



EZENTIS

**PRESENTACIÓN RESULTADOS
ANUALES 2022**

Febrero 2023

ÍNDICE

Claves y actividad del período	03
Resultados	07
Expectativas	11
Anexos	13





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 en España.
 - Contrato “Planta Externa” con Telefónica en España.
 - Nuevos contratos de Tecnología en aeropuertos y comunicaciones con las Administraciones públicas.
- Discontinuidad **de proyectos** sin la rentabilidad deseada.
- Desarrollo de un modelo de negocio **más eficiente y rentable**, con adecuación de la estructura al tamaño actual.

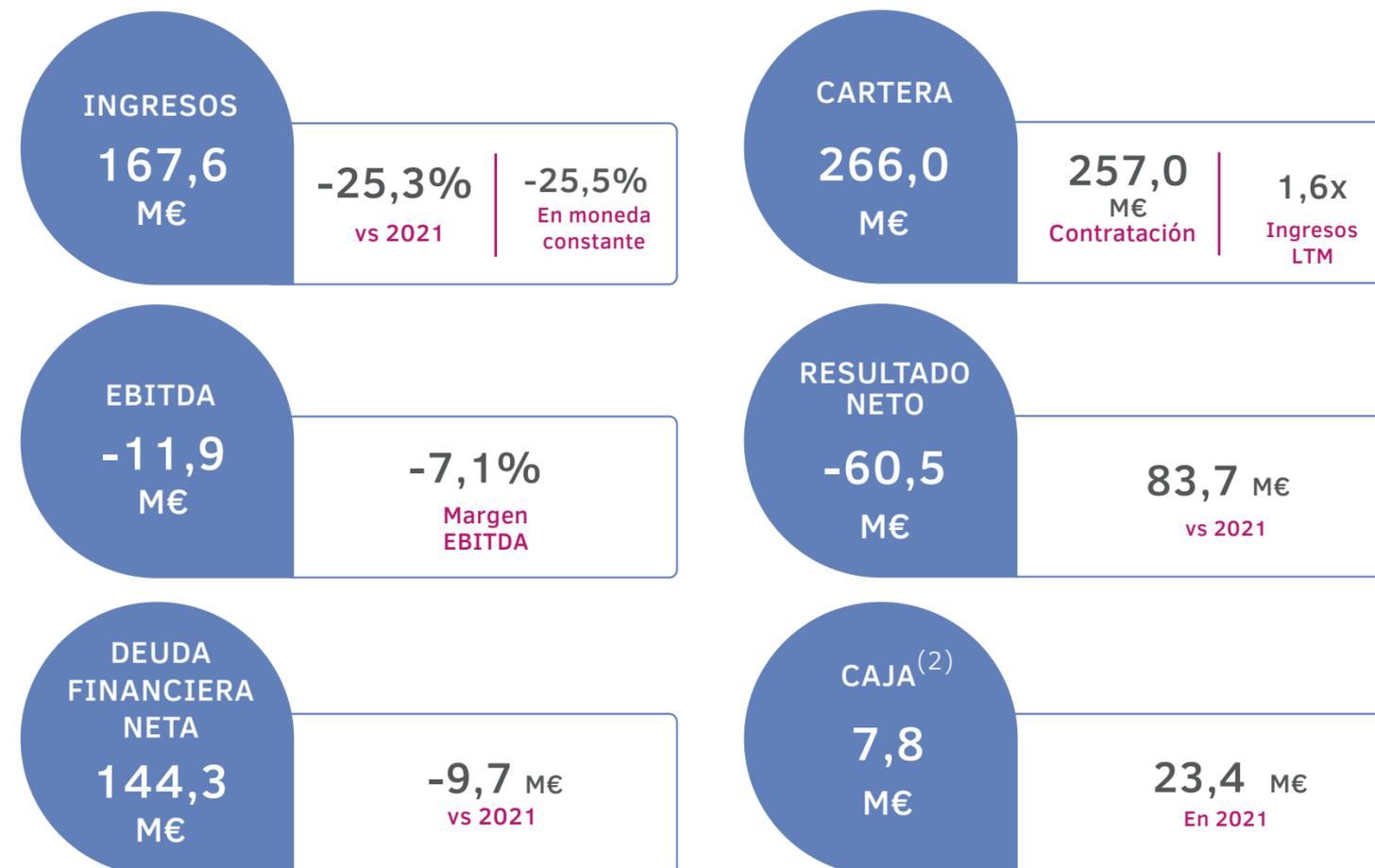
✓ Principales actuaciones corporativas:

- Elaboración del **Plan de viabilidad**.
- **Desestimación** por parte del Fondo de Apoyo a la Solvencia de Empresas Estratégicas (SEPI) respecto **a la solicitud de medidas de apoyo temporal**.
- **Chile, Perú, Brasil y Alemania:** cese de actividad completado.
- Declaración de **preconcurso de acreedores** en la sociedad matriz y sus filiales españolas, con fecha 1 de septiembre y 30 de noviembre de 2022 con los requisitos de la nueva ley. **Solicitada prórroga del concurso de acreedores** el 27 de febrero de 2023 por tres meses, habilitando un tiempo adicional para alcanzar los acuerdos necesarios con los acreedores de la Sociedad.
- En el marco del **Plan de reestructuración**, suscripción de **dos contratos de financiación interina** por un total de **16 M€**.

PRINCIPALES MAGNITUDES ⁽¹⁾

COMENTARIOS

- **Ingresos:** el negocio en España se mantiene sólido, aunque disminuyen los ingresos principalmente por cese de actividad en filiales y discontinuidad de contratos no rentables.
- **Cartera comercial** de 266,0 M€, 1,6x s/ingresos LTM, con una contratación de 257,0 M€.
- **Margen EBITDA afectado** por cese de actividad e impacto de contratos no rentables. Se ha reexpresado el ejercicio 2021, siguiendo el criterio de comparabilidad de las CCAA.
- **Resultado neto** de -60,5 M€: afectado por amortizaciones y provisiones (-26,5 M€), resultados no recurrentes (-15,8 M€) y deterioro de activos por impuestos diferidos (-7,2 M€).
- **Deuda financiera neta:** reducción de deuda vs 2021 en 9,7 M€.



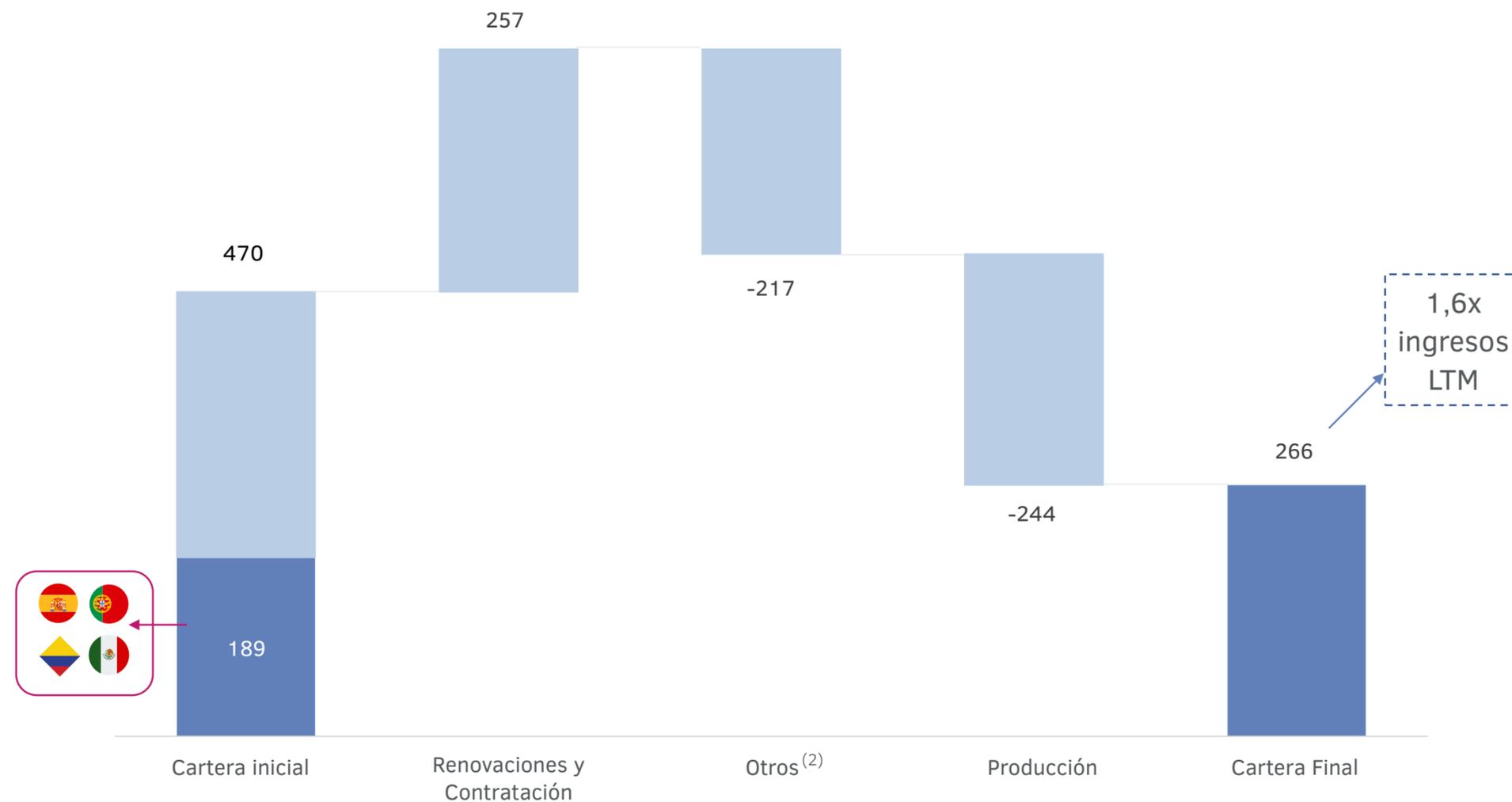
(1) Importes sujetos a norma IFRS16 (arrendamientos). Importes correspondientes al ejercicio 2021 reexpresados.

(2) Caja en concordancia con los contratos relativos a la deuda financiera estructural.



CARTERA COMERCIAL⁽¹⁾

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA ENE-DIC/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) "Otros" incluye el cese de actividad en filiales y el ajuste de divisa.



RESULTADOS



ANÁLISIS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ⁽¹⁾

M€	<u>2022</u>	<u>2021</u> Reexpresado	<u>Variación</u>	
INGRESOS	167,6	224,2	(56,6)	→
EBITDA	(11,9)	(4,4)	(7,5)	→
Amortización, Deprec. y Provisiones	(26,5)	(48,3)	21,8	→
EBIT	(38,4)	(52,7)	14,3	
Resultado financiero neto	(2,4)	(8,4)	6,0	→
Resultados no recurrentes	(15,8)	(7,8)	(8,0)	→
Operaciones interrumpidas	3,8	(48,4)	52,2	→
Impuestos	(7,8)	(26,9)	19,2	→
Resultado Neto	(60,5)	(144,1)	83,7	

- **El negocio de red fija en España** se mantiene sólido con la renovación del contrato “bucle” con Telefónica, entre otros.
- **El cese de actividad en filiales** y discontinuidad de contratos no rentables explican principalmente la bajada de actividad.

→ Incluye en 2022 **deterioros** como resultado del **análisis de recuperabilidad** de activos en filiales.

→ Incluye en 2022 un impacto **positivo** por **correcciones monetarias por hiperinflación** de la filial argentina de 12,7 M€

→ Resultados no recurrentes por efecto de la **desconsolidación de filiales** (-7,2 M€, cese de actividad y venta) y por **impactos no recurrentes** del ejercicio (-8,6 M€).

→ **Desconsolidación de Activos Netos de Chile y Brasil** por el cese de actividad de estas filiales.

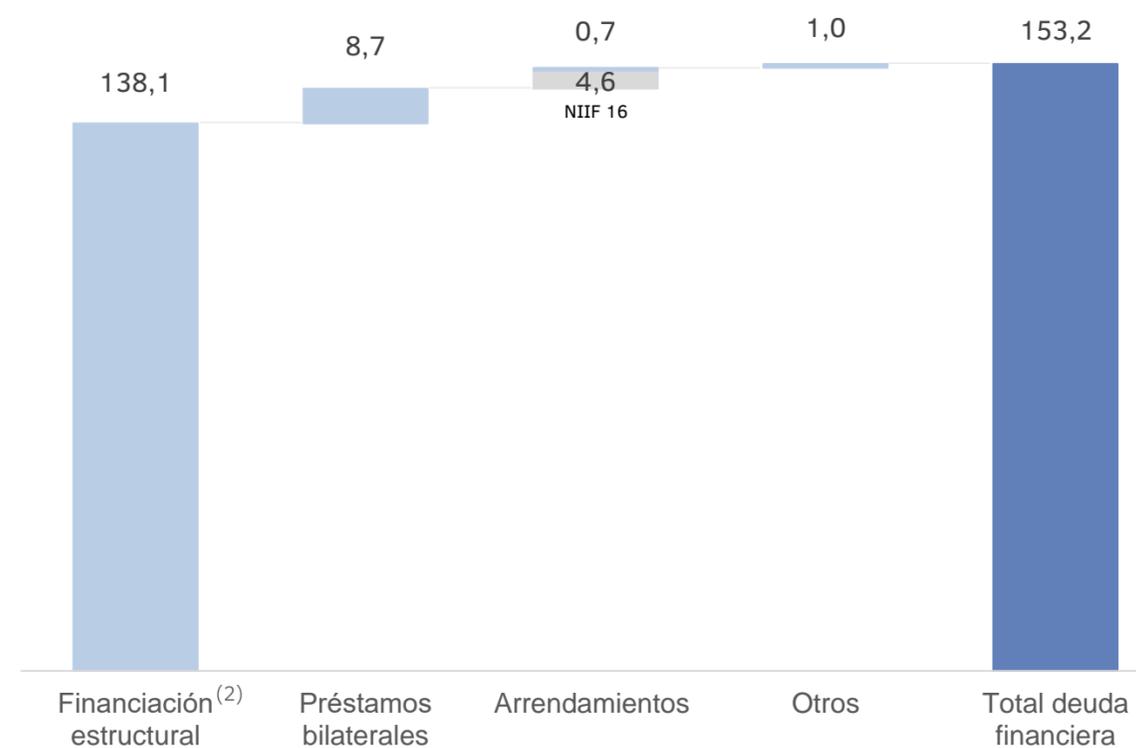
→ Incluye **deterioro de -7,2 M€**, resultado del análisis de recuperabilidad de activos. A 31 de diciembre de 2022 no hay activos por impuestos diferidos del Grupo Fiscal Español.

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

DEUDA FINANCIERA⁽¹⁾

M€	2022	2021
Deuda Financiera Neta (DFN)	144,3	154,0
Deuda Financiera	148,5	156,3
Deuda NIIF16	4,6	21,1
Caja y otros activos equivalentes ⁽³⁾	(7,8)	(23,4)

Composición de Deuda 31 DIC 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 18,0 M€ de financiación con garantía de las líneas ICO.

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

ANÁLISIS DE LA GENERACIÓN DE CAJA

M€	2022
Caja inicial⁽¹⁾	23,4
EBITDA	(11,9)
+/- Variación Fondo maniobra	7,8
Cash Flow Operativo	(4,1)
Operaciones interrumpidas	3,8
Cash Flow Operativo + Operaciones interrumpidas	(0,3)
Cash Flow Inversión	(2,9)
Caja disponible servicio de la deuda	(3,1)
Cash Flow Financiación	(7,8)
Caja Final sin efecto tipo de cambio	12,4
Efecto tipo de cambio	(4,7)
Efectivo y equivalentes de efectivo⁽¹⁾	7,8

(1) En concordancia con los contratos relativos a la deuda financiera estructural.

EXPECTATIVAS



EXPECTATIVAS

- ✓ El Consejo de Administración está ultimando un **plan de reestructuración** que garantice la continuidad del Grupo Ezentis.
- ✓ La **cartera comercial** a diciembre de 2022 supone **1,6x** los ingresos LTM, que es un **indicador muy positivo** de la potencial evolución de la actividad del Grupo.
- ✓ **Consolidar el modelo de negocio más eficiente y rentable**, que asegure la plena satisfacción y confianza de los empleados, financiadores, clientes y accionistas.



ANEXOS

BALANCE CONSOLIDADO

Miles €	31-12-2022	31-12-2021		31-12-2022	31-12-2021
			Patrimonio neto	(206.058)	(163.287)
Activo no corriente	34.047	92.447	Pasivo no corriente	5.956	34.006
Inmovilizado material e intangible ⁽¹⁾	30.563	75.430	Deuda financiera ⁽²⁾	2.570	16.366
Inversiones financieras a largo plazo	3.394	8.220	Otros pasivos no corrientes	3.386	17.640
Activos por impuesto diferido	90	8.797			
Activo corriente	41.671	104.561	Pasivo corriente	275.820	326.289
Existencias	4.177	10.783	Deuda financiera ⁽³⁾	150.583	161.025
Deudores comerciales y otros activos corrientes	29.743	70.399	Otros pasivos corrientes	125.237	165.263
Caja y otros activos equivalentes ⁽⁴⁾	7.752	23.379			
TOTAL	75.718	197.008	TOTAL	75.718	197.008

(1) Inmovilizado Intangible incluye derechos de uso por 4,4M€ a 31 de diciembre de 2022 (22,3M€ a 31 de diciembre 2021).

(2) Deuda Financiera no corriente incluye pasivo por arrendamientos NIIF16 por 2,0M€ a 31 de diciembre de 2022 (11,5M€ a 31 de diciembre 2021).

(3) Deuda Financiera corriente incluye pasivo por arrendamientos NIIF16 por 2,6M€ a 31 de diciembre de 2022 (9,5M€ a 31 de diciembre 2021).

(4) En concordancia con las cuentas anuales consolidadas.

AVISO LEGAL

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso durante la PRESENTACIÓN DE RESULTADOS ANUALES 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.

**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](#)