



Evolución de los Negocios 9M2024

1. GRUPO FCC - RESUMEN EJECUTIVO

PRINCIPALES MAGNITUDES

(Millones de euros)	Sept. 24	Sept. 23	Var. (%)
Importe neto de la cifra de negocios (INCN)	6.550,1	6.042,2	8,4%
Resultado Bruto de Explotación (EBITDA)	985,8	916,5	7,6%
<i>Margen Ebitda</i>	15,1%	15,2%	-0,1 p.p
Resultado atribuido a sociedad dominante	426,6	401,4	6,3%
	Sept. 24	Dic. 23	Var. (%)
Patrimonio Neto	6.562,5	6.145,9	6,8%
Deuda financiera neta	3.207,6	3.100,1	3,5%
Cartera	43.189,4	41.485,0	4,1%

NOTA: ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS

Los activos y pasivos de las actividades de Inmobiliaria y Cemento se han clasificado como “interrumpidas” desde el 1 de mayo de 2024 derivado del proceso de escisión financiera parcial, actualmente en ejecución, aprobado por la JGA en junio pasado. Por tanto, todos sus resultados y contribución al resultado atribuido a la sociedad dominante desde el inicio del ejercicio están recogidos en la partida correspondiente a “*resultado de actividades interrumpidas*”.
 Dados los cambios producidos y para facilitar su comparativa se ha re-expresado de igual manera la cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio 2023.

- En los nueve primeros meses de 2024 el Grupo FCC elevó sus ingresos un 8,4% hasta 6.550,1 millones de euros explicado por el aumento de actividad en todas las áreas de negocio, entre las que destacó Agua, reforzada con su entrada en el mercado de USA y Concesiones, con mayor aportación de nuevos contratos al perímetro de consolidación.
- El Resultado bruto de explotación (Ebitda) creció en este periodo hasta 985,8 millones de euros, lo que supone un 7,6% de subida, apoyado en el aumento en los ingresos. Su avance más moderado se explica, en gran medida, por el efecto de una provisión dotada en la actividad de tratamiento de residuos y menores precios de venta de electricidad en las plantas de valorización en Medioambiente junto con una menor contribución de ciertas obras terminadas en Construcción. De este modo el margen operativo bruto del Grupo se ubicó en el 15,1%.
- Por su parte el Resultado neto atribuible se elevó un 6,3% hasta 426,6 millones de euros. Su crecimiento se apoya en el efecto positivo en Otros Resultados de explotación del área de Concesiones por la entrada en consolidación global de la concesión del Tranvía de Parla el pasado mes de abril. Además, el aumento de los gastos financieros, vinculado al ciclo de subida de los tipos de interés, se ha visto atemperado por una mayor contribución de los resultados de entidades por puesta en equivalencia.
- La deuda financiera neta cerró el 30 de septiembre en 3.207,6 millones de euros, con un aumento del 3,5% respecto diciembre de 2023, explicado en gran medida por dos factores: El aumento de los pagos por inversiones por más de 1.000 millones de euros, entre los que destacan Medioambiente (con la entrada en consolidación de la deuda de adquisición y operativa de UK Urbaser por 535,1 millones de euros, ESG en Francia por 107,4 millones de euros y GEL Reclying por 29,5 millones de euros) y Agua (compra en USA de la empresa MDS por 81,9 millones de euros). Por otro lado, la exclusión de la deuda financiera de las actividades interrumpidas y en proceso de escisión, que se encuentra recogida, junto con el resto de activos y pasivos de dichas actividades, en los epígrafes correspondientes del balance de situación.
- El patrimonio neto experimentó un crecimiento de un 6,8% hasta los 6.562,5 millones de euros, debido al aumento del Resultado consolidado del Grupo hasta 548,7 millones de euros, de los cuales 122,1 millones de euros correspondieron a los accionistas minoritarios, ubicados principalmente en Medio Ambiente y Agua.
- La cartera de ingresos del Grupo FCC registrada al cierre de los nueve primeros meses creció un 4,1%, hasta 43.189,4 millones de euros, respecto el cierre del año anterior. La expansión habida en todas las áreas de negocio tuvo en Medioambiente su mayor expansión, apoyada en nuevos contratos.

2. GRUPO FCC- RESUMEN POR ÁREAS

(Millones de euros)

Área	Sept. 24	Sept. 23	Var. (%)	% s/ 24	% s/ 23
INGRESOS POR ÁREAS DE NEGOCIO					
Medio Ambiente	3.133,7	2.857,8	9,7%	47,8%	47,3%
Agua	1.232,0	1.098,2	12,2%	18,8%	18,2%
Construcción	2.137,8	2.047,0	4,4%	32,6%	33,9%
Concesiones	59,6	45,2	31,9%	0,9%	0,7%
Servicios Corporativos	(13,0)	(6,0)	116,7%	-0,2%	-0,1%
Total	6.550,1	6.042,2	8,4%	100,0%	100,0%

INGRESOS POR ÁREAS GEOGRÁFICAS					
España	3.295,3	3.080,1	7,0%	50,3%	51,0%
Resto de Europa	892,2	721,7	23,6%	13,6%	11,9%
América	869,6	956,2	-9,1%	13,3%	15,8%
Reino Unido	857,9	759,6	12,9%	13,1%	12,6%
Chequia	321,7	307,6	4,6%	4,9%	5,1%
O.Medio, África y Australia	313,4	217,0	44,4%	4,8%	3,6%
Total	6.550,1	6.042,2	8,4%	100,0%	100,0%

EBITDA*					
Medio Ambiente	491,9	450,6	9,2%	49,9%	49,2%
Agua	303,3	271,3	11,8%	30,8%	29,6%
Construcción	121,4	122,9	-1,2%	12,3%	13,4%
Concesiones	41,8	36,2	15,5%	4,2%	3,9%
S. corporativos y otros	27,4	35,5	-22,8%	2,8%	3,9%
Total	985,8	916,5	7,6%	100,0%	100,0%

Área	Sept. 24	Dic. 23	Var. (%)	% s/ 24	% s/ 23
DEUDA FINANCIERA NETA*					
Corporativa					
Con recurso	(935,9)	(1.233,1)	-24,1%	-29,2%	-39,8%
Operativas					
Medio Ambiente	2.290,2	1.424,7	60,7%	71,4%	46,0%
Agua	1.769,4	1.665,8	6,2%	55,2%	53,7%
Concesiones	83,9	74,3	12,9%	2,6%	2,4%
Cemento	-	131,4	n/a	n/a	4,2%
Inmobiliaria	-	1.037,0	n/a	n/a	33,5%
Total	3.207,6	3.100,1	3,5%	100,0%	100,0%

CARTERA*					
Medio Ambiente	14.234,4	13.328,4	6,8%	33,0%	32,1%
Agua	22.188,7	21.730,7	2,1%	51,4%	52,4%
Construcción	6.766,3	6.425,9	5,3%	15,7%	15,5%
Total	43.189,4	41.485,0	4,1%	100,0%	100,0%

* Véase definición de cálculo en página 12, según exigencia de la normativa ESMA (2015/1415es).

3. EVOLUCIÓN POR ÁREAS DE NEGOCIO

3.1. Medio Ambiente

<i>(Millones de euros)</i>	Sept. 24	Sept. 23	Var. (%)
Cifra de Negocio	3.133,7	2.857,8	9,7%
EBITDA	491,9	450,6	9,2%
<i>Margen EBITDA</i>	15,7%	15,8%	-0,1 p.p

La cifra de ingresos del área de Medio Ambiente aumentó un 9,7% y alcanza 3.133,7 millones de euros en los nueve primeros meses del año, debido, por un lado, a la mayor actividad de recogida de residuos y limpieza viaria en España, Estados Unidos y en el conjunto de Centroeuropa, y por otro, a la mayor actividad de tratamiento de residuos en España y por la entrada en consolidación de UK Urbaser en Reino Unido.

Desglose Ingresos por área geográfica

<i>(Millones de euros)</i>	Sept. 24	Sept. 23	Var. (%)
España	1.669,0	1.540,6	8,3%
Reino Unido	655,6	587,9	11,5%
Centroeuropa	484,5	450,5	7,5%
EE. UU. y otros	324,6	278,8	16,4%
Total	3.133,7	2.857,8	9,7%

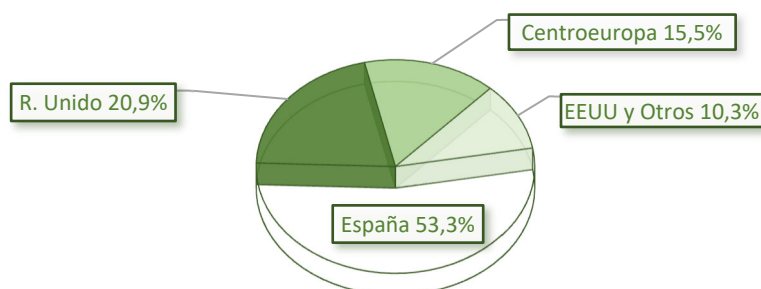
Por zonas geográficas, en España los ingresos aumentaron un 8,3% respecto a septiembre del ejercicio anterior hasta 1.669,0 millones de euros, debido a la buena evolución en las actividades de recogida de residuos urbanos, limpieza viaria y tratamiento de residuos. El resto de servicios se mantuvieron en niveles similares al año anterior.

En Reino Unido los ingresos crecieron un 11,5% alcanzando 655,6 millones de euros, explicado por la entrada en consolidación, en el mes de junio pasado, del subgrupo UK Urbaser y, en menor medida, a la mayor actividad de reciclaje. Ambos hechos compensan la reducción en la recaudación a cuenta del erario del impuesto de vertido y la menor aportación de la actividad de valorización.

En el centro de Europa los ingresos aumentaron un 7,5% hasta 484,5 millones de euros, explicado por el buen comportamiento en todos los países en los que opera el área, principalmente en Chequia y Polonia.

Por último, la cifra de negocio en EE. UU. y Otros mercados aumenta un 16,4% y alcanza 324,6 millones de euros, debido a la contribución de nuevos contratos de recogida de residuos urbanos, principalmente en los mercados de Florida y California y la adquisición de ESG en Francia en agosto pasado.

Desglose Ingresos por Área Geográfica



El resultado bruto de explotación (EBITDA) se elevó hasta 491,9 millones de euros, con un crecimiento de un 9,2%, debido al crecimiento de ingresos y al efecto de las aportaciones de los nuevos contratos en Reino Unido. Por otro lado, es mencionable el efecto de una provisión dotada por 10,9 millones de euros relativa a una reclamación del impuesto de vertido en el Reino Unido, junto con precios de venta de energía eléctrica más bajos. De este modo el margen de explotación se situó en un 15,7%, similar al obtenido en igual periodo del ejercicio anterior.

Desglose Cartera por Zona Geográfica			
<i>(Millones de euros)</i>	Sept. 24	Dic. 23	Var. (%)
España	8.276,1	8.390,6	-1,4%
Internacional	5.958,3	4.937,8	20,7%
Total	14.234,4	13.328,4	6,8%

A cierre de septiembre la cartera se incrementó un 6,8% respecto a diciembre del año anterior hasta 14.234,4 millones de euros. El área internacional aumentó un destacado 20,7% alcanzando 5.958,3 millones de euros, gracias a la incorporación de la cartera de Urbaser en Reino Unido, a los nuevos contratos de recogida de residuos urbanos en EEUU, y los contratos en Francia tras la compra de Europe Services Groupe (ESG).

Hitos Operativos y Contratación

- En agosto se cerró la compra de las filiales operativas de Europe Services Groupe (ESG) en Francia por un importe de 107,4 millones de euros. La entidad cuenta con actividad en dos de las regiones más pobladas del país (Ile-de-France y Rhône-Alpes), con varias líneas de negocio, entre las que destacan recogida de residuos y limpieza viaria.
- En junio de este ejercicio se perfeccionó la compra del negocio del grupo Urbaser en Reino Unido. El valor de empresa (incluyendo deuda y equity) ascendió a 398 millones de libras esterlinas. El negocio adquirido consiste principalmente en actividades de reciclaje y tratamiento de residuos.
- A cierre del mes de mayo la filial del área de medioambiente en EE.UU. (FCC Environmental Services) adquirió Gel Recycling Holdings, una de las mayores compañías de gestión de materiales reciclables de Florida central. La adquisición comprende la incorporación de tres instalaciones de reciclaje de escombros de construcción y demolición.
- En España, la UTE formada por FCC Medio Ambiente y su filial FCC Equal (Centro Especial de Empleo), logró el contrato de gestión de la recogida de residuos, limpieza viaria y puntos limpios de la ciudad de Benalmádena (Málaga), que suponen 82 millones de euros de cartera prevista de ingresos hasta el año 2034. Este contrato incorpora el 36% de personal con discapacidad, procedentes de FCC Equal.

3.2. Agua

<i>(Millones de euros)</i>	Sept. 24	Sept. 23	Var. (%)
Cifra de Negocio	1.232,0	1.098,2	12,2%
EBITDA	303,3	271,3	11,8%
<i>Margen EBITDA</i>	24,6%	24,7%	-0,1 p.p

Hasta septiembre, la cifra de negocio aumentó un 12,2% y alcanzó 1.232 millones de euros, debido principalmente a la mayor aportación en la actividad de gestión del ciclo integral por la entrada en el perímetro de Municipal District Services (MDS), adquirida en Estados Unidos, así como por la importante revisión tarifaria en Georgia y Chequia. Por su parte, la actividad de tecnología y redes registra una leve disminución, vinculada a la menor actividad en España.

Desglose de Ingresos por área geográfica			
<i>(Millones de euros)</i>	Sept. 24	Sept. 23	Var. (%)
España	702,6	685,1	2,6%
Centro y Este de Europa	186,8	175,3	6,6%
América	138,9	60,0	131,5%
Oriente Medio, África y Otros	121,5	98,2	23,7%
Resto de Europa (Francia, Portugal e Italia)	82,2	79,6	3,3%
Total	1.232,0	1.098,2	12,2%

Por zona geográfica los ingresos en España aumentaron un 2,6% hasta 702,6 millones de euros, debido a la subida de tarifas en la actividad de Concesiones, con un consumo contenido por las restricciones impuestas a consecuencia de la sequía en Cataluña y algunas zonas de Andalucía. La actividad de Tecnología y Redes disminuyó por la menor ejecución de trabajos en los planes de inversión asociados a los contratos concesionales.

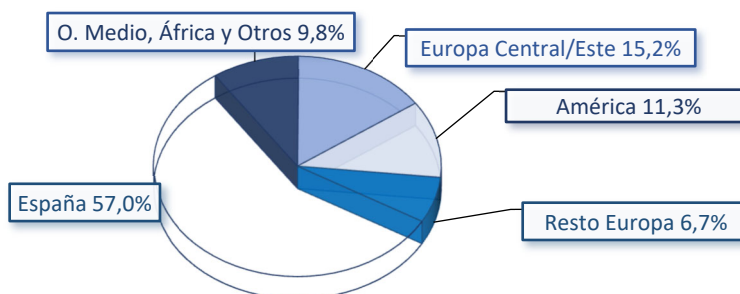
En Centro y Este de Europa la actividad creció un 6,6% hasta 186,8 millones de euros, debido a la mayor actividad en la gestión del ciclo integral, sustentado en dos áreas geográficas principales, Chequia y Georgia. Esto a pesar de la depreciación tanto de la corona checa como del lari georgiano en el periodo (-4,9% y -4,5% respectivamente).

En resto de Europa los ingresos se elevaron un 3,3% hasta 82,2 millones de euros, apoyado en el crecimiento de la actividad concesional por nuevos contratos en Francia, que compensaron el menor volumen de actuaciones en las infraestructuras en explotación.

En América la cifra de negocios creció de manera notable hasta 138,9 millones de euros, debido principalmente a la contribución de la empresa MDS en Texas comprada el pasado mes de enero, y en menor medida, al comportamiento positivo de los contratos concesionales de ciclo integral en Colombia. La actividad de Tecnología y Redes también registró un aumento por la ejecución de los planes de inversión asociados a los contratos de Colombia y los de infraestructuras hidráulicas en México.

En Oriente Medio, África y Otros la cifra de negocio se incrementó un 23,7% hasta 121,5 millones de euros, debido a la mayor actividad en Arabia Saudí, destacando los dos contratos regionales ("Cluster") y una mayor contribución de las plantas argelinas, asociado a un incremento tarifario.

Desglose Ingresos por Área Geográfica



El resultado bruto de explotación (EBITDA) creció un 11,8% hasta 303,3 millones de euros, debido principalmente al incremento de los ingresos tarifarios anteriormente comentados y a la incorporación de los nuevos contratos de MDS en EE.UU. Así, el margen de explotación se situó en el 24,6%, nivel similar al de igual periodo del año anterior.

Desglose Cartera por Zona Geográfica

(Millones de euros)	Sept. 24	Dic. 23	Var. (%)
España	6.666,3	6.860,6	-2,8%
Internacional	15.522,4	14.870,1	4,4%
Total	22.188,7	21.730,7	2,1%

La cartera a cierre de septiembre alcanzó 22.188,7 millones de euros, un 2,1% más que a diciembre de 2023, debido a la mayor actividad en Georgia y en Francia, junto con la incorporación de la cartera de ingresos asociados a MDS en EEUU, que compensó la bajada en España.

Hitos Operativos y Contratación

- FCC Aqualia ha inaugurado en Mérida una de las mayores biofactorías de microalgas de Europa. Esta actuación se engloba dentro del proyecto europeo de I+D “H2O2O SABANA”. Ha contado con una inversión de 11 millones de euros procedentes de Fondos Europeos y 1,5 millones aportados por FCC Aqualia, concesionaria actual del servicio de gestión municipal de aguas en la capital extremeña.
- En España, de los contratos adjudicados a lo largo de estos primeros nueve meses, destaca la adjudicación al consorcio en el que participa Aqualia, del contrato de explotación, mantenimiento y conservación de las tres desaladoras de Ibiza (España) para los próximos cuatro años, prorrogables por un año más. El importe total del contrato asciende a 14,2 millones de euros.
- En México se ha reforzado la presencia con el inicio de la primera fase del proyecto de “Mejora Integral de Gestión” (MIG) del servicio de agua potable en Cabo San Lucas, en el estado de Baja California Sur. El proyecto MIG es un contrato de asociación público-privada con el Organismo Operador Municipal del Sistema de Agua Potable, que aporta a FCC Aqualia una cartera de 53 millones de euros y contempla una inversión de 32 millones de euros para la modernización, equipamiento, operación y mantenimiento de las infraestructuras hidráulicas.
- Asimismo, el pasado mes de enero, FCC Aqualia cerró la compra del grupo texano con sede en Houston, Municipal District Services (MDS), que gestiona el ciclo integral del agua de 364.000 habitantes en la periferia de Houston, con cerca de 140 contratos de servicio con distritos municipales. MDS es el segundo proveedor de servicios de ciclo integral en el área de Houston (una de las cinco ciudades más grandes de USA).

3.3. Construcción

(Millones de euros)	Sept. 24	Sept. 23	Var. (%)
Cifra de Negocio	2.137,8	2.047,0	4,4%
EBITDA	121,4	122,9	-1,2%
<i>Margen EBITDA</i>	<i>5,7%</i>	<i>6,0%</i>	<i>-0,3 p.p</i>

Los ingresos del área se han visto incrementados en un 4,4% hasta 2.137,8 millones de euros, motivado principalmente por el inicio de diversos proyectos adjudicados a lo largo del ejercicio anterior, destacando los proyectos Industriales de desarrollo de plantas de energía renovable y gasistas, junto con otros Internacionales en infraestructura ferroviaria y viaria.

Desglose Ingresos por área geográfica

(Millones de euros)	Sept. 24	Sept. 23	Var. (%)
España	878,1	818,4	7,3%
Europa	614,9	473,4	29,9%
América	452,8	634,8	-28,7%
Oriente Medio, África, Australia y Otros	192,0	120,4	59,5%
Total	2.137,8	2.047,0	4,4%

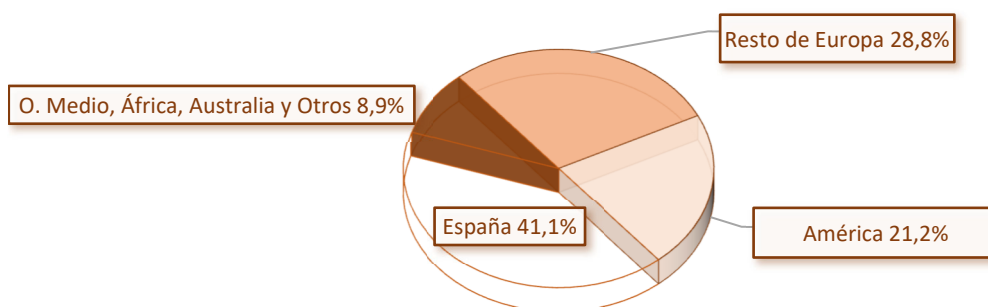
A nivel geográfico, en España la cifra de negocio se incrementó un 7,3%, hasta 878,1 millones de euros, apoyado en mayor actividad en proyectos industriales, especialmente en desarrollo de instalaciones solares, como las de Guillena y Tagus 380 y que han permitido compensar la terminación de obras relevantes como la remodelación del Santiago Bernabéu.

En cuanto al resto de Europa la cifra de negocio creció un 29,9% con 614,9 millones de euros, fundamentalmente apoyado en los avances en las autopistas A-465 en Reino Unido, A-9 en Holanda y un puente en Noruega, que suponen la gran parte de los ingresos en esta jurisdicción.

En América, la cifra de negocio se ha visto reducida un 28,7% hasta 452,8 millones de euros, motivado prácticamente en su totalidad por la finalización del Tren Maya en México, que no se ha visto compensado por los trabajos realizados en otros proyectos, como las obras ferroviarias de Toronto y Pensilvania, aún en fase inicial.

El área compuesta por Oriente Medio, África, Australia y Otros, ha experimentado un notable incremento de los ingresos, un 59,5% hasta 192 millones de euros, propulsado en gran medida por la línea ferroviaria de NEOM en Arabia Saudí y el Metro de Riad.

Desglose Ingresos por área geográfica



El resultado bruto de explotación ha experimentado un ligero descenso del 1,2% respecto a igual periodo de 2023, alcanzando 121,4 millones de euros. La mayor proporción de proyectos industriales junto con la terminación de ciertas obras internacionales, con un margen de mayor contribución relativa, han resultado en un margen operativo del 5,7%, tres décimas inferiores al registrado en el mismo periodo del 2023.

Desglose Cartera por Zona Geográfica

<i>(Millones de euros)</i>	Sept. 24	Dic. 23	Var. (%)
España	2.363,9	2.386,1	-0,9%
Internacional	4.402,4	4.039,8	9%
Total	6.766,3	6.425,9	5,3%

La cartera del área se ha comportado de manera positiva como conjunto, con un incremento respecto a diciembre del año anterior de 5,3%. El área internacional se ha visto afectada positivamente en un 9%, debido principalmente a la incorporación de un nuevo proyecto de 490 viviendas sociales en Queensland (Australia) y la Obra Civil del Metro de Oporto. En el ámbito nacional, la cartera se ha mantenido estable y sin variaciones destacables.

Hitos Operativos y Contratación

- El pasado mes de septiembre FCC Construcción resultó adjudicado por 182 millones de euros para la ejecución de 490 viviendas sociales en South Cairns, en Queensland (Australia). El proyecto, que ejecutará FCC Construction Australia, cuenta con el apoyo del Fondo de Inversión en Vivienda del Gobierno de Queensland.
- En Julio pasado el consorcio Cross Fraser Partnership, del cual forma parte FCC Construcción con un 33%, fue seleccionado como “Preferred Proponent” para el proyecto Fraser River Tunnel (British Columbia), firmando así un “Design Early Works Agreement” para el proyecto citado, como fase previa al desarrollo y ejecución en modelo cooperativo de una las mayores infraestructuras viarias del Canadá.
- En marzo pasado el departamento de infraestructuras de Ontario (Canadá) adjudicó al consorcio, participada por FCC en un 50%, la primera fase de desarrollo del contrato de construcción de nuevos túneles y estaciones de la red de metro de Toronto. Se trata de un proyecto con un presupuesto total estimado superior a 1.600 millones de euros que contempla la construcción de tres kilómetros de túneles gemelos en Pape Avenue, dos estaciones de metro (Pape y Cosburn) y un cambio de carril, así como instalaciones auxiliares.
- En el primer semestre entró en cartera el contrato de la línea Rubí (Casa da Música – Santo Ovidio), del Metro de Oporto (Portugal) por un importe para FCC (60% del consorcio) de más de 225 millones de euros.
- En el ámbito industrial destacan dos adjudicaciones logradas en el periodo. Por un lado, un consorcio en el que se participa en un 30,2%, ingresó en cartera más de 260 millones de euros para la construcción de una planta de almacenamiento y regasificación en Stade (Alemania), tras haber concluido la fase inicial de los trabajos preliminares de estudio del proyecto. Por otro lado, el consorcio formado por FCC Industrial (28% de participación), se impuso en la licitación para el despliegue de la señalización y gestión del tráfico ferroviario en el tramo Murcia-Almería del Corredor Mediterráneo en España, un contrato de un importe total de 177 millones de euros.
- Por último, es destacable que el Estadio Santiago Bernabéu, diseñado y construido por FCC Construcción, ha sido reconocido como el mejor estadio del mundo de 2024 por la World Football Summit (WFS), la principal plataforma para el sector del fútbol mundial.

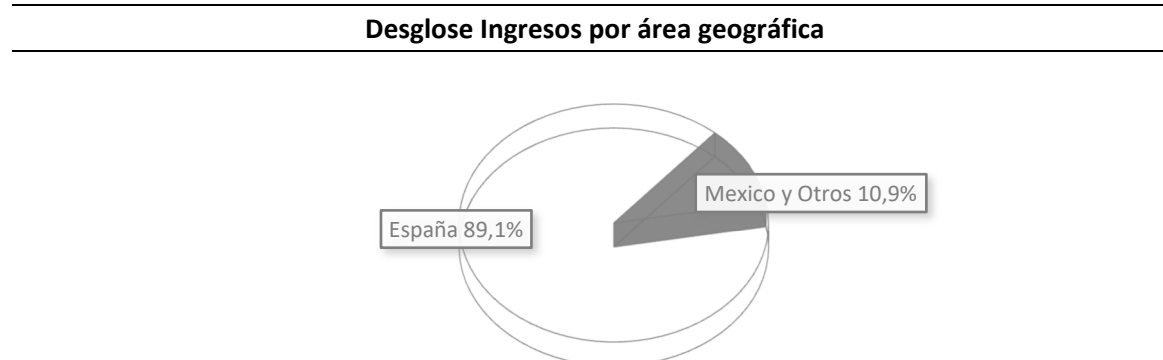
3.4. Concesiones

(Millones de euros)	Sept. 24	Sept. 23	Var. (%)
Cifra de Negocio	59,6	45,2	31,9%
EBITDA	41,8	36,2	15,5%
<i>Margen EBITDA</i>	<i>70,1%</i>	<i>80,1%</i>	<i>-10,0 p.p</i>

Los ingresos del área alcanzaron 59,6 millones de euros en este periodo, un 31,9% de incremento respecto a 45,2 millones de euros del ejercicio anterior. Esta variación se explica tanto por la mayor afluencia del tráfico viario en España como por las entradas en consolidación global, caso de la concesión del Tranvía de Parla, tras adquirir la totalidad de su capital en abril pasado.

Desglose Ingresos por área geográfica			
(Millones de Euros)	Sept. 24	Sept. 23	Var. (%)
España	53,1	42,5	24,9%
México y Otros	6,5	2,7	140,7%
Total	59,6	45,2	31,9%

Por áreas geográficas la mayor parte de los ingresos se generan en España, alcanzando 53,1 millones de euros con un 89,1% del total, cuyos activos más importantes son Autovía Conquense y el Tranvía de Murcia. Cabe destacar los cambios en los niveles de tráfico, donde ha habido un mayor número de pasajeros en los tranvías en comparación con el año anterior. A nivel internacional, la concesión del Túnel de Coatzacoalcos, en México, se mantiene prácticamente sin cambios operativos respecto al ejercicio anterior.



El resultado bruto de explotación alcanza 41,8 millones de euros, con un aumento del 15,5% respecto al mismo periodo del año anterior. El margen de explotación se ubicó en el 70,1% en el periodo.

Hitos Operativos y Contratación

- En el mes de enero, FCC Concesiones resultó adjudicatario del Lote 8 del Plan Extraordinario de Inversiones en Carreteras de la Red Autonómica de Aragón. El contrato de concesión tiene una duración de 25 años y una inversión inicial superior a los 40 millones de euros, con actuaciones en más de 200 km de carreteras. Se estima que los trabajos asociados darán comienzo antes de finalizar 2024.

- En el pasado mes de abril se perfeccionó la compra, ya acordada en diciembre de 2023, de la totalidad de las acciones del Tranvía de Parla. El contrato de concesión, que contemplaba la construcción y explotación de una infraestructura con una longitud de 8,3 km y 15 paradas, se firmó en 2005 por un plazo de 40 años. Con esta adquisición, FCC Concesiones refuerza su posición en el sector del transporte urbano de alta capacidad, sumando esta explotación a la de los Tranvías de Murcia, Zaragoza y Barcelona.

Nota explicativa

EBITDA

Definimos EBITDA (o también denominado resultado bruto de explotación) como el beneficio de las operaciones continuadas antes de impuestos, resultado de sociedades por puesta en equivalencia, resultado financiero, gastos de amortización, deterioros y beneficio o pérdida de enajenación de activos no corrientes, subvenciones y variación neta de provisiones y otros gastos o ingresos no recurrentes.

MARGEN EBITDA

Se define como el EBITDA (o también denominado resultado bruto de explotación) dividido entre el Importe Neto de Cifra de Negocios (INCN) en cada caso.

CARTERA

A una fecha determinada se define la cartera como la producción o servicios pendientes, es decir, importes contractuales o pedidos de clientes, sin impuestos, menos cualquier importe de tales contratos o pedidos que ya se hayan reconocido como ingresos. Los ingresos pendientes se valoran de acuerdo con los precios corrientes a la fecha del cálculo. Sólo se incluyen como cartera importes por los que los clientes estén obligados por un contrato firmado o un pedido en firme.

En el área de Medio Ambiente reconocemos la cartera resultante de contratos de gestión de tratamiento de residuos sólo cuando el contrato garantiza una exclusividad en el área geográfica donde esté localizada la planta, vertedero o instalación.

En el área de Agua, el Grupo FCC calcula la cartera de ingresos basándose en las estimaciones a largo plazo durante la duración del contrato, que sirven de base para los contratos con los clientes y con las tarifas establecidas en dichos contratos.

En el área de Construcción, el Grupo FCC reconoce la cartera de pedidos sólo cuando hay un contrato o pedido firmado por el cliente final. 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. Como ejemplo, tras la fecha de cálculo, un precio puede aumentar o disminuir como consecuencia de los cambios en la producción contratada debido a trabajos adicionales a realizar. 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 calculamos la cartera del área de Cemento debido al carácter típicamente a corto plazo del ciclo de pedidos.

En el área Inmobiliaria, la cartera inmobiliaria corresponde al importe del cobro correspondiente a las ventas de viviendas pendientes de formalizar a cierre del periodo en la actividad de Promociones. El GAV corresponde al valor de mercado de los activos inmobiliarios determinado por expertos independientes y el grado de ocupación a la superficie ocupada de la cartera de los activos Patrimoniales en renta dividido por la superficie en explotación de la cartera.

DEUDA FINANCIERA BRUTA

Se refiere a las partidas de Endeudamiento (corriente y no corriente) con entidades de crédito, Obligaciones y empréstitos, Acreedores por arrendamiento financiero y Otras deudas financieras con terceros, negocios conjuntos y asociados del Pasivo del balance de Situación consolidado.

DEUDA FINANCIERA NETA

Como deuda financiera neta se considera el total de la deuda financiera bruta menos los activos financieros corrientes, la tesorería y otros activos líquidos equivalentes.

FONDO DE MANIOBRA

Se define como la parte del Activo Circulante financiada con recursos a largo plazo (Pasivo no Corriente y Patrimonio Neto). Se calcula como la suma del Activo Corriente menos la suma del Pasivo Corriente.

4. AVISO LEGAL

La información financiera incluida en este documento se ha obtenido a partir del proceso de consolidación de los estados financieros consolidados a 30 de septiembre de 2024, que han sido elaborados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adaptadas por la Unión Europea a la fecha de cierre, de conformidad con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo de 19 de julio de 2002.

Ni la Compañía ni ninguno de sus asesores o representantes asumen responsabilidad de ningún tipo, ya sea por negligencia o por cualquier otro concepto, respecto de los daños o pérdidas derivadas de cualquier uso de este documento o de sus contenidos.

El presente documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 814/2023, de 8 de noviembre y su normativa de desarrollo. Además, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

Este documento o alguna de sus partes, no constituye un documento de naturaleza contractual, ni podrá ser utilizado para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso.

5. DATOS DE CONTACTO

DIRECCIÓN GENERAL DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN

DIRECCIÓN DE MERCADO DE CAPITALES

- > Dirección postal: Avda. Camino de Santiago, 40 Edificio 2, Planta 5 - 28050- Madrid. España.
- > Teléfono: +34 91 757 47 51
- > Página web: www.fcc.es
- > E-mail: ir@fcc.es