

Medidas alternativas de rendimiento	Definición y términos	Conciliación de valores		Relevancia de uso
		30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	
EBITDA	Resultado bruto de explotación = Importe neto de la cifra de negocios (2) – Aprovisionamientos (2) + Otros ingresos de explotación (2) – Gastos de personal (2) – Otros gastos de explotación (2) + Resultado por enajenación de inmovilizado (2) + Imputación de subvenciones de inmovilizado y otras (2)	2.047 millones de euros	1.678 millones de euros	Medida de la rentabilidad operativa antes de intereses, impuestos, amortizaciones y deterioros
EBITDA ordinario	Ebitda - Partidas no ordinarias	2.184 millones de euros = 2.047 + 137	1.959 millones de euros = 1.678 + 281	Ebitda corregido de impactos relativos a costes de reestructuración y otras partidas no ordinarias consideradas relevantes para un mayor entendimiento de los resultados subyacentes del Grupo
Resultado neto ordinario	Resultado del período atribuible a la sociedad dominante (2) - Partidas no ordinarias	717 millones de euros = 557 + 160	557 millones de euros = 484 + 73	Beneficio atribuido corregido de impactos relativos a deterioros, desinversiones y operaciones interrumpidas, costes de reestructuración y otras partidas no ordinarias consideradas relevantes para un mayor entendimiento de los resultados subyacentes del Grupo
Inversiones (CAPEX)	Inversión inmovilizado intangible (4) + Inversión inmovilizado material (4)	721 millones de euros = 138 + 583	439 millones de euros = 90 + 349	Inversión realizada en inmovilizado material e intangible
Inversiones netas (CAPEX neto)	CAPEX (5) – Otros cobros/(pagos) de actividades de inversión (3)	684 millones de euros = 721 – 37	413 millones de euros = 439 – 26	Inversiones (CAPEX) netas de otros cobros relacionados con las actividades de inversión (cesiones y aportaciones)
Deuda financiera bruta <sup>(7)</sup>	“Pasivos financieros no corrientes”(1) + “Pasivos financieros corrientes”(1)	16.517 millones de euros = 14.418 + 2.099	16.812 millones de euros = 15.114 + 1.698	Deuda financiera a corto y largo plazo
Deuda financiera neta <sup>(7)</sup>	Deuda financiera bruta(5) – “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes”(1) – “Activos financieros derivados asociados a deuda”(4)	11.976 millones de euros = 16.517 - 4.365 – 176	12.831 millones de euros = 16.812 - 3.965 – 16	Deuda financiera a corto y largo plazo menos el efectivo y activos líquidos equivalentes y los activos financieros derivados
Endeudamiento (%) <sup>(7)</sup>	Deuda financiera neta(5) / (Deuda financiera neta(5) + “Patrimonio neto”(1))	64,4% = 11.976 / (11.976 + 6.625)	59,1% = 12.831 / (12.831 + 8.873)	Relación que existe entre los recursos ajenos de la empresa sobre los recursos totales
Coste deuda financiera neta	“Coste de la deuda financiera”(4) – “Intereses”(4)	248 millones de euros = 265 - 17	240 millones de euros = 246 - 6	Importe del gasto relativo al coste de la deuda financiera menos los ingresos por intereses
EBITDA / Coste deuda financiera neta	Ebitda(5) / Coste deuda financiera neta(5)	8,3x = 2.047 / 248	7,2x = 3.529 / 491	Relación entre el ebitda y el coste de la deuda financiera neta
Deuda financiera neta / EBITDA <sup>(7)</sup>	Deuda financiera neta(5) / Ebitda de los últimos 4 trimestres(5)	3,1x = 11.976 / 3.898	3,6x = 12.831 / 3.529	Relación entre la deuda financiera neta y el ebitda.
Flujo de Caja Libre después de minoritarios	Net Free Cash Flow (5) + Dividendos sociedad dominante a terceros (4) + Compra acciones propias (4) + Pago inversiones inorgánicas (4)	1.460 millones de euros = 964 + 481 - 0 + 15	663 millones de euros = 401 + 605 + 0 - 343	Tesorería neta generada por la empresa disponible para el pago a los accionistas (vía dividendos o acciones propias), el pago de inversiones inorgánicas y el pago de la deuda
Flujo de Caja Libre	Flujos de efectivo de las actividades de explotación (3) + Flujos de efectivo de las actividades de inversión(3) + Flujos de efectivo de las actividades de financiación(3) – Cobros/pagos por instrumentos de pasivo financiero(3)	964 millones de euros = 2.429 – 801 - 1.386 + 722	401 millones de euros = 1.287 – 71 - 1.209 + 394	Tesorería neta generada por la empresa disponible para atender el pago de la deuda
Coste medio de la deuda financiera bruta <sup>(7)</sup>	Gasto financiero anualizado de las operaciones incluidas en la deuda financiera bruta excluidos los correspondientes a la deuda por NIIF 16 y otros gastos de refinanciación / media ponderada mensual de la deuda financiera bruta (incluidos instrumentos derivados pasivos de deuda y excluyendo la deuda por NIIF 16)	2,8% = (265-42-13)= 210 * (360/180) / 15.156	2,5% = (510 - 92 – 29) / 15.751	Indicador del coste en tasa de interés de la financiación
Liquidez <sup>(7)</sup>	Efectivo y otros medios líquidos equivalentes (1) + Líneas de crédito no dispuestas y totalmente comprometidas (4)	9.898 millones de euros = 4.365 + 5.533	9.424 millones de euros = 3.965 + 5.459	Indicador de los recursos líquidos disponibles para atender cualquier tipo de pago
Valor económico distribuido	Aprovisionamientos (2) + Otros gastos de explotación (incluye Tributos) (2) + Pagos por impuesto sobre beneficios (3) + Gastos de personal (2) + Trabajos realizados para el inmovilizado (4) + Gastos financieros (2) + Dividendos pagados por la sociedad dominante a terceros (4) + Gastos actividades interrumpidas (4)	15.923 millones de euros = 13.841 + 716 + 194 + 267 + 33 + 391 + 481 + 0	9.540 millones de euros = 6.331 + 642 + 204 + 570 + 39 + 286 + 605 + 863	Proporciona una indicación básica sobre el valor económico generado en la actividad de la entidad para sus grupos de interés

## Nota:

- (1) Epígrafe del Balance de situación consolidado
- (2) Epígrafe de la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada
- (3) Epígrafe del Estado de flujos de efectivo consolidado
- (4) Magnitud detallada en la memoria consolidada
- (5) Magnitud detallada en las MAR
- (6) Magnitud detallada en el informe de gestión
- (7) Información comparativa a 31 de diciembre de 2021