

Ezentis se centra en su plan de viabilidad para garantizar la continuidad de su negocio

- La compañía cierra el semestre con un resultado neto negativo de 51,6 millones de euros
- La cartera supone 1,7 veces los ingresos del ejercicio, un indicador muy positivo de la evolución del grupo
- La empresa ha recibido apoyo tanto de su principal cliente como de las entidades financieras

Madrid – 29 de septiembre de 2022. Ezentis, compañía que opera, despliega y mantiene infraestructuras de redes de telecomunicaciones y energía, ha cerrado el primer semestre del año con un resultado neto negativo de 51,6 millones de euros. Las pérdidas son debidas, principalmente, a una caída de los ingresos (un 18,2% respecto al primer semestre de 2021), como consecuencia del cese de actividad en Chile y Perú, la menor actividad de clientes relevantes y la discontinuidad de contratos no rentables, así como a la baja de activos por impuesto diferido por importe de 6,8 millones de euros y al registro de deterioros de activos tales como fondos de comercio, activos intangibles y otros por importe de 27,2 millones de euros, principalmente en los negocios de Alemania y Brasil.

La cartera comercial del grupo asciende a 472,2 millones de euros, lo que supone 1,7 veces los ingresos del ejercicio, con una contratación de 283,3 millones de euros. La cifra de cartera supone un indicador muy positivo de la futura evolución del grupo, por lo que Ezentis está centrada en llevar adelante el plan de viabilidad que pueda garantizar su futuro, habiendo recibido apoyo tanto por parte de su principal cliente como de las entidades financieras.

La compañía presentó el pasado 1 de septiembre declaración de preconcursos de acreedores en su matriz y las filiales españolas, con el fin de obtener adhesiones a una propuesta anticipada de convenio o para alcanzar un acuerdo de refinanciación que reúna los requisitos establecidos en la Ley Concursal, en línea con la búsqueda de una futura viabilidad y estabilidad para el grupo.



EZENTiS

**PRESENTACIÓN RESULTADOS
PRIMER SEMESTRE 2022**

Septiembre 2022

ÍNDICE

Claves y actividad del período	03
Expectativas	12
Anexo	14



03

CLAVES Y ACTIVIDAD DEL PERIODO



HITOS DEL PERIODO

✓ Principales actuaciones de negocio:

- **Renovación y ampliación de contratos** con los principales clientes:
 - Contrato “Bucle” con Telefónica de España.
 - Planta Externa de Telefónica en España.
 - Nuevos contratos de Tecnología en aeropuertos y comunicaciones con las Administraciones públicas.
- Discontinuidad **de proyectos** sin la rentabilidad deseada.

✓ Principales actuaciones corporativas:

- Elaboración del **Plan de viabilidad**.
- Proyecto de **refinanciación de la deuda**.
- **Desestimación** por parte del Fondo de Apoyo a la Solvencia de Empresas Estratégicas (SEPI) respecto a la **solicitud de medidas de apoyo temporal**.
- **Chile y Perú:** cese de actividad completado.

PRINCIPALES MAGNITUDES ⁽¹⁾

COMENTARIOS

- **Ingresos disminuyen** por el cese de actividad en Chile y Perú, la menor actividad de clientes relevantes y la discontinuidad de contratos no rentables. El negocio recurrente se ha mantenido en niveles similares a los del primer semestre del año anterior.
- **Cartera comercial** de 472,2 M€, 1,7x s/ingresos LTM, con una contratación de 238,3 M€.
- **Deuda financiera neta:** reducción de la deuda vs 2021 en 11,4 M€.
- **Reducción del número de empleados** del Grupo en un 34%, como consecuencia del cese de actividad en Pacífico y las medidas de mejora de rentabilidad implantadas. El Grupo cuenta a cierre semestral con una plantilla de 5.919 trabajadores.



(1) Importes sujetos a norma NIIF16.

(2) Caja según se define en los contratos de deuda financiera estructural.



KPI'S DE NEGOCIO TELCO Y ENERGÍA

ACTIVIDADES DE TELECOMUNICACIONES
Y ENERGÍAIndicadores de actividad 1S 22:

		(2)
• Despliegue de fibra óptica (km)	2.499	(+54% s/1S21)
• Unidades inmobiliarias cubiertas con red de fibra óptica	95.525	(+1% s/1S21)
• Instalaciones de Cliente ⁽¹⁾	325.150	(-26% s/1S21)
• Líneas Equivalentes Mantenidas	2.021.038	(-20% s/1S21)
• Actuaciones de mantenimiento de líneas	639.540	(-6% s/1S21)
• Sites móviles mantenidos	42.216	(-17% s/1S21)

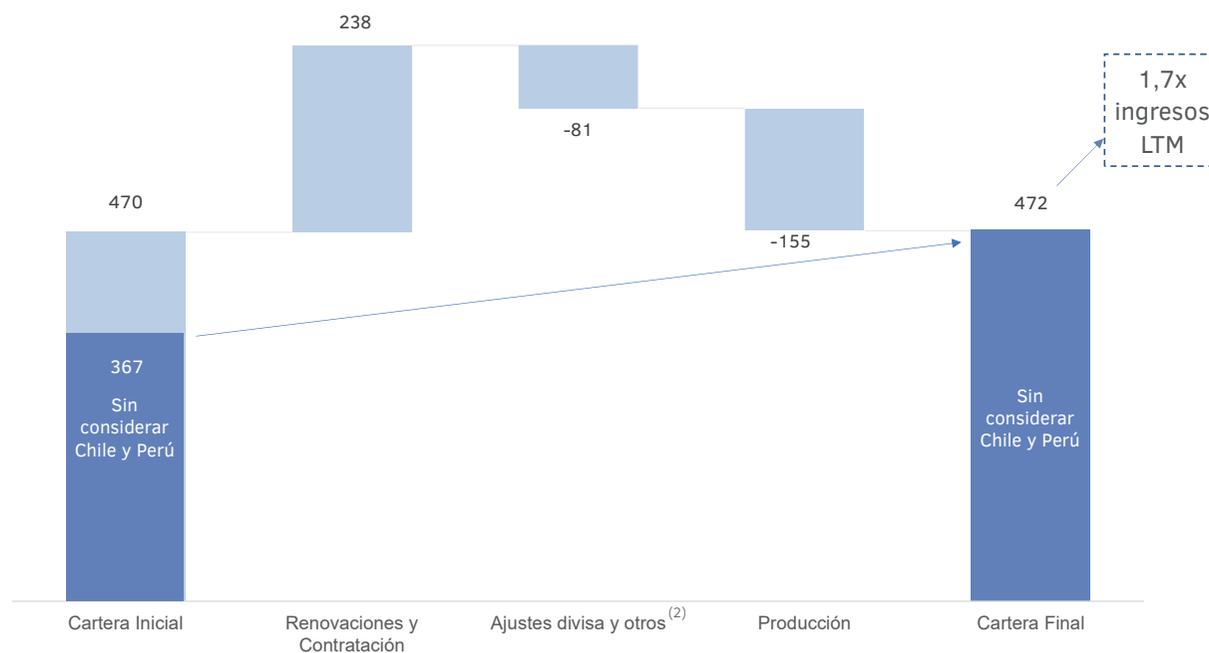
(1) Incluye instalaciones de alarmas.

(2) No se consideran Chile y Perú por el cese de actividad



SÓLIDA CARTERA COMERCIAL⁽¹⁾

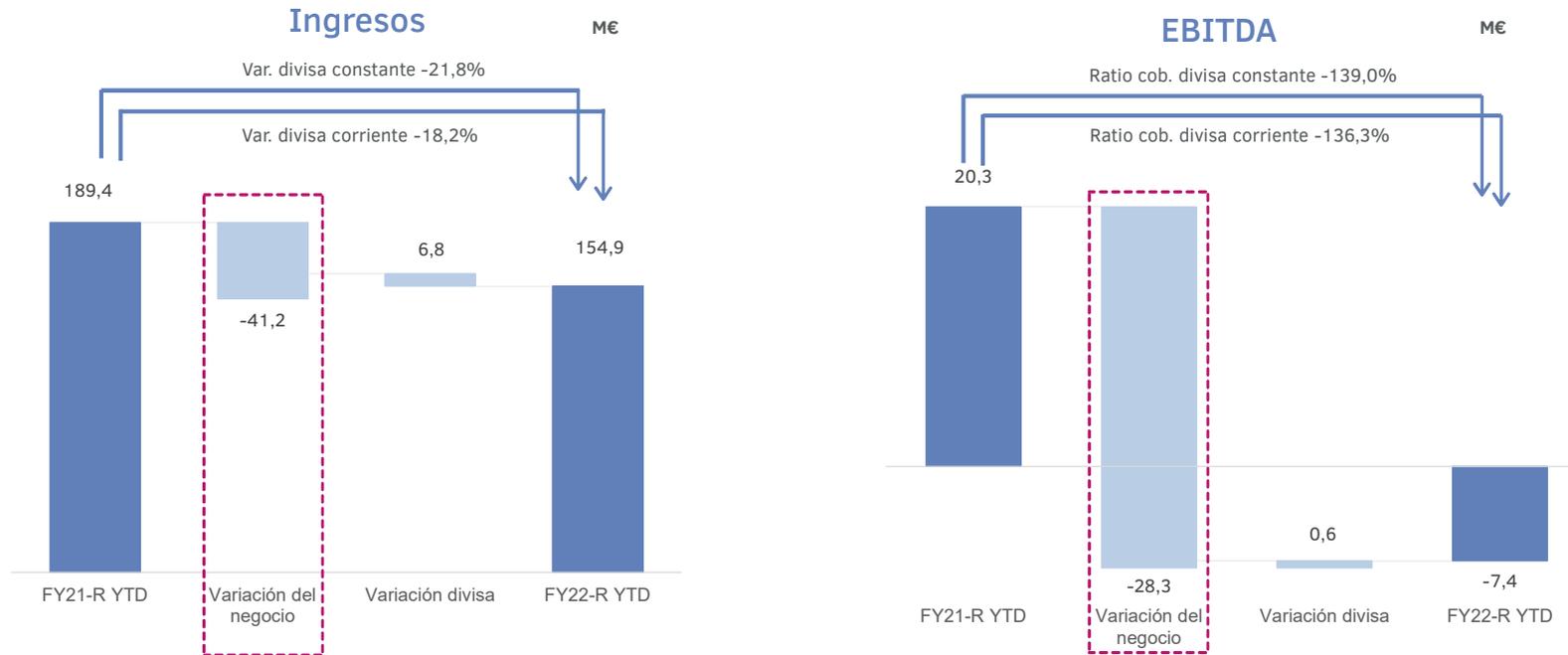
EVOLUCIÓN DE LA CARTERA ENE-JUN/22 (M€)



(1) La cartera está elaborada con la estimación de los contratos en vigor hasta la fecha de vencimiento y no incluye las renovaciones esperadas, a pesar de que se tenga la certeza razonable de que se vayan a renovar.

(2) "Ajustes divisa y otros" incluye el impacto negativo de dar de baja la cartera final de las filiales que han cesado actividad.

EVOLUCIÓN INGRESOS Y EBITDA



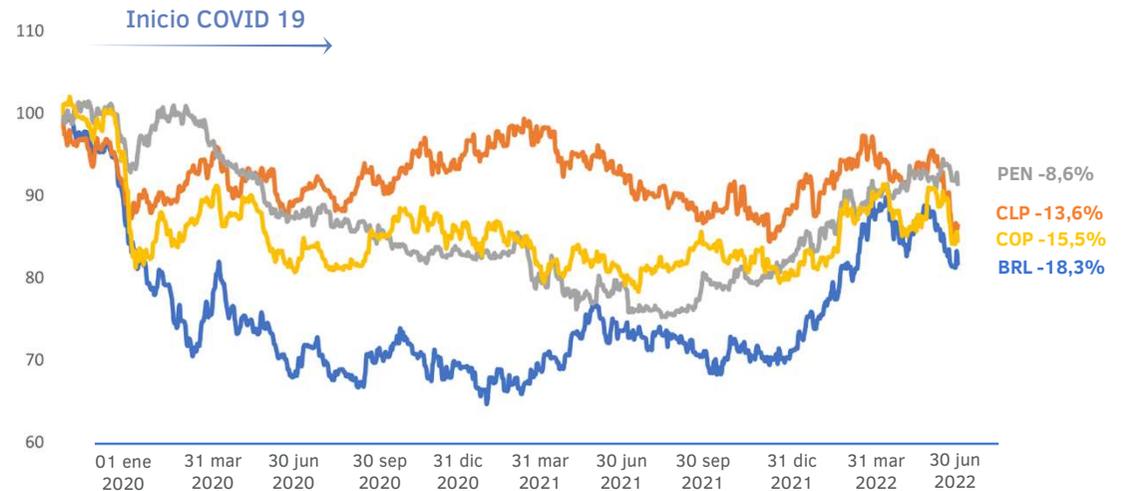
- ✓ **No comparabilidad** con año anterior por:
 - Desinversión en Pacífico
 - Inicio de actividad en Alemania en julio 2021
 - Por el cese de actividad de otros negocios.
- ✓ **Menor actividad** de clientes relevantes por contexto de mercado.

EFECTO DIVISA

EVOLUCIÓN DE LAS MONEDAS LATINOAMERICANAS

- ✓ **Apreciación de las monedas latinoamericanas** respecto al euro en el primer semestre de 2022.
- ✓ **Impacto positivo sobre ingresos** de +6,8 M€ en 1S 2022.
- ✓ Potencial **impacto positivo por FX** en las cuentas de la compañía en los siguientes trimestres.
- ✓ Nuestro modelo de gestión:
 - **Cobertura natural** de cobros y pagos en divisas locales.
 - Evolución alcista de la **inflación y tipos de interés** en Brasil y Pacífico.
 - La mayoría de los **contratos** en LATAM están **indexados a la inflación**.

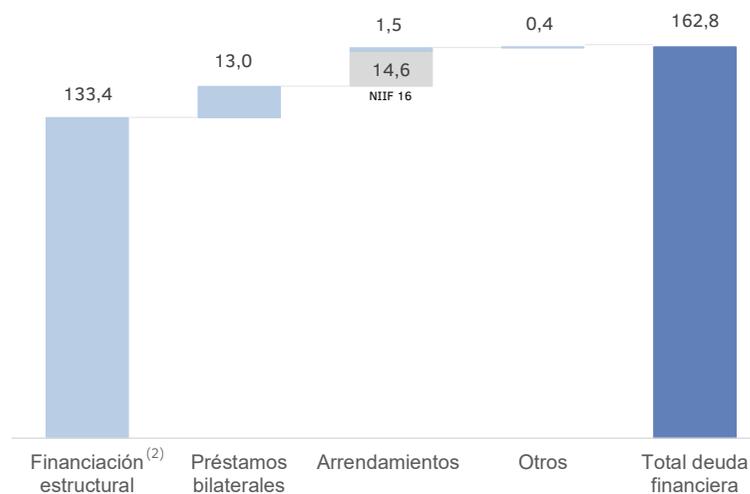
Evolución Tipos de Cambio LTM- Base 100



DEUDA FINANCIERA⁽¹⁾

M€	1S22	2021
Deuda Financiera Neta (DFN)	142,6	154,0
Deuda Financiera	148,3	156,3
Deuda NIIF16	14,6	21,1
Caja y otros activos equivalentes ⁽³⁾	(20,2)	(23,4)

Composición de Deuda 30 JUN 22 M€



Trabajando para el Futuro

(1) Importes sujetos a norma NIIF16.

(2) Préstamo sindicado con Banco Santander, BBVA, Bankia, Banco Pichincha, EBN y los fondos Muzinich y Arcano. Incluye 17,8 M€ de financiación con garantía de las líneas ICO.

(3) Caja según se define en los contratos de deuda financiera estructural.

ANÁLISIS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS⁽¹⁾

M€	<u>1S22</u>	<u>1S21</u>	<u>Variación</u>	
INGRESOS	154,9	189,4	(34,4)	
EBITDA	(7,4)	20,3	(27,7)	
Amortización, Deprec. y Provisiones	(38,7)	(18,0)	(20,7)	→ Incluye deterioro de -25,2M€ , resultado del análisis de recuperabilidad de activos considerando la situación pre concursal.
EBIT	(46,1)	2,3	(48,5)	
Resultado financiero neto	(10,3)	(7,9)	(2,3)	→ Se incrementa por provisión de riesgos financieros derivados del cese de actividad en Chile (-3M€).
Resultados no recurrentes	(17,7)	(6,4)	(11,3)	→ Se incrementa por provisión de riesgos laborales derivados del cese de actividad en Chile (-12,6M€).
Operaciones interrumpidas	29,4	0,0	29,4	→ Desconsolidación de Activos Netos de Chile por pérdida de control sobre estas filiales (Resolución de Liquidación).
Impuestos	(6,9)	0,7	(7,6)	→ Incluye deterioro de -6,9M€ , resultado del análisis de recuperabilidad de activos considerando la situación pre concursal.
Resultado Neto	(51,6)	(11,3)	(40,3)	

(1) Importes sujetos a norma NIIF16 (arrendamientos).

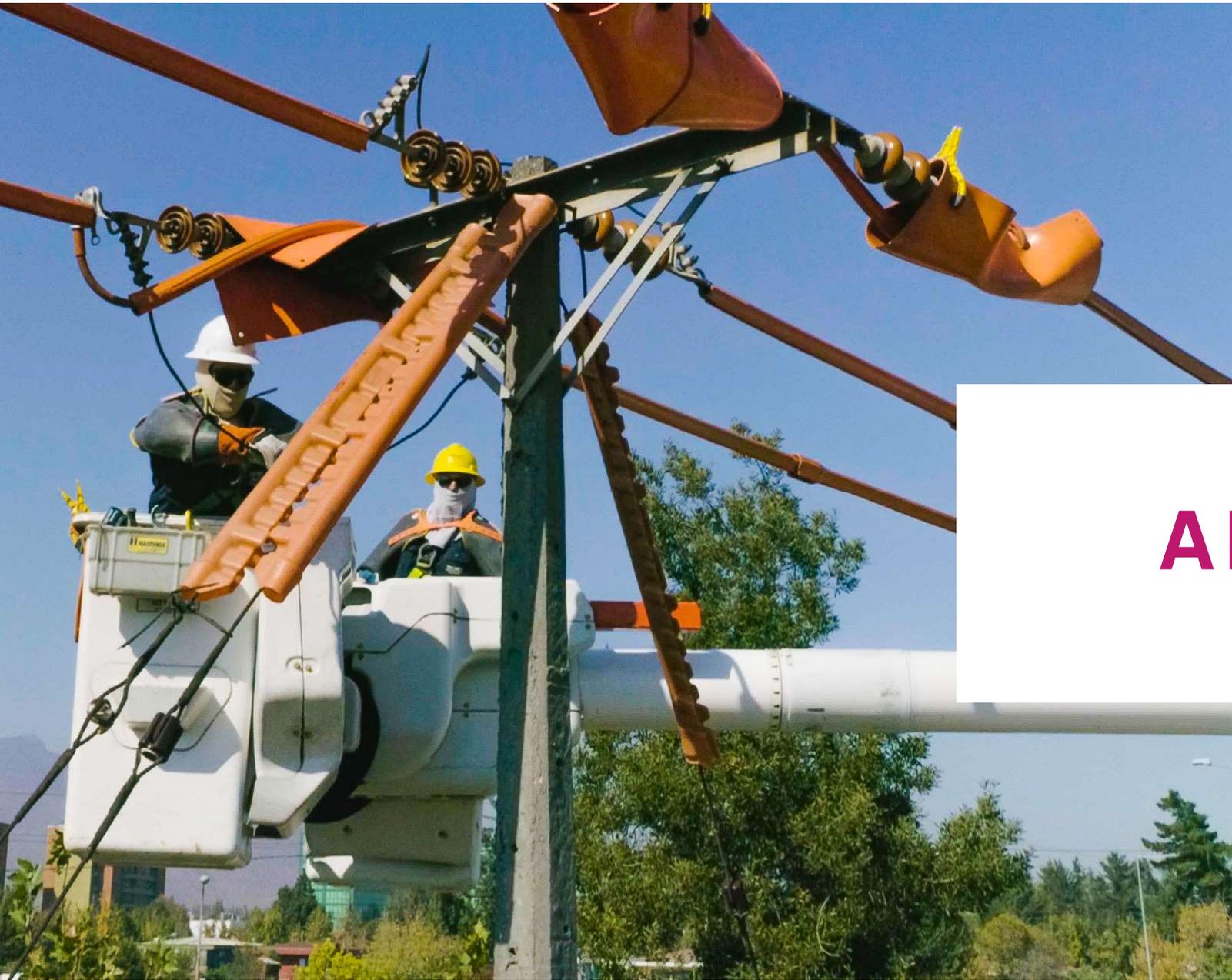
A photograph showing the lower legs and feet of a person wearing dark trousers and high-heeled shoes. The person is standing on a dark surface. The background is a blurred cityscape at night, with numerous lights creating a bokeh effect. The overall color palette is dominated by blues and purples from the city lights.

12

EXPECTATIVAS

EXPECTATIVAS

- ✓ El Consejo de Administración continúa trabajando en un **plan de viabilidad** que pueda garantizar la continuidad del Grupo Ezentis, habiendo recibido apoyo, tanto por parte de su principal cliente, como de las entidades financieras.
- ✓ Declaración de concurso de acreedores en la sociedad matriz y sus filiales españolas, con fecha 1 de septiembre, para la apertura de negociaciones con los acreedores, con el fin de obtener adhesiones a una **propuesta anticipada de convenio** o para alcanzar un **acuerdo de refinanciación** que reúna los requisitos establecidos en la Ley Concursal, en línea con la búsqueda de una futura viabilidad y estabilidad para el Grupo, según comentado en el punto anterior.
- ✓ Declaración de **insolvencia** presentada por la filial en **Alemania** ante el organismo correspondiente.
- ✓ La **cartera comercial** a junio de 2022 supone **1,7x** los ingresos del ejercicio, que es un **indicador muy positivo** de la potencial evolución de la actividad del Grupo.



ANEXOS

BALANCE CONSOLIDADO

Miles €	30-06-2022	31-12-2021		30-06-2022	31-12-2021
			Patrimonio neto	(219.683)	(163.287)
Activo no corriente	59.586	92.447	Pasivo no corriente	23.171	34.006
Inmovilizado material e intangible ⁽¹⁾	52.957	75.430	Deuda financiera ⁽²⁾	8.524	16.366
Inversiones financieras a largo plazo	4.987	8.220	Otros pasivos no corrientes	14.646	17.640
Activos por impuesto diferido	1.643	8.797			
Activo corriente	70.783	104.560	Pasivo corriente	326.881	326.289
Existencias	6.658	10.783	Deuda financiera ⁽³⁾	155.059	161.025
Deudores comerciales y otros activos corrientes	47.812	83.693	Otros pasivos corrientes	171.822	165.263
Caja y otros activos equivalentes	16.313	10.085			
TOTAL	130.369	197.008	TOTAL	130.369	197.008

(1) Inmovilizado Intangible incluye derechos de uso por 14,0M€ a 30 de junio de 2022 (22,3M€ a 31 de diciembre 2021).

(2) Deuda Financiera no corriente incluye pasivo por arrendamientos NIIF16 por 7,5M€ a 30 de junio 2022 (11,5M€ a 31 de diciembre 2021).

(3) Deuda Financiera corriente incluye pasivo por arrendamientos NIIF16 por 7,1M€ a 30 de junio 2022 (9,5M€ a 31 de diciembre 2021).

AVISO LEGAL

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso durante la PRESENTACIÓN DE RESULTADOS DEL PRIMER SEMESTRE DE 2022 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.

EZENTIS



Noticias



Notificaciones



Información
financiera



Eventos



Canal de
comunicación



Documentos
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](#)