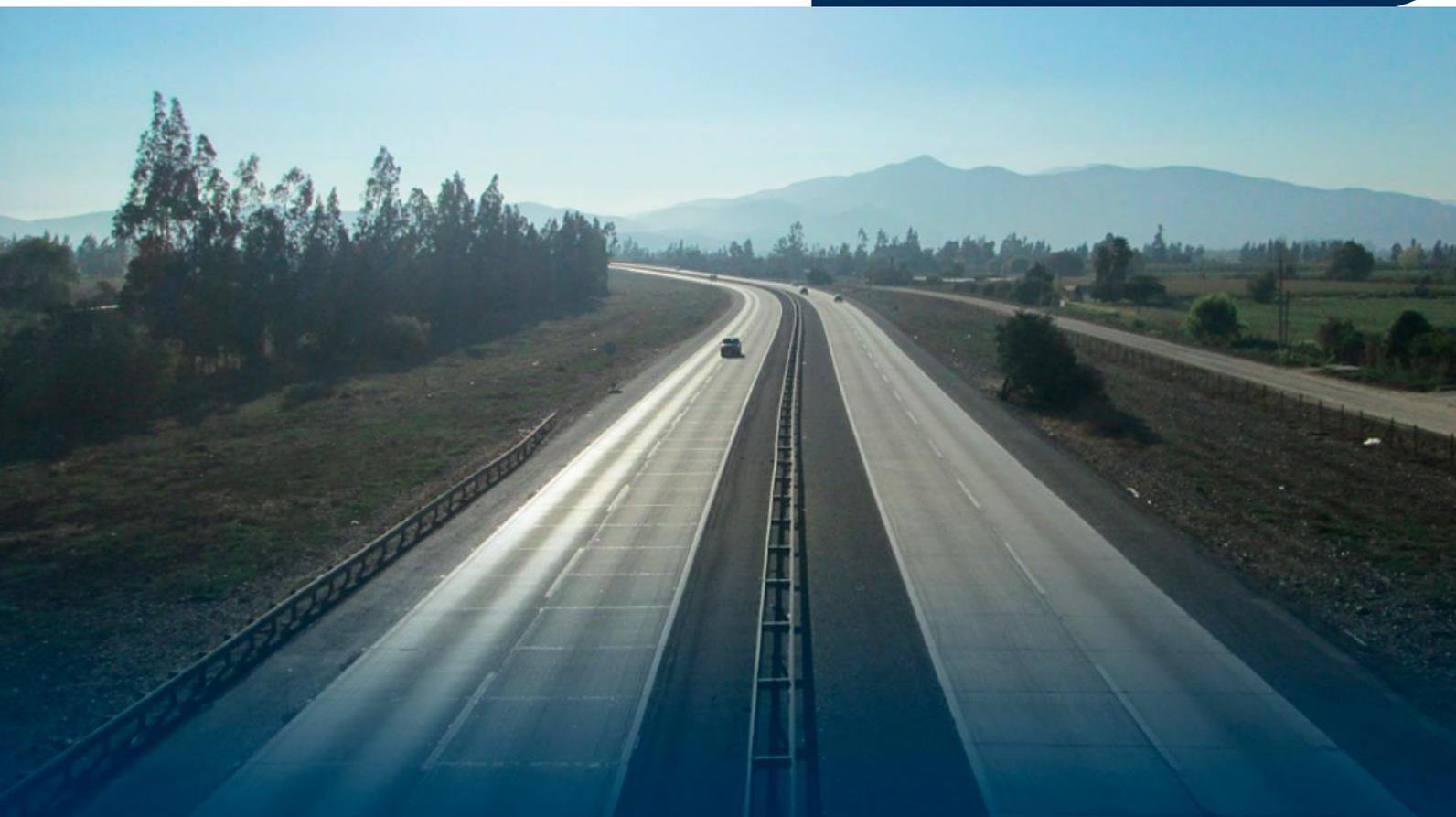


- Contenerización, recogida y transporte de residuos en Madrid. Plazo 6 años. 211M€
- Servicio de limpieza y recogida de residuos en Cádiz. Plazo 10 años. 149M€
- Limpieza viaria y recogida de residuos en Toledo. Plazo 7 años. 36M€.
- Limpieza viaria en Mairena de Aljarafe (Sevilla). Plazo 10 años. 21M€.
- Limpieza viaria, recogida y transporte de residuos urbanos, Mollet del Valles (Barcelona). Plazo 5 años. 21M€.
- Servicio de Ayuda a Domicilio (SAD) Lotes 2 y 4 en Madrid. Plazo 2 años. 108M€.
- Prórrogas SAD Albacete, León y Viladecans (Barcelona). Plazo 2 años. 9M€.
- Gestión de los centros de Día del Ayuntamiento de Valladolid. Plazo 3 años. 3M€.
- Servicios de teleasistencia en La Rioja. Plazo 2 años. 3M€.
- Operación y mantenimiento de la Autopista Santiago-San Antonio, Ruta 78 (Chile). Plazo 15 años. 98M€.
- Limpieza de interiores de las Terminales T1-T2-T3 del Aeropuerto Adolfo Suárez – Madrid Barajas por importe de 36M€ y 3 años.
- Limpieza, mantenimiento, gestión de residuos y gestión de espacios de 89 centros escolares en Comunidad Valenciana. Plazo 3 años. 25M€.
- Limpieza edificios y locales de la Universidad Politécnica de Madrid. Plazo 2 años. 16M€.
- Limpieza de oficinas en complejos industriales de Repsol. Plazo 3 años. 10M€.
- Limpieza de los depósitos y cocheras Puerta de Arganda, Madrid. Plazo 4 años. 7M€.
- Apertura restaurante Pantala en la calle de Santa Engracia (Madrid). Plazo 5+5 años. 8M€.

INDICE

Presentación de Resultados 2022

1. Aspectos destacados 2022
2. Seguimiento Plan Estratégico 2021-2025
3. Evolución operativa
4. Evolución áreas de negocio
5. Anexos



Cuenta de Resultados Consolidada

Miles de euros

	2022	2021	Var. % 22/21
Importe Neto de la Cifra de Negocios	5.851.724	4.675.366	25,2%
Otros Ingresos	299.851	288.112	4,1%
Total Ingresos de explotación	6.151.575	4.963.478	23,9%
Gastos Externos y de Explotación	-4.649.518	-4.040.605	15,1%
EBITDA	1.502.057	922.873	62,8%
Amortización Inmovilizado y deterioros	-189.708	-152.747	24,2%
Provisiones y otros gastos no recurrentes	-9.697	-39.438	-75,4%
EBIT	1.302.652	730.688	78,3%
Resultados Financieros	-502.054	-384.214	30,7%
Resultados por diferencias de cambio	-340.974	-130.983	n.a.
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	3.832	197.814	-98,1%
Provisiones de Inversiones Financieras	-50.508	-102.618	-50,8%
Rdo. Instrumentos Financieros	89.998	-314.537	n.a.
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	12.349	37.525	-67,1%
Resultado antes de Impuestos	515.295	33.675	n.a.
Impuesto de Sociedades	-172.313	-135.273	27,4%
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	342.982	-101.598	n.a.
RESULTADO CONSOLIDADO	342.982	-101.598	n.a.
Atribuible a Minoritarios	-232.466	-87.584	n.a.
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	110.516	-189.182	n.a.

Activo

Miles de euros

	Dic. 2022	Dic. 2021	Var. 22/21
Activos no corrientes	11.933.034	10.091.315	1.841.719
Activos Intangibles	98.347	100.346	-1.999
Proyectos concesionales	1.520.034	914.273	605.761
Inmovilizado Material	489.898	291.390	198.508
Derechos de uso sobre bienes arrendados	204.683	149.581	55.102
Activos financieros	1.615.771	1.840.605	-224.834
Cuenta a cobrar por activos concesionales	7.846.753	6.651.482	1.195.271
Otros Activos no corrientes	52.281	38.211	14.070
Fondo de comercio	105.267	105.427	-160
Activos corrientes	5.622.400	4.886.144	736.256
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11.648	0	11.648
Existencias	197.825	177.013	20.812
Cuenta a cobrar por activos concesionales	1.187.209	650.843	536.366
Deudores	2.365.251	2.038.530	326.721
Instrumentos financieros derivados	57.814	67.262	-9.448
Activos financieros	74.560	332.270	-257.710
Efectivo	1.728.093	1.620.226	107.867
TOTAL ACTIVO	17.555.434	14.977.459	2.577.975

Pat. Neto y Pasivo

Miles de euros

	Dic. 2022	Dic. 2021	Var. 22/21
Patrimonio Neto	1.358.413	959.314	399.099
Recursos Propios	535.662	409.373	126.289
Intereses Minoritarios	822.751	549.941	272.810
Pasivos no corrientes	11.758.464	9.633.407	2.125.057
Deuda Financiera	8.200.669	6.418.552	1.782.117
Instrumentos financieros derivados	119.412	112.166	7.246
Obligaciones de arrendamientos	146.501	103.848	42.653
Provisiones	197.361	163.239	34.122
Otros Pasivos no corrientes	3.094.521	2.402.405	692.116
Otra deuda garantizada	0	433.197	-433.197
Pasivos corrientes	4.438.557	4.384.738	53.819
Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	0	0	0
Deuda Financiera	1.092.322	1.382.358	-290.036
Instrumentos financieros derivados	2.080	12.556	-10.476
Obligaciones de arrendamientos	51.420	36.326	15.094
Acreedores comerciales	2.152.507	1.822.940	329.567
Provisiones para operaciones tráfico	239.428	203.787	35.641
Otros pasivos corrientes	900.800	710.172	190.628
Otra deuda garantizada	0	216.599	-216.599
TOTAL PAT. NETO Y PASIVO	17.555.434	14.977.459	2.577.975

Cuenta de Resultados por área de negocio 2022

Cuenta de Resultados Consolidada 2022

Miles de euros

	Sacyr Concesiones	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Servicios	Holding & Ajustes	Total
Importe Neto de la Cifra de Negocios	2.071.807	3.161.999	1.093.580	-475.662	5.851.724
Otros Ingresos	35.881	222.006	47.599	-5.635	299.851
Total Ingresos de explotación	2.107.688	3.384.005	1.141.179	-481.297	6.151.575
Gastos Externos y de Explotación	-1.229.142	-2.865.769	-1.031.050	476.443	-4.649.518
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	878.546	518.236	110.129	-4.854	1.502.057
Amortización Inmovilizado y deterioros	-82.281	-57.178	-46.289	-3.960	-189.708
Provisiones y otros gastos no recurrentes	-16.399	-16.247	-8.241	31.190	-9.697
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN	779.866	444.811	55.599	22.376	1.302.652
Resultados Financieros	-302.100	-136.231	-7.220	-56.503	-502.054
Resultados por diferencias en cambio	-347.634	-16.394	-2.014	25.068	-340.974
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	14.061	-11.996	2.280	-513	3.832
Provisiones de Inversiones Financieras	-2.919	-12	-49	-47.528	-50.508
Rdo. Instrumentos Financieros	30.351	0	-239	59.886	89.998
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	439	11.415	496	-1	12.349
Resultado antes de Impuestos	172.064	291.593	48.853	2.785	515.295
Impuesto de Sociedades	-53.148	-95.148	-11.001	-13.016	-172.313
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	118.916	196.445	37.852	-10.231	342.982
RESULTADO CONSOLIDADO	118.916	196.445	37.852	-10.231	342.982
Atribuible a Minoritarios	-78.090	-152.126	-2.674	424	-232.466
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	40.826	44.319	35.178	-9.807	110.516

Cuenta de Resultados por área de negocio 2021

Cuenta de Resultados Consolidada 2021

Miles de euros

	Sacyr Concesiones	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Servicios	Holding & Ajustes	Total
Importe Neto de la Cifra de Negocios	1.475.223	2.648.755	1.016.732	-465.344	4.675.366
Otros Ingresos	23.665	238.500	36.904	-10.957	288.112
Total Ingresos de explotación	1.498.888	2.887.255	1.053.636	-476.301	4.963.478
Gastos Externos y de Explotación	-994.699	-2.545.315	-952.605	452.014	-4.040.605
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	504.189	341.940	101.031	-24.287	922.873
Amortización Inmovilizado y deterioros	-60.715	-45.842	-42.005	-4.185	-152.747
Provisiones y otros gastos no recurrentes	-8.347	-4.229	-10.537	-16.325	-39.438
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN	435.127	291.869	48.489	-44.797	730.688
Resultados Financieros	-227.271	-99.285	-5.432	-52.226	-384.214
Resultados por diferencias en cambio	-170.536	-9.220	421	48.352	-130.983
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	-232	2.374	928	194.744	197.814
Provisiones de Inversiones Financieras	-2.931	2.086	-180	-101.593	-102.618
Rdo. Instrumentos Financieros	1.455	-1.140	-4	-314.848	-314.537
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	23.446	10.862	3.215	2	37.525
Resultado antes de Impuestos	59.058	197.546	47.437	-270.366	33.675
Impuesto de Sociedades	-15.004	-106.522	-17.908	4.161	-135.273
RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS	44.054	91.024	29.529	-266.205	-101.598
RESULTADO CONSOLIDADO	44.054	91.024	29.529	-266.205	-101.598
Atribuible a Minoritarios	-15.418	-74.760	-3.175	5.769	-87.584
BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE	28.636	16.264	26.354	-260.436	-189.182

Deuda Financiera Neta

millones de euros

	Dic. 2022	Dic. 2021	Var.
Financiación de proyectos	6.944	5.332	1.612
Deuda Bancaria (líneas operativas)	-332	-199	-133
Mercado de Capitales (Bonos + ECP)	878	880	-2
Deuda Neta	7.490	6.013	1.477

millones de euros

Deuda

Sacyr Concesiones	4.463
Sacyr Concesiones	4.736
Tesorería ex proyecto	-273

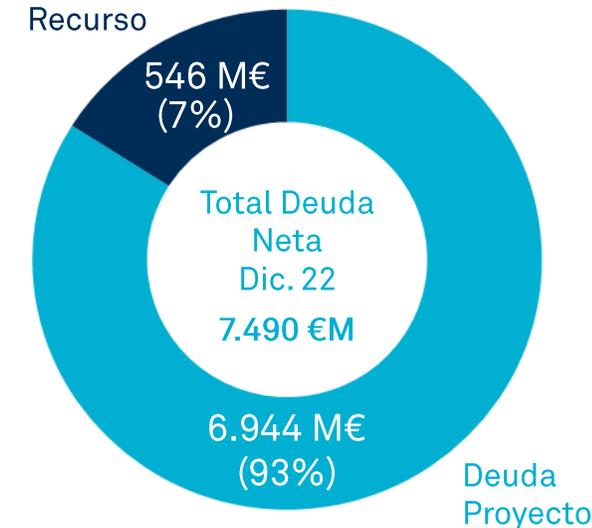
Sacyr Ing & Infraestructuras	1.669
Construcción	-298
Pedemontana, A3 y Otros Project Finance	1.967

Sacyr Servicios	225
Sacyr Servicios	-16
Project	241

SUBTOTAL DEUDA ACTIVIDADES	6.357
-----------------------------------	--------------

TOTAL CORPORATIVA	1.133
--------------------------	--------------

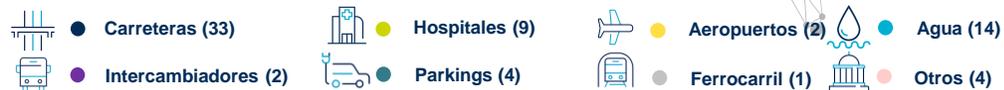
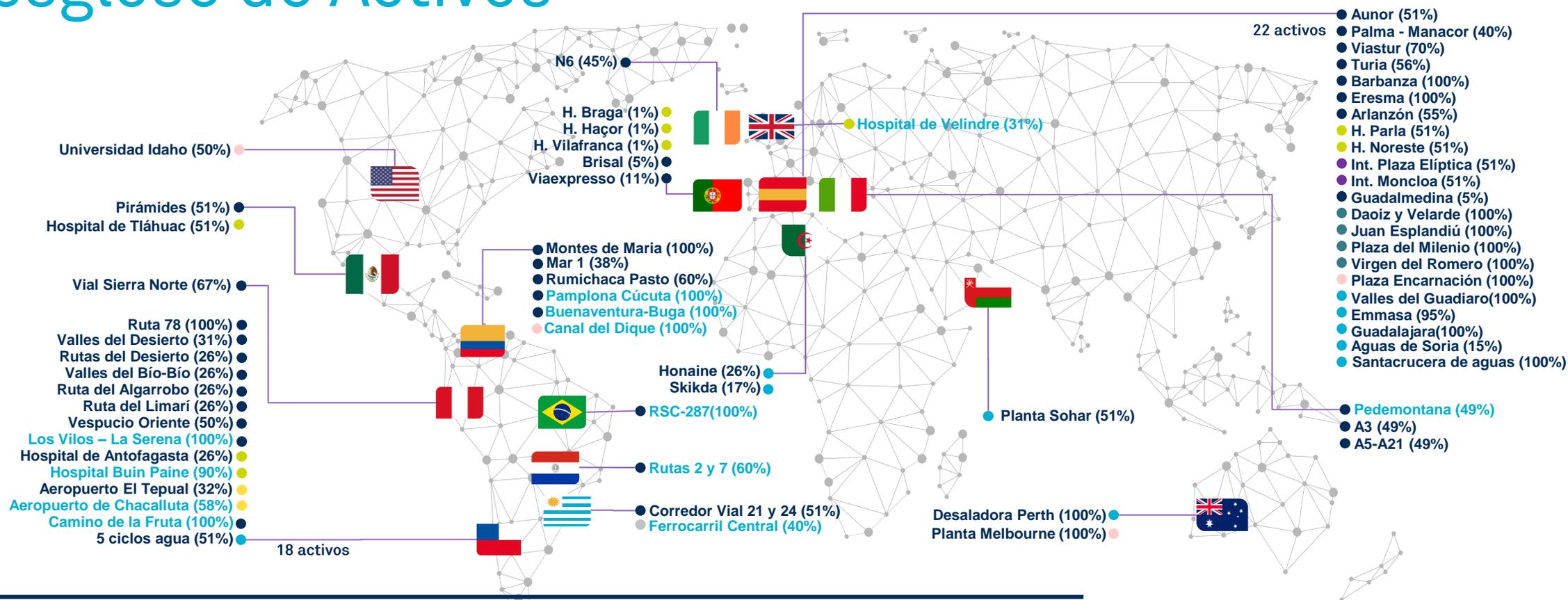
TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA	7.490
------------------------------------	--------------

Deuda con
Recurso

Calendario vencimientos deuda neta total

<i>millones de euros</i>	Deuda	2023	2024	2025	2026	2027 EN ADELANTE
Sacyr Concesiones	4.463	-519	443	362	252	3.925
Sacyr Concesiones	4.736	-246	443	362	252	3.925
Tesorería ex proyecto	-273	-273	0	0	0	0
Sacyr Ing & Infraestructuras	1.669	-297	33	13	15	1.905
Construcción	-298	-315	17	0	0	0
Pedemontana, A3 y Otros Project Finance	1.967	18	16	13	15	1.905
Sacyr Servicios	225	-96	120	7	170	24
Sacyr Servicios	-16	-17	1	0	0	0
Project	241	-79	119	7	170	24
SUBTOTAL DEUDA ACTIVIDADES	6.357	-912	596	382	437	5.854
TOTAL CORPORATIVA	1.133	202	630	146	70	85
TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA	7.490	-710	1.226	528	507	5.939

Desglose de Activos



57 Activos en operación
12 Activos en construcción

69 Activos concesionales

IMD Acumulado

AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA

	2022	2021	Var. % 22/21	2019	Var. % 22/19
AUTOV. NOROESTE C.A.R.M.	13.144	12.936	1,6%	12.774	2,9%
PALMA MANACOR MA-15	26.501	24.083	10,0%	26.379	0,5%
VIASTUR AS-II	25.695	23.850	7,7%	24.027	6,9%
AUTOV.TURIA CV-35	40.801	39.353	3,7%	40.522	0,7%
AUTOV. ERESMA	8.461	8.004	5,7%	8.021	5,5%
AUTOV. BARBANZA	14.132	13.574	4,1%	14.116	0,1%
AUTOV. ARLANZÓN	22.672	20.131	12,6%	22.630	0,2%

AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO

N6 CONCESSION LTD	12.002	10.767	11,5%	14.061	-14,6%
VALLES DEL DESIERTO	6.122	6.090	0,5%	4.849	26,3%
RUTAS DEL DESIERTO	8.613	7.943	8,4%	7.033	22,5%
RUTAS DEL ALGARROBO	5.748	5.720	0,5%	4.505	27,6%
VALLES DEL BIO BIO	10.543	9.681	8,9%	7.622	38,3%
RUTA 43 - LIMARI	6.433	6.044	6,4%	5.004	28,6%
PUERTA DE HIERRO	3.390	3.181	6,6%	3.082	10,0%
RUMICHACA PASTO	7.975	6.545	21,8%	5.649	41,2%
MAR I	10.029	8.020	25,1%	7.917	26,7%
RUTAS DEL ESTE	15.862	16.888	-6,1%	15.279	3,8%
PAMPLONA-CÚCUTA	7.733	7.445	3,9%	n.a.	n.a.
VIA EXPRESSO	6.138	5.273	16,4%	n.a.	n.a.

IMD ACUMULADO (ponderado por km)

10.981	10.297	7%	9.377	17%
--------	--------	----	-------	-----



Desglose Ingresos

miles de euros

	2022	2021	Var. % 22/21
ESPAÑA	170.033	156.846	8,4%
IRLANDA	1.059	1.026	3,2%
PORTUGAL	991	891	11,2%
CHILE	359.804	160.155	124,7%
PERU	40.732	33.357	22,1%
COLOMBIA	355.366	199.881	77,8%
URUGUAY	83.826	46.117	81,8%
PARAGUAY	43.420	30.519	42,3%
MÉJICO	74.862	63.171	18,5%
EE.UU.	11.974	11.195	7,0%
BRASIL	9.677	2.218	336,3%
CANADÁ	49	-	n.a.
OTROS ACTIVOS	20.456	20.484	-0,1%
AGUA	192.671	159.095	21,1%
TOTAL (EX-INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN)	1.364.919	884.957	54,2%
INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN	706.888	590.266	19,8%
TOTAL INGRESOS CONCESIONES	2.071.807	1.475.222	40,4%



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.

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.



sacyr.com

