

Resultados primer semestre 2024

1S 2024

OCTUBRE 2024



Disclaimer

La Presentación, así como la información contenida en la misma, se presenta únicamente a efectos informativos.

Estos materiales no deben ser considerados como sustitutivos del ejercicio de un juicio independiente y bajo ninguna circunstancia deberán ser considerados como una oferta de venta o como una solicitud de oferta para comprar ningún valor, ni son una recomendación para vender o comprar valores. La información contenida en la Presentación cumple con la normativa actual del segmento BME Growth de BME MTF Equity.

Cualquier decisión de inversión debe ser tomada sobre la base de una revisión independiente de la información pública disponible por parte de un potencial inversor.

La información contenida en la Presentación no es completa y debe ser examinada en conjunto con la información disponible de la Sociedad en su página web www.umbrellasolarinvestment.com, así como en la página web del BME Growth (<https://www.bmegrowth.es>). La información de la Presentación y las opiniones que se realicen se han de entender realizadas en la fecha de la Presentación y están sujetas a cambios sin previo aviso. No se pretende proporcionar, y así ha de entenderse, un análisis completo y comprensivo de la situación comercial o financiera de la Sociedad, ni de su proyección futura.

Además, la información contenida en la Presentación no ha sido verificada independientemente, a excepción de los datos financieros extraídos de la auditoría anual de la Sociedad y de la revisión limitada del auditor de los estados financieros a 30 de junio de 2024. En este sentido, determinada información financiera incluida en la Presentación podría no estar auditada, revisada o verificada por un auditor externo independiente tal y como se indica a continuación, además de haber podido ser redondeada o suministrada por aproximación por lo que algunas cantidades podrían no corresponderse con el total reflejado.

Ni la Sociedad ni ninguna otra persona se encuentra obligada a actualizar o mantener actualizada la información contenida en la Presentación ni a informar de cualquier cambio y cualquier opinión expresada en relación a la misma está sujeta a cambios sin notificación previa.

La comprobación de los estados financieros efectuada del periodo enero-junio 2024 ha sido objeto de una revisión limitada por parte del auditor de la Sociedad Deloitte.

Índice

01 La compañía

02 Resultados
Financieros

03 ESG

04 Anexos



01 ✨

La compañía



Resultados primer semestre 2024



Compañía global de inversión enfocada en sectores clave como **energía solar, electromovilidad y tecnología**, con un enfoque integral que abarca toda la cadena de valor.



Infraestructura PV + BESS (IPP)

Umbrella Solar



Infraestructura recarga vehículo eléctrico

Umbrella e-Mobility



Almacenamiento y gestión inteligente

Turbo Energy



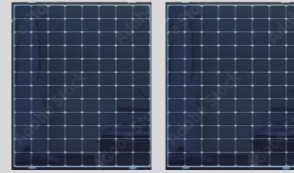
Sinergia entre todas nuestras áreas de negocio, maximizando nuestra capacidad de generar valor a nivel global



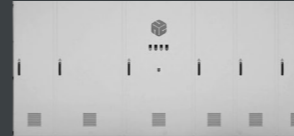
Plataforma de inversión diversificada

Alineada con el propósito de generar un impacto ambiental y social positivo y facilitar la transición hacia un modelo energético más sostenible.

Inversión sostenible y
responsable



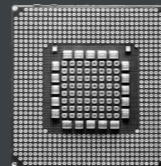
Infraestructura plantas solares



Infraestructura baterías



Infraestructura de recarga EV



Tecnología

Propuesta de valor

6 pilares que combinan solidez e innovación

01

Track record de más de 20 años

Amplio conocimiento del sector y capacidad de anticipación.

02

Estabilidad de ingresos (IPP)

Flujos de caja recurrentes que garantizan la sostenibilidad financiera a largo plazo.

03

Diversificación y Sostenibilidad

Enfoque en oportunidades sostenibles en sectores clave. Pipeline internacional, reducción de riesgos.

04

Creación de valor

Enfoque en la creación de valor a medio plazo. Capacidad para la creación, construcción y gestión de activos.

05

Capacidad de innovación

Palanca de crecimiento, capacidad para la detección de oportunidades de tecnología aplicada al sector energético.

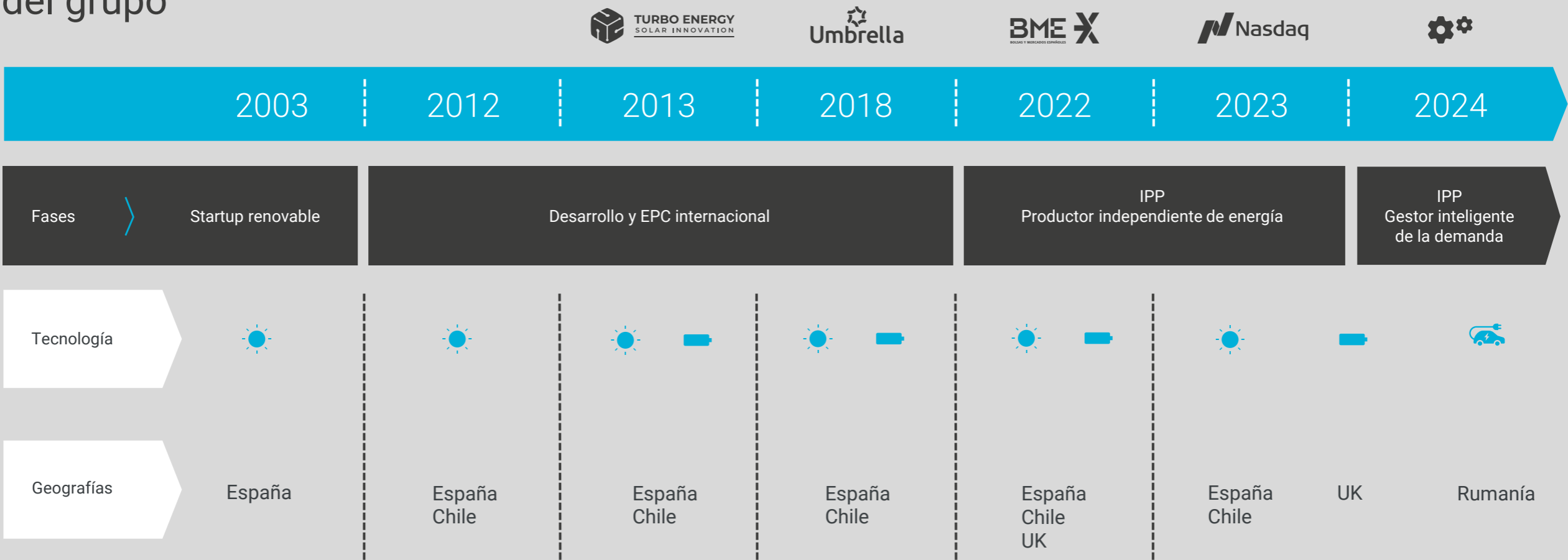
06

Compromiso ESG

Integración de principios ambientales, sociales y de gobernanza en el modelo de negocio.

Más de 20 años

Evolución y crecimiento del grupo



Datos clave grupo*

+20^{AÑOS}

Pioneros sector
fotovoltaico

946^{MWp} 

PV plant

3.206^{MWh} 

BESS

+1.000 

Charging
points



Headquarters
Valencia

+15

países

Europa
Latinoamérica
Estados Unidos

Pipeline global

☀️ 946 MWp 🔋 3.206 MWh 🚗 +1.000 puntos

EARLY STAGE

582 MWp 2.624 MWh 630 puntos

DESARROLLO

284 MWp 562 MWh 170 puntos

READY TO BUILD

12 MWp 20 MWh 9 puntos

CONSTRUCCIÓN

60 MWp 67 puntos

OPERACIÓN

8,3 MWp 124 puntos

*Pipeline a 31 de octubre de 2024

Europa

España | UK | Rumanía

786^{Mwp} | 2.674^{Mwh} | +1.000 Puntos de carga

Latam

Chile

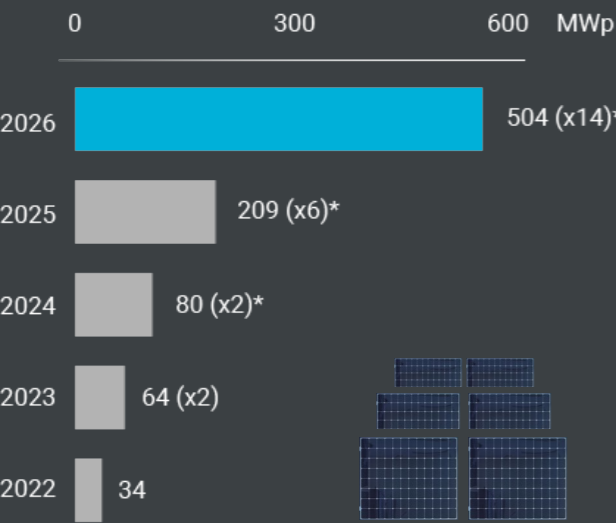
160^{Mwp} | 532^{Mwh}

Total 946^{Mwp} | 3.206^{Mwh} | +1.000 Puntos de carga

Pipeline en operación o construcción*

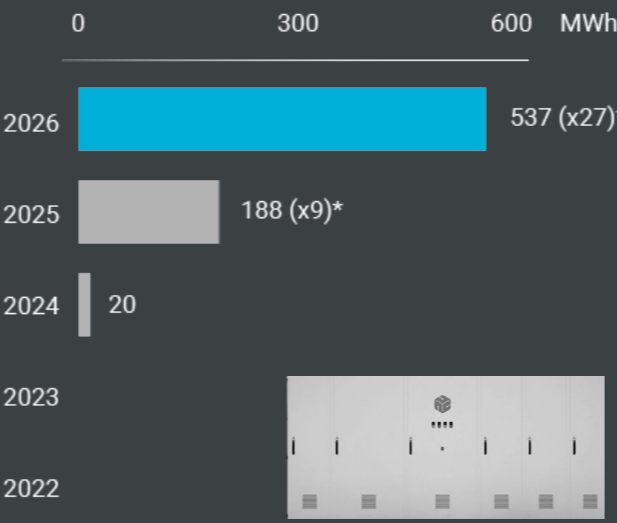
Solar Fotovoltaica

El grupo tiene el objetivo de continuar su transformación a IPP+ con la construcción de su cartera en desarrollo internacional.



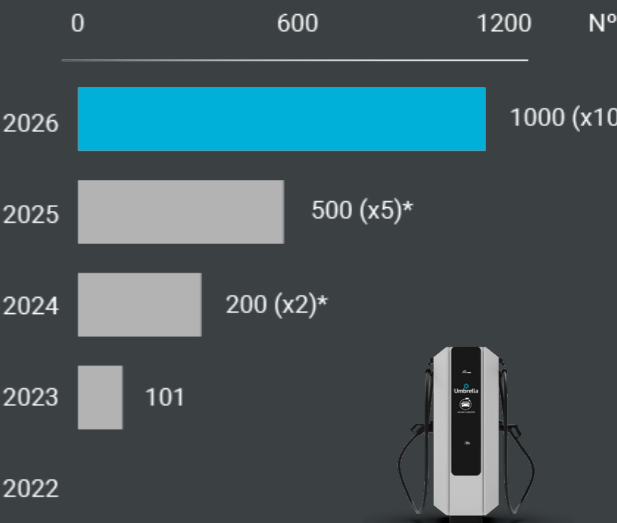
Almacenamiento

El grupo trabaja en la hibridación de las instalaciones operativas y en construcción, además de instalaciones de almacenamiento stand alone.



Electromovilidad

El grupo tiene como objeto conectar la generación con la demanda con su propia infraestructura de recarga de vehículo eléctrico.



*Previsión de crecimiento a 31/12.

02 ✨

Resultados financieros



Resultados primer semestre 2024

Claves del periodo

1S 2024

Oportunidades de crecimiento a medio plazo



Cumplimiento del plan estratégico hacia modelo IPP

Avance en la transformación a productor independiente de energía (IPP).

Enfoque en capturar mayor valor a través de ingresos recurrentes.

Foco en desarrollo de proyectos estratégicos de producción y venta energía.

Ciclo de transformación en curso, con generación de resultados al finalizar y conectar los parques.



Fuerte inversión en infraestructura

9,1 M€ invertidos principalmente en infraestructura fotovoltaica y de carga para VE.



Crecimiento estratégico en Chile

Avance en la estrategia hacia modelo IPP.

Enfoque en el desarrollo de un portfolio propio solar fotovoltaico + BESS.

Operación corporativa para reorientar inversiones, desinvirtiendo en activos no estratégicos con un beneficio aproximado de **3,7M€**. [Posterior al cierre de 1S'24]

Fase avanzada de negociaciones para un proyecto de sustitución de plantas diésel por soluciones de almacenamiento. El acuerdo contempla la implementación en 25 plantas.



Proyectos Este de Europa

Pipeline en Rumanía para el desarrollo de dos proyectos "Stand-alone" de 119MWn cada uno, con una capacidad preliminar de almacenamiento en baterías de 952MWh.

Claves del periodo

1S 2024

Línea de negocio
TURBO ENERGY

Oportunidades
de crecimiento
a medio plazo



Expectativas para 2024-2025

Turbo Energy avanza en negociaciones estratégicas con significativo potencial para el 2S 2024 y 2025, centrado en la expansión en mercados clave y el desarrollo de nuevas soluciones tecnológicas.



Fuerte apuesta en el mercado de EE.UU. con Turbo Energy

Importante acuerdo con Connection Holdings para la introducción de soluciones de almacenamiento de energía solar SunBox en EE.UU.



Colaboración con Solar360 (Repsol y Movistar)

Turbo Energy como proveedor del SunBox para Solar360.

Ventas superiores a 1,5 M€ hasta la fecha, con altas expectativas de crecimiento en 2025.



Línea de producto Sunbox Industry

Desde su lanzamiento en 2023, se han completado más de 15 instalaciones, generando ventas superiores a 2M€.



Innovación Tecnológica: Plataforma Software y App

Lanzamiento de una nueva plataforma digital.

La plataforma y App abrirán oportunidades de ingresos recurrentes mediante monetización de datos, anuncios y servicios para otras empresas energéticas.

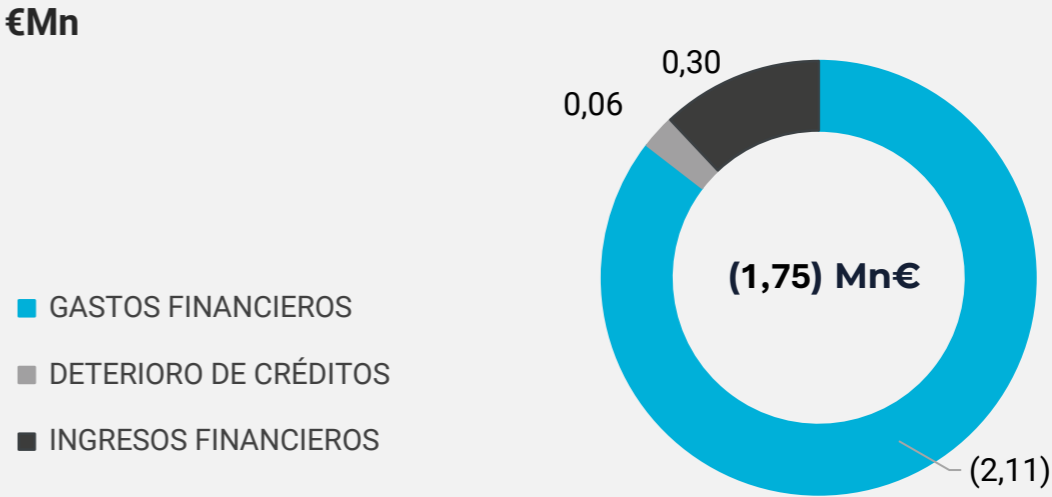
Cuenta de resultados consolidada

A 30 DE JUNIO DE 2024

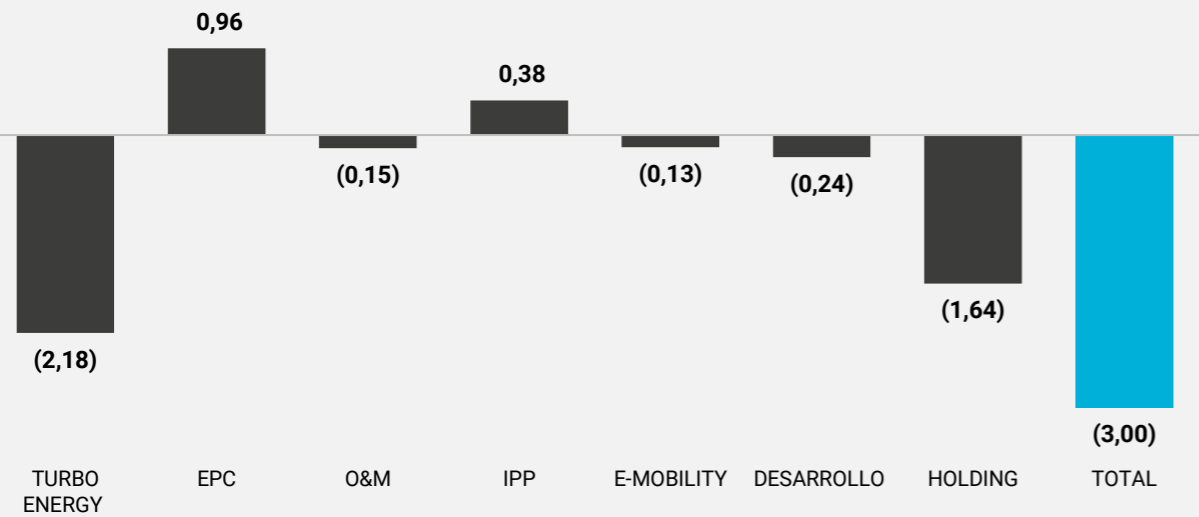
Cifra de negocio



Resultado financiero



EBITDA¹

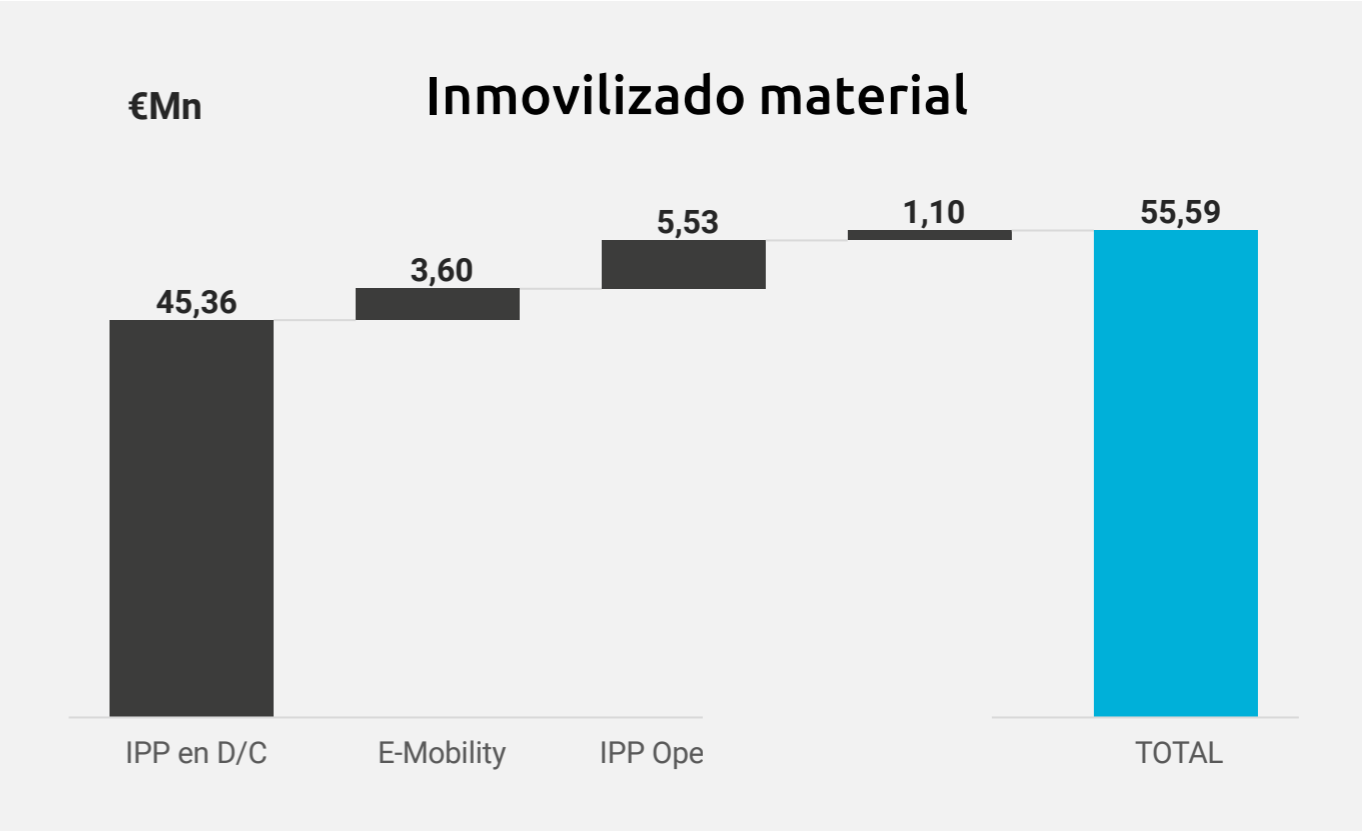
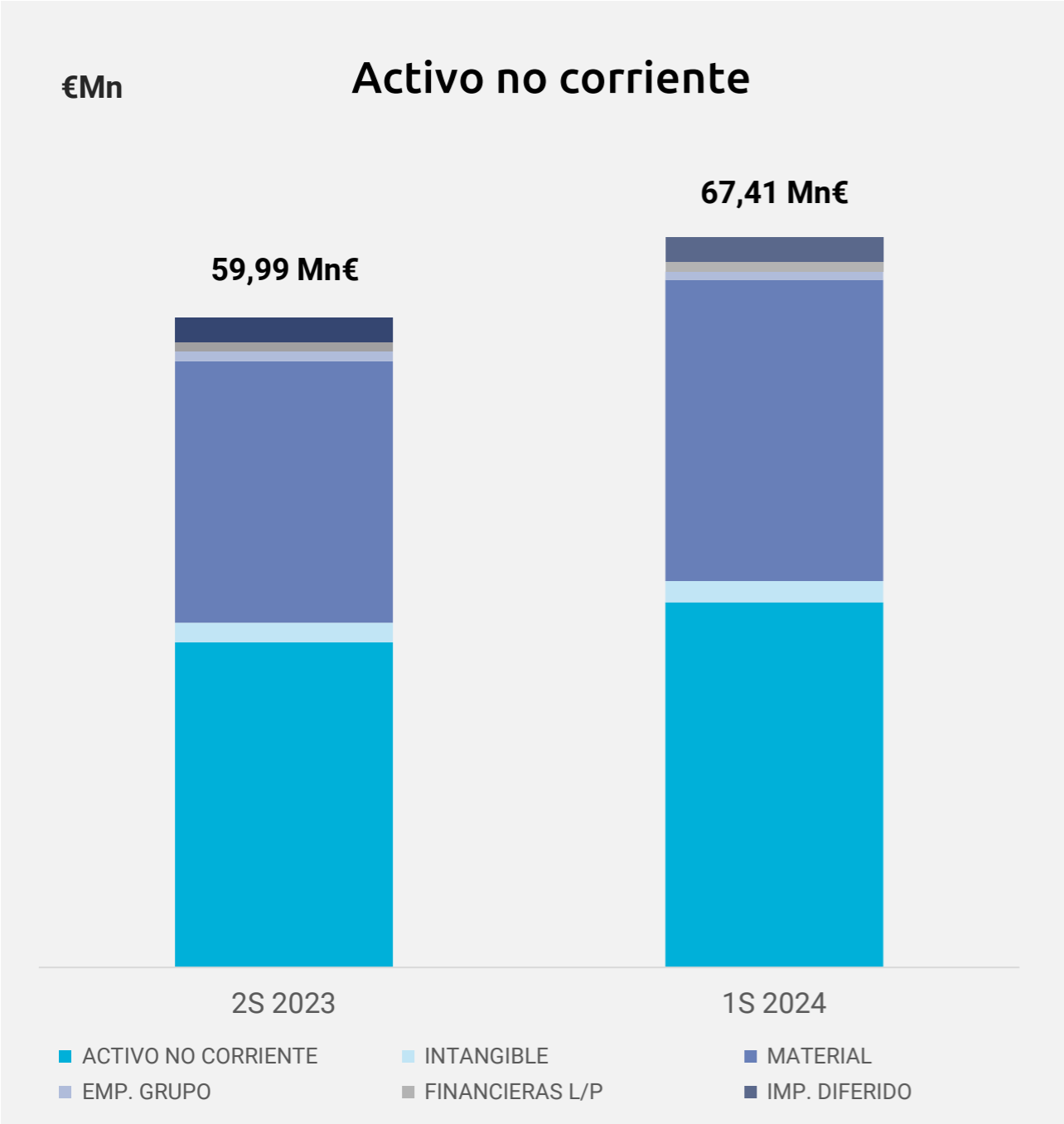


- El Grupo está enfocado en el desarrollo de proyectos estratégicos de producción y venta de energía, cuyo retorno se espera que comience a generar resultados positivos una vez finalizados y conectados.
- Incremento de los costes financieros, debido al avance en la construcción de los proyectos.
- Turbo Energy: EBITDA consecuencia de la fuerte inversión en Software e I+D con parte de gastos no activables, así como la reducción de la actividad por especialización y cambio de modelo de negocio.

(1) EBITDA = Margen neto + Otros ingresos de explotación; Margen neto = Margen bruto – gastos de personal – otros gastos de explotación + pérdidas, deterioros y variación de provisiones

Balance situación consolidado

A 30 DE JUNIO DE 2024



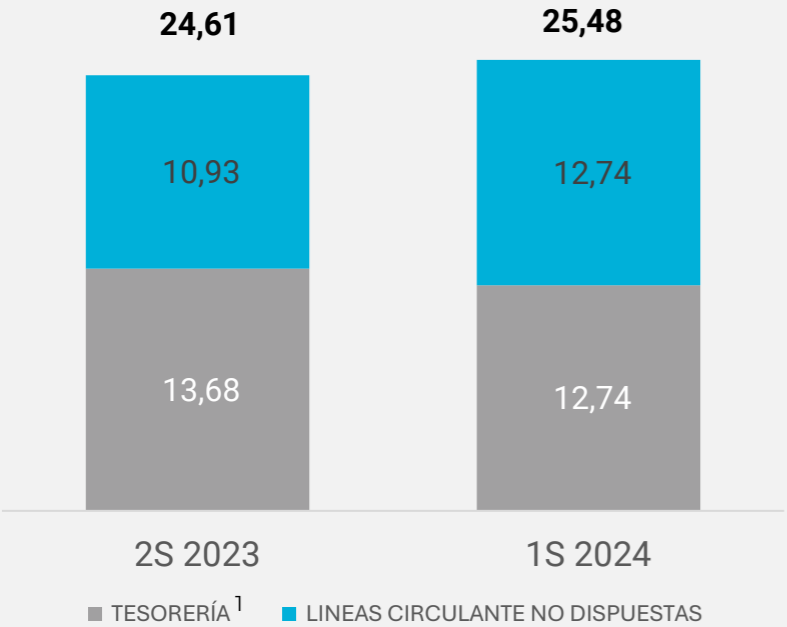
- El activo no corriente ha crecido un 12% lo que refleja una sólida inversión en los activos estratégicos del grupo.
- El inmovilizado material ha mostrado un incremento notable, representando un crecimiento del 15% respecto al ejercicio anterior. Este incremento es fruto, principalmente de los proyectos en fase de construcción y desarrollo.
- La inversión en el área de negocio de e-Mobility ha experimentado un importante crecimiento del 59%, como reflejo del compromiso estratégico del grupo con la inversión en soluciones de movilidad sostenible.

Balance situación consolidado

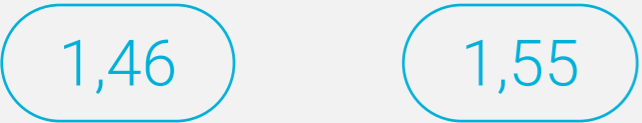
A 30 DE JUNIO DE 2024

€Mn

Liquidez



Ratio liquidez²



€Mn

Activo Corriente



- **Fondo de maniobra de 8 Mn€**, lo que indica la buena salud financiera del Grupo.
- El grupo sigue asegurando una sólida capacidad de financiación con **12,74 Mn€ en líneas de crédito disponibles**.
- Disminución significativa de las existencias, mejora en la gestión de inventario.
- A pesar de la disminución del activo corriente, el ratio de liquidez se ha mantenido.
- La tesorería y las inversiones financieras a CP se mantiene estable, lo que demuestra una gestión prudente de la liquidez.

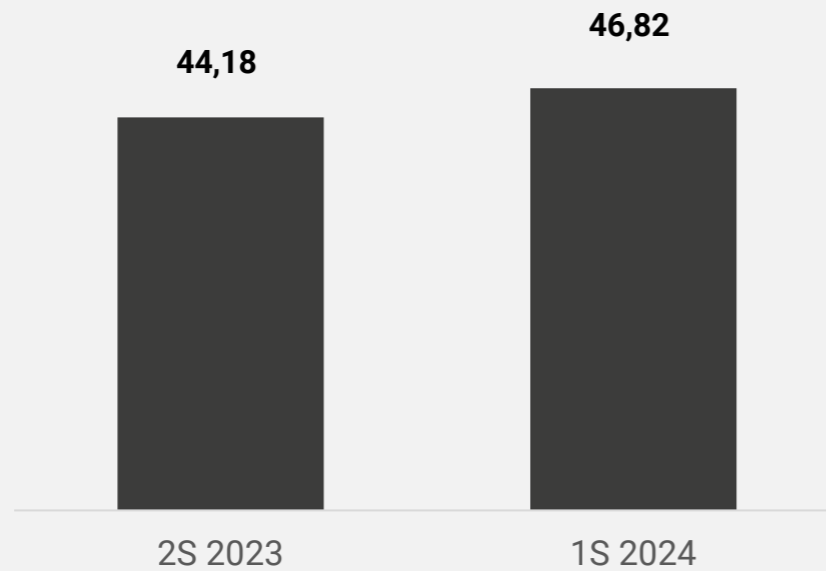
(1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes + Inversiones financieras a C/P // (2) Activo corriente / Pasivo corriente

Balance situación consolidado

A 30 DE JUNIO DE 2024

€Mn

Deuda financiera neta¹



Deuda Project

83%

83%

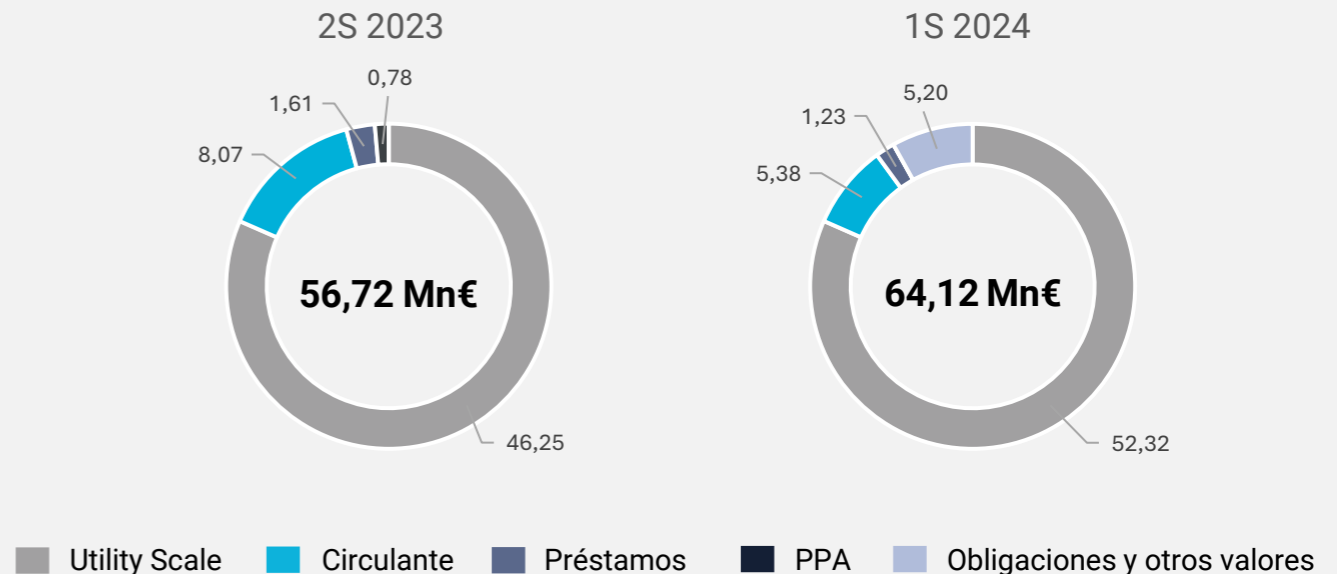
Apalancamiento²

63%

66%

- La deuda financiera neta ha mostrado un ligero incremento frente al ejercicio anterior. Este aumento está alineado con la estrategia de crecimiento del grupo, financiando proyectos para posterior generación IPP.
- La deuda Project: La deuda vinculada a proyectos específicos ha mostrado estabilidad, manteniéndose respecto al ejercicio anterior. Esto refleja la gestión eficiente de la financiación de los proyectos, respaldados por los activos propios, sin comprometer la capacidad operativa del grupo.

Estructura de la deuda



(1) DFN = Préstamos + Obligaciones y otros valores negociables + Otros pasivos financieros - Inversiones financieras a c/p - Efectivo ; (2) (Préstamos + Obligaciones y otros valores negociables + otros pasivos financieros) / Total Activo

03 ESG



Resultados primer semestre 2024

Estrategia

Nuestra misión está alineada con la mitigación del cambio climático. La sostenibilidad forma parte de nuestro ADN, y la hemos incorporado formalmente de forma integral a nuestra estrategia.

Objetivo: posicionarnos como referente en la Inversión Responsable.

Plan estratégico
ESG Roadmap
2024-2028



Ambiental

01

Acción climática

Medición y reducción huella carbono.

Adaptación nuestros activos al cambio climático.

02

Planeta positivo

Medición y reducción consumos y residuos.

Economía circular

Protección biodiversidad.

03

Personas en el centro

Atracción y retención del talento.

Seguridad y salud.

04

Impacto social positivo

Impacto en la comunidad.

Cadena de suministro responsable.

Clientes y otros stakeholders.

05

Liderazgo resiliente

Buen Gobierno Corporativo.

Impacto y Riesgos ESG.

Compliance.

Ciberseguridad y Protección de datos.

Financiación Verde.

Gobernanza

5 Pilares

+80 Acciones

Hitos 2024

E

- ✓ Ampliación del **cálculo de Huella de Carbono en el Alcance 3**.
- ✓ Levantamiento de **indicadores sobre Biodiversidad** y participación junto a organizaciones de conservación.
- ✓ **Jerarquía de Mitigación de Impactos del Grupo**.

S

- ✓ **Plan de promoción de la salud y bienestar** de la plantilla.
- ✓ **Colaboración con entidades:**
 - Participación en la **“Guía de buenas prácticas sobre el sector de las renovables”** de Avaesen.
 - Fundación Araucanía (Chile).
 - Proyectos energéticos en Ucrania y en la República del Congo.
- ✓ **Política de Compras Responsables del Grupo**.

G

- ✓ **Promoción de la cultura preventiva y ética corporativa**. Fortalecimiento del **Programa de Cumplimiento Normativo**.
- ✓ Evaluaciones externas: primera auditoría en materia ESG por **EcoVadis**. En curso obtención del **distintivo IGE (Instituto Gobernanza Empresarial)**.
- ✓ **Refuerzo de los sistemas de Ciberseguridad del Grupo**.



Publicación de nuestro **Informe de Sostenibilidad 2023**.

Previsión cumplimiento objetivos 2024 ESG Roadmap

Plan de Acción 2024 ESG Roadmap 2024-2028

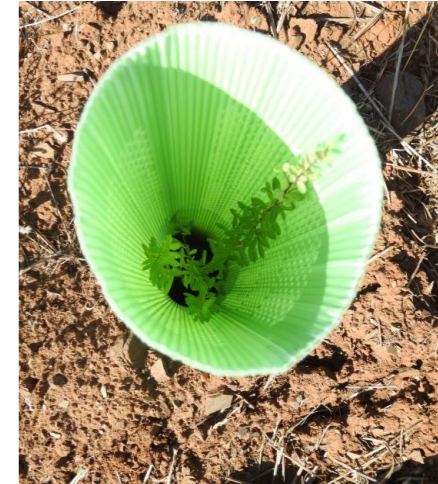
	En curso	Finalizado	Previsión a dic. 2024
ACCIÓN CLIMÁTICA	100%*	0%	100%
PLANETA POSITIVO	25%	75%	100%
PERSONAS EN EL CENTRO	0%	90%	90%
IMPACTO SOCIAL POSITIVO	100%*	0%	100%
LIDERAZGO RESILIENTE	40%	50%	90%
TOTAL OBJETIVOS 2024	30%	60%	90%

*Dichas acciones requieren una actualización periódica de información que concluye en diciembre, por lo que, al cierre de año, se considerarán finalizadas

Nuestra motivación

Hitos 2024

Durante 2024, hemos reforzado nuestro compromiso con temas ambientales y sociales, involucrando a nuestros grupos de interés y realizando un seguimiento coordinado de nuestras iniciativas para fomentar el desarrollo de la biodiversidad



04 
Anexos



Resultados primer semestre 2024

Consejo de administración



Iratxe Rodriguez
Consejera Independiente
Presidenta Comité
Sostenibilidad
Vocal Comité Auditoría



Enrique Selva
CEO
Presidente del Consejo



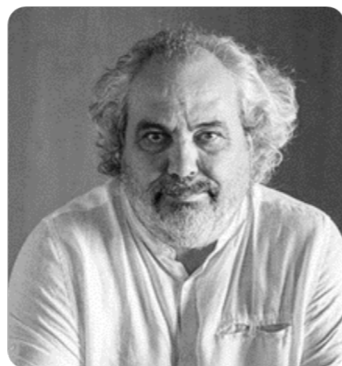
Emilio Cañavate
CFO
Consejero Ejecutivo



Vanessa Bigatá
CLO
Vicesecretaria no Consejera



Ramón Ruiz
Secretario no Consejero



Andoni Nieto
Consejero Dominical
Vocal Comité Sostenibilidad



Fernando Núñez
Consejero Dominical
Vocal Comité Sostenibilidad



Orlando Santana
Consejero Dominical
Vocal Comité Auditoría



David Vilella
Consejero Independiente
Presidente Comité de
Auditoría

Cuenta de resultados consolidada

	Notas	30/06/2024	30/06/2023
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios-	14-a	7.630.884	15.735.795
Ventas		7.248.174	14.593.383
Prestación de servicios		382.710	1.142.412
Trabajos realizados por la empresa para su activo		8.731.342	3.661.627
Aprovisionamientos-	14-b	(13.459.660)	(15.532.520)
Consumo de mercaderías		(10.942.095)	(12.430.773)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(60.622)	(40.578)
Trabajos realizados por otras empresas		(2.720.145)	(3.061.169)
Deterioro de mercaderías y materias primas		263.202	-
Otros ingresos de explotación		134.623	63.118
Gastos de personal-	14-c	(3.152.476)	(2.497.090)
Sueldos, salarios y asimilados		(2.432.214)	(1.989.194)
Cargas sociales		(720.262)	(507.896)
Otros gastos de explotación-		(3.072.807)	(2.623.027)
Servicios exteriores	14-d	(2.825.183)	(2.610.779)
Tributos		(61.504)	(6.207)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(186.120)	(6.038)
Otros gastos de gestión corriente		-	(3)
Amortización del inmovilizado		(571.236)	(321.832)
Resultados por enajenaciones de inmovilizado		500	-
Resultado por la pérdida de control de participaciones consolidadas	2-d	(524.005)	-
Otros resultados		153.940	38.243
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(4.128.895)	(1.475.686)
Ingresos financieros		295.501	58.295
Gastos financieros	12	(2.105.025)	(882.226)
Diferencias de cambio	10	62.340	(152.140)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	(428)
RESULTADO FINANCIERO		(1.747.184)	(976.499)
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	7	109.050	(59.711)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(5.767.029)	(2.511.896)
Impuestos sobre beneficios	13-c	(6.261)	(6.261)
RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(5.773.290)	(2.518.157)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO		(5.773.290)	(2.518.157)
Resultado atribuido a la Sociedad dominante	14-e	(5.126.100)	(2.276.614)
Resultado atribuido a socios externos	11 y 14-e	(647.190)	(241.543)

Balance situación consolidado

ACTIVO	Notas	30/06/2024	31/12/2023	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO NO CORRIENTE		67.413.665	59.986.104	PATRIMONIO NETO		17.846.804	24.147.472
Inmovilizado intangible	4-b	3.884.369	3.605.973	Fondos propios-	11	17.329.566	22.988.486
Inmovilizado material-	5	55.586.963	48.272.765	Capital		431.160	431.160
Terrenos y construcciones		628.570	649.514	Prima de emisión		22.130.586	22.130.586
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		7.511.189	6.872.127	Reservas de la Sociedad dominante-		5.162.760	5.234.869
Inmovilizado en curso y anticipos		47.447.204	40.751.124	Legal y estatutarias		60.000	60.000
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo-	7 y 15-b	1.512.253	1.887.462	Otras reservas		5.102.760	5.174.869
Instrumentos de patrimonio		257.290	357.421	Reservas en sociedades consolidadas por integración global		(4.288.118)	1.517.044
Participaciones puestas en equivalencia		937.116	1.100.981	Acciones de la Sociedad dominante		(980.722)	(763.868)
Otros activos financieros		317.847	429.060	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante-	14-e	(5.126.100)	(5.561.305)
Inversiones financieras a largo plazo	8	1.857.889	1.660.893	Resultado consolidado		(5.773.290)	(6.146.721)
Activos por impuesto diferido	13-d	4.572.191	4.559.011	Atribuible a socios externos		647.190	585.416
				Ajustes por cambios de valor-		(38.695)	(42.770)
				Diferencias de conversión		(38.695)	(42.770)
				Socios externos	11	555.933	1.201.756
				PASIVO NO CORRIENTE		57.622.438	45.885.174
				Deudas a largo plazo-	12	57.622.366	45.885.102
				Obligaciones y otros valores negociables		5.099.351	-
				Deudas con entidades de crédito		36.437.660	31.077.779
				Acreedores por arrendamiento financiero		-	16.544
				Otros pasivos financieros		16.085.355	14.790.779
				Pasivos por impuesto diferido		72	72
				PASIVO CORRIENTE		14.529.084	21.970.035
				Provisiones a corto plazo		-	70.000
ACTIVO CORRIENTE		22.584.661	32.016.577	Deudas a corto plazo-	12	6.500.497	10.858.029
Existencias	9	4.911.152	9.000.601	Obligaciones y otros valores negociables		101.533	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-		4.570.960	8.805.707	Deudas con entidades de crédito		6.061.652	9.481.911
Cientes por ventas y prestaciones de servicios		3.131.626	6.095.313	Acreedores por arrendamiento financiero		-	7.938
Cientes, empresas del grupo y asociadas	14-b	268.803	162.055	Otros pasivos financieros		337.312	1.368.180
Personal		35.513	30.085	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	15-b	581.226	1.202.257
Activos por impuesto corriente	13-a	37.010	133.631	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-		7.397.573	9.146.211
Otros créditos con las administraciones públicas	13-a	1.098.008	2.384.623	Proveedores y acreedores varios		6.516.657	8.470.202
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	7 y 15-b	42.428	68.264	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	15-b	467.294	100.596
Inversiones financieras a corto plazo	8	3.549.981	4.448.456	Personal (remuneraciones pendientes de pago)		54.159	34.336
Periodificaciones a corto plazo		320.977	468.479	Deudas con las administraciones públicas	13-a	359.463	464.331
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12	9.189.163	9.225.070	Anticipos de clientes		-	76.746
				Periodificaciones a corto plazo		49.788	693.538
TOTAL ACTIVO		89.998.326	92.002.681	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		89.998.326	92.002.681





Oficina España

Pz América, 2-4B
46004 – Valencia

+34 961 196 250
info@umbrellasolarinvestment.com

umbrellasolarinvestment.com

 [linkedin.com/company/umbrellasolarinvestment](https://www.linkedin.com/company/umbrellasolarinvestment)

 [youtube.com/@umbrellasolarinvestment](https://www.youtube.com/@umbrellasolarinvestment)