

---

# MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

## TABLAS 30/09/2020



erronka  
**GARBIA**



Cuida del medio ambiente. Imprime sólo si es necesario

EVENTO SOSTENIBLE

---



### Indicadores Bursátiles \*

		30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Acciones en circulación	nº	6.362.072.000	6.362.072.000	6.453.592.000	6.453.592.000	6.350.061.000
Cotización cierre periodo	€/acción	9,536	9,180	8,984	10,320	10,510
Capitalización bursátil	M €	60.669	58.404	57.979	66.601	66.739
Patrimonio neto de la sociedad dominante	M €	36.757	37.678	37.733	36.731	35.495
Precio/V. libros	(Capitalización bursátil a cierre de periodo / Patrimonio neto de la sociedad dominante) Veces	1,65	1,55	1,54	1,81	1,88

  

		JUL-SEP 2019	SEPT-DIC 2019	ENE-MAR 2020	ABR-JUN 2020	JUL-SEP 2020
(+) Beneficio Neto atribuido a la sociedad dominante	M €	891	906	1.273	604	805
(-) Coste bonos perpetuos subordinados	M €	16	16	16	16	16
Beneficio neto corregido por los bonos perpetuos subordinados	M €	875	890	1.257	588	789
Beneficio por acción <sup>(1)</sup>	(Beneficio neto ajustado / Acciones en circulación) €	0,138	0,140	0,195	0,091	0,124
Beneficio por acción acumulado	Beneficio por acción 4 últimos trimestres €	0,538	0,534	0,581	0,563	0,550
P.E.R.	(Cotización cierre periodo / Beneficio por acción acumulado) Veces	17,72	17,20	15,47	18,32	19,11
Dividendos <sup>(2)</sup>	Dividendos pagados en los últimos 12 meses + prima de asistencia €/acción	0,356	0,356	0,373	0,373	0,405
Rentabilidad por dividendo	(Dividendos pagados en los últimos 12 meses + prima de asistencia) /cotización cierre del periodo %	3,73	3,88	4,15	3,61	3,85
Fondos generados en operaciones (FFO) Ajustado	M €	1.944	2.287	2.112	1.810	2.092
FFO ajustado por acción	€/acción	0,306	0,359	0,327	0,281	0,329

(1) El beneficio por acción básico y diluido calculado de acuerdo a NIIF se puede obtener en las cuentas anuales o información semestral

(2) Incluye precio de compra de derechos garantizado por Iberdrola

### Datos Económico Financieros \*

Cuenta de resultados		JUL-SEP 2019	SEPT-DIC 2019	ENE-MAR 2020	ABR-JUN 2020	JUL-SEP 2020
Cifra de Ventas	M €	8.176,5	9.980,4	9.425,9	7.041,4	7.780,6
Margen Bruto	M €	3.856,7	4.176,7	4.544,8	3.505,5	3.791,0
Beneficio Bruto de Explotación (EBITDA)	M €	2.509,2	2.605,0	2.750,6	2.167,6	2.427,0
Beneficio Neto de Explotación (EBIT)	M €	1.498,1	1.388,4	1.642,6	1.032,2	1.313,1
Beneficio Neto atribuido a la sociedad dominante	(o Beneficio atribuido a la sociedad dominante o Beneficio Neto Reportado) M €	891,2	905,6	1.272,8	603,6	804,6
Gasto Operativo Neto	M €	(1.012,4)	(1.172,2)	(1.067,7)	(1.006,7)	(1.026,5)
Gasto Operativo Neto / Margen Bruto	%	26,25	28,07	23,49	28,72	27,08

  

		30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
<b>Balance</b>						
Total Activos	M €	118.779	122.369	124.514	121.957	120.465
Patrimonio Neto	M €	46.027	47.195	47.170	45.814	44.338
Instrumentos de capital con naturaleza de pasivo financiero	M €	253	216	433	458	419
Deuda financiera neta	M €	35.974	38.138	37.764	37.392	38.844
Apalancamiento Financiero Neto	%	43,9	44,7	44,5	44,9	46,7
Deuda Financiera Neta / Patrimonio Neto	%	78,2	80,8	80,1	81,6	87,6
Beneficio neto corregido por los bonos perpetuos subordinados de los cuatro últimos trimestres	M €	3.440	3.406	3.699	3.610	3.523
Patrimonio neto de la sociedad dominante	M €	36.757	37.678	37.733	36.731	35.495
Patrimonio neto medio de la sociedad dominante	(Inicio ejercicio+final periodo)/2 M €	36.669	37.130	37.705	37.204	36.587
ROE	Beneficio neto corregido por los bonos perpetuos subordinados/ Patrimonio neto medio de la sociedad dominante %	9,38	9,17	9,81	9,70	9,63

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



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 <sup>(1)</sup>	M €	460	317	483	409	418
Deuda financiera - Instrumentos financieros derivados C/P <sup>(1)</sup>	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 <sup>(1)</sup>	M €	623	504	580	777	750
Inversiones financieras corrientes - Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	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

<sup>(1)</sup> 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 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(1)</sup>	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

<sup>(1)</sup> Ver Apalancamiento

(\*) Las definiciones de las MARs se puede encontrar en la web corporativa ([www.iberdrola.com](http://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	
<b>Deuda financiera neta ajustada <sup>(1)</sup></b>	(1) Ver Apalancamiento ajustado	<b>M €</b>	<b>35.273</b>	<b>37.535</b>	<b>37.624</b>	<b>37.096</b>	<b>37.883</b>
EBITDA		M €	7.499	10.104	2.751	4.918	7.345
Plan salidas		M €	-	67	-	-	-
Aportación Infigen proforma 1 año		M €	-	-	-	-	78
<b>EBITDA excluyendo planes de eficiencia</b>		<b>M €</b>	<b>7.499</b>	<b>10.171</b>	<b>2.751</b>	<b>4.918</b>	<b>7.423</b>
<b>EBITDA 4 últimos trimestres</b>		<b>M €</b>	<b>10.128</b>	<b>10.171</b>	<b>10.322</b>	<b>10.100</b>	<b>10.095</b>
		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)	
<b>Fondos generados en operaciones (FFO)</b>	<b>M €</b>	<b>5.824,7</b>	<b>8.059,5</b>	<b>2.111,9</b>	<b>3.922,3</b>	<b>5.957,5</b>	
Plan de salidas	M €	-	51,8	-	-	-	
Aportación Infigen proforma 1 año	M €	-	-	-	-	57	
<b>Fondos generados en operaciones (FFO) Ajustado</b>	<b>M €</b>	<b>5.824,7</b>	<b>8.111,3</b>	<b>2.111,9</b>	<b>3.922,3</b>	<b>6.014,1</b>	
Dividendos	M €	(518,0)	(569,0)	(296,9)	(334,6)	(703,8)	
	Pago dividendos + dividendos minoritarios + pagos híbrido						
<b>Cash Flow Retenido (RCF) Ajustado</b>	<b>M €</b>	<b>5.306,7</b>	<b>7.542,3</b>	<b>1.815,0</b>	<b>3.587,7</b>	<b>5.310,3</b>	
<b>FFO Ajustado 4 últimos trimestres</b>	<b>M €</b>	<b>7.897,3</b>	<b>8.111,3</b>	<b>8.186,5</b>	<b>8.152,6</b>	<b>8.300,7</b>	
<b>RCF Ajustado 4 últimos trimestres</b>	<b>M €</b>	<b>7.353,2</b>	<b>7.542,3</b>	<b>7.489,6</b>	<b>7.499,6</b>	<b>7.545,9</b>	

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