

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL INFORME FINANCIERO ANUAL

Los miembros del Consejo de Administración de Grupo Ezentis, S.A. declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre 2023, y formuladas en la reunión de 28 de febrero de 2024, han sido elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Grupo Ezentis, S.A.; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y resultados empresariales, así como de la posición de Grupo Ezentis, S.A., junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres que se enfrenta, debidamente firmadas por todos los consejeros. Madrid, a 28 de febrero de 2024

D^a. Anabel López Porta
Presidenta

D. César Revenga Buigues
Consejero Delegado

D^a. Ana María Sánchez Tejeda
Consejera

D. Juan Antonio Alcaraz García
Consejero

D. Santiago de Torres Sanahuja
Consejero



Informe de Auditoría de Grupo Ezentis, S.A.

(Junto con las cuentas anuales e informe de
gestión de Grupo Ezentis, S.A. correspondientes
al ejercicio finalizado el 31.12.2023)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana 259C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Grupo Ezentis, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Grupo Ezentis, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Plan de reestructuración financiera y societaria (Notas 2.f, 9 y 12 de las cuentas anuales consolidadas)	
Cuestión clave de la auditoría	Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<p>Durante el ejercicio 2023, y tras la apertura en 2022 de negociaciones con acreedores conforme al artículo 583 del Texto Refundido de la Ley Concursal, el Grupo Ezentis, S.A. y varias de sus filiales han suscrito con fecha 31 de marzo de 2023, con el objetivo de asegurar la viabilidad del Grupo, un Plan de Reestructuración aprobado por la Junta General de Accionistas que fue homologado judicialmente el 23 de mayo de 2023.</p> <p>Por medio del Plan de Reestructuración, el Grupo ha procedido a la refinanciación de su deuda y a su reorganización societaria mediante la que se ha procedido a la separación efectiva de dos perímetros, uno relativo al negocio de telecomunicaciones (Perímetro Telecomunicaciones) y otro al negocio de tecnología (Perímetro Tecnología).</p> <p>Como consecuencia de la reestructuración de la deuda, la Sociedad ha registrado una reversión de provisiones para riesgos y gastos por importe de 99.516 miles de euros en la partida "Pérdidas por deterioro y variación de provisiones" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2023.</p> <p>Como parte del Plan de Reestructuración se ha ejecutado una reducción de capital en la Sociedad por importe de 139.032 miles de euros.</p> <p>Consideramos que el tratamiento en los estados financieros de esos acontecimientos supone un riesgo significativo de auditoría debido a la significatividad de los efectos indicados.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">• Entendimiento del análisis y evaluación llevado a cabo por la Dirección del Grupo del Plan de reestructuración y los efectos del mismo en los estados financieros.• Lectura y entendimiento de los documentos correspondientes al Plan de Reestructuración, de las operaciones mercantiles de la reorganización societaria incluidos en el mismo y de los nuevos contratos de financiación suscritos por el Grupo.• Hemos revisado la exactitud de los movimientos de las provisiones por responsabilidades, atendiendo a los términos de los acuerdos alcanzados con los acreedores y la pérdida de control sobre el Perímetro Telecomunicaciones.• La evaluación de si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo.



Valor recuperable de las inversiones en empresas del grupo (Notas 2.c, 4.d, 8.1 y 9 de las cuentas anuales)	
Cuestión clave de la auditoría	Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<p>Las cuentas anuales incluyen inversiones en empresas del grupo y asociadas – Créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo y corto plazo por importe de 8.338 y 1.667 miles de euros, respectivamente.</p> <p>De acuerdo con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable, la Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro de valor de las inversiones en empresas del grupo y estima el valor recuperable a la fecha de cierre de aquellas entidades para las que existen indicadores de deterioro de valor.</p> <p>El cálculo del valor recuperable requiere de la aplicación de técnicas de valoración que requieren el ejercicio de juicio y el uso de asunciones y estimaciones por parte de la dirección y los administradores de la Sociedad.</p> <p>Debido a la incertidumbre y el juicio asociados a las citadas estimaciones, así como la significatividad del valor contable de las mencionadas inversiones, hemos considerado su valoración una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • La evaluación del diseño e implementación de los controles clave establecidos por la dirección de la Sociedad en relación con los procesos de identificación de evidencia objetiva de deterioro de las participaciones en empresas del grupo y, en su caso, para la estimación de su valor recuperable. • La evaluación de la razonabilidad de la metodología e hipótesis utilizadas por la Sociedad en la estimación del importe recuperable de las inversiones en empresas del grupo, con la involucración de nuestros especialistas. • Hemos contrastado la información contenida en la estimación del valor recuperable, con los presupuestos aprobados y las proyecciones realizadas sobre los mismos para los próximos ejercicios, de las sociedades participadas para las que existen indicios de deterioro. • La evaluación de si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.



Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros, a los que se refiere la Ley de Auditoría de Cuentas, se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.



Nos comunicamos con la comisión de auditoría de Grupo Ezentis, S.A. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Formato electrónico único europeo

Hemos examinado el archivo digital del formato electrónico único europeo (FEUE) de Grupo Ezentis, S.A. del ejercicio 2023 que comprende un archivo XHTML con las cuentas anuales del ejercicio, que formará parte del informe financiero anual.

Los administradores de Grupo Ezentis, S.A. son responsables de presentar el informe financiero anual del ejercicio 2023 de conformidad con los requerimientos de formato establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815, de 17 de diciembre de 2018, de la Comisión Europea (en adelante Reglamento FEUE). A este respecto, han incorporado el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros por referencia en el informe de gestión.

Nuestra responsabilidad consiste en examinar el archivo digital preparado por los administradores de la sociedad, de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en vigor en España. Dicha normativa exige que planifiquemos y ejecutemos nuestros procedimientos de auditoría con el fin de comprobar si el contenido de las cuentas anuales incluidas en dicho fichero se corresponde íntegramente con el de las cuentas anuales que hemos auditado, y si el formato de las mismas se ha realizado en todos los aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

En nuestra opinión, el archivo digital examinado se corresponde íntegramente con las cuentas anuales auditadas, y éstas se presentan, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.



Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 29 de febrero de 2024.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2023 nos nombró como auditores del Grupo por un período de un año, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdos de la Junta General de Accionistas para el periodo de cinco años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. n.º S0702

Alberto_Fernández_Solar
01/03/2024

Este informe se
corresponde con el
sello distintivo n.º
09/24/00017
emitido por el
Instituto de
Censores Jurados
de Cuentas de
España

Inscrito en el R.O.A.C. n.º 22.472

GRUPO EZENTIS, S.A.

Cuentas Anuales
e Informe de Gestión correspondientes
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

GRUPO EZENTIS, S.A.

ÍNDICE DE LAS CUENTAS ANUALES Y MEMORIA

Nota

Balance al 31 de diciembre de 2023

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023

Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondientes al ejercicio 2023

Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Memoria de las cuentas anuales de 2023

- 1 Información general**
- 2 Bases de presentación**
- 3 Distribución de resultados**
- 4 Criterios contables**
- 5 Gestión del riesgo financiero**
- 6 Inmovilizado intangible**
- 7 Inmovilizado material**
- 8 Inversiones en empresas del grupo y asociadas e inversiones financieras a largo plazo**
- 9 Saldos y transacciones con partes vinculadas**
- 10 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**
- 11 Patrimonio neto**
- 12 Provisiones corrientes y no corrientes**
- 13 Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar**
- 14 Situación fiscal**
- 15 Garantías comprometidas con terceros**
- 16 Litigios y arbitrajes**
- 17 Ingresos y gastos**
- 18 Consejo de Administración y Alta Dirección**
- 19 Transacciones con partes vinculadas**
- 20 Información sobre medio ambiente**
- 21 Acontecimientos posteriores al cierre**

Anexo I Sociedades dependientes directas de Grupo Ezentis, S.A.

Anexo II Sociedades dependientes indirectas de Grupo Ezentis, S.A.

GRUPO EZENTIS, S.A.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(En miles de euros)

ACTIVO	Nota	31.12.2023	31.12.2022
ACTIVO NO CORRIENTE		8.575	4.238
Inmovilizado intangible	6	217	715
Inmovilizado material	7	15	19
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo		8.338	3.489
Instrumentos de patrimonio	5 y 8	-	-
Créditos a empresas del Grupo y asociadas	5 y 9	8.338	3.489
Inversiones financieras a largo plazo		5	15
Otros activos financieros	5 y 8	5	15
ACTIVO CORRIENTE		2.623	1.326
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		867	348
Clientes nacionales	14	64	-
Hacienda pública deudora	14	803	348
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		1.667	-
Créditos a empresas del Grupo y asociadas	5 y 9	1.667	-
Inversiones financieras a corto plazo	5 y 16	-	10
Periodificaciones a corto plazo		85	735
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5 y 10	4	233
TOTAL ACTIVO		11.198	5.564

Las Notas de la memoria y los Anexos I y II son parte integrante de estas cuentas anuales.

GRUPO EZENTIS, S.A.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(En miles de euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2023	31.12.2022
PATRIMONIO NETO	11	8.017	(107.224)
Fondos propios		8.017	(107.224)
Capital		60	139.092
Prima de emisión		58.485	58.485
Reservas		(1.983)	(1.983)
Acciones y participaciones en patrimonio propias		(3)	(3)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(163.781)	(100.216)
Resultado del ejercicio	3	115.239	(202.599)
PASIVO NO CORRIENTE		11	6.091
Provisiones a largo plazo	12	-	-
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	5 y 9	11	6.091
PASIVO CORRIENTE		3.170	106.697
Provisiones a corto plazo	12	7	101.808
Deudas a corto plazo		2.002	217
Otros pasivos financieros	5.1	2.002	217
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.161	4.672
Proveedores	13	1.013	4.429
Remuneraciones pendientes de pago	13 y 17	78	120
Otras deudas con las Administraciones públicas	13 y 14	70	123
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		11.198	5.564

Las Notas de la memoria y los Anexos I y II son parte integrante de estas cuentas anuales.

GRUPO EZENTIS, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(En miles de euros)

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Importe neto de la cifra de negocios	9 y 17a	4.004	5.043
Trabajos realizados por la empresa para su activo	6	-	-
Otros ingresos de explotación		57	-
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		57	-
Gastos de personal	17b	(1.695)	(2.660)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.434)	(2.330)
Cargas sociales		(261)	(330)
Otros gastos de explotación		(6.683)	(6.374)
Servicios exteriores	17d	(6.652)	(6.328)
Tributos	17d	(31)	(46)
Amortización y deterioro del inmovilizado	6 y 7	(501)	(2.314)
Pérdidas por deterioro y variación de provisiones	17f	116.829	(188.666)
Otros resultados	12	50	(2.332)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		112.061	(197.303)
Ingresos financieros	17e	2.306	-
Gastos financieros		(83)	(77)
Diferencias en cambio netas		(2)	21
RESULTADO FINANCIERO		2.221	(56)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		114.282	(197.359)
Impuestos sobre beneficios	14	957	(5.240)
RESULTADO DEL EJERCICIO	3	115.239	(202.599)

Las Notas de la memoria y los Anexos I y II son parte integrante de estas cuentas anuales.

GRUPO EZENTIS, S.A.

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2023

(En miles de euros)

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 3)	115.239	(202.599)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	<u>115.239</u>	<u>(202.599)</u>

Las Notas de la memoria y los Anexos I y II son parte integrante de estas cuentas anuales.

GRUPO EZENTIS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

A) Estado total de cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de euros)

							Miles de euros
	Capital Suscrito (Nota 11)	Prima de Emisión (Nota 11)	Reservas	Resultados de ejercic. Anteriores	Acciones y participaciones en patrim. propias (Nota 11)	Resultado del ejercicio (Nota 3)	Total Patrimonio Neto
Saldo inicial año 2023	139.092	58.485	(1.983)	(100.216)	(3)	(202.599)	(107.224)
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	115.239	115.239
Aumento/ reducción de Capital	(139.032)	-	-	139.032	-	-	-
Operaciones de autocartera	-	-	-	-	-	-	-
Distribución del resultado del ejercicio	-	-	-	(202.599)	-	202.599	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	2	-	-	2
Total	(139.032)	-	-	(63.565)	-	202.599	2
Saldo final año 2023	60	58.485	(1.983)	(163.781)	(3)	115.239	8.017

Las Notas de la memoria y los Anexos I y II son parte integrante de estas cuentas anuales.

GRUPO EZENTIS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

B) Estado total de cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(En miles de euros)

							Miles de euros
	Capital Suscrito (Nota 11)	Prima de Emisión (Nota 11)	Reservas	Resultados de ejercic. Anteriores	Acciones y participaciones en patrim. propias (Nota 11)	Resultado del ejercicio (Nota 3)	Total Patrimonio Neto
Saldo inicial año 2022	139.092	58.485	(1.605)	(28.427)	(3)	(71.789)	95.753
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(202.599)	(202.599)
Aumento/ reducción de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de autocartera	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	(71.789)	-	71.789	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(378)	-	-	-	(378)
Total	-	-	(378)	(71.789)	-	71.789	(378)
Saldo final año 2022	139.092	58.485	(1.983)	(100.216)	(3)	(202.599)	(107.224)

Las Notas de la memoria y los Anexos I y II son parte integrante de estas cuentas anuales.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Las Notas de la memoria y los Anexos I y II son parte integrante de estas cuentas anuales.

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(3.478)	(6.263)
Resultado antes de impuestos		114.282	(197.359)
Ajustes de resultado		(118.599)	189.023
Amortización del inmovilizado (+)	6 y 7	501	661
Ingresos financieros (-)		(2.306)	(2.017)
Gastos financieros (+)		83	77
Pérdidas por deterioro y variación de provisiones		(116.829)	189.675
Diferencias de cambio		2	(21)
Otros ingresos y gastos		(50)	648
Cambios en el capital corriente		839	2.073
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(519)	-
Otros activos corrientes (+/-).	8	660	(339)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	13	698	2.412
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		10	9.522
Pagos por inversiones (-)		-	(25)
Empresas Grupo		-	-
Inmovilizado material e intangible	6 y 7	-	(25)
Otros activos financieros		-	-
Cobros por desinversiones (+)		10	9.547
Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio		-	9.547
Otros activos financieros		10	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		3.239	(3.321)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	11	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		-	-
Enajenación/adquisición de instrumentos de patrimonio propio (+/-)		-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		3.239	(3.321)
Emisión		-	-
Otros pasivos financieros	2f	1.239	-
Instrumentos financieros convertibles	5.1	2.000	-
Devolución y amortización de		-	(3.321)
Deudas con empresas del Grupo y asociadas		-	(3.321)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(229)	(62)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	10	233	295
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	10	4	233

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

1. Información general

Constitución de la Sociedad, objeto social y estructura

Grupo Ezentis, S.A. (en adelante, la Sociedad) fue constituida en 1959.

El domicilio social de la Sociedad se sitúa en la Calle Automoción Nº 26-28, Polígono Industrial Calonge, 41007 Sevilla, España. La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla con dicho domicilio desde el 20 de noviembre de 2019.

La Sociedad tiene por objeto social:

1. La ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas, ya sea el signo, el sonido o las imágenes, por medios mecánicos, eléctricos, magnéticos y ópticos, así como la prestación de servicios de valor añadido a dichas telecomunicaciones.
2. La ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas, en general, en alta, baja y media tensión, instalaciones electrónicas, instalaciones de electrificación, instalaciones de sistemas de señalización y balizamiento, instalaciones de seguridad y contra incendios, de puertos, aeropuertos, redes ferroviarias y carreteras.
3. La construcción completa, reparación y conservación de obras civiles, obras hidráulicas, edificaciones, saneamientos, pavimentaciones y sistemas de abastecimiento y tratamiento de aguas y residuos.
4. La contratación de obras y servicios con el Estado, provincias, municipios o cualesquiera entidades de la Administración institucional o corporativa, y en general toda clase de organismos públicos o privados.
5. La confección y redacción de proyectos técnicos, dirección de obra, control de calidad, realización de estudios e informes y asesoramiento técnico de todo tipo relacionados con su objeto social.
6. La participación en empresas que tengan actividades similares o análogas a las designadas anteriormente.

Grupo Ezentis, S.A. es la Sociedad Dominante del Grupo Ezentis, S.A. y sociedades dependientes (en adelante el Grupo).

En los Anexos I y II se presenta detalle de las sociedades dependientes de Grupo Ezentis, S.A. al 31 de diciembre de 2023.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, la totalidad de las acciones de Grupo Ezentis, S.A., están admitidas a cotización en las bolsas de Madrid y Bilbao.

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2023 han sido preparadas a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera al 31 de diciembre de 2023, de los resultados de la Sociedad, así como los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo del ejercicio anual terminado en dicha fecha. Las presentes cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, en reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 28 de febrero de 2024.

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación de su Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Los criterios contables utilizados en la elaboración de las cuentas anuales son los contemplados en el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad. En particular, en lo recogido en el Plan General de Contabilidad en vigor, aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre de 2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, RD 602/2016 y RD 1/2021, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Los datos que figuran en estas cuentas anuales están expresados en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

b) Efecto de la consolidación

La Sociedad, como cabecera de Grupo, presenta cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 han sido elaboradas de acuerdo con lo establecido en la Disposición Final Undécima de la Ley 62/2003 de 30 de diciembre aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por los Reglamentos y directivas de la Comisión Europea (NIIF-UE). Las principales magnitudes en las cuentas consolidadas de Grupo Ezentis, S.A., y sociedades dependientes de los ejercicios 2023 y 2022, elaboradas de acuerdo con las NIIF-UE son las siguientes:

Cifras Consolidadas	Miles de Euros	
	31.12.2023	31.12.2022 Reexpresado
Total Activo consolidado	12.127	75.718
Patrimonio neto	(5.125)	(206.058)
Importe neto de la cifra de negocios	17.398	21.591
Resultado atribuible del ejercicio	194.136	(60.466)

Las principales diferencias entre el patrimonio neto consolidado y el patrimonio neto de la Sociedad corresponden a las diferencias de conversión por importe de 1.456 miles de euros (9.741 miles de euros en 2022) y por la diferencia de criterio contable en la valoración de activos entre las cuentas anuales individuales de las sociedades participadas y las cuentas anuales consolidadas por importe de 11.686 miles de euros (89.094 miles de euros en 2022).

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de los Administradores de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

En este sentido, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registra de forma prospectiva.

i. Deterioro de valor de inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, asociadas y otras partes relacionadas:

La comprobación del deterioro de valor en inversiones en empresas del Grupo se realiza de acuerdo con la política contable descrita en la Nota 4d). Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido como el mayor del valor razonable del activo menos los costes de venta y su valor en uso. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones.

ii. Cuentas a cobrar y activos financieros:

La Sociedad realiza estimaciones en relación con la cobrabilidad de los saldos adeudados por clientes en aquellos casos donde existan controversias a resolver o litigios en curso originados por disconformidad entre las partes.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

iii. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando es probable que una obligación presente, fruto de sucesos pasados, de lugar a una salida de recursos y el importe de la obligación se pueda estimar de forma fiable. Para cumplir con los requisitos de la norma contable son necesarias estimaciones significativas. La Dirección de la Sociedad realiza estimaciones, evaluando toda la información y los hechos relevantes de la probabilidad de ocurrencia de las contingencias, así como del importe del pasivo a liquidar a futuro.

d) Juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

Tal y como se indica en la nota 1, dentro de la actividad de la Sociedad está la tenencia de participaciones. Por este motivo y de conformidad con los criterios establecidos por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), la Sociedad clasifica los ingresos por dividendos recibidos, en su caso, de las sociedades participadas en el epígrafe Importe neto de la cifra de negocios de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, y los efectos de deterioros y provisiones asociadas a la tenencia de participaciones en el resultado de explotación.

e) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance y cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, dichos estados contables se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la presente memoria.

f) Empresa en funcionamiento

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presenta un patrimonio neto positivo por importe de 8.017 miles de euros (patrimonio neto negativo de 107.224 miles de euros en 2022).

Por otra parte, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 547 miles de euros (105.371 miles de euros en 2022) y un beneficio en el ejercicio 2023 por importe de 115.239 miles de euros (pérdidas de 202.599 miles de euros en 2022).

La Sociedad es la cabecera de un Grupo (Grupo Ezentis, en adelante el Grupo) constituido por sociedades a nivel nacional e internacional siendo la Sociedad la que organiza y orienta los negocios de todas sus filiales, ejecutando las decisiones corporativas.

Situación del Grupo

A 31 de diciembre de 2023 el patrimonio neto del Grupo es negativo por importe de 5.125 miles de euros (206.058 miles de euros negativos en 2022). Este patrimonio neto negativo incluye un impacto negativo de 1.456 miles de euros (9.741 miles de euros negativos en 2022) correspondientes a diferencias de conversión acumuladas por la evolución de las divisas latinoamericanas.

El resultado de explotación consolidado es negativo por importe de 13.001 miles de euros (negativo en 2022 por importe de 21.744 miles de euros, cifra reexpresada) mientras que el resultado consolidado es positivo y asciende a 194.136 miles de euros (pérdida por importe de 60.466 miles de euros en 2022). El EBITDA del Grupo refleja una pérdida de 4.087 miles de euros (pérdida de 9.250 miles de euros en 2022, cifra reexpresada)

El Grupo presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 6.274 miles de euros (fondo de maniobra negativo en 2022 por importe de 234.149 miles de euros).

Comunicación de apertura de negociaciones con acreedores y financiación interina

Con fecha 1 de septiembre de 2022 el Consejo de Administración de Grupo Ezentis, S.A. había tomado conocimiento de que, debido a las tensiones de tesorería que venía sufriendo en los últimos meses, la misma se encontraba en una situación de insolvencia inminente, que podría devenir actual en las semanas siguientes. En estas circunstancias, y sin perjuicio de que el Consejo continuaba trabajando en un plan de viabilidad que pueda asegurar la continuidad de Grupo Ezentis, S.A. y de sus filiales, habiendo recibido apoyo tanto por parte de su principal cliente como de las entidades financieras, en la medida que las premisas necesarias para la viabilidad de la Sociedad a dicha fecha no se habían podido garantizar (especialmente, la entrada relevante de

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

caja), el Consejo acordó presentar la comunicación de apertura de negociaciones con los acreedores conforme al artículo 583 del Texto Refundido de la Ley Concursal.

Asimismo, esta decisión fue adoptada en esa misma fecha por el órgano de administración de diversas filiales nacionales. En fechas similares, la misma decisión fue adoptada sobre la filial en Alemania, la filial Ezentis Brasil y las filiales en Argentina.

Con posterioridad, con fecha 30 de noviembre de 2022, tras haber recibido la conformidad por parte de una representación mayoritaria de los acreedores del grupo, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante presentó la comunicación de apertura de negociaciones con éstos para alcanzar un Plan de Reestructuración conforme a lo previsto en los artículos 583 y siguientes del Texto Refundido de la Ley Concursal conforme al texto reformado en virtud de la Ley 16/2022 de 5 de septiembre y que entró en vigor el pasado 26 de septiembre de 2022.

La decisión de comunicar la apertura de negociaciones con los acreedores para alcanzar un plan de reestructuración la tomó el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante a la vista de la situación de tesorería y con la finalidad de proteger los intereses de los acreedores y accionistas del Grupo, habilitando un tiempo adicional para alcanzar los acuerdos necesarios.

En el marco de la elaboración y aprobación de dicho Plan de Reestructuración, en el mes de enero de 2023 se suscribieron los siguientes dos contratos de financiación interina por un importe conjunto de 16.000.000 euros: (i) contrato de financiación por importe de 10.000.000 euros entre Grupo Ezentis, S.A., Ezentis Field Factory, S.L.U. y Ezentis Tecnología, S.L.U., como prestatarias y garantes, y Electrónica Coner, S.L. (Insyte Instalaciones), como prestamista; y (ii) contrato de financiación por importe de 6.000.000 euros entre Grupo Ezentis, S.A., Ezentis Field Factory, S.L.U. y Ezentis Tecnología, S.L.U., como prestatarias y garantes, y Excelsior Times, S.L.U., como prestamista. De las citadas cantidades, Grupo Ezentis, S.A. fue beneficiaria de un total de 1.239 miles de euros. La finalidad de dichos contratos era satisfacer determinadas necesidades de circulante y operativas del Grupo necesarias hasta el momento en que dicho Plan de Reestructuración se aprobase y devengara eficaz.

Subscripción del Plan de Reestructuración

Con fecha 31 de marzo de 2023, Ezentis y sus filiales Ezentis Field Factory, S.L.U. y Ezentis Tecnología, S.L.U. suscribieron sendos planes para la reestructuración de deuda, mediante los cuales se procedió a la reestructuración de deuda detallada más adelante (en adelante, conjuntamente, el "Plan de Reestructuración") y presentaron ante la Sección 1ª del Tribunal de Instancia Mercantil de Sevilla una solicitud de homologación judicial del Plan de Reestructuración, a los efectos, entre otros, de extender las previsiones del Plan de Reestructuración a todos los acreedores de deuda afectada que no hubiesen suscrito o votado a favor del Plan de Reestructuración.

Con fecha 23 de mayo de 2023 la Sección Primera del Tribunal de Instancia Mercantil de Sevilla dictó el Auto por el que se acuerda homologar judicialmente los Planes de Reestructuración aprobados por Ezentis Field Factory, S.L.U., Ezentis Tecnología, S.L.U. y Grupo Ezentis, S.A. Por medio de la homologación judicial, entre otros, se dotaba de plenos efectos a los Planes de Reestructuración, haciendo efectivas las medidas de reestructuración en éstos contenidas, y se acordaba la extensión de los efectos derivados de los Planes de Reestructuración a los créditos titularidad de acreedores que no hubieran suscrito el Plan de reestructuración. En este sentido, fueron presentadas sendas demandas de impugnación del Auto de homologación del Plan cuya probabilidad de prosperar, basada en los hechos y al análisis efectuado por los asesores legales del Grupo, es remoto.

Por medio del Plan de Reestructuración suscrito y de las actuaciones que en el mismo se prevén, el Grupo ha procedido a la refinanciación de su deuda, así como a su reorganización societaria. Con fecha 3 de octubre de 2023 se ha procedido a la separación efectiva de los dos perímetros, lo que ha dado lugar a una nueva estructura financiera y mercantil cuyo objetivo es asegurar la viabilidad del Grupo.

Los dos perímetros originados son los siguientes:

- (i) uno relativo al negocio de telecomunicaciones vehiculizado a través de una nueva sociedad denominada Ratia Investments, S.A., que es titular del 100% de Ezentis Field Factory, S.L.U. y Ezentis Redes Portugal, Unipessoal LDA, y en el que Grupo Ezentis, S.A. tiene una participación indirecta del 5% del capital social (el "Perímetro Telecomunicaciones"); y

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

- (ii) otro relativo al negocio de tecnología que depende de una sociedad de nueva creación denominada Ezentis Soluciones Tecnológicas e Ingeniería, S.L., beneficiaria de las participaciones tenedoras de dicho negocio y en el que Grupo Ezentis, S.A. tiene una participación indirecta del 100% (el "Perímetro Tecnología").

Con fecha 8 de junio de 2023 se acordó modificar la denominación social de Ratia Investments, S.A. pasando a denominarse "Atelco Soluciones, S.A.". Dicho cambio de denominación social quedó debidamente inscrito en el Registro Mercantil.

Reestructuración de deuda

A continuación, se detalla, en valores nominales, cómo ha sido reestructurada la deuda financiera del Grupo:

Concepto	Importe nominal	% quita	Deuda no sostenible	Deuda sostenible
Financiación sindicada	115.095	81,25%	93.514	21.580
Financiación ICO	21.581	81,25%	17.535	4.046
Préstamos bilaterales	7.428	81,25%	6.035	1.393
Confirming	14.939	81,25%	12.138	2.801
Avales ejecutados	2.329	81,25%	1.893	437
Otra deuda garantizada	6.173	81,25%	5.015	1.158
Mayor Deuda Sostenible por Dinero Nuevo	-	-	-	6.250
Deuda Financiera Afectada	167.545	81,25%	136.130	37.665
Dinero Nuevo Acreedores Financieros	-	-	-	5.000
Deuda Financiera Sostenible	-	-	-	42.665
Dinero Nuevo E. Cónor y Excelsior	16.000	-	-	16.000
Anticipos Telefónica	14.810	-	-	14.810
Financiación Interina	30.810	-	-	30.810
Deuda Comercial Telefónica	747	20%	149	598
Resto Proveedores	2.810	20%	562	2.248
Deuda Comercial	3.557	-	711	2.846
Deuda Intercompañía	29.799	100%	29.799	-
Intereses	12.354	100%	12.354	-
Deuda intercompañía e intereses	42.153	-	42.153	-
Deuda AEAT	3.213	-	-	3.213

Nota: las cifras del cuadro anterior que son desarrolladas a continuación, son cifras del Grupo, no cifras exclusivas de Grupo Ezentis, S.A..

Los términos y condiciones del Plan de Reestructuración para la reestructuración de la Deuda Afectada son los siguientes:

- Un importe de 37.665 miles de euros, proveniente de la Deuda Financiera, se ha reestructurado como sigue:
 - 31.415 miles de euros a prorrata entre los acreedores de la Deuda Financiera y 6.250 miles de euros corresponden a la Deuda Financiera de las entidades que aporten el Dinero Nuevo descrito más adelante;
 - Amortización: 31 de diciembre de 2023: 0,53% del importe adeudado, 31 de diciembre de 2024: 4,49%, 31 de diciembre de 2025: 5,87%, 31 de diciembre de 2026: 10,11%, 31 de diciembre de 2027: 12,17%, 31 de diciembre de 2028: 17,66% y 31 de octubre de 2029: 49,17%;
 - Tipo de interés: Euribor (12) más un margen de 50pb, con posibilidad de aumento en función del plan de negocio.
 - Con fecha 31 de mayo de 2023 se han formalizado con las entidades financieras diversos contratos de novación extintiva y refundición.
- El importe de 136.130 miles de euros correspondiente a la Deuda Financiera restante se ha considerado como deuda no sostenible, y se ha reestructurado como sigue:

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

- Las entidades financiadoras del Dinero Nuevo y con respecto a 5 millones de euros, han obtenido un instrumento convertible por el que tiene derecho a conversión por importe equivalente al 20% del capital social de Atelco Soluciones, S.A.
- Por el importe restante, se ha realizado una quita del 100% (salvo por el impacto que tiene la recepción de los instrumentos convertibles, indicada más adelante).
- Aquellos acreedores que han realizado dicha quita recibirán varios instrumentos convertibles que les darán derecho a recibir capital de Atelco Soluciones, S.A. en los siguientes términos y condiciones:
 - En caso de que se verifique una media EBITDA en Atelco Soluciones, S.A. de 2026 y 2027 entre 14.000 y 15.000 miles de euros, se podrá optar a la capitalización por un 5% del capital de Atelco Soluciones, S.A.; o
 - En caso de que se verifique una media EBITDA en Atelco Soluciones, S.A. de 2026 y 2027 superior a 15.000 miles de euros, se podrá optar a la capitalización por un 10% del capital de Atelco Soluciones, S.A.
 - En caso de incumplimiento de las obligaciones de pago bajo los contratos de financiación (Deuda financiera sostenible) se podrá optar a la capitalización de un 51% del capital de Atelco Soluciones, S.A. En relación con este punto, a la fecha de la pérdida de control sobre el perímetro de telecomunicaciones (3 de octubre de 2023 - véase apartado "reorganización societaria"), no se habían producido incumplimientos en las obligaciones de pago.
- El importe de 747 miles de euros correspondiente a la Deuda Comercial Afectada titularidad de Telefónica, S.A. se ha reestructurado como sigue:
 - Importe: Se ha realizado una quita del 20% sobre el importe principal adeudado;
 - Amortización: carencia hasta el 31 de agosto de 2024 y amortización mensual lineal durante los siguientes veinticuatro meses.
 - Tipo de interés: 0%.
- El importe de 2.810 miles de euros correspondiente a la Deuda Comercial Afectada titularidad de otros acreedores comerciales se ha reestructurado como sigue:
 - Se ha realizado una quita del 20% sobre el importe principal adeudado;
 - Amortización: amortización mensual lineal durante los siguientes doce meses empezando el 30 de septiembre de 2023.
 - Tipo de interés: 0%.
- El importe de 4.810 miles de euros correspondiente a la Financiación Interina otorgada por Telefónica mediante anticipos comerciales se ha reestructurado como sigue:
 - Amortización: 31 de diciembre de 2023: 0%, 31 de diciembre de 2024: 14.5%, 31 de diciembre de 2025: 20.5%, 31 de diciembre de 2026: 25%, 31 de diciembre de 2027: 25%, 31 de diciembre de 2028: 15%;
 - Tipo de interés: 0%.
- El importe de 10.000 miles de euros correspondiente a la Financiación Interina otorgada por Telefónica derivada del anticipo de facturas con cargo a servicios no prestados mediante financiación revolving se ha reestructurado como sigue:
 - Amortización: a vencimiento el 31 de octubre de 2029.
 - Tipo de interés: 0%.
- El importe de 16.000 miles de euros correspondiente a la Financiación Interina otorgada por Excelsior Times S.L.U. por importe de 6.000 miles de euros, y Electrónica Coner, S.L. por importe de 10.000 miles de euros se capitalizará en Atelco Soluciones, S.A. en los términos y condiciones expuestos más adelante en el apartado "reorganización societaria".
- El importe de 42.153 miles de euros correspondiente a Intereses y Recargos y a la Deuda Intragrupo se ha reestructurado mediante una quita del 100%. A este respecto, el registro de la quita de la deuda intragrupo no ha tenido ningún impacto en los estados financieros consolidados.
- El importe de 3.213 miles de euros correspondiente a la Deuda Pública se ha reestructurado mediante su calendarización en doce cuotas mensuales pagaderas desde abril de 2023, y permanecerá en Grupo Ezentis, S.A.
- Asimismo, en el marco del Plan de Reestructuración, se ha otorgado dinero nuevo por importe de 5.000 miles de euros por parte de Banco Santander, EBN Banco de Negocios, S.A. y MUZINICH PAN-EUROPEAN PRIVATE DEBT LUXCO S.À R.L. con los siguientes términos y condiciones (el "Dinero Nuevo"):
 - Amortización: 31 de diciembre de 2023: 0%, 31 de diciembre de 2024: 14.5%, 31 de diciembre de 2025: 20.5%, 31 de diciembre de 2026: 25%, 31 de diciembre de 2027: 25%, 31 de diciembre de 2028: 15%;

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

- Tipo de interés: EURIBOR (12) más 200 puntos básicos.
- Del importe de dinero nuevo acordado, se han cobrado 2,5 millones de euros con fecha 3 de agosto de 2023. El importe restante será cobrado por el perímetro telecomunicaciones, una vez que se ha producido la separación efectiva de ambos perímetros.
- Como se ha indicado con anterioridad, a los acreedores financieros concedentes de dinero nuevo, se le reconocen 6.250 miles de euros de la deuda original y se les hace entrega de un instrumento convertible valorado en 5 millones de euros por el que tiene derecho a conversión por importe equivalente al 20% del capital social de Atelco Soluciones, S.A.

Todo lo anterior, en adelante se denomina "Deuda Reestructurada".

En aplicación de la normativa contable en vigor, el Grupo ha cancelado el pasivo financiero original existente con anterioridad al plan de reestructuración, reconociendo un nuevo pasivo financiero por el valor razonable de la nueva deuda. Como consecuencia de lo anterior, se ha registrado un resultado positivo en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2023 por importe de 143.332 miles de euros.

Reorganización societaria

En el marco de las actuaciones indicadas en el Plan de Reestructuración y que forman parte integrante del mismo por aplicación del artículo 631 de la Ley Concursal, el Grupo ha ejecutado una reorganización societaria con el objeto de individualizar el negocio de telecomunicaciones y el negocio de tecnología del Grupo y vincularle la deuda correspondiente a cada uno de ellos.

Los pasos de dicha reorganización societaria prevista en el Plan de Reestructuración, que han sido aprobados mediante acuerdo de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Grupo Ezentis, S.A. celebrada el 21 de abril de 2023, se detallan a continuación:

- Asunción de la Deuda Reestructurada de Ezentis Tecnología, S.L.U. correspondiente a Deuda Interina y Deuda Financiera Afectada, por parte de Ezentis Field Factory, S.L.U. Con fecha 12 de junio de 2023 se ha formalizado un contrato de asunción de deuda entre ambas sociedades por el cual Ezentis Field Factory, S.L.U. asume la cesión de deuda proveniente de Ezentis Tecnología, S.L.U. por importe de 2.996 miles de euros.
- Escisión parcial de Ezentis Field Factory, S.L.U. en una nueva sociedad (Ezentis Soluciones Tecnológicas e Ingeniería, S.L.) a la que se transmite todo el negocio no vinculado al negocio de telecomunicaciones. Con fecha 15 de junio de 2023 se eleva a público el acuerdo de escisión parcial. Como consecuencia de la escisión se constituye la sociedad Ezentis Soluciones Tecnológicas e Ingeniería, S.L. con un capital social de 3 miles de euros. En virtud de la misma, se le aportan el 100% de las participaciones sociales que Ezentis Field Factory, S.L.U. ostenta en las siguientes sociedades: Ezentis Tecnología, S.L.U., Grupo Comunicaciones y Sonido, S.L.U., GTS Thaumt XXI, S.A.U., Enesys Ingeniería y Seguridad, S.L.U., Navento Technologies, S.L.U., Instal lacions Parera Redes Projectos y Mantenimientos, S.L.U. y Ezentis Deutschland GmbH.
- Reducción de capital social de Grupo Ezentis, S.A. en la suma de 139.032.240,00 euros, mediante la reducción del valor nominal de cada una de las 463.640.800 acciones sociales en la suma de 0,299870589473575 euros, quedando por tanto fijado en 0,000129410526425 euros por acción. Con fecha 25 de julio de 2023 se ha elevado a público el acuerdo adoptado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Grupo Ezentis, S.A., celebrada el 21 de abril de 2023, para acometer la mencionada reducción de capital. Con fecha 23 de agosto de 2023 se ha inscrito la citada reducción de capital en el Registro Mercantil (véase Nota 11.a).
- Cesión de determinados contratos, así como de los medios materiales y humanos necesarios para su explotación, vinculados al negocio de telecomunicaciones de Ezentis Tecnología, S.L.U. a favor de Ezentis Field Factory, S.L.U. Con fecha 7 de julio de 2023 se formaliza el acuerdo de cesión por el cual Ezentis Field Factory, S.L.U. se subroga en los derechos y obligaciones de los contratos a cambio de una contraprestación de 5.828 miles de euros.
- Incorporación de una nueva sociedad 100% participada por Corporación Ezentis International, S.A.R.L. denominada Ratia Investments, S.A. (actualmente denominada Atelco Soluciones, S.A.) y aportación a la misma del 100% de las participaciones de Ezentis Field Factory, S.L.U. titularidad de Corporación Ezentis International, S.A.R.L. Con fecha 18 de julio de 2023 se ha elevado a público

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

escritura de ampliación de capital social mediante la aportación no dineraria del 100% de las participaciones sociales de Ezentis Field Factory, S.L.U. Con fecha 9 de agosto de 2023 la citada ampliación de capital social ha quedado inscrita en el Registro Mercantil.

- Asunción de la Deuda Reestructurada (salvo la Deuda Pública) de Grupo Ezentis por parte de Atelco Soluciones, S.A. Con fecha 1 de agosto de 2023 se formalizan varios acuerdos de cesión de deuda por los cuales Grupo Ezentis, S.A. es liberado de sus obligaciones como Prestatario al amparo de determinados contratos de financiación, sustituyéndole en dicha posición contractual, Atelco Soluciones, S.A., quien asume las obligaciones como prestatario, y dejando de ser garante Grupo Ezentis, S.A. La deuda asumida por Atelco Soluciones, S.A. asciende a 27.473 miles de euros.
- Asunción por parte de Atelco Soluciones, S.A., con fecha 29 de septiembre de 2023, de la Deuda Interina otorgada por Electrónica Coner, S.L. y Excelsior Times, S.L.U. a Grupo Ezentis, S.A. (por importe de 1.239 miles de euros) y Ezentis Field Factory, S.L.U. (por importe de 14.761 miles de euros).
- Capitalización en Atelco Soluciones, S.A. de (i) la Deuda Interina otorgada por Electrónica Coner, S.L. y Excelsior Times, S.L.U., por importe agregado de 16.000 miles de euros; y (ii) 3.863 miles de euros de los 5.000 miles de euros de deuda no sostenible (vinculados al instrumento convertible antes mencionado), correspondientes a los financiadores del Dinero Nuevo, a los efectos de que el accionariado de Atelco Soluciones, S.A. tenga la siguiente distribución:
 - Electrónica Coner, S.L.: 42,5% del capital social.
 - Excelsior Times, S.L.U.: 32,5% del capital social.
 - BANCO SANTANDER, S.A., EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A. y MUZINICH PAN-EUROPEAN PRIVATE DEBT LUXCO S.À R.L.: 20% del capital social.
 - Grupo Ezentis, S.A.: 5% del capital social.

Esta capitalización de deuda se ha formalizado con fecha 3 de octubre de 2023. La consecuente entrada de nuevos accionistas en Atelco Soluciones, S.A. ha conllevado la pérdida de control por parte del Grupo Ezentis en el denominado "perímetro telecomunicaciones".

Los porcentajes indicados anteriormente en relación con la composición accionarial de Atelco Soluciones, S.A. podrían variar en el caso de que se den algunos de los supuestos mencionados en el apartado "reestructuración de deuda" en relación con la conversión de los instrumentos convertibles (que Atelco Soluciones, S.A. alcance determinados niveles de EBITDA o que se produzca un incumplimiento de las obligaciones de pago bajo los contratos de financiación).

- Emisión, suscripción y desembolso de las obligaciones convertibles mencionadas en el apartado "reestructuración de la deuda" en Atelco Soluciones, S.A. Este hito se ha completado con fecha 15 de noviembre de 2023, una vez que se había producido la separación efectiva de ambos perímetros.

El Plan de Reestructuración contiene, en relación con ambos perímetros, sendos planes de viabilidad que prevén la sostenibilidad de las sociedades afectadas desde el momento de implementación completa del plan. Estos planes incluyen estimaciones e hipótesis sujetas a incertidumbre ligada a la evolución de las actividades que finalmente puedan desarrollar estos perímetros tras la conclusión del proceso de reestructuración.

Plan de Transformación

Por otra parte, el Grupo viene implementando un Plan de Transformación para la mejora de la productividad y eficiencia, enfocado en la rentabilidad de los contratos y en una mayor flexibilización de la estructura de costes para acompañarla a la evolución de los ingresos. Este plan implica la adaptación de las siguientes medidas, entre otras: i) Desinversión, con la no renovación de contratos poco rentables; ii) Apuesta por los contratos de mayor volumen y densidad; iii) Cambio del modelo productivo, disminuyendo el nivel de costes y gastos, adecuando la estructura y recursos a las geografías y contratos en vigor; iv) Formalización de acuerdos con los principales clientes que aseguren volúmenes de contratación de proyectos a futuro.

Siguiendo las premisas establecidas en el Plan de Transformación, en el mes de abril de 2022 se discontinuaron dos contratos del área de red móvil en España que eran deficitarios. La cifra de ingresos de estos contratos en el ejercicio 2022 hasta su cese ha ascendido a 5,2 millones de euros y presentaban pérdidas operativas por importe de 1,5 millones de euros. Asimismo, en el primer trimestre del ejercicio 2023 se ha discontinuado otro

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

contrato deficitario del área de red móvil en España que ha generado unos ingresos en 2023 por importe de 0,3 millones de euros y presentaba pérdidas operativas por importe de 0,8 millones de euros.

Relacionado también con dicho Plan, a lo largo del ejercicio 2023 y del ejercicio 2022 se ha procedido a cesar la actividad en los países y negocios que no eran rentables y detraían liquidez al Grupo: Chile y Perú en el segundo trimestre de 2022, Brasil y Alemania en el tercer trimestre de 2022 y Colombia en el tercer trimestre de 2023.

Fruto de todo lo anterior, se están acometiendo medidas para la reducción de costes de estructura y operativos que adecúen la estructura del Grupo a los niveles actuales de actividad.

Con las medidas adoptadas a la fecha, el Grupo cuenta con una cartera de contratos focalizada en España, que tiene menor diversidad geográfica pero también menor concentración de clientes y con contratos con mejores niveles de rentabilidad y sin deuda financiera asociada. Una vez que el pre-concurso de acreedores fue superado y el Plan de Reestructuración ha sido ejecutado completamente, el Grupo dispone de oportunidades de crecimiento de negocio al encontrarse en un contexto normalizado.

Por último, tal y como se indica en la Nota 5.1, en el mes de diciembre de 2023 el Grupo ha firmado varios contratos de financiación con inversores privados por un importe total de 2 millones de euros con un vencimiento a 30 de junio de 2024 (el "Contrato de Financiación") que podrá ser capitalizado mediante aumento de capital por compensación de créditos si así lo determina Ezentis, y que dota de liquidez adicional al Grupo para poder atender el desarrollo de su actividad. La Sociedad tiene previsto capitalizar la citada deuda, lo que conllevará una mejora del patrimonio neto en la citada cuantía.

Asimismo, en el mes de diciembre de 2023 el Grupo formalizó un contrato de factoring por un importe máximo de 3 millones de euros para la cesión de créditos comerciales frente a los deudores de la Administración Pública española y/o entidades privadas que permitirá fortalecer su posición de tesorería para acometer nuevas oportunidades de negocio rentables.

Una vez realizado el análisis y evaluación de la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, el órgano de administración de la Sociedad Dominante ha elaborado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, al considerar que la reorganización societaria y de la deuda se ha culminado con éxito, de tal modo que la Sociedad y el Grupo del que es dominante, tras la reestructuración ostenta niveles de deuda (principalmente de carácter comercial y con administraciones públicas) a los que podrá hacer frente mediante la generación de flujos de caja positivos, y que se producirá un normal cumplimiento de las obligaciones y compromisos de pago establecidos.

g) Principios contables no obligatorios

La Sociedad no aplica principios contables diferentes a los requeridos por el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

h) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, en cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2022, aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 29 de junio de 2023.

i) Moneda funcional y de presentación

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en miles de euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

3. Distribución de resultados

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2023 formulada por los Administradores de la Sociedad, así como la aprobada en 2022 es la siguiente:

Miles de euros

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Beneficio del ejercicio (pérdidas)	115.239	(202.599)
Resultado del ejercicio	<u>115.239</u>	<u>(202.599)</u>

	Miles de euros	
	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Resultados negativos de ejercicios anteriores	115.239	(202.599)
Resultado del ejercicio	<u>115.239</u>	<u>(202.599)</u>

No se ha producido ningún reparto de dividendos en los últimos 5 años.

Las reservas, así como los resultados del ejercicio, no están sujetas a limitaciones para su distribución, salvo por las restricciones que se exponen en Nota 11.

4. Criterios contables

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2023, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante su vida útil estimada de máximo 5 años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Durante el ejercicio 2023 se han dado de baja aplicaciones informáticas con un valor neto contable de 267 miles de euros (1.662 miles de euros en 2022).

b) Inmovilizado material

El inmovilizado material se encuentra valorado a su coste de adquisición, menos la amortización y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro reconocidas.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se capitalizan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

La Sociedad amortiza su inmovilizado material linealmente, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada, según el siguiente detalle:

	<u>Años de Vida Útil Estimada</u>
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	4 a 10
Equipos para procesos de información	4 a 5
Otro inmovilizado	5

Las bajas y enajenaciones se reflejan contablemente mediante la eliminación del coste del elemento y la amortización acumulada y el deterioro de valor, en su caso, correspondiente.

Los activos materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activo fijo tangible a que corresponde el bien arrendado, amortizándose durante sus vidas útiles previstas siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad, el menor entre la duración del contrato y la vida útil.

El cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 en concepto de amortización del inmovilizado material ha ascendido a 4 miles de euros (4 miles de euros en el ejercicio 2022).

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta éste.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con su valor en libros y se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias como beneficio o pérdidas según proceda.

c) Pérdida por deterioro del valor de los activos no financieros

La Sociedad no mantiene en su balance inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

En la fecha de cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

d) Instrumentos Financieros

Reconocimiento y clasificación de instrumentos financieros

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones de este, bien como emisora o como tenedora o adquirente de aquél. La Sociedad reconoce los instrumentos de deuda desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo.

La Sociedad reconoce los derivados financieros, incluidos los contratos a plazo, desde la fecha de su contratación, excepto aquellos derivados que impiden a la Sociedad la baja del balance de los activos financieros transferidos que se reconocen de acuerdo con lo dispuesto en dicho apartado.

A efectos de su valoración, la Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las categorías de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, separando aquellos designados inicialmente de aquellos mantenidos para negociar y los valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias; activos y pasivos financieros valorados a coste amortizado; activos financieros valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, separando los

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

instrumentos de patrimonio designados como tales del resto de activos financieros; y activos financieros valorados a coste. La Sociedad clasifica los activos financieros a coste amortizado y a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, excepto los instrumentos de patrimonio designados, de acuerdo con el modelo de negocio y las características de los flujos contractuales. La Sociedad clasifica los pasivos financieros como valorados a coste amortizado, excepto aquellos designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y aquellos mantenidos para negociar.

La Sociedad clasifica un activo o pasivo financiero como mantenido para negociar si:

- Se origina, adquiere o se emite o asume principalmente con el objeto de venderlo o volver a comprarlo en el corto plazo;
- En el reconocimiento inicial forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo;
- Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura; o
- Es una obligación que la Sociedad en una posición corta tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados.

La Sociedad clasifica un activo financiero a coste amortizado, incluso cuando está admitido a negociación, si se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener la inversión para percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (UPPI).

La Sociedad clasifica un activo financiero a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, si se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son UPPI.

El modelo de negocio se determina por el personal clave de la Sociedad y a un nivel que refleja la forma en la que gestionan conjuntamente grupos de activos financieros para alcanzar un objetivo de negocio concreto. El modelo de negocio de la Sociedad representa la forma en que éste gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo.

Los activos financieros que se enmarcan en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para percibir flujos de efectivo contractuales se gestionan para generar flujos de efectivo en forma de cobros contractuales durante la vida del instrumento. La Sociedad gestiona los activos mantenidos en la cartera para percibir esos flujos de efectivo contractuales concretos. Para determinar si los flujos de efectivo se obtienen mediante la percepción de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros, la Sociedad considera la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futura. No obstante, las ventas en sí mismas no determinan el modelo de negocio y, por ello, no pueden considerarse de forma aislada. En su lugar, es la información sobre las ventas pasadas y sobre las expectativas de ventas futuras la que ofrece datos indicativos del modo de alcanzar el objetivo declarado de la Sociedad en lo que respecta a la gestión de los activos financieros y, más específicamente, el modo en que se obtienen los flujos de efectivo. La Sociedad considera la información sobre las ventas pasadas en el contexto de los motivos de estas ventas y de las condiciones que existían en ese momento en comparación con las actuales. A estos efectos, la Sociedad considera que los deudores comerciales y cuentas a cobrar que van a ser objeto de cesión a terceros y que no van a suponer la baja de los mismos, se mantienen en este modelo de negocio.

Aunque el objetivo del modelo de negocio de la Sociedad es mantener activos financieros para percibir flujos de efectivo contractuales, no por eso la Sociedad mantiene todos los instrumentos hasta el vencimiento. Por ello, la Sociedad tiene como modelo de negocio el mantenimiento de activos financieros para percibir flujos de efectivo contractuales aun cuando se hayan producido o se espera que se produzcan en el futuro ventas de esos activos. La Sociedad entiende cumplido este requisito, siempre que las ventas se produzcan por un aumento del riesgo de crédito de los activos financieros. En el resto de los casos, a nivel individual y agregado, las ventas tienen que ser poco significativas, aunque sean frecuentes, o infrecuentes, aunque sean significativas.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Los activos financieros que se enmarcan en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para percibir flujos de efectivo contractuales y venderlos, se gestionan para generar flujos de efectivo en forma de cobros contractuales y venderlos ante las diferentes necesidades de la Sociedad. En este tipo de modelo de negocio, el personal clave de la dirección de la Sociedad ha tomado la decisión de que, para cumplir ese objetivo, son esenciales tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros. Comparado con el modelo de negocio anterior, en este modelo de negocio la Sociedad, habitualmente, realiza ventas de activos más frecuentes y de mayor valor.

Los flujos de efectivo contractuales que son UPPI son coherentes con un acuerdo de préstamo básico. En un acuerdo de préstamo básico, los elementos más significativos del interés son generalmente la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito. No obstante, en un acuerdo de este tipo, el interés también incluye la contraprestación por otros riesgos, como el de liquidez y costes, como los administrativos de un préstamo básico asociados al mantenimiento del activo financiero por un determinado período. Además, el interés puede incluir un margen de beneficio que sea coherente con un acuerdo de préstamo básico.

No obstante, lo anterior, la Sociedad designa en el momento del reconocimiento inicial, instrumentos de patrimonio, que no se mantienen para negociar, ni deban valorarse a coste, como valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.

En todo caso, la Sociedad clasifica los siguientes activos financieros a coste:

- a. Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- b. Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- c. Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.

Los activos y pasivos financieros por contraprestación contingente surgidos en una combinación de negocios se clasifican como activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad designa un pasivo financiero en el momento inicial a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si al hacerlo así elimina o reduce significativamente alguna incoherencia o asimetría contable en la valoración o en el reconocimiento que surgiría de otro modo, si la valoración de los activos o pasivos o el reconocimiento de los resultados de los mismos se hicieran sobre bases diferentes o un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros se gestiona, y su rendimiento se evalúa, sobre la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión del riesgo documentada, y se proporciona internamente información relativa a dicho grupo sobre esa misma base al personal clave de la dirección de la Sociedad.

La Sociedad clasifica el resto de los pasivos financieros, excepto los contratos de garantía financiera, los compromisos de concesión de un préstamo a un tipo de interés inferior al de mercado y los pasivos financieros resultantes de una transferencia de activos financieros que no cumplen los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilizan utilizando el enfoque de la implicación continuada, como pasivos financieros a coste amortizado.

Activos y pasivos financieros a coste amortizado

Los activos y pasivos financieros a coste amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable, más o menos los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Los activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto se reconocen inicialmente al valor razonable más los costes de transacción directamente atribuibles a la compra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en ingresos y gastos reconocidos del patrimonio neto, con excepción de las pérdidas por deterioro y de las pérdidas y ganancias por tipo de cambio de los instrumentos

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

de deuda. Los importes reconocidos en el patrimonio neto se reconocen en resultados en el momento en el que tiene lugar la baja de los activos financieros y, en su caso, por la pérdida por deterioro.

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

La Sociedad reconoce los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como gasto a medida que se incurren.

El valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es habitualmente el precio de la transacción, salvo que dicho precio contenga elementos diferentes del instrumento, en cuyo caso, la Sociedad determina el valor razonable del mismo. Si la Sociedad determina que el valor razonable de un instrumento difiere del precio de la transacción, registra la diferencia en resultados, en la medida en que el valor se haya obtenido por referencia a un precio cotizado en un mercado activo de un activo o pasivo idéntico o se haya obtenido de una técnica de valoración que sólo haya utilizado datos observables. En el resto de los casos, la Sociedad reconoce la diferencia en resultados, en la medida en que surja de un cambio en un factor que los participantes de mercado considerarían al determinar el precio del activo o pasivo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados. Las variaciones del valor razonable incluyen el componente de intereses y dividendos. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía.

Activos y pasivos financieros valorados a coste

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad y los instrumentos derivados que están vinculados a los mismos y que deben ser liquidados por entrega de dichos instrumentos de patrimonio no cotizados, se valoran al coste. No obstante, si la Sociedad puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero de forma continua, éstos se reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de estos.

La Sociedad valora las inversiones incluidas en esta categoría al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, más o menos los costes de transacción que les sean directamente atribuibles y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo

Se consideran empresas del grupo, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control, según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

El control es el poder, para dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Se consideran empresas asociadas, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una empresa, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio, considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por la Sociedad o por otra empresa.

Se consideran empresas multigrupo, aquellas que están gestionadas conjuntamente por la Sociedad o alguna o algunas de las empresas del grupo, incluidas las entidades o personas físicas dominantes, y uno o varios terceros ajenos al grupo.

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo para las inversiones en asociadas y multigrupo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, en las adquisiciones de inversiones en empresas del grupo que no calificarían como una combinación de negocios, los costes de transacción se incluyen igualmente en el coste de adquisición de estas. Las inversiones en empresas del grupo adquiridas con anterioridad al 1 de enero de 2010 incluyen en el coste de adquisición, los costes de transacción incurridos.

El importe de la contraprestación adicional cuyo desembolso depende de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, se reconoce por su valor razonable en la fecha de adquisición.

La contraprestación contingente se clasifica de acuerdo con las condiciones contractuales subyacentes como un pasivo financiero, instrumento de patrimonio o provisión.

Reclasificaciones de instrumentos financieros

La Sociedad reclasifica los activos financieros cuando modifica el modelo de negocio para su gestión o cuando cumpla o deje de cumplir los criterios para clasificarse como una inversión en empresas del grupo, multigrupo o asociada o el valor razonable de una inversión deja o vuelve a ser fiable, salvo para los instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, que no se pueden reclasificar. La Sociedad no reclasifica los pasivos financieros.

Si la Sociedad reclasifica un activo financiero de la categoría de coste amortizado a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, reconoce la diferencia entre el valor razonable y el valor contable en resultados. A partir de ese momento, la Sociedad no registra de forma separada los intereses del activo financiero.

Si la Sociedad reclasifica un activo financiero de la categoría de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a coste amortizado, el valor razonable en la fecha de reclasificación se considera el nuevo valor contable a los efectos de aplicar el método del tipo de interés efectivo y del registro de las correcciones valorativas por deterioro.

Si la Sociedad reclasifica un activo financiero de la categoría de coste amortizado a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, reconoce la diferencia entre el valor razonable y el valor contable en el patrimonio neto. El tipo de interés efectivo y el registro de las correcciones valorativas por deterioro no se ajustan por la reclasificación. No obstante, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro se registra contra el patrimonio neto y se desglosa en las notas.

Si la Sociedad reclasifica un activo financiero de la categoría de valor razonable con cambios en el patrimonio neto a coste amortizado, éste se reclasifica por su valor razonable. El importe diferido en el patrimonio neto se ajusta del valor contable del activo. El tipo de interés efectivo y el registro de las correcciones valorativas por deterioro no se ajustan por la reclasificación. No obstante, la Sociedad reconoce en dicho momento una corrección valorativa por deterioro acumulada separada del importe bruto del activo financiero.

Si la Sociedad reclasifica un activo financiero de la categoría de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, el tipo de interés efectivo y las correcciones valorativas por deterioro se determinan en la fecha de reclasificación por el valor razonable en ese momento. Los instrumentos de patrimonio, no se pueden reclasificar.

Si la Sociedad reclasifica un activo financiero de la categoría de valor razonable con cambios en el patrimonio neto a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, el importe diferido en el patrimonio se reclasifica a resultados. A partir de ese momento, la Sociedad no registra de forma separada los intereses del activo financiero.

Intereses y dividendos

La Sociedad reconoce los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. La Sociedad reconoce los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho de la Sociedad a recibirlos.

Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada o

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

cualquier sociedad participada por esta última desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión. Este criterio, se aplica independientemente del criterio de valoración de los instrumentos de patrimonio, por lo que para los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable se reduce igualmente el valor de la inversión, reconociendo el aumento del valor posterior en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto, atendiendo a la clasificación de los instrumentos.

Bajas de activos financieros

La Sociedad aplica los criterios de baja de activos financieros a una parte de un activo financiero o a una parte de un grupo de activos financieros similares o a un activo financiero o a un grupo de activos financieros similares.

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad. Asimismo, la baja de activos financieros en aquellas circunstancias en las que la Sociedad retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, sólo se produce cuando se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más perceptores y se cumplen los siguientes requisitos:

- El pago de los flujos de efectivo se encuentra condicionado a su cobro previo;
- La Sociedad no puede proceder a la venta o pignoración del activo financiero;

Los flujos de efectivo cobrados en nombre de los eventuales perceptores son remitidos sin retraso significativo, no encontrándose capacitada la Sociedad para reinvertir los flujos de efectivo. Se exceptúa de la aplicación de este criterio a las inversiones en efectivo o equivalentes al efectivo efectuadas por la Sociedad durante el periodo de liquidación comprendido entre la fecha de cobro y la fecha de remisión pactada con los perceptores eventuales, siempre que los intereses devengados se atribuyan a los eventuales perceptores.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos. Asimismo, se reclasifican, en su caso, los importes diferidos en el patrimonio neto a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de los activos financieros a coste amortizado, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

En cualquier caso, la Sociedad considera que los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto han sufrido un deterioro de valor ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

No obstante, en aquellos supuestos en que se produce una disminución del valor razonable de dichos instrumentos con una posterior recuperación de los mismos por encima del precio de cotización de referencia, el año y medio empezará a computar a partir de la fecha en que, después de dicha recuperación, el precio cotizado comience a disminuir de nuevo de forma prolongada, salvo que la recuperación del valor razonable hubiera sido un hecho aislado y poco significativo, en cuyo caso, el año y medio se computa desde la primera disminución. Este mismo criterio es aplicable para apreciar si se ha producido un descenso en el precio cotizado del cuarenta por ciento. A estos efectos, se entiende por precio de cotización de referencia la valoración inicial del activo, o el valor medio ponderado por grupos homogéneos, en el supuesto de que se hayan producido varias adquisiciones.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

•Deterioro de inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo e instrumentos de patrimonio valorados a coste

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor ente el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión y el valor razonable menos los costes de venta. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (incluyendo el fondo de comercio si lo hubiera).

En este sentido, el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor, en la medida en que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

El intercambio de instrumentos de deuda entre la Sociedad y la contraparte o las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos, se contabilizan como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes.

La Sociedad considera que las condiciones son sustancialmente diferentes si el valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento el tipo de interés efectivo original, difiere al menos en un 10 por ciento del valor actual descontado de los flujos de efectivo que todavía restan del pasivo financiero original.

e) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

f) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, así como también inversiones financieras temporales con vencimiento superior a 3 meses que no recogen restricciones ni penalizaciones por su disposición. Los saldos mantenidos en cuenta corriente que se encuentran restringidos al cierre del ejercicio garantizando avales o garantías otorgados a terceros relacionados con operaciones comerciales, se presentan como otros activos líquidos y equivalentes si se espera que dichos importes serán de libre disposición en un plazo no superior a tres meses desde el cierre del ejercicio. Si no cumplen con esta condición, se presentan como otros activos corrientes o no corrientes dependiendo del plazo de libre disposición (Nota 10).

g) Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente con cargo al patrimonio neto, como menores reservas.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

Las ampliaciones de capital relacionadas con aportaciones no dinerarias por compensación de pasivos financieros se registran a valor razonable a la fecha del acuerdo de ampliación de capital. La diferencia se reconoce como un gasto o ingreso del ejercicio.

Las ampliaciones de capital relacionadas con aportaciones no dinerarias por combinación de negocios en la que se intercambian instrumentos de patrimonio se valoran al valor razonable a la fecha de adquisición en la que se entregan los instrumentos de patrimonio como contraprestación de los activos netos adquiridos.

En el ejercicio 2023 el beneficio básico y diluido por acción ha sido de 0,24 euros.

h) Instrumentos financieros compuestos

Un instrumento financiero no derivado que incluye componentes de pasivo y de patrimonio simultáneamente.

En relación con su clasificación, la norma establece que el emisor de un instrumento financiero que contenga simultáneamente un elemento de pasivo y otro de patrimonio, debe clasificar cada parte del instrumento por separado.

Así pues, la norma exige presentar por separado, en el balance del emisor, los elementos de pasivo y de patrimonio neto creados a partir de un único instrumento financiero. La imagen patrimonial del emisor quedará representada más fielmente presentando por separado, y de acuerdo con su naturaleza, los componentes de pasivo y de patrimonio contenidos en el instrumento financiero compuesto, puesto que, por un lado, normalmente, el hecho de que el elemento de pasivo y el de patrimonio hayan sido creados en un solo instrumento es un asunto más de forma que de fondo y, por otro lado, podrían haberse utilizado dos o más instrumentos independientes.

El emisor reconocerá por separado las partes componentes de un instrumento financiero que, simultáneamente, crea un pasivo financiero para el emisor y otorga al tenedor del instrumento la opción de convertirlo en otro instrumento de patrimonio del emisor.

El efecto económico de emitir tal instrumento será, esencialmente, el mismo que si hubiera emitido, de forma simultánea, un instrumento de pasivo con vencimiento cierto, y un conjunto de opciones para la adquisición de acciones. De acuerdo con lo anterior, tanto en este caso como en otros similares, el emisor presentará en su balance de situación general, por separado, los elementos de pasivo y los de patrimonio neto.

Una vez realizada la clasificación inicial de los componentes de pasivo y patrimonio de un instrumento convertible, ésta no se revisará como consecuencia de un cambio en la probabilidad de que una opción de conversión sea ejercitada, incluso cuando el eventual ejercicio de la opción pueda parecer que se ha vuelto económicamente ventajoso para algunos tenedores. Además, aunque las posibilidades de conversión pueden cambiar con el tiempo, la obligación por parte del emisor, de hacer pagos futuros permanece vigente hasta que se extingue por conversión, vencimiento o cualquier otra transacción que lo cancele.

Valoración inicial:

La norma impone un método para asignar un valor en libros a los elementos de pasivo y de patrimonio neto, que estén contenidos en un único instrumento. Así se establece que la empresa distribuirá el valor inicial en libros de acuerdo con los siguientes criterios que, salvo error, no será objeto de revisión posteriormente:

1. Asignará al componente de pasivo el valor razonable de un pasivo similar que no lleve asociado el componente de patrimonio.
2. Asignará al componente de patrimonio la diferencia entre el importe inicial y el valor asignado al componente de pasivo.
3. En la misma proporción distribuirá los costes de transacción.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Así pues, el emisor de una obligación convertible en acciones determinará:

- En primer lugar, el valor en libros del pasivo financiero descontando la corriente de pagos futuros, compuesta de los intereses y el principal, al tipo de interés vigente en el mercado para obligaciones similares que no tengan asociado el componente de convertibilidad.
- A continuación, determinará el valor del instrumento de patrimonio, que representa la opción de conversión en acciones, restando al importe total del instrumento considerado en su conjunto, el valor actual calculado para el pasivo financiero en el paso anterior.
- Una vez obtenidos los respectivos valores de los componentes de pasivo y de patrimonio, se procede a distribuir los gastos de transacción en la proporción que representen uno y otro respecto del valor del instrumento en su conjunto.

Llegados a este punto, la entidad dispone de sendos importes que constituirán el valor en libros de cada uno de los componentes.

Por último, mientras el instrumento de patrimonio no requiere de cálculos posteriores, procediendo a su registro contable en el Patrimonio Neto, el componente de pasivo sí puede requerir de algunos cálculos posteriores en función de la categoría en la que sea clasificado.

Valoración posterior:

Una vez realizada la valoración inicial de los componentes del instrumento compuesto, la valoración posterior de los mismos se realiza conforme a la naturaleza del componente y la categoría en que se clasifique, en su caso.

Cancelación anticipada del instrumento compuesto:

El emisor deberá distribuir los importes pagados de manera consistente con el método empleado en la distribución inicial de los componentes de pasivo y patrimonio.

i) Impuestos sobre beneficios

La Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal con otras empresas participadas respecto al Impuesto sobre Sociedades, actuando como cabecera del grupo consolidado fiscal Grupo Ezentis, S.A.

En el ejercicio 2023 forman el grupo de consolidación fiscal las siguientes sociedades del Grupo: la Sociedad Dominante (Grupo Ezentis, S.A.) y las siguientes sociedades dependientes: Ezentis Tecnología, S.L.U., Navento Technologies, S.L.U., Avánzit Infraestructuras y Servicios, S.A.U., Ezentis Servicios de Gestión, S.A.U., Avánzit Instalaciones e Ingeniería, S.L.U., Electrificaciones Ferroviarias Catenaria, S.A.U., Avánzit I+D+I, S.L.U., Ezentis Gestión de Redes, S.L.U., Networks Test, S.L.U., Enesys Ingeniería y Seguridad, S.L.U. y Ezentis Soluciones Tecnológicas e Ingeniería, S.L.

A raíz del plan de reestructuración descrito en la Nota 2.f, (actualmente denominada Atelco Field Factory, S.L.) ha dejado de pertenecer al grupo de consolidación fiscal con efectos del propio periodo impositivo, esto es, desde 1 de enero de 2023 (Artículo 59.2 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, en adelante LIS). Así mismo, Ezentis Internacional, S.L.U., Calatel Spain, S.L.U. y Ezentis Pacífico, S.L.U. también han dejado de formar parte del grupo en 2023, puesto que al cierre del periodo impositivo 2023 han sido declaradas en situación de concurso de acreedores (Artículo 58.4 c) de la LIS). Por otro lado, Ezentis Soluciones Tecnológicas e Ingeniería, S.L., entidad de nueva constitución en 2023, se integra al grupo de consolidación fiscal en dicho ejercicio. (Artículo 59.1 de la LIS).

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales y deducciones compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

La Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal con otras sociedades del Grupo (véase nota 14).

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

-Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivadas del proceso de determinación de la base imponible consolidada.

Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del grupo fiscal se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de las sociedades del grupo fiscal, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido, considerando para su recuperación al grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del grupo fiscal registra el importe total a pagar (a devolver) por el Impuesto sobre sociedades consolidado con cargo (abono) a Créditos (Deudas) con empresas del grupo y asociadas.

El importe de la deuda (crédito) correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono (cargo) a Deudas (Créditos) con empresas del grupo y asociadas.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y estos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido, o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

origen el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferidos derivados de pérdidas fiscales compensables en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años.

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Según las normas de registro y valoración establecidas en la legislación contable vigente, las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos se basan en que estos se reconocerán en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, durante el plazo de diez años.

j) Provisiones y pasivos contingentes

Al formular las cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad diferencian entre:

- i. **Provisiones:** saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados que es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que serán necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual, del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como gasto financiero conforme se van devengando. Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.
- ii. **Pasivos contingentes:** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la entidad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de estos en la memoria (nota 16).

k) Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

Los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, considerando como deudas corrientes aquellas cuyo vencimiento, a partir de la fecha de balance, es inferior a doce meses, y no corrientes las de vencimiento superior a doce meses.

A 31 de diciembre de 2023, y tras el análisis de deterioro realizado sobre las participaciones, créditos concedidos a empresas del Grupo (ver nota 8.1) y deudas con empresas del Grupo, la Sociedad ha decidido clasificar a largo plazo ciertos créditos a cobrar a empresas del Grupo y deudas con empresas del Grupo, en cuanto no se prevé posible su cancelación en un período inferior a 12 meses.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. La Sociedad basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

1) Prestación de servicios

Consisten principalmente en servicios de cesión de uso de marca y a servicios corporativos generales prestados por la Sociedad a sus sociedades filiales como son la asistencia de dirección y administrativa, servicios de marketing, informática, legal y fiscal.

2) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

3) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante, si los dividendos distribuidos procedan de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición no se reconocen como ingresos y minoran el valor contable de la inversión.

m) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas derivados de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

1) Arrendamientos financieros

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquellas en las que los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario quien, habitualmente, tiene la opción de adquirirlo al finalizar el contrato en las condiciones acordadas al formalizarse la operación. Los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma que el rendimiento se mantenga constante a lo largo de la vida de los contratos.

2) Arrendamientos operativos

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y, sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Los gastos incurridos por la Sociedad por arrendamientos operativos durante el ejercicio 2023 ascienden a 449 miles de euros (632 miles de euros en el ejercicio 2022) (nota 17d).

Los principales arrendamientos de Grupo Ezentis, S.A. son por las oficinas situadas en la calle Santa Leonor, nº 65 Edificio B, planta 2, derecha (28037, Madrid) y por las licencias de uso de las Aplicaciones Informáticas.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

El importe total de los pagos futuros mínimos de arrendamientos operativos no cancelables, así como los importes por plazos es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2023	31.12.2022
A 1 año	225	110
De 1 a 5 años	-	-
Más de 5 años	-	-
	225	110

n) Estados de flujos de efectivo

En el estado de flujo de efectivo, preparado de acuerdo con el método indirecto, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

1. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
2. Actividades de explotación: actividades típicas de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
3. Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios y activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
4. Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

o) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del Grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas. En opinión de los Administradores las operaciones entre partes vinculadas se realizan a precios de mercado.

No obstante, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio la Sociedad sigue el siguiente criterio:

- En las operaciones entre empresas del Grupo en las que interviene la Sociedad del mismo o la de un subgrupo y su dependiente, directa o indirectamente, los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.
- En el caso de operaciones entre otras empresas del Grupo, los elementos patrimoniales del negocio se valoran por sus valores contables en sus cuentas anuales individuales antes de la operación.

La diferencia que se pudiera poner de manifiesto se registra en reservas.

La Sociedad considera como partes relacionadas a sus accionistas directos e indirectos que ejercen control, sobre las sociedades del Grupo, asociadas y otras partes relacionadas, así como a sus Administradores y Directivos claves como las partes vinculadas a estos respectivamente.

p) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la reglamentación del trabajo vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescindan sus relaciones laborales.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta realizada para fomentar la renuncia voluntaria.

q) Periodificaciones a corto plazo

La Sociedad registra en este epígrafe los importes satisfechos en concepto del seguro de responsabilidad civil que no se encuentran devengados al cierre del ejercicio.

5. Gestión del riesgo financiero

El Grupo Ezentis dispone de un Sistema Integral de Gestión de Riesgos a través del cual identifica, evalúa, prioriza y gestiona los riesgos relevantes del Grupo de forma sistemática, con criterios uniformes. Este Sistema está en permanente actualización, funciona de forma integral y continua, y es el resultado de la consolidación a nivel corporativo de las gestiones realizadas por cada una de las unidades de negocio, país o sociedad que forman o han formado parte del Grupo Ezentis a lo largo del ejercicio 2023.

Este Sistema Integral de Gestión de Riesgos tiene por objeto asegurar que los riesgos que puedan afectar a las estrategias y objetivos del Grupo Ezentis sean identificados, analizados, evaluados, gestionados y controlados de forma sistemática, con criterios uniformes.

Según establece el Reglamento del Consejo de Administración del Grupo Ezentis, el Consejo de Administración tiene la responsabilidad de definir la Política de Control y Gestión de Riesgos, identificando los principales riesgos de la Sociedad y organizando, implantando y realizando el seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento, como órgano delegado del Consejo de Administración, tiene atribuida la competencia de supervisar los sistemas de control interno y garantizar periódicamente el sistema de gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y se den a conocer adecuadamente, así como revisar periódicamente la política de control y gestión de riesgos, y proponer su modificación y actualización al Consejo de Administración.

La gestión de los riesgos se realiza a través de los responsables o propietarios de riesgos de las distintas unidades de negocio/países del Grupo, todo ello conforme a las directrices y criterios establecidos en la Política de Gestión de Riesgos del Grupo y en el Manual de Gestión de Riesgos.

La gestión del riesgo financiero en particular es responsabilidad de la Dirección Financiera, la cual evalúa y cubre los riesgos financieros en colaboración con las unidades operativas del Grupo, proporcionando políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas. Los riesgos financieros son riesgos asociados a los mercados financieros, la generación y la gestión de la tesorería. Entre ellos se incluyen los relacionados con la liquidez y gestión del circulante, acceso a los mercados financieros y de capital, riesgo de crédito, y variaciones de tipo de cambio y tipo de interés.

Grupo Ezentis, S.A. está expuesto a diversos riesgos derivados de los propios negocios, así como a riesgos específicos de carácter financiero que han sido identificados en el Sistema Integral de Gestión de Riesgos.

Los riesgos financieros son riesgos asociados a los mercados financieros, la generación y la gestión de la tesorería. Entre ellos se incluyen los relacionados con la liquidez y gestión del circulante, acceso a los mercados financieros y de capital, riesgo de crédito, y variaciones de tipo de cambio y tipo de interés.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

5.1 Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros mantenidos por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes (cifras en miles de euros):

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Instrumentos financieros de activo		
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	-	-
Inversiones financieras a largo plazo	5	15
Créditos a empresas del Grupo y asociadas largo plazo (Nota 9)	8.338	3.489
Clientes por prestación de servicios	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	-	10
Créditos a empresas del Grupo y asociadas a corto plazo (Nota 9)	-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 10)	4	233
	<u>8.347</u>	<u>3.747</u>
	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Instrumentos financieros de pasivo		
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo (Nota 9)	11	6.091
Otros pasivos financieros	2.002	217
Proveedores (Nota 13)	1.013	4.429
Remuneraciones pendientes de pago	78	120
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo (Nota 9)	-	-
	<u>3.104</u>	<u>10.857</u>

Otros pasivos financieros

En el mes de diciembre de 2023 la Sociedad ha firmado varios contratos de financiación con inversores privados por un importe total de 2.000 miles de euros con vencimiento a 30 de junio de 2024 (el "Contrato de Financiación"). El Contrato de Financiación prevé que los fondos se destinen a reforzar el balance e inversión en opex del Grupo, así como atender el desarrollo de actividad del Grupo, que tendrá crecientes necesidades de capital circulante derivadas del incremento de actividad previsto en 2024 para su nuevo perímetro.

El tipo de interés aplicable es de un 10% TAE. Los contratos no conllevan comisiones y los intereses son pagaderos mensualmente. Asimismo, las partes han acordado que el crédito derivado del Contrato de Financiación podrá ser capitalizado mediante aumento de capital por compensación de créditos si así lo determina la Sociedad, quedando enteramente a voluntad de la Compañía la elección entre la conversión en capital o la devolución del importe recibido bajo el Contrato de Financiación. La voluntad de la Sociedad es capitalizar el citado crédito antes de su vencimiento.

La Dirección Financiera, responsable de la gestión de riesgos financieros, revisa de forma periódica, el ratio de endeudamiento financiero así como la estructura de capital de la Sociedad y sus filiales.

El análisis de los instrumentos financieros que se valoran a valor razonable son clasificados por los distintos niveles de valoración, que se han definido como sigue:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (Nivel 1).
- Datos distintos al precio de cotización incluidos dentro del nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directamente (esto es, los precios), como indirectamente (esto es, derivados de los precios) (Nivel 2).
- Datos para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercado (esto es, datos no observables) (Nivel 3).

Durante el ejercicio 2023 y 2022, la Sociedad no ha mantenido contratos de derivados de tipo de cambio.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos financieros que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos de efectivo de los activos y pasivos financieros referenciados a un tipo de interés variable, por lo que afectan tanto al patrimonio como al resultado respectivamente. Para mitigar el mismo, la Sociedad mantiene una política activa en la gestión del riesgo de tipo de interés, con seguimiento constante del mercado. Las deudas financieras y otros acreedores, así como los contratos de nuestros clientes, se encuentran referenciadas a un tipo de interés de mercado y unas tasas de inflación.

Únicamente una parte de los pasivos financieros están sometidos al riesgo de valor razonable por tipo de interés. Las deudas financieras y otros acreedores se encuentran referenciadas a un tipo de interés de mercado.

La Sociedad no realiza operaciones corrientes en moneda extranjera. No tiene contratado ningún seguro relacionado con tipos de cambio.

Riesgo de crédito

Se produce cuando la prestación de servicios o la aceptación de encargos de clientes, cuya solvencia financiera no estuviera garantizada en el momento de la aceptación, o durante la ejecución del encargo, pueda producir un riesgo de cobro de las cantidades adeudadas.

La Sociedad mitiga este riesgo a través de políticas que aseguran que los proyectos se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado, respecto a los cuales se establece los correspondientes análisis de solvencia.

Asimismo, los importes de la deuda comercial se reflejan en el balance netos de provisiones de insolvencias, estimadas por la Sociedad en función de la antigüedad de la deuda y la experiencia de ejercicios anteriores, conforme a la previa segregación de cartera de clientes y del entorno económico actual.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no tiene concentración significativa de riesgo de crédito con terceros debido a que los principales saldos deudores corresponden a las transacciones entre empresas del Grupo.

Riesgo de Liquidez

Este riesgo viene motivado por los desfases temporales entre los recursos generados por la actividad y las necesidades de fondos requeridos. Para mitigar este riesgo, la Sociedad determina las necesidades de tesorería utilizando diversas herramientas de presupuestación, así como medidas para la gestión del capital circulante. Con estas herramientas se identifican las necesidades de tesorería en importe y tiempo, y se planifican las nuevas necesidades de financiación.

Al 31 de diciembre de 2023, Grupo Ezentis S.A. presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 547 miles de euros (105.371 miles de euros negativo al cierre del ejercicio 2022).

Al 31 de diciembre de 2023, la disponibilidad de liquidez es de 4 miles de euros en la Sociedad (233 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) (ver Nota 10).

El detalle de los vencimientos de pasivos financieros existentes a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Año de Vencimiento	2024	2025	2026	Total
Otros pasivos financieros	2.002	-	-	2.002
Proveedores (Nota 13)	1.013	-	-	1.013
Remuneraciones pendientes de pago	78	-	-	78
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	-	11	-	11
	3.093	11	-	3.104

El detalle de los vencimientos de pasivos financieros existentes a 31 de diciembre de 2022 era el siguiente:

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Año de Vencimiento	2023	2024	2025	2026	Total
Proveedores y acreedores	4.429	-	-	-	4.429
Remuneraciones pendientes de pago	120	-	-	-	120
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	-	6.091	-	-	6.091
	4.549	6.091	-	-	10.640

Los recursos financieros disponibles en los primeros meses para atender los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2023 son los reflejados en el epígrafe Tesorería del balance por importe de 4 miles de euros. No obstante, el Grupo al que pertenece la Sociedad realiza una gestión centralizada de la tesorería, de tal modo que los excedentes de tesorería que tiene cada una de las sociedades del Grupo los envía a la tesorería corporativa y ante eventuales necesidades de tesorería por parte de la Sociedad, obtendría fondos provenientes del Grupo.

5.2 Riesgo de capital

Los objetivos de la Sociedad y del Grupo con la gestión del capital son salvaguardar la capacidad de gestionar los proyectos y cumplir los contratos y procurar de esta manera la mayor rentabilidad para los Accionistas. La estrategia de la Sociedad pasa por mantener una cartera de contratos focalizada en España, con menor diversidad de clientes y regiones en las que opera, pero con contratos estables plurianuales de mayor volumen y con mejores niveles de rentabilidad.

El coste de capital, así como los riesgos asociados al mismo en cada proyecto de inversión de las filiales del Grupo, son analizados por las Áreas Operativas y la Dirección Financiera para su posterior evaluación por el comité correspondiente, o bien el Consejo de Administración, con los informes si fuera necesarios de otras áreas funcionales del Grupo.

La Sociedad hace un seguimiento de su capital, así como del de sus filiales, de acuerdo con el índice de apalancamiento, en línea con la práctica del mercado. Este índice se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como las deudas con entidades de crédito más otros pasivos financieros menos el efectivo y otros medios líquidos equivalentes y menos los activos financieros corrientes. El capital total aportado en el negocio se calcula como el patrimonio neto más la deuda neta. Asimismo, se realiza un seguimiento del ratio del capital total empleado entre la cifra de ingresos.

GRUPO EZENTIS, S.A.**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023**

(En miles de euros)

6. Inmovilizado intangible

El movimiento habido en este capítulo del balance durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

Ejercicio 2023

	Miles de euros	
	Aplicaciones informáticas	Total
Coste:		
Saldos iniciales	1.170	1.170
Adiciones	-	-
Retiros	(267)	(267)
	<u>903</u>	<u>903</u>
Amortización acumulada:		
Saldos iniciales	(455)	(455)
Dotaciones	(231)	(231)
Retiros	-	-
	<u>(686)</u>	<u>(686)</u>
Inmovilizado intangible neto:		
Saldos iniciales	715	715
Saldos finales	217	217

Ejercicio 2022

	Miles de euros	
	Aplicaciones informáticas	Total
Coste:		
Saldos iniciales	3.689	3.689
Adiciones	22	22
Retiros	(2.541)	(2.541)
	<u>1.170</u>	<u>1.170</u>
Amortización acumulada:		
Saldos iniciales	(686)	(686)
Dotaciones	(648)	(648)
Retiros	879	879
	<u>(455)</u>	<u>(455)</u>
Inmovilizado intangible neto:		
Saldos iniciales	3.003	3.003
Saldos finales	715	715

Durante el ejercicio 2023 se han dado de baja activos intangibles por valor de 267 miles de euros por haberse dejado de utilizar como consecuencia del proceso de desinversión y reducción de la estructura del Grupo y no ser previsible que vuelvan a utilizarse. Esta baja ha generado un resultado negativo registrado en el epígrafe de "amortización y deterioro del inmovilizado" en la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 266 miles de euros.

GRUPO EZENTIS, S.A.**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023**

(En miles de euros)

Durante el ejercicio 2023 se han registrado amortizaciones por importe de 231 miles de euros (648 miles de euros en 2021).

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han realizado trabajos por la empresa para su activo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hay elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados, ni situados en el extranjero.

7 Inmovilizado material

El movimiento habido en este capítulo del balance durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros		
<u>Ejercicio 2023</u>	Utillaje y Mobiliario	Equipos de proceso de información y Otro Inmovilizado	Total
Coste:			
Saldos iniciales	28	22	50
Adiciones	-	-	-
Retiros	-	-	-
	28	22	50
Amortización acumulada:			
Saldos iniciales	(15)	(16)	(31)
Dotaciones	(2)	(2)	(4)
Retiros	-	-	-
	(17)	(18)	(35)
Saldos iniciales	13	6	19
Saldos finales	11	4	15

	Miles de euros		
<u>Ejercicio 2022</u>	Utillaje y Mobiliario	Equipos de proceso de información y Otro Inmovilizado	Total
Coste:			
Saldos iniciales	28	22	50
Adiciones	-	-	-
Retiros	-	-	-
	28	22	50
Amortización acumulada:			
Saldos iniciales	(13)	(14)	(27)
Dotaciones	(2)	(2)	(4)
Retiros	-	-	-
	(15)	(16)	(31)
Saldos iniciales	15	8	23
Saldos finales	13	6	19

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2023 hay 9 miles de euros de inmovilizado material en uso y totalmente amortizado (9 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Es política de las sociedades del Grupo formalizar pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos que puedan afectar a los elementos del inmovilizado material. En opinión de los Administradores de la Sociedad las coberturas actuales son las apropiadas.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no posee inmovilizado situado en el extranjero.

8. Inversiones financieras.

8.1.- Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo

La información relacionada con las sociedades participadas del grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra en el Anexo I (Sociedades participadas directamente) y Anexo II (sociedades participadas indirectamente).

El movimiento habido durante los ejercicios 2023 y 2022 en las diferentes cuentas de estos epígrafes del balance ha sido el siguiente:

Ejercicio 2023

	Miles de euros			
	Saldo Inicial	Adiciones / Reducciones	Bajas / Deterioros	Saldo Final
Participaciones en empresas del Grupo y asociadas				
Participaciones en empresas del Grupo y asociadas	38.141	(13.592)	-	24.549
Deterioro (nota 9)	(38.141)	-	13.592	(24.549)
	-	(13.592)	13.592	-
Créditos a empresas del Grupo y asociadas a largo plazo y corto plazo				
Créditos a empresas del Grupo (Nota 9)	104.963	2.795	(12.323)	95.435
Deterioro (Nota 9)	(101.474)	-	16.044	(85.430)
	3.489	2.795	3.721	10.005

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Ejercicio 2022

	Miles de euros			
	Saldo Inicial	Adiciones	Deterioros	Saldo Final
Participaciones en empresas del Grupo y asociadas				
Participaciones en empresas del Grupo y asociadas	38.141	-	-	38.141
Deterioro (nota 9)	-	-	(38.141)	(38.141)
	38.141	-	(38.141)	-
Créditos a empresas del Grupo y asociadas a largo plazo				
Créditos a empresas del Grupo (Nota 9)	101.909	3.054	-	104.923
Deterioro (Nota 9)	(50.481)	-	(50.993)	(101.474)
	51.428	3.054	(50.993)	3.489

a) Participaciones en empresas del Grupo

En el ejercicio 2023 se ha reducido participación en Corporación Ezentis Holdco S.á.r.l. por importe de 13.592 miles de euros y se ha reducido dotación de provisión por depreciación sobre la participación en Corporación Ezentis Holdco S.á.r.l. en la misma cuantía. Las principales variaciones han sido ocasionadas por lo siguiente:

- Asunción por parte de Atelco Soluciones, S.A. de la Deuda Interina otorgada por Electrónica Coner, S.L. y Excelsior Times, S.L.U. a Grupo Ezentis, S.A. por importe de 1.239 miles de euros (véase Nota 2.f);
- Asunción por parte de Atelco Soluciones, S.A. de determinada deuda comercial afectada por importe de 2.985 miles de euros, una vez aplicada la correspondiente quita del 20% contemplada en el plan de reestructuración (véase Nota 2.f), así como de determinada deuda comercial incurrida en el transcurso del plan de reestructuración por importe de 4.586 miles de euros;
- Condonaciones de deuda intragrupo que ha sufrido una quita del 100% en virtud del plan de reestructuración (véase Nota 2.f), por importe de 4.099 miles de euros;
- Asunción por parte de Atelco Soluciones, S.A. de otra deuda garantizada por importe de 611 miles de euros, una vez aplicada la correspondiente quita, sobre la que se habían constituido provisiones al cierre del ejercicio 2022 (véanse Notas 2.f y 12).

No se han recibido dividendos de las Sociedades participadas durante los ejercicios 2023 y 2022.

Ninguna de las empresas del Grupo en las que la Sociedad tiene participación cotiza en Bolsa.

En el Anexo I se presenta el importe de activos, pasivos, patrimonio y resultado del ejercicio de las Sociedades Dependientes del Grupo en que la Sociedad es cabecera.

b) Participaciones en empresas asociadas

En los ejercicios 2023 y 2022 la sociedad no tiene participaciones en empresas asociadas.

c) Créditos a empresas del Grupo y asociadas a largo plazo

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha incrementado créditos a empresas del Grupo en 2.795 miles de euros y ha reducido créditos a empresas del Grupo en 12.323 miles de euros (incremento de 3.054 miles de euros en 2022).

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha reducido los deterioros constituidos sobre créditos a empresas del Grupo por importe de 16.044 miles de euros (dotación de 50.993 miles de euros en 2022).

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

d) Pérdidas por deterioro

La Dirección de la Sociedad ha realizado una evaluación conjunta del valor recuperable de las participaciones que mantiene en empresas del Grupo, así como de los saldos a cobrar con empresas del Grupo a largo plazo.

Debido al elevado volumen de créditos concedidos a empresas del Grupo, cuyo valor contable al 31 de diciembre de 2023 excede los flujos de efectivo futuros previstos a obtener en el curso de los negocios, se desprende que el valor razonable de la participación en empresas del Grupo asciende a un euro, motivo por el que la Sociedad ha deteriorado íntegramente dicha participación, así como una parte significativa de sus créditos concedidos a empresas del Grupo (85.430 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

Las proyecciones utilizadas para el cálculo del valor recuperable de las participaciones que mantiene en empresas del Grupo se basan en el presupuesto del año 2024 aprobado por los Administradores de la Sociedad, las previsiones de crecimiento económico del sector para cada sociedad y las proyecciones a largo plazo, considerando un periodo de proyección hasta 2028, realizadas por cada una de la Direcciones locales de las empresas del Grupo.

Las tasas de descuento y de crecimiento residual consideradas han sido las siguientes:

UGE	Tasa de descuento %		Tasa de crecimiento residual %		Segmento
	2023	2022	2023	2022	
España	12,0%	12,0%	1,0%	2,0%	España

En la determinación de las tasas de descuento se ha considerado el coste actual del dinero (Bono del Estado español a 10 años), la tasa media ponderada de capital y las primas de riesgos usadas de forma generalizada por los analistas para el negocio y considerando la zona geográfica.

Las tasas de descuento aplicadas son después de impuestos, utilizadas a su vez para descontar flujos de caja después de impuestos.

Las tasas de descuento antes de impuestos equivalentes serían:

UGE	Tasa de descuento %	
	2023	2022
España	13,9%	13,9%

En el caso de las tasas de crecimiento residual se han considerado tanto el crecimiento económico como la inflación a largo plazo esperados.

Se han realizado test de sensibilidad en relación con la tasa de descuento y la tasa de crecimiento residual, no variando las conclusiones obtenidas respecto a la valoración original.

GRUPO EZENTIS, S.A.**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023**

(En miles de euros)

8.2.- Inversiones financieras a largo plazo**Ejercicio 2023**

	Miles de euros			
	Saldo inicial	Adiciones	Traspasos	Bajas
				Saldo final
Inversiones financieras a largo plazo				
Otros créditos a largo plazo	-	-	-	-
Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo	15	-	-	(10)
	15	-	-	(10)

Ejercicio 2022

	Miles de euros			
	Saldo Inicial	Adiciones	Traspasos	Saldo Final
Inversiones financieras a largo plazo				
Otros créditos a largo plazo	-	-	-	-
Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo	15	-	-	-
	15	-	-	-

Inversiones financieras a largo plazo

A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad mantiene fianzas y depósitos por importe de 5 miles de euros (15 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 no existen saldos mantenidos en cuenta corriente en instituciones financieras, que se encuentran restringidos garantizando avales o garantías otorgados a terceros con vencimiento superior a 12 meses.

GRUPO EZENTIS, S.A.**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023**

(En miles de euros)

9. Saldos y transacciones con partes vinculadas**Saldos con empresas del Grupo**

Los principales saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 que la Sociedad mantiene con sociedades del Grupo, son los siguientes:

Ejercicio 2023

	Miles de euros		
	Créditos a empresas del Grupo corrientes (Nota 8)	Créditos a empresas del Grupo No Corriente (Nota 8)	Deudas con empresas del Grupo No corrientes
Ezentis Tecnología, S.L.U.	1.541	-	(29)
Navento Technologies, S.L.U.	33	-	-
Networks Test, S.L.U.	35	-	-
Comunicaciones y Sonido, S.L.	-	-	(2)
GTS Thaumt XXI, S.A.	27	-	-
Enesys Ingeniería de Seguridad, S.L.	31	-	-
Ezentis Gestión de Redes, S.L.	-	33	(45)
Corporación Ezentis Holdco, S.à.r.l.	-	5.480	-
Corporación Ezentis Internacional, S.à.r.l.	-	1.951	65
Ezentis Soluciones Tecnológicas e Ingeniería, S.L.	-	856	-
Otras sociedades del grupo	-	18	-
Total	1.667	8.338	(11)

Ejercicio 2022

	Miles de euros	
	Créditos a empresas del Grupo No Corriente (Nota 8)	Deudas con empresas del Grupo No corrientes
Ezentis Tecnología, S.L.U.	-	(528)
Navento Technologies, S.L.U.	-	(1.146)
Ezentis Servicios de Gestión, S.A..	-	(53)
Ezentis Brasil, S.A.	-	(875)
Corporación Ezentis Internacional, S.à.r.l.	3.489	(3.489)
Total	3.489	(6.091)

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

El importe de estos créditos se encuentra neto de sus deterioros registrados. El detalle por sociedad de la provisión por deterioro registrada a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente (ver nota 8):

	Miles de euros	
	2023	2023
Provisión deterioro Corporación Ezentis Internacional, S.à.r.l.	(39.870)	(34.897)
Provisión deterioro Corporación Ezentis Holdco, S.à.r.l	(17.125)	(21.331)
Provisión deterioro Avanzit I + D + I, S.L.	(143)	(143)
Provisión deterioro Network Test, S.L.	(853)	(853)
Provisión deterioro Enesys, Ingeniería de Seguridad, S.L.	(164)	(164)
Provisión deterioro GTS Thaumt XXI, S.A.	(106)	(106)
Provisión deterioro Ezentis Gestión de Redes, S.L.	(1.416)	(45)
Provisión deterioro Navento Technologies, S.L.U.	(4)	-
Provisión deterioro Ezentis Pacífico, S.L.	(12.418)	(13.793)
Provisión deterioro Ezentis Brasil	(9.086)	(9.086)
Provisión deterioro Ezentis Internacional, S.L..	(943)	(943)
Provisión deterioro Ezentis Alemania, GMBH	(2.018)	(2.018)
Provisión deterioro Ezentis Argentina, S.A.	(28)	(28)
Provisión deterioro Parera Redes prod.y Mant.	(537)	(537)
Provisión deterioro Ute Atarfe	(13)	(13)
Provisión deterioro Ezentis Perú, S.A.C.	(48)	(48)
Provisión deterioro Ezentis Colombia, S.A.S.	(189)	(172)
Provisión deterioro Calatel Spain, S.L.	(469)	(476)
Provisión deterioro Grupo Comunicaciones y Sonido, S.L.U.	-	(252)
Provisión deterioro Ezentis Field Factory, S.L.	-	(16.154)
Provisión deterioro Ezentis Redes Portugal, Unipessoal LDA	-	(415)
Total	(85.430)	(101.474)

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 se han realizado test de deterioro de las participaciones que la Sociedad mantiene en empresas del Grupo, así como de los saldos a cobrar (créditos) con empresas del Grupo a corto y largo plazo. Como consecuencia de este ejercicio no se han producido registros adicionales de deterioros.

Los créditos con Corporación Ezentis Holdco S.à.r.l. y Corporación Ezentis Internacional S.à.r.l. corresponden a cesiones de tesorería instrumentadas en préstamos a corto plazo renovables anualmente que devengan un interés de mercado.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, y tras el análisis de deterioro realizado sobre las participaciones, créditos concedidos a empresas del Grupo (ver nota 4k) y deudas con empresas del Grupo, la Sociedad ha decidido clasificar a largo plazo aquellos créditos a cobrar a empresas del Grupo y deudas con empresas del Grupo sobre los que no se prevé su cancelación en un período inferior a 12 meses.

Los créditos y deudas con empresas del Grupo devengan intereses de mercado.

Transacciones con empresas del Grupo

La Sociedad realiza la prestación de servicios y apoyo a la gestión con sus empresas del Grupo. El objetivo de estos contratos es prestar por parte de la Sociedad a sus filiales los servicios de administración, dirección de control y asesoramiento, soporte técnico del sistema informático, gestión de los recursos humanos y gestión de nóminas y consultoría contable. También se realizan prestaciones de servicios de alto valor añadido y por la cesión de la licencia de uso de la marca Ezentis.

Adicionalmente, las Sociedades del Grupo se refacturan los suplidos (servicios prestados por un tercero que repercutirán en otra sociedad diferente a la que este tercero factura), por arrendamientos operativos de algunos servicios y también los intereses por sus líneas de crédito y préstamos a corto plazo.

GRUPO EZENTIS, S.A.**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023**

(En miles de euros)

Los ingresos y gastos correspondientes a facturación efectuada por la Sociedad a empresas del Grupo o a la Sociedad por empresas del Grupo en relación con servicios prestados (incluidos otros servicios y financieros) por éstas son:

Importe neto de la cifra de negocios

Empresa del grupo y vinculadas:	Miles de euros	
	2023	2022
Ezentis Tecnología, S.L.U.	98	247
Navento Technologies, S.L.U.	22	-
Enesys Ingeniería de Seguridad, S.L.	26	48
Networks Test, S.L.U.	26	9
Ezentis Colombia	-	187
Ezentis Brasil	-	714
Ezentis Portugal	-	57
Corporación Ezentis Internacional S.á.r.l.	2.350	1.398
Corporación Ezentis Holdco S.á.r.l.	1.274	617
Ezentis Servicios de Gestión, S.L.	7	-
Comunicaciones y Sonido, S.L.	82	44
GTS Thaumt XXI, S.A.	23	24
Ezentis Field Factory, S.L.	96	1.431
Ezentis Alemania, GmbH	-	200
Ezentis Ingeniería de Seguridad, S.L.	-	59
Instal.lacions Parera Redes, Proyectos y Mantenimiento, S.L.	-	8
	4.004	5.043

Otros gastos de explotación

Empresa del grupo y vinculadas:	Miles de euros	
	2023	2022
Ezentis Pacífico, S.L.U.	-	206
Ezentis Tecnología, S.L.U.	156	954
Ezentis Brasil, S.A.	-	93
Ezentis Field Factory, S.L.	-	45
Navento Technologies, S.L.U.	-	331
Comunicaciones y Sonido, S.L.	2	-
Corporación Ezentis Internacional, S.á.r.l.	66	-
	224	1.629

10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Al 31 de diciembre de 2023, el importe disponible de 4 miles de euros (233 miles de euros en 2022) incluido en el epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" se encuentra depositado en cuentas corrientes. Estos saldos no tienen restricciones para su uso.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

11. Patrimonio neto

a) Capital suscrito y prima de emisión

El movimiento de este epígrafe en los años 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Número de acciones	Nominal	Prima de emisión
Saldo final al 31/12/2021	463.640.800	139.092	58.485
Saldo final al 31/12/2022	463.640.800	139.092	58.485
Bajas	-	(139.032)	-
Saldo final al 31/12/2023	463.640.800	60	58.485

Con fecha 25 de julio de 2023 se ha elevado a público el acuerdo adoptado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Grupo Ezentis, S.A., celebrada el 21 de abril de 2023, para la reducción de capital social de Grupo Ezentis, S.A. en la suma de 139.032.240,00 euros, mediante la reducción del valor nominal de cada una de las 463.640.800 acciones sociales en la suma de 0,299870589473575 euros, quedando por tanto fijado en 0,000129410526425 euros por acción. Con fecha 23 de agosto de 2023 se ha inscrito la citada reducción de capital en el Registro Mercantil.

Al 31 de diciembre de 2023 Grupo Ezentis, S.A. tiene 463.640.800 acciones en circulación con un valor nominal de 60 miles de euros y prima de emisión de 58.485 miles de euros.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, la totalidad de las acciones están admitidas a cotización en las Bolsas Oficiales españolas de Madrid y Bilbao. La CNMV adoptó con fecha 2 de diciembre de 2022 la decisión de suspender cautelarmente la negociación en el Sistema de Interconexión Bursátil de las acciones, u otros valores que den derecho a su suscripción, adquisición o venta, de la entidad Grupo Ezentis, S.A. Con fecha 25 de enero de 2024 la CNMV acordó levantar, con efectos del 29 de enero de 2024, la suspensión cautelar de la negociación de las acciones.

Al 31 de diciembre 2023, no existen restricciones para la adquisición o transmisión de las acciones representativas del capital social distintas de las resultantes del Reglamento Interno de Conducta en el ámbito de los mercados de valores y de la normativa general del mercado de valores.

Durante el ejercicio 2022 no se produjeron movimientos en el capital social.

Participaciones significativas

Los accionistas significativos de Grupo Ezentis S.A., se entienden por los que posean directa o indirectamente participaciones iguales o superiores al 3%, así como los accionistas que, sin ser significativos, hayan ejercido la facultad de proponer la designación de algún miembro del Consejo de Administración.

31 de diciembre 2023 y 2022:

Denominación	% de derechos de voto atribuidos a las acciones		
	% Total	% Directo	% Indirecto
ELIAS NAVARRO, FRANCISCO JOSE	28,571	-	28,571

La participación indirecta que ostenta Francisco José Elías Navarro es a través de la sociedad Eléctrica Nuriel, S.L., quien posee la participación en Grupo Ezentis de forma directa.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

b) Reservas

Prima de emisión

La Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Reserva legal

Según la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene dotada una reserva legal de 3.200 miles de euros (3.200 miles de euros al 31 de diciembre de 2022) registrada en el epígrafe "Reservas" del balance. Después de la reducción de capital descrita en la nota anterior, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la reserva legal dotada supera el 20% del capital social.

c) Acciones propias

El movimiento habido en este epígrafe del balance durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	Nº Acciones	Miles de euros
Saldo al 31.12.2021	17.879	3
Saldo al 31.12.2022	17.879	3
Adiciones	-	-
Retiros	-	-
Saldo al 31.12.2023	17.879	3

12. Provisiones corrientes y no corrientes

El movimiento habido durante los ejercicios 2023 y 2022 en las provisiones corrientes ha sido el siguiente:

<u>Corriente</u>	Miles de euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial	101.808	5
Adiciones	-	101.808
Retiros	(101.801)	(5)
Saldo final	7	101.808

No ha habido movimiento en las provisiones no corrientes durante los ejercicios 2023 y 2022.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

El desglose de las provisiones corrientes y no corrientes a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de acuerdo con su naturaleza, es el siguiente:

	2023		2022	
	Miles de euros		Miles de euros	
	No corrientes	Corrientes	No corrientes	Corrientes
Provisión por garantías otorgadas a sociedades del grupo	-	-	-	99.516
Provisión por otras responsabilidades	-	7	-	2.292
Saldo final	-	7	-	101.808

Durante el ejercicio 2023 se han revertido las provisiones registradas en el año 2022 como consecuencia de los efectos de la ejecución del proceso de reestructuración descrito en la Nota 2.f.

En el ejercicio 2022 la Sociedad constituyó una provisión por importe de 2.292 miles de euros para hacer frente a las eventuales responsabilidades que se pudieran derivar por ser garante de determinadas sociedades que cesaron su actividad a lo largo del ejercicio 2022.

Asimismo, al cierre del ejercicio 2022 la Sociedad era garante solidaria del préstamo sindicado firmado junto con las sociedades del grupo Corporación Ezentis Holdco, S.a.r.l y Corporación Ezentis Internacional, S.a.r.l. y de un préstamo ICO-Covid, junto con la sociedad del grupo Ezentis Field Factory, S.L. (véanse Notas 2.f y 15). El préstamo sindicado se encontraba reconocido en la entidad Corporación Ezentis Internacional, S.a.r.l. y el préstamo ICO-Covid, en la sociedad Ezentis Field Factory, S.L. Dado que al cierre del ejercicio 2022 el valor actual de los flujos de caja futuros que se estima que generarían las sociedades deudoras no resultaban suficientes para hacer frente a las citadas deudas financieras, en aplicación de la normativa contable en vigor, la Sociedad registró una provisión en el epígrafe "Provisiones a corto plazo" del pasivo corriente del balance por importe de 99.516 miles de euros, correspondiente a la diferencia entre el valor de los flujos efectivo estimados que obtendrían estas sociedades participadas por Grupo Ezentis, S.A. y valor contable de la deuda financiera.

Al cierre del ejercicio 2023, como consecuencia de la implementación del plan de reestructuración (véase Nota 2.f) y de la consecuente reestructuración de la deuda, Grupo Ezentis, S.A. ha dejado de ser garante de dicha deuda. Por este motivo, ha revertido la provisión constituida al cierre del ejercicio 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones enclavados contra diversas entidades con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Grupo como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto negativo significativo, adicional a los ya contabilizados en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

13. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El desglose de este epígrafe del balance es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Proveedores	1.013	4.429
Remuneraciones pendientes de pago	78	120
Otras deudas con las Administraciones públicas (nota 14)	70	123
	1.161	4.672

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Como consecuencia de la implementación de los acuerdos del plan de reestructuración indicados en la Nota 2.f, a lo largo del ejercicio 2023 la Sociedad ha registrado una quita del 20% de determinados saldos acreedores comerciales, cuya deuda ya reestructurada ha sido asumida por el Perímetro Telecomunicaciones.

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio y Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de 29 de enero de 2016:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Días</u>	<u>Días</u>
Periodo medio de pago a proveedores	65	188
Ratio de operaciones pagadas	65	140
Ratio de operaciones pendientes de pago	95	308
	<u>Miles euros</u>	<u>Miles euros</u>
Total pago realizados	6.648	7.219
Total pago pendientes	492	2.903

A 31 de diciembre de 2023 el periodo medio de pago a proveedores supera el plazo máximo de 60 días establecidos por la Ley Española.

La información sobre las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pagos realizados en menos de 60 días	3.411	2.340
% de los pagos realizados en menos de 60 días	51%	32%
Número de facturas pagadas en menos de 60 días	305	265
% de facturas pagadas en menos de 60 días	63%	26%

14. Situación fiscal

a) Saldos mantenidos con Administraciones Públicas

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 los saldos que mantiene la Sociedad con las Administraciones Públicas son los siguientes:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos por impuestos diferidos	-	-
Hacienda deudora por IVA	803	348
Administraciones públicas, deudoras	803	348
Hacienda Pública acreedora por IRPF	38	60
Hacienda Pública acreedora por IVA y otros	-	-
Organismos Seguridad Social acreedores	32	63
Administraciones públicas, acreedoras	70	123

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

b) Conciliación de la base imponible y el resultado contable

En el ejercicio 2023 forman el grupo de consolidación fiscal las siguientes sociedades del Grupo: la Sociedad Dominante (Grupo Ezentis, S.A.) y las siguientes sociedades dependientes: Ezentis Tecnología, S.L.U., Navento Technologies, S.L.U., Avánzit Infraestructuras y Servicios, S.A.U., Ezentis Servicios de Gestión, S.A.U., Avánzit Instalaciones e Ingeniería, S.L.U., Electrificaciones Ferroviarias Catenaria, S.A.U., Avánzit I+D+I, S.L.U., Ezentis Gestión de Redes, S.L.U., Networks Test, S.L.U., Enesys Ingeniería y Seguridad, S.L.U. y Ezentis Soluciones Tecnológicas e Ingeniería, S.L.

A raíz del plan de reestructuración descrito en la Nota 2.f, (actualmente denominada Atelco Field Factory, S.L.) ha dejado de pertenecer al grupo de consolidación fiscal con efectos del propio periodo impositivo, esto es, desde 1 de enero de 2023 (Artículo 59.2 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, en adelante LIS). Así mismo, Ezentis Internacional, S.L.U., Calatel Spain, S.L.U. y Ezentis Pacífico, S.L.U. también han dejado de formar parte del grupo en 2023, puesto que al cierre del periodo impositivo 2023 han sido declaradas en situación de concurso de acreedores (Artículo 58.4 c) de la LIS). Por otro lado, Ezentis Soluciones Tecnológicas e Ingeniería, S.L., entidad de nueva constitución en 2023, se integra al grupo de consolidación fiscal en dicho ejercicio. (Artículo 59.1 de la LIS).

El Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

El Impuesto sobre Sociedades en la cuenta de pérdidas y ganancias individual de la Sociedad refleja, en el ejercicio 2023, la compensación de los impuestos sobre Sociedades de las Sociedades del resto del Grupo fiscal español, y, en su caso, el gasto por doble imposición internacional de la Sociedad y la desactivación de créditos fiscales.

La conciliación del resultado contable con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

Ejercicio 2023

	Aumento	Disminución	Importe
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			114.282
Diferencias permanentes	29	-	29
Diferencias temporarias			
Ajustes Amortización contable – fiscal	-	(27)	(27)
Amortización fiscal fondo de comercio	-	(15.187)	(15.187)
Ajuste gastos financieros netos	-	(709)	(709)
Otras provisiones	11.573	(128.433)	(116.860)
Base imponible (resultado fiscal) "previa"	11.602	(144.356)	(18.472)
Disp. Adic. 19 de la LIS: Medidas temporales en la determinación de la base imponible en el régimen de consolidación fiscal 2023	-	-	9.236
Base imponible (resultado fiscal) "final"	-	-	(9.236)

Las diferencias permanentes positivas corresponden a la no deducibilidad del gasto derivado de la condonación de créditos concedidos por la Sociedad a Atelco Field Factory, S.L. (anteriormente denominada Ezentis Field Factory, S.L.) por un total de 29 miles de euros.

Las diferencias temporarias negativas corresponden:

(i) a la reversión, por importe de 27 miles de euros, de la amortización contable que no fue fiscalmente deducible en los ejercicios 2013 y 2014.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

(ii) a la amortización fiscal de fondos de comercio de fusión (cuyo deterioro se ajustó en el impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores como diferencia temporal positiva), por importe de 15.187 miles de euros.

(iii) a la reversión, por importe de 110.248 miles de euros, de provisiones por responsabilidades y provisiones por deterioros de participaciones en empresas del grupo consideradas no deducibles en ejercicios anteriores.

(iv) a la reversión de la limitación a la deducibilidad de los gastos financieros netos de ejercicios anteriores por importe de 709 miles de euros.

Las diferencias temporarias positivas corresponden:

(i) a la no deducibilidad de las pérdidas por el deterioro de los créditos adeudados por las entidades vinculadas por un importe de 11.573 miles de euros, de acuerdo con lo previsto en el artículo 13 de la LIS (Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades).

Las mencionadas correcciones (diferencias permanentes y temporales) al Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos) determinan una Base imponible (resultado fiscal) negativa de 3.009 miles de euros. No obstante, la Disposición adicional decimonovena de la LIS sobre Medidas temporales en la determinación de la base imponible en el régimen de consolidación fiscal establece lo siguiente:

“1.-Con efectos para los periodos impositivos que se inicien en 2023, la base imponible del grupo fiscal se determinará de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 62 de esta ley, si bien en relación con lo señalado en el primer inciso de la letra a) del apartado 1 de dicho artículo, la suma se referirá a las bases imponibles positivas y al 50 por ciento de las bases imponibles negativas individuales correspondientes a todas y cada una de las entidades integrantes del grupo fiscal, teniendo en cuenta las especialidades contenidas en el artículo 63 de esta ley.

2.- Con efectos para los periodos impositivos sucesivos, el importe de las bases imponibles negativas individuales no incluidas en la base imponible del grupo fiscal por aplicación de lo dispuesto en el apartado anterior, se integrará en la base imponible del mismo por partes iguales en cada uno de los diez primeros periodos impositivos que se inicien a partir del 1 de enero de 2024, incluso en caso de que alguna de las entidades con bases imponibles individuales negativas a que se refiere el apartado anterior quede excluida del grupo.

(...)”

En consecuencia, tras la reforma temporal del régimen de consolidación fiscal, en el ejercicio 2023, la base imponible del grupo fiscal no se determina agregando linealmente las bases imponibles individuales como era preceptivo en ejercicios anteriores a 2023, sino que se consideran el 100% de las positivas y el 50% de las bases imponibles negativas. Esto significa que, en el periodo 2023, las bases imponibles negativas de las entidades integrantes del grupo fiscal, entre las que se encuentra la Sociedad (como entidad dominante del grupo) solo se tienen en cuenta en un 50%, generándose, por lo tanto, una base imponible (resultado fiscal) negativa, por importe de 1.504 miles de euros.

La implementación del citado Plan de Reestructuración de determinadas filiales del Grupo, entre las que se encuentra la Sociedad dominante, ha conllevado en España la obtención de un Beneficio antes de Impuesto extraordinariamente significativo, sin que el mismo genere un gasto por impuesto sobre sociedades a diciembre de 2023 principalmente por los siguientes motivos:

- Se revierte (ajuste temporal negativo) en el ejercicio 2023 el ajuste fiscal temporal positivo que surgió en el ejercicio 2022 como consecuencia del registro de una provisión por responsabilidades por importe de 99.516 miles euros, cuyo gasto no fue deducible en el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio 2022.
- Pese a que el ingreso correspondiente al registro contable de quitas y esperas con terceros, consecuencia de la aplicación de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal, se imputa en la base imponible del deudor conforme establece el artículo 11.13 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (“LIS”), el artículo 26 de la LIS establece que no resultan de aplicación los límites cuantitativos a la compensación de bases imponibles negativas en el importe de las rentas correspondientes a quitas o esperas consecuencia de un acuerdo con los acreedores del contribuyente; disponiendo el Grupo, a 31 de diciembre de 2023, de bases imponibles negativas suficientes para compensar dichas rentas.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

(El importe total de dichas rentas asciende a 3.442 miles de euros, de los que 2.305 miles de euros corresponden a Grupo Ezentis, S.A. y 1.137 miles de euros a Ezentis Tecnología, S.L.)

- Conforme establece la resolución vinculante V0118-17 de la Dirección General de Tributos, no se genera un ingreso a efectos fiscales en el deudor como consecuencia de quitas o condonaciones de créditos intragrupo (por importe de 10.938 miles de euros).
- Adicionalmente, el grupo de consolidación fiscal, concretamente la Sociedad dominante, realiza en su Impuesto sobre sociedades un ajuste temporal negativo de 15.187 miles de euros correspondientes a la amortización fiscal de fondos de comercio de fusión (cuyo deterioro se ajustó en el impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores como diferencia temporal positiva).

Ejercicio 2022

	Miles de euros		
	Aumento	Disminución	Importe
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			(197.359)
Diferencias permanentes	14	(1.983)	(1.969)
Diferencias temporarias			
Ajustes Amortización contable – fiscal	-	(27)	(27)
Amortización fiscal fondo de comercio	-	(15.187)	(15.187)
Ajuste gastos financieros netos	-	-	-
Otras provisiones	188.654	(3)	188.651
Base imponible (resultado fiscal)	188.668	(17.200)	(25.891)

En el ejercicio 2022 las diferencias permanentes negativas corresponden a la deducción para evitar la doble imposición jurídica del impuesto soportado por el contribuyente en el extranjero procedente de las filiales residentes en Latinoamérica, tal y como establece el artículo 31 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (en adelante LIS).

Las diferencias permanentes positivas corresponden a la no deducibilidad del gasto derivado de la condonación de créditos concedidos por la Sociedad a la filial residente en Portugal (Ezentis Engenharia de Segurança Portugal, Unipessoal LDA) por un total de 14 miles de euros.

Las diferencias temporarias negativas corresponden:

(i) a la reversión, por importe de 27 miles de euros, de la amortización contable que no fue fiscalmente deducible en los ejercicios 2013 y 2014.

(ii) a la amortización fiscal de fondos de comercio de fusión (cuyo deterioro se ajustó en el impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores como diferencia temporal positiva), por importe de 15.187 miles de euros.

(iii) a la reversión, por importe de 3 miles de euros, de las pérdidas por el deterioro de los créditos adeudados por las entidades vinculadas.

Las diferencias temporarias positivas corresponden:

(i) a la no deducibilidad de las pérdidas por el deterioro de los créditos adeudados por las entidades vinculadas por un importe de 50.996 miles de euros, de acuerdo con lo previsto en el artículo 13 de la LIS (Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades). Ver nota 9 de la Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

(ii) a la no deducibilidad de las pérdidas por el deterioro de participaciones de empresas del grupo, por un importe de 38.141 miles de euros, de acuerdo con lo previsto en el artículo 15 de la LIS.

(iii) a la no deducibilidad de provisiones por responsabilidades por importe de 99.516 miles euros (véanse Notas 8.1.d y 12) de la Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

La composición del gasto por el impuesto contable es el siguiente:

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

	Miles de euros	
	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Impuesto Corriente	957	9
Impuesto Diferido	-	(5.249)
Impuesto sobre beneficios	957	(5.240)

El desglose a 31 de diciembre de 2023 de los saldos con empresas del grupo generados por la tributación consolidada es el siguiente:

	Miles de euros
	Créditos
Ezentis Tecnología, S.L.U.	951
Otras sociedades del grupo	6
Total	957

c) Activos por impuestos diferidos

Al amparo de la normativa vigente, surgen determinadas diferencias temporales que deben ser tenidas en cuenta al tiempo de cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre sociedades.

El efecto impositivo está ajustado al tipo de gravamen vigente del 25%.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la sociedad no tiene contabilizados activos por impuestos diferidos.

Con efecto para los ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2015, motivado por la entrada en vigor en España de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, se permite la compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores de forma ilimitada en el tiempo. El importe de Bases imponibles consolidadas correspondiente a las sociedades residentes en España, teniendo en cuenta (i) que en el ejercicio 2023 han dejado de formar parte del grupo de consolidación fiscal las sociedades mencionadas en el apartado b) de esta nota 14 y (ii) lo regulado en la Disposición adicional decimonovena de la LIS sobre Medidas temporales en la determinación de la base imponible en el régimen de consolidación fiscal, ascienden a 598.138 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (665.576 miles de euros a 31 de diciembre de 2022, conforme al impuesto sobre sociedades 2022 presentado ante la Administración Tributaria en julio 2023), de las que no se han registrado contablemente, en la Sociedad y en sus entidades dependientes, créditos fiscales.

En el ejercicio 2023 se han generado, a nivel individual, por parte de la Sociedad, 1.504 miles de euros (25.891 miles de euros a 31 de diciembre de 2022, conforme al impuesto sobre sociedades 2022 presentado ante la Administración Tributaria en julio 2023) de bases imponibles negativas las cuales serán acreditadas por la Sociedad ante Hacienda Pública con la declaración del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2023. El total de las Bases imponibles negativas individuales acumuladas a 31 de diciembre de 2023 de la Sociedad ascienden a 396.499 miles de euros (394.994 a 31 de diciembre de 2022, conforme al impuesto sobre sociedades 2022 presentado ante la Administración Tributaria en julio 2023).

Al 31 de diciembre de 2023 las diferencias temporales en cuota no reconocidas contablemente, que se incorporarán a la base imponible de ejercicios posteriores, ascienden a 86.320 miles de euros (al 31 de diciembre de 2022 ascendían a un importe de 114.970 miles de euros en cuota, conforme al impuesto sobre sociedades 2022).

d) Ejercicios abiertos a inspección

Al 31 de diciembre de 2023 se mantienen abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son de aplicación a la Sociedad.

No obstante, al objeto de verificar el cumplimiento de las obligaciones y deberes tributarios de la Sociedad, por los conceptos y períodos que a continuación se detallan, en el mes de octubre de 2022 se comunicó a la misma el inicio de actuaciones inspectoras de comprobación e investigación en los términos previstos en los artículos

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

141 y 145 de la Ley General Tributaria (Ley 58/2003, de 17 de diciembre, BOE del 18 de diciembre), en adelante LGT, y en el artículo 177 del Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y de desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos (Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio, BOE del 5 de septiembre), en adelante RGAT.

Concepto:

IMPUESTO SOBRE EL VALOR AÑADIDO.
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES

Periodo:

Septiembre/2018 a Diciembre/2019
2018 a 2019

Debido a las posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

15. Garantías comprometidas con terceros

Al 31 de diciembre de 2023, en garantía del contrato de financiación sindicada ICO suscrito con un sindicato de entidades financieras en ejercicios previos, están pignoradas las acciones, participaciones y cuentas bancarias en una serie de sociedades del Grupo

16. Litigios y arbitrajes

Los principales procesos y litigios en curso en los que el Grupo es parte demandada y demandante son los siguientes:

Procesos abiertos por sociedades del Grupo contra antiguos consejeros y directivos del Grupo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo tiene registradas cuentas a cobrar con el ex presidente de la Sociedad Dominante D. Juan Bautista Pérez Aparicio por importe total de 1.501 miles de euros. Este importe, que se encuentra íntegramente provisionado, ha sido reclamado en ejercicios anteriores ante la fiscalía anticorrupción. Tras diversas sentencias favorables al Grupo, la ejecución se tramita como Ejecutoria ante la Sección 1ª de la Audiencia Provincial de Madrid.

Por otra parte, en el mes de julio de 2022, Grupo Ezentis, S.A. formuló una querrela por los presuntos delitos continuados de administración desleal, falsedad documental, societario (falseamiento de cuentas anuales), contable y estafa contra varios exdirectivos del Grupo como consecuencia de las irregularidades contables identificadas a lo largo del ejercicio 2021 y que conllevaron la reexpresión, en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, de la información comparativa para los períodos anteriores en los que se originaron los errores.

La querrela fue admitida a trámite y el Juzgado de Instrucción nº 28 de Madrid ha practicado las oportunas diligencias de investigación.

Con fecha 23 de febrero de 2023, se dictó Auto por el Juzgado de Instrucción 28 de Madrid en las DP 1417/2022, acordando continuar la tramitación de las presentes diligencias previas por los tramites del procedimiento abreviado, por si los hechos imputados a un querellado fueran constitutivos de un delito de falsedad contable y al mismo tiempo se acordaba el sobreseimiento provisional en relación con los otros dos investigados. La Sociedad interpuso recurso de apelación contra dicha resolución al que se adhirió parcialmente el Ministerio Fiscal, estimando parcialmente el recurso de reforma interpuesto, y revocando parcialmente el inicial auto (23 de febrero de 2023) se acordó la continuación de la causa por los trámites del procedimiento abreviado también frente al segundo de los investigados. La citada resolución fue confirmada en segunda instancia por la Audiencia Provincial de Madrid en el mes de julio de 2023.

En el mes de julio de 2023 la Audiencia Provincial ha rechazado el recurso de apelación interpuesto por el segundo de los investigados confirmando la anterior resolución, de tal modo que se continuará la tramitación de las diligencias frente a dos de los investigados.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Otras demandas

Con fecha 10 de julio de 2023 fue notificada una demanda incidental de impugnación formulada por el accionista Eralan Inversiones, S.L. contra el acuerdo social adoptado por la Junta General Extraordinaria de Grupo Ezentis, S.A. celebrada el 21 de abril de 2023, de aprobación del Plan de Reestructuración de la Sociedad, solicitando la nulidad del referido acuerdo y todos los actos jurídicos formalizados como consecuencia del mismo, al considerar que no se ha seguido el procedimiento de votación adecuado para la aprobación de Planes de Reestructuración, que el acuerdo de la junta es contrario al interés social, que se ha vulnerado su derecho de información, así como la normativa en materia de operaciones vinculadas y el artículo 238.1 de la Ley de Sociedades de Capital. En fecha 1 de septiembre de 2023 se presentó escrito de oposición a la demanda de impugnación. Actualmente los autos están pendientes de señalamiento del acto de vista. La probabilidad de que prospere la demanda de impugnación, en atención a los hechos y al análisis efectuado por los asesores legales, es remoto.

Por último, se tiene conocimiento de la existencia de dos demandas de impugnación adicionales instadas por acreedores (Movida Participacoes, S.A y Squirrel Media, S.A), que todavía no han sido notificadas, sin perjuicio de que se tiene constancia de que ninguna de las dos demandas cuestiona la vigencia o eficacia del Plan, simplemente rebaten la afectación de sendos créditos titulados.

17. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad se corresponde a las facturaciones a sus filiales por los servicios que presta la Sociedad por importe de 373 miles de euros (3.026 miles de euros en 2022), así como ingresos financieros generados por la financiación otorgada a empresas del Grupo por importe de 3.631 miles de euros en 2023 (2.017 miles de euros en 2022).

El importe neto de la cifra de negocios y otros ingresos de explotación correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Mercado		
- España y resto de países de Europa	4.004	4.142
- Latinoamérica	-	901
	4.004	5.043

La Sociedad ha analizado de forma detallada la idoneidad de los precios aplicados a sus filiales que se encuentran debidamente justificados y soportados.

b) Gasto de personal

	Miles de euros	
	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Sueldos, salarios y asimilados	1.434	2.330
Cargas sociales	261	330
	1.695	2.660

La Sociedad tiene remuneraciones pendientes de pago a 31 de diciembre de 2023 por 78 miles de euros (120 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hay personas contratadas con discapacidad igual o superior al 33%.

El número medio de personas empleadas en los ejercicios 2023 y 2022 distribuido por categorías profesionales fue el siguiente:

GRUPO EZENTIS, S.A.**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023**

(En miles de euros)

	Número medio de empleados	
	31.12.2023	31.12.2022
Alta Dirección	2	2
Titulados	8	18
Personal administrativo	9	5
	19	25

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el número de empleados distribuido por sexo y categorías profesionales es el siguiente:

Ejercicio 2023	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	2	-	2
Titulados	6	2	8
Personal administrativo	4	5	9
	12	7	19

Ejercicio 2022	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	1	-	1
Titulados	8	4	12
Personal administrativo	3	4	7
	12	8	20

c) Honorarios auditoría y otros servicios

Durante los ejercicios 2023 y 2022 los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad (KPMG Auditores, S.L.), o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor, han sido los siguientes (en miles de euros):

	2023	2022
Por servicios de auditoría	80	204
Por otros servicios de verificación contable	33	35
	113	239

La información relativa a los servicios prestados por KPMG Auditores, S.L. a las sociedades controladas por la Sociedad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 se encuentra recogida en las cuentas anuales consolidadas de Grupo Ezentis, S.A. y sociedades dependientes de 31 de diciembre de 2023.

Por otro lado, otras entidades afiliadas a KPMG International no han prestado servicios profesionales a la Sociedad durante los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

GRUPO EZENTIS, S.A.**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023**

(En miles de euros)

d) Otros gastos de explotación

El detalle del epígrafe de “Otros gastos de explotación” para los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Arrendamientos y cánones	449	632
Reparaciones y conservación	(5)	5
Servicios profesionales independientes	5.054	2.980
Publicidad	29	16
Primas de seguros	822	537
Suministros	6	65
Otros servicios	297	2.093
Tributos	31	46
	6.683	6.374

Dentro del epígrafe “Servicios profesionales independientes” se encuentran incluidos gastos incurridos en asesores involucrados en el proceso de reestructuración, por importe aproximado de 4.063 miles de euros (ver Nota 2.f).

e) Ingresos financieros

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Ingresos por intereses con terceros	2.306	-
Total	2.306	-

En ingresos por intereses con terceros se incluyen principalmente los ingresos derivados de la quita del 20% de los acreedores comerciales, así como de la quita de otra deuda garantizada sobre la que se habían constituido provisiones al cierre del ejercicio 2022 para hacer frente a las eventuales responsabilidades que se pudieran derivar por ser garante la Sociedad de determinadas sociedades que cesaron su actividad a lo largo del ejercicio 2022 (véase Nota 12), todo ello en aplicación del plan de reestructuración explicado en la Nota 2.f.

f) Pérdidas por deterioro y variación de provisiones

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad registra en este epígrafe principalmente la reversión de créditos, inversiones en sociedades participadas y reversión de la provisión por garantías otorgadas a empresas del grupo por importe total de 116.829 miles de euros (dotación 188.666 miles de euros en 2022) (véase Notas 2, 8.1.d y Nota 15). El detalle es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Reversión (dotación) deterioros créditos con empresas del grupo (nota 8)	3.721	(50.993)
Reversión (dotación) deterioro participaciones en empresas del grupo (nota 8)	13.592	(38.141)
Reversión (dotación) provisión por responsabilidades (nota 12)	99.516	(99.516)
Otros	-	(16)
Total	116.829	(188.666)

GRUPO EZENTIS, S.A.**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023**

(En miles de euros)

18. Consejo de Administración y Alta Dirección**a) Retribuciones a los Administradores**

Las retribuciones devengadas durante los ejercicios 2023 y 2022 por los miembros del Consejo de Administración son:

Ejercicio	Miles de euros			
	Retribuciones Dinerarias	Dietas	Otras retribuciones	Total
31/12/2023	238	123	2	363
31/12/2022	-	158	313	471

Las retribuciones devengadas (en miles de euros) a cada miembro durante los ejercicios 2023 y 2022, son:

Consejero ejecutivo	Retribución 2023	Otras retribuciones 2023	Retribución 2022	Otras retribuciones 2022
D. Cesar Revenga Buigues	75	2	-	-
Consejero no ejecutivo y otros externos	Retribución 2023	Dietas 2023	Retribución 2022	Dietas 2022
D. Enrique Sánchez de León	63	11	126	5
D. Pedro María Azcárate Palacios	19	18	27	47
D ^a Ana María Sánchez Tejada	11	29	15	16
D ^a Laura González Molero	-	-	36	18
D ^a Paloma Jiménez Baena	-	-	55	22
D ^a Ana Isabel Lopez Porta	51	22	27	27
D ^o Eduard Romeu Barcelo	13	9	27	23
D ^a Santiago de Torres Sanahuja	3	12	-	-
D ^a Juan Antonio Alcaraz García	3	22	-	-
TOTAL	163	123	313	158

La Sociedad ha verificado el cumplimiento de la Política de Remuneraciones 2023-2026 relativo a las remuneraciones percibidas por los consejeros, tanto individualmente como de forma agregada, no superándose en este último caso el importe total máximo aprobado por la Junta General Ordinaria celebrada el 29 de junio de 2023 de 800.000 euros.

Los presidentes de las Comisiones de Auditoría y Nombramientos y Retribuciones devengan una retribución fija anual adicional por importe de 3.000 euros brutos cada uno. A su vez, el presidente del Consejo de Administración percibirá una retribución fija anual adicional, justificada por la especial dedicación que conlleva el ejercicio de las funciones propias de su cargo, teniendo en cuenta la complejidad de Ezentis y su Grupo, cuyo importe es de 75.000 euros anuales, más las dietas de asistencia a las Comisiones del Consejo de las que, en su caso, sea miembro.

En todo caso, serán de aplicación los siguientes límites a la retribución a los consejeros no ejecutivos: (a) la retribución total anual del Presidente del Consejo de Administración por todos los conceptos (tanto por su asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y, en su caso, de sus Comisiones, como por el ejercicio de su cargo de Presidente del Consejo de Administración y, en su caso, de Presidente de Comisiones del Consejo), no será superior a 95.000 euros; y (b) la retribución total anual individual del resto de consejeros por todos los conceptos (tanto por su asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y, en su caso, de sus Comisiones, como por el ejercicio de cargos de Presidente de Comisiones del Consejo o de consejero coordinador), no será superior a 45.000 euros.

No hay ningún anticipo, ni crédito concedido ni planes de pensiones con ningún miembro del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. Adicionalmente hay cobertura de seguro de vida para un miembro

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

del Consejo de Administración con un capital asegurado de tres veces el importe de su remuneración salarial. El Grupo tiene contratados para los administradores seguros de responsabilidad civil.

Las retribuciones dinerarias del ejercicio 2023 corresponden a los sueldos y salarios de los miembros del Consejo de Administración que desempeñan funciones ejecutivas en el Grupo. El apartado de dietas corresponde a las dietas satisfechas a los consejeros en los ejercicios 2023 y 2022 por la asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y sus Comisiones en función del cargo ostentado en cada caso.

Con fecha 29 de junio de 2023, y en el marco del proceso de reestructuración de la Sociedad, los siguientes consejeros presentaron su dimisión: (i) don Enrique Sánchez de León García, como consejero adscrito a la categoría de independiente y, en consecuencia, como Presidente del Consejo de Administración, miembro y Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y miembro de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, por motivos estrictamente profesionales; (ii) don Pedro María Azcárate Palacios, como consejero adscrito a la categoría de independiente y, en consecuencia, como miembro y Presidente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento y miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, por motivos estrictamente personales; (iii) don Eduard Romeu Barceló, como consejero adscrito a la categoría de dominical y, en consecuencia, como miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, por motivos estrictamente profesionales, y (iv) doña Ana María Sánchez Tejeda, como consejera adscrita a la categoría de dominical, al objeto de posibilitar su propuesta de nombramiento como consejera adscrita a la categoría de independiente por parte de la junta general ordinaria de accionistas de la Sociedad de 2023.

Con fecha 29 de junio de 2023 se ha producido el nombramiento de D. César Revenga Buigues como consejero ejecutivo y de D. Santiago de Torres Sanahuja y D. Juan Antonio Alcaraz García como consejeros independientes.

Finalmente, con fecha 3 de julio de 2023 el Consejo de Administración nombró a Anabel López Porta, presidenta no ejecutiva del Grupo y aprobó el nombramiento del consejero ejecutivo César Revenga Buigues, como consejero delegado y el nombramiento de Naiara Bueno Aybar, como secretaria no consejera del Consejo de Administración, previa renuncia a su cargo como Vicesecretaria no consejera.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no había ningún anticipo, ni crédito concedido ni planes de pensiones con ningún miembro del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. El Grupo tiene contratados para los administradores seguros de responsabilidad civil.

Participaciones, cargos, funciones y actividades desarrolladas por los administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley.

b) Retribuciones al personal directivo

La remuneración de los directores generales y personas que desempeñan funciones asimiladas en las sociedades dependientes excluidos quienes, simultáneamente, tienen la condición de miembro del Consejo de Administración (cuyas retribuciones han sido detalladas anteriormente) durante los ejercicios 2023 y 2022 puede resumirse en la forma siguiente:

Ejercicio	Número de Personas	Retribuciones
		Salariales Totales
2023	2	226
2022	5	617

Los Altos Directivos actualmente en nómina del Grupo tienen todos ellos un seguro de vida con un capital asegurado de tres veces la remuneración anual fija.

Los contratos de ciertos altos directivos contienen cláusulas de preaviso y no competencia post-contractual.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

19. Transacciones con otras partes vinculadas

A los efectos de información de este apartado se consideran partes vinculadas las siguientes:

- Los accionistas significativos de Grupo Ezentis S.A., entendiéndose por tales los que posean directa o indirectamente participaciones iguales o superiores al 3%, así como los accionistas que, sin ser significativos, hayan ejercido la facultad de proponer la designación de algún miembro del Consejo de Administración (Nota 11a).
- Los administradores y directivos de la Sociedad y su familia cercana. El término “administrador” significa un miembro del Consejo de Administración y el término “directivo” significa un miembro del Comité de Dirección.
- Las operaciones realizadas entre sociedades o entidades del Grupo forman parte del tráfico habitual. Asimismo, las transacciones con partes vinculadas se han cerrado en condiciones de mercado.

a) Venta o compra de activos a otras partes vinculadas

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha realizado compra de activos a otras partes vinculadas, tal y como se han definido en los párrafos anteriores.

b) Venta de bienes y prestación de servicios

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no existen compras de bienes y servicios a otras partes vinculadas, tal y como se han definido en los párrafos anteriores.

c) Compra de bienes, servicios y gastos financieros

Durante el ejercicio 2023 y 2022, no existen ventas de bienes y servicios a otras partes vinculadas, tal y como se han definido en los párrafos anteriores.

d) Otras operaciones

Tal y como se indica en la Nota 2.f en el mes de enero de 2023 varias empresas del Grupo, entre ellas Grupo Ezentis, S.A., suscribieron dos contratos de financiación interina por un importe conjunto de 16.000 miles de euros, uno de los cuales, por importe de 6.000 miles de euros, se formalizó con Excelsior Times, S.L.U., como prestamista. De dicha cantidad 465 miles de euros fueron suscritos por Grupo Ezentis, S.A. Excelsior Times, S.L.U. es una sociedad vinculada al accionista mayoritario de Grupo Ezentis, Francisco José Elías Navarro (ver Nota 11.a). Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no ostenta la citada deuda porque fue cedida a las sociedades del Perímetro telecomunicaciones (véase Nota 2.f).

No se han producido ningún otro tipo de operaciones con partes vinculadas.

e) Saldos pendientes al cierre derivados de la venta y compra de bienes y servicios

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen saldos pendientes derivados de las compras con partes vinculadas.

20. Información sobre medio ambiente

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de esta. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a la información de cuestiones medioambientales.

Sin embargo, nuestras actuaciones están regidas por el principio de precaución y prevención de los riesgos ambientales, de acuerdo tanto con alineamientos propios, como de requisitos de nuestros clientes y el Grupo está firmemente comprometido con los principios de sostenibilidad, como se detalla en el Estado de Información no Financiera.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

21. Acontecimientos posteriores al cierre

Con fecha 25 de enero de 2024 la CNMV acordó levantar, con efectos del 29 de enero de 2024, la suspensión cautelar acordada el 2 de diciembre de 2022, de la negociación, en las Bolsas de Valores y en el Sistema de Interconexión Bursátil, de las acciones de Grupo Ezentis, S.A., y otros valores que den derecho a su suscripción, adquisición o venta.

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(En miles de euros)

ANEXO I

SOCIEDAD DEPENDIENTE DIRECTA DE GRUPO EZENTIS EJERCICIO 2023 Y 2022

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto		Datos de la Entidad Participada						
			Controlados por la Sociedad		Ejercicio 2023 (Miles de Euros)						
			Directos	Indirectos	Coste	Deterioro	V. Neto contable	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado Ejercicio
Corporación Ezentis Holdco, S.à.r.L.	Rue Eugene Ruppert, 6 L-2453 Luxembourg	Sociedad Holding dedicada a la gestión y administración, por cuenta propia, de participaciones u otros valores representativos del capital social de entidades. La presentación de aquellos servicios de carácter general que requieran las sociedades y de manera enunciativa pero no limitativa los servicios de gestión, administración, operaciones, calidad y asesoramiento jurídico de las distintas sociedades del Grupo.	100%	-	24.550	(24.550)	-	1.653	23.149	(21.496)	51
Corporación Ezentis Holdco, S.à.r.L.	Rue Eugene Ruppert, 6 L-2453 Luxembourg	Sociedad Holding dedicada a la gestión y administración, por cuenta propia, de participaciones u otros valores representativos del capital social de entidades. La presentación de aquellos servicios de carácter general que requieran las sociedades y de manera enunciativa pero no limitativa los servicios de gestión, administración, operaciones, calidad y asesoramiento jurídico de las distintas sociedades del Grupo.	Controlados por la Sociedad		Ejercicio 2022 (Miles de Euros)						
			Directos	Indirectos	Coste	Deterioro	V. Neto contable	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado Ejercicio
			100%	-	38.141	(38.141)	-	29	21.576	(21.547)	(61.068)

GRUPO EZENTIS, S.A.**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023**

(En miles de euros)

ANEXO II**SOCIEDADES DEPENDIENTES INDIRECTAMENTE DE GRUPO EZENTIS****Filiales y sucursales Grupo Ezentis, S.A.:**

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Corporación Ezentis Holdco, S.à.r.l	6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo	Actuar como holding de inversión. Adquirir, total o parcialmente, participaciones, acciones, títulos y valores de todo tipo de sociedades mercantiles.	100%	-

Filiales Corporación Ezentis Holdco, S.à.r.l.:

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Corporación Ezentis Internacional, S.à.r.l	6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo	Actuar como holding de inversión. Adquirir, total o parcialmente, participaciones, acciones, títulos y valores de todo tipo de sociedades mercantiles.	-	100%

Filiales Corporación Ezentis Internacional, S.à.r.l.:

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Ezentis Servicios de Gestión, S.A.U.	c/ Santa Leonor, 65 Edificio B Madrid (España)	Diseño, desarrollo, fabricación, distribución y comercialización de componentes electrónicos de base tecnológico, especialmente aquellos que integren comunicaciones y localización, así como la gestión de pasarelas con los operadores móviles.	-	100%
Avanzit Infraestructuras y Servicios, S.A.U.	c/ Santa Leonor, 65 Edificio B Madrid (España)	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico	-	100%
Avanzit Instalaciones e Ingeniería, S.L.U.	Calle Jabalquinto, parcela 12 (Jaén)	Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación e informática.	-	100%
Ezentis Pacífico, S.L.U.	Calle Automoción Nº 26-28, Polígono Industrial Calonge, 41006 Sevilla, España	Estudio, promoción, construcción y dirección de toda clase de obras e instalaciones. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación e informática	-	100% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Ezentis Internacional, S.L.U.	c/ Santa Leonor, 65 Edificio B Madrid (España)	Compraventa, tenencia, administración, gestión y explotación, por cuenta propia, de participaciones, acciones, títulos y valores de todo tipo de sociedades mercantiles, con excepción en todo caso de las actividades que, con arreglo a la legislación especial y singularmente a la regladora de la Ley de Instituciones de Inversión Colectiva y a la Ley del Mercado de Valores, precisen alguna autorización especial, inscripción en Registro Público o requisitos no cumplidos por esta sociedad.	-	100% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ezentis Gestión de Redes, S.L.U.	c/ Santa Leonor, 65 Edificio B Madrid (España)	Diseño, la fabricación y el comercio, en nombre propio o por mediación de terceros, de elementos y equipos de comunicación multimedia y de proceso de información para aplicaciones de seguridad.	-	100%

Filiales de Ezentis Tecnología, S.L.U.

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Avanzit I Mas D Mas I, S.L.U.	Avda. Ministro Josep Piqué, S/N 23200 La Carolina (JAÉN)	Consultoría, diseño, ingeniería de redes y sistemas, desarrollos de aplicaciones, implementaciones, mantenimiento y venta de soluciones para redes y sistemas de telecomunicaciones. Mediante la compra, venta, permuta, explotación, arrendamiento y administración.	-	100%

Filiales de Ezentis Internacional, S.L.

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Ezentis Energía, SpA	Las Hortensias 501, Comuna Cerrillos, Santiago de Chile (Chile)	Prestación de servicios de consultoría, diseño, implantación y mantenimiento postventa de soluciones "llave en mano" para redes y sistemas de telecomunicación para operadoras y entidades con grandes volúmenes de inversión en telecomunicaciones y tecnología.	-	5% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Tecnet S.A.	Las Hortensias 501, Comuna Cerrillos, Santiago de Chile (Chile)	Prestación de servicios de consultoría, diseño, implantación y mantenimiento postventa de soluciones "llave en mano" para redes y sistemas de telecomunicación para operadoras y entidades con grandes volúmenes de inversión en telecomunicaciones y tecnología.	-	5% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ezentis Chile, S.A.	Las Hortensias 501, Comuna Cerrillos, Santiago de Chile (Chile)	El servicio y asesoría en proyectos, construcción, comercialización, exportación, instalación, reparación y mantenimiento de sistemas, equipos componentes de electricidad, electrificación, señalización vial y ferroviaria, actividades auxiliares del sector de la construcción y de telecomunicación, la prestación de servicios de valor añadido a dichas telecomunicaciones y la suscripción, adquisición y venta de participaciones en empresas que tengan actividades similares o análogas a las designadas anteriormente	-	0,79% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ezentis Argentina, S.A.	Lavalle 310 1° - C.A.B.A. (Argentina)	Proyecto, construcción, instalación y mantenimiento de sistemas de telecomunicación. La prestación de servicios auxiliares de dichas telecomunicaciones. Proyecto, construcción, mantenimiento de líneas y estaciones transformadoras de Baja, Media y Alta Tensión. Proyecto, construcción y mantenimiento de redes, instalaciones, máquinas y accesorios destinados al tratamiento y distribución de fluidos, agua y gas, así como trabajos de alcantarillado y saneamiento. Consultoría, planificación, construcción, operación y mantenimiento	-	0,33% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

		de instalaciones y plantas de depósitos, tratamiento, aprovechamiento y disposición final de cualesquiera residuos sólidos, semisólidos, domiciliarios, industriales, especiales, peligrosos y de cualquier otra naturaleza; de tratamiento de aguas y aguas residuales, de depuración de aire y de los gases de escape, así como de la comercialización y distribución de todo tipo de tecnologías para la protección del medio ambiente.		
Ezentis Brasil, S.A.	Alameda Araguaia, 2.044, Centro Empresaria Araguaia, Edificio II, 10º andar, sala 1.001, Alphaville Industrial. CEP 06455-906, Barueri, Estado de São Paulo	Limpieza y mantenimiento de edificios y áreas de gras extensión, construcción de proyectos de ingeniería en material civil, industrial hidráulica, marina y rural para sociedades públicas o privadas brasileñas o de cualquier nacionalidad. Prestación de servicios de ingeniería eléctrica o hidráulica, trabajos de electrificación asesoramiento en la gestión de contracciones, ensamblaje industrial de abaja, media y alta tensión, trabajos de gasificación y regulación de área, instalación marina y rural.		99,99% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella

Filiales de Ezentis Gestión de Redes, S.L.U.

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Networks Test, S.L.U.	c/ Santa Leonor, 65 Edificio B Madrid (España)	Realizar estudios, dictámenes, informes, proyectos y planes técnicos relacionados con la ingeniería en sus diversas ramas, especialmente electrónica; realización de diseños, prototipos, y aparatos técnicos, especialmente de las ramas eléctricas, mecánicas y electrónicas, así como la fabricación, montaje, instalación, conservación y comercialización de los mismos, tanto en territorio nacional como en el extranjero; y la prestación de servicios de asesoramiento relacionados con ingeniería y representación de empresas tanto nacionales como extranjeras.	-	100%
Ezentis Colombia, S.A.S.	Carrera 50, Nº 128, B-32 de la ciudad de Bogotá D.C. – Colombia	Organización, operación, prestación, y explotación de las actividades y los servicios relacionados con el asesoramiento y outsourcing de servicios técnicos, financieros, y de personal, servicios de operación de redes, sistemas de información o de cualquier otro tipo de actividad relacionada con las tecnologías de la información y las comunicaciones,	-	100%
Ezentis, México, S.A. de C.V.	Diana 26, Colonia Nueva Industrial Vallejo, Ciudad de México, Gustavo A Madero, CP	Realización y contratación de estudios de ingeniería y servicios de telecomunicaciones; Diseño de torres, accesorios y casetas para la implantación de infraestructura inalámbrica y Realización de todo tipo de obras y supervisión de las mismas	-	0,001% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ingeniería Celular Panamericana, S.A. de C.V.	Arbolitos s/n Nave 12 Andén 10, Colonia Texcacoa TEPOTZOTLAN Estado de México (México)	Diseño, fabricación, suministro, instalación, mantenimiento y reparación de equipos y sistemas electrónicos.	-	0,001% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella

Filiales de Ezentis Pacífico, S.L.U.

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Calatel S.L.U.	Spain,	c/ Santa Leonor, 65 Edificio B Madrid (España)	Tenencia, gestión y administración, por cuenta propia, de participaciones u otros valores representativos del capital social de entidades no residentes en territorio español. La prestación de aquellos servicios de carácter general que requieran las sociedades y de manera enunciativa pero no limitativa los servicios de gestión, administración, operaciones, calidad y asesoramiento jurídico de las distintas sociedades del Grupo	-	100% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ezentis Argentina, S.A.		Lavalle 310 1° - C.A.B.A. (Argentina)	Proyecto, construcción, instalación y mantenimiento de sistemas de telecomunicación. La prestación de servicios auxiliares de dichas telecomunicaciones. Proyecto, construcción, mantenimiento de líneas y estaciones transformadoras de Baja, Media y Alta Tensión. Proyecto, construcción y mantenimiento de redes, instalaciones, máquinas y accesorios destinados al tratamiento y distribución de fluidos, agua y gas, así como trabajos de alcantarillado y saneamiento. Consultoría, planificación, construcción, operación y mantenimiento de instalaciones y plantas de depósitos, tratamiento, aprovechamiento y disposición final de cualesquiera residuos sólidos, semisólidos, domiciliarios, industriales, especiales, peligrosos y de cualquier otra naturaleza; de tratamiento de aguas y aguas residuales, de depuración de aire y de los gases de escape, así como de la comercialización y distribución de todo tipo de tecnologías para la protección del medio ambiente.	-	99,67% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ezentis Chile, S.A.		Las Hortensias 501, Comuna Cerrillos, Santiago de Chile (Chile)	El servicio y asesoría en proyectos, construcción, comercialización, exportación, instalación, reparación y mantenimiento de sistemas, equipos componentes de electricidad, electrificación, señalización vial y ferroviaria, actividades auxiliares del sector de la construcción y de telecomunicación, la prestación de servicios de valor añadido a dichas telecomunicaciones y la suscripción, adquisición y venta de participaciones en empresas que tengan actividades similares o análogas a las designadas anteriormente	-	99,21% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ezentis Energía, SpA		Las Hortensias 501, Comuna Cerrillos, Santiago de Chile (Chile)	Prestación de servicios de consultoría, diseño, implantación y mantenimiento postventa de soluciones "llave en mano" para redes y sistemas de telecomunicación para operadoras y entidades con grandes volúmenes de inversión en telecomunicaciones y tecnología.	-	95% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ezentis México, S.A. de C.V.		Diana 26, Colonia Nueva Industrial Vallejo, Ciudad de México, Gustavo A Madero, CP	Realización y contratación de estudios de ingeniería y servicios de telecomunicaciones; Diseño de torres, accesorios y casetas para la implantación de infraestructura inalámbrica y Realización de todo tipo de obras y supervisión de las mismas	-	99,99% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ingeniería Celular Panamericana, S.A. de C.V.		Calle Diana 26, Col. Nueva Industrial Vallejo, Alcaldía Gustavo A. Madero, 07700, Ciudad de México.	Diseño, fabricación, suministro, instalación, mantenimiento y reparación de equipos y sistemas electrónicos.	-	99,99% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ezentis S.A.C.	Perú,	Av. Santa Rosa nº 340 Distrito de Ate-Vitarte, Lima (Perú)	El servicio y asesoría en proyectos, construcción, comercialización, exportación, instalación, reparación y mantenimiento de sistemas, equipos componentes de electricidad, electrificación, señalización vial y ferroviaria, actividades auxiliares del sector de la construcción y de telecomunicación, la prestación de servicios de valor añadido a dichas telecomunicaciones y la suscripción, adquisición y venta de participaciones en empresas que tengan actividades similares o análogas a las designadas anteriormente.	-	5,295% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Calatel Salvador, S.A.	El Salvador		Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico.	-	100%
Calatel Guatemala, S.A.	Guatemala		Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico.	-	100%

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Calatel Surinami, Ltd.	Suriname	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico.	-	100%
Calatel Guayana, Ltd.	Guayana	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico.	-	100%
Calatel PNG, Ltd.	Papua Nueva Guinea	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico.	-	100%
Calatel Vanuatu	Vanuatu	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico.	-	100%
Riegner & Cia, S.A.S.	Colombia	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico.	-	70%
Avanzit Tecnología, Ltda.	Av. Apoquindo, 3721 – piso 13. Comuna de las Condes. Santiago de Chile (Chile)	Toda clase de contratos relacionados con equipos de telecomunicaciones inalámbricas.	-	100%
Calatel do Brasil Engenharia e Telecomunicações, Ltda.	Avenida Rio Branco, nº 320, 10º andar, conjunto 103, São Paulo (Brasil)	Obras civiles, obras viales, obras de infraestructura de servicios, Mantenimiento de las obras civiles, Mantenimiento de las obras viales.	-	95%
Ezentis Tecnología Colombia, S.A.S. en liquidación.	Colombia	Construcción, consultoría, proyectos, gestión mantenimiento y explotación de redes, estaciones, antenas e infraestructuras de radio comunicaciones, telefonía y comunicaciones en general, así como desarrollo e instalación de soluciones avanzadas de comunicaciones.	-	95%
Calatel Honduras, S.A.	Honduras	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico.	-	0,4%
Ezentis Brasil, S.A.	Alameda Araguaia, 2.044, Centro Empresaria Araguaia, Edificio II, 10º andar, sala 1.001, Alphaville Industrial. CEP 06455-906, Barueri, Estado de São Paulo	Limpieza y mantenimiento de edificios y áreas de gran extensión, construcción de proyectos de ingeniería en material civil, industrial hidráulica, marina y rural para sociedades públicas o privadas brasileñas o de cualquier nacionalidad. Prestación de servicios de ingeniería eléctrica o hidráulica, trabajos de electrificación asesoramiento en la gestión de contracciones, ensamblaje industrial de abaja, media y alta tensión, trabajos de gasificación y regulación de área, instalación marina y rural.		0,01%

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Filial de Ezentis Soluciones Tecnológicas e Ingeniería, S.L.U.

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Instal.Lacions Parera Redes Proyectos y Mantenimientos, S.L.U.	Sant Joan de Vilatorrada (Barcelona), Carrer de LEnergia, 46, C.P.: 08250	- La realización de proyectos e instalaciones eléctricas y electrónicas, tanto de alta o de baja tensión, de fontanería, lampistería, de agua, gas, calefacción; - Y en general, además, cualesquiera otras actividades conexas, que faciliten o complementen las anteriores.	-	100% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Ezentis Deutschland GmbH	Jahnstraße 64, 63150 HeusenstammDeutschland	Instalación, soporte y mantenimiento de servicios relacionados con el ámbito de las telecomunicaciones y energía. Tenencia de acciones.	-	100% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Enesys Ingeniería y Seguridad, S.L.U.	Cádiz, Palmones-Los Barrios, Avenida de la Térmica, Edificio Torre Hércules, Torre B, Planta 13, Puerta 4ª, del Parque Tecnológico Las Marismas	Vigilancia y protección de bienes, establecimientos, espectáculos, certámenes o convenciones. - Protección de personas determinadas, previa la autorización correspondiente. - Depósito, custodia, recuento y clasificación de monedas y billetes, títulos-valores y demás objetos que, por su valor económico y expectativas que generen o por su peligrosidad, puedan requerir protección especial, sin perjuicio de las actividades propias de las entidades financieras. - Transporte y distribución de los objetos a que se refiere el apartado anterior, a través de los distintos medios, realizándolos, en su caso, mediante vehículos cuyas características serán determinadas por el Ministerio del Interior, de forma que no puedan confundirse con los de las Fuerzas Armadas ni con los de las Fuerzas y Cuerpos de Seguridad. -Instalación y mantenimiento de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad conectados a centrales de alarma. - Explotación de centrales para la recepción, verificación y transmisión de las señales de alarmas y su comunicación a las Fuerzas y Cuerpos de Seguridad, así como prestación de servicios de respuesta cuya realización no sea de la competencia de dichas Fuerzas y Cuerpos. - Planificación y asesoramiento de las actividades de seguridad.	-	100%
Ezentis Tecnología. S.L.U.	c/ Santa Leonor, 65 Edificio B. Madrid (España)	Actividades de elaboración, fabricación, ingeniería, diseño, proyectos de desarrollo, venta, explotación, importación, exportación, comercialización, instalación, obra civil, etc. de productos de conmutación y gestión de red.		100%
Grupo Comunicaciones y Sonido, S.L.U.	Polígono Industrial Itzaga, parcela E1, Galdakao (48960 – Vizcaya)	Servicios de telecomunicación. Adquisición, urbanización, promoción, explotación, enajenación, uso, alquiler, construcción, parcelación, etc.		100%
GTS Thamat XXI, S.A.U.	Polígono Industrial Itzaga, parcela E1, Galdakao (48960 – Vizcaya)	Investigación y desarrollo, fabricación de nuevos productos y complementos tanto activos como pasivos.		100%

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

(En miles de euros)

Navento Technologies, S.L.U.	c/ Santa Leonor, 65 Edificio B Madrid (España)	Desarrollar y comercializar un programa de localización en tiempo real de coste económico orientado al público masivo		100%
------------------------------	---	---	--	------

Filial de Avanzit Instalaciones e Ingeniería, S.L.U.

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Electrificaciones Ferroviarias Catenaria, S.A.U.	Calle Torrent del Ninou, s/n. Polígono Industrial Llevant Parets del Valles - Barcelona	Estudio, promoción, construcción y dirección de toda clase de obras e instalaciones. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación e informática.	-	100%

Filiales de Ezentis Argentina, S.A.

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Raselo, S.A.	Lavalle 310 1° - C.A.B.A (Argentina)	Consultoría, proyecto, arquitectura, ingeniería, construcción, montaje, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo, modificación y reparación de: (i) sistemas de telecomunicación (ii) redes, instalaciones, máquinas y accesorios para tratamiento y distribución de fluidos, agua y gas y sus productos accesorios, así como trabajos de alcantarillado y saneamiento, (iii) instalaciones y plantas de depósito, tratamiento, aprovechamiento y disposición final de cualesquiera residuos sólidos, semisólidos, domiciliarios, industriales, peligrosos, patogénicos y de cualquier otra naturaleza; de tratamiento de aguas y aguas residuales, de depuración del aire y de los gases de escape.	-	98,91% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella
Radiotrónica Construcciones, S.A.	Lavalle 310 1° - C.A.B.A. (Argentina)	Obras civiles, obras viales, obras de infraestructura de servicios, Mantenimiento de las obras civiles, Mantenimiento de las obras viales.	-	95% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella

Filial de Raselo, S.A.

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Radiotrónica Construcciones, S.A.	Lavalle 310 1° - C.A.B.A. (Argentina)	Obras civiles, obras viales, obras de infraestructura de servicios, Mantenimiento de las obras civiles, Mantenimiento de las obras viales.	-	5% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella

GRUPO EZENTIS, S.A.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023
(En miles de euros)

Filial de Ezentis Energía SpA

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Sociedad	
			Directos	Indirectos
Tecnet S.A.	Las Hortensias 501, Comuna Cerrillos, Santiago de Chile (Chile)	Prestación de servicios de consultoría, diseño, implantación y mantenimiento postventa de soluciones "llave en mano" para redes y sistemas de telecomunicación para operadoras y entidades con grandes volúmenes de inversión en telecomunicaciones y tecnología.	-	95% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ella

Filiales de Calatel Spain, S.L.U.

Sociedad	Domicilio	Actividad	% Derechos de Voto	
			Controlados por la Dominante	
			Directos	Indirectos
Ezentis Perú, S.A.C.	Av. Santa Rosa nº 340 Distrito de Ate-Vitarte, Lima (Perú)	El servicio y asesoría en proyectos, construcción, comercialización, exportación, instalación, reparación y mantenimiento de sistemas, equipos componentes de electricidad, electrificación, señalización vial y ferroviaria, actividades auxiliares del sector de la construcción y de telecomunicación, la prestación de servicios de valor añadido a dichas telecomunicaciones y la suscripción, adquisición y venta de participaciones en empresas que tengan actividades similares o análogas a las designadas anteriormente.	-	78,482% Se ha instado su liquidación y no se ejerce control sobre ellas
Calatel Costa Rica	Costa Rica	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico	-	65%
Calatel Tci, Ltd.	Islas Turcas y Caicos	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico	-	100%
Calatel LLC	6422 Collins Avenue, suite 504, Miami, Florida 33141	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico.	-	50%
Calatel Honduras, S.A.	Honduras	Ejecución y mantenimiento de sistemas, equipos y componentes de telecomunicación para emisión, transmisión y recepción de cualquier clase de información entre personas. Ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas. Construcción de obras civiles. Asesoramiento técnico.	-	99,6

Informe de Gestión

Grupo Ezentis S.A.

Enero-Diciembre 2023

ÍNDICE

- 1** PRINCIPALES MAGNITUDES
- 2** POLITICAS CONTABLES
- 3** EXPOSICIÓN AL RIESGO
- 4** HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO
- 5** ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS
- 6** ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO
- 7** USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR EL GRUPO
- 8** INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
- 9** LA ESTRUCTURA DEL CAPITAL
- 10** RESTRICCIÓN A LA TRANSMISIBILIDAD DE ACCIONES
- 11** PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS EN EL CAPITAL, DIRECTAS O INDIRECTAS
- 12** RESTRICCIÓN AL DERECHO DE VOTO
- 13** PACTOS PARASOCIALES
- 14** NORMAS APLICABLES
- 15** PODERES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y, EN PARTICULAR, LOS RELATIVOS A LA POSIBILIDAD DE EMITIR O RECOMPRAR
- 16** LOS ACUERDOS SIGNIFICATIVOS CON CAMBIO DE CONTROL DE LA SOCIEDAD A RAIZ DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN
- 17** ACUERDOS CON CONSEJEROS, DIRECCIÓN Y EMPLEADOS QUE DISPONGAN DE INDEMNIZACIONES
- 18** INFORMACIÓN RELATIVA AL PERSONAL
- 19** INFORME ANUAL DE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS
- 20** ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA

1.- PRINCIPALES MAGNITUDES

Grupo Ezentis, S.A. es la sociedad matriz del Grupo Ezentis y sus sociedades filiales ubicadas en Europa y Latinoamérica. Su actividad corresponde a servicios corporativos y la tenencia de participaciones.

La actividad del ejercicio 2023 ha venido marcada por la presentación de la comunicación de apertura de negociaciones con los acreedores conforme al artículo 583 del Texto Refundido de la Ley Concursal en el mes de septiembre de 2022.

Con posterioridad, con fecha 30 de noviembre de 2022, tras haber recibido la conformidad por parte de una representación mayoritaria de los acreedores del grupo, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante presentó la comunicación de apertura de negociaciones con éstos para alcanzar un Plan de Reestructuración conforme a lo previsto en los artículos 583 y siguientes del Texto Refundido de la Ley Concursal conforme al texto reformado en virtud de la Ley 16/2022 de 5 de septiembre y que entró en vigor el pasado 26 de septiembre de 2022.

Con fecha 31 de marzo de 2023, Ezentis y sus filiales Ezentis Field Factory, S.L.U. y Ezentis Tecnología, S.L.U. suscribieron sendos planes para la reestructuración de deuda y presentaron una solicitud de homologación judicial del Plan de Reestructuración, a los efectos, entre otros, de extender las previsiones del Plan de Reestructuración a todos los acreedores de deuda afectada que no hubiesen suscrito o votado a favor del Plan de Reestructuración. Con fecha 23 de mayo de 2023 la Sección Primera del Tribunal de Instancia Mercantil de Sevilla dictó el Auto por el que se acuerda homologar judicialmente los Planes de Reestructuración aprobados por Ezentis Field Factory, S.L.U., Ezentis Tecnología, S.L.U. y Grupo Ezentis, S.A.

Por medio del Plan de Reestructuración suscrito y de las actuaciones que en el mismo se prevén, el Grupo ha procedido a la refinanciación de su deuda, así como a acometer una reorganización societaria. Con fecha 3 de octubre de 2023 se ha procedido a la separación efectiva de los dos perímetros, lo que ha dado lugar a una nueva estructura financiera y mercantil cuyo objetivo es asegurar la viabilidad del Grupo.

Los dos perímetros originados son los siguientes:

- (II) uno relativo al negocio de telecomunicaciones vehiculado a través de una nueva sociedad denominada Ratia Investments, S.A., que es titular del 100% de Ezentis Field Factory, S.L.U.

y Ezentis Redes Portugal, Unipessoal LDA, y en el que Grupo Ezentis, S.A. tiene una participación indirecta del 5% del capital social (el “Perímetro Telecomunicaciones”); y

- (II) otro relativo al negocio de tecnología que depende de una sociedad de nueva creación denominada Ezentis Soluciones Tecnológicas e Ingeniería, S.L., beneficiaria de las participaciones tenedoras de dicho negocio y en el que Grupo Ezentis, S.A. tiene una participación indirecta del 100% (el “Perímetro Tecnología”).

Durante el ejercicio 2023, el Grupo ha continuado desarrollando su estrategia basada en la focalización en España y en la mejora de la productividad y eficiencia.

En 2023 se continúa con el plan de transformación para la mejora de la productividad y eficiencia enfocado en la rentabilidad de los contratos y en una mayor flexibilización de la estructura de costes para acompañarla a la evolución de los ingresos. Relacionado también con dicho Plan, a lo largo de 2023 y 2022 se ha procedido a cesar la actividad en los países y negocios que no eran rentables y detraían liquidez al Grupo: Chile y Perú en el segundo trimestre de 2022, Brasil y Alemania en el tercer trimestre de 2022 y Colombia en el tercer trimestre de 2023.

Las principales magnitudes del ejercicio 2023 vienen reflejadas a continuación:

Miles de Euros	2023	2022	Var	Var%
Ingresos [*]	4.004	5.043	(1.039)	(20,6%)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	112.061	(197.303)	309.364	(156,8%)
Resultado financiero	2.221	(56)	2.277	(4.066,1%)
Resultado antes de Impuesto	114.282	(197.359)	311.641	(157,9%)
Resultado Neto	115.239	(202.599)	317.838	(156,9%)

(*) Los ingresos financieros con empresas del grupo se han considerado Cifra de Negocios.

La cifra de Ingresos de Grupo Ezentis, S.A. se ha situado en 4.004 miles de euros, El descenso en 2023 respecto al ejercicio anterior es debido a la menor facturación de servicios de bajo valor prestados a las filiales. El resultado de explotación al cierre del ejercicio 2023 alcanza los 112.061 miles de euros, principalmente, por reversión de créditos, inversiones en sociedades participadas y reversión de la provisión por garantías otorgadas a empresas del grupo.

El resultado del ejercicio antes de impuestos para 2023 de Grupo Ezentis, S.A. ha sido de 114.282 miles de euros, frente a las pérdidas de 197.359 miles de euros del ejercicio 2022.

Grupo Ezentis, S.A. tiene participación directa del 100% sobre Corporación Ezentis Holdco, S.à.r.l.

Las principales magnitudes del Balance de Grupo Ezentis, S.A. a 31/12/2023 vienen reflejadas en el siguiente cuadro, en comparativa con ejercicio anterior:

Miles de euros	DIC-23 R	DIC-22 R		DIC-23 R	DIC-22 R
ACTIVO			PASIVO		
Activos no corrientes	8.575	4.238	Patrimonio Neto	8.017	(107.224)
Inmovilizado intangible	217	715	Pasivos no corrientes	11	6.091
Inmovilizado material	15	19	Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	11	6.091
Inv. en empresas del grupo y asociadas a l/p	8.338	3.489	Pasivos corrientes	3.170	106.697
Inversiones financieras a largo plazo	5	15	Otros pasivos financieros	2.002	217
Activos corrientes	2.623	1.326	Acreedores comerc. y otros a pagar	1.091	4.549
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	867	348	Provisiones	7	101.808
Inv. en empresas del grupo y asociadas a c/p	1.667	-	Pasivos por impuestos corrientes	70	123
Inversiones financieras a corto plazo	-	10			
Ajustes por periodificación	85	735			
Efectivo y equivalentes	4	233			
TOTAL	11.198	5.564	TOTAL	11.198	5.564

Las principales magnitudes en las cuentas consolidadas de Grupo Ezentis del ejercicio 2023 y 2022, elaboradas de acuerdo con las NIIF-UE son las siguientes:

Cifras Consolidadas	Miles de Euros	
	31.12.2023	31.12.2022 Reexpresado
Total Activo consolidado	12.127	75.718
Patrimonio neto atribuible (sin incluir intereses minoritarios)	(5.125)	(206.058)
Importe neto de la cifra de negocios	17.398	21.591
Resultado atribuible del ejercicio	194.136	(60.466)

Nuestro propósito para los próximos ejercicios es continuar maximizando la eficiencia en la gestión de los proyectos/contratos, una vez abandonados los contratos deficitarios, cumpliendo con los estándares de seguridad y calidad, y maximizar la creación de valor para los grupos de interés, potenciando la presencia en España.

2. – POLÍTICAS CONTABLES

Los criterios contables utilizados en la elaboración de los estados financieros individuales son los contemplados en el Plan General de Contabilidad en vigor, aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre de 2007, y las modificaciones incorporadas a éste mediante RD 1159/2010 y Real Decreto 602/2016.

El citado Plan General de Contabilidad entró en vigor el 1 de enero de 2008, siendo de aplicación para los ejercicios iniciados a partir de esa fecha.

Como consecuencia de la Resolución del 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro y valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y servicios, la Sociedad ha procedido a registrar los ingresos financieros derivados de los préstamos otorgados a empresas del Grupo como parte del Importe neto de la cifra de negocios.

3. – EXPOSICIÓN AL RIESGO

El Grupo Ezentis desarrolla sus actividades en diferentes sectores y entornos socioeconómicos y legales que suponen una exposición a diferentes niveles de riesgos inherentes a los negocios en los que actúa.

El Grupo Ezentis dispone de un Sistema Integral de Gestión de Riesgos a través del cual identifica, evalúa, prioriza y gestiona los riesgos relevantes del Grupo de forma sistemática, con criterios uniformes.

Este Sistema está en permanente actualización, funciona de forma integral y continua, y es el resultado de la consolidación a nivel corporativo de las gestiones realizadas por cada una de las unidades de negocio, país o sociedad que forman o han formado parte del Grupo Ezentis a lo largo del ejercicio 2023 así como de períodos anteriores.

Según establece el Reglamento del Consejo de Administración del Grupo Ezentis, el Consejo de Administración tiene la responsabilidad de definir la Política de Control y Gestión de Riesgos, identificando los principales riesgos de la Sociedad, en especial el riesgo fiscal, y organizando, implantando y realizando el seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento, como órgano delegado del Consejo de Administración, tiene atribuida la competencia de supervisar los sistemas de control interno y garantizar periódicamente el funcionamiento del sistema de gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y se den a conocer adecuadamente, así como revisar periódicamente la política de control y gestión de riesgos, y proponer su modificación y actualización al Consejo de Administración.

El desarrollo de esta responsabilidad de Supervisión del sistema de gestión de Riesgos es realizado a través del Responsable de Auditoría Interna del Grupo, apoyado en los responsables o propietarios de Riesgos de las distintas unidades de negocio/países. Éstos remiten un informe periódico sobre los diferentes riesgos que amenazan a sus respectivas unidades de negocio, los procesos de control existentes y las acciones de mejora a implantar.

Grupo Ezentis está expuesto a diversos riesgos derivados de los propios negocios, así como a riesgos específicos de carácter financiero que han sido identificados en el Sistema Integral de Gestión de Riesgos.

Las categorías de riesgos considerados en el Sistema Integral de Gestión de Riesgos del Grupo Ezentis, de acuerdo con la Metodología internacional COSO, así como los principales riesgos a los que está expuesto el Grupo al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

i) Riesgos Estratégicos:

- Riesgo de pérdida de clientes clave: riesgo de concentración. Este riesgo viene motivado porque el Grupo actúa en sectores con alta concentración de clientes. Este riesgo se mitiga con el desarrollo de acciones comerciales tendentes a la captación de nuevos clientes y el desarrollo de actividades en nuevos negocios.
- Riesgo de pérdida de imagen y reputación corporativa. Este riesgo es consecuencia de factores tales como: i) la comunicación de apertura de negociaciones con los acreedores en 2022 para solventar los problemas de liquidez; ii) haber incurrido en pérdidas significativas en los ejercicios 2021 y 2022, o; iii) los ceses de actividad acontecidos en países que eran deficitarios (Perú, Chile, Brasil, Alemania, Colombia), o; iv) la suspensión de la cotización de las acciones en Bolsa. Para hacer frente a este riesgo, el Grupo ha implementado acciones tendentes a mejorar los resultados y liquidez de sus principales filiales (implementación del Plan de reestructuración de la deuda y societario, cierre de contratos poco rentables, desinversión en países deficitarios, cambios en el modelo productivo disminuyendo el nivel de costes y gastos, adecuando la estructura y recursos a las geografías y contratos en vigor, etc).
- Riesgo de entrada de competidores con mayor capacidad tecnológica y financiera. Este riesgo viene motivado por las dificultades de liquidez que atravesaba el Grupo y el consecuente proceso de negociación de un Plan de Reestructuración con los acreedores lo que, en ocasiones, impide ofertar y firmar contratos que, en última instancia, podrían permitir a los competidores ir ocupando los espacios en el negocio que no pueda ocupar Ezentis. Este riesgo se mitiga con la implementación de las acciones tendentes a solucionar los problemas de liquidez y mejora de la reputación corporativa, principalmente.

ii) Riesgos de Cumplimiento/Reporting:

- Incapacidad o fallo en el cumplimiento de cláusulas comerciales, incluyendo insatisfacción del cliente, penalizaciones o niveles de bonificaciones insuficientes. Algunos de los contratos formalizados con los clientes contienen cláusulas de penalización y/o bonificación ligados a los niveles de calidad en la ejecución de los servicios. Descensos en los niveles de calidad de la ejecución pueden derivar en la obtención de menores niveles de bonificación y con ello, descensos en los niveles de rentabilidad en las operaciones. En determinados casos, descensos en

los niveles de calidad pueden derivar en la aplicación de penalizaciones por parte de los clientes. El Grupo tiene mecanismos implantados para realizar una monitorización permanente del cumplimiento de los niveles de calidad en el servicio prestado a sus clientes.

iii) Riesgos Financieros:

- Dificultad de acceso a fuentes de financiación para acometer nuevos proyectos de expansión. La comunicación de apertura de negociaciones con los acreedores en 2022 para solventar los problemas de liquidez y la posterior implementación del Plan de Reestructuración dificultan la posterior obtención de fuentes de financiación tradicionales. Este riesgo se mitiga con la implementación de acciones tendentes a mejorar la liquidez, tales como la negociación de períodos de pago con proveedores y clientes, negociaciones de precios con clientes, la obtención de nuevos contratos de financiación, etc. En este sentido, en el mes de diciembre de 2023 el Grupo ha firmado varios contratos de financiación con inversores privados por un importe total de 2 millones de euros con posibilidad de conversión en acciones, y un contrato de factoring por importe de 3 millones de euros.
- Riesgo de pérdidas acumuladas y situación patrimonial. A lo largo de los ejercicios 2021 y 2022 el Grupo incurrió en un elevado volumen de pérdidas, lo que debilitó su situación patrimonial. Ello puede dificultar la licitación en concursos con determinados clientes que exigen una determinada solvencia, así como impactar negativamente en la imagen corporativa. La implementación del plan de reestructuración y de las medidas en él contempladas han provocado la obtención de resultados muy positivos en 2023 que compensan en gran medida las pérdidas de ejercicios previos.

iv) Riesgos Operacionales:

- Riesgo de rotación de personal especializado y dificultad en la incorporación de mano de obra cualificada (atracción y retención de talento). En un contexto de previsión de creciente actividad, este riesgo viene motivado por la dificultad de encontrar en el mercado los perfiles más utilizados y la dificultad de incorporar un importante volumen de recursos cualificados en tiempo y forma que permitan ejecutar los trabajos presupuestados. Este riesgo se mitiga con la implementación de medidas tendentes a reforzar la captación de talento, mejorar la reputación corporativa y mejorar la satisfacción de los empleados mediante la prestación de servicios de alto valor añadido.
- Restricciones para la reducción de costes (márgenes bajos). El riesgo se centra en la ejecución de contratos con niveles reducidos de rentabilidad que no

permitan absorber los costes de estructura y costes fijos y/o que los contratos deficitarios tengan costes elevados de salida. Este riesgo se mitiga con el desarrollo de acciones tendentes a: i) mejorar la rentabilidad de los contratos vía incremento de precios; ii) la flexibilización de costes de mano de obra mediante el aumento de la actividad subcontratada y; iii) apuesta por los contratos de mayor volumen y mayor densidad que permiten prestar mayor cantidad de servicios con menos recursos e incrementar el margen.

4. – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con fecha 25 de enero de 2024 la CNMV acordó levantar, con efectos del 29 de enero de 2024, la suspensión cautelar acordada el 2 de diciembre de 2022, de la negociación, en las Bolsas de Valores y en el Sistema de Interconexión Bursátil, de las acciones de Grupo Ezentis, S.A., y otros valores que den derecho a su suscripción, adquisición o venta.

5. – ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

A 31 de diciembre de 2023 Grupo Ezentis, S.A., tiene un total de 17.879 acciones. Durante el ejercicio 2023 no se han realizado operaciones con acciones propias.

6. – ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

El Grupo sitúa la transformación digital como uno de los pilares fundamentales del cumplimiento de su plan estratégico. Ezentis está invirtiendo en plataformas que aumenten la productividad de la fuerza de trabajo en campo, reduzcan la necesidad de personal de oficina y de supervisión, y por tanto aumente la productividad. También ha desarrollado plataformas de mejora de la calidad de servicio y de protección de nuestros trabajadores ante circunstancias especiales.

7. – USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR EL GRUPO

La Sociedad tiene los instrumentos financieros que se describen en la nota 5.1. de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2023. Asimismo, la Sociedad no tiene contratados instrumentos financieros derivados.

8. – INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

Grupo Ezentis S.A. formuló el Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2022 el 27 de febrero de 2023.

De conformidad con lo establecido en el artículo 538 de la Ley de Sociedades de Capital, del Informe de Gestión forma parte el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2023, que se publica en la web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (www.cnmv.es) y en la web corporativa (www.ezentis.com).

9. – ESTRUCTURA DEL CAPITAL

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de los Estatutos Sociales, el capital social de Grupo Ezentis, S.A. a 31 de diciembre de 2023 está compuesto por 463.640.800 acciones de 0,000129410526425 euros de valor nominal cada una, todas ellas de una misma clase y serie, totalmente suscritas y desembolsadas. Las acciones están representadas por anotaciones en cuenta.

La totalidad de las acciones están admitidas a cotización en las Bolsas Oficiales españolas de Madrid y Bilbao.

10. – RESTRICCIÓN A LA TRANSMISIBILIDAD DE ACCIONES

Las acciones de la Sociedad no están sujetas a ninguna restricción a su transmisión, a excepción de las indicadas a continuación.

En el marco del Acuerdo de Inversión suscrito el 28 de enero de 2021 con Eléctrica Nuriel, S.L.U., se asumieron compromisos que condicionan la transmisibilidad de las acciones de su titularidad a terceros ajenos a su grupo de sociedades durante un plazo de 36 meses a contar desde el día de recepción de las acciones emitidas en las respectivas ampliaciones de capital, esto es, hasta el 23 de febrero de 2024.

11. – PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS EN EL CAPITAL, DIRECTAS O INDIRECTAS

Las participaciones significativas en el capital, directas o indirectas, excluidos los consejeros al 31 de diciembre de 2023 que figuran en la página web de la CNMV son:

Accionista	Acciones directas	% Partic. directa	Acciones indirectas	% Partic. indirecta	% Total
ELIAS NAVARRO, FRANCISCO JOSE	-	-	132.468.800	28,571	28,571

Los Miembros del Consejo de Administración de la sociedad que poseen derechos de voto de las acciones son los siguientes:

Nombre o denominación del Consejero	Acciones directas	Acciones indirectas	Total acciones	(%) del capital
D ^a . Anabel López Porta	0	0	0	0,000
D. César Revenga Buigues	0	0	0	0,000
D ^a . Ana María Sánchez Tejeda	30.516	0	30.516	0,007
D. Juan Antonio Alcaraz García	0	0	0	0,000
D. Santiago de Torres Sanahuja	0	0	0	0,000
TOTALES	30.516	0	30.516	0,007

12. – RESTRICCIÓN AL DERECHO DE VOTO

Las restricciones al ejercicio del derecho de voto son las comunes a cualquier sociedad anónima, no existiendo en los estatutos sociales restricciones específicas a este derecho.

El artículo 527 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, establece que en las sociedades anónimas cotizadas las cláusulas estatutarias que, directa o indirectamente, fijen con carácter general el número máximo de votos que puede emitir un mismo accionista, las sociedades pertenecientes a un mismo grupo o quienes actúen de forma concertada con los anteriores, quedarán sin efecto cuando tras una oferta pública de adquisición, el oferente haya alcanzado un porcentaje igual o superior al 70 por ciento del capital que confiera derechos de voto, salvo que dicho oferente no estuviera sujeto a medidas de neutralización equivalentes o no las hubiera

adoptado. Los estatutos sociales de Grupo Ezentis, S.A., no contienen ninguna cláusula que limite el número máximo de votos que puede emitir un mismo accionista o sociedades pertenecientes a un mismo grupo.

13. – PACTOS PARASOCIALES

No hay pactos parasociales comunicados a la Sociedad.

14. - NORMAS APLICABLES

Las reglas de organización de Grupo Ezentis, S.A. están disponibles en la página web de la Sociedad (www.ezentis.com) entre las que figuran, con carácter esencial, los Estatutos Sociales, el Reglamento del Consejo de Administración y el Reglamento de la Junta General de Accionistas.

El nombramiento de los miembros del Consejo de Administración corresponde a la Junta General de accionistas, de acuerdo con lo establecido en la Ley de sociedades de capital y en los estatutos sociales. En caso de producirse vacantes, el Consejo puede designar por cooptación, de entre los accionistas, las personas que hayan de ocuparlas hasta que se reúna la primera Junta General.

Las personas que se propongan para el cargo de consejero tienen que reunir los requisitos que en cada momento establezcan las disposiciones legales vigentes y los estatutos sociales, además de una reconocida honorabilidad, solvencia, competencia, experiencia, cualificación y disponibilidad para el desempeño del cargo.

No pueden ser consejeros de la sociedad quienes se hallen incurso en causa de incapacidad, prohibición o incompatibilidad de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración. Las propuestas de nombramiento o de reelección de los consejeros que se eleven por el Consejo a la Junta General de accionistas, así como su nombramiento provisional por cooptación, deben ir precedidas del correspondiente informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

El plazo estatutario de duración del cargo de consejero es de cuatro años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente, una o más veces, por periodos de igual duración. Vencido el plazo, el nombramiento caducará cuando se haya celebrado la siguiente Junta General o haya transcurrido el término legal para la celebración de la Junta General ordinaria.

Los consejeros designados por cooptación deberán ser ratificados en su cargo en la primera Junta General que se celebre con posterioridad a su designación.

Los consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados o cuando así lo acuerde la Junta General de Accionistas en uso de las atribuciones que tiene conferidas legal y estatutariamente. Asimismo, el Consejo de Administración podrá proponer a la Junta General el cese de un consejero.

En cuanto a la modificación de los estatutos sociales, la misma es competencia exclusiva de la Junta General de accionistas. La misma exige la concurrencia de los siguientes requisitos establecidos en la Ley de sociedades de capital y en los estatutos sociales:

- Que los administradores o, en su caso, los accionistas autores de la propuesta formulen un informe escrito con la justificación de la misma.
- Que se expresen en la convocatoria con la debida claridad los extremos que hayan de modificarse.
- Que en el anuncio de convocatoria se haga constar el derecho que corresponde a todos los accionistas de examinar en el domicilio social el texto íntegro de la modificación propuesta y del informe sobre la misma y de pedir la entrega o el envío gratuito de dichos documentos.
- Que el acuerdo sea adoptado por la Junta de conformidad con lo dispuesto por el artículo 201.2 de la Ley de sociedades de capital.
- En todo caso, el acuerdo se hará constar en escritura pública que se inscribirá en el Registro Mercantil correspondiente y se publicará en el Boletín Oficial del Registro Mercantil.

15.- PODERES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y, EN PARTICULAR, LOS RELATIVOS A LA POSIBILIDAD DE EMITIR O RECOMPRAR

La Junta General Ordinaria de accionistas celebrada el 29 de junio de 2023 acordó autorizar al Consejo de Administración la adquisición derivativa de acciones propias, directamente o a través de sociedades del Grupo, de conformidad con la normativa vigente. El número máximo de acciones a adquirir no rebasará el límite

legalmente establecido y todo ello siempre que pueda darse cumplimiento igualmente a los demás requisitos legales aplicables. Las adquisiciones no podrán realizarse a un precio superior ni inferior en un 5% del que resulte de la cotización media ponderada del día en que se efectúe la compra. La duración de la presente autorización será de cinco (5) años contados a partir de la fecha de la Junta General.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 30 de los Estatutos Sociales y 23 del Reglamento del Consejo de Administración, el presidente del Consejo de Administración llevará en todo caso, la máxima representación de la Sociedad y ejercerá el liderazgo del Consejo de Administración y en el ejercicio de su cargo, además de las facultades que le correspondan por Ley y por los Estatutos.

Además, Don César Revenga Buigues, tiene delegadas todas las facultades del Consejo de Administración, excepto las indelegables. Fue nombrado el 30 de junio de 2023 consejero delegado con amplias facultades de representación, dirección y gestión de la Sociedad.

16 – ACUERDOS SIGNIFICATIVOS CON CAMBIO DE CONTROL DE LA SOCIEDAD A RAÍZ DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN

No existen acuerdos significativos de estas características.

17. – ACUERDOS CON CONSEJEROS, DIRECCIÓN Y EMPLEADOS QUE DISPONGAN DE INDEMNIZACIONES

Los contratos de los consejeros y altos directivos de los que dispone Grupo Ezentis, S.A. en la actualidad no contienen cláusulas de indemnización alguna, a excepción de lo indicado a continuación para el Consejero Delegado.

El Consejero Delegado tiene reconocida una indemnización equivalente a tres meses de su retribución básica y retribución variable anual efectivamente devengada en el ejercicio completo inmediatamente anterior, en determinados casos de extinción del contrato, entre los que se encuentran la extinción unilateral por parte del consejero delegado por incumplimiento grave por parte de la Sociedad de las obligaciones que incumben a ésta, reconocido por ambas Partes o declarado judicialmente o por extinción unilateral del contrato por la Sociedad sin invocación de causa por parte de Ezentis.

Toda remuneración de carácter variable de los consejeros ejecutivos y de la alta dirección está sometida a cláusulas de reembolso, que permite a la Sociedad reclamar el reembolso de los componentes variables de la remuneración cuando en los dos años siguientes a su liquidación se produzcan pérdidas en el Grupo en los dos años posteriores a la fecha de finalización de la retribución variable atribuibles a la gestión negligente del beneficiario realizada durante los ejercicios del periodo de cumplimiento de los objetivos o, la reformulación por un importe material de los estados financieros de la Sociedad, cuando así se considere por los auditores externos y la reformulación sea consecuencia de una gestión negligente del beneficiario realizada durante los ejercicios del período de cumplimiento de los objetivos.

Los contratos de los empleados ligados a Grupo Ezentis, S.A. por una relación laboral común, no contienen cláusulas de indemnización, por lo que, en el supuesto de extinción de la relación laboral resultará de aplicación la normativa laboral general.

18. – INFORMACIÓN RELATIVA AL PERSONAL

El número de personas empleadas al 31 de diciembre de 2023 distribuidos por categorías profesionales ha sido el siguiente:

	Hombres	Mujeres
Alta dirección	2	-
Titulados	6	2
Personal de estructura / Staff Administración	4	5
	12	7

19. – INFORME ANUAL DE REMUNERACIONES DE CONSEJEROS

De conformidad con lo establecido en el artículo 538 de la Ley de Sociedades de Capital, del Informe de Gestión forma parte el Informe Anual de Remuneraciones de los consejeros 2022 que se publica en la web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (www.cnmv.es) y en la web corporativa (www.ezentis.com).

20. – ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA

La Sociedad está incluida en el Estado de Información No Financiera consolidado que forma parte del Informe de Gestión consolidado de Grupo Ezentis, S.A. y sociedades dependientes.

Dicho Estado de Información No Financiera ha sido elaborado considerando los requisitos establecidos en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad. El Informe de Gestión consolidado de Grupo Ezentis, S.A. y sociedades dependientes se deposita en el Registro Mercantil de Sevilla.

DILIGENCIA DE FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN Y PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL RESULTADO DE GRUPO EZENTIS, S.A.

Las presentes Cuentas Anuales de Grupo Ezentis, S.A., integradas por el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondiente al ejercicio 2023, así como el informe de gestión y la propuesta de aplicación del resultado han sido elaborados siguiendo el Formato Electrónico Único Europeo (FEUE), conforme a lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) 2019/815, con número de identificación 78d73fde08a1445f3ed4743f74fa51432444a05dfa0670107434131fec5cb9a0 y han sido formulados por el Consejo de Administración en su reunión de 28 de febrero de 2024, con vistas a su posterior aprobación por la Junta General de Accionistas, con la asistencia y voto favorable de todos los Consejeros, los cuales se relacionan más abajo. A continuación, se firma de conformidad por todos los Administradores, en cumplimiento del artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital.

D^a. Anabel López Porta
Presidenta

D. César Revenga Buigues
Consejero Delegado

D^a. Ana María Sánchez Tejeda
Consejera

D. Juan Antonio Alcaraz García
Consejero

D. Santiago de Torres Sanahuja
Consejero