



MARs (No Auditado) *

Apalancamiento

		30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Deudas con entidades de crédito, obligaciones u otros valores negociables y otros pasivos financieros. No corrientes	M €	30.795	30.126	30.725	30.846	30.104
Arrendamientos. No corrientes	M €	452	1.614	1.726	1.683	1.715
Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables. Corrientes	M €	7.339	8.800	7.975	7.772	9.649
Arrendamientos. Corrientes	M €	67	153	124	150	127
Deuda financiera - Instrumentos financieros derivados L/P ⁽¹⁾	M €	460	317	483	409	418
Deuda financiera - Instrumentos financieros derivados C/P ⁽¹⁾	M €	307	108	171	294	261
Deuda Financiera Bruta (A)	M €	39.420	41.118	41.204	41.153	42.274
Inversiones financieras no corrientes - Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	M €	623	504	580	777	750
Inversiones financieras corrientes - Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	M €	266	250	556	578	513
Otras inversiones financieras corrientes -Depósitos y fianzas financieras	M €	157	113	116	87	101
Efectivo y otros medios equivalentes	M €	2.400	2.113	2.188	2.320	2.067
Activos Tesoreros (B)	M €	3.446	2.980	3.440	3.762	3.430
Deuda Financiera Neta (C=A-B)	M €	35.974	38.138	37.764	37.392	38.844
De la sociedad dominante	M €	36.757	37.678	37.733	36.731	35.347
Otros instrumentos de patrimonio neto	M €	2.533	2.549	2.520	2.517	2.681
De accionistas minoritarios	M €	6.738	6.967	6.918	6.566	6.310
Patrimonio Neto (D)	M €	46.027	47.194	47.170	45.814	44.338
Apalancamiento Bruto (A/(A+D))	%	46,1	46,6	46,6	47,3	48,8
Apalancamiento Neto (B/(B+D))	%	43,9	44,69	44,5	44,9	46,7

⁽¹⁾ Ver conciliación con Balance

Apalancamiento Ajustado

Acumuladores realizados	M €	177	530	78	11	171
Acumuladores potenciales	M €	700	603	140	126	793
Derivados - Acumuladores sobre autocartera	M €	877	1.133	218	138	964
Opciones put en precio	M €	-	-	-	96	-
Opciones put fuera de precio	M €	-	-	-	170	168
Derivados - Opciones put sobre autocartera	M €	-	-	-	266	168
Acumuladores potenciales	M €	700	603	140	126	793
Opciones put fuera de mercado	M €	-	-	-	170	168
Derivados de autocartera con liquidación física que a la fecha se considera no se van a ejecutar	M €	700	603	140	296	961
Deuda Financiera Bruta (A)	M €	39.420	41.118	41.204	41.153	42.274
(-) Derivados de autocartera con liquidación física que a la fecha se considera no se van a ejecutar	M €	(700)	(603)	(140)	(296)	(961)
Deuda financiera Bruta ajustada (E)	M €	38.720	40.515	41.064	40.857	41.313
Deuda Financiera Neta (C=A-B)	M €	35.974	38.138	37.764	37.392	38.844
(-) Derivados de autocartera con liquidación física que a la fecha se considera no se van a ejecutar	M €	(700)	(603)	(140)	(296)	(961)
Deuda financiera neta ajustada (F)	M €	35.273	37.535	37.624	37.096	37.883
Patrimonio Neto (D)	M €	46.027	47.194	47.170	45.814	44.338
(+) Derivados de autocartera con liquidación física que a la fecha se considera no se van a ejecutar	M €	700	603	140	296	961
Patrimonio Neto Ajustado (G)	M €	46.728	47.797	47.310	46.110	45.299
Apalancamiento Neto ajustado (F/(F+D))	%	43,0	44,0	44,3	44,6	45,5

Conciliación con Balance

Activo		30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Derivados financiación ⁽¹⁾	M €	623	504	580	777	750
Derivados commodities	M €	245	259	1.165	612	545
Derivados valores	M €	(5)	(6)	(2)	(4)	(8)
Instrumentos financieros derivados no corrientes	M €	863	757	1.743	1.385	1.287
Derivados financiación ⁽¹⁾	M €	266	250	556	578	513
Derivados commodities	M €	253	368	549	484	330
Derivados valores	M €	(131)	(213)	(177)	(181)	(80)
Instrumentos financieros derivados corrientes	M €	388	405	928	881	763
Pasivo		30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Derivados financiación ⁽¹⁾	M €	460	317	483	409	418
Derivados commodities	M €	164	160	1.142	580	511
Derivados valores	M €	(5)	(6)	(2)	(4)	(8)
Instrumentos financieros derivados no corrientes	M €	619	471	1.623	985	921
Derivados financiación ⁽¹⁾	M €	307	108	171	294	261
Derivados commodities	M €	342	582	756	593	264
Derivados valores	M €	(131)	(212)	(183)	(182)	(77)
Instrumentos financieros derivados corrientes	M €	518	478	744	705	448

⁽¹⁾ Ver Apalancamiento

(*) Las definiciones de las MARs se puede encontrar en la web corporativa (www.iberdrola.com) en el apartado de "Accionistas e Inversores".

Ratios financieros *

		30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	
Deuda financiera neta ajustada ⁽¹⁾	(1) Ver Apalancamiento ajustado	M €	35.273	37.535	37.624	37.096	37.883
EBITDA		M €	7.499	10.104	2.751	4.918	7.345
Plan salidas		M €	-	67	-	-	-
Aportación Infigen proforma 1 año		M €	-	-	-	-	78
EBITDA excluyendo planes de eficiencia		M €	7.499	10.171	2.751	4.918	7.423
EBITDA 4 últimos trimestres		M €	10.128	10.171	10.322	10.100	10.095
			30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
FFO Ajustado / Deuda financiera neta ajustada	%		22,4	21,6	21,8	22,0	21,9
RCF Ajustado / Deuda financiera neta ajustada	%		20,8	20,1	19,9	20,2	19,9
Deuda financiera neta ajustada / EBITDA ajustado	Veces		3,48	3,69	3,64	3,67	3,75
			30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Beneficio Neto atribuido a la sociedad dominante (+)	M €		2.516,7	3.406,3	1.257,0	1.844,9	2.681,0
Amortizaciones y provisiones (-)	M €		3.010,1	4.226,8	1.108,0	2.243,4	3.357,3
Resultados sociedades método participación (-)	M €		21,1	51,3	(1,2)	8,7	19,3
Resultado activos no corrientes (-)	M €		(122,4)	(202,8)	(505,4)	(505,1)	(514,7)
Impuesto sobre sociedades extraordinario (-)	M €		27,8	24,9	5,0	5,1	5,3
Actualización financiera provisiones (-)	M €		113,3	165,4	34,7	66,0	98,5
Socios externos (-)	M €		294,5	408,2	87,3	145,8	207,1
Deducibilidad fiscal fondo de comercio (+) *	M €				142,2	139,4	138,1
Dividendos sociedades método participación (+)	M €		28,2	60,1	4,5	14,3	25,2
Imputación a resultados de subvenciones de capital (-)	M €		(64,6)	(80,7)	(20,3)	(40,2)	(59,6)
Fondos generados en operaciones (FFO)	M €		5.824,7	8.059,5	2.111,9	3.922,3	5.957,5
Plan de salidas	M €		-	51,8	-	-	-
Aportación Infigen proforma 1 año	M €		-	-	-	-	57
Fondos generados en operaciones (FFO) Ajustado	M €		5.824,7	8.111,3	2.111,9	3.922,3	6.014,1
Dividendos	M €		(518,0)	(569,0)	(296,9)	(334,6)	(703,8)
Cash Flow Retenido (RCF) Ajustado	M €		5.306,7	7.542,3	1.815,0	3.587,7	5.310,3
FFO Ajustado 4 últimos trimestres	M €		7.897,3	8.111,3	8.186,5	8.152,6	8.300,7
RCF Ajustado 4 últimos trimestres	M €		7.353,2	7.542,3	7.489,6	7.499,6	7.545,9

(*) Las definiciones de las MARs se puede encontrar en la web corporativa (www.iberdrola.com) en el apartado de "Accionistas e Inversores".