



DOMINION

Presentación de Resultados 1 semestre 2024

23 JULIO 2024

ADVERTENCIA

- Este documento ha sido elaborado por Global Dominion Access, S.A. ("Dominion") y tiene carácter meramente informativo. No deberá depositarse ninguna confianza alguna con ninguna finalidad en la información contenida en este documento o en su integridad, exactitud o imparcialidad. Este documento y la información contenida en el mismo son estrictamente confidenciales y le son facilitados exclusivamente para su información. La información no deberá ser copiada, distribuida, reproducida o transmitida, directa o indirectamente, en todo o en parte, o revelada por cualquier destinatario, a cualquier otra persona (pertenzca o no a la organización interna de dicha persona o entidad) ni publicada en su totalidad o en parte con ningún propósito o bajo ninguna circunstancia.
- Este documento es un anuncio y no un folleto a los efectos de las respectivas medidas de implementación de la Directiva 2003/71/CE (esa Directiva, junto con las respectivas medidas de implementación, la "Directiva de Folletos") y, como tal, no constituye ni forma parte de ninguna oferta de venta o suscripción o invitación para comprar o suscribir, ni una solicitud de oferta para comprar o suscribir, valores de Dominion ni de ninguna de sus filiales o sociedades participadas, ni tampoco podrá, ni este documento ni ninguna de sus partes, ni el hecho de su distribución, podrá constituir la base de, o tomarse en consideración en relación con, ningún contrato o decisión de inversión. Los inversores no deben suscribir o comprar ninguno de los valores referidos en este documento salvo con base en la información contenida en un folleto que, en su caso, sea publicado de conformidad con la Directiva de Folletos. La información y opiniones contenidas en este documento se proporcionan en la fecha de este documento y están sujetas a cambios.
- Este documento no es una oferta de venta de valores en los Estados Unidos, Australia, Canadá o Japón. La información aquí contenida no constituye una oferta de venta de valores en los Estados Unidos, Australia, Canadá o Japón. No podrán ofrecerse ni venderse valores en los Estados Unidos salvo que hayan sido registrados o estén exentos de la obligación de registro. Mediante el presente documento no se solicita dinero, valores ni ninguna otra contraprestación y, si se enviasen en respuesta a la información aquí contenida, no serán aceptados. Copias del presente documento no están siendo, y no deberían ser, distribuidas o enviadas a los Estados Unidos. Este documento no constituye una oferta de venta de valores en el Reino Unido ni en ninguna otra jurisdicción. La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede, asimismo, estar restringida por la ley y las personas en posesión de este documento deberían informarse acerca de tales restricciones, derivadas de la utilización del presente documento o de su contenido y observar su cumplimiento.
- Determinada información financiera y estadística contenida en este documento está sujeta a ajustes de redondeo. Por tanto, cualesquiera discrepancias entre los importes totales y el resultado de la suma de los importes contenidos en este documento se deben al redondeo. Ciertas medidas financieras de gestión incluidas en este documento no han sido objeto de auditoría financiera.
- La información y opiniones contenidas en este documento se proporcionan en la fecha de este documento y están sujetas a verificación, finalización y modificación sin previo aviso. Ni Dominion, ni ninguna entidad matriz o filial participada por Dominion, ni ninguna entidad filial de esas entidades matrices, ni ninguno de los consejeros, directivos, empleados, agentes, personas asociadas o asesores asume ninguna obligación de modificar, corregir o actualizar este documento o de facilitar a su destinatario acceso a cualquier información adicional que pudiese surgir en relación con el mismo.

Cuenta de resultados 1S y evolución comparativa_

(Millones de €)

	1S 2023	%	1S 2024
Cifra de negocio consolidada ⁽¹⁾	570,9	0%	571,4
EBITDA ⁽²⁾	71,2	0%	71,3
% EBITDA s/ cifra negocio	12,5%		12,5%
EBIT ⁽²⁾	40,1	1%	40,6
% EBIT s/ cifra negocio	7,0%		7,1%
Resultado Neto Comparable ⁽³⁾	23,8	-14%	20,5
% Resultado s/ cifra negocio	4,2%		3,6%
Resultado Neto Atribuible	23,3	-30%	16,3

- **Crecimiento orgánico positivo (+5%)**, contrarrestado por las menores ventas tras la desinversión de parte de la red de distribución del negocio retail.
- **Mejora sostenida de la rentabilidad operativa** del negocio.
- El resultado neto continúa afectado por el **aumento de los gastos financieros**.

3) Resultado Neto Comparable: se refiere al Resultado neto atribuible previo a las actividades interrumpidas.

Resultados 1S 2024_

Ventas



Crecimiento orgánico de las ventas +4,7% a moneda constante respecto a 1S 2023.

El crecimiento inorgánico ⁽⁹⁾ resta un -3,3% y el efecto FOREX es negativo en un -1,2%.

Márgenes



Continuamos con una **excelente rentabilidad**:

Con niveles de Margen de Contribución y EBITDA sobre ventas **por encima de la media en este 2º trimestre** del año.

Resultado



El resultado neto se ve impactado por un **incremento** significativo de los **gastos financieros**.

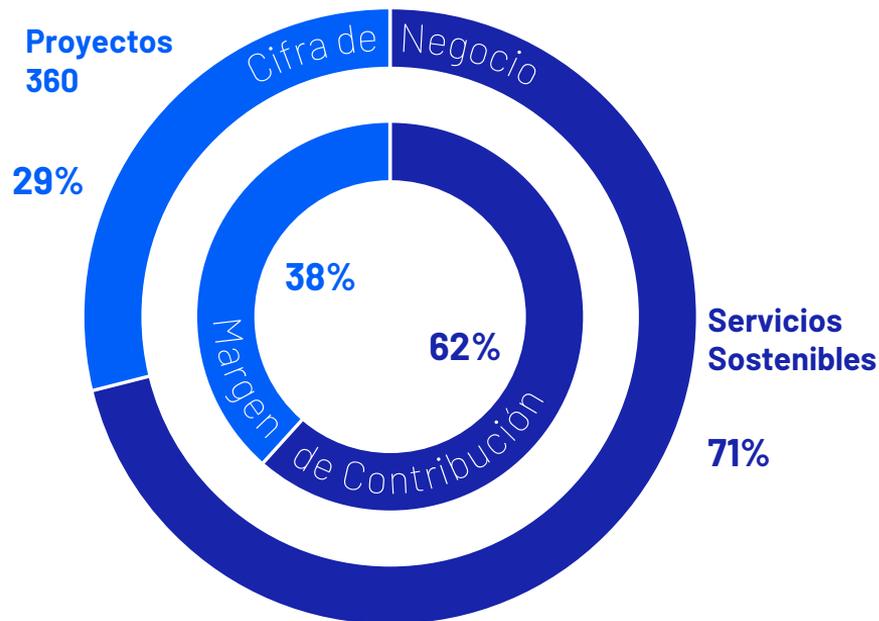
Detalle de Servicios Sostenibles y Proyectos 360_

Servicios Sostenibles

	1S 2023		1S 2024
Cifra de Negocio_	393,2€	+2,1%	401,4M€
MC⁽⁴⁾_	46,1€	+7,9%	49,7 M€

Proyectos 360

Cifra de Negocio_	171,0€	-4,6%	163,2M€
MC⁽⁴⁾_	34,1€	-9,9%	30,8M€



* Porcentajes sobre la cifra de negocio y margen de contribución de "Servicios y Proyectos" (564,6M€ y 80,5M€). No incluidas las ventas y el margen propias del segmento de "Participación en Infraestructuras" (6,8M€ y 4,5M€).

Detalle de Servicios Sostenibles y Proyectos 360_

Servicios Sostenibles

12,4%
MC/Ventas

- Hay que tener en cuenta que el crecimiento total de las ventas (+2%) contiene:
 - **Crecimiento orgánico (+8%)**. Este crecimiento orgánico **se acelera** y alcanza niveles de **casi +10% en trimestre aislado (2T)**, mostrando la fortaleza y oportunidades del segmento, y superando ampliamente los objetivos marcados en el guidance. **Los márgenes mejoran**, gracias al enfoque en actividades con perfiles de márgenes superiores.
 - Crecimiento inorgánico negativo (-5%), presente durante la primera mitad del ejercicio debido a la reestructuración del negocio retail durante 2023.
 - Forex negativo (-1%)
- **Aumento de los márgenes operativos**, como consecuencia del crecimiento de las actividades de servicios medioambientales, y la eliminación de actividades de menores márgenes.

Proyectos 360

18,8%
MC/Ventas

- 3 dinámicas que **ralentizan la ejecución de proyectos renovables**:
 - Traslado del peso geográfico de la ejecución a Europa.
 - Elecciones México y República Dominicana en 2T
 - Decisión de posponer inicio de ejecuciones en Europa para acompañarlas con la formalización de los acuerdos de desinversión.
- Resto de proyectos industriales y sociales **en ejecución business as usual**, con **márgenes que continúan por encima del target** establecido en el plan estratégico.
- Finalización de la fase de definición de **proyecto hidro en Latam** y avances significativos para la próxima carterización de **proyecto de líneas de distribución eléctrica**.

Cartera Proyectos 360 : 601 Millones de €



Detalle de Participación en Infraestructuras

Estado	Proyecto	Localización	Tecnología	MWp	Propiedad
En generación	Santa Rosa	Argentina	Biomasa	18	100% (C. Global)
	Santa Rosa	Ecuador	Fotovoltaico	4	100% (C. Global)
	Valdorros	España	Fotovoltaico	4	100% (C. Global)
	El Soco	República Dominicana	Fotovoltaico	79	50% (P. Equivalencia)
Mantenido para la venta	Cerritos	México	Eólico	66	100% (C. Global)
En construcción	LATAM		Fotovoltaico	281	P. Equivalencia
	EUROPA		Fotovoltaico	83	C. Global
En desarrollo	EUROPA y LATAM		Fotovoltaico	2.841	C. Global

Estado	Proyecto	Localización	Tipología	Propiedad
En operación	Antofagasta	Chile	Hospital	15% (P. Equivalencia)
En construcción	Buin Paine	Chile	Hospital	10% (P. Equivalencia)

(Millones de €)	1S 2023	1S 2024
Cifra de negocio ⁽¹⁾	6,7	6,9
EBITDA ⁽²⁾	4,5	4,6
% EBITDA s/ cifra negocio	67,2%	66,4%
EBIT ⁽²⁾	2,6	2,7
% EBIT s/ cifra negocio	38,8%	38,6%
Result. Financiero	(3,3)	(2,1)
Pta. Equivalencia	0,2	0,1
Interrumpida	0	(3,2)
Impuestos	0	0
Resultado Neto	(0,5)	(2,6)
Flujo de caja	1,3	2,5

C. Global: Consolidación Global
P. Equivalencia: Puesta en equivalencia

Balance_

(Millones de €)	DICIEMBRE 2023	JUNIO 2024
Activos Fijos	516,1	513,9
Activos Infraestructuras	138,4	147,9
IFRS16	38,3	44,2
Circulante Neto Operativo ⁽⁸⁾	(205,0)	(164,4)
Total Activo Neto	487,8	541,7
Patrimonio Neto	316,0	312,3
Deuda Financiera Neta ⁽⁵⁾ Ex-Infra	(45,4)	72,6
Deuda Financiera Neta ⁽⁵⁾ Infraestructuras	120,3	125,5
Deuda IFR16	33,4	37,7
Otros	63,5	(6,5)
Total Patrimonio Neto y Pasivos	487,8	541,7

DFN total
198 M€

Variación de posición de DFN:

Operaciones corporativas (incluida la toma de control de renovables) -76M€

Transformación estratégica

Inversión en CNO -40M€

Inversión en greenfields -20M€

Compra acciones propias -12M€

Generación de flujo de caja libre operativo +25M€

2024 es un año de **inversión en la transformación estratégica** de la compañía, principalmente del área de proyectos renovables y tras la simplificación del negocio retail.

Ampliación y mejora de las condiciones de financiación_

Firmado un nuevo sindicado que sustituye los anteriores, los integra bajo un mismo clausulado y los amplía en importe y plazo, aportando un mayor confort para la ejecución del plan estratégico.

- **Cancelación préstamos sindicados previos (2016 y 2023)**

Loan (EUR y USD)	103
Línea revolving	75
TOTAL	178

+117 M€ de financiación disponible, con mejores condiciones de precio y plazo

- **Nuevo préstamo sindicado**

✓ **Precio:** EUR: Euribor 6 meses + 1,40%* / USD: SOFR + 1,85%*

✓ **Vencimiento:** Loans a 5 años y líneas de revolving a 3+2 años.

Loan (EUR y USD)	155
Línea revolving	140
TOTAL	295

* Spread de la parrilla de precios aplicable

Apéndice_

- (1) **Cifra de negocio consolidada:** La Cifra de negocio consolidada según Estados financieros.
- (2) **EBITDA:** Resultado neto de explotación + Amortización / **EBIT:** Resultado neto de explotación
- (3) **Resultado Neto Comparable:** se refiere al Resultado neto atribuible previo a las actividades interrumpidas.
- (4) **Margen de Contribución:** EBITDA previo a gastos de estructura y administración central.
- (5) **Deuda Financiera Neta:** Deuda financiera a largo y corto plazo +/- Instrumentos financieros derivados - tesorería y otros activos líquidos a corto.
- (6) **Flujo de Caja Operativo:** EBITDA - CAPEX recurrente - Variación CNO - Resultado financiero neto - Impuestos (excluidas las operaciones inorgánicas)
- (7) **CNO:** Circulante Neto Operativo
- (8) **El perímetro de consolidación varía respecto a 1S2023 por:** la incorporación de 2 meses de Gesthidro y Recinovel (Adquisición Marzo 2023) y disminución inorgánica de la venta de dispositivos tras la reestructuración del negocio de retail.

Ayudamos a nuestros clientes a transformarse para ser más eficientes y sostenibles.

Creemos en la tecnología como vía para lograrlo.

Somos Dominion.



DOMINION

Sede

Pío Baroja 3

48001 BILBAO (ESPAÑA)

Teléfono: (+34) 944 793 787

[dominion-global.com](https://www.dominion-global.com)

© Dominion 2024