



# sacyr

## Presentación de Resultados 1S 2023

28 julio 2023

Autopista Pedemontana Veneta, Italia

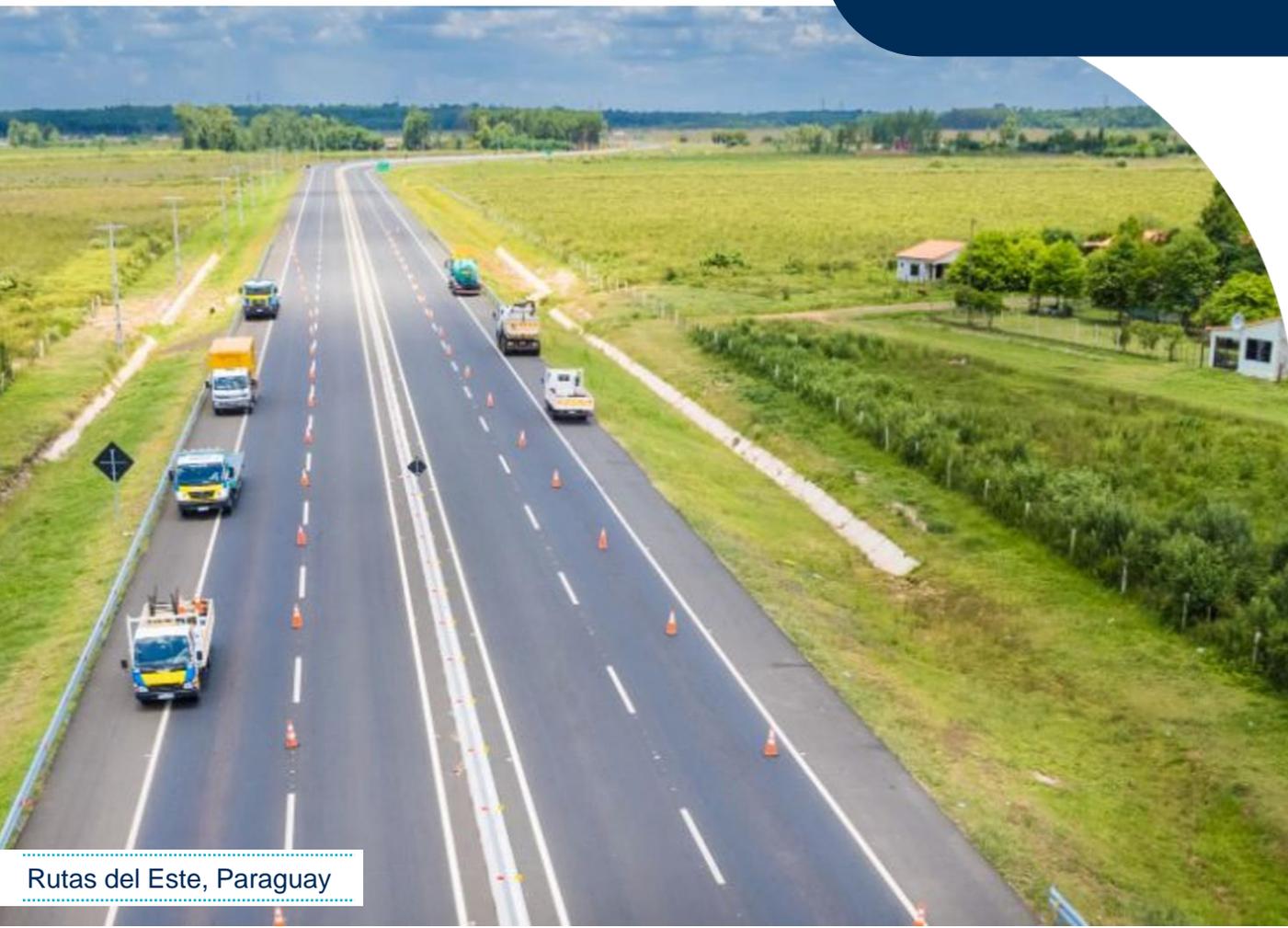


Sacyr, S.A.  
Construction & Engineering  
**Sustainability  
Yearbook Member**  
S&P Global ESG Score 2022





# Índice



1

Aspectos destacados

2

Evolución operativa

3

Evolución Áreas de Negocio

4

Anexos

1

# Aspectos destacados



## Sacyr en 2023

Una transformación anunciada...

Sacyr se consolida como empresa concesionaria de infraestructuras con generación de caja recurrente, predecible y estable

~90%

EBITDA proviene de  
activos  
concesionales

4<sup>o</sup>

Mayor desarrollador  
de infraestructuras  
de transporte P3

Fuente: Public Works Financing

69

Activos  
concesionales

58 en Operación

1<sup>a</sup>

Concesión de  
infraestructuras de  
transporte en  
EE.UU: Autopista  
I-10 en Luisiana

## Hitos 1S-23



### Nueva Concesión en Estados Unidos I-10 Calcasieu River Bridge

- ✓ **EE.UU.** - 1ª concesión de infraestructuras de transporte en Estados Unidos y 2ª concesión en el país.
- ✓ **Plan Estratégico** - Avanzamos en nuestro objetivo estratégico de aumentar el peso de nuestras actividades en países de habla inglesa.
- ✓ **Proyecto** – Mejorará uno de los tramos clave de la I-10. Comprende alrededor de 10 km de esta vía interestatal, incluyendo el reemplazo del actual puente sobre el río Calcasieu.
- ✓ **Grupo** - Uno de los mayores proyectos en el portfolio del Grupo.

#### Localización

Luisiana,  
EE.UU.

#### Inversión en Construcción

€2bn

#### Duración

7  
Años de  
construcción

50  
Años de  
operación



## Proyecto



## Hitos 1S-23



I-10: mayor contrato del año en EE.UU.



- ✓ Principal proyecto de obra pública licitado en EE.UU. en lo que va de año y el mayor contrato vial en Norteamérica de 2023.
- ✓ Mayor contrato licitado por el Departamento de Transporte y Desarrollo del Estado de Luisiana (LaDOTD).
- ✓ Tarifas indexadas a la inflación con descuentos para usuarios locales y vehículos de alta ocupación.
- ✓ El proyecto contempla aportaciones de fondos públicos por US\$800M.
- ✓ Se trata de un eje de comunicación clave en las conexiones costa a costa entre Florida y California. Mejorará significativamente los tiempos de desplazamiento y la seguridad vial.

### Rentabilidad récord y continua creación de valor

EBITDA

**645** M€

+28%\*

Margen EBITDA

**30%**

+660pb\*

EBIT

**579** M€

+36%\*

Beneficio Neto

**64** M€

+52%\*

\*La cuenta de resultados de junio-22 se ha reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida

## Hitos 1S-23



Plan  
Desinversiones

Foco en el negocio concesional y reducción de la deuda neta con recurso

### sacyr medioambiente SERVICIOS

En junio, Sacyr acordó la venta del 100% de Valoriza Servicios Medioambientales a Morgan Stanley Infrastructure Partners.

Precio Venta  
Valor Empresa

734M€

EV/EBITDA

9,2x

Equity Value

425M€

### sacyr facilities SERVICIOS

En julio, con posterioridad al cierre, Sacyr acordó la venta del 100% de Sacyr Facilities a Serveo.

Precio Venta  
Valor Empresa

87M€

EV/EBITDA

6,4x

Equity Value

76M€

## Hitos 1S-23



### Foco Concesiones

Sacyr sigue posicionándose como una de las principales compañías de gestión y desarrollo de infraestructuras a nivel mundial.

#### En operación



Rutas del Este



Pedemontana  
Veneta



Ferrocarril  
Central



Pamplona  
Cúcuta

#### Próxima entrada en operación

#### Financiaciones:

- Financiación Pamplona-Cúcuta: refinanciación del proyecto por US\$642 M que incluye un bono social de US\$400 M.
- Financiación Rota de Santa María: financiación de la autovía RSC-287 (Brasil) por €170 M.



### Rotación de activos maduros no estratégicos

#### Autovía de Eresma

En julio, Sacyr formalizó la **venta del 49%** al consorcio formado por GED Infrastructure y CASER Seguros.

Precio Venta  
Valor Empresa

69M€

Múltiplo Equity  
Invertido

3,3x

Equity value

27M€



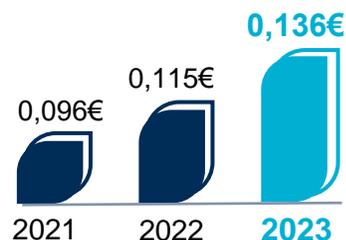
## Hitos 1S-23

### Política de Dividendos

Retribución creciente al accionista generando valor a largo plazo

Continuo crecimiento del dividendo

0,136€/acc



**Scrip Dividend  
Enero 2023**

1x45  
acciones

0,058€  
por  
derecho

91%  
eligió  
acciones

**Scrip Dividend  
Julio 2023**

1x38  
acciones

0,078€  
por  
derecho

93%  
eligió  
acciones

### Hitos ESG

Elevadas calificaciones otorgadas por las agencias de Rating ESG:



Importantes mejoras en el modelo de gobierno corporativo aprobadas en la JGA:

**Diversidad de Género**

2 nuevas consejeras independientes

40% mujeres en 2025

**Consejo de Administración**

Reducción Nº consejeros

Independencia ≥ 50%

**Equilibrio de poderes**

Limitación voto calidad presidente

Reforzar la figura del consejero coordinador

División de las funciones ejecutivas

**Remuneración**

Eliminación bono extraordinario

## Principales Magnitudes 1S-23

Millones de euros

	1S-23	1S-22*	Var.%
Cifra de Negocios	2.164	2.174	-
EBITDA	645	505	+28% ↑
Margen EBITDA	29,8%	23,2%	+660 pb ↑
EBIT	579	426	+36% ↑
Beneficio Neto	64	42	+52% ↑
Flujo de caja operativo	360	259	+39% ↑
Cartera (vs. Dic 2022*)	55.859	51.695	+8% ↑

\*Las cifras de 2022 se han reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida.

2

# Evolución Operativa



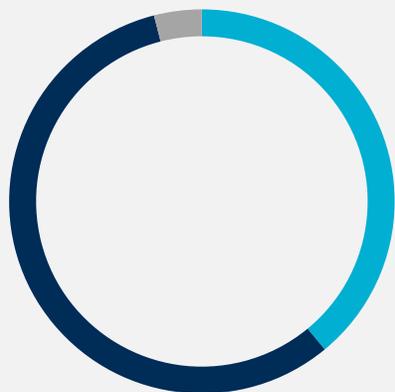
Hospital Antofagasta, Chile

# Evolución Operativa

## Contribución por actividad 1S-23

### Cifra de Negocios

2.164M€



CONCESIONES  
39%

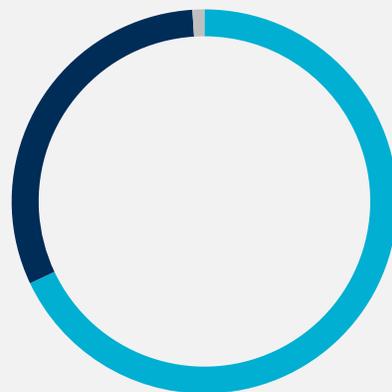
ING & INFRA\*  
57%

OTROS  
4%

\* Incluye Pedemontana y A3

### EBITDA

645M€



CONCESIONES  
68%

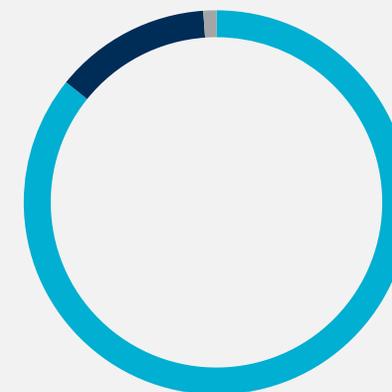
ING & INFRA\*  
31%

OTROS  
1%

\* Incluye Pedemontana y A3

### Cartera

55.859M€



CONCESIONES  
86%

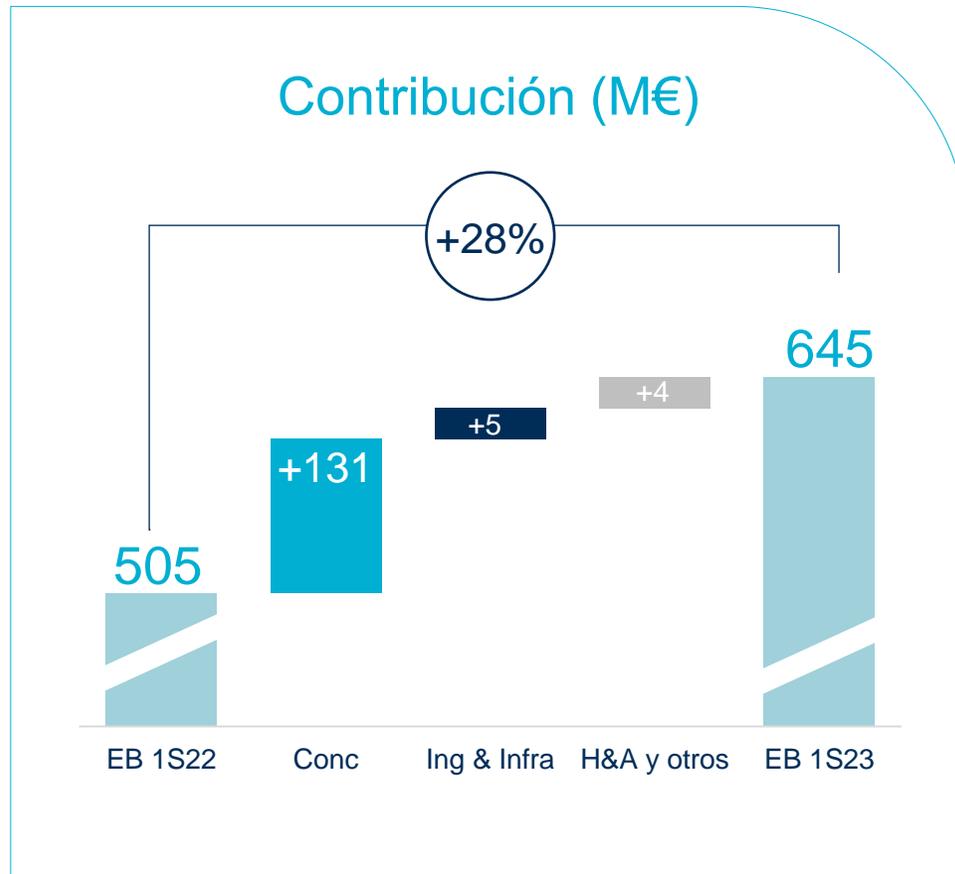
ING & INFRA\*  
13%

OTROS  
1%

# Evolución Operativa

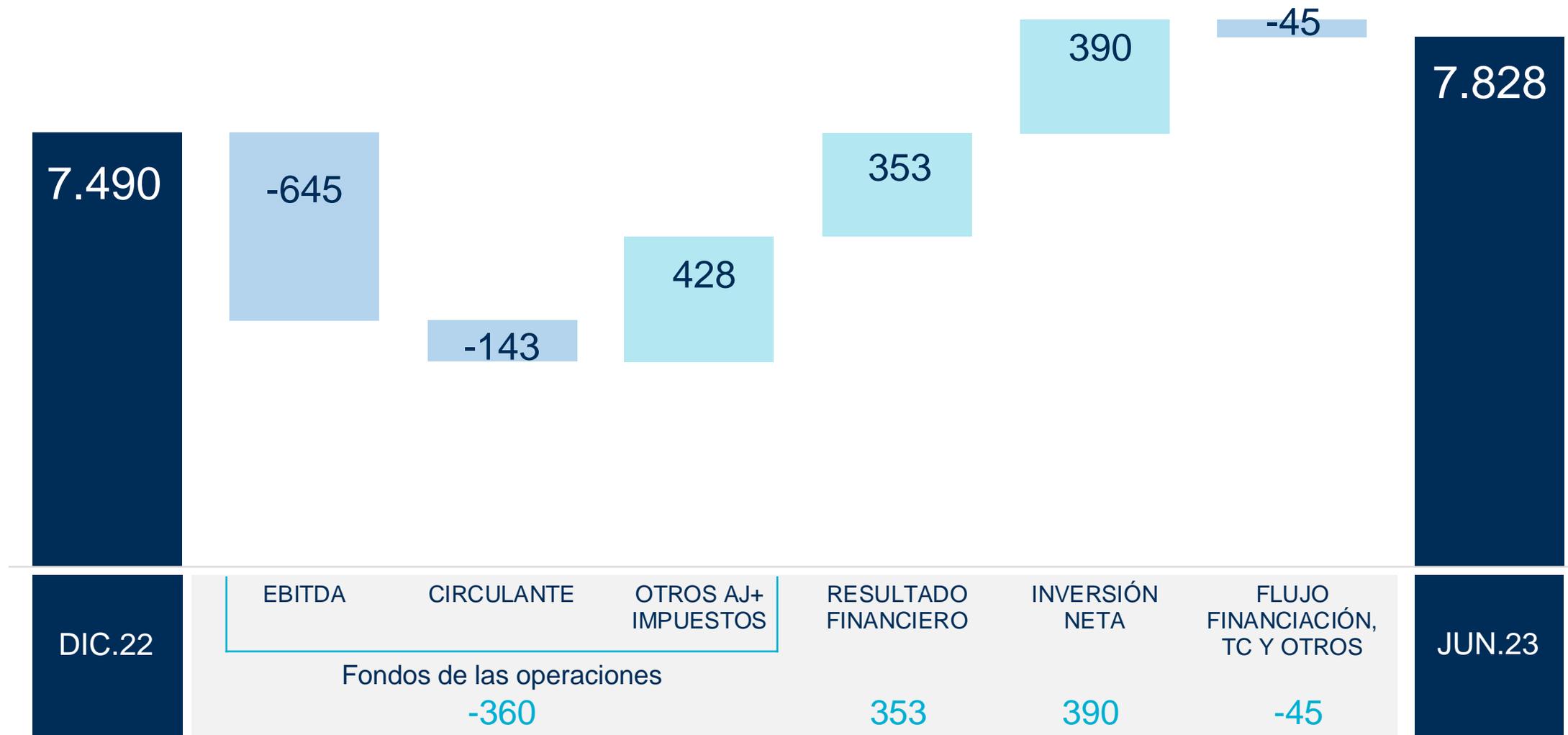
EBITDA 1S-23

Crecimiento del 28% hasta los 645M€



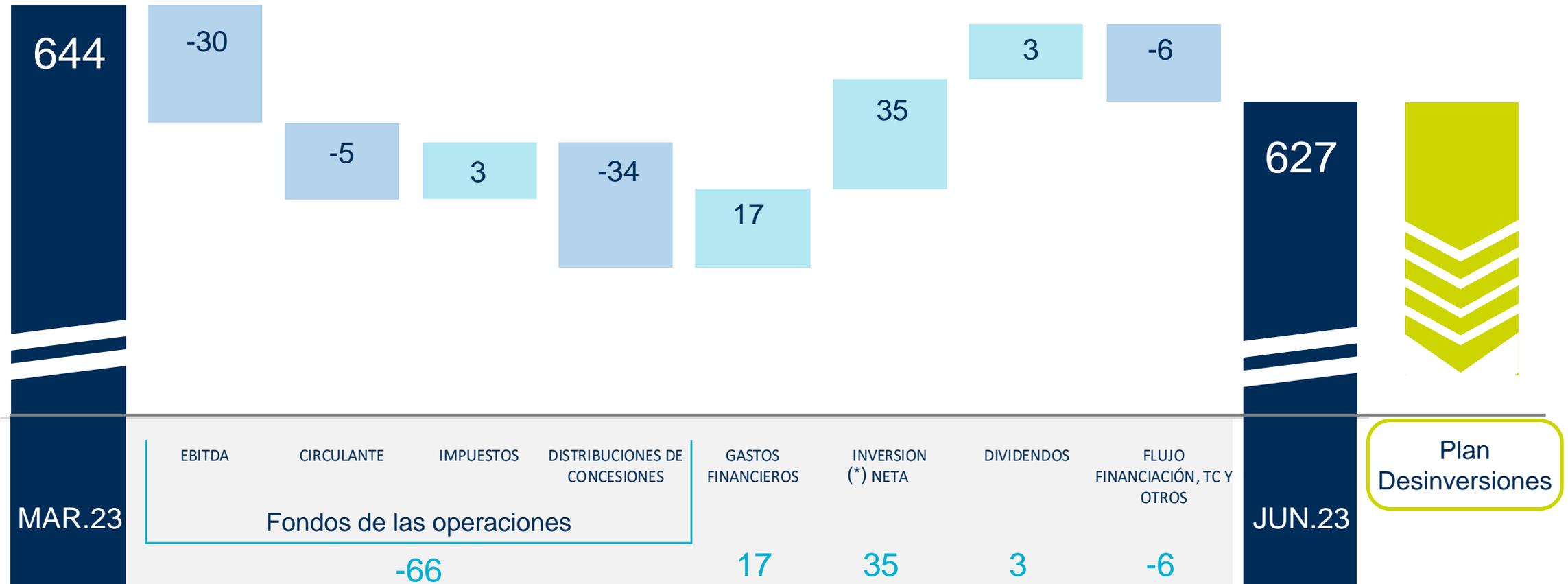
## Evolución Deuda Neta 1S-23

Millones de euros



## Evolución Deuda Neta con Recurso 2T-23

Millones de euros



(\*) Del importe total de inversión neta: 29M€ corresponden a equity en Concesiones.

3

## Evolución Áreas de Negocio



Desaladora de Perth, Australia

### Crecimiento y Rentabilidad

Continuo crecimiento a doble dígito y reducción de riesgo del portfolio que cuenta con 69 activos concesionales (58 activos en operación)

- Mantenemos el crecimiento a doble dígito: los ingresos de concesiones aumentan +36% y el EBITDA un +45% debido a i) la buena marcha operativa de los activos, ii) la contribución de las autopistas Ruta 78 y Los Vilos-La Serena (Chile), iii) la apertura de diferentes tramos de autopistas, iv) al aumento de los tráfico en España, y por último v) a que los ingresos de los activos concesionales están ligados a la inflación.
- Actividad de Agua: sólido crecimiento en España con nuevos contratos como Esamur, Guadarrama, Tordesillas o Moralarzal.
- Los ingresos de construcción están impactados en este primer semestre de 2023 por una menor ejecución de las obras que se encuentran en fase de finalización, como el Ferrocarril Central (Uruguay), con entrada en operación a final de este año, y Rutas del Este (Paraguay), que entra en operación en julio 2023, entre otros.

Millones de Euros	1S-23	1S-22	Var.
<b>CIFRA DE NEGOCIOS</b>	<b>911</b>	<b>869</b>	<b>+5%</b>
<b>Ingresos de concesiones</b>	<b>699</b>	<b>513</b>	<b>+36%</b>
Concesiones Infraestructuras	600	425	+41%
Concesiones agua	99	87	+13%
<b>Ingresos de construcción</b>	<b>212</b>	<b>357</b>	<b>-40%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>425</b>	<b>294</b>	<b>+45%</b>
Concesiones Infraestructuras	403	278	+45%
Concesiones Agua	22	16	+32%
<b>Margen EBITDA conc. Infra.</b>	<b>67%</b>	<b>65%</b>	
<b>Margen EBITDA conc. Agua.</b>	<b>22%</b>	<b>19%</b>	

66M€

Equity  
Invertido 1S23

48M€

Distribuciones  
concesiones 1S23

24 años

Vida media  
remanente

1.564M€

Equity  
Invertido total

1.443M€ Conc. Infraestructuras

121M€ Concesiones Agua

## Concesiones

### Entrada en operación de 4 activos concesionales en 2023

#### Pamplona Cúcuta



93%

Puestos en servicio 7,2 Km de carretera entre los municipios colombianos de Pamplonita y Pamplona. Este trazado corresponde al tramo Unidad Funcional 2.

#### Rutas del Este



100%

Julio 2023: En operación. 



#### Ferrocarril Central



97%

Puesta en servicio la trinchera vial de Borreras en el PK 23 del trazado ferroviario. Montados 292 km de vía principal y secundaria.

Italia



#### Pedemontana



100%

Puestos en funcionamiento 76 km del eje principal junto a 68 km de vías secundarias. Recibido certificado de fin de obra en enero 2023. Próxima inauguración. 

# Evolución Áreas de Negocio

## Concesiones – Detalle por país

Millones de Euros

PAIS	C. NEGOCIOS	EBITDA	ACTIVOS
Italia*	222	151	3
Chile	240	119	18
Colombia	214	113	6
España	157	68	22
Uruguay	106	51	2
Paraguay	78	24	1
México	44	22	2
Omán	17	8	1
Perú	19	7	1
Brasil	21	2	1
Australia	7	2	2
EE.UU.	7	-1	1
Otros	1	0	9
Holding	0	10	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.133</b>	<b>576</b>	<b>69</b>
<b>TOTAL EX-ITALIA</b>	<b>911</b>	<b>425</b>	<b>66</b>

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



Rutas del Este, Paraguay

### Sólido incremento en rentabilidad

Margen EBITDA alcanza el 4,3%

- Continuamos primando la rentabilidad (pasando de un 3,7% a un 4,3%) frente al volumen.
- Construcción para la división de Concesiones y contratos colaborativos, eliminado riesgo en cartera.
- En Reino Unido hemos puesto en servicio el tranvía de Edimburgo y se ha alcanzado un nuevo hito de construcción en Belfast Grand Central Station con la instalación del almacén sobre la estructura del edificio.
- Sacyr Ingeniería e Infraestructuras ha marcado un importante hito en nuestra presencia en EE.UU. con la puesta total en servicio de la vía IH-35 en Texas.
- Terminamos el proyecto de la mina Quellaveco en Perú.

Millones de Euros	1S-23	1S-22	Var.
CIFRA DE NEGOCIOS	1.327	1.455	-9%
EBITDA	198	193	+2%
Margen EBITDA	15%	13%	
Cartera (vs Dic. 2022)	7.342	7.354	-

### Impacto activos Pedemontana y A3

Millones €	Pedemontana	A3	Ing e Infra EX Pedemontana & A3
Cifra Negocios	167	55	1.105
EBITDA	130	21	47
Margen EBITDA	-	-	4,3%



### Principales Adjudicaciones



Estudio, diseño y construcción  
"Canal del Dique"  
Colombia



560 M€

Construcción  
Tramo Línea 8 FGC  
Barcelona  
España



300 M€

Construcción  
Varias promociones  
inmobiliarias  
España



228 M€

Construcción  
Tramos Tranvía  
Palermo  
Italia



110 M€

Construcción  
Línea 5 Ferrocarril  
Metropolitano Bilbao  
España



88 M€

Desdoblamiento  
Túnel San Silvestre  
en Huelva  
España



57 M€

Mantenimiento  
infraestructura AVE  
Madrid Norte  
España



56 M€

Ingeniería nueva  
terminal GNL en  
puerto fluvial  
Alemania



29 M€

Diseño y  
construcción Centro  
Ibérico investigación  
España



19 M€

Renovación integral  
Vía y línea Zafra-  
Huelva, tramo Jabugo  
España



13 M€

4

# Anexos



Puente 25 de Abril, Lisboa, Portugal

## Cuenta de Resultados 1S-23

### Cuenta de Resultados Consolidada

Miles de euros

	1S 2023	1S 2022*	Var. % 23/22
<b>Importe Neto de la Cifra de Negocios</b>	<b>2.164.463</b>	<b>2.173.892</b>	<b>-0,4%</b>
Otros Ingresos	102.177	118.136	-13,5%
<b>Total Ingresos de explotación</b>	<b>2.266.640</b>	<b>2.292.028</b>	<b>-1,1%</b>
Gastos Externos y de Explotación	-1.621.260	-1.786.632	-9,3%
<b>EBITDA</b>	<b>645.380</b>	<b>505.396</b>	<b>27,7%</b>
Amortización Inmovilizado y deterioros	-86.665	-70.586	22,8%
Variación Provisiones	20.272	-8.838	n.a.
<b>EBIT</b>	<b>578.987</b>	<b>425.972</b>	<b>35,9%</b>
Resultados Financieros	-353.172	-247.669	42,6%
Resultados por diferencias de cambio	-2.279	-86.414	-97,4%
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	-3.260	-5.733	-43,1%
Provisiones de Inversiones Financieras	-13.983	-48.089	-70,9%
Rdo. Instrumentos Financieros	11.972	66.764	-82,1%
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	6.835	10.937	-37,5%
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>225.100</b>	<b>115.768</b>	<b>94,4%</b>
Impuesto de Sociedades	-93.136	-26.081	n.a.
<b>RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>131.964</b>	<b>89.687</b>	<b>47,1%</b>
<b>RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS</b>	<b>-3.181</b>	<b>-4.883</b>	<b>-34,9%</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>128.783</b>	<b>84.804</b>	<b>51,9%</b>
Atribuible a Minoritarios	-65.171	-43.069	51,3%
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE</b>	<b>63.612</b>	<b>41.735</b>	<b>52,4%</b>

\*La cuenta de resultados de junio-22 se ha reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida

## Balance Consolidado 1S-23

<b>Activo</b>	<b>Jun 2023</b>	<b>Dic. 2022</b>	<b>Var. 23/22</b>
<i>Miles de euros</i>			
<b>Activos no corrientes</b>	<b>11.152.681</b>	<b>11.933.034</b>	<b>-780.353</b>
Activos Intangibles	90.848	98.347	-7.499
Proyectos concesionales	1.484.843	1.520.034	-35.191
Inmovilizado Material	375.717	489.898	-114.181
Derechos de uso sobre bienes arrendados	139.982	204.683	-64.701
Activos financieros	1.614.741	1.615.771	-1.030
Cuenta a cobrar por activos concesionales	7.377.780	7.846.753	-468.973
Otros Activos no corrientes	58.869	52.281	6.588
Fondo de comercio	9.901	105.267	-95.366
<b>Activos corrientes</b>	<b>7.532.294</b>	<b>5.622.400</b>	<b>1.909.894</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	859.399	11.648	847.751
Existencias	190.896	197.825	-6.929
Cuenta a cobrar por activos concesionales	2.237.462	1.187.209	1.050.253
Deudores	2.345.014	2.365.251	-20.237
Instrumentos financieros derivados	42.629	57.814	-15.185
Activos financieros	76.581	74.560	2.021
Efectivo	1.780.313	1.728.093	52.220
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>18.684.975</b>	<b>17.555.434</b>	<b>1.129.541</b>

<b>Pat. Neto y Pasivo</b>	<b>Jun 2023</b>	<b>Dic. 2022</b>	<b>Var. 23/22</b>
<i>Miles de euros</i>			
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>1.563.408</b>	<b>1.358.413</b>	<b>204.995</b>
Recursos Propios	656.255	535.662	120.593
Intereses Minoritarios	907.153	822.751	84.402
<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>10.742.205</b>	<b>11.758.464</b>	<b>-1.016.259</b>
Deuda Financiera	7.991.115	8.200.669	-209.554
Instrumentos financieros derivados	112.362	119.412	-7.050
Obligaciones de arrendamientos	115.692	146.501	-30.809
Provisiones	139.096	197.361	-58.265
Otros Pasivos no corrientes	2.383.940	3.094.521	-710.581
<b>Pasivos corrientes</b>	<b>6.379.362</b>	<b>4.438.557</b>	<b>1.940.805</b>
Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	577.618	0	577.618
Deuda Financiera	1.693.804	1.092.322	601.482
Instrumentos financieros derivados	78.984	2.080	76.904
Obligaciones de arrendamientos	42.914	51.420	-8.506
Acreedores comerciales	2.107.585	2.152.507	-44.922
Provisiones para operaciones tráfico	183.931	239.428	-55.497
Otros pasivos corrientes	1.694.526	900.800	793.726
<b>TOTAL PAT. NETO Y PASIVO</b>	<b>18.684.975</b>	<b>17.555.434</b>	<b>1.129.541</b>

## Cuenta de Resultados por Área de Negocio 1S-23

### Cuenta de Resultados Consolidada 1S 2023

Miles de euros

	Sacyr Concesiones	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Servicios	Holding & Ajustes	Total
<b>Importe Neto de la Cifra de Negocios</b>	<b>911.065</b>	<b>1.326.900</b>	<b>102.557</b>	<b>-176.059</b>	<b>2.164.463</b>
Otros Ingresos	11.969	86.939	4.505	-1.236	102.177
<b>Total Ingresos de explotación</b>	<b>923.034</b>	<b>1.413.839</b>	<b>107.062</b>	<b>-177.295</b>	<b>2.266.640</b>
Gastos Externos y de Explotación	-497.688	-1.215.832	-103.180	195.440	-1.621.260
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>425.346</b>	<b>198.007</b>	<b>3.882</b>	<b>18.145</b>	<b>645.380</b>
Amortización Inmovilizado y deterioros	-47.946	-31.054	-6.055	-1.610	-86.665
Variación Provisiones	-16.853	17.283	3.217	16.625	20.272
<b>RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>360.547</b>	<b>184.236</b>	<b>1.044</b>	<b>33.160</b>	<b>578.987</b>
Resultados Financieros	-241.852	-79.384	-1.145	-30.791	-353.172
Resultados por diferencias en cambio	12.865	1.517	-279	-16.382	-2.279
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	5.668	-10.386	243	1.215	-3.260
Provisiones de Inversiones Financieras	-605	-2	121	-13.497	-13.983
Rdo. Instrumentos Financieros	25.389	0	0	-13.417	11.972
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	37	6.754	44	0	6.835
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>162.049</b>	<b>102.735</b>	<b>28</b>	<b>-39.712</b>	<b>225.100</b>
Impuesto de Sociedades	-47.654	-39.390	-195	-5.897	-93.136
<b>RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>114.395</b>	<b>63.345</b>	<b>-167</b>	<b>-45.609</b>	<b>131.964</b>
<b>RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUPTIDAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.089</b>	<b>-16.270</b>	<b>-3.181</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>114.395</b>	<b>63.345</b>	<b>12.922</b>	<b>-61.879</b>	<b>128.783</b>
Atribuible a Minoritarios	-29.249	-34.095	-1.037	-790	-65.171
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE</b>	<b>85.146</b>	<b>29.250</b>	<b>11.885</b>	<b>-62.669</b>	<b>63.612</b>

## Cuenta de Resultados por Área de Negocio 1S-22

### Cuenta de Resultados Consolidada 1S 2022\*

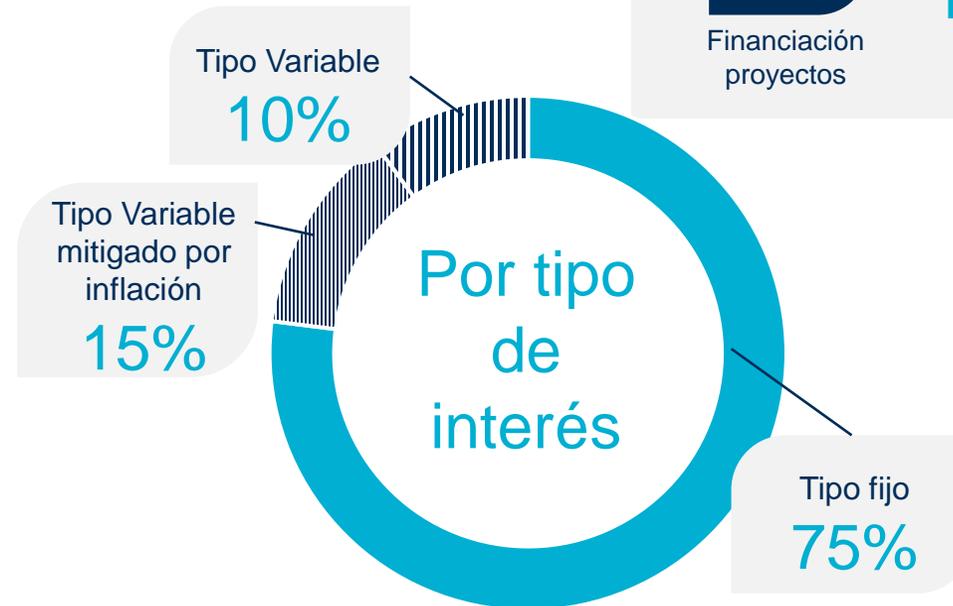
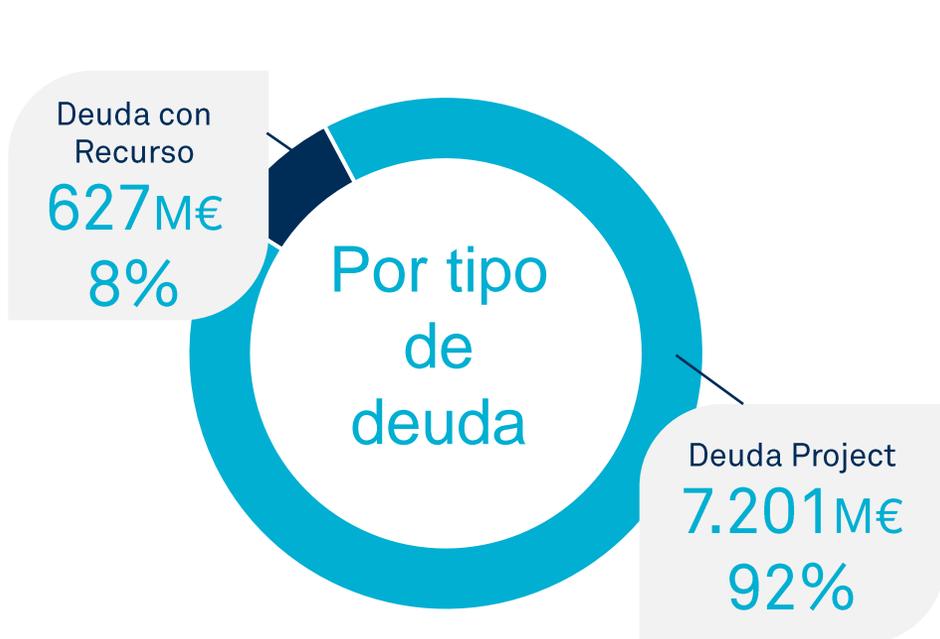
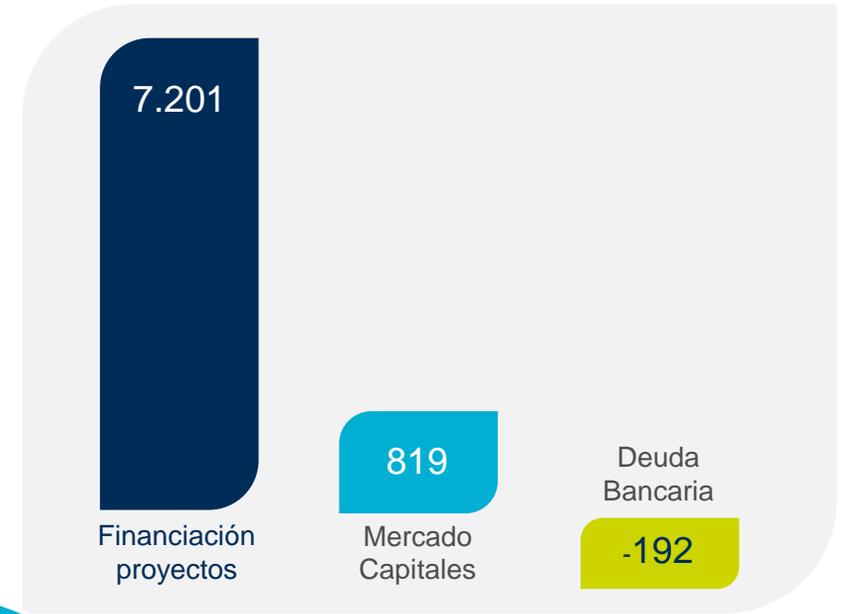
Miles de euros

	Sacyr Concesiones	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Servicios	Holding & Ajustes	Total
<b>Importe Neto de la Cifra de Negocios</b>	<b>869.299</b>	<b>1.454.704</b>	<b>81.539</b>	<b>-231.650</b>	<b>2.173.892</b>
Otros Ingresos	11.993	103.250	3.532	-639	118.136
<b>Total Ingresos de explotación</b>	<b>881.292</b>	<b>1.557.954</b>	<b>85.071</b>	<b>-232.289</b>	<b>2.292.028</b>
Gastos Externos y de Explotación	-587.154	-1.364.540	-78.937	243.999	-1.786.632
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>294.138</b>	<b>193.414</b>	<b>6.134</b>	<b>11.710</b>	<b>505.396</b>
Amortización Inmovilizado y deterioros	-37.882	-25.472	-5.117	-2.115	-70.586
Variación Provisiones	-9.344	7.095	244	-6.833	-8.838
<b>RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>246.912</b>	<b>175.037</b>	<b>1.261</b>	<b>2.762</b>	<b>425.972</b>
Resultados Financieros	-151.876	-63.721	722	-32.794	-247.669
Resultados por diferencias en cambio	-135.558	4.058	14	45.073	-86.414
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	-1.256	-4.187	188	-478	-5.733
Provisiones de Inversiones Financieras	-1.654	-5	7	-46.437	-48.089
Rdo. Instrumentos Financieros	9.218	0	0	57.546	66.764
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	409	10.414	116	-2	10.937
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>-33.805</b>	<b>121.596</b>	<b>2.308</b>	<b>25.668</b>	<b>115.768</b>
Impuesto de Sociedades	22.492	-38.165	-978	-9.430	-26.081
<b>RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>-11.313</b>	<b>83.431</b>	<b>1.330</b>	<b>16.238</b>	<b>89.687</b>
<b>RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.768</b>	<b>-15.651</b>	<b>-4.883</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>-11.313</b>	<b>83.431</b>	<b>12.098</b>	<b>587</b>	<b>84.804</b>
Atribuible a Minoritarios	1.513	-43.877	-947	242	-43.069
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE</b>	<b>-9.800</b>	<b>39.554</b>	<b>11.151</b>	<b>829</b>	<b>41.735</b>

\*La cuenta de resultados de junio-22 se ha reexpresado contabilizando VSM y Facilities como actividad interrumpida.

## Deuda Financiera Neta Reducción significativa de pagarés -87M€

Millones de Euros	Jun. 23	Dic. 22	Variación
Financiación de proyectos	7.201	6.944	257
Deuda Bancaria (líneas operativas)	-192	-332	140
Mercado de Capitales (Bonos +ECP)	819	878	-59
<b>Total Deuda Financiera Neta</b>	<b>7.828</b>	<b>7.490</b>	<b>338</b>

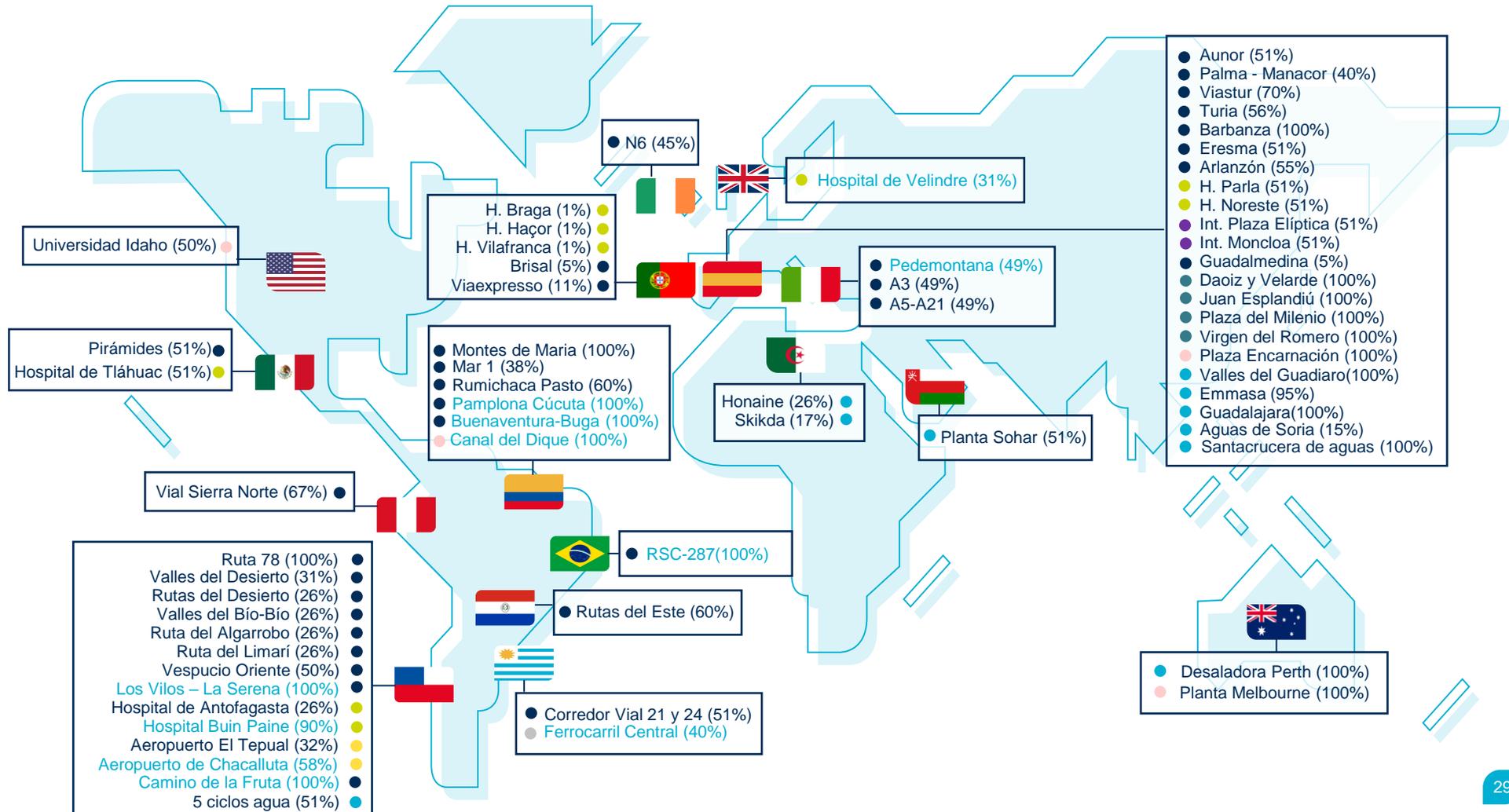


## Concesiones – Desglose de Activos

 ● Carreteras	33
 ● Intercambiadores	2
 ● Hospitales	9
 ● Parking	4
 ● Aeropuertos	2
 ● Ferrocarril	1
 ● Agua	14
 ● Otros	4

En operación **58**  
En Construcción **11**

**Activos**  
Concesionales **69**



# Tráficos



### IMD Acumulado

#### AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA

	1S 2023	1S 2022	Var. % 23/22
AUTOV. NOROESTE C.A.R.M.	13.429	13.017	3,2%
PALMA MANACOR MA-15	26.413	25.421	3,9%
VIASTUR AS-II	25.927	26.074	-0,6%
AUTOV. TURIA CV-35	41.228	40.888	0,8%
AUTOV. ERESMA	8.349	8.242	1,3%
AUTOV. BARBANZA	13.738	13.409	2,4%
AUTOV. ARLANZÓN	20.886	20.637	1,2%

#### AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO

N6 CONCESSION LTD	13.441	11.369	18,2%
VALLES DEL DESIERTO	6.055	6.531	-7,3%
RUTAS DEL DESIERTO	8.627	8.699	-0,8%
RUTAS DEL ALGARROBO	5.609	5.992	-6,4%
VALLES DEL BIO BIO	10.416	11.155	-6,6%
RUTA 43 - LIMARI	6.226	6.591	-5,5%
PUERTA DE HIERRO	3.342	3.372	-0,9%
RUMICHACA PASTO	7.463	7.579	-1,5%
MAR I	10.726	9.015	19,0%
RUTAS DEL ESTE	15.480	16.144	-4,1%
PAMPLONA-CÚCUTA	7.776	7.730	0,6%
VIA EXPRESSO	6.146	5.956	3,2%

<b>IMD ACUMULADO (ponderado por km)</b>	<b>10.869</b>	<b>10.791</b>	<b>0,7%</b>
---	---------------	---------------	-------------

# Evolución Ingresos



Valles del Desierto, Chile

## Desglose Ingresos

*miles de euros*

	1S 2023	1S 2022	Var. % 23/22
CHILE	179.946	112.849	59,5%
COLOMBIA	163.755	110.395	48,3%
ESPAÑA	82.832	73.908	12,1%
URUGUAY	54.539	34.026	60,3%
MEXICO	42.493	33.662	26,2%
PARAGUAY	28.494	20.122	41,6%
PERU	18.874	19.369	-2,6%
BRASIL	8.199	3.760	118,1%
EE.UU.	4.956	5.680	-12,7%
PORTUGAL	567	454	25,0%
IRLANDA	570	529	7,7%
OTROS ACTIVOS	14.919	10.557	41,3%
AGUA	98.463	87.245	12,9%
<b>TOTAL (EX-INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN)</b>	<b>698.609</b>	<b>512.555</b>	<b>36,3%</b>
INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN	212.456	356.744	-40,4%
<b>TOTAL INGRESOS CONCESIONES</b>	<b>911.065</b>	<b>869.299</b>	<b>4,8%</b>

## Medidas Alternativas de Rendimiento

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.

**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.

