



supera

CENTRO DEPORTIVO
SUPERA RIVAS LA LUNA

Evolución histórica y previsiones financieras 2024-2028

Octubre 2024

supera



ÍNDICE

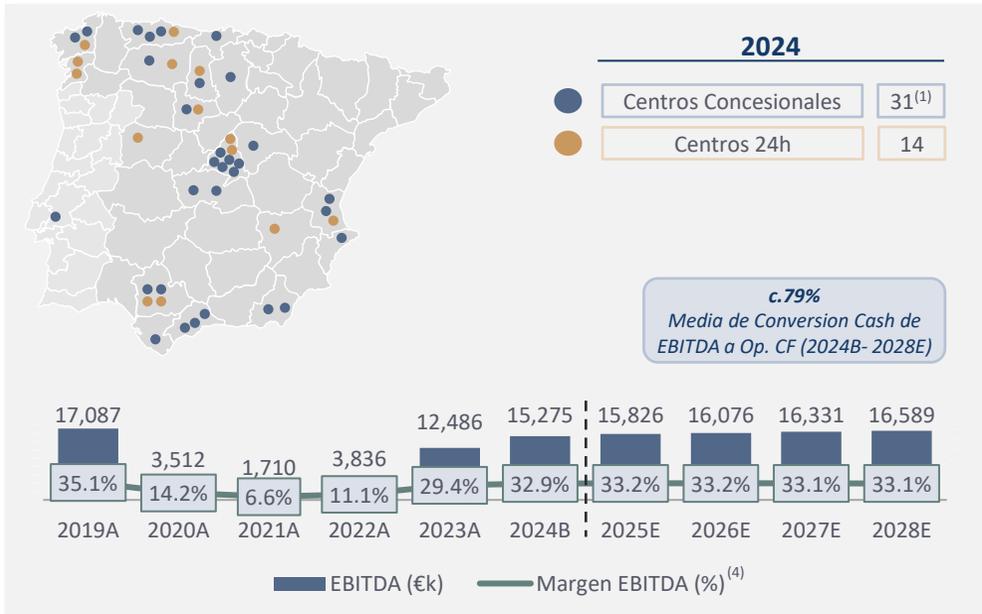
1. Evolución de métricas del Grupo Supera
2. Anexos
 - 2.1. Portfolio de centros del Grupo Supera
 - 2.2. Vida media de las concesiones
 - 2.3. Reconciliación de ventas auditadas con ventas operativas

1 | Evolución de métricas del Grupo Supera

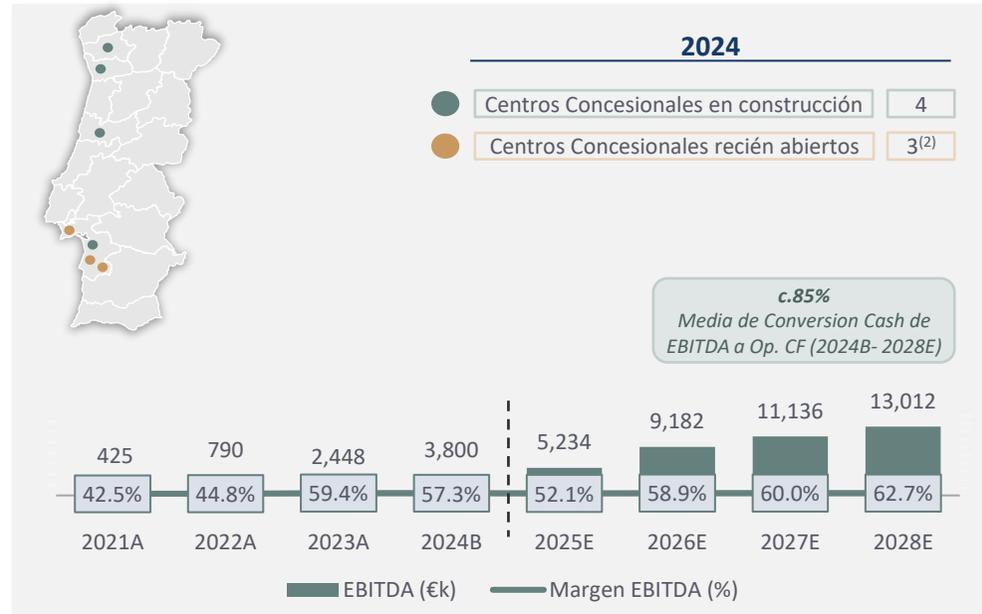


Histórico y estimación EBITDA Grupo Supera

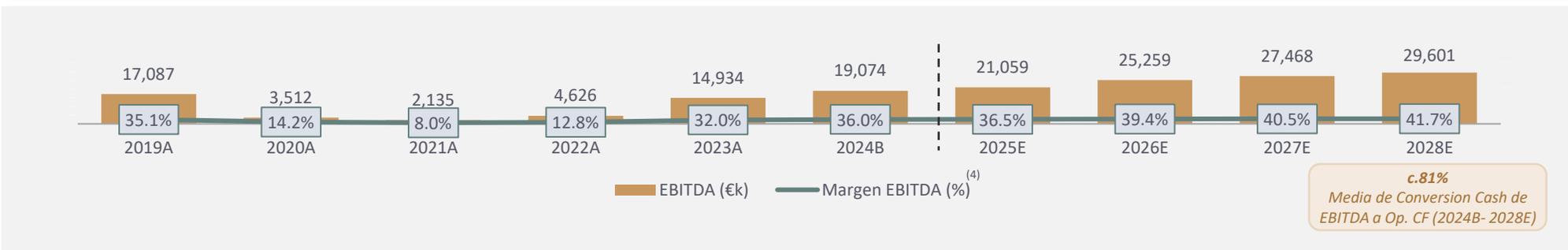
Sidecu ⁽³⁾



Duma ⁽³⁾



EBITDA Agregado (Sidecu + Duma) ⁽³⁾

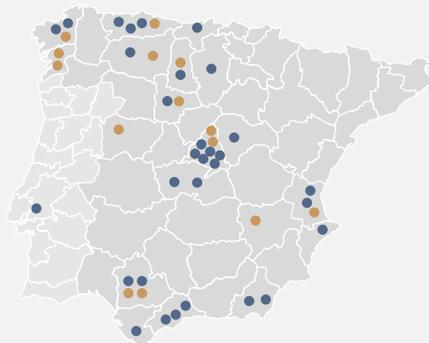
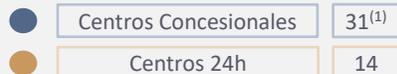


(1) El centro "El Vasco" es un centro privado; (2) El centro "Telheiras" es un centro privado; (3) Todas las cifras financieras en miles de euros; (4) El margen EBITDA se calcula sobre las ventas estrictamente operativas, excluyendo las ventas de la constructora que forma parte del Grupo y trabaja para la construcción de los nuevos centros del Grupo, las ventas de la constructora para los años 2021-2023, fueron de €3,258k, €5,683k, y €7,962k respectivamente | Fuente: equipo gestor Sidecu SA

Histórico y estimación DFN / EBITDA Grupo Supera

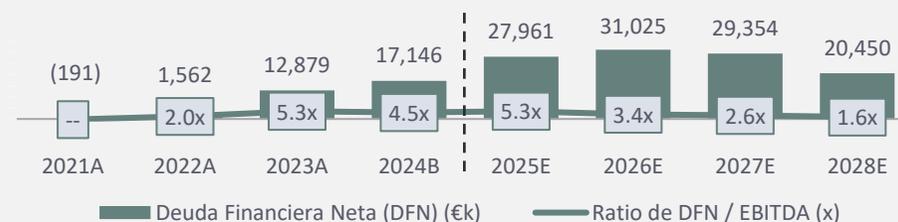
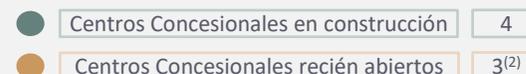
Sidecu ⁽³⁾

2024



Duma ⁽³⁾

2024



DFN / EBITDA Agregado (Sidecu + Duma) ⁽³⁾



(1) El centro "El Vasco" es un centro privado; (2) El centro "Telheiras" es un centro privado; (3) Todas las cifras financieras en miles de euros; (4) Estimación de la DFN de Sidecu asume los términos propuestos para la novación del bono actual MARF, Intereses Cash del 7.50% y 5.50% PIK. Diferimiento en el pago de €3m a 2026 de la deuda de Cofides. Así como un Cash-sweep recurrente por los excedentes de flujos de caja (respetando una caja mínima operativa de €1.5m) | Fuente: equipo gestor Sidecu SA

2

|

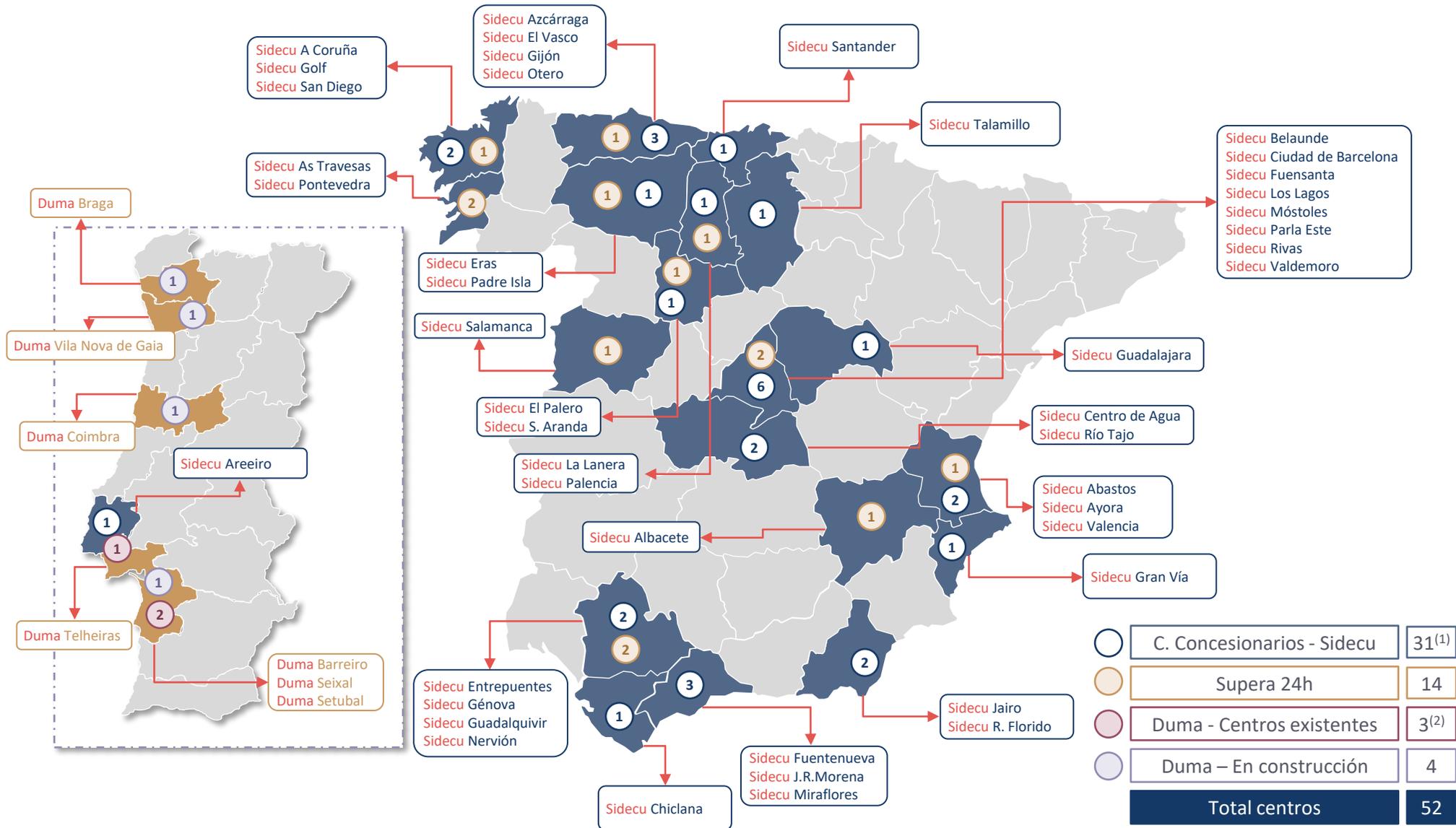
Anexos

2.1. Portfolio de centros del Grupo Supera

2.2. Vida media de las concesiones



Portfolio de centros del Grupo Supera



(1) El centro "El Vasco" es un centro privado; (2) El centro "Telheiras" es un centro privado | Fuente: equipo gestor Sidecu SA

Vida media de las concesiones

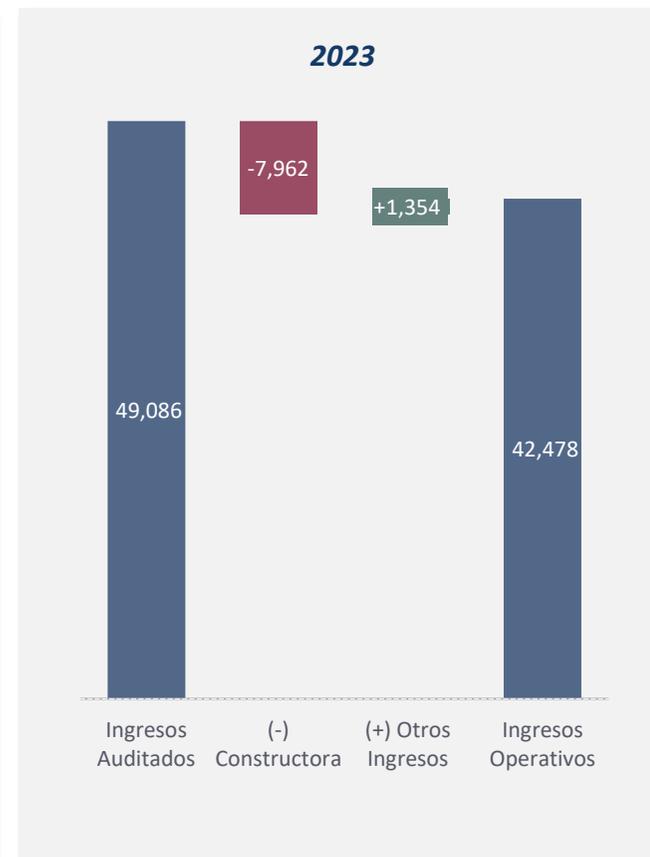
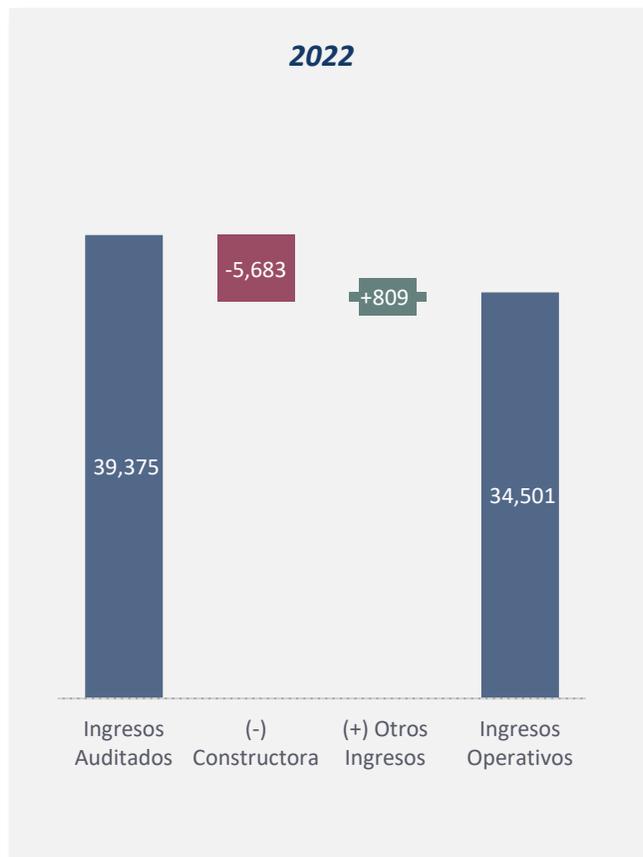
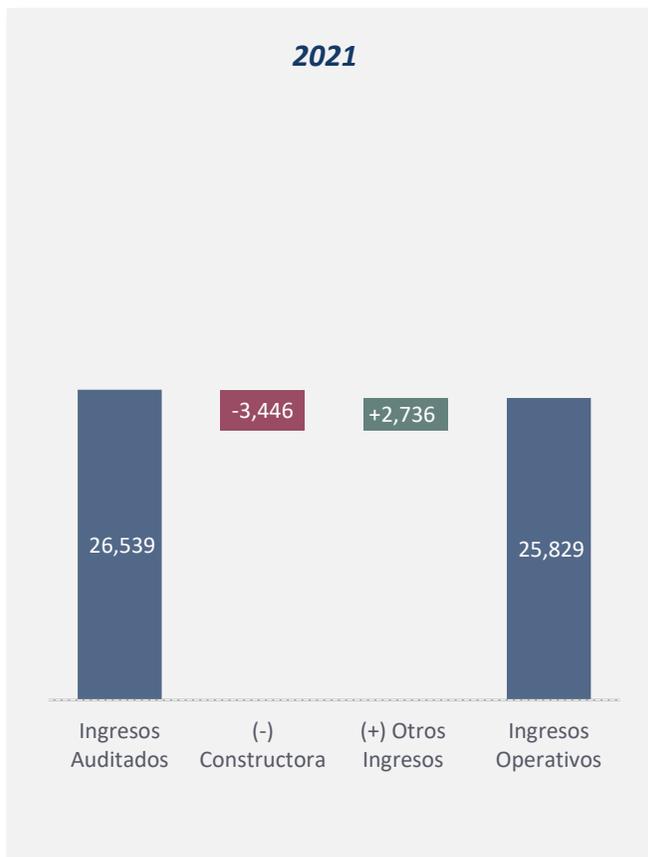
| # | Perímetro | Ayuntamiento | Tipo | Centro | Fecha de inicio de la concesión | Fecha de finalización de la concesión | Años restantes de concesión |
|---|-----------|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| 1. | Sidecu | Ayuntamiento de Madrid | Concesión | Rivas (Madrid) | Sep-18 | Sep-58 | 34 |
| 2. | Sidecu | Ayuntamiento de Lisboa | Concesión | Supera Areeiro (Lisboa) | May-12 | May-47 | 23 |
| 3. | Sidecu | Ayuntamiento de Sevilla | Concesión | Supera Entrepuentes (Sevilla) | Sep-11 | Sep-51 | 27 |
| 4. | Sidecu | Ayuntamiento de Toledo | Concesión | Centro de Agua (Toledo) | Nov-11 | Feb-53 | 29 |
| 5. | Sidecu | Ayuntamiento de Sevilla | Concesión | Supera Guadalquivir (Sevilla) | Mar-11 | Mar-51 | 27 |
| 6. | Sidecu | Ayuntamiento de Valladolid | Concesión | El Palero (Valladolid) | Abr-12 | Jul-53 | 29 |
| 7. | Sidecu | Ayuntamiento de Valdemoro | Alquiler | Valdemoro (Madrid) | n.a. | Mar-86 | 62 |
| 8. | Sidecu | Ayuntamiento de A Coruña | Concesión | San Diego (A Coruña) | May-00 | Dic-24 | - |
| 9. | Sidecu | Ayuntamiento de Guadalajara | Concesión | Centro Guadalajara | Sep-13 | Sep-63 | 39 |
| 10. | Sidecu | Ayuntamiento de León | Concesión | Eras de Renueva (León) | Dic-02 | Dic-52 | 29 |
| 11. | Sidecu | Ayuntamiento de Alicante | Concesión | Gran Vía (Alicante) | Jun-02 | Dic-55 | 32 |
| 12. | Sidecu | Ayuntamiento de Marbella | Concesión | Marbella Miraflores (Málaga) | Jul-13 | Jul-53 | 29 |
| 13. | Sidecu | Ayuntamiento de Oviedo | Privado | El Vasco (Oviedo) | n.a. | Oct-86 | 62 |
| 14. | Sidecu | Ayuntamiento de Parla | Concesión | Parla Este (Madrid) | Sep-10 | Sep-50 | 26 |
| 15. | Sidecu | Ayuntamiento de Talavera | Concesión | Río Tajo (Toledo) | Jun-12 | Jun-47 | 23 |
| 16. | Sidecu | Ayuntamiento de Palencia | Concesión | La Lanera (Palencia) | Nov-07 | Nov-47 | 23 |
| 17. | Sidecu | Ayuntamiento de Burgos | Concesión | Talamillo (Burgos) | Nov-07 | Nov-42 | 18 |
| 18. | Sidecu | Ayuntamiento de Almería | Concesión | Rafael Florido (Almería) | Feb-96 | Feb-26 | 2 |
| 19. | Sidecu | Ayuntamiento de Valencia | Concesión | Abastos (Valencia) | Abr-03 | Dic-24 | - |
| 20. | Sidecu | Ayuntamiento de Chiclana | Concesión | Supera Chiclana (Cádiz) | Jul-12 | Ag-52 | 28 |
| 21. | Sidecu | Ayuntamiento de Marbella | Concesión | Fuentenueva (Málaga) | May-12 | May-52 | 28 |
| 22. | Sidecu | Ayuntamiento de Móstoles | Concesión | Supera Móstoles (Madrid) | Oct-08 | Oct-43 | 19 |
| 23. | Sidecu | Ayuntamiento de Móstoles | Concesión | Fuensanta (Madrid) | Mar-12 | Mar-47 | 23 |
| 24. | Sidecu | Ayuntamiento de Estepona | Concesión | Jose Ramón de la Morena (Málaga) | Sep-97 | Oct-48 | 24 |
| 25. | Sidecu | Ayuntamiento de Parla | Concesión | Los Lagos (Madrid) | Oct-08 | Oct-48 | 24 |
| 26. | Sidecu | Ayuntamiento de Santander | Concesión | Santander | n.a. | Ene-47 | 23 |
| 27. | Sidecu | Ayuntamiento de Oviedo | Concesión | Azcárraga (Oviedo) | Ene-03 | Ene-53 | 28 |
| 28. | Sidecu | Ayuntamiento de Valencia | Concesión | Ayora (Valencia) | Abr-04 | Dic-24 | - |
| 29. | Sidecu | Ayuntamiento de Oviedo | Concesión | Otero (Oviedo) | Nov-03 | Nov-53 | 29 |
| 30. | Sidecu | Ayuntamiento de A Coruña | Concesión | Golf de la Torre (A Coruña) | Jul-07 | Dic-24 | - |
| 31. | Sidecu | Ayuntamiento de Almería | Concesión | Distrito 6 (Almería) | Feb-96 | Feb-26 | 2 |
| 32. | Duma | Ayuntamiento de Setúbal | Concesión | Setubal | May-21 | Feb-58 | 34 |
| 33. | Duma | Ayuntamiento de Barreiro | Concesión | Barreiro | Mar-23 | Jul-57 | 33 |
| 34. | Duma | Ayuntamiento de Lisboa | Privado | Telheiras (Lisboa) | Ene-24 | Ene-86 | 62 |
| 35. | Duma | Ayuntamiento de Coimbra | Concesión | Coimbra | Ene-25 | Ene-65 | 40 |
| 36. | Duma | Ayuntamiento de Seixal | Concesión | Seixal (Lisboa) | Ene-25 | Ene-65 | 40 |
| 37. | Duma | Ayuntamiento de Braga | Concesión | Braga | Ene-26 | Ene-66 | 40 |
| 38. | Duma | Ayuntamiento de Vila Nova de Gaia | Concesión | Vila Nova de Gaia (Oporto) | Ene-27 | Ene-67 | 40 |
| Duración media concesional (en años)⁽¹⁾ | | | | | | | 32 |

(1) Media ponderada por el EBITDA 2024B, excluyendo los centros en construcción, los cuales han sido ponderados según el EBITDA proyectado para su primer año de operación | Fuente: equipo gestor Sidecu SA

Reconciliación de ventas auditadas con ventas operativas

Bridge de Ingresos Operativos

- Los ingresos operativos reflejan los ingresos por la actividad de explotación y servicio de gimnasios, más otros ingresos relacionados con esta actividad, menos los ingresos de la constructora
- Otros ingresos de explotación incluyen principalmente ingresos por el alquiler de una zona comercial del centro Parla Este y comisiones de gestión al Grupo Duma
- La constructora trabaja exclusivamente para el Grupo Supera, en la construcción de sus nuevos centros (en la actualidad en Portugal, para Duma). Es una sociedad interna con márgenes EBITDA del 1% sobre ventas



Fuente: equipo gestor Sidecu SA

supera

supera

CENTRO DEPORTIVO
SUPERA RIVAS I A LUNA

supera