

Ezentis inicia una nueva etapa con un negocio reestructurado y con fuertes previsiones de crecimiento en 2024

- **Nace sin deuda financiera, con un negocio de mayor valor añadido y tras acometer una drástica reducción de costes**
- **Espera alcanzar en 2024 volúmenes de facturación superiores a los 25 millones de euros, con EBITDA positivo**

Madrid – 29 de febrero de 2024. Ezentis ha conseguido unos beneficios de 194,1 millones de euros en el ejercicio 2023, consecuencia principalmente del registro de los impactos derivados de la reestructuración de la deuda y reorganización societaria. La deuda financiera neta se sitúa en 0,4 millones de euros (descenso de 145 millones de euros con respecto de diciembre 2022), con posibilidad de convertir en Patrimonio de 2 millones de euros. La adecuación de la estructura de gastos iniciada y finalizada en 2023 ha supuesto una mejora del EBITDA (+5,2 millones de euros con respecto de 2022), pese al descenso de ingresos.

En el mes de diciembre Ezentis firmó varios contratos de **financiación** con **inversores privados** por un importe total de **2 millones de euros** cuyos fondos se destinarán a atender el incremento de actividad previsto en 2024. El crédito derivado de estos contratos **se prevé capitalizar** antes de su vencimiento, reforzando el patrimonio del Grupo.

Ezentis inicia una nueva etapa en 2024 con un negocio de **mayor valor añadido** que el anterior, **sin deuda financiera** y con **reducción drástica de costes fijos y costes de estructura** que lo permitirán una mayor competitividad y la posibilidad de acceder a nuevas fuentes de financiación para acometer crecimiento inorgánico.

Basado en las palancas anteriores, Grupo Ezentis espera alcanzar en 2024 volúmenes de **facturación superiores** a los **25 millones de euros**, con **EBITDA positivo**.

Ezentis, trabajando para el futuro

Ezentis es una Compañía Española que presta soluciones tecnológicas innovadoras vinculadas a las Comunicaciones, Seguridad y Energías Renovables con capacidades transversales de servicios, integración y mantenimiento. El Grupo cotiza en las bolsas de Madrid y Bilbao.



Para más información:

Dpto. Comunicación Ezentis

Comunicación.ezentis@ezentis.com / investor.relations@ezentis.com

91 399 97 00



EZENTiS

**PRESENTACIÓN RESULTADOS
ANUALES 2023**

Febrero 2024

ÍNDICE

| | |
|-----------------------------|----|
| Actividad del período | 02 |
| Hechos posteriores y futuro | 11 |
| Anexo | 13 |

02



**ACTIVIDAD DEL
PERÍODO**

ACTIVIDAD DEL PERÍODO

✓ Principales actuaciones corporativas del primer semestre:

- Suscripción de dos contratos de **financiación interina** por un total de 16M€ en el marco del Plan de Reestructuración.
- Suscripción de un **Plan de Reestructuración** con fecha 31 de marzo de 2023 por medio del cual se refinancia la deuda, obteniendo una quita superior al 80% de la deuda financiera, y se lleva a cabo una reorganización societaria.
- Aprobación por la **Junta General Extraordinaria** de accionistas (21 de abril de 2023) del Plan de Reestructuración, así como de una reducción del capital social necesaria para restablecer el equilibrio patrimonial de la Sociedad.
- **Homologación** por el juzgado del Plan de Reestructuración.
- Presentación del **concurso de acreedores** de tres sociedades españolas no operativas y posterior desconsolidación de sus filiales en **Perú y México**.

ACTIVIDAD DEL PERÍODO

✓ Principales actuaciones corporativas del tercer trimestre:

- Cobro de la primera disposición del préstamo de **Dinero Nuevo** por importe de 2,5M€ (agosto 2023), contemplado en el Plan de Reestructuración.
- **Renovación del órgano de administración** con el nombramiento de una nueva Presidenta no ejecutiva representante del accionista principal, un Consejero Delegado y tres Consejeros Independientes de reconocido prestigio.
- **Cese de actividad en Colombia.** Solicitud de apertura de proceso de liquidación ante las autoridades locales.

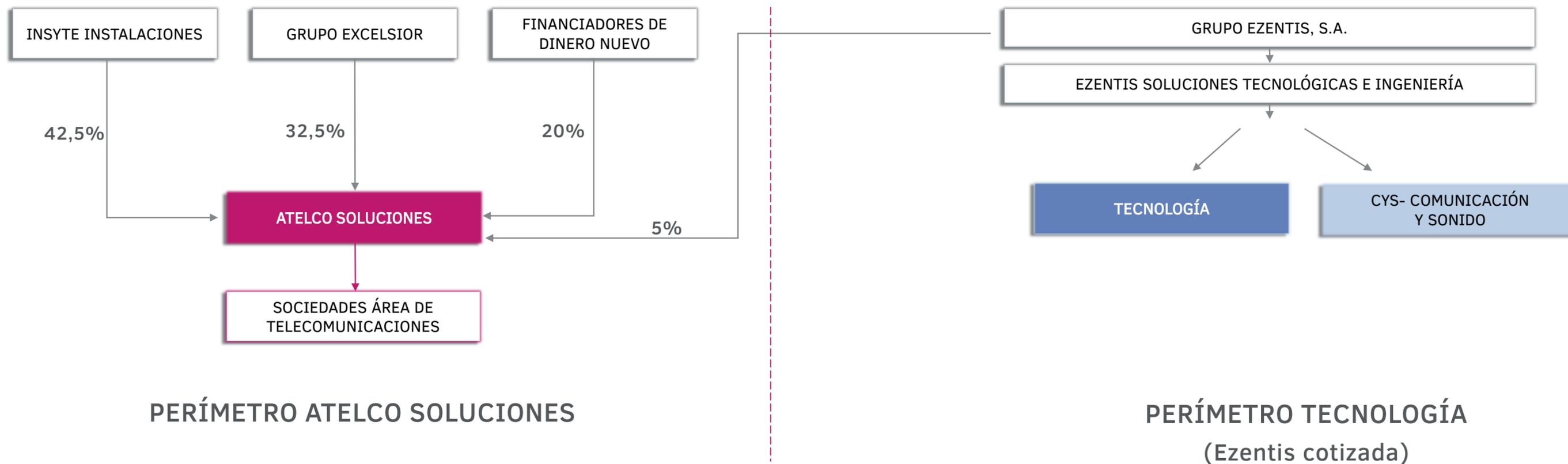
Finalizados los nueve primeros meses del ejercicio 2023, **Ezentis ya no tenía actividad operativa fuera de España**, fruto de una estrategia de mejora de la eficiencia de los recursos disponibles.

ACTIVIDAD DEL PERÍODO

✓ Principales actuaciones corporativas del último trimestre:

- Con fecha 3 de octubre de 2023 se materializó la **pérdida de control** por parte del Grupo Ezentis del Perímetro Telecomunicaciones (actualmente denominado **Atelco Soluciones**, S.A.), que deja de consolidarse en los estados financieros del Grupo.
- Formalización de las **últimas operaciones** contempladas en el proceso de la refinanciación de la deuda y reorganización societaria, teniéndose por cumplido y finalizados los términos y condiciones contenidos en los **Planes de Reestructuración** (noviembre de 2023).
- Elaboración y publicación de unos **estados financieros intermedios** consolidados al **31 de octubre de 2023** tras producirse la separación efectiva de los perímetros de Telecomunicaciones y Tecnología, que supuso la eliminación en el informe de revisión limitada del auditor del párrafo de incertidumbre relacionada con la empresa en funcionamiento.
- Formalización en diciembre de 2023 de **varios contratos de financiación** con inversores privados por un importe total de **2 millones de euros** con vencimiento a 30 de junio de 2024. El crédito derivado de estos contratos se prevé **capitalizar** antes de su vencimiento, reforzando el patrimonio del Grupo.
- Formalización un **contrato de factoring por un importe máximo de 3 millones de euros** para la cesión de créditos comerciales que permitirá fortalecer la posición de tesorería para acometer nuevas oportunidades de negocio rentables.

REORGANIZACIÓN DE NEGOCIOS⁽¹⁾



Aspectos clave de la reorganización societaria:

- Diferenciación de dos perímetros: (i) **Atelco Soluciones**, en el que Ezentis pasa a tener una participación del 5% del capital social; y (ii) **Tecnología**, en el que Grupo Ezentis, S.A., que continúa cotizando en el Mercado Continuo, ostenta una participación del 100%.
- **Cesión** de determinados **contratos** vinculados al negocio de **telecomunicaciones** que se encontraban en sociedades del perímetro Tecnología.
- El nuevo **perímetro Tecnología** resultante nace sin **deuda financiera**, habiendo sido asumida por el Perímetro Telecomunicaciones.
- **Capitalización** en Atelco Soluciones de la **financiación interina** otorgada por importe conjunto de 16M€ y de 5M€ de deuda no sostenible correspondientes a los financiadores del **Dinero Nuevo** para que el accionariado de dicho perímetro tenga la composición que aparece en la tabla adjunta.

(1) Se trata de una simplificación del organigrama societario.

REORGANIZACIÓN SOCIETARIA

HITO

¿ALCANZADO?

- Asunción de la Deuda Restructurada de Ezentis Tecnología por parte de Ezentis Field Factory (actualmente “Atelco Field Factory” o “AFF”), fuera del ámbito de Grupo Ezentis.
- Reducción de capital social de Grupo Ezentis, S.A. en la suma de 139M€, mediante la reducción del valor nominal de las acciones.
- Cesión de determinados contratos, así como de los medios materiales y humanos necesarios para su explotación, vinculados al negocio de telecomunicaciones de Ezentis Tecnología a favor de AFF.
- Asunción de la Deuda Reestructurada de Grupo Ezentis por parte de Atelco Soluciones (excepto la deuda interina).
- Asunción por parte de Atelco Soluciones de la Deuda Interina otorgada por importe agregado de 16M€.
- Capitalización en Atelco Soluciones de (i) la Deuda Interina por importe de 16M€; y (ii) 3,9M€ de los 5M€ de deuda no sostenible correspondientes a los financiadores del Dinero Nuevo. A partir de este momento **Ezentis deja de tener control sobre Atelco Soluciones.**



REESTRUCTURACIÓN DE DEUDA

- El Grupo ha procedido a la refinanciación de la deuda, que ha sido asumida por Atelco Soluciones, fuera del Grupo Ezentis, en los siguientes términos:

Detalle deuda afectada (M€)

| Concepto | Deuda Pre-Reestructuración ⁽¹⁾ | | | | Quita ⁽¹⁾ | |
|-----------------------------------|---|-------------|---------------|--------------|----------------------|----------------------|
| | Gr Ezentis | EFF | Ez Tecnología | Total | % | M€ ⁽¹⁾⁽²⁾ |
| Deuda Financiera Afectada | 119,3 | 47,0 | 1,2 | 167,5 | 81,25% | 133,2 |
| Financiación Interina | 1,2 | 26,9 | 2,7 | 30,9 | - | - |
| Deuda comercial | 3,6 | - | - | 11,8 | 20% | 0,6 |
| Deuda Intercompañía + Int. D Fin. | 14,7 | 16,8 | 10,6 | 42,2 | 100% | 42,2 |
| Deuda AEAT | 0,8 | 2,4 | - | 3,2 | - | - |
| Total Deuda afectada | 139,6 | 93,2 | 14,6 | 247,3 | 71,2% | 176,0 |

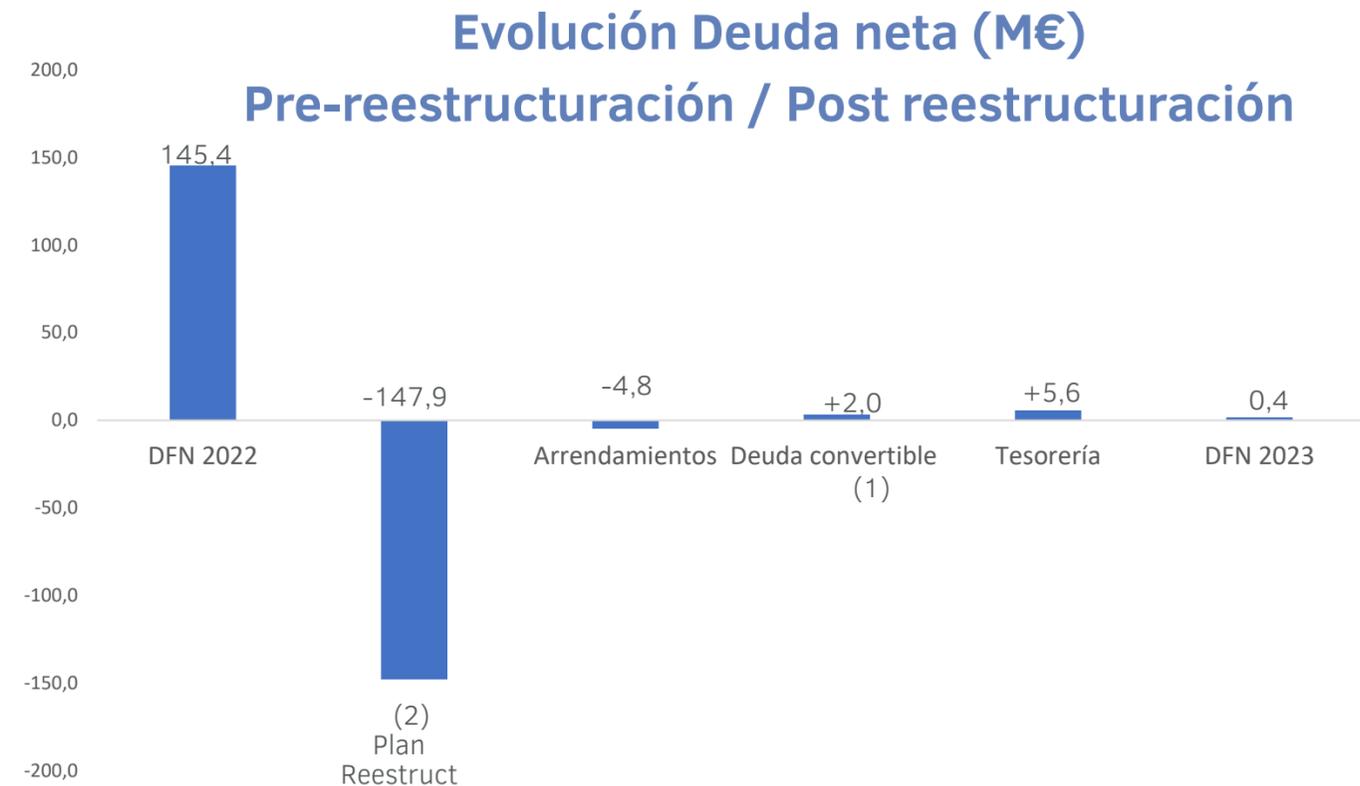
(1) Se trata de importes nominales de deuda.

(2) El impacto de la quita de la deuda en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2023, calculado por la diferencia entre el valor contable de la deuda inicial y el valor razonable de la nueva deuda, asciende a 143,3M€.

PRINCIPALES MAGNITUDES DEL GRUPO EZENTIS TRAS LA ESCISIÓN

| M€ | <u>2023</u> | <u>2022</u> Reexpresado | <u>Variación</u> | |
|-------------------------------------|--------------|----------------------------|------------------|--|
| INGRESOS | 17,9 | 22,5 | (4,6) | → El descenso de ingresos en México (-2,1M€) y el cese de actividad de negocios no rentables explican la bajada de actividad. |
| EBITDA | (4,1) | (9,3) | 5,2 | → La adecuación de la estructura de gastos iniciada y finalizada en 2023 ha supuesto una mejora del EBITDA pese al descenso de ingresos. En 2024 el EBITDA continuará mejorando. |
| Amortización, Deprec. y Provisiones | (1,9) | (10,6) | 8,7 | → Incluye en 2023 deterioros adicionales de activos por 1,3M€ (9M€ en 2022). Efecto no recurrente en 2024. |
| EBIT | (6,0) | (19,9) | 13,9 | |
| Resultado financiero neto | 94,9 | (5,1) | 100,0 | → Incluye en 2023 un impacto positivo de 102,1M€ por el registro de la quita de la deuda financiera , como consecuencia de la implementación del Plan de Reestructuración. |
| Resultados no recurrentes | (7,0) | (1,9) | (5,1) | → Resultados no recurrentes por gastos en asesores del Plan de Reestructuración (4,3M€) y despidos para adecuar la estructura de personal (2,6M€), principalmente. |
| Operaciones discontinuadas | 111,6 | (26,2) | 137,8 | → Desconsolidación de Activos Netos de Atelco Soluciones (71,8M€) y Perú (9,5M€), por la pérdida de control y quita de la deuda financiera de Atelco Soluciones (41,2M€). |
| Impuestos | 0,6 | (7,5) | 8,1 | |
| Resultado Neto | 194,1 | (60,5) | 254,6 | |

DEUDA FINANCIERA



M€

Deuda Financiera Neta (DFN)

Deuda Financiera ⁽¹⁾

Deuda NIIF16

Caja y otros activos equivalentes

2023

2022

0,4

145,4

2,0

147,9

0,5

5,3

(2,1)

(7,8)

- La Deuda financiera existente en el momento de la reestructuración fue íntegramente asumida por el perímetro de telecomunicaciones, fuera del Grupo Ezentis, S.A.
- Al 31/12/2023 cuenta con 2M€ de deuda convertible en acciones que se prevé capitalizar en el corto plazo. Finalizado el primer semestre de 2024 dejará de ser deuda y será Patrimonio Neto.

(1) Se incluyen los 2M€ de deuda convertible en acciones.

(2) Deuda financiera, compuesta principalmente de financiación sindicada y préstamos bilaterales, que sufre una quita y se cede a Atelco Soluciones, fuera del Grupo Ezentis, en virtud del Plan de Reestructuración.



**HECHOS POSTERIORES
Y FUTURO**

HECHOS POSTERIORES Y FUTURO

- ✓ Con fecha 25 de enero de 2024 la CNMV acordó **levantar la suspensión** cautelar de la **cotización** de las acciones de Grupo Ezentis **en Bolsa**, dando inicio a una nueva etapa.
- ✓ Una vez que el Plan de Reestructuración fue homologado, el negocio de Atelco Soluciones ha salido y las acciones cotizan de nuevo en Bolsa, Grupo Ezentis, S.A. dispone de **oportunidades de crecimiento de negocio** al encontrarse en un contexto normalizado.
- ✓ Punto de partida con un **negocio** de **mayor valor añadido** que el anterior, completamente reestructurado, **sin deuda financiera** y con **reducción** drástica de **costes fijos** y costes de estructura que sitúan a Ezentis en una **posición competitiva privilegiada**.
- ✓ Contrastada **experiencia** y **reputación** en los sectores de actividad que opera, con capacidad de despliegue por todo el **territorio nacional**.
- ✓ Desarrollo de **nuevos modelos de negocio y financieros** con intensa actividad comercial y **fuertes crecimientos** de negocio previstos **en 2024**; **diversificación en clientes** y búsqueda de oportunidades de **crecimiento inorgánico**.
- ✓ Capacidad demostrada de obtención de **financiación privada** en condiciones óptimas con opción de conversión en Patrimonio.

En **2024** Grupo Ezentis espera alcanzar volúmenes de **facturación superiores a los 25 millones de euros** con **EBITDA positivo** sin tener en cuenta posibles efectos derivados de realizar operaciones de crecimiento inorgánico.



ANEXO

BALANCE CONSOLIDADO

Miles €

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---------------|---------------|--|----------------|------------------|
| Activo no corriente | 2.732 | 34.048 | Patrimonio Neto ⁽⁴⁾ | (5.125) | (206.058) |
| Inmovilizado material e intangible ⁽¹⁾ | 1.071 | 30.563 | Pasivos no corrientes | 1.583 | 5.956 |
| Inversiones financieras a largo plazo | 1.661 | 3.394 | Deuda financiera ⁽³⁾ | 424 | 2.570 |
| Activos por impuesto diferido | - | 90 | Otros pasivos no corrientes | 1.158 | 3.386 |
| Activo no corriente | 9.395 | 41.670 | Pasivos corrientes | 15.669 | 275.820 |
| Activos para la venta ⁽²⁾ | 1.967 | - | Pasivos asociados a activos para la venta ⁽²⁾ | 4.457 | - |
| Existencias | 639 | 4.177 | Deuda financiera ⁽³⁾ | 2.093 | 150.583 |
| Deudores comerciales y otros activos corrientes | 4.718 | 29.743 | Otros pasivos corrientes | 9.122 | 125.237 |
| Caja y otros activos equivalentes | 2.071 | 7.751 | | | |
| TOTAL ACTIVO | 12.127 | 75.718 | TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 12.127 | 75.718 |

(1) Inmovilizado Intangible incluye derechos de uso de NIIF 16 por 0,5M€ a 31 de diciembre de 2023 (4,4M€ a 31 de diciembre 2022).

(2) Activos y pasivos asociados a activos para la venta incluye los activos y pasivos de Ezentis Colombia, que ha cesado su actividad en 2023.

(3) Deuda Financiera incluye pasivo por arrendamientos NIIF16 por 0,5M€ a 31 de diciembre de 2023 (5,3M€ a 31 de diciembre 2022) y 2M€ de financiación de inversores privados que está previsto capitalizar mediante ampliación de capital.

(4) Se estima un Patrimonio neto cercano a cero a lo largo de 2024 una vez que se haya convertido la deuda de 2M€ y se produzca la salida del perímetro de Colombia (previsto en 2024).

AVISO LEGAL

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso durante la PRESENTACIÓN DE RESULTADOS DEL EJERCICIO 2023 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.



investor.relations@ezentis.com

accionistas@ezentis.com

www.ezentis.com

[Linkedin Ezentis](#)

[App Ezentis Investor
Relations para iOS](#)

[App Ezentis Investor
Relations para Android](#)