

audax renovables

Junta General Ordinaria

29 de abril de 2019

Advertencia Legal

Advertencia Legal: Los datos, estimaciones, valoraciones y proyecciones, así como el resto del contenido de esta presentación, tienen una finalidad exclusivamente informativa. Ni Audax Renovables, S.A. ni ninguno de sus administradores, directores o empleados están obligados, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, ni a mantenerlos actualizados o a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión.

Esta presentación no tiene como finalidad la prestación de un asesoramiento financiero o la oferta de cualquier clase de producto o servicios financieros. Audax Renovables, S.A. declina toda responsabilidad en el supuesto que algún elemento de esta presentación sea tenido en cuenta para fundamentar una decisión de inversión. Audax Renovables, S.A. advierte que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros; debe tenerse en cuenta que esa proyección no es en ningún caso una garantía de resultados futuros, sino las opiniones subjetivas de Audax Renovables, S.A. en relación con la evolución del negocio, por lo que pueden existir diferentes criterios y riesgos, incertidumbres y muchos otros factores relevantes que pueden causar que la evolución real difiera sustancialmente. En todo caso, los datos que hacen referencia a evoluciones o rentabilidades pasadas no garantizan que la evolución o rentabilidades futuras se correspondan con las de periodos anteriores.

Se advierte además que este documento no ha sido presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o registro. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su creación, y no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizables en otras jurisdicciones; razón por la cual puede o no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales de observación obligada en otras jurisdicciones extranjeras.

Sin perjuicio de régimen legal o del resto de limitaciones impuestas por Audax Renovables, S.A. que resulten aplicables, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de esta presentación y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar.

Determinada información financiera y estadística contenida en este documento ha sido objeto de ajustes por redondeo. Por tanto, cualquier discrepancia entre los importes totales y la suma de las cantidades a que hacen referencia dichos importes o valor total se debe al redondeo. Adicionalmente, este documento puede contener cifras que no han sido objeto de auditoría, por lo que deben considerarse cifras pro forma.

Índice

Audax en 2018

Principales hitos hasta hoy

Magnitudes financieras consolidadas

Magnitudes operativas consolidadas

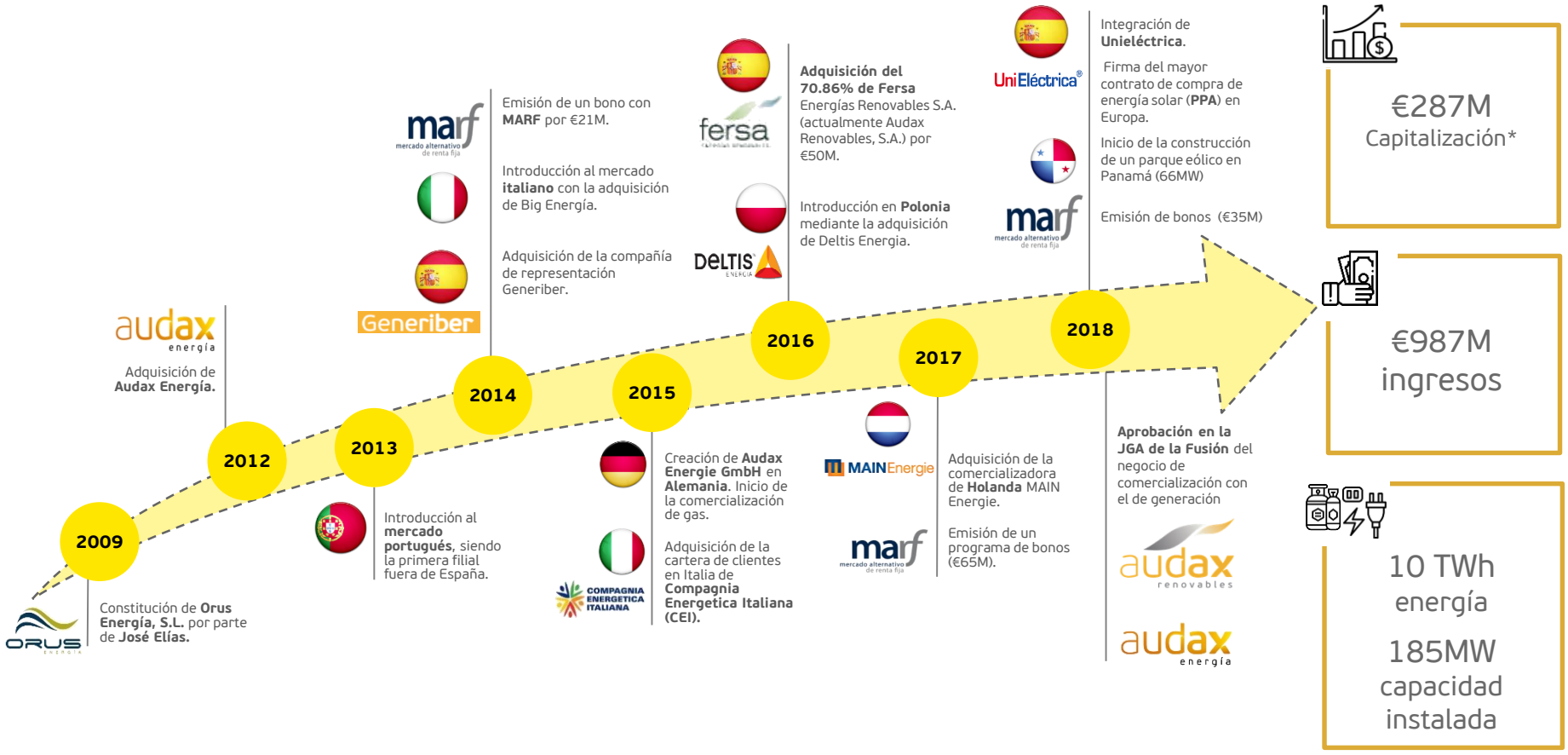
Aprobación de resultados de Audax Renovables, S.A.

Audax hoy

Audax en 2018

Crecimiento exponencial en nuestros primeros 10 años

Fase I: Fase Inicial y Crecimiento Orgánico	Fase II: Internacionalización y Crecimiento Inorgánico	2018



*Capitalización bursátil a fecha 15/04/2019

Índice

Audax en 2018

Principales hitos hasta hoy

Magnitudes financieras consolidadas

Magnitudes operativas consolidadas

Aprobación de resultados de Audax Renovables, S.A.

Audax hoy

Principales hitos hasta hoy

Año 2018:

1. Cancelación deuda corporativa mediante optimización deuda Hinojal
2. PPA con Cox Energy Solar, S.A. (495MWp en España y 165MWp en Portugal)
3. Integración de Audax Energía, S.A. con UniEléctrica, S.A.
4. Inicio de la construcción de la primera fase de 66 MW del parque eólico Toabré en Panamá
5. Emisión bonos 35 millones de euros MARF
6. Operación de fusión entre Audax Renovables y Audax Energía

Principales hitos hasta hoy

Inicio año 2019:

1 **Firma nuevos PPA's:**



- PPA Morningchapter – Ourika 46 MWp
- PPA WElink Group - Solara4 218,8 MWp
- PPA Trina Solar Systems - 300 MWp

2 **Emisión programa de pagarés en el MARF (€75M)**

Índice

Audax en 2018

Principales hitos hasta hoy

Magnitudes financieras consolidadas

Magnitudes operativas consolidadas

Aprobación de resultados de Audax Renovables, S.A.

Audax hoy

Magnitudes financieras consolidadas

	2018	2017	Var.
Ingresos	987 millones de €	676 millones de €	46 %
EBITDA	53 millones de €	37 millones de €	44 %
Resultado neto	9 millones de €	8 millones de €	9 %
Deuda Financiera Neta	346 millones de €	309 millones de €	12 %
Apalancamiento	69 %	78 %	-9 %
Tesorería del grupo	98 millones de €	50 millones de €	96 %

Magnitudes financieras consolidadas

Pérdidas y Ganancias Consolidada	2018	2017	Var. (%)
Ingresos de las operaciones	986.947	675.594	46,1
Margen bruto	103.701	81.409	27,4
EBITDA	53.395	37.076	44,0
EBIT	28.316	18.549	52,7
Resultado Atribuible a la Sociedad Dominante	**8.997**	**8.250**	**9,1**

Miles de Euros

Audax Renovables aumenta su EBITDA un 44% y el beneficio un 9% respecto al mismo periodo del año anterior.

Magnitudes financieras consolidadas

División por segmentos:

31 de diciembre 2018	Comercialización	Generación	TOTAL
Ingresos de explotación	951.312	35.635	986.947
Aprovisionamientos y otros	-883.246	0	-883.246
Margen bruto	**68.066**	**35.635**	**103.701**
EBITDA	**19.732**	**33.663**	**53.395**

Miles de Euros

31 de diciembre 2017	Comercialización	Generación	TOTAL
Ingresos de explotación	638.191	37.403	675.594
Aprovisionamientos y otros	-594.185	0	-594.185
Margen bruto	**44.006**	**37.403**	**81.409**
EBITDA	**11.522**	**25.554**	**37.076**

Miles de Euros

Índice

Audax en 2018

Principales hitos hasta hoy

Magnitudes financieras consolidadas

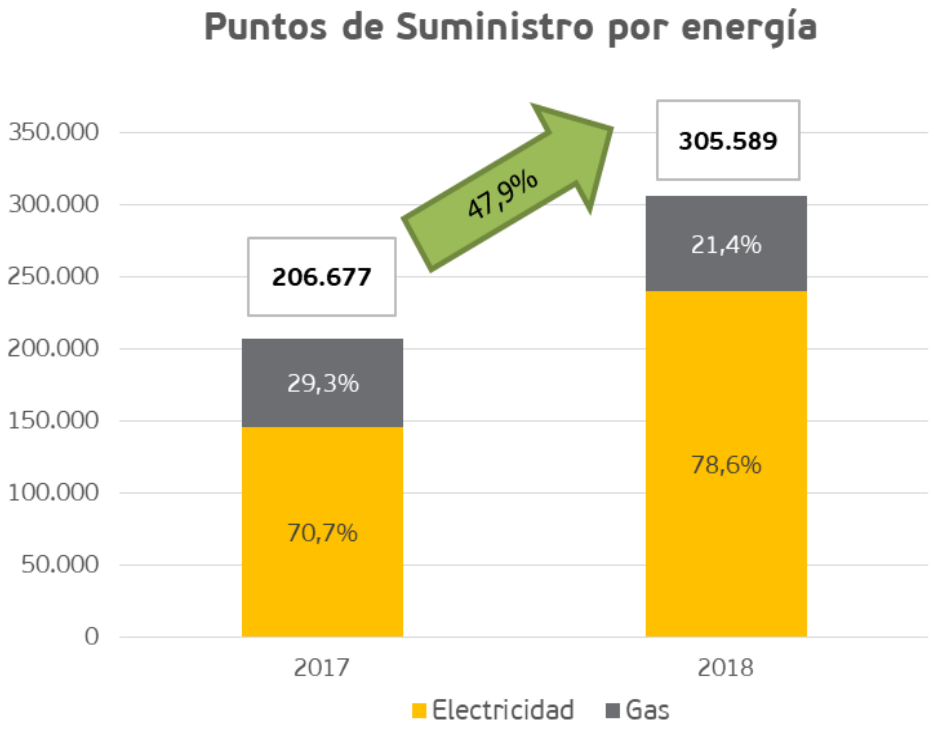
Magnitudes operativas consolidadas

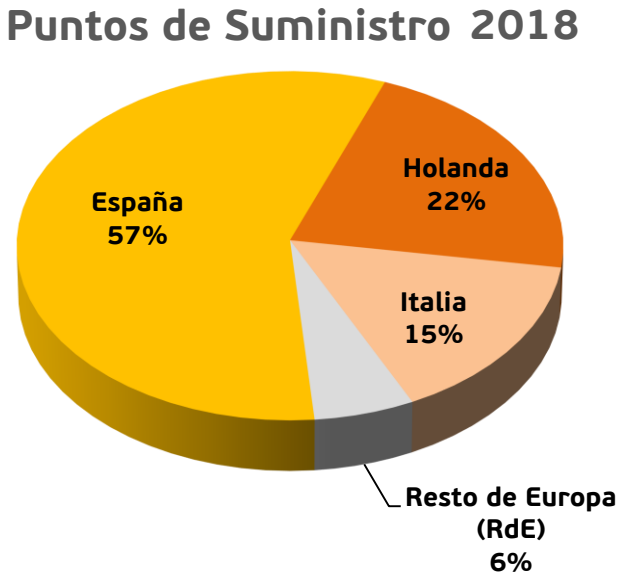
Aprobación de resultados de Audax Renovables, S.A.

Audax hoy

Magnitudes operativas consolidadas

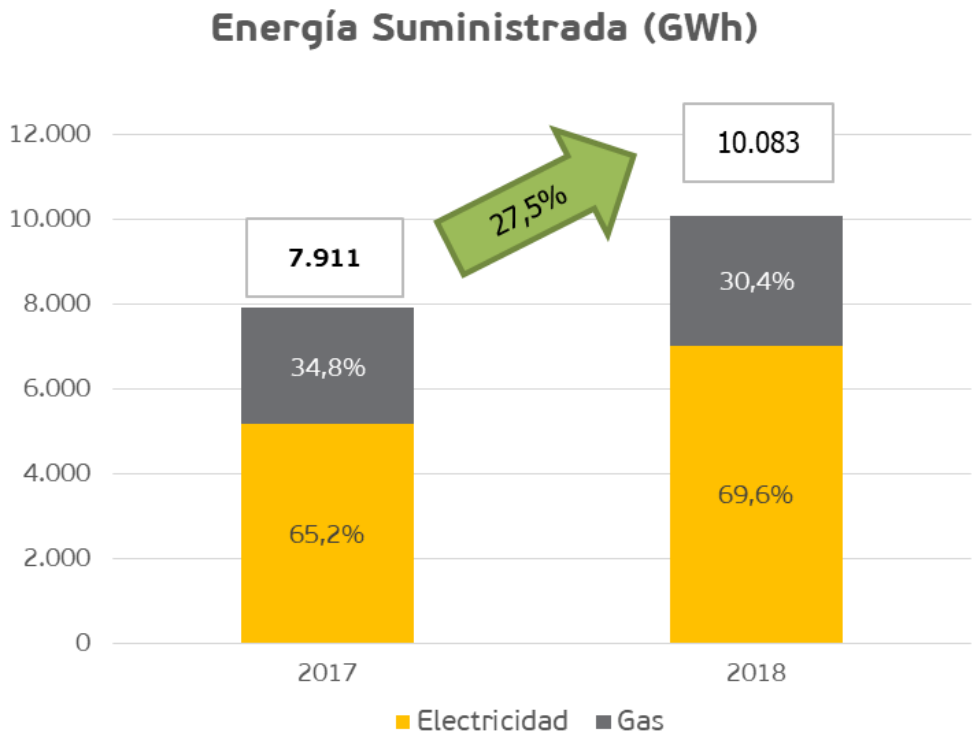
División de comercialización:

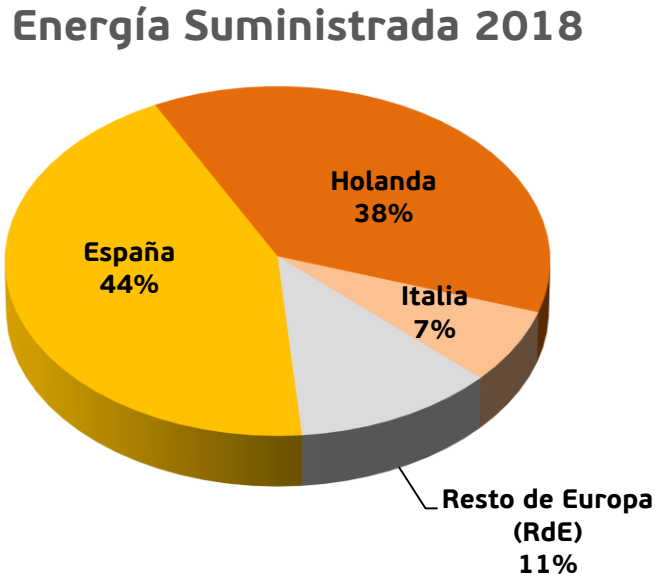




Magnitudes operativas consolidadas

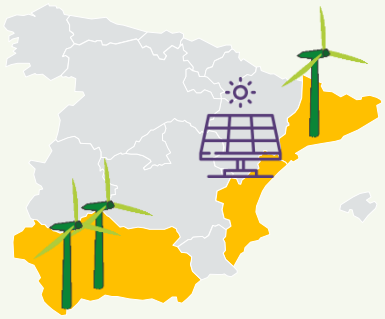
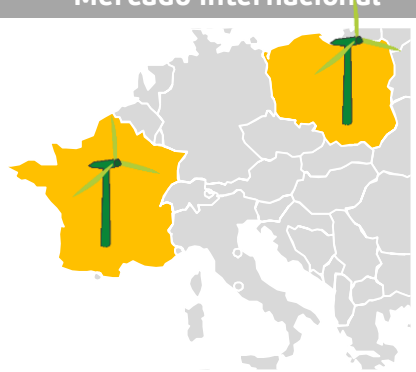
División de comercialización:





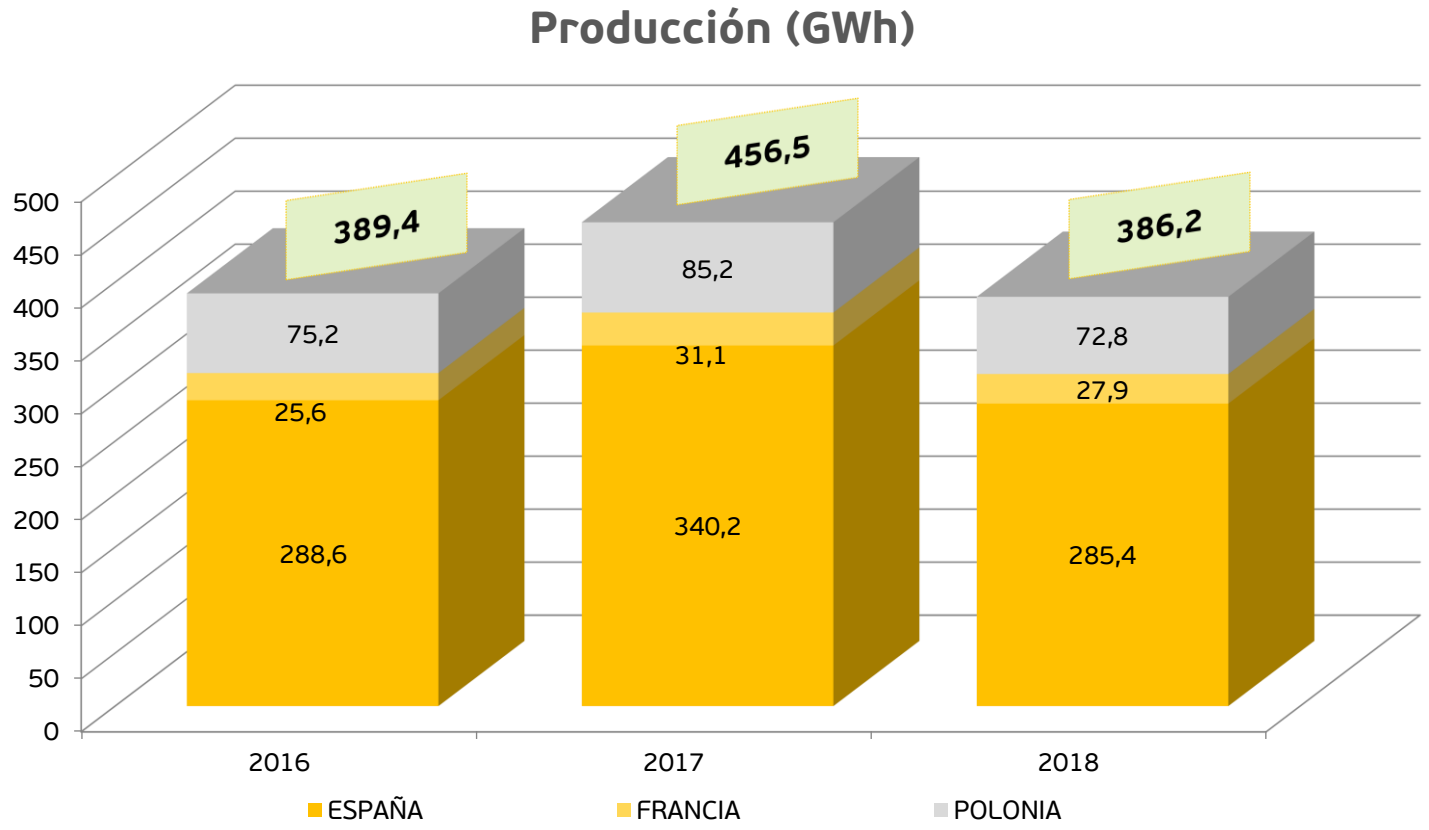
Magnitudes operativas consolidadas

División de generación:

	Mercado doméstico	Mercado internacional		TOTAL
Localización y tecnología				
Capacidad instalada	139 MW	12 MW	34 MW	185 MW
Puesta en marcha	2006 - 2010	2007	2015	
Producción 2018	285 GWh	28 GWh	73 GWh	386 GWh

Magnitudes operativas consolidadas

División de generación:



Índice

Audax en 2018

Principales hitos hasta hoy

Magnitudes financieras consolidadas

Magnitudes operativas consolidadas

Aprobación de resultados de Audax Renovables, S.A.

Audax hoy

Aprobación de resultados

Audax Renovables, S.A.

Pérdidas y Ganancias	2018	2017	Var. (%)
Ingresos de las operaciones	485.245	5.060	9.489,8
Margen bruto	36.492	5.060	621,2
EBITDA	14.248	3.635	292,0
EBIT	13.316	3.661	263,7
Resultado del ejercicio	**19.975**	**7.635**	**161,6**

Miles de Euros

Los resultados de 2017 son los correspondientes a Audax Renovables, S.A. antes de la fusión (holding de la actividad de generación). En 2018 se refleja la operación de fusión con Audax Energía y su división de comercialización en España y Portugal.

Aprobación de resultados

Audax Renovables, S.A. – Aplicación del resultado:

Pérdidas y Ganancias	2018
Resultado del ejercicio	**19.975.375 €**
A reserva legal:	**1.997.537 €**
A compensar pérdidas de ejercicios anteriores:	**17.997.837 €**



Índice

Audax en 2018

Principales hitos hasta hoy

Magnitudes financieras consolidadas

Magnitudes operativas consolidadas

Aprobación de resultados de Audax Renovables, S.A.

Audax hoy

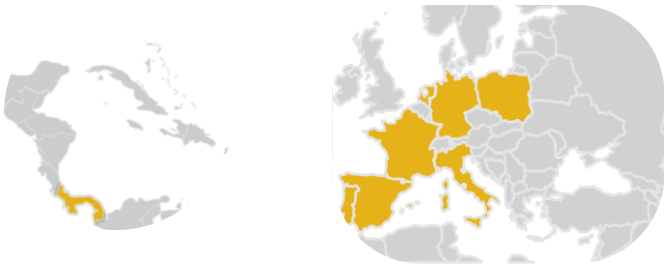
Audax hoy

Estrategia de crecimiento basada en 3 pilares fundamentales

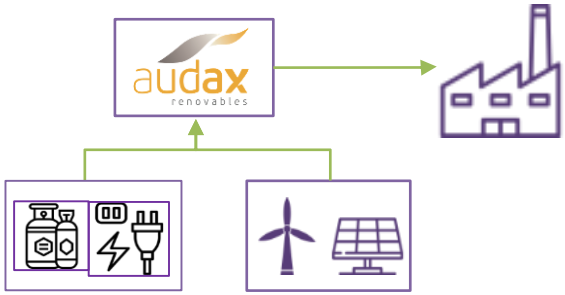
A Consolidación mercado español



B Proceso de internacionalización



C Integración vertical

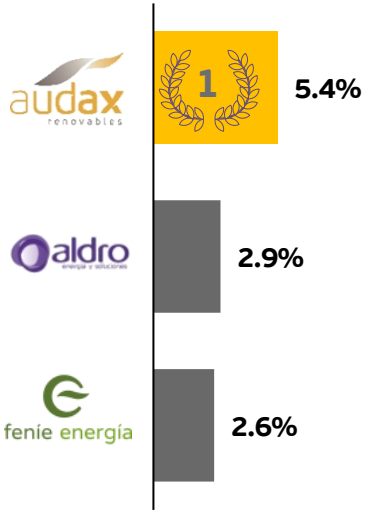


Audax hoy

Comercializadora líder independiente en segmento PYMEs e integrada verticalmente

Comercializadora líder independiente en mercado español en PYMEs

Cuota de Mercado de energía suministrada en segmento PYME 2018(1)



Negocio integrado verticalmente

+305k clientes

+185 MW capacidad

+10 TWh energía vendida

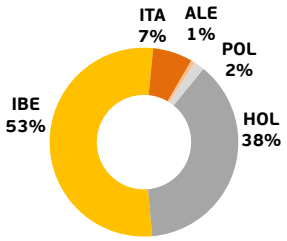
Sólida capacidad financiera

€987m facturación

€53m EBITDA

Bien posicionados a nivel internacional

Energía vendida por región 2018





(1) Fuente: Red Eléctrica y estimaciones Audax



audax renovables

Junta General Ordinaria

29 de abril de 2019