



1T

2021

Resultados Financieros

13 Mayo 2021

DISCLAIMER

EXONERACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Este documento ha sido elaborado por Soltec Power Holdings, S.A. ("Soltec") únicamente para su uso durante la presentación de resultados correspondientes al periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021. En consecuencia, no podrá ser divulgado ni hecho público ni utilizado por ninguna otra persona física o jurídica con una finalidad distinta a la arriba expresada sin el consentimiento expreso y por escrito de Soltec no asume ninguna responsabilidad por el contenido del documento si este es utilizado con una finalidad distinta a la expresada anteriormente.

La información y cualesquiera de las opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, ni implícita ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan.

Ni Soltec, ni sus filiales u otras compañías del grupo Soltec o sociedades participadas por Soltec asumen responsabilidad de ningún tipo, con independencia de que concurra o no negligencia o cualquier otra circunstancia, respecto de los daños o pérdidas que puedan derivarse de cualquier uso de este documento o de sus contenidos.

Ni este documento ni ninguna parte del mismo constituyen un documento de naturaleza contractual, ni podrán ser utilizados para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso.

Cualquier información contenida en este documento sobre el precio al cual han sido comprados o vendidos los valores emitidos por Soltec, o sobre el rendimiento de dichos valores, no puede tomarse como base para interpretar el comportamiento futuro de los valores emitidos por Soltec.

DISCLAIMER

INDICADORES FINANCIEROS NO-NIIF Y MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y derivada de nuestros estados financieros, esta presentación incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (“MAR”), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es), así como ciertos indicadores financieros no-NIIF. Las medidas financieras contenidas en este documento que se consideran MAR e indicadores financieros no-NIIF se han elaborado a partir de la información financiera del Grupo Soltec, pero no están definidas ni detalladas en el marco de información financiera aplicable y, por tanto, no han sido auditadas ni revisadas por nuestros auditores.

Utilizamos las MAR e indicadores financieros no-NIIF a la hora de planificar, supervisar y evaluar nuestro desempeño. Consideramos que estas MAR e indicadores financieros no-NIIF son útiles para facilitar al equipo gestor y a los inversores la comparación del desempeño operativo entre periodos.

Si bien creemos que dichas MAR e indicadores financieros no-NIIF son útiles a la hora de valorar nuestro negocio, esa información tiene la consideración de complementaria y no pretende sustituir las medidas NIIF. Además, otras compañías, incluidas algunas de nuestro sector, pueden calcular tales medidas de forma diferente, lo que reduce su utilidad con fines comparativos.

Los negocios incluidos en cada uno de nuestros segmentos geográficos y los principios de contabilidad bajo los cuales se presentan sus resultados aquí pueden diferir de los negocios incluidos y los principios contables locales aplicables en nuestras filiales en dichas geografías. En consecuencia, los resultados de las operaciones y tendencias mostradas para nuestros segmentos geográficos pueden diferir materialmente de los de dichas filiales.

PREVISIONES Y ESTIMACIONES

Soltec advierte de que esta presentación contiene manifestaciones que pueden considerarse “manifestaciones sobre previsiones y estimaciones”. Esas manifestaciones se pueden identificar con términos como “prever”, “predecir”, “anticipar”, “debería”, “pretender”, “probabilidad”, “riesgo”, “objetivo”, “meta”, “estimación”, “futuro”, y expresiones similares. Estas manifestaciones sobre previsiones y estimaciones se encuentran a lo largo de esta presentación e incluyen, a título enunciativo pero no limitativo, declaraciones relativas al futuro desarrollo de nuestro negocio. Si bien estas manifestaciones sobre previsiones y estimaciones representan nuestro juicio y previsiones futuras respecto al desarrollo de nuestra actividad, diversos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes podrían provocar que la evolución y resultados reales difieran notablemente de nuestras expectativas. Los importantes factores destacados a continuación, junto con los que se mencionan en otras secciones de esta presentación, podrían afectar a nuestros resultados futuros y hacer que difieran significativamente de aquellos reflejados en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones: (1) condiciones económicas o sectoriales generales en áreas en las que tenemos actividades comerciales o inversiones importantes, como un deterioro de la coyuntura económica, aumento de la volatilidad en los mercados, inflación o deflación, cambios demográficos, o de los hábitos de consumo, inversión o ahorro, y los efectos de la pandemia COVID-19 en la economía mundial; (2) exposición a diversos tipos de riesgos de mercado, en particular el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio, de precio de la renta variable y riesgos asociados a la sustitución de índices de referencia; (3) estabilidad política en España, otros países europeos, Latinoamérica y EE.UU.; (4) cambios legislativos, regulatorios o fiscales, como modificaciones de los requisitos regulatorios en cuanto a capital o liquidez, incluyendo como consecuencia de la salida del Reino Unido de la Unión Europea, y el aumento de la regulación derivada de la crisis financiera mundial; (5) nuestra capacidad para integrar con éxito nuestras adquisiciones y los desafíos inherentes a la desviación de recursos y la atención del equipo gestor de otras oportunidades estratégicas y de cuestiones operativas mientras integramos tales adquisiciones; y (6) cambios en nuestra capacidad de acceder a liquidez y financiación en condiciones aceptables.

Numerosos factores pueden afectar a los futuros resultados de Soltec y pueden hacer que esos resultados se desvíen significativamente de aquellos estimados en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones. Otros factores desconocidos o impredecibles pueden provocar que los resultados difieran significativamente de aquellos reflejados en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones.

AGENDA

01

**Hitos clave
1T 2021**

02

**Indicadores
operativos**

03

**Resultados
1T 2021**

04

Conclusiones

05

Anexo

01

Hitos clave 1T 2021

HITOS CLAVE 1T 2021

Backlog récord en Soltec Industrial (306 Mn €) que confirma la buena visibilidad y expectativas para el año completo 2021.

La visibilidad para el año 2021 es elevada y la compañía reitera su guidance.

Soltec Industrial: 1T 21 se ha visto impactado por el aumento del precio de las materias primas y de los módulos solares, como continuación de la tendencia que la compañía manifestó en los resultados del año 2020.

Powertis ha rotado¹ 95 MW² en España (2,8 Mn €) y refleja parcialmente el impacto de los 249 MW transferidos a Aquila en el mes de diciembre (6 Mn €).

Pipeline de desarrollo de proyectos: 6,0 GW.

Entrada en nuevos mercados (Powertis): Dinamarca 150 MW en abril 2021. USA y Colombia se incluirán en 2021.

Posición neta de caja de 7,3 Mn €.

PRINCIPALES CIFRAS 1T 2021

Magnitudes financieras¹

Ingresos 28,4 Mn €	EBITDA Aj. (7,1 Mn €)
Bº Neto (4,5 Mn €)	Posición neta de caja 7,3 Mn €

Por unidad de negocio

Soltec Industrial		
Ingresos 28,4 Mn €	EBITDA (8,6 Mn €)	Bº Neto (6,7 Mn €)
Powertis		
Ingresos 0,1 Mn €	EBITDA 2,1 Mn €	Bº neto 2,7 Mn €

Backlog & Pipeline

Soltec Industrial		
Backlog 306 Mn € <small>+67% vs 1T 20</small>	Pipeline 2.667 Mn € <small>+17% vs 1T 20</small>	
3.179 MW <small>+83% vs 1T 20</small>	25.324 MW <small>+25% vs 1T 20</small>	
Powertis		
Backlog 722 MW <small>(46%) vs '1T 20</small>	Avanzada 887 MW <small>+100% vs '1T 20</small>	Inicial 1.314 MW <small>(19%) vs '1T 20</small>

02

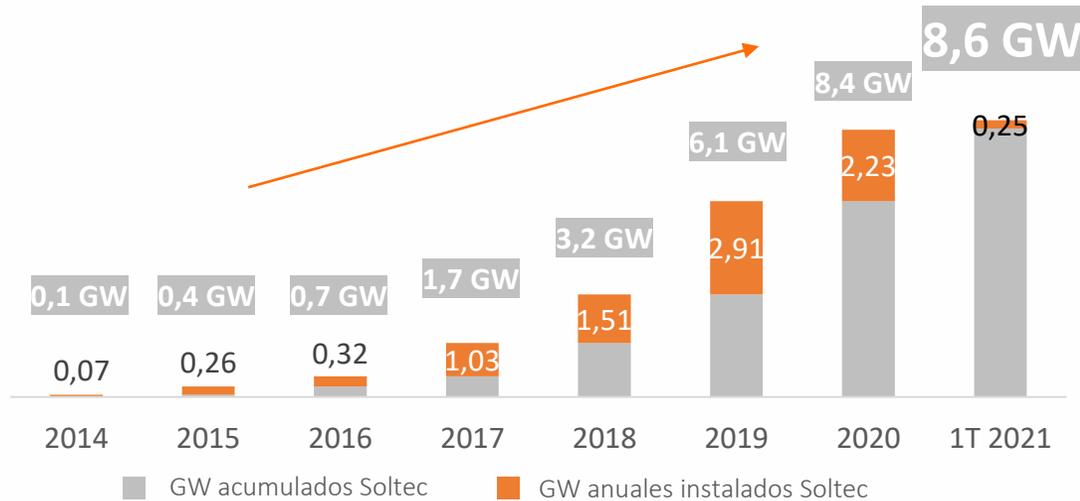
Indicadores Operativos

UN LIDERAZGO FUERTE Y CONSOLIDADO

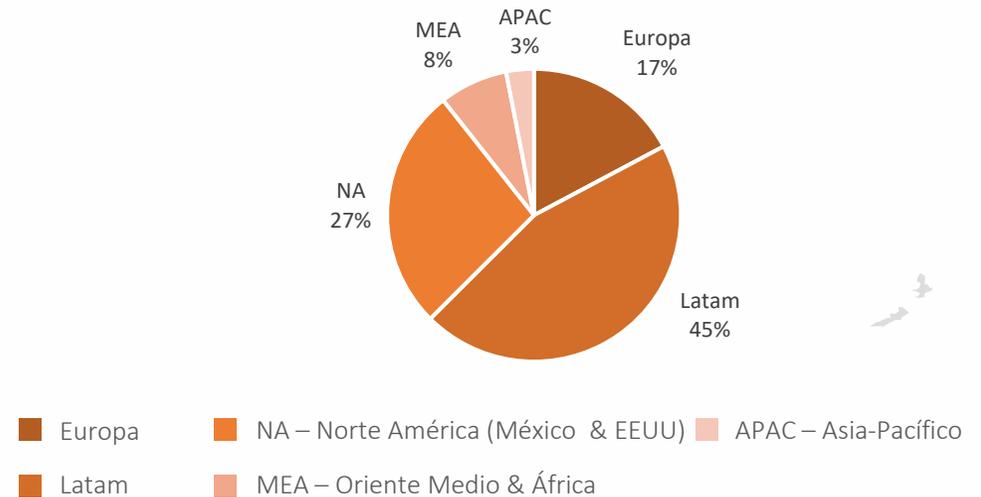
Track record de + 8,6 GW

TRACK - RECORD

Evolución de GW entregados

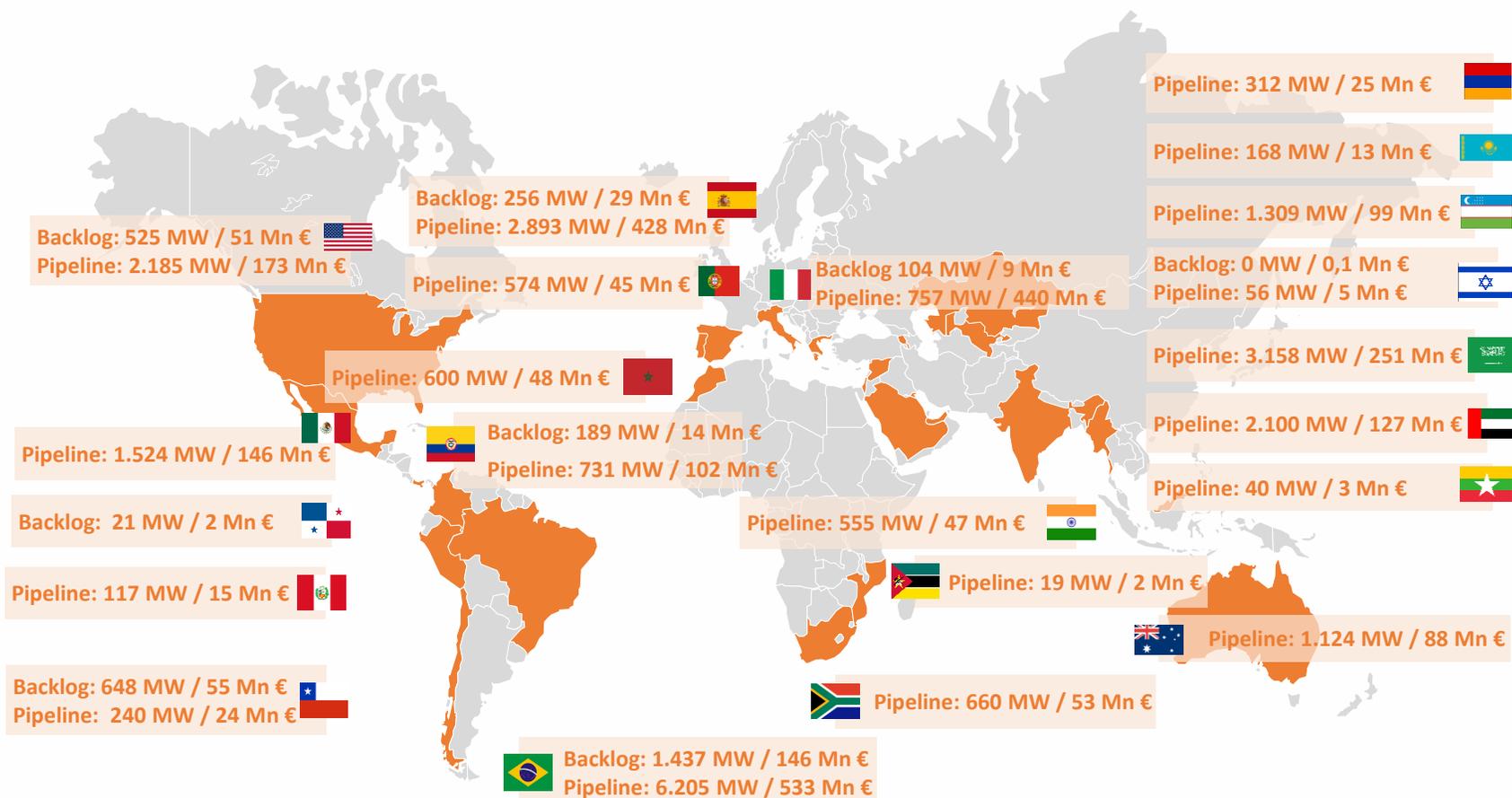


DIVERSIFICACIÓN GEOGRÁFICA

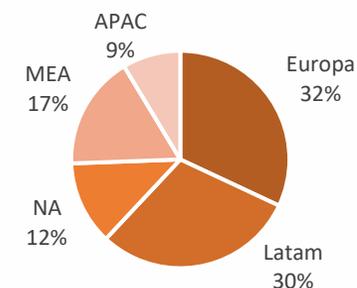


INDICADORES OPERATIVOS RECORD EN 1T 2021

Backlog & Pipeline¹ 306 Mn € (+67% vs 1T 2020) y 2.667 Mn € (+17% vs 1T 2020)



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA



CONTRIBUCIÓN DE POWERTIS

Pipeline	Backlog
1.606,0 MW	225,0 MW
720,5 Mn €	27,9 Mn €

(1) Valor de la capacidad instalada total de todos los proyectos del potencial pipeline sin asignar probabilidad

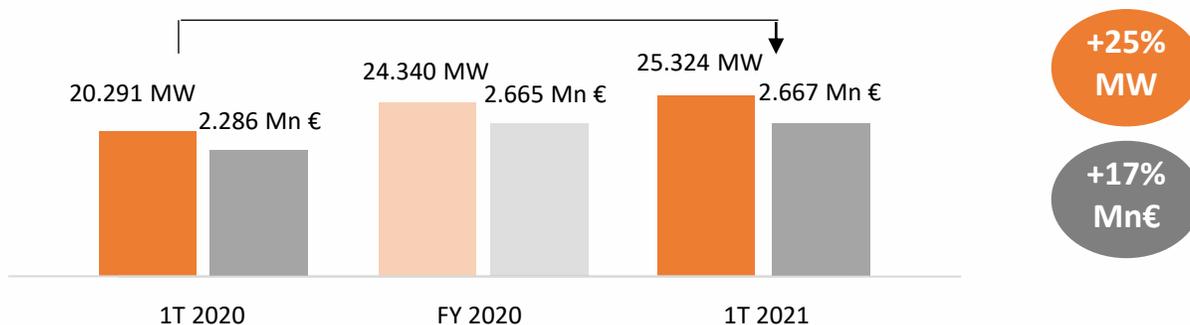
INDICADORES OPERATIVOS RECORD EN 1T 2021

Backlog y Pipeline sin precedentes en Soltec Industrial

BACKLOG



PIPELINE



PRINCIPALES CIFRAS

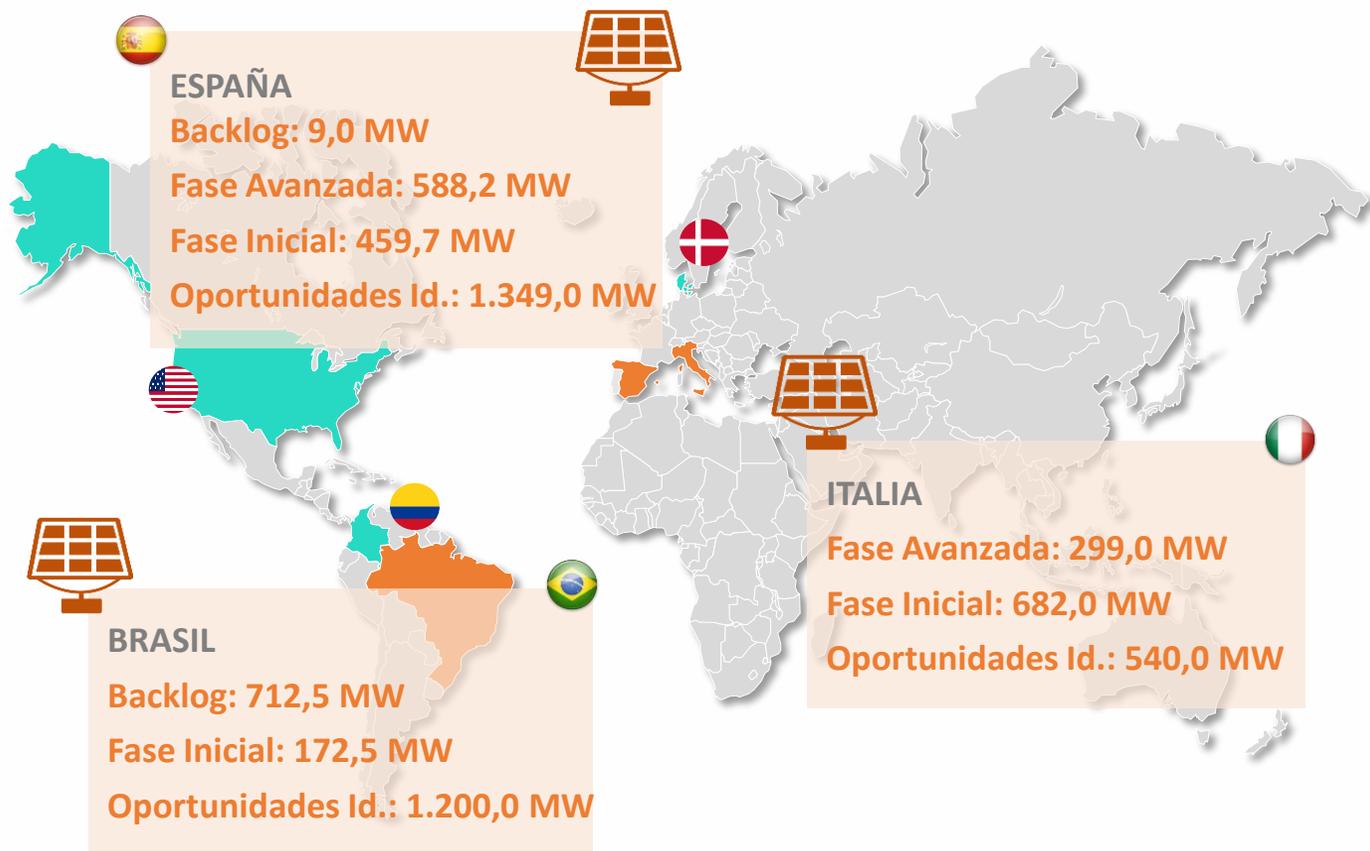
Backlog	<ul style="list-style-type: none"> 306 Mn € 3.179 MW 	<ul style="list-style-type: none"> 100% de proyectos con acuerdo firmado
	<ul style="list-style-type: none"> 2.667 Mn € 25.324 MW 	<ul style="list-style-type: none"> Probabilidad 100%: 919 Mn € (720,5 Mn € de Powertis) Probabilidad 80%: 36 Mn € Probabilidad 70%: 47 Mn € Probabilidad 60%: 189 Mn € Probabilidad 50%: 436 Mn € Probabilidad <50%: 1.040 Mn €

Probabilidad >50%

1.627 Mn €

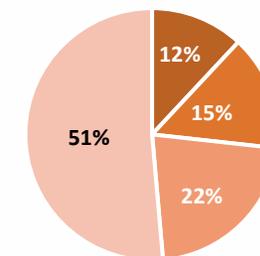
FORTALEZA DE NUESTROS INDICADORES OPERATIVOS 1T 2021

Desarrollo de proyectos - Pipeline de 6.012 MW



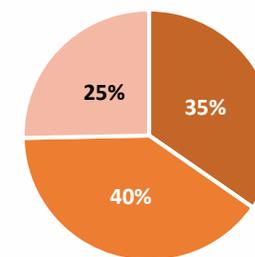
DISTRIBUCIÓN POR ESTADO¹

- Backlog
- Fase Avanzada
- Fase Inicial
- Op. identificadas



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA¹

- Brasil
- España
- Italia



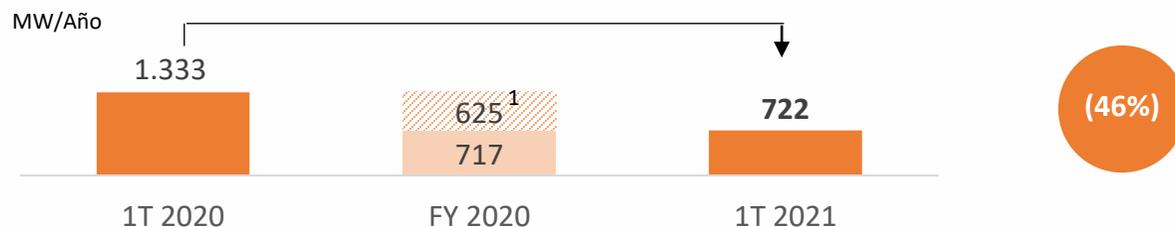
■ Nuevos mercados: Dinamarca, EE.UU. y Colombia

(1) Capacidad instalada de todos los proyectos potenciales no ponderados por nuestra estimación de la probabilidad de que el proyecto se complete.

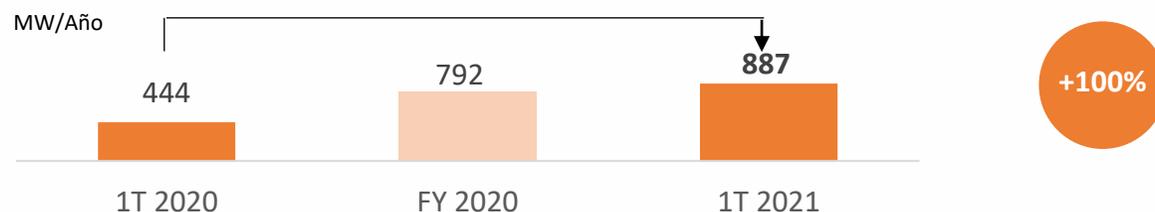
FORTALEZA DE NUESTROS INDICADORES OPERATIVOS 1T 2021

Fuerte backlog y pipeline en Powertis

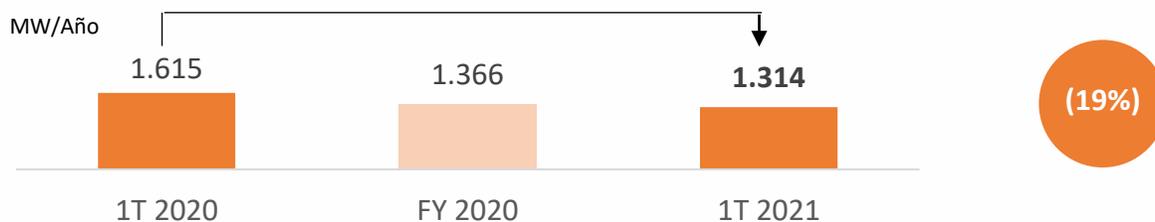
BACKLOG



FASE AVANZADA



FASE INICIAL



6,0 GW
Pipeline 1T 2021

PRINCIPALES CIFRAS

Nuevos Mercados	USA, Colombia y Dinamarca
Capacidad	<ul style="list-style-type: none"> Brasil: 2.085 MW España: 2.406 MW Italia: 1.521 MW
Grado de Desarrollo	<ul style="list-style-type: none"> Backlog: 722 MW Fase Avanzada: 887 MW Fase Inicial: 1.314 MW Oportunidades Id.: 3.089 MW

03

1T 2021

Resultados

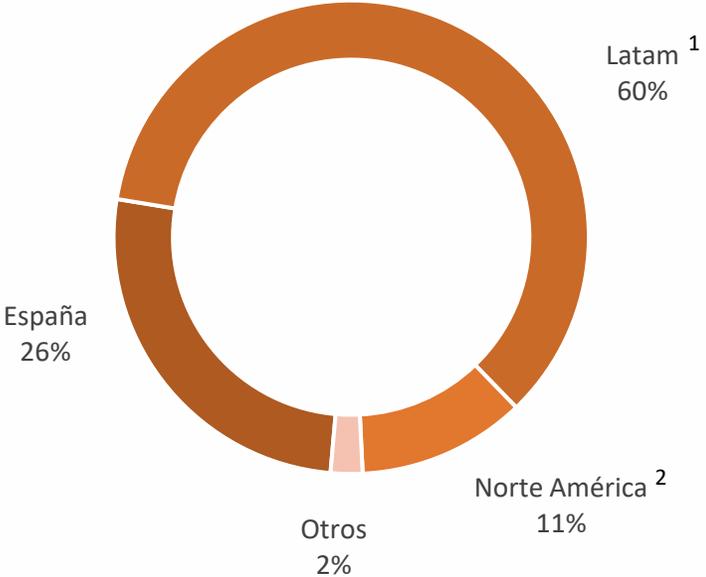
1T 2021 POR NEGOCIO

Mn €	SOLTEC POWER HOLDINGS ¹			INDUSTRIAL			POWER TIS		
	1T 21	1T 20	Dif. Mn	1T 21	1T 20	Dif. Mn	1T 21	1T 20	Dif. Mn
Ingresos	28,4	60,8	(32,4)	28,4	60,9	(32,5)	0,1	0,2	(0,1)
EBITDA Aj.	(7,1)	(2,4)	(4,7)	(8,6)	(1,1)	(7,5)	2,1	(1,0)	+3,1
Bº Neto	(4,5)	(0,3)	(4,2)	(6,7)	(2,5)	(4,2)	2,7	2,5	+0,2

(1) La suma de Industrial y Powertis puede diferir de las cifras de SPH por ajustes de consolidación

DESGLOSE DE INGRESOS

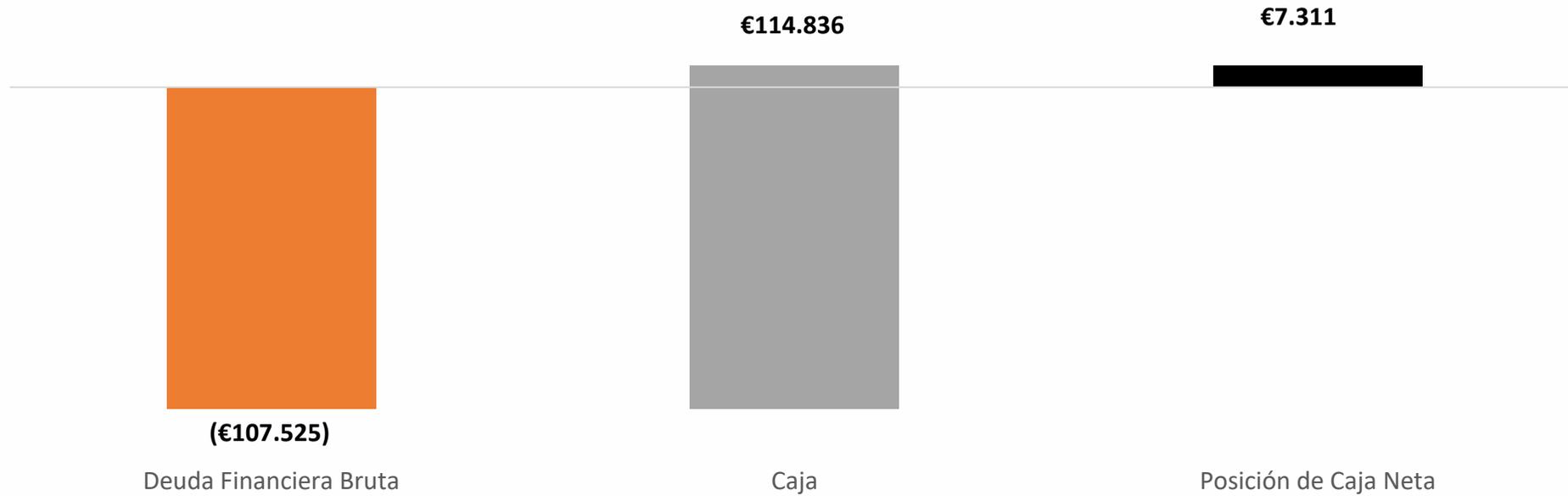
DESGLOSE DE INGRESOS POR GEOGRAFÍA (%)



(1) Brasil representa un 10% de los ingresos totales de Latam.
(2) Norte América incluye México.

DEUDA FINANCIERA NETA

€, 000



04

Conclusiones

CONCLUSIONES

Se confirma el
guidance
para el año 2021

Backlog fortalecido
con nuevos contratos
firmados en
abril y mayo

El negocio de
desarrollo de
proyectos espera rotar
1 GW en 2021 y
**alcanzar un pipeline
de 10 GW**

**Política de
Sostenibilidad y de
Gobierno Corporativo**
aprobadas por el
Consejo de
Administración

05

Anexo

SOLTEC POWER HOLDINGS PyG

(€, 000)	1T 2020	1T 2021
Ingresos	60.789	28.432
Variación de existencias de productos terminados y en curso	902	1.623
Otros ingresos de explotación		524
Trabajos realizados por el Grupo para su activo	399	290
Aprovisionamientos	(41.238)	(22.029)
Gastos de personal	(10.924)	(10.377)
Otros gastos de explotación	(12.373)	(10.510)
Amortización del inmovilizado	(750)	(837)
Resultado por enajenación del inmovilizado y otros	683	(2)
Otros resultados	161	6.257
EBIT (RESULTADO DE EXPLOTACIÓN)	(2.351)	(6.629)
EBITDA Ajustado	(2.444)	(7.126)
Ingresos financieros	21	3
Gastos financieros	(1.401)	(1.177)
Variación del valor razonable de instrumentos financieros	2.897	3.240
Diferencias de cambio netas	74	(2.510)
Pérdida de la posición monetaria neta	-	-
Otros gastos / ingresos financieros netos	123	-
RESULTADOS FINANCIEROS	1.714	(444)
Participación en beneficios (pérdidas) de inversiones valoradas por el método de la participación	434	(31)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	(203)	(7.104)
Impuestos sobre beneficios	(96)	2.580
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	(299)	(4.524)

GRACIAS

