

(Traducción no oficial al español de la versión original en inglés)

Ferrovial International SE

Ámsterdam, Países Bajos

INFORME FINANCIERO

31 de diciembre de 2020

| Índice | Página |
|--|---------------|
| Cuentas anuales | |
| Balance de Situación a 31 de diciembre de 2020 | 3 |
| Cuenta de Resultados correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020 | 4 |
| Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020 | 5 |
| | |
| Otra información | 25 |

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Balance de situación a 31 de diciembre de 2020

(en EUR, antes de la asignación de resultados)

| ACTIVO | Notas | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| Inmovilizado | | 5.944.362.807 | 5.682.998.739 |
| Inmovilizado financiero | 4 | 5.944.362.807 | 5.682.998.739 |
| Activo corriente | | 133.705.988 | 8.653.894 |
| Cuentas a cobrar | 5 | 132.161.456 | 7.210.081 |
| Deudores comerciales de Empresas del Grupo | | 1.487.420 | 2.320.449 |
| Deuda de Empresas del Grupo | | 130.224.690 | 4.076.604 |
| Activos por impuesto corriente | | 384.878 | 501.560 |
| Otras cuentas a cobrar | | 64.468 | 311.468 |
| Efectivo | 6 | 1.544.532 | 1.443.813 |
| TOTAL ACTIVO | | 6.078.068.795 | 5.691.652.633 |
| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | | |
| Patrimonio Neto | 7 | 5.885.855.239 | 5.632.260.517 |
| Capital social | | 742.877.070 | 742.877.070 |
| Prima de emisión | | 5.549.634.842 | 5.195.747.819 |
| Otras reservas | | -800.723.111 | -359.351.649 |
| Resultado del ejercicio | | 394.066.438 | 52.987.277 |
| Pasivo a largo plazo | 8 | 54.668.840 | 54.355.110 |
| Préstamo de Empresas del Grupo | | 54.668.840 | 54.355.110 |
| Pasivo Corriente | 9 | 137.544.716 | 5.037.006 |
| Empresas del grupo | | 137.366.101 | 4.948.103 |
| Otros | | 178.615 | 88.903 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | 6.078.068.795 | 5.691.652.633 |

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Cuenta de resultados correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020 (en EUR)

| | Notas | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| Volumen de negocio | 10 | 2.911.603 | 123.257 |
| Gastos generales y de administración | 11 | -1.716.249 | -1.114.248 |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | | 1.195.354 | -990.991 |
| Resultado derivado de las participaciones en filiales | 12 | 495.437.248 | 444.000.000 |
| Deterioro del inmovilizado | 13 | -101.788.858 | -389.423.528 |
| Ingresos por intereses sobre préstamos concedidos a empresas del grupo | 5 | 19 | 2.480 |
| Gastos por intereses sobre préstamos concedidos por empresas del grupo | 9 | -329.409 | -352.165 |
| Gastos de garantía | | -237.119 | -59.416 |
| Intereses sobre cuentas bancarias | | 4.716 | |
| Diferencias de cambio | | -98.830 | -703.526 |
| Ingresos y gastos financieros | | 392.987.767 | 53.463.845 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | 394.183.121 | 52.472.854 |
| Gasto/ingreso por el Impuesto de Sociedades | 14 | -116.683 | 514.423 |
| RESULTADO NETO DESPUÉS DE IMPUESTOS | | 394.066.438 | 52.987.277 |

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

1. GENERAL

Ferrovial International SE es una sociedad anónima (*public limited liability company*) europea con su sede social en Ámsterdam, Países Bajos, y su domicilio en Kingsfordweg 151, 1043 GR Ámsterdam, Países Bajos, inscrita en el registro mercantil neerlandés con el número 734 221 34 (en adelante, la «Sociedad»).

La Sociedad se constituyó en Inglaterra y Gales como una sociedad de responsabilidad limitada (LTD) (*private limited company*) el 27 de octubre de 2015, se volvió a inscribir en el registro como sociedad anónima (PLC) el 25 de julio de 2018 y, posteriormente, se realizó una nueva inscripción en el registro como Societas Europaea (SE o sociedad anónima europea) el 13 de diciembre de 2018. El 14 de diciembre de 2018, la Sociedad trasladó su sede de dirección efectiva y, por consiguiente, su domicilio fiscal de España a los Países Bajos. Por último, en virtud de una escritura notarial de 18 de marzo de 2019, la Sociedad trasladó también su sede social del Reino Unido a los Países Bajos y, por consiguiente, pasó a ser una SE neerlandesa sujeta a las leyes de sociedades neerlandesas.

La Sociedad es la sociedad matriz de un grupo de empresas que desarrollan parte de las actividades comerciales internacionales del Grupo Ferrovial (en adelante, el «Grupo») en las líneas de negocio de Aeropuertos, Construcción, Autopistas de Peaje y Servicios. Las principales filiales de la Sociedad dentro de este grupo son:

- **Construcción:** Diseño y construcción de todo tipo de obras públicas y privadas, entre las que destaca la construcción de infraestructuras públicas. Las filiales indirectas más destacadas son Budimex (una empresa constructora polaca en la que la Sociedad posee una participación del 50,14 %), Ferrovial Agroman UK Ltd. (empresa constructora del Reino Unido totalmente participada por la Sociedad) y Ferrovial US Construction Corp (propietaria de varias filiales del sector de la construcción en Estados Unidos, incluidas, entre otras, el 100 % del Grupo Webber).
- **Autopistas de peaje:** Promoción, financiación y explotación de autopistas de peaje. Las filiales más destacadas son NTE Mobility Partners (participación del 63 % en North Tarrant Express en EE. UU.), LBJ Infrastructure Group (participación del 55 % en la autopista LBJ Express Highway en EE. UU.) y la Autopista de Peaje ETR 407 en Canadá (43,23 %).
- **Aeropuertos:** Promoción, financiación y explotación de aeropuertos. Las principales inversiones son una participación del 25 % en el aeropuerto de Heathrow a través de Hubco Netherlands B.V. (una filial totalmente participada de Ferrovial International) y una participación del 50 % en los Aeropuertos de Aberdeen, Glasgow y Southampton, a través de Faero UK Holding Ltd. (totalmente participada por Ferrovial International SE).
- **Servicios:** Mantenimiento y conservación de infraestructuras, instalaciones y edificios; recogida y tratamiento de residuos; y prestación de otros tipos de servicios públicos. Esto incluye todas las actividades de la línea de negocio de Servicios del Grupo Ferrovial (incluida Ferrovial Servicios España), con la excepción de la mayor parte de las actividades del Reino Unido, que no forman parte integrante de este perímetro de consolidación. En 2019, Ferrovial anunció su decisión estratégica de clasificar la división empresarial Servicios como disponible para la venta, y actualmente están abiertos varios procesos de venta con respeto a las distintas líneas de negocio de la división.

Estos estados financieros cubren el ejercicio 2020, cuyo cierre se produce en la fecha de cierre del balance de situación de 31 de diciembre de 2020 correspondiente al periodo sobre el que se informa.

Los estados financieros se presentan en euros («EUR»), que es la moneda funcional de la Sociedad.

a. Estructura del Grupo

La Sociedad es miembro del Grupo Ferrovial. El titular directo es Ferrovial S.A., sociedad constituida en España, con domicilio social en Calle Príncipe de Vergara, 135, 28002 Madrid (España).

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

Ferrovial S.A es la sociedad matriz última del Grupo. El Grupo Ferrovial es el mayor Grupo en el que se consolida la Sociedad y las copias de sus estados financieros se encuentran disponibles en su Secretaría General sita en Príncipe de Vergara, 135, 28002 Madrid, España o en el sitio web de Ferrovial S.A: www.ferrovial.com

b. Operaciones con partes vinculadas

Se consideran partes vinculadas todas las entidades jurídicas que pueden estar controladas por la Sociedad, las entidades multigrupo y aquellas sobre las que la Sociedad ejerza una influencia significativa. Asimismo, se consideran partes vinculadas las entidades que pueden ejercer control sobre la sociedad. Además, se consideran también partes vinculadas los consejeros reglamentarios y los familiares cercanos.

Las operaciones significativas con partes vinculadas se presentan en las notas correspondientes. La naturaleza, alcance y otra información con respecto a las mismas se incluye si resulta necesario para ofrecer una imagen fiel y exacta de las mismas.

c. Consolidación

De conformidad con lo dispuesto en la letra b del apartado 1 del Artículo 2:408 del Código Civil holandés, la Sociedad no está obligada a presentar resultados consolidados. Los estados financieros consolidados de su sociedad matriz última, Ferrovial S.A., se presentan en el registro mercantil neerlandés.

d. Uso de estimaciones

Al aplicar las directrices y políticas contables para la elaboración de los estados financieros, la dirección aplica una serie de estimaciones y criterios que podrían ser esenciales para los importes reflejados en los estados financieros. Si es necesario para proporcionar la información requerida conforme a lo dispuesto en el Artículo 362(1), Libro 2, del Código Civil holandés, la naturaleza de estos criterios y estimaciones, incluidas las hipótesis relacionadas, se presenta en las notas a las partidas pertinentes de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Principalmente guardan relación con la valoración de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse las notas 4 y 13).

2. BASE DE PREPARACIÓN

Los estados financieros adjuntos se han confeccionado de conformidad con las disposiciones legales de la Parte 9, Libro 2, del Código Civil holandés y los pronunciamientos contenidos en las Directrices para la Elaboración de Informes Anuales publicadas por el Consejo de Normas de Contabilidad holandés, teniendo en cuenta las excepciones ofrecidas por el Consejo de Normas de Contabilidad holandés.

En general, el activo y el pasivo se contabilizan por los importes por los que se contrataron o por su valor actual. Si no se indica específicamente lo contrario, se reconocen por los importes por los que se adquirieron o contrataron. El balance de situación y la cuenta de resultados incluyen referencias a las notas.

a. Comparación con el ejercicio anterior

Las políticas contables se han aplicado de forma consistente a todos los ejercicios presentados.

b. Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha del balance. Las operaciones en moneda extranjera en el ejercicio sobre el que se informa se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones. Las pérdidas y ganancias

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

por tipo de cambio que resultan de la liquidación de estas operaciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre del ejercicio se reconocen en la cuenta de resultados.

Las diferencias de conversión de los activos no monetarios mantenidos al coste se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones (o los tipos aproximados).

c. Inmovilizado financiero

Las participaciones, incluidas las inversiones mayoritarias en virtud de las cuales pueda ejercerse una influencia significativa, se contabilizan a su coste de adquisición de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 214.325 de las Directrices para la Elaboración de Informes Anuales en los Países Bajos publicadas por el Consejo de Normas de Contabilidad holandés, con referencia al Título 9, Libro 2, Artículo 389.9 del Código Civil holandés o, en el caso de un deterioro permanente del valor de las acciones, se reconocen a su valor deteriorado; las cancelaciones se consignan en la cuenta de resultados (véase la nota d titulada deterioro).

d. Deterioro

En cada fecha de cierre del balance, la Sociedad comprueba si existen indicios de que los activos sean objeto de deterioro. Si existe cualquier indicio de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo para determinar el alcance, en su caso, de la pérdida por deterioro. Cuando no sea posible calcular el importe recuperable de un activo individual, la Sociedad calculará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca el activo. Un activo es objeto de deterioro si su importe en libros es mayor que su importe recuperable; el importe recuperable es el valor razonable menos los costes de venta de un activo o, de ser mayor, su valor en uso. Una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en la cuenta de resultados.

Si se establece que una pérdida por deterioro reconocida previamente ya no es aplicable o ha disminuido, el aumento del importe en libros de los activos en cuestión no se fija por encima del importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro. Una reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en la cuenta de resultados.

e. Cuentas a cobrar

Las cuentas a cobrar se valoran en su reconocimiento inicial al valor razonable incluidos los costes de operación. Después del reconocimiento inicial, se valoran a su coste amortizado (si no hay prima o descuento ni costes de operación, este importe equivale al valor nominal). Las provisiones para insolvencias se deducen del importe en libros de la cuenta a cobrar.

f. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo disponible, los saldos bancarios y los depósitos a la vista con vencimientos inferiores a 12 meses. Los descubiertos bancarios, si procede, se reflejan en la partida deudas con entidades de crédito en el pasivo corriente del balance de situación. El efectivo y otros activos líquidos equivalentes se contabilizan a su valor nominal.

g. Pasivos financieros

La Sociedad clasifica todos sus pasivos financieros como pasivos a coste amortizado. Se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de cualesquiera costes de operación directamente atribuibles a la emisión del instrumento y posteriormente se valoran a su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

h. Patrimonio neto

Los cambios directos en el Patrimonio Neto se reconocen netos de los efectos correspondientes del impuesto sobre las ganancias.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

i. Provisiones

Se reconoce una provisión si se aplica lo siguiente:

- la Sociedad tiene una obligación legal o implícita como resultado de sucesos pasados; y
- el importe puede determinarse de manera fiable;
- se considera probable que se requiera una salida de recursos económicos para cancelar esas obligaciones.

No se reconocen los derechos y obligaciones dimanantes de contratos en virtud de los cuales las partes no han cumplido ninguna de sus obligaciones o ambas partes han cumplido sus obligaciones parcialmente y en igual medida. El reconocimiento se lleva a cabo cuando la contraprestación que se va a recibir no está (o ha dejado de estar) en consonancia con la obligación de desempeño de la Sociedad y este desfase tiene efectos adversos para la Sociedad.

j. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros incluyen inversiones en acciones y bonos, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, partidas monetarias, préstamos y otros compromisos de financiación, instrumentos financieros derivados, acreedores comerciales y otros importes a pagar. Estos estados financieros incluyen los siguientes instrumentos financieros: instrumentos financieros mantenidos para negociar (activos y pasivos financieros), préstamos y cuentas a cobrar (tanto adquiridos como concedidos), instrumentos de patrimonio, otros pasivos financieros y garantías.

3. POLÍTICAS CONTABLES PARA LA ELABORACIÓN DE LA CUENTA DE RESULTADOS

a. General

Las ganancias o pérdidas se determinan como la diferencia entre el valor realizable de los bienes entregados y prestados, y los costes y otros gastos correspondientes al ejercicio. Los ingresos procedentes de operaciones se reconocen en el ejercicio en que se realizan.

b. Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio derivadas de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en la cuenta de resultados en el periodo en el que se producen.

Tipo de cambio utilizado al cierre del ejercicio

| | <u>31-Dic.-2020</u> | <u>31-Dic.-2019</u> |
|---------|---------------------|---------------------|
| EUR/GBP | 0,8956 | 0,8467 |
| EUR/AUD | 1,5888 | 1,5986 |
| EUR/USD | 1,2225 | 1,1229 |
| EUR/CAD | 1,5609 | 1,4573 |

c. Gastos de venta, y gastos generales y de administración

Los gastos de venta y los gastos generales y de administración incluyen los gastos imputables al ejercicio. Las prestaciones a empleados se consignan en la cuenta de resultados en el periodo en el que se prestan los servicios a los empleados y, en la medida en que aún no se hayan pagado, se contabilizan como un pasivo en el balance de situación. Si el importe ya abonado supera las prestaciones debidas, el exceso se reconoce como un pasivo corriente en la medida en que habrá un reembolso por parte de los empleados o una reducción de los pagos futuros por parte de la Sociedad.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

d. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos por intereses y otros gastos similares se reconocen en el periodo al que pertenecen. Las primas, descuentos y primas de reembolso se reconocen como gastos por intereses en el periodo al que pertenecen. La asignación de estos gastos por intereses y los ingresos por intereses sobre el préstamo es el tipo de interés efectivo que se reconoce en la cuenta de resultados. En el balance de situación, se reconoce el valor amortizado de la deuda (en balance). Los importes de la prima que aún no se han reconocido en la cuenta de resultados y las primas de reembolso ya reconocidas en la cuenta de resultados se reconocen como un incremento de la deuda a la que se refieren. Los importes del descuento que aún no se han reconocido en la cuenta de resultados se reconocen como una disminución de la deuda a la que se refieren. Los costes adicionales relacionados con el uso de créditos a proveedores superiores a los habituales se contabilizan como gastos por intereses. Si el importe del coste del activo cualificado que finalmente se prevé capitalizar es mayor que el importe recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro.

Los dividendos a cobrar de empresas asociadas no contabilizadas por su valor liquidativo y los valores se reconocen tan pronto como la Sociedad adquiere el derecho a percibirlos.

e. Tributación

El gasto fiscal representa la suma de los impuestos a pagar actualmente y los impuestos diferidos.

El impuesto a pagar actualmente se basa en el beneficio fiscal futuro correspondiente al ejercicio. El beneficio fiscal futuro difiere del beneficio neto reflejado en la cuenta de resultados porque excluye las partidas de ingresos o gastos que son imponibles o deducibles en otros ejercicios y excluye también las partidas que nunca son imponibles o deducibles. El pasivo del grupo por impuestos corrientes se calcula utilizando los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del balance de situación.

El impuesto diferido es el impuesto que se prevé pagar o recuperar por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes utilizadas en el cálculo del beneficio fiscal futuro y se contabiliza utilizando el método del pasivo en el balance de situación. Los pasivos por impuestos diferidos generalmente se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles y los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros contra los que poder compensar las diferencias temporarias deducibles. Dichos activos y pasivos no se reconocen si la diferencia temporaria se deriva del reconocimiento inicial de fondos de comercio o del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al beneficio fiscal futuro ni al beneficio contable.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del balance de situación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros suficientes para permitir la recuperación total o parcial del activo.

Los impuestos diferidos se calculan a los tipos impositivos que se prevé aplicar en el ejercicio en que se liquide el pasivo, o se realice el activo, de acuerdo con las leyes y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del balance de situación. Los impuestos diferidos se cargan o abonan en la cuenta de resultados, excepto cuando guardan relación con partidas cargadas o abonadas en otro resultado global, en cuyo caso los impuestos diferidos se reconocen también en otro resultado global.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

4. INMOVILIZADO FINANCIERO

El inmovilizado financiero de la Sociedad consiste en inversiones en empresas del grupo. Los movimientos se desglosan como se indica a continuación:

| | 2020 | 2019 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo Inicial | 5.682.998.739 | 6.157.663.500 |
| Adiciones | 363.152.926 | 264.540.869 |
| Deterioro | -101.788.858 | -389.423.528 |
| Otros movimientos | 0 | -349.782.102 |
| Saldo Final | 5.944.362.807 | 5.682.998.739 |

| Inversiones en filiales | | | | |
|---|-------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------|
| Nombre | Valor Neto a 01/01/2020 | Adiciones | Deterioro | Valor Neto a 31/12/2020 |
| Ferrovial Services International SE | 172.903.197 | | -101.098.653 | 71.804.544 |
| Ferrovial Construction International SE | 237.416.159 | | | 237.416.159 |
| Cintra Global SE | 2.873.004.942 | | | 2.873.004.942 |
| Cintra Infrastructures SE | 823.585.320 | 353.887.023 | | 1.177.472.343 |
| Ferrovial Transco International BV | 83.116.887 | | | 83.116.887 |
| Ferrovial Airports International SE | 1.219.281.364 | | | 1.219.281.364 |
| Ferrovial Netherlands B.V. | 2.100.001 | | | 2.100.001 |
| Ferrovial Ventures Ltd. | 7.050.000 | | | 7.050.000 |
| Ferrovial Servicios S.A.U. | 264.540.869 | | | 264.540.869 |
| Ferrovial Ventures Netherlands BV | 0 | 9.265.903 | -690.205 | 8.575.697 |
| Total | 5.682.998.739 | 363.152.926 | -101.788.858 | 5.944.362.807 |

A continuación, se explican los movimientos registrados hasta el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020:

- La inversión en la filial Cintra Infrastructures SE aumenta en 353.887.023 EUR, equivalentes a 426.700.000 USD, para que la filial pueda financiar proyectos en EE. UU. (aumento de la participación en I-77, proyecto de construcción de la I-285 y otros proyectos de la división de Construcción en EE. UU.).
- En enero de 2020, la Sociedad constituyó la entidad Ferrovial Ventures Netherlands BV en los Países Bajos. En diciembre, la Sociedad contabilizó un deterioro relativo a esta entidad por importe de 690.205 EUR, que se tuvo en cuenta en la cuenta de resultados.
- A la fecha de preparación de estas cuentas anuales, existen evidencias de que el valor razonable estimado de Ferrovial Services International SE ha disminuido, tras la valoración realizada como parte del proceso de desinversión de la filial de servicios de Ferrovial. Por consiguiente, se reconoció un deterioro relativo a Ferrovial Services International SE por importe de 101.098.653 EUR. Esta pérdida por deterioro equivale a la diferencia entre el valor razonable estimado de los activos y su importe en libros, y se ha reconocido sistemáticamente en la cuenta de resultados.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

| Inversiones en filiales | | | | | |
|---|-------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| Nombre | Valor Neto a 01/01/2019 | Adiciones | Deterioro | Otros movimientos | Valor Neto a 31/12/2019 |
| Ferrovial Services International SE | 562.326.725 | | -389.423.528 | | 172.903.197 |
| Ferrovial Construction International SE | 258.216.159 | | | -20.800.000 | 237.416.159 |
| Cintra Global SE | 2.873.004.942 | | | | 2.873.004.942 |
| Cintra Infrastructures SE | 1.130.585.320 | | | -307.000.000 | 823.585.320 |
| Ferrovial Transco International BV | 83.116.887 | | | | 83.116.887 |
| Ferrovial Airports International SE | 1.241.263.466 | | | -21.982.102 | 1.219.281.364 |
| Ferrovial Netherlands B.V. | 2.100.001 | | | | 2.100.001 |
| Ferrovial Ventures Ltd. | 7.050.000 | | | | 7.050.000 |
| Ferrovial Servicios S.A.U | 0 | 264.540.869 | | | 264.540.869 |
| Total | 6.157.663.500 | 264.540.869 | -389.423.528 | -349.782.102 | 5.682.998.739 |

A continuación, se explican los movimientos registrados hasta el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019:

- La adquisición de la empresa del grupo Ferrovial Servicios S.A. a Ferrovial S.A. el 20 de diciembre de 2019. Mediante esta transmisión, la Sociedad adquirió el 100 % de las acciones, totalmente desembolsadas, en concepto de prima de emisión.
- El impacto negativo debido a una provisión registrada respecto de Ferrovial Services International SE por un importe de 389.423.528 EUR está relacionado con la venta de Ferrovial Services Australia participada indirectamente a través de esta filial. El 23 de diciembre de 2019, la sociedad matriz suscribió un contrato para la venta de esta entidad, que se utilizó como referencia para determinar el valor razonable.
- El 20 de diciembre de 2019, Ferrovial International SE, como único Accionista, declaró una distribución provisional de dividendos derivados de las acciones realizada en forma prima de emisión en las siguientes filiales:
 - Ferrovial Construction International SE llevó a cabo una distribución por importe de 20.800.000 EUR a través de la cual la Sociedad recibió una cuenta a cobrar en virtud de contratos de crédito intragrupo por un importe total de 8.693.684,55 EUR de Ferrofin S.L, y de 12.106.315,45 EUR de Ferrovial Netherlands BV.
 - Cintra Infrastructures SE llevó a cabo una distribución por importe de 307.000.000 EUR a través de la cual la Sociedad recibió una cuenta a cobrar en virtud de un contrato de crédito intragrupo por un importe total de 307.000.000 EUR de Ferrovial Netherlands BV.
 - Ferrovial Airports International SE llevó a cabo una distribución por importe de 21.982.102 EUR a través de la cual la Sociedad recibió una cuenta a cobrar en virtud de un contrato de crédito intragrupo por un importe total de 21.982.101,80 EUR de Ferrofin S.L.

Las inversiones de la Sociedad en empresas del grupo incluyen las siguientes:

| Nombre | Participación | País | Actividad | Domicilio social |
|---|---------------|--------------|-----------|-----------------------------|
| Ferrovial Services International SE | 100 % | Países Bajos | Tenencia | Kingsfordweg 151, Ámsterdam |
| Ferrovial Construction International SE | 100 % | Países Bajos | Tenencia | Kingsfordweg 151, Ámsterdam |
| Cintra Global SE | 100 % | Países Bajos | Tenencia | Kingsfordweg 151, Ámsterdam |
| Cintra Infrastructures SE | 100 % | Países Bajos | Tenencia | Kingsfordweg 151, Ámsterdam |
| Ferrovial Transco International BV | 100 % | Países Bajos | Tenencia | Kingsfordweg 151, Ámsterdam |
| Ferrovial Airports International SE | 100 % | Países Bajos | Tenencia | Kingsfordweg 151, Ámsterdam |

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

| | | | | |
|----------------------------|-------|--------------|--------------|----------------------------------|
| Ferrovial Netherlands B.V. | 100 % | Países Bajos | Tenencia | Kingsfordweg 151, Ámsterdam |
| Ferrovial Ventures Ltd. | 100 % | Reino Unido | Financiación | 389 Chiswick High Road, Londres |
| Ferrovial Servicios S.A.U | 100 % | España | Servicios | Príncipe de Vergara, 135, Madrid |

5. CUENTAS A COBRAR

Las cuentas a cobrar se desglosan como se indica a continuación:

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|------------------|
| Deudores comerciales de Empresas del Grupo | 1.487.420 | 2.320.449 |
| Deuda de Empresas del Grupo (cuentas corrientes) | 130.224.690 | 4.076.604 |
| Impuesto de Sociedades | 384.878 | 501.560 |
| IVA y otros créditos fiscales | 64.468 | 311.468 |
| Total cuentas a cobrar | 132.161.456 | 7.210.081 |

Estas cuentas a cobrar vencen en un periodo de doce meses.

5.1. Deudores comerciales de Empresas del Grupo

Los deudores comerciales de las Empresas del Grupo principalmente guardan relación con las comisiones de avales reconocidas en la cuenta de resultados, en relación con los avales otorgados por la Sociedad a sus filiales y los servicios corporativos prestados a las entidades de Ferrovial que radican en los Países Bajos, tal y como se comenta en la Nota 10, y se especifican a continuación:

| Deudores comerciales de Empresas del Grupo | | |
|---|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Ferrovial Holding US Corp | 974.748 | 974.748 |
| Webber Commercial Constructors | 16.180 | 2.123 |
| North Perimeter Contractors | 151.226 | 146.786 |
| Ferrovial Construction US Corp | 16.624 | 205.378 |
| Ferrovial Construction Texas | 51.095 | 196.350 |
| FA Southeast LLC | 0 | 285.150 |
| FAM Construction, LLC | 86.607 | 86.648 |
| Ferrovial Construcción S.A. | 59.565 | 0 |
| Ferrovial Construction UK | 29.439 | 0 |
| Ferrovial Services Canada | 28.947 | 0 |
| Ferrovial Services US, In | 29.682 | 0 |
| Broadspectrum (Delaware) | 3.002 | 0 |
| Car Sharing Mobility Services | 25 | 0 |
| Otros | 40.280 | 423.265 |
| Total Deudores comerciales de Empresas del Grupo | 1.487.420 | 2.320.449 |

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

5.2 Deuda a corto plazo adeudada por empresas del grupo

La deuda a corto plazo adeudada por empresas del grupo guarda relación con cuentas corrientes que devengan un tipo de interés similar al del mercado:

| Deuda de empresas del Grupo | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Nombre | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
| Ferrovial S.A. | 1.078.515 | 3.705.301 |
| Ferrofin S.L. | 744.878 | 371.302 |
| Ferrovial Construction International SE | 264.454 | 0 |
| Ferrovial Transco International BV | 279.736 | 0 |
| Cintra Infrastructures SE | 126.116.615 | 0 |
| Cintra Global SE | 314.463 | 0 |
| 407 Toronto Highway BV | 212.592 | 0 |
| Ferrovial Services International SE | 268.033 | 0 |
| Ferrovial Services Netherlands BV | 212.592 | 0 |
| Ferrovial Airports International SE | 271.812 | 0 |
| Hubco Netherlands BV | 212.592 | 0 |
| Ferrovial Airports FMM B.V. | 124.203 | 0 |
| Ferrovial Ventures Netherlands B.V. | 124.203 | 0 |
| Empresas del Grupo - Cuentas corrientes | 130.224.690 | 4.076.603 |

El incremento en las cuentas a cobrar a Cintra Infrastructures SE (CISE) está relacionado con el dividendo provisional declarado por la filial de la Sociedad el 28 de diciembre de 2020 mediante la cesión por parte de FHUSC a la Sociedad de la posición contractual frente a Ferrovial S.A. en virtud de un contrato de crédito de 9 de diciembre de 2020 por importe de 347.000.000 USD e intereses devengados por importe de 101.153 USD (el importe total asciende a 283.116.764 EUR). Asimismo, esta entidad declaró también un dividendo en efectivo a favor del accionista por importe de 193.320.297 EUR que, a 31 de diciembre de 2020, no se había abonado íntegramente (véase la nota 12).

5.3 Ingresos por intereses sobre préstamos concedidos a empresas del grupo.

En la siguiente tabla se presentan los ingresos financieros relacionados con las cuentas a cobrar:

| Ingresos por intereses sobre préstamos concedidos a empresas del grupo | | |
|--|-----------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Ferrofin S.L. | 5 | 456 |
| Ferrovial Construction International SE | 0 | 2.024 |
| Ferrovial Transco International BV | 11 | |
| Cintra Infrastructures SE | 2 | |
| Total ingresos | 19 | 2.480 |

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

6. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

| Descripción-Cuenta | Moneda | 2020 | 2019 |
|--|--------|------------------|------------------|
| Depósito en Efectivo | EUR | 0 | 3.498 |
| Depósito en Efectivo | GBP | 1.151 | 1.151 |
| Depósito en Efectivo | USD | 291 | 291 |
| Cuenta corriente Banco BBVA | EUR | 5.622 | 88.178 |
| Cuenta corriente Banco BBVA | GBP | 5.483 | 6.188 |
| Cuenta corriente Société Generale Bank | EUR | 567.813 | 91.132 |
| Cuenta corriente Société Generale Bank | USD | 929.161 | 1.238.652 |
| Cuenta corriente Société Generale Bank | CAD | 16.575 | 772 |
| Cuenta corriente Société Generale Bank | AUD | 12.425 | |
| Cuenta corriente Caixa Bank | EUR | 5.512 | 13.952 |
| Cuenta corriente Barclays Bank | EUR | 400 | |
| Cuenta corriente BNP Paribas | EUR | 100 | |
| Total efectivo | | 1.544.532 | 1.443.813 |

Todo el Efectivo y otros activos líquidos equivalentes están a libre disposición de la Sociedad.

7. PATRIMONIO NETO

La Sociedad cuenta con un capital social emitido y en circulación de 742.877.070 EUR dividido en acciones ordinarias con un valor nominal de 1EUR cada una. Este capital social está totalmente desembolsado. Los movimientos registrados en el ejercicio que nos ocupa pueden resumirse del modo siguiente:

| | Capital emitido y desembolsado | Prima de Emisión | Otras reservas | Resultado del ejercicio | Total |
|---------------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|----------------------|
| Saldo inicial 2019 | 742.877.070 | 5.280.989.052 | -617.649.062 | 702.297.413 | 6.108.514.473 |
| Distribución de dividendos | | -349.782.102 | -444.000.000 | | -793.782.102 |
| Asignación de resultados | | | 702.297.413 | -702.297.413 | 0 |
| Ferrovial Servicios S.A.U. | | 264.540.869 | | | 264.540.869 |
| Resultado del ejercicio | | | | 52.987.277 | 52.987.277 |
| Saldo final 2019 | 742.877.070 | 5.195.747.819 | -359.351.649 | 52.987.277 | 5.632.260.517 |
| Distribución de dividendos | | | -494.358.738 | | -494.358.738 |
| Asignación de resultados | | | 52.987.277 | -52.987.277 | 0 |
| Aportaciones de los accionistas | | 353.887.023 | | | 353.887.023 |
| Resultado del ejercicio | | | | 394.066.438 | 394.066.438 |
| Saldo final 2020 | 742.877.070 | 5.549.634.842 | -800.723.111 | 394.066.438 | 5.885.855.239 |

Durante los ejercicios que se cerraron el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, no hubo cambios en el capital social.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

A continuación, se explican los movimientos registrados hasta el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020:

- La Sociedad recibió una aportación del accionista único por importe de 101.440.678 EUR (119.700.000 USD) el 28 de agosto de 2020 y una aportación por importe de 252.446.344 EUR (307.000.000 USD) el 15 de diciembre de 2020.
- La Sociedad llevó a cabo una distribución provisional a favor del Accionista por un importe total de 211.904.203 EUR y 347.108.378,08 USD con cargo a las reservas de libre distribución de la Sociedad, de la forma que se expone a continuación:
 - 204.904.203 EUR en efectivo;
 - la cuenta a cobrar de la Sociedad a Ferrovial Netherlands BV (FNBV) por importe total de 7.000.000 EUR de conformidad con un contrato de crédito intragrupo suscrito inicialmente el 9 de septiembre de 2019 entre Hubco Netherlands BV en calidad de prestamista y FNBV en calidad de prestatario, con las modificaciones, adaptaciones o ampliaciones de las que sea objeto en cada momento; y
 - todos los derechos y obligaciones de la Sociedad dimanantes del contrato de crédito intragrupo suscrito inicialmente el 9 de diciembre de 2020 entre Ferrovial Holding US Corp en calidad de prestamista y Ferrovial, S.A. en calidad de prestatario, con las modificaciones, adaptaciones o ampliaciones de las que sea objeto en cada momento, por un importe total de 347.108.378,08 USD;

A continuación se resumen los movimientos registrados hasta el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019:

- La Prima de Emisión se ha incrementado debido a la transmisión por parte del accionista único de la Sociedad, Ferrovial S.A., del 100 % de las acciones de Ferrovial Servicios S.A. con fecha del 20 de diciembre de 2019.
- El 20 de diciembre de 2020, la Sociedad realizó una distribución provisional de dividendos derivados de las acciones por importe de 793.782.101,80 EUR a favor de su accionista único, Ferrovial S.A. La distribución consistió en lo siguiente:
 - 228.400.000,00 EUR en efectivo;
 - La cuenta a cobrar de la Sociedad a Ferrovial Netherlands BV (FNBV) por importe total de 415.000.000,00 EUR de conformidad con un contrato de crédito intragrupo suscrito inicialmente por Cintra Infrastructures SE en calidad de prestamista y FNBV en calidad de prestatario;
 - El Contrato de crédito intragrupo de la Sociedad suscrito inicialmente entre Valivala Holdings BV (absorbida por Ferrovial Construction International SE el 17 de diciembre de 2019) en calidad de prestamista y Ferrofin S.L. (Ferrofin) en calidad de prestatario, por un importe total de 8.693.684,55 EUR;
 - La cuenta a cobrar de la Sociedad a FNBV por importe total de 12.106.315,45 EUR de conformidad con un contrato de crédito intragrupo suscrito inicialmente entre Valivala Holdings BV en calidad de prestamista y FNBV en calidad de prestatario;
 - Cuenta corriente (a cobrar) de la Sociedad con Ferrofin por importe total de 21.982.101,80 EUR.
 - Cuenta corriente (a cobrar) de la Sociedad con FNBV por importe total de 103.848.259,58 EUR de conformidad con un contrato de crédito intragrupo suscrito inicialmente entre Hubco Netherlands BV en calidad de prestamista y FNBV en calidad de prestatario;
 - Cuenta corriente (a cobrar) de la Sociedad con Ferrovial S.A. por importe total de 3.751.740,42 EUR.

Propuesta de asignación de resultados

El Consejo de Administración propone incluir las pérdidas del ejercicio en otras reservas.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

8. PASIVO A LARGO PLAZO

Las deudas con entidades de crédito a largo plazo por importe de 54.668.840 EUR (54.355.110 EUR a 31 de diciembre de 2019) están relacionadas con el contrato de crédito firmado el 20 de diciembre de 2017 por la Sociedad y Ferrofin S.L. (entidad totalmente participada por Ferrovial S.A.), por un importe máximo de 100.000.000 EUR, que vence el 31 de diciembre de 2022. Devenga un tipo de interés del 0,64 % durante el primer periodo de intereses del ejercicio que nos ocupa (2019: 0,71 %), con revisiones trimestrales posteriores. Los intereses devengados fueron de 314.479 EUR en 2020 (345.082 EUR en 2019).

9. PASIVO CORRIENTE

La vigencia restante del pasivo corriente es inferior a un año. A continuación, se especifica el Pasivo Corriente total y las cuentas a pagar a empresas del grupo:

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------------|------------------|
| Cuentas corrientes de empresas del Grupo | 137.366.101 | 4.948.103 |
| <i>Pasivo comercial adeudado a empresas del Grupo</i> | <i>19.087</i> | <i>12.329</i> |
| <i>Proveedores</i> | <i>92.716</i> | <i>76.575</i> |
| <i>Otros</i> | <i>66.812</i> | <i>0</i> |
| Otros | 178.615 | 88.903 |
| Pasivo Corriente | 137.544.716 | 5.037.006 |

9.1 Pasivo comercial adeudado a empresas del Grupo

| Pasivo comercial adeudado a empresas del Grupo | | |
|---|---------------|---------------|
| Entidad | 2020 | 2019 |
| Ferrovial S.A. | 10.758 | 10.758 |
| Ferrovial Corporación S.A. | 8.329 | 1.571 |
| Pasivo comercial adeudado a empresas del Grupo | 19.087 | 12.329 |

9.2 Cuentas corrientes de empresas del Grupo

| Cuentas corrientes de empresas del Grupo | | |
|--|--------------------|------------------|
| Nombre | 2020 | 2019 |
| Ferrovial S.A. | 126.156.044 | 0 |
| Ferrovial Netherlands BV | 11.125.809 | 515.542 |
| Ferrovial Corporación S.A. | 83.500 | 0 |
| Ferrofin S.L. | 749 | 0 |
| Ferrovial Construction International SE | 0 | 3.422.967 |
| 407 Toronto Highway | 0 | 1.009.490 |
| Cintra Global SE | 0 | 104 |
| Deuda de Empresas del Grupo | 137.366.101 | 4.948.103 |

El importe significativo adeudado a Ferrovial S.A. está relacionado con el dividendo declarado el 30 de diciembre de 2020. La parte declarada en efectivo ascendió a 204.904.203 EUR (véase nota 12) y se pagó parcialmente el 31 de diciembre 2020.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

9.3 Gastos por intereses sobre préstamos concedidos por empresas del grupo

Los intereses sobre cuentas corrientes adeudados a empresas del grupo se cobran aplicando los tipos de interés básicos del mercado. Los intereses y las deudas son amortizables a la vista.

| Gastos por intereses sobre préstamos concedidos por empresas del grupo | | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Ferrofin SL | -314.479 | -345.082 |
| Ferrovia S.A. | -479 | -7.046 |
| Ferrovia Netherlands BV | -14.335 | -31 |
| Ferrovia Services International SE | 0 | -6 |
| Ferrovia Airports International SE | -115 | 0 |
| Total Gastos | -329.409 | -352.165 |

10. VOLUMEN DE NEGOCIO

El volumen de negocio está integrado por los costes de oficinas centralizados por la Sociedad en calidad de cabecera de las entidades radicadas en los Países Bajos, costes que se repercuten a esas entidades junto con los servicios de gestión. Además, la Sociedad asume la posición de garante con respecto a las garantías proporcionadas por las entidades avalistas en favor de sus filiales. Esas garantías cubren los posibles pasivos contingentes derivados de la ejecución de los contratos firmados por esas filiales.

| | 2020 | 2019 |
|--|------------------|----------------|
| Gastos de garantía aplicables a empresas del grupo | 597.344 | 29.005 |
| Otros ingresos procedentes de empresas del grupo | 2.314.259 | 94.252 |
| Total Volumen de Negocio | 2.911.603 | 123.257 |

El análisis del volumen de negocio por país de destino es el siguiente:

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Países Bajos | 2.616.604 | 94.251 |
| Chile | 0 | 29.005 |
| Estados Unidos | 223.877 | |
| España | 59.495 | |
| Canadá | 3.966 | |
| Australia | 4.106 | |
| Puerto Rico | 3.556 | |
| Total Volumen de Negocio | 2.911.603 | 123.256 |

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

11. GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN

| Descripción | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Gastos de personal | -965.999 | -883.850 |
| Audidores y consultores | -183.494 | -86.660 |
| Gastos de alquiler | -337.380 | -88.623 |
| Agencias de trabajo temporal | -79.676 | -17.810 |
| Otros gastos interempresariales aplicados (IT) | -92.957 | -28.748 |
| Otros | -56.743 | -8.557 |
| Otros gastos | -566.756 | -143.738 |
| Gastos generales y de administración | -1.716.249 | -1.114.248 |

12. RESULTADO DERIVADO DE LAS PARTICIPACIONES EN FILIALES

En diciembre de 2020, el Consejo de Administración de las siguientes filiales declaró un dividendo provisional por un importe total de 494.938.461 EUR a favor de su accionista único, con arreglo a lo siguiente:

| | Pagados en efectivo | Pagados en especie | Total |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| Ferrovial Airports International SE | | 7.000.000 | 7.000.000 |
| Cintra Infraestructures SE | 193.320.297 | 283.533.044 | 476.853.341 |
| Ferrovial Servicios SAU | 11.583.906 | | 11.583.906 |
| Resultado derivado de las participaciones en filiales | 204.904.203 | 290.533.044 | 495.437.248 |

- Ferrovial Airports International SE: 7.000.000 EUR partiendo de:
 - La cuenta a cobrar adeudada por Ferrovial Netherlands BV por importe total de 7.000.000 EUR.
- Cintra Infraestructures SE: 476.437.061 EUR
 - El pago en efectivo por importe de 193.320.297 EUR
 - todos los derechos y obligaciones de Cintra Infraestructures SE dimanantes del contrato de crédito intragrupo suscrito inicialmente el 9 de diciembre de 2020 por Ferrovial Holding US Corp en calidad de prestamista y Ferrovial, S.A. en calidad de prestatario, con las modificaciones, adaptaciones o ampliaciones de las que sea objeto en cada momento, por un importe total de 347.101.152,88 USD (equivalente a 283.533.044 EUR).
- Ferrovial Servicios SAU
 - El pago en efectivo por importe de 11.583.906 EUR

El 20 de diciembre de 2019, el Consejo de Administración de las siguientes filiales declaró un dividendo provisional por un importe total de 444.000.000 EUR a favor de su accionista único, con arreglo a lo siguiente:

| | Pagados en efectivo | Pagados en especie | Total |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| Ferrovial Airports International SE | 90.400.000 | 107.600.000 | 198.000.000 |
| Cintra Infraestructures SE | 138.000.000 | 108.000.000 | 246.000.000 |
| Resultado derivado de las participaciones en filiales | 228.400.000 | 215.600.000 | 444.000.000 |

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

- Ferrovial Airports International SE: 198.000.000 EUR partiendo de:
 - El pago en efectivo por importe de 90.400.000 EUR
 - Cesión de cuentas a cobrar adeudadas por Ferrovial Netherlands BV por importe de 103.848.260 EUR
 - Cesión de cuentas a cobrar adeudadas por Ferrovial S.A., por importe de 3.751.740 EUR
- Cintra Infrastructures SE: 246.000.000 EUR
 - El pago en efectivo por importe de 138.000.000 EUR
 - Cesión del préstamo interempresarial contraído con Ferrovial Netherlands BV: 108.000.000 EUR

| | Pagados en efectivo | Pagados en especie | Total |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| Ferrovial Airports International SE | 90.400.000 | 107.600.000 | 198.000.000 |
| Cintra Infrastructures SE | 138.000.000 | 108.000.000 | 246.000.000 |
| Resultado derivado de las participaciones en filiales | 228.400.000 | 215.600.000 | 444.000.000 |

13. DETERIORO DEL INMOVILIZADO

El resultado derivado del deterioro del inmovilizado que asciende a -101.788.858 EUR a 31 de diciembre de 2020 está relacionado con Ferrovial Services International SE (-101.098.653 EUR) y Ferrovial Ventures Netherlands BV (-690.205 EUR), ambos comentados en la nota 4.

El resultado derivado del deterioro del inmovilizado que asciende a -389.423.528 EUR a 31 de diciembre de 2019 está relacionado con Ferrovial Services International SE debido a la venta de Ferrovial Services Australia.

14. TRIBUTACIÓN

La Sociedad era residente fiscal en España durante el periodo que comenzó el 1 de enero de 2018 y terminó el 14 de diciembre de 2018 y ha pasado a ser residente fiscal en los Países Bajos a partir del 15 de diciembre de 2018. Desde entonces la Sociedad está sujeta al Impuesto de Sociedades en los Países Bajos con arreglo al régimen de consolidación fiscal. La Sociedad es cabecera de la Unidad Fiscal Neerlandesa de Ferrovial. Actualmente la unidad fiscal está incurso en un litigio con las autoridades fiscales neerlandesas con respecto a una reestructuración del grupo en el extranjero. En caso de que el grupo deje de existir y la Sociedad adquiera la condición de contribuyente independiente, los saldos de impuestos corrientes no se verán afectados.

La carga fiscal difiere del tipo impositivo nominal debido al resultado derivado de las participaciones en filiales y del deterioro y enajenaciones de activos no corrientes, que están exentos de impuestos. En los Países Bajos hay dos tramos de renta imponible: al primer tramo de renta, que consiste en renta imponible de hasta 200.000 EUR, se le aplica un tipo impositivo inferior del 16,5 % en 2020 y del 19 % en 2019. El tipo estándar del 25 % se aplica al importe que exceda de esa renta imponible.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

El cálculo para el Impuesto de Sociedades es el siguiente:

| Descripción | 2020 | 2019 |
|--|----------------|-------------------|
| Resultado antes del Impuesto de Sociedades | 394.183.121 | 52.472.854 |
| Menos: exención por participación | -495.437.248 | -444.000.000 |
| Pérdidas por deterioro | 101.788.858 | 389.423.528 |
| Base imponible fiscal | 534.731 | -2.103.618 |

| | Base imponible fiscal 2020 | Impuesto de Sociedades 2020 |
|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Tipo aplicable (200.000 €) | 200.000 | 33.000 |
| Tipo aplicable 25 % | 334.731 | 83.683 |
| Total 2020 | 534.731 | 116.683 |

| | Base imponible fiscal 2019 | Impuesto de Sociedades 2019 |
|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Tipo aplicable (200.000 €) | -200.000 | 38.000 |
| Tipo aplicable 25 % | -1.903.618 | 476.423 |
| Total 2019 | -2.103.618 | 514.423 |

15. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS NO INCLUIDOS EN EL BALANCE DE SITUACIÓN

Garantías proporcionadas a otras Empresas del Grupo

Al desarrollar sus actividades, el Grupo está sujeto a posibles pasivos contingentes de naturaleza incierta relacionados con la responsabilidad derivada de la ejecución de diversos contratos que constituyen la actividad de sus divisiones empresariales.

Para cubrir la responsabilidad previamente mencionada, la Sociedad cuenta con avales bancarios, otras garantías emitidas por compañías de seguros y otras garantías corporativas en las que la Sociedad figure como garante, descritas en las Notas 10 y 5. Esto significa que si un proyecto no se lleva a cabo correctamente, el cliente ejecutará la garantía y la Sociedad tendrá que pagar el importe concedido. Los miembros del órgano de administración no prevén que surja ninguna responsabilidad a consecuencia de estas garantías.

A 31 de diciembre de 2020 el balance, que se detalla en la siguiente tabla, ascendió a 2.855.661.000 EUR (2019: 3.655.163.000 EUR)

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

| Proyecto | Tipo | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| Broadspectrum US | Ejecución | 25.062.124 | 81.532.975 |
| Pacific Highway Warrell Creek | Ejecución | 7.943.505 | 7.971.182 |
| Highway 407 East Phase I | Ejecución | 2.361.571 | 3.403.840 |
| Ferrovial Construction (Puerto Rico) | Ejecución | 16.563.467 | 38.492.733 |
| California Rail Builders LLC | Ejecución | 135.777.634 | 145.843.195 |
| Denver Airport | Ejecución | 0 | 202.600.410 |
| I-66 | Ejecución | 453.720.508 | 467.539.407 |
| SH99 Grand Parkway | Ejecución | 201.123.789 | 363.189.634 |
| Pepper Lawson | Ejecución | 0 | 502.647.161 |
| Ferrovial Construction US | Ejecución | 265.719.634,03 | 22.264 |
| LBJ | Ejecución | 56.779.881 | 58.509.217 |
| I285 | Ejecución | 145.902.957 | 204.804.341 |
| I-77 | Ejecución | 1.620.127 | 8.910.102 |
| NTE | Ejecución | 33.849.420 | 34.880.367 |
| Webber Barrier Services | Ejecución | 1.892.748 | 1.950.395 |
| Webber | Ejecución | 907.749.599 | 1.024.765.919 |
| Cadagua US | Ejecución | 45.804 | 31.169 |
| NTE Extension | Ejecución | 465.838.986 | 442.271.329 |
| FB Serwis | Financiero | 7.209.710 | 1.094.937 |
| Car sharing | Financiero | 9.436 | 16.082 |
| Services USA | Ejecución | 69.803.189 | 0 |
| Services Canada | Ejecución | 932.446 | 0 |
| Total fianzas | | 2.799.906.534 | 3.590.476.656 |
| Ferrovial Construction (Colombia) | Ejecución | 13.072.679 | 14.829.237 |
| BlackBird Maintenance 407 | Ejecución | 718.774 | 567.709 |
| BlackBird Infrastructures | Ejecución | 1.087.851 | 1.018.875 |
| Cintra NTE M.P. SEGMENTS | Ejecución | 28.705.983 | 32.795.848 |
| Ferrovial Power Infrastructures | Ejecución | 12.169.184 | 15.475.383 |
| Otras garantías | | 55.754.472 | 64.687.053 |
| Total | | 2.855.661.006 | 3.655.163.709 |

Unidad fiscal

La Sociedad constituye una unidad fiscal a efectos del Impuesto de Sociedades desde el 15 de diciembre de 2018 con Ferrovial Construction International SE, Ferrovial Services Netherlands B.V., Ferrovial Services International SE, Ferrovial Airports International SE, Ferrovial Transco International BV, Cintra Infrastructures SE, Cintra Global SE, 407 Toronto Highway B.V., Hubco Netherlands, B.V., Ferrovial Airports FMM B.V., Ferrovial Ventures Netherlands BV y Ferrovial Netherlands B.V.

Contrato de alquiler

La Sociedad tiene un contrato de alquiler relacionado con las oficinas de las entidades neerlandesas de Ferrovial. A 31 de diciembre de 2020, los costes totales ascendían a 337.380 EUR y actualmente el contrato en curso tiene un compromiso de vigencia que vence en agosto de 2022.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

16. NÚMERO DE EMPLEADOS Y GASTOS DE PERSONAL

Durante el periodo que nos ocupa, el número medio de empleados era de 5,4 (2019: 3,5). Los costes de personal totales fueron de 965.999 EUR (2019: 883.850 EUR), incluidos los impuestos sobre rendimientos del trabajo devengados por importe de 233.999 EUR (2019: 233.999 EUR) y gastos de seguridad social por importe de 238.329 EUR (2019: 37.069 EUR). No hubo gastos en concepto de pensiones.

17. EVOLUCIÓN DE LOS IMPACTOS DERIVADOS DEL COVID-19

La pandemia COVID-19 tuvo un impacto muy significativo en las actividades de Ferrovial, especialmente en las líneas de negocio de Aeropuertos y Autopistas de peaje. La mayor parte de la actividad de Ferrovial se desarrolla en países que están expuestos en mayor o menor medida a los brotes de COVID-19 y han aplicado medidas drásticas como estados de emergencia, cierres de fronteras a viajeros internacionales y restricciones a los movimientos de sus propios ciudadanos.

Estas medidas han causado una reducción del consumo, las actividades comerciales y la producción industrial, lo que afecta gravemente a la economía de los países y disminuye la demanda de servicios de Ferrovial. Esto ha afectado a los servicios de movilidad en particular, aunque no exclusivamente. Como se ha indicado previamente, las principales incertidumbres causadas por el COVID-19 están relacionadas con los proyectos de infraestructura (autopistas de peaje y aeropuertos), debido a la reducción drástica del tráfico de las autopistas de peaje causada por las restricciones impuestas a la movilidad y del número de pasajeros en los aeropuertos. En el informe anual integrado de Ferrovial correspondiente a 2020, disponible en el sitio web www.ferrovial.com, se describe de forma detallada el Impacto causado en los estados financieros de 2020 y las medidas paliativas adoptadas.

Las futuras tendencias relacionadas con estos activos están sujetas a una serie de incertidumbres como el impacto de la congelación económica en el tráfico, la promoción del teletrabajo domiciliario y el comercio electrónico (en este caso, el impacto es positivo debido al aumento de mercancías pesadas y el tráfico de vehículos comerciales relacionado con las actividades de distribución o logística) o las medidas de distanciamiento social, que cambiarán los hábitos de movilidad, al menos temporalmente.

Impacto en el deterioro del valor de los activos

Como se ha indicado previamente, las principales incertidumbres causadas por el COVID-19 están relacionadas con los proyectos de infraestructura (autopistas de peaje y aeropuertos), debido a la reducción drástica del tráfico en las autopistas de peaje causada por las restricciones impuestas a la movilidad y del número de pasajeros en los aeropuertos.

Las futuras tendencias relacionadas con estos activos están sujetas a una serie de incertidumbres como el impacto de la congelación económica en el tráfico, la promoción del teletrabajo domiciliario y el comercio electrónico (en este caso, el impacto es positivo debido al aumento de mercancías pesadas y el tráfico de vehículos comerciales relacionado con las actividades de distribución o logística) o las medidas de distanciamiento social, que cambiarán los hábitos de movilidad, al menos temporalmente.

Esta situación y las incertidumbres en cuanto a las futuras tendencias son pertinentes a la hora de analizar las posibles pérdidas por deterioro del valor de los activos utilizados en estas actividades. Se llevaron a cabo pruebas de deterioro en los principales activos de autopistas de peaje y aeropuertos, así como en el fondo de comercio reconocido en el balance de situación en relación con las inversiones realizadas en Webber, Budimex y Transchile.

Por lo que respecta al impacto a corto y medio plazo del COVID-19 en los principales activos de autopistas de peaje, en la medida en que se consiga inmunidad de grupo durante el año 2021 y una reactivación económica posterior, esperamos que se produzca una recuperación más rápida de los tráficos.

En el caso de los aeropuertos, en la hipótesis de base se prevé que la recuperación de los niveles de tráfico sea más lenta que en las autopistas, en vista de la incertidumbre generada por el COVID-19. No está previsto que el volumen de tráfico de

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

AGS vuelva a los niveles de 2019 antes de 2025 ni que los niveles de tráfico de HAH se recuperen durante el periodo H7, que concluye en 2026. Existe una incertidumbre considerable debido al impacto que puedan tener en el tráfico las decisiones gubernamentales o internacionales que restringen o impiden los flujos de pasajeros, por lo que toda estimación deberá revisarse periódicamente.

Las tasas de descuento utilizadas en las pruebas de deterioro se determinaron analizando las tendencias de los principales parámetros del mercado, por lo que se decidió aumentar la tasa de descuento entre 25 y 50 puntos básicos con respecto a los niveles previos al COVID. Pese a la caída de la tasa libre de riesgo en los principales mercados de Ferrovial International, el reciente aumento de la percepción de riesgo y de las rentabilidades previstas por los inversores, causado por la pandemia, justifica el creciente coste de capital. Hay que tener en cuenta que la Sociedad utiliza parámetros para llegar a una tasa libre de riesgo normalizada (las tasas libres de riesgo normalizadas están entre 100 y 200 puntos básicos por encima del tipo de cambio al contado).

Por último, en la división empresarial Servicios, el valor razonable se ha actualizado ya que los activos se mantienen para la venta. La demora en la ejecución se debe al impacto de la crisis del COVID-19.

Como se describe de forma más detallada en el informe integrado de Ferrovial, la conclusión extraída del ejercicio realizado es que, con la información disponible a la fecha, no se prevé la existencia de deterioro en los activos analizados.

Los consejeros entienden razonablemente que la sociedad cuenta con los recursos adecuados para seguir funcionando en el futuro inmediato. Por lo tanto, siguen adoptando el principio de empresa en funcionamiento en la elaboración de sus estados financieros anuales.

18. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE DEL BALANCE DE SITUACIÓN

Prima de emisión y aportaciones de capital

En 2021 y en la fecha de elaboración de las presentes cuentas anuales, la Sociedad recibió fondos en varios tramos por el importe de 628.330.000 USD de su accionista único Ferrovial S.A. mediante una aportación de prima de emisión y a partir de la recepción de dichos fondos la Sociedad hizo una aportación de capital por el mismo importe a su filial Cintra Infrastructure SE, para permitir que esta, a su vez, aumente la capacidad financiera de determinadas filiales estadounidenses.

Distribución de dividendos de 2020

Desde la fecha de cierre del balance de situación y hasta la fecha de la confección de los presentes estados financieros, parte de las distribuciones provisionales correspondientes a 2020 procedentes de Cintra Infrastructures SE se realizaron mediante transferencia bancaria por importe de 79 millones de USD. Por consiguiente, este importe se pagó a Ferrovial S.A. como parte del dividendo declarado al accionista en 2020. El importe restante adeudado que asciende a 75 millones de USD sigue pendiente hasta que se liberen las retenciones de impuestos.

19. CONSEJEROS

La Sociedad cuenta con un consejo monista compuesto por consejeros delegados ejecutivos y no ejecutivos. Durante el ejercicio que nos ocupa, la Sociedad contaba con tres consejeros delegados, de los que dos han sido nombrados consejeros delegados ejecutivos A y uno consejero delegado no ejecutivo B.

Yanisa Saengchan dimitió el 6 de marzo de 2020 y Armstrong Agbor Ebot dimitió como consejero delegado el 17 de marzo de 2020. El 21 de marzo de 2020 Elena Martín Romero y Míriam Sanz Santiuste fueron nombradas consejeras delegadas ejecutivas A de la Sociedad.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Notas al Balance de Situación y a la Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2020

(en EUR)

Los Consejeros Delegados.

Luis Alberto Pascual Oliva

María Elena Martín Romero

Miriam Sanz Santiuste

Ámsterdam, 29 de octubre de 2021

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Otra información

Auditoría Independiente

Dado que la Sociedad tiene la condición de «pequeña empresa», no está obligada legalmente a auditar sus cuentas con arreglo a lo estipulado en el Artículo 396, apartado 1, del Libro 2 del Código Civil Neerlandés.

FERROVIAL INTERNATIONAL SE

Kingsfordweg 151

1043 BA Ámsterdam

Países Bajos

Teléfono: +31 (0) 20 798 37 06

Número de Registro Mercantil: 734 221 34

Más información acerca de nuestras políticas de certificación en www.smartrading.es