



**EZENTIS**

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS 2016

28/02/2017

EZENTIS



## DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA 02

RESULTADOS 2016	05
DESARROLLO INORGÁNICO	11
DESARROLLO ORGÁNICO	14
INFORMACIÓN FINANCIERA	18
ANEXOS Y HR	25

## > CONSTRUIMOS, OPERAMOS Y MANTENEMOS INFRAESTRUCTURAS DE TELECOMUNICACIONES Y ENERGÍA

Ezentis es socio estratégico de grandes compañías de servicios industriales de telecomunicaciones, energía y agua

### **74'3%** TELECOMUNICACIONES

- Red externa fija. ■ Torres móviles. ■ Planta interna fija y móvil. ■ Servicios de atención a clientes.

### **21'2%** ENERGIA

- Redes de distribución y transmisión. ■ Subestaciones y plataformas de transformación. ■ Servicios comerciales. ■ Smart Grid.

### **4'5%** OTROS

- Redes de distribución de agua. ■ Conducciones de petróleo. ■ Redes de distribución de gas. ■ Redes privadas de Telecomunicaciones y eléctricas para minería. ■ Desarrollo de sistemas de Soporte a la Gestión de infraestructuras.



## > GARANTIZAMOS LA CALIDAD DEL SERVICIO DE NUESTROS CLIENTES





## **RESULTADOS 2016**

## > CONSOLIDACIÓN, CUMPLIMIENTO Y CRECIMIENTO

### > UN NEGOCIO SÓLIDO

- **BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS €1,3M**
- **BENEFICIO NETO € 0,9 M**
- **CARTERA € 848,4 M**
- **CONTRATACIÓN 2016 € 671,9 M**
- **SOCIO DE REFERENCIA DE GRANDES MULTINACIONALES DE TELECOMUNICACIONES Y ENERGÉTICAS**

### > PRINCIPALES MAGNITUDES

- **INGRESOS € 316,5 M**
- **EBITDA € 32,4 M**
- **MARGEN EBITDA 10,2%**
- **EBIT €22,5 M**
- **RATIO DE APALANCAMIENTO DEUDA NETA/EBITDA <sup>1</sup> 2,7x**

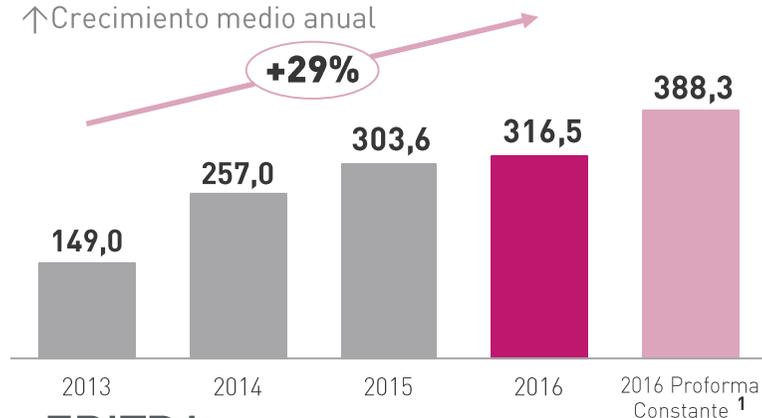
<sup>1</sup>Deuda Neta/EBITDA Proforma incluyendo TECNÉT año 2016

## > NUESTRO NEGOCIO SIGUE CRECIENDO...

### -INGRESOS

millones de euros

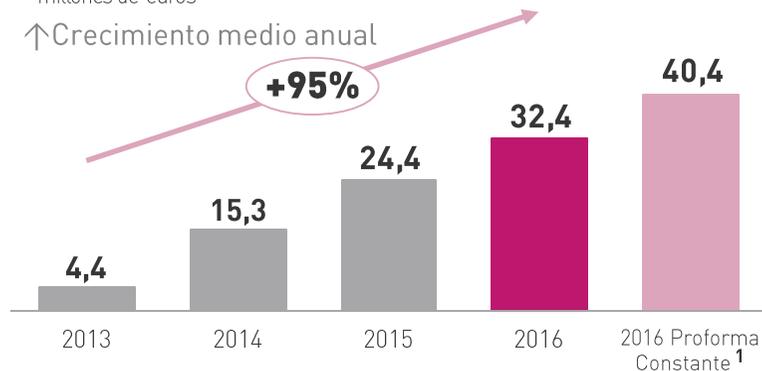
↑Crecimiento medio anual



### -EBITDA

millones de euros

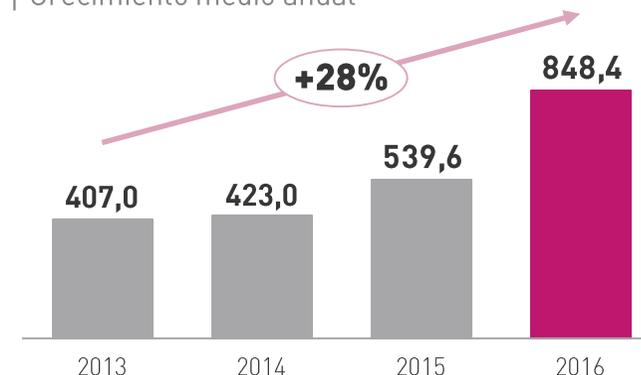
↑Crecimiento medio anual



### -CARTERA

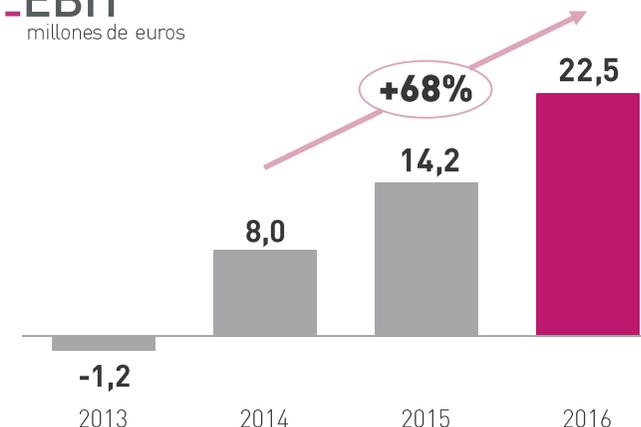
millones de euros

↑Crecimiento medio anual



### -EBIT

millones de euros



EBITDA/INGRESOS	2013	2014	2015	2016	2016 Proforma Constante <sup>1</sup>
	2,9%	5,9%	8,0%	10,2%	10,4%

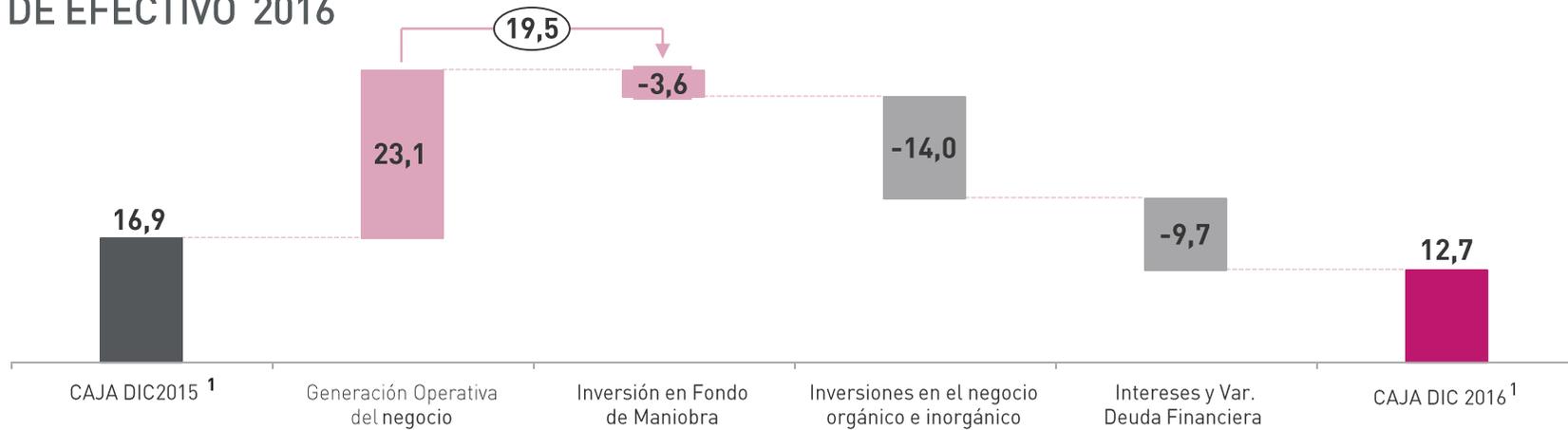
EBIT/INGRESOS	2013	2014	2015	2016
	-0,8%	3,2%	4,7%	7,1%

<sup>1</sup> Incluye la evolución de la actividad del negocio en divisa constante incluyendo TECNET el año 2016. Ver anexo I.

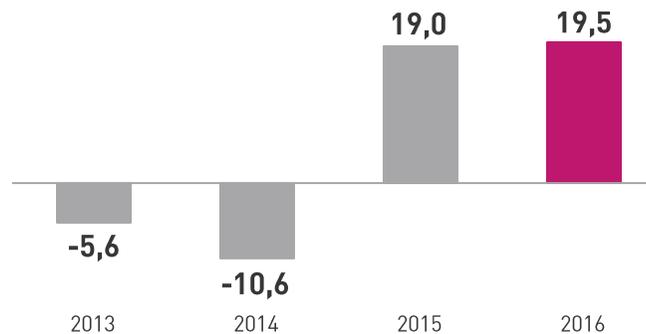
## > ENFOCADOS EN LA GENERACIÓN DE CAJA

millones de euros

### - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 2016



### - FLUJO DE CAJA OPERATIVO <sup>2</sup>



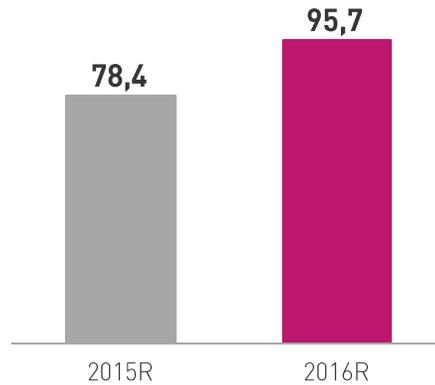
<sup>1</sup>Incluye saldo de caja y cuenta de reserva a largo plazo (€6M).

<sup>2</sup>Caja generado por nuestras actividades de explotación

## > MEJORAMOS EL RATIO (DEUDA/ EBITDA)

### \_ DEUDA NETA

millones de euros



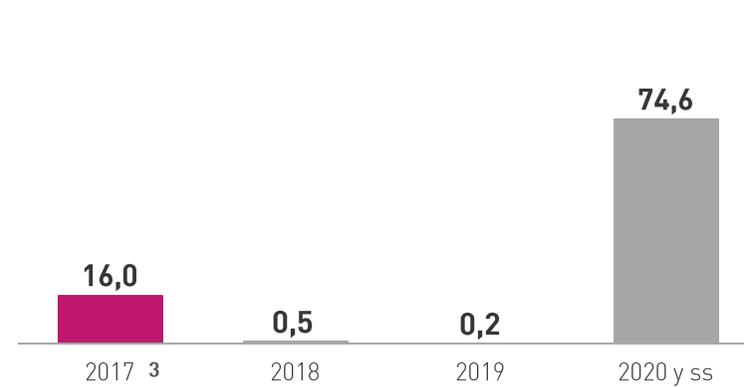
DEUDA NETA  
/EBITDA

3,1 x

2,7 x <sup>1</sup>

### \_ VENCIMIENTOS DEUDA <sup>2</sup>

millones de euros



<sup>1</sup> Ebitda proforma 2016 incluye TECNET año 2016 completo

<sup>2</sup> No incluye deuda por arrendamientos financieros

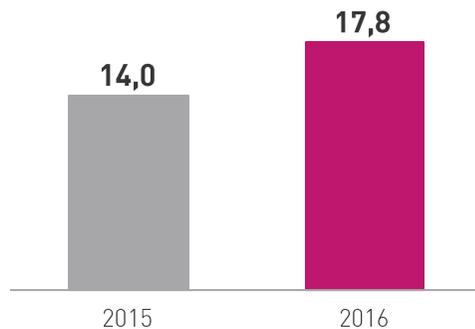
<sup>3</sup> €7,5M disposición de líneas de factoring

## > ESTRUCTURA FINANCIERA Y OPERATIVA

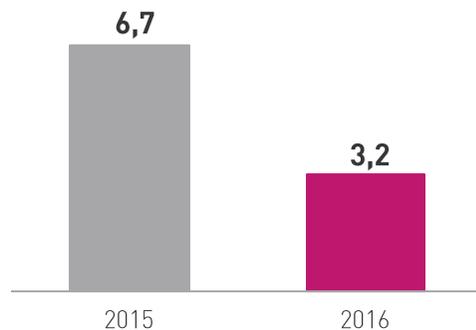
### - INDICADORES CLAVES DE BALANCE

millones de euros

#### - PATRIMONIO NETO



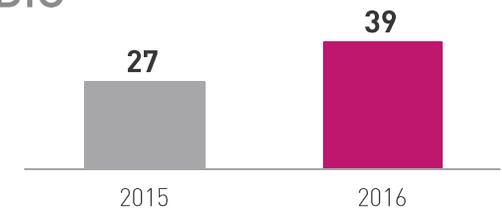
#### - FONDO DE MANIOBRA



### - INDICADORES OPERATIVOS

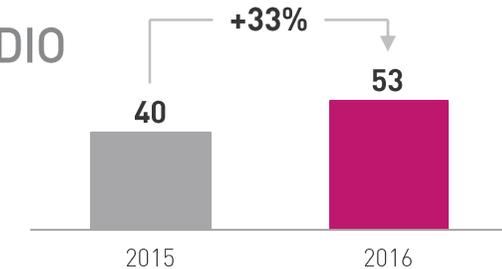
#### - PERIODO MEDIO DE COBRO<sup>1</sup>

días



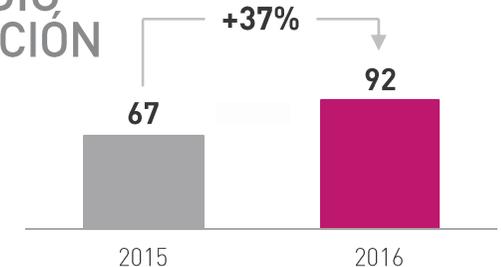
#### - PERIODO MEDIO DE OBRA EN CURSO<sup>1</sup>

días



#### - PERIODO MEDIO TRANSFORMACIÓN EN CAJA

días



<sup>1</sup> Periodo Medio de Cobro y Periodo Medio de Obra en curso calculados sobre la base de Total Ingresos.



**DESARROLLO INORGÁNICO**

## > EZENTIS HA INTEGRADO CON ÉXITO SUS ADQUISICIONES

2013

Sep 1959

Fundación de Grupo Ezentis S.A.

Jul 1988

Salida a Bolsa de Madrid y Bilbao



**60% SUL, BRASIL**  
Agosto 2013

- Actualmente Ezentis Energía S.A
- Compañía O&M sector energía



**45% CONSORCIO RDTC CHILE**  
Agosto 2013

- Actualmente Ezentis Chile S.A
- Compra del 45%
- Sector Telecomunicaciones



**55% SEICOM, BRASIL**  
Diciembre 2013

- Sector Telecomunicaciones
- Actualmente Ezentis Engenharia

2014



**100% DE NETWORKS TEST**  
ESPAÑA, PERÚ, Y COLOMBIA  
Mayo 2014

- Dedicado a la gestión y operación de redes de Telecomunicaciones



**96% EZENTIS ENERGÍA,**  
BRASIL (EX SUL)  
Junio 2014

2015



**100% EZENTIS**  
ENGENHARIA, BRASIL  
(EX SEICOM)  
Junio 2015

- Compra del 45% del capital social de la compañía brasileña de la que ya posee el 55%

2016



**100% EZENTIS CHILE**  
Mayo 2016

- Compra del **4,685%** restante
- Redes de telecomunicaciones
- Ingresos 2016 **€ 56,4 M**
- EBITDA 2016 **€ 9,8 M**



**100% TECNET S.A en Chile**  
Noviembre 2016

- TECNET: servicios, operación en el sector eléctrico
- Ingresos 2016 **€32,1 M**
- EBITDA 2016 **€3,5 M**

## > PRINCIPALES OPERACIONES CORPORATIVAS 2016

### \_-EZENTIS ADQUIERE EL 100% DE SU FILIAL CHILENA

<b>FECHA DE ANUNCIO</b>	<b><u>2016-05-26 HECHO RELEVANTE</u></b>
<b>INVERSIÓN</b>	<b>€0,8M</b>
<b>SECTORES</b>	Telecomunicaciones, O&M Electricidad y Agua
<b>LOCALIZACIÓN</b>	<b>CHILE</b>
<b>INGRESOS 2016</b>	<b>€56,4M</b>
<b>EBITDA 2016</b>	<b>€9,8 M</b>
<b>CARTERA 2016</b>	<b>€137 M</b>

La adquisición de Ezentis Chile supone para Grupo Ezentis un avance en la consolidación de la toma de control del 100% de sus filiales en Latinoamérica, donde continúa apostando en una región con crecimientos muy significativos y con importantes oportunidades de negocio futuro, en línea con su plan estratégico.



### \_-ADQUISICIÓN DEL 100% DE TECNET

<b>FECHA DE ANUNCIO</b>	<b><u>2016-12-01 HECHO RELEVANTE.</u></b>
<b>INVERSIÓN</b>	<b>8,5 M €</b>
<b>SECTORES</b>	O&M Electricidad
<b>VENDEDOR</b>	<b>CGE</b>
<b>LOCALIZACIÓN</b>	<b>CHILE</b>
<b>INGRESOS 2016</b>	<b>€ 32,1 M</b>
<b>EBITDA 2016</b>	<b>€3,5 M</b>
<b>CARTERA 2016</b>	<b>€117 M</b>

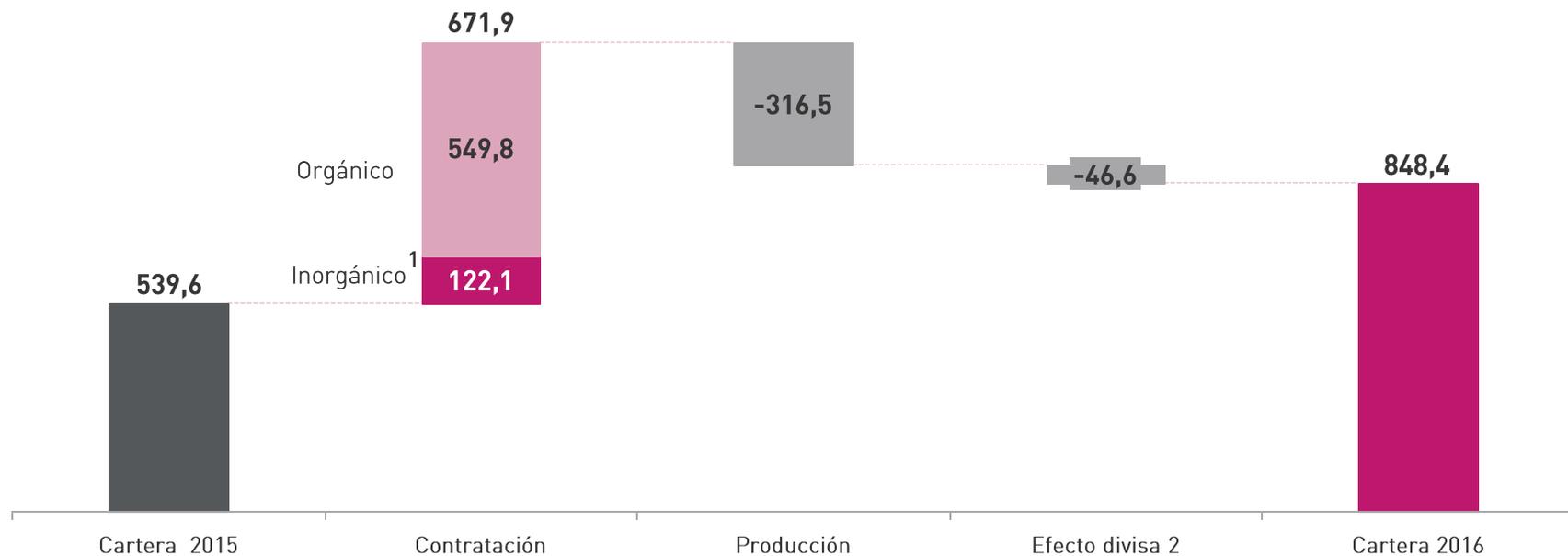
Tecnet aporta al Grupo posicionamiento en el sector eléctrico y ampliación del catálogo de servicios, así como diversificación geográfica, sector y clientes.

A tall, lattice-structured telecommunications tower stands against a vibrant sunset sky. The tower is covered in various antennas and equipment. A white horizontal band is overlaid across the middle of the image, containing the text "DESARROLLO ORGÁNICO".

**DESARROLLO ORGÁNICO**

## > EVOLUCIÓN DE LA CARTERA 2016

millones de euros



CARTERA/  
INGRESOS 1,78x

ÚLTIMOS 12 MESES

2,6x

<sup>1</sup> Incorpora cartera de TECNET a la fecha de adquisición.

<sup>2</sup> Incluye la evolución del tipo de cambio medio en cada país. Ver Anexo I

## > PRINCIPALES CONTRATOS ADJUDICADOS EN 2016

### \_PROYECTOS PLURIANUALES Y CLIENTES DE REFERENCIA

FECHA	PAÍS	CLIENTE	SECTOR	IMPORTE	DURACIÓN
25-02-2016	<u>BRASIL</u>	TELEFÓNICA	Telecomunicaciones	€ 7 M	2 años
03-03-2016	<u>PERÚ</u>	EDELNOR	Electricidad	€ 38 M	3 años
18-03-2016	<u>BRASIL</u>	LIGHT	Electricidad	€ 23 M	3 años
23-05-2016	<u>CHILE</u>	CHILECTRA	Electricidad	€ 47 M	3 años
23-06-2016	<u>BRASIL</u>	CLARO/EMBRATEL	Telecomunicaciones	€ 22 M	2 años
05-07-2016	<u>ARGENTINA</u>	GAS NATURAL	Gas	€ 21 M	5 años
07-07-2016	<u>CHILE</u>	CGE	Electricidad	€ 32 M	6 años
18-08-2016	<u>BRASIL</u>	TIM	Telecomunicaciones	€ 41 M	3 años
12-12-2016	<u>CHILE</u>	TELEFÓNICA	Telecomunicaciones	€120 M	4 años
19/12/2016	ARGENTINA	EDENOR	Electricidad	€ 5 M	1,7 años
21-12-2016	<u>PERÚ</u>	TELEFÓNICA	Telecomunicaciones	€ 100 M	4 años
27-12-2016	<u>COLOMBIA</u>	CODENSA/TELEFÓNICA	Elect./Telecom	€ 24 M	3/4 años

## > PRINCIPALES PROYECTOS CONTRATADOS EN 2016

**\_CONSOLIDACIÓN EN BRASIL MEDIANTE LA FIRMA DE CONTRATOS CON TIM POR €41 M**



**€41 M**

18-8-2016

- Construcción y control de calidad de fibra óptica, ampliación de los contratos actuales de operación, mantenimiento y despliegue
- Localización: Rio de Janeiro, Espirito Santo y la región Sur

**\_CONTRATO DE TELECOMUNICACIONES EN CHILE POR €120 M**



**€120 M**

12-12-2016

- Renovación del contrato de mantenimiento, operación y construcción de **la red fija con Telefónica Chile**

## > PRINCIPALES PROYECTOS CONTRATADOS EN 2016

### \_CONTRATO DE TELECOMUNICACIONES POR IMPORTE DE €100 M EN PERÚ



€100 M

21-12-2016

- Renovación y ampliación del contrato de **mantenimiento, operación y construcción de la red fija y móvil con Telefónica Perú** con 1.100 nuevas torres móviles
- **Localización:** Lima, Cuzco, Puno, Moquegua, Arequipa, Tacna, Madre de Dios y Apurímac.

### \_TRES NUEVOS CONTRATOS EN COLOMBIA POR IMPORTE DE 24 MILLONES DE EUROS



€24 M

27-12-2016

- **Energía:** Ejecución de obras y prestación de servicios para el desarrollo de operaciones técnicas en redes eléctricas de distribución y servicios de operaciones técnicas.
- **Telecomunicaciones:** Soporte técnico y Centro de Gestión Personalizada y Contact Center para empresas, corporaciones y mayoristas.



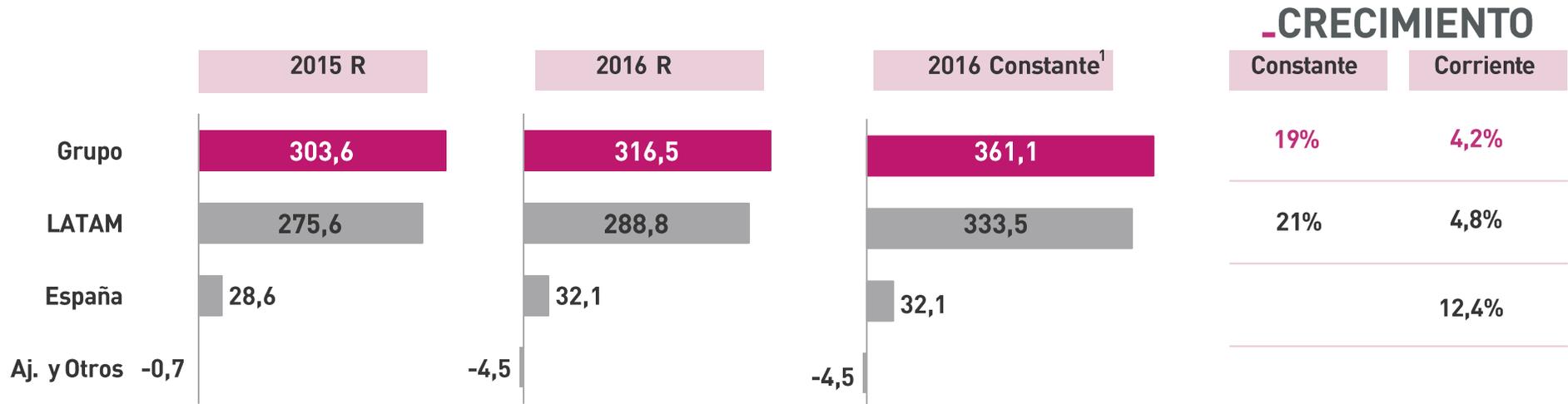
# INFORMACIÓN FINANCIERA

## > CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE GESTIÓN

<i>Miles Euros</i>	DIC 2016 R	DIC 2015 R	%
<b>INGRESOS</b>	<b>316.456</b>	<b>303.564</b>	<b>4,2%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>32.416</b>	<b>24.380</b>	<b>33 %</b>
<i>% EBITDA/Ventas</i>	10,2%	8,0%	
Amortización y provisiones	-8.116	-8.222	-1,3%
<i>Amortización PPA</i>	-1.828	-1.947	-6,1%
<b>EBIT</b>	<b>22.472</b>	<b>14.211</b>	<b>58,1%</b>
<i>% EBIT/Ventas</i>	7,1%	4,7%	
Ingresos / Gastos financieros	-11.527	-12.351	-6,7%
<i>% Ingresos-Gastos financieros/ Ventas</i>	3,6%	4,1%	
Gastos Financieros Estructurales	-8.718	-7.506	
Var. Instrumentos Financieros y diferencias de cambio	-390	-2.105	
Resultados Extraordinarios	-709	-2.440	
Minoritarios	134	446	
<b>BAI</b>	<b>1.263</b>	<b>-9.745</b>	<b>113,0%</b>
Impuestos	-360	-1.143	
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>903</b>	<b>-10.888</b>	<b>108,3%</b>

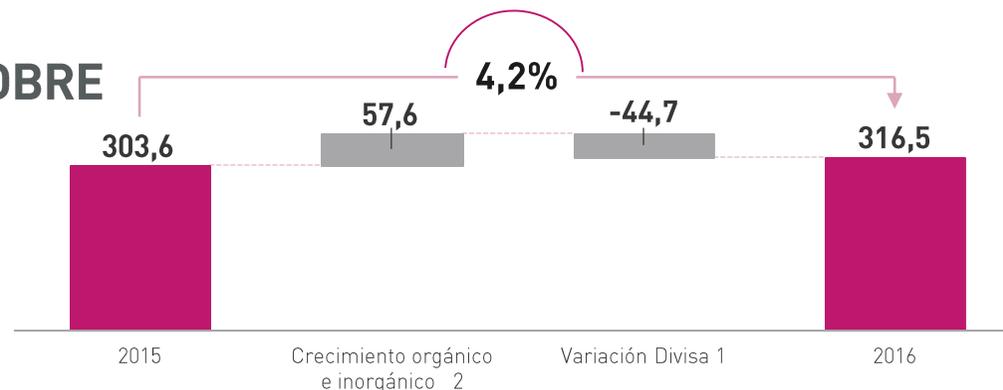
## > CRECIMIENTO DE INGRESOS: 19% EN TÉRMINOS CONSTANTES

millones de euros



## - ANÁLISIS DE IMPACTO SOBRE INGRESOS

millones de euros



<sup>1</sup> Incluye la evolución de la actividad de negocio en divisa constante a Dic 2016. Ver anexo I.

<sup>2</sup> Incluye consolidación en perímetro de TECNET meses noviembre y diciembre 2016

## > DIVERSIFICACIÓN GEOGRÁFICA

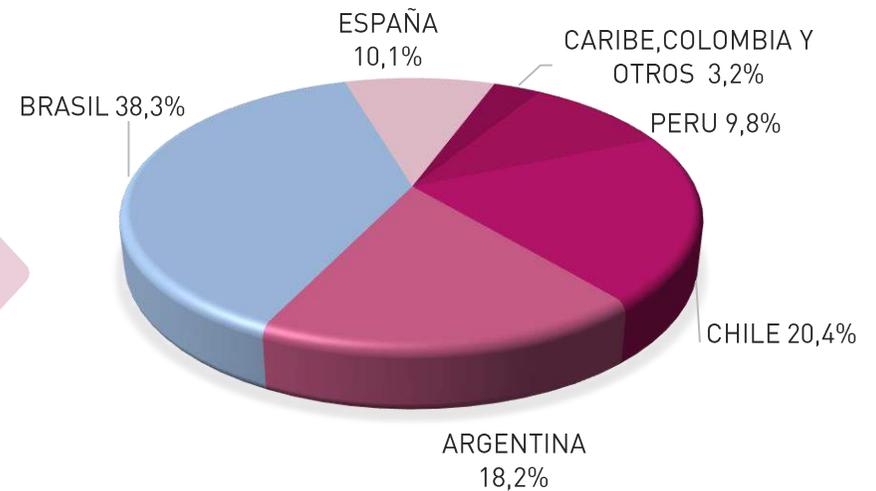
### EVOLUCIÓN DE INGRESOS POR GEOGRAFÍA

millones de euros

2015

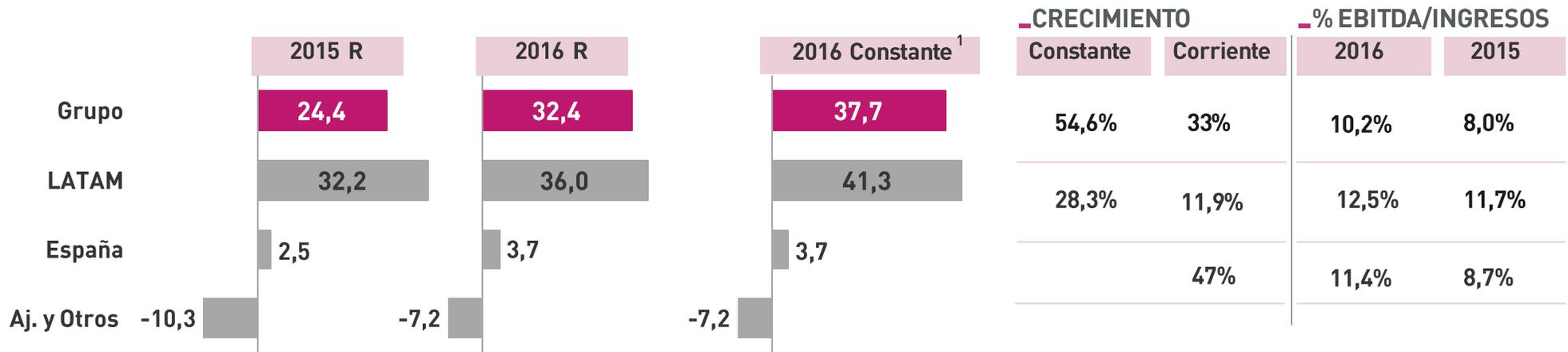


2016



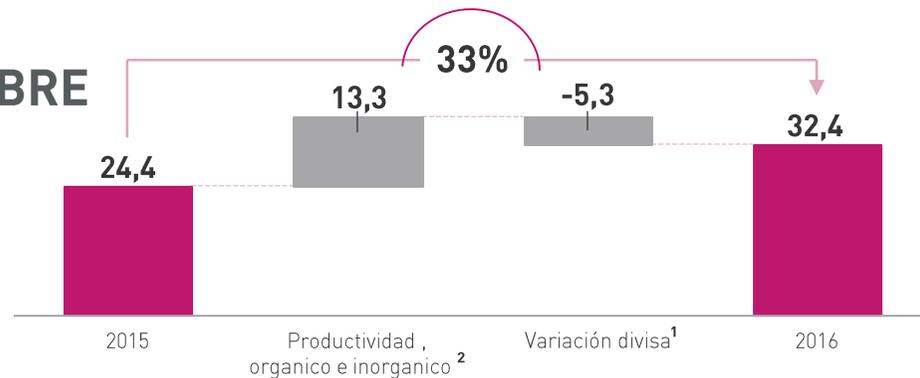
## > CRECIMIENTO DEL EBITDA (+54,6%) EN TÉRMINOS CONSTANTES

millones de euros



### - ANÁLISIS DE IMPACTO SOBRE EBITDA 2016

millones de euros



<sup>1</sup>Incluye la evolución de la actividad de negocio en divisa constante a Dic 2016. Ver anexo I.

<sup>2</sup>Incluye consolidación en perímetro de TECNET meses noviembre y diciembre 2016

## > BALANCE DE GESTIÓN

Miles de Euros

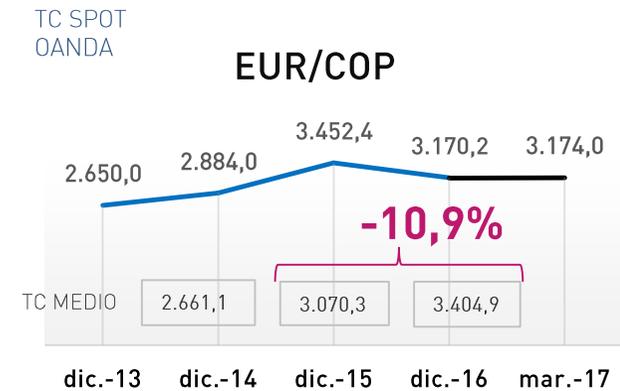
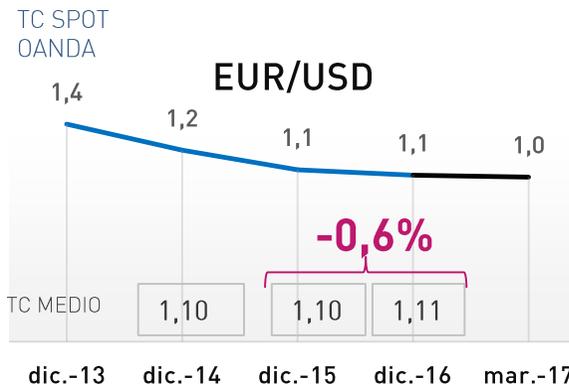
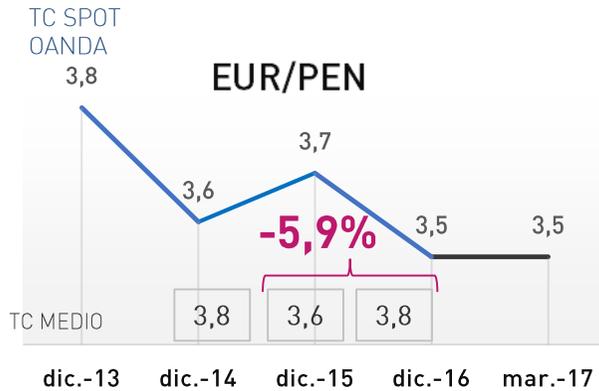
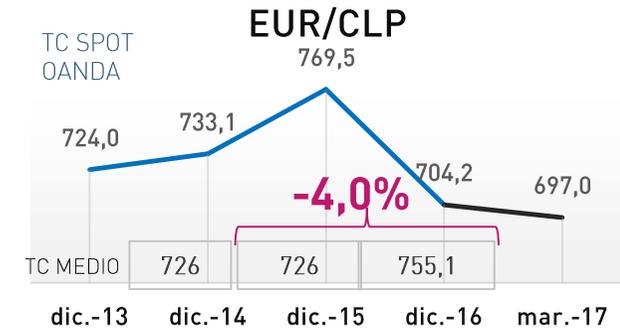
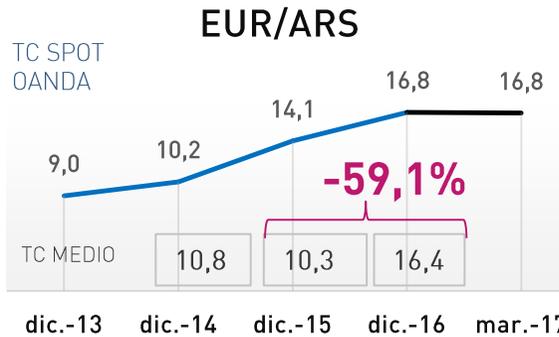
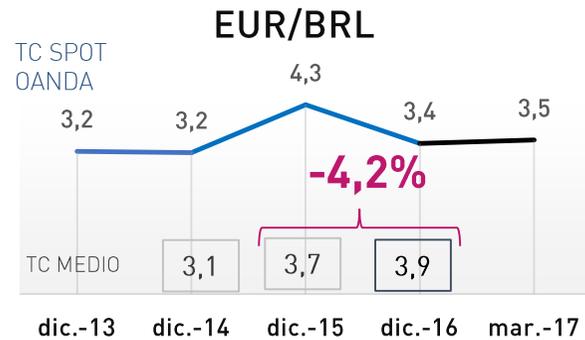
Activo

	Dic 2016	Dic 2015
<b>Activos no corrientes</b>	<b>131.806</b>	<b>114.464</b>
Inmovilizado intangible	51.339	45.080
Inmovilizado material	25.901	16.857
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	121	118
Inversiones financieras a largo plazo	46.268	47.428
Activos por impuesto diferido	8.177	4.980
<b>Activos Corrientes</b>	<b>119.691</b>	<b>89.442</b>
Existencias	5.914	3.090
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	102.970	71.697
Otros activos corrientes	4.110	3.732
Efectivo y equivalentes	6.697	10.923
<b>TOTAL</b>	<b>251.497</b>	<b>203.906</b>

Pasivo

	Dic 2016	Dic 2015
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>17.790</b>	<b>14.008</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>117.205</b>	<b>107.189</b>
Deudas con entidades de crédito	79.545	65.899
Otros pasivos financieros	3.192	5.642
Provisiones	29.720	31.119
Pasivos por impuestos diferidos	4.392	3.892
Subvenciones	356	638
<b>Pasivos corrientes</b>	<b>116.502</b>	<b>82.708</b>
Deudas con entidades de crédito	20.022	15.192
Otros pasivos financieros	5.661	8.578
Acreedores comerc. y otros pagar	78.157	49.035
Provisiones	5.428	4.530
Pasivos por impuestos corrientes	7.234	5.373
<b>TOTAL</b>	<b>251.497</b>	<b>203.906</b>

## > EVOLUCIÓN TIPOS DE CAMBIO





## **ANEXOS Y HECHOS RELEVANTES**

## > ANEXO I. TIPOS DE CAMBIO MEDIO Y CIERRE DIC 2016

	T/C MEDIO DIC-15	T/C MEDIO DIC-16	T/C DIC-16
CHILE (CLP)/€	726,0	755,1	698,5
ARGENTINA (ARS)/€	10,3	16,4	16,8
PERU (PEN)/€	3,6	3,8	3,6
COLOMBIA (COP)/€	3.070,3	3.404,9	3.163,1
BRASIL (BRL)/€	3,7	3,9	3,4
CARIBE (USD)/€	1,1	1,1	1,0

## > ANEXO II. HECHOS RELEVANTES 2S 2016

---

- 27-12-2016 Ezentis gana tres nuevos contratos en Colombia por importe de 24 millones de euros
- 21-12-2016 Ezentis se adjudica contrato por importe de 100 millones de euros en Perú
- 12-12-2016 Ezentis gana contrato por importe de 120 millones de euros en Chile
- 01-12-2016 Ezentis adquiere la chilena TECNET
- 04-11-2016 RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2016
- 18-08-2016 Adjudicación contrato TIM Ezentis Engenharia

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para la **presentación de resultados correspondientes al ejercicio 2016**. 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 EZENTIS.

EZENTIS 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 opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes, por lo que ni implica 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 Ezentis, ni sus filiales 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. Este documento no constituye un documento de naturaleza contractual, ni podrán ser utilizados para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso.

Este documento no constituye una oferta ni invitación a suscribir o adquirir acciones, de conformidad con lo establecido en la **Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre**, y su normativo de desarrollo.

Esta comunicación contiene informaciones o declaraciones con previsiones de futuro sobre Ezentis que están sometidas a riesgos e incertidumbres que pueden hacer que los resultados y desarrollos reales difieran de aquellos expresados o implícitos en dichas informaciones o declaraciones sobre previsiones de futuro. Las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro se refieren exclusivamente a la fecha en la que se manifestaron, no constituyen garantía alguna de resultados futuros y no han sido revisados por los auditores de EZENTIS. Se recomienda no tomar decisiones sobre la base de informaciones o declaraciones con previsiones de futuro. La totalidad de las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro reflejadas en el documento emitidas por EZENTIS o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados o representantes quedan sujetas, expresamente, a las advertencias realizadas. Las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro incluidas en este documento están basadas en la información disponible a la fecha de esta comunicación.



**EZENTIS**

C. Acústica 24, planta 5ª Ed. Puerta de Indias,  
CP 41015 Sevilla, España

T +34 902 40 60 82 E [Investor\\_relations@ezentis.com](mailto:Investor_relations@ezentis.com)

[www.ezentis.com](http://www.ezentis.com)



Descarga la App Investor Relations

