

EZENTiS

PRESENTACIÓN RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2021

Mayo 2021





ÍNDICE

Claves del período	03
Resultados	07
Perspectivas	15
Conclusiones	17





CLAVES DEL PERIODO

POSITIVA EVOLUCIÓN EN EL INICIO DEL EJERCICIO

CLAVES DEL PERÍODO

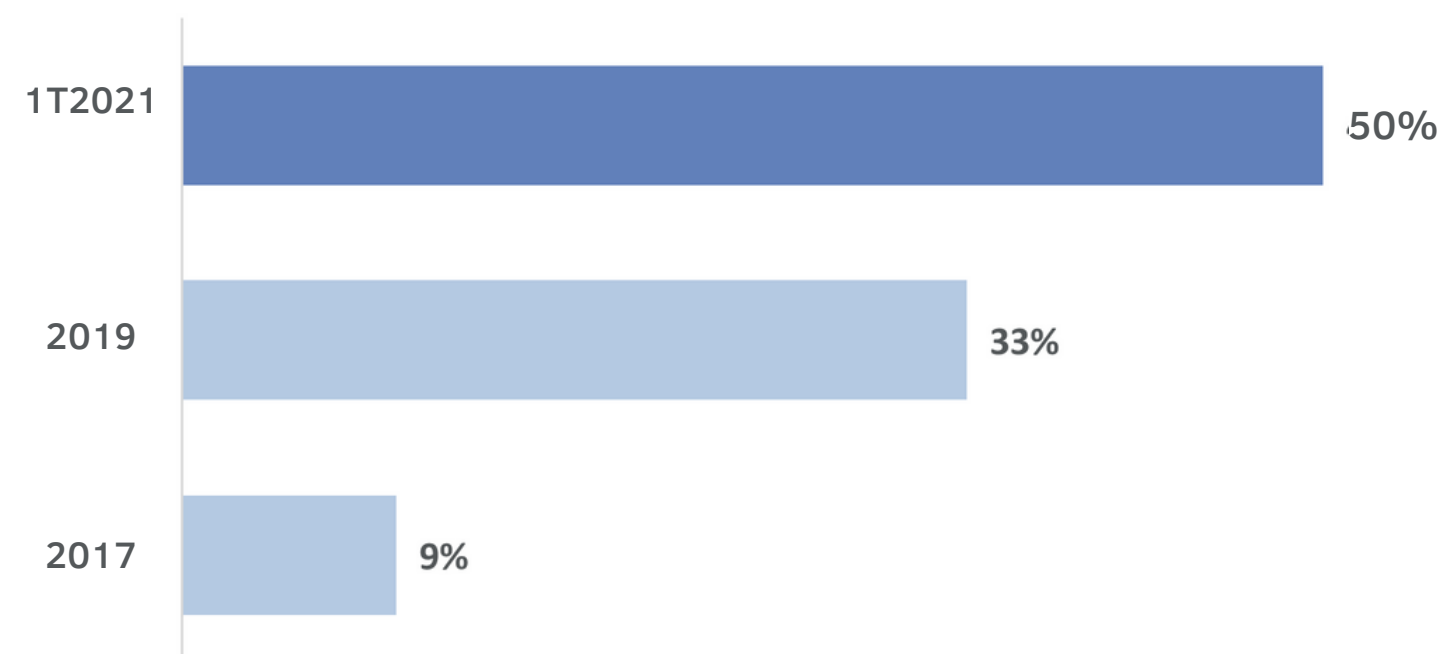
Ingresos estables		94,2M€ en 1T21	-7,6% YoY (+2,1% en moneda constante)
Evolución de la rentabilidad		11,6% 1T21 (10,7% 1T20) Margen EBITDA	Margen superior al 1T20
Sólida cartera comercial (backlog)		858 M€	2,3 x s/ingresos LTM
Estrategia de crecimiento en Europa		50% s/ ing. 1T21 (43% en 1T20)	Tendencia 2022-23 65-70%
Desarrollo del negocio de Energía (redes de distribución) en España		Parera RPM: Desarrollo contrato multiservicio	Cliente - Endesa
Adjudicación contrato en Alemania para despliegue de fibra óptica		Contrato a 2 años >50M€ prorrogable otros 2	Cliente - UGG Allianz/Telefónica
Teleco: Renovación y ampliación de grandes contratos en 1T21		Contratos a medio plazo en Iberia	Cientes - MásMóvil, Orange, Ericsson

Trabajando para el Futuro

CLAVES DEL MODELO DE NEGOCIO

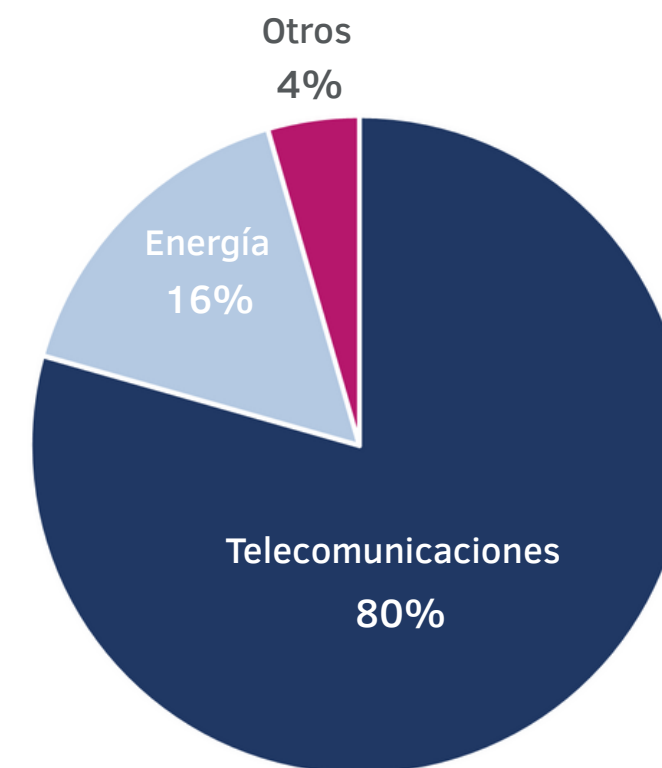
GENERACIÓN DE INGRESOS POR GEOGRAFÍA Y SECTOR

Mayor presencia en Europa: evolución



Tendencia a aumentar la presencia en Europa hasta un 70% en 2022-2023

Generación de Ingresos por Sector 1T2021



Tendencia a medio plazo:

- Telecomunicaciones: 60-65%
- Energía: 40-35%

LÍNEAS DE NEGOCIO: ACTIVIDAD E HITOS

"EZENTIS COMO REFERENTE LÍDER EN DESPLIEGUE, OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO DE INFRAESTRUCTURAS"

EZENTIS
TelecomunicacionesActividad

FTTH

- Despliegue, operación y mantenimiento de **fibra óptica**.
- **Desmontaje** de infraestructuras obsoletas.
- **Roll-out de equipos** de tecnología de 4ª generación.

FTTT

- **Despliegue** de red.
- **Roll-out** de equipos de tecnología de 5ª generación.
- Operación y mantenimiento de la **red 5G**.

Hitos 1T21

- **Renovación y ampliación contratos** con clientes
 - MásMóvil (España - 24 meses prorrog.)
 - Orange (España - 24 meses prorrog.)
 - Ericsson (España c.SIA, Portugal - adj.)
 - **Primera adjudicación contrato en Alemania** (fibra óptica)
 - UGG (Allianz-Telefónica)
 - Duración: 2 años prorrogable a otros dos.
 - Importe: >50 M€ en los primeros dos años.
 - Zona: Baden-Württemberg y Baviera.

EZENTIS
EnergíaActividad

- Ejecución de las **inversiones en redes de energía**: montaje, operación y mantenimiento de instalaciones.
- Despliegue de infraestructuras de **generación Renovable**: suministro, instalación y mantenimiento.
- Despliegue de **puntos de recarga de vehículo eléctrico**.

Hitos 1T21

- **Desarrollo del negocio de Energía** (redes de distribución) en España:
 - Parera RPM: Desarrollo contrato multiservicio.
 - Endesa

EZENTIS
Ingeniería de SeguridadActividad

- **Sistemas de alarmas** y control de acceso y presencia
- **Mantenimiento** de instalaciones de seguridad
- **Protecciones perimetrales** y Circuito cerrado de TV

Hitos 1T21

- **Desarrollo y firma de grandes contratos.**
 - B2B: Constitución de entidad legal en Portugal "Ezentis Engenharia da Segurança".



RESULTADOS

PRINCIPALES MAGNITUDES 1T 2021



INGRESOS	-7,6% vs 1T20 2,1% En moneda constante
EBITDA	11,6% Margen EBITDA 12,7% En moneda constante
RESULTADO NETO	-1,0 M€ En 1T20

CARTERA	314 M€ Contratación 2,3x Ingresos LTM
DEUDA FINANCIERA NETA	3,4x DFN/EBITDA
F. CAJA OPERATIVO REC.	25,5M€ Posición de caja

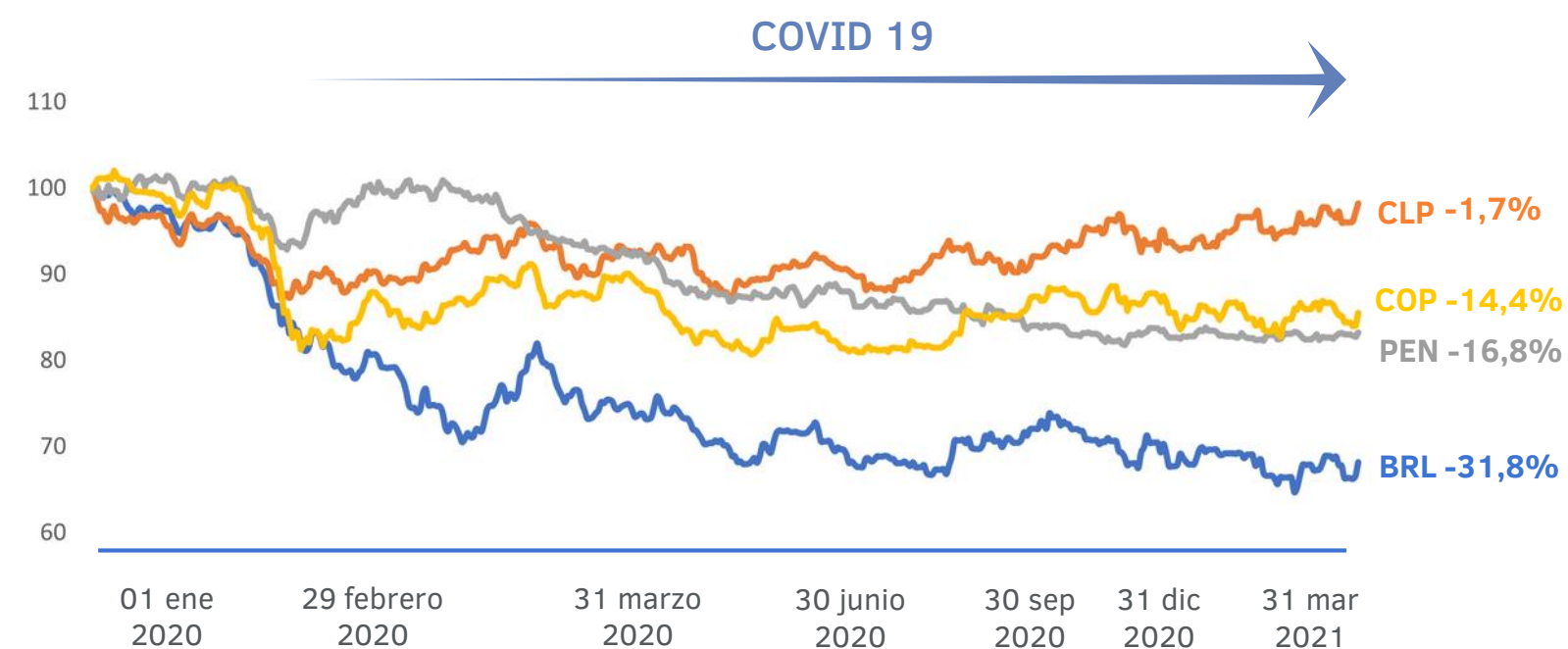
Trabajando para el Futuro

EFECTO DIVISA

DEPRECIACIÓN DE LAS MONEDAS LATINOAMERICANAS

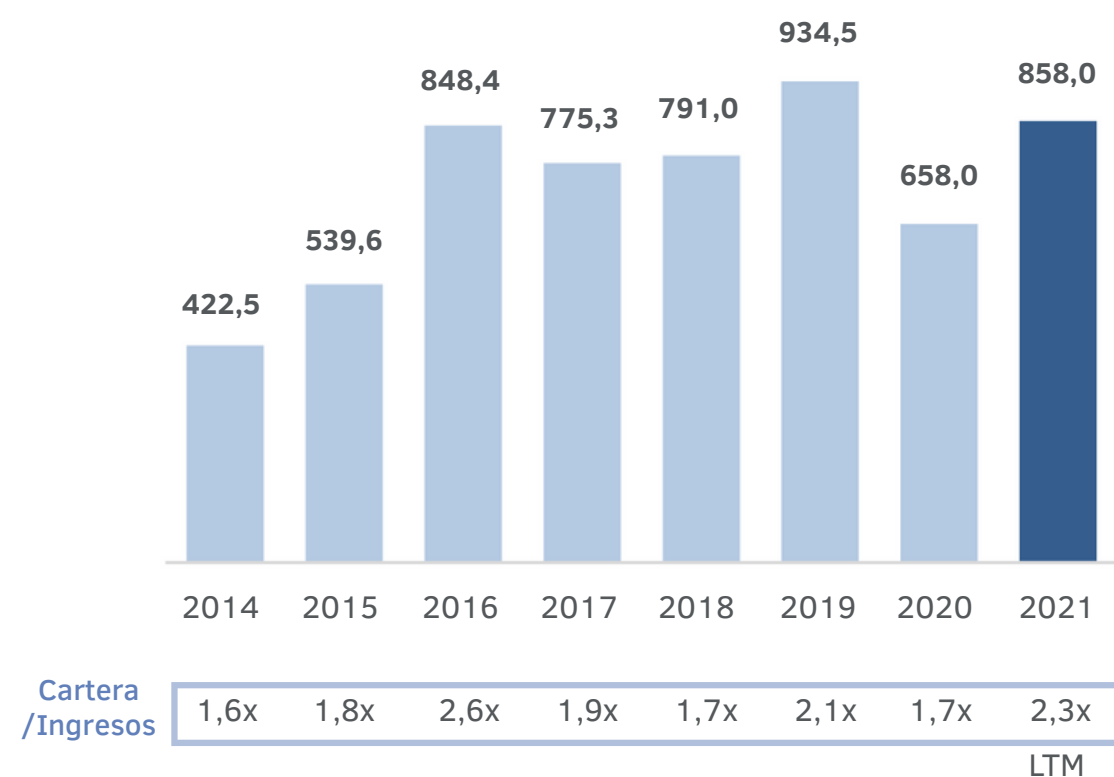
- ✓ Depreciación de las monedas latinoamericanas respecto al euro durante el período
- ✓ Impacto sobre ingresos de -10M€ y en Ebitda de -2M€
- ✓ Mayor efecto sobre los ingresos de Brasil
- ✓ Nuestro modelo de gestión:
 - Cobertura natural de cobros y pagos en divisas locales
 - Mayor generación de ingresos en euros (Europa = 50%)
 - La evolución de la inflación y tipos de interés en Brasil y Pacífico permiten el control de costes
 - La mayoría de los contratos están indexados a la inflación

Evolución Tipos de Cambio LTM- Base 100



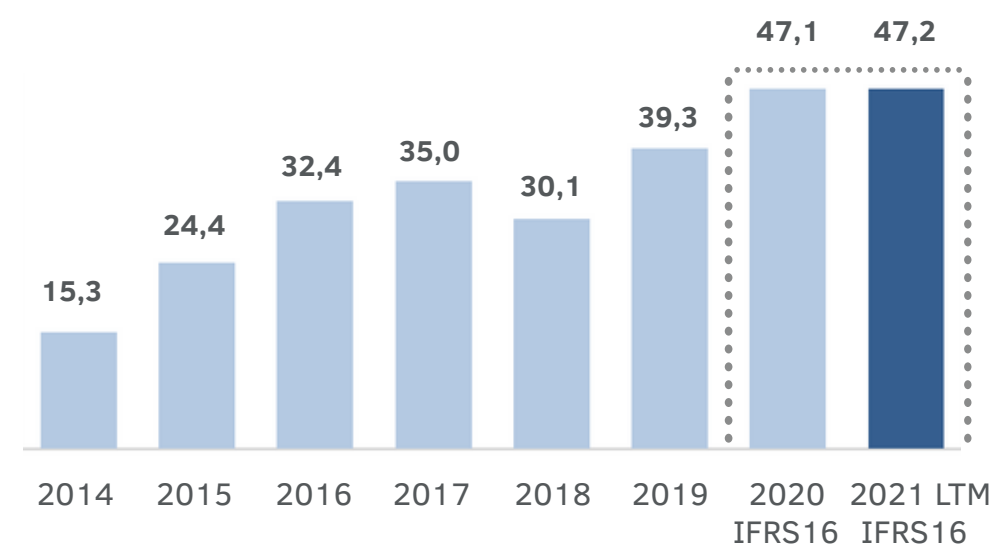
MODELO DE NEGOCIO RESILIENTE

Evolución de la Cartera M€



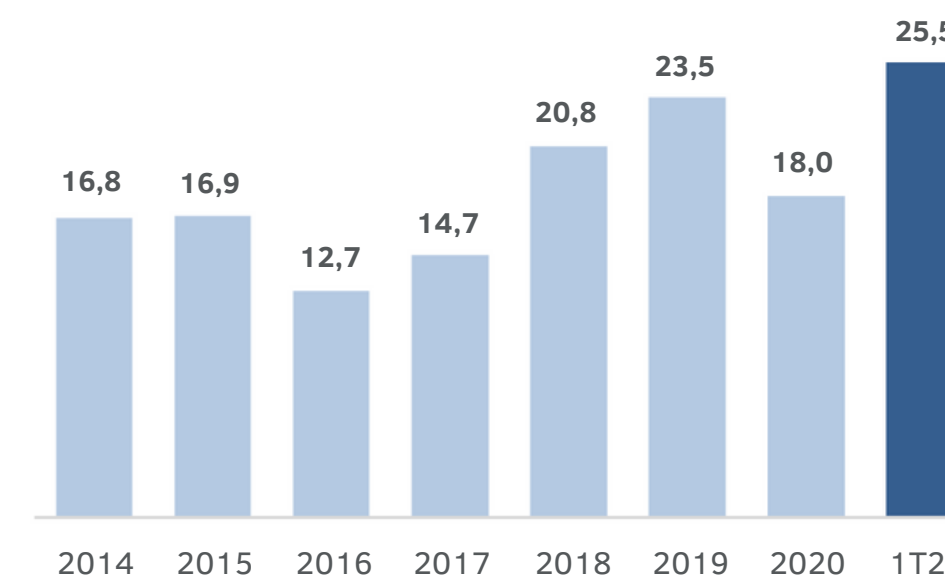
- Fuerte cartera comercial (backlog)
- Contratación acumulada 1T21: 314 M € (2,3x ingresos LTM)

Evolución de EBITDA M€



- Aumento del margen EBITDA

Posición de Caja ⁽¹⁾ M€

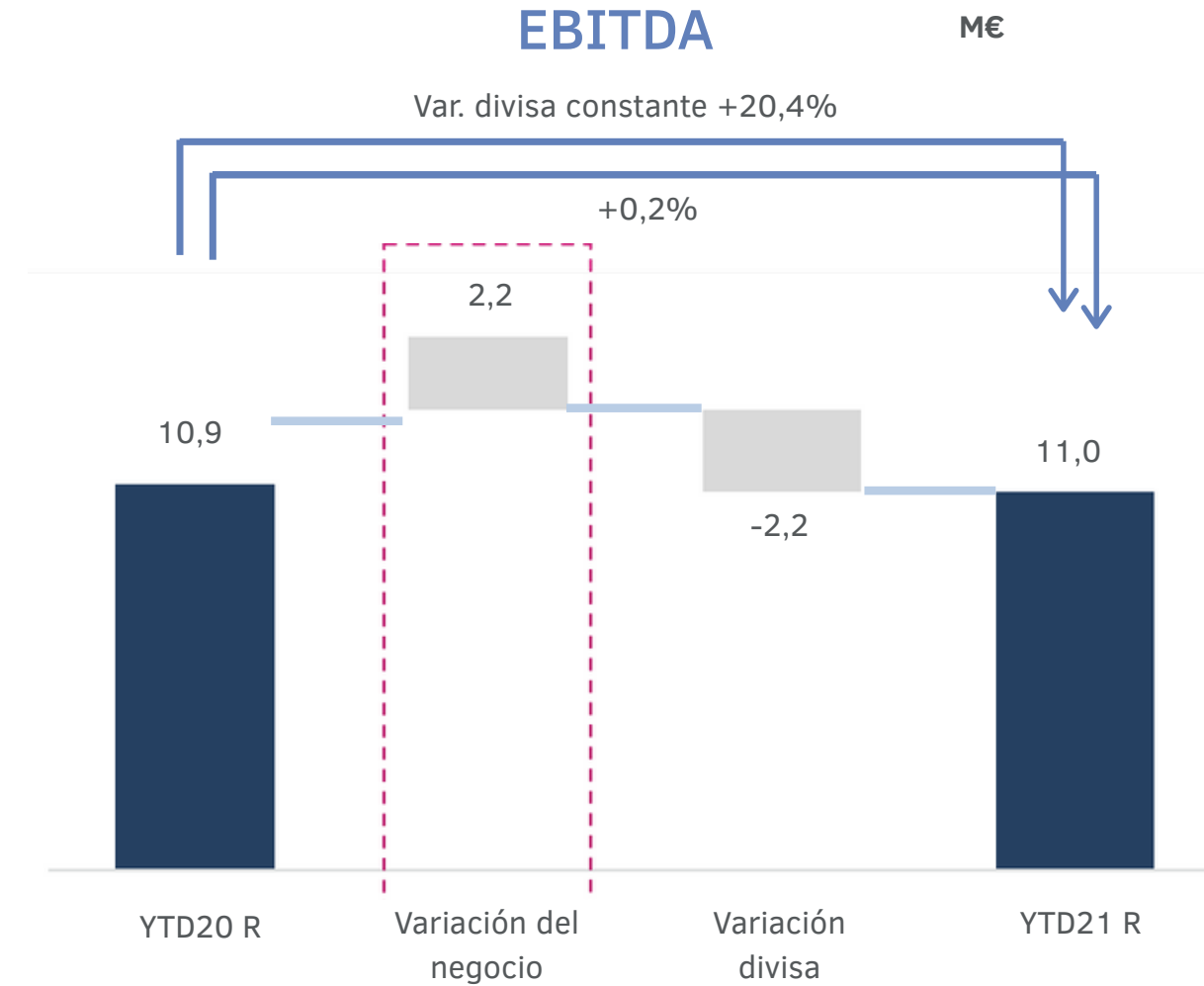
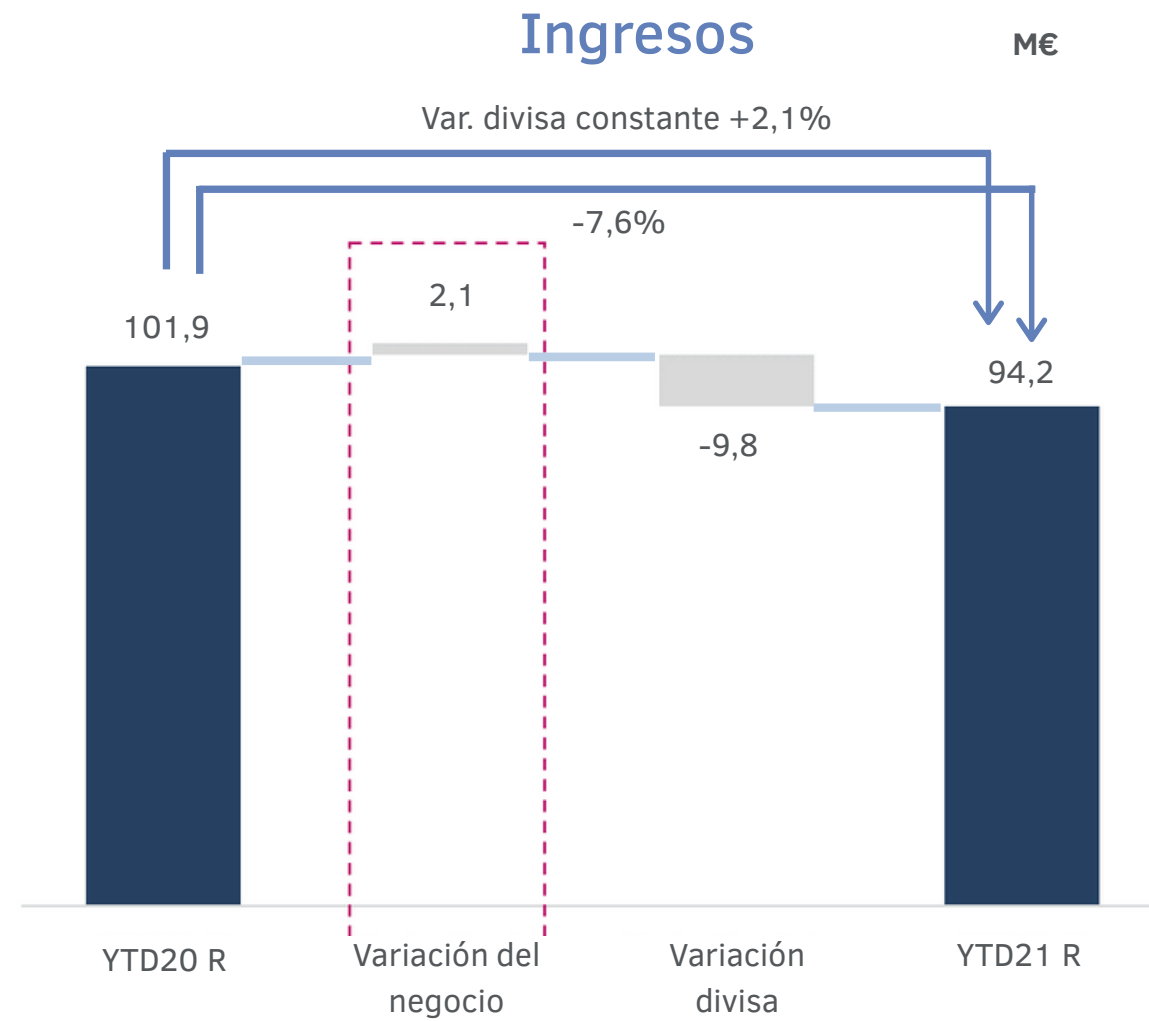


(1) Saldo de caja y equivalentes

- Sólida posición de caja

Trabajando para el Futuro

EVOLUCIÓN INGRESOS Y EBITDA



- ✓ La variación de ingresos sin considerar el efecto divisa ha sido de un 2,1%
- ✓ El EBITDA sin considerar el efecto divisa ha aumentado un 20,4%
- ✓ El margen EBITDA s/ingresos sin considerar el efecto divisa ha sido de un 12,7%

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 1T 2021

M€	1T21 R	1T20 R
Ingresos	94,2	101,9
EBITDA	11,0	10,9
Margen EBITDA	11,6%	10,7%
EBIT	3,1	2,6
Resultado Financiero Neto	(3,0)	(3,6)
Impuestos	0,7	1,4
Resultado Neto antes No Rec.	0,8	0,4
Resultados no recurrentes	(0,6)	(1,3)
Resultado Neto	0,2	(1,0)

Trabajando para el Futuro

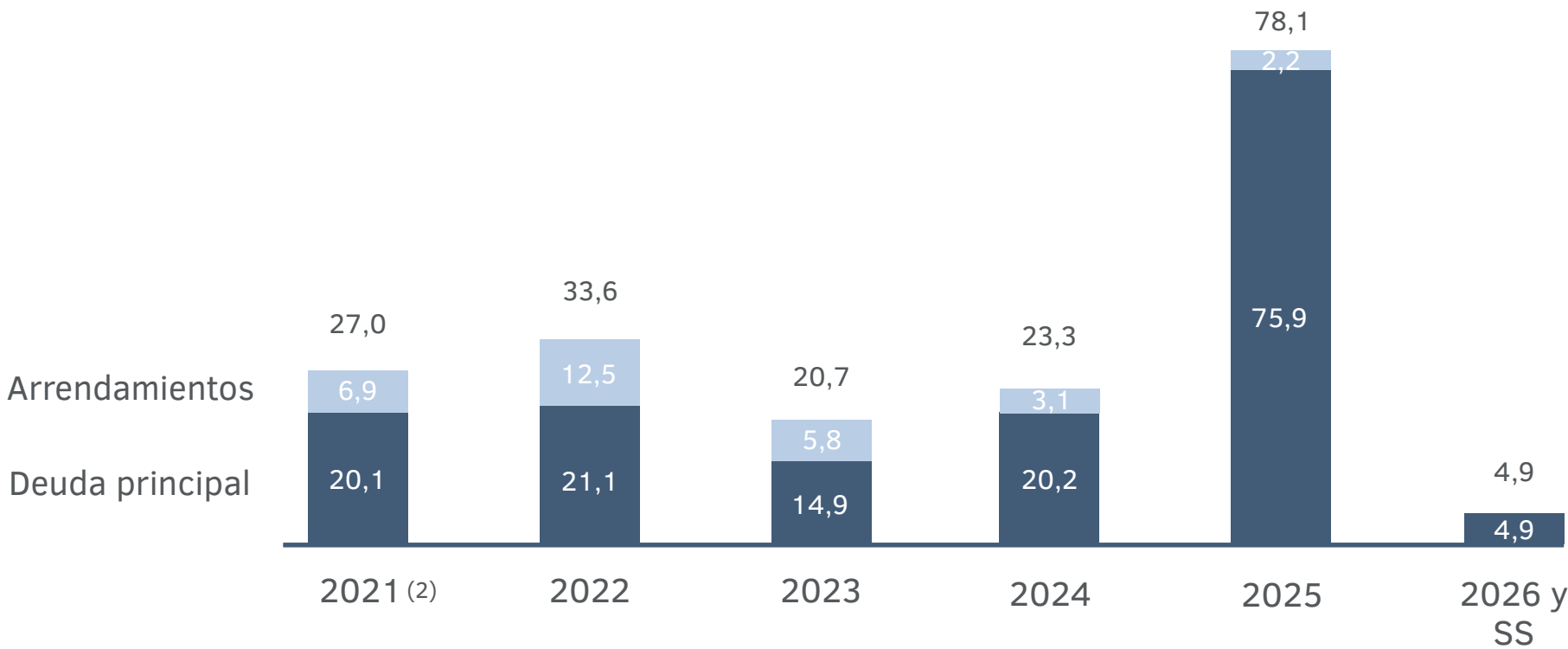
DEUDA FINANCIERA NETA: VENCIMIENTO PRINCIPAL EN 2025

M€	1T21
Deuda Financiera Neta (DFN)	162,2
Ratio DFN/EBITDA ⁽¹⁾	3,4x

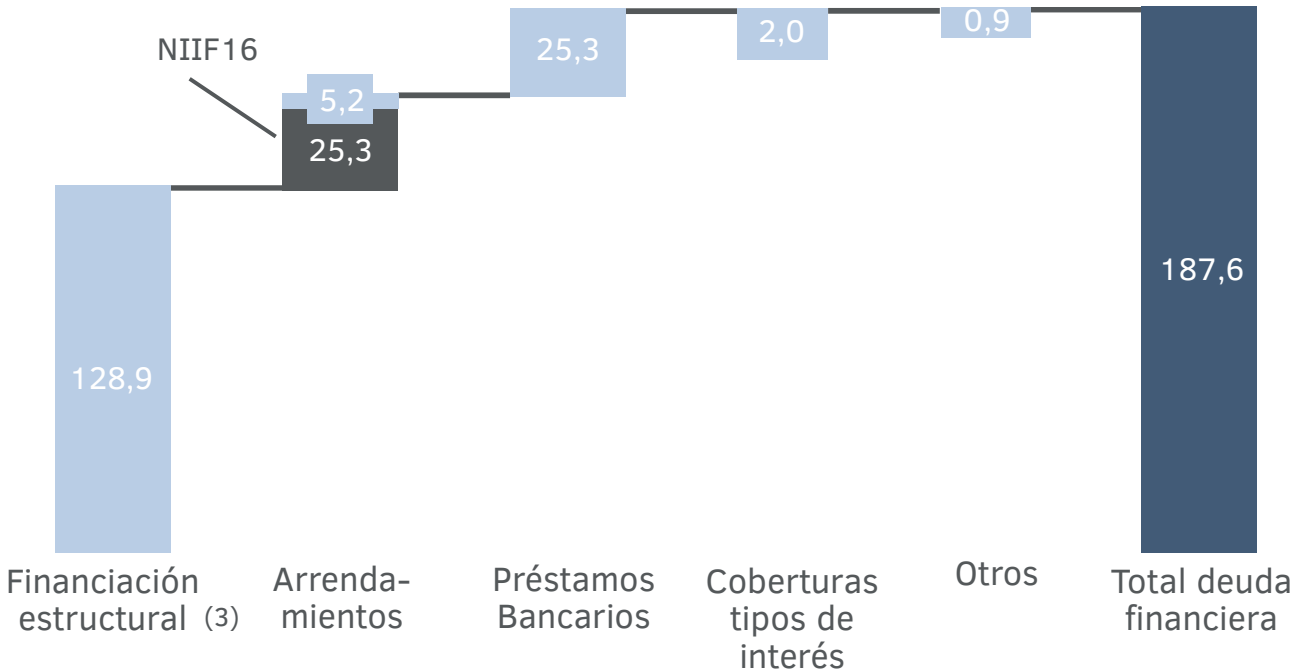
(1) EBITDA LTM

- ✓ 68% deuda con vencimiento desde 2023
- ✓ Coste medio deuda 5,4% vs 5,9% en 2019

Calendario de Vencimientos a partir de 31 MAR 21



Composición de Deuda 31 MAR 21



Trabajando para el Futuro

(2) Del total de deuda con vencimiento en 2021, 10,8 millones € corresponden a deudas "revolving" en España con posibilidad de renovación

(3) Préstamo sindicado con Banco Santander, BBVA, Bankia, Banco Pichincha, EBN, y los fondos Muzinich y Arcano. Incluye 18M€ de financiación con garantía de las líneas ICO

GENERACIÓN DE CAJA

FLUJO DE CAJA 1T21

M€	Flujo Caja
EBITDA	11,0
Variación en el capital circulante operativo y otros movimientos	(11,4)
Flujo de actividades de explotación recurrente	(0,4)
Movimientos por resultados no-recurrentes	(2,4)
Flujo de actividades de explotación	(2,8)
Pagos por crecimiento inorgánico	(0,3)
Cobros por desinversiones	0,3
Pagos netos adquisición inmovilizado material e intangible (CAPEX)	(1,0)
Flujo de las actividades de inversión	(1,0)
Ampliación de capital, neta de gastos	19,4
Variación de deuda financiera, neto	(2,8)
Pagos y cobros de intereses, neto	(4,9)
Flujo de las actividades de financiación	11,6
Flujo de coberturas	(0,3)
Flujo neto total de caja	7,5
Saldo Tesorería y Equivalentes al Inicio Período	18,0
Aumento/(disminución), neto de caja y otros activos equivalentes	7,5
Efecto neto de tipo de cambio (en deuda y caja)	(0,1)
Saldo Tesorería y Equivalentes al Final Período	25,5

FLUJO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

✓ **Flujo de actividades de explotación** impactado por reducción de actividad por temporal Filomena y ejecución del Plan de Transformación que se está desarrollando.

FLUJO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

✓ **CAPEX** 1,0%-1,5% s/ventas.

FLUJO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

✓ **Entrada de fondos por ampliación de capital**, neta de gastos, por 19,4 M€.

✓ **Variación de deuda financiera y pagos de intereses** incluyen el pago semestral del préstamo sindicado por un total de 4,6 M€.

✓ **Reducción del efecto de depreciación divisas** (en deuda y caja) por mayor estabilidad del tipo de cambio en 1T.

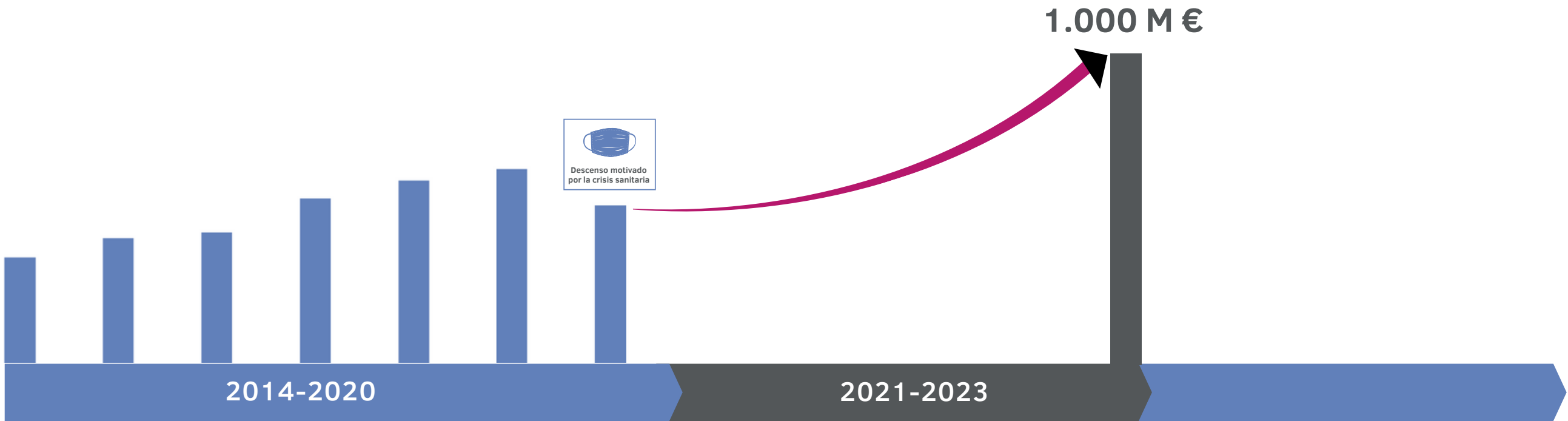
15

PERSPECTIVAS



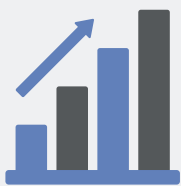
PERSPECTIVAS AL 2022-2023

CRECIMIENTO Y GENERACIÓN DE VALOR



NUESTRA VISIÓN

Promover el acceso universal a las tecnologías de telecomunicaciones y suministro energético que acompañe el desarrollo de la sociedad y que contribuya a reducir la pobreza energética y la brecha tecnológica existente en un mundo global.



CRECIMIENTO

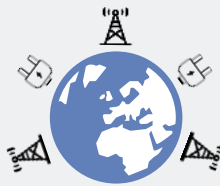
- Ingresos
1.000 M €



(1)

FINANCIERO

- Margen EBITDA
8% - 9%
- Ratio endeudamiento
< 2x EBITDA
- Coste financiación
< 4,5%



DIVERSIFICACIÓN

- Geográfica
Europa
65% - 70%
- Sector
Telecomunicaciones
60% - 65%
- Energía
40% - 35%



POSICIONAMIENTO
ESTRATÉGICO

- El **posicionamiento estratégico** de Ezentis permite aprovechar las oportunidades que se están presentando en los sectores de Telecomunicaciones y Energía

(1) Sin considerar el efecto de la NIIF 16

La información en la presente diapositiva no es una previsión o una estimación de beneficios de Ezentis, sino sus expectativas sobre tendencias futuras, de carácter meramente aspiracional y programático, que atienden a las expectativas actuales, a las tendencias actuales y pasadas y a la evolución del negocio esperada en el mercado en el que opera la Sociedad y que, en todo caso, pueden no realizarse o sufrir variaciones y/o alteraciones como consecuencia de acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro

CONCLUSIONES



CONCLUSIONES



Aumento de **ingresos y EBITDA** en moneda constante (margen 12,7% sin efecto divisa)

Fuerte cartera comercial con **visibilidad a 2,3 años**

Sólida **posición de caja** (25 M€)

Estrategia de **crecimiento en Europa** (50% s/ ingresos 1T21)

Mantenemos **Perspectivas** de tendencia a medio plazo

Ambiciosa **integración de la Sostenibilidad** en nuestro plan de negocio

EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN VS ÍNDICES DURANTE EL PERIODO DE CRISIS DE LA COVID-19

Grupo Ezentis SA (EZE-MAD)

03/13/2020 to 05/05/2021(Daily) High: 213.11 Low: 94.38 Chg: 81,50%



EZENTIS +81,5%

IBEX SMALL +74,7%

IBEX MEDIUM +39,6%

IBEX 35 +35,3%

Trabajando para el Futuro



AVISO LEGAL

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso durante la PRESENTACIÓN DE RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2021 y para los inversores institucionales y profesionales del mismo sector. 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 su contenidos. Este documento no constituye un documento de naturaleza contractual, ni podrá 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 el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, 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.



Noticias



Notificaciones

Información
financiera

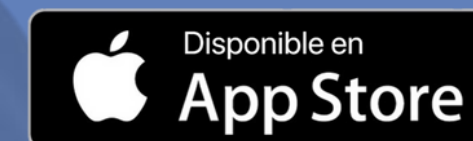
Eventos

Canal de
comunicaciónDocumentos
de interés

APP EZENTIS Investor Relations

Descubre la app para los accionistas e inversores de Ezentis.

Con la app Ezentis IR recibirás toda la información de actualidad de la compañía, en tiempo real, en la palma de tu mano. ¡Para que no te pierdas ni un detalle!



investor.relations@ezentis.com | accionistas@ezentis.com



www.ezentis.com



[Linkedin Ezentis](#)



investor.relations@ezentis.com

accionistas@ezentis.com

www.ezentis.com

[Linkedin Ezentis](#)

[App Ezentis Investor
Relations para iOS](#)

[App Ezentis Investor
Relations para Android](#)