

The logo for EZENTIS, with 'EZENT' in black and 'iS' in pink. The background of the top section is a photograph of a telecommunications tower against a blue sky with white clouds. A large, semi-transparent grey graphic element, resembling a stylized 'N' or a bracket, is overlaid on the image.

**EZENTIS**

# NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Primer semestre de 2024

Enero-Junio 2024

A decorative horizontal bar at the bottom of the page, consisting of alternating segments of pink and dark grey.

# ÍNDICE

---

- 1 CRITERIOS CONTABLES.
- 2 ESTACIONALIDAD O CARÁCTER CÍCLICO DE LAS TRANSACCIONES.
- 3 PARTIDAS INUSUALES QUE AFECTAN A LOS ACTIVOS, PASIVOS, PATRIMONIO NETO, GANANCIA NETA O FLUJO DE EFECTIVO.
- 4 CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES.
- 5 VARIACIONES EN EL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN.
- 6 INVERSIONES EN INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE.
- 7 COMPROMISOS DE COMPRA DE INMOVILIZADO MATERIAL.
- 8 EMISIONES, RECOMPRAS Y REEMBOLSOS DE VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA O DEL CAPITAL.
- 9 DIVIDENDOS.
- 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.
- 11 CAMBIOS HABIDOS EN PROVISIONES Y EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.
- 12 HECHOS POSTERIORES.

## 1. – CRITERIOS CONTABLES

### Estados financieros consolidados intermedios

Los criterios contables utilizados en la elaboración de los estados financieros consolidados intermedios son los contemplados en las Normas Internacionales de Información Financiera endosadas, hasta la fecha, por la Unión Europea (NIIF-UE).

### Estados financieros individuales

Los criterios contables utilizados en la elaboración de los estados financieros intermedios individuales 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 1/2022.

## 2. – ESTACIONALIDAD O CARÁCTER CÍCLICO DE LAS TRANSACCIONES

La actividad de las distintas sociedades integradas en Grupo Ezentis y para el período de referencia de este documento, no está sujeta a una estacionalidad o carácter cíclico relevantes, por lo que el resultado de explotación recurrente tiene una evolución relativamente homogénea.

## 3. – PARTIDAS INUSUALES QUE AFECTEN A LOS ACTIVOS, PASIVOS, PATRIMONIO NETO, GANANCIA NETA O FLUJOS DE EFECTIVO

Los estados financieros intermedios finalizados el 30 de junio de 2024 no contienen partidas inusuales que afecten de forma significativa a los activos, pasivos, patrimonio neto, ganancia neta o flujos de efectivo.

La información comparativa correspondiente a 30 de junio de 2023 incorporada difiere de la publicada el pasado 29 de septiembre de 2023 debido a que, con el objetivo de que los ejercicios comparados sean homogéneos, y en aplicación de

la NIIF 5 *Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*, se han procedido a reclasificar las actividades de las sociedades Ezentis Colombia, S.A.S., Ezentis México S.A. de C.V., Ingeniería Celular Panamericana, S.A. de C.V., Ezentis Perú, S.A.C., Ezentis Pacifico, S.L.U. y Calatel Spain, S.L.U. como operaciones discontinuadas.

#### 4. – CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES

Las estimaciones y juicios contables utilizados en el cierre del 30 de junio de 2024 se han aplicado de manera uniforme con respecto a los empleados en la formulación de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2023.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Determinación del valor razonable de las inversiones en instrumentos de patrimonio .
2. Cuentas por cobrar y activos financieros .
3. Provisiones.
4. Reconocimiento de ingresos.
5. Clasificación de los Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas.
6. Determinación de la pérdida de control de sus sociedades participadas.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados en la fecha de elaboración de los estados financieros semestrales adjuntos, es posible que acontecimientos, que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva. En cualquier caso, se considera que no tendrían un efecto significativo en los correspondientes estados financieros futuros.

## 5. – VARIACIONES EN EL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN

No se han producido variaciones en el perímetro de consolidación durante los primeros 6 meses del ejercicio 2024.

## 6. – INVERSIONES EN INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE

Las inversiones en inmovilizado material e intangible han sido realizadas en base al curso ordinario de las actividades del Grupo necesarias para realizar la prestación de servicios a los distintos clientes.

## 7. – COMPROMISOS DE COMPRA DE INMOVILIZADO MATERIAL

No existen compromisos significativos de inversión en elementos de inmovilizado material al 30 de junio de 2024.

## 8. – EMISIONES, RECOMPRAS Y REEMBOLSOS DE VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA O DEL CAPITAL

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de los Estatutos Sociales, el capital social de Grupo Ezentis, S.A. al 30 de junio de 2024 esta compuesto por 477.885.800 acciones en circulación con un valor nominal de 62 miles de euros y prima de emisión de 60.483 miles de euros., todas ellas de una misma clase y serie, totalmente suscritas y desembolsadas. Las acciones están representadas por anotaciones en cuenta.

Con fecha 16 de julio de 2024 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla la escritura de ampliación de capital social mediante la emisión y puesta en circulación de 14.245.000 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,1404 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas por diversos acreedores.

## 9. – DIVIDENDOS

No se ha aprobado reparto de dividendo alguno durante el ejercicio 2024.

## 10. – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Esta información ha sido desarrollada en este informe financiero semestral, en concreto en su capítulo "IV. Información financiera seleccionada - apartado 11. Información segmentada".

## 11. – CAMBIOS HABIDOS EN PROVISIONES Y EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

De acuerdo con la NIC 37 las provisiones deben ser objeto de revisión en cada fecha de balance y ajustadas, en su caso, para reflejar la mejor estimación existente en ese momento.

En este sentido, el Grupo con base en su mejor estimación sobre el conjunto de desenlaces posibles sobre determinadas situaciones inciertas, ha procedido a la reestimación conjunta de la totalidad de las provisiones.

## 12. – HECHOS POSTERIORES

i) Con fecha 16 de julio de 2024 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla la escritura de ampliación de capital social mediante la emisión y puesta en circulación de 14.245.000 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,1404 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas por diversos acreedores. Tras el aumento, el capital social queda fijado en 61.843,45 euros, representado por 477.885.800 acciones de la misma clase y serie, de 0,000129410526425 € de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas, representadas por medio de anotaciones en cuenta.

ii) La Sociedad ha suscrito, tal como se informó mediante información privilegiada de 5 de agosto de 2024 (número de registro 2366) un acuerdo privado de emisión de obligaciones convertibles en acciones de nueva emisión con

Global Tech Opportunities 30, un vehículo de inversión gestionado por Alpha Blue Ocean, por un importe financiado total máximo de hasta 13.200.000 euros en cuya virtud Ezentis podrá ejecutar operaciones de emisión de obligaciones, sujeto al cumplimiento de las condiciones necesarias.

La emisión tendrá las siguientes características:

- a) Importe: hasta 13.200.000 € mediante la emisión de hasta 2.640 obligaciones obligatoriamente convertibles en acciones, cada una con un valor nominal de 5.000 euros, dividido en 7 tramos.
- b) Tipo de interés: 0%.
- c) Precio de conversión: será el que resulte de aplicar un descuento del 8% al precio de cotización que será el menor de: a) 92% de la media simple de los precios medios ponderados diarios de los 5 días previos a la conversión, y; b) 92% del precio de cierre del día anterior a la conversión.
- d) Vencimiento de las obligaciones convertibles: 12 meses desde su suscripción.

Los fondos recibidos se destinarán a impulsar el plan de crecimiento orgánico e inorgánico previsto para los próximos meses y la operación permitirá reforzar la situación patrimonial del Grupo.

iii) Con fecha 31 de octubre de 2023 se solicitó a las autoridades locales la apertura del proceso de liquidación de la sociedad Ezentis Colombia, S.A.S.

El 31 de julio de 2024 la Superintendencia de Sociedades ha decretado la apertura del proceso de liquidación judicial de Ezentis Colombia, S.A.S. Con la apertura de la liquidación el Grupo pierde el control de la citada sociedad desde dicha fecha al pasar a ser controlada por el administrador concursal.

Ezentis Colombia no ha aportado resultado durante 2024 a los estados financieros consolidados. Como consecuencia de la pérdida de control se espera generar un resultado positivo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de 982 miles de euros debido a la baja de los activos y pasivos por su salida del perímetro de consolidación. El patrimonio neto consolidado se verá mejorado en aproximadamente 2.375 miles de euros.



**EZENTiS**

# Informe de Gestión Grupo Ezentis Consolidado

**Enero – Junio 2024**

Septiembre de 2024



# ÍNDICE

---

- 1 PRINCIPALES MAGNITUDES
- 2 DETALLE POR GEOGRAFÍAS
- 3 DETALLE POR SECTORES
- 4 INFORMACIÓN FINANCIERA
- 5 EXPOSICIÓN AL RIESGO
- 6 HECHOS POSTERIORES
- 7 ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS
- 8 ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO
- 9 USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR EL GRUPO
- 10 INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
- 11 ESTRUCTURA DEL CAPITAL
- 12 RESTRICCIÓN A LA TRANSMISIBILIDAD DE ACCIONES
- 13 PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS EN EL CAPITAL, DIRECTAS O INDIRECTAS
- 14 RESTRICCIÓN AL DERECHO DE VOTO
- 15 PACTOS PARASOCIALES
- 16 NORMAS APLICABLES
- 17 PODERES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y, EN PARTICULAR, LOS RELATIVOS A LA POSIBILIDAD DE EMITIR O RECOMPRAR
- 18 ACUERDOS SIGNIFICATIVOS CON CAMBIO DE CONTROL DE LA SOCIEDAD A RAÍZ DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN
- 19 ACUERDOS CON CONSEJEROS, DIRECCIÓN Y EMPLEADOS QUE DISPONGAN DE INDEMNIZACIONES
- 20 INFORMACIÓN RELATIVA AL PERSONAL
- 21 INFORME ANUAL DE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS

## 1. – PRINCIPALES MAGNITUDES

### Contexto del Grupo

En el ejercicio 2023, por medio del Plan de Reestructuración suscrito, el Grupo procedió a la refinanciación de su deuda así como a llevar a cabo una reorganización societaria, que dieron lugar a una nueva estructura financiera y mercantil.

Durante el primer semestre del ejercicio 2024 el Grupo ha desarrollado su estrategia basada en la focalización en el mercado de España y en la mejora de la productividad y eficiencia.

### Comparabilidad de la información

La información comparativa correspondiente a 30 de junio de 2023 incorporada difiere de la publicada el pasado 29 de septiembre de 2023 debido a que, con el objetivo de que los ejercicios comparados sean homogéneos, y en aplicación de la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas, se han procedido a reclasificar las actividades de las sociedades Ezentis Colombia, S.A.S., Ezentis México S.A. de C.V., Ingeniería Celular Panamericana, S.A. de C.V., Ezentis Perú, S.A.C., Ezentis Pacifico, S.L.U. y Calatel Spain, S.L.U. como operaciones discontinuadas.

### Principales magnitudes

En este contexto, el Grupo Ezentis ha alcanzado unos ingresos totales de 7,2 millones de euros en el primer semestre de 2024, frente al mismo periodo del ejercicio anterior con 11.0 millones de euros.

El EBITDA del Grupo (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciaciones, amortizaciones y resultados no recurrentes) se ha situado en el primer semestre de 2024 en -0,7 millones de euros, frente a -5,8 millones de euros reportados en el cierre semestral del ejercicio anterior.

Se muestra el cálculo del EBITDA de gestión:

	Miles de €	
	2024	2023
<b>Resultado al 30 de junio</b>	<b>(565)</b>	<b>127.423</b>
Impuesto sobre las ganancias	-	(615)
Resultado financiero	(367)	(95.027)
Resultado no recurrente	91	1.156
Discontinuadas y part. no estratégicas		(39.371)
Amortización y depreciación	131	(2.434)
Variación de provisiones y deterioro de valor de activos		3.030
<b>EBITDA Grupo al 30 de junio</b>	<b>(712)</b>	<b>(5.838)</b>

La deuda financiera de Grupo Ezentis a 30 de junio de 2024 asciende a -0,4 millones de euros, la cual incluye 0,5 millones de euros por contratos de arrendamiento bajo el alcance de NIIF16. La deuda financiera de Grupo Ezentis a 31 de diciembre de 2023 ascendía 0,4 millones de euros.

El Grupo sigue desarrollando medidas focalizadas en la racionalización y optimización de la gestión del circulante y mejora en las políticas de cobros, así como la mejora en la eficiencia operativa mediante acciones de reducción de costes, contención del gasto y optimización de márgenes.

El resultado financiero del primer semestre de 2024 ha sido positivo por importe de 0,4 millones de euros frente a los 95,0 millones de euros positivos en el mismo periodo del ejercicio anterior. El resultado financiero positivo del ejercicio 2023 se debe al registro de la quita de la deuda financiera del Grupo en aplicación del plan de reestructuración.

El resultado no recurrente del primer semestre de 2024 ha sido de -0,1 millones de euros, frente a -1,1 millones de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior, correspondientes, principalmente, por la asunción de costes de despidos para adecuar la estructura de personal del Grupo a los niveles de actividad actuales (por importe de 0,9 millones de euros).

El epígrafe de Discontinuadas y participaciones no estratégicas en 2023, recoge el resultado de las Sociedades y negocios del perímetro de Telecomunicaciones que, en virtud del plan de reestructuración del Grupo, salieron del perímetro de consolidación en el mes de octubre de 2023. En concreto, al 30 de junio de 2023 se registra, entre otros, el resultado derivado de la baja de los pasivos financieros de

las sociedades del perímetro telecomunicaciones como consecuencia de la implementación del plan de reestructuración por importe de 41,2 millones de euros.

El Resultado Neto del Grupo del primer semestre de 2024 se ha situado en -0,6 millones de euros por lo comentado anteriormente (+127,4 millones de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior).

La cartera contratada asciende a 7,8 millones de euros (1,1 veces los ingresos de los últimos doce meses).

## 2. – DETALLE POR GEOGRAFÍAS

Ezentis ha desarrollado su actividad en España, tras cesar su actividad en Pacífico (Colombia y México).

## 3. – DETALLE POR SECTORES

El Grupo Ezentis presta servicios en los siguientes sectores de negocio:

- Ingeniería de Comunicaciones (64,3% de la cifra de ingresos operativos del ejercicio)
- Tecnología (29,8% de la cifra de ingresos operativos del ejercicio)
- Seguridad y otros (5,8% de la cifra de ingresos operativos del ejercicio)

	2024	2023	Var %
Ingeniería de Comunicaciones	4.643	5.845	(20,6%)
Tecnología	2.153	4.958	(56,6%)
Seguridad y otros	422	246	71,9%
Total	7.218	11.049	(34,7%)

## 4. – INFORMACIÓN FINANCIERA

### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

Los resultados en el primer semestre de 2024, en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior, son los siguientes:

<i>Miles de Euros</i>	2024	2023	Var.	Var. %
Ingresos	7.218	11.049	(3.831)	(34,7%)
EBITDA	(711)	(5.838)	5.127	(87,8%)
Amortización y provisiones	(130)	(596)	466	(78,2%)
EBIT	(841)	(6.434)	5.593	(86,9%)
Resultados financieros	368	95.027	(94.659)	(99,6%)
Resultados no recurrentes	(91)	(1.156)	1.065	(92,1%)
Discontinuas y part. no estratégica	-	39.371	(39.371)	(100,0%)
BAI	(564)	126.808	(127.372)	(100,4%)
Impuestos	-	615	(615)	(100,0%)
<b>Resultado Neto</b>	<b>(564)</b>	<b>127.423</b>	<b>(127.987)</b>	<b>(100,4%)</b>

Tal y como se ha indicado anteriormente, la información comparativa correspondiente a 30 de junio de 2023 difiere de la publicada en septiembre de 2023 debido a que, con el objetivo de que los ejercicios comparados sean homogéneos, y en aplicación de la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas, se ha reclasificado a operaciones discontinuas la actividad de las sociedades Ezentis Colombia S.A.S., Ezentis México S.A. de C.V., Ingeniería Celular Panamericana S.A. de C.V. Ezentis Perú S.A.C., Ezentis pacífico S.L.U. y Calatel Spain S.L.U.

Los Ingresos operativos del Grupo ascienden a 7,2 millones de euros, frente a 11,0 millones en el mismo periodo del ejercicio anterior, por la finalización de determinados contratos en el segundo semestre de 2023.

El beneficio de explotación antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones y resultados no recurrentes (EBITDA) ha alcanzado unas pérdidas de -0,7 millones de euros, frente a -5,8 millones de euros obtenido en el mismo periodo del ejercicio anterior.

Los resultados no recurrentes de 2024 incluyen coste de indemnizaciones de personal, mientras que en 2023 recogen, principalmente, los costes de despidos para adecuar la estructura de personal del Grupo a los niveles de actividad actuales, por importe de 0,9 millones de euros.

El epígrafe de Discontinuadas y participaciones no estratégicas en 2023, recoge el resultado de las Sociedades y negocios del perímetro de Telecomunicaciones.

El Resultado Neto del Grupo de 2024 se ha situado en -0,6 millones de euros, por todo lo comentado anteriormente.

Los principales impactos que considerar, para el entendimiento de estos resultados y su comparabilidad con el mismo periodo del ejercicio anterior, se detallan en los apartados anteriores de este Informe de Gestión.

## BALANCES CONSOLIDADOS A 30 DE JUNIO DE 2024 Y A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

<i>Miles de Euros</i>	30 06 2024	31 12 2023		30 06 2024	31 12 2023
<b>Activo</b>			<b>Pasivo</b>		
			Patrimonio Neto	(4.025)	(5.125)
<b>Activos no corrientes</b>	<b>2.494</b>	<b>2.732</b>	<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>1.201</b>	<b>1.583</b>
Inmovilizado intangible	769	884	Deudas con entidades de crédito	375	424
Inmovilizado material	199	187	Otros pasivos financieros	707	965
Inversiones en empr. grupo y asociadas LP	38	37	Provisiones	104	172
Inversiones financieras a largo plazo	1.488	1.624	Pasivos por impuestos diferidos	0	0
Activos por impuesto diferido	0	0	Otros pasivos no corrientes	15	22
<b>Activos Corrientes</b>	<b>7.521</b>	<b>9.395</b>	<b>Pasivos corrientes</b>	<b>12.838</b>	<b>15.669</b>
Activos para la venta	1.871	1.967	Pasivos vinculados a activos para la venta	4.246	4.457
Existencias	745	639	Deudas con entidades de crédito	96	93
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.788	4.618	Otros pasivos financieros	421	2.302
Ajustes por periodificación	148	99	Acreedores comerc. y otros pagar	6.117	5.968
Inversiones financieras a corto plazo	62	62	Provisiones	404	433
Efectivo y equivalentes	907	2.010	Pasivos por impuestos corrientes	1.554	2.416
<b>TOTAL</b>	<b>10.015</b>	<b>12.127</b>	<b>TOTAL</b>	<b>10.015</b>	<b>12.127</b>

En los epígrafes “activos para la venta” y “pasivos vinculados a activos para la venta” al 30 de junio de 2024 se incluyen los activos y pasivos de Ezentis Colombia, que cesó su actividad en 2023 y sobre la que se ha perdido el control en el segundo semestre de 2024

## 5. – 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 o sociedad que forman o han formado parte del Grupo Ezentis a lo largo del ejercicio 2024 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 30 de junio de 2024, 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 entrada de competidores con mayor capacidad tecnológica y financiera. Este riesgo viene motivado por las dificultades de acceso que puede tener el Grupo a fuentes de financiación tradicionales para acometer nuevos proyectos de expansión consecuencia de la implementación del Plan de Reestructuración en el ejercicio 2023. Las dificultades de liquidez pudieran impedir ofertar y firmar contratos que requieran una inversión en capital circulante importante 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 las tensiones de tesorería

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 implementación del Plan de Reestructuración en el ejercicio 2023 dificulta la posterior obtención de fuentes de financiación tradicionales. En este sentido, en el mes de diciembre de 2023 el Grupo firmó varios contratos de financiación con inversores privados por un importe total de 2 millones de euros, posteriormente convertidos en acciones. Asimismo, en agosto de 2024 ha suscrito un acuerdo privado de emisión de obligaciones convertibles en acciones de nueva emisión por un importe financiado de hasta 13,2M€.
- 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 ha debilitado su situación patrimonial. Del mismo modo, el Grupo acumula diferencias de conversión negativas que minoran el patrimonio neto consolidado, como consecuencia de la depreciación experimentada en años anteriores por las divisas de los países latinoamericanos en los que operaba. La combinación de ambos factores hace que el patrimonio neto consolidado del Grupo al 30 de junio de 2024 ascienda a -4 millones de euros. La pérdida de control sobre la filial de Colombia en el segundo semestre de 2024 se estima tendrá un impacto positivo en el resultado y Patrimonio neto consolidados por importe de 1 millón de euros y 2,4 millones de euros, respectivamente.

#### 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.

## 6. – HECHOS POSTERIORES

- i) Con fecha 16 de julio de 2024 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla la escritura de ampliación de capital social mediante la emisión y puesta en circulación de 14.245.000 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,1404 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas por diversos acreedores. Tras el aumento, el capital social quedará fijado en 61.843,45 euros, representado por 477.885.800 acciones de la misma clase y serie, de 0,000129410526425 € de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas, representadas por medio de anotaciones en cuenta.
- ii) La Sociedad ha suscrito, tal como se informó mediante información privilegiada de 5 de agosto de 2024 (número de registro 2366) un acuerdo privado de emisión de obligaciones convertibles en acciones de nueva emisión con Global Tech Opportunities 30, un vehículo de inversión gestionado por Alpha Blue Ocean, por un importe financiado total máximo de hasta 13.200.000 euros en cuya virtud Ezentis podrá ejecutar operaciones de emisión de obligaciones, sujeto al cumplimiento de las condiciones necesarias.

La emisión tendrá las siguientes características:

- a) Importe: hasta 13.200.000 € mediante la emisión de hasta 2.640 obligaciones obligatoriamente convertibles en acciones, cada una con un valor nominal de 5.000 euros, dividido en 7 tramos.
- b) Tipo de interés: 0%.
- c) Precio de conversión: será el que resulte de aplicar un descuento del 8% al precio de cotización que será el menor de a) 92% de la media simple de los precios medios ponderados diarios de los 5 días previos a la conversión, y; b) 92% del precio de cierre del día anterior a la conversión.
- d) Vencimiento de las obligaciones convertibles: 12 meses desde su suscripción.

Los fondos recibidos se destinarán a impulsar el plan de crecimiento orgánico e inorgánico previsto para los próximos meses y la operación permitirá reforzar la situación patrimonial del Grupo.

- iii) Con fecha 31 de octubre de 2023 se solicitó a las autoridades locales la apertura del proceso de liquidación de la sociedad Ezentis Colombia, S.A.S. El 31 de julio de 2024 la Superintendencia de Sociedades ha decretado la apertura del proceso de liquidación judicial de Ezentis Colombia, S.A.S. Con la apertura de la liquidación el Grupo pierde el control de la citada sociedad desde dicha fecha al pasar a ser controlada por el administrador concursal.

Ezentis Colombia no ha aportado resultado durante 2024 a los estados financieros consolidados. Como consecuencia de la pérdida de control se espera generar un resultado positivo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de 1,0 millones de euros debido a la baja de los activos y pasivos por su salida del perímetro de consolidación. El patrimonio neto consolidado se verá mejorado en aproximadamente 2,4 millones de euros.

## 7. – ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

A 30 de junio de 2024 Grupo Ezentis, S.A., tiene un total de 17.879 acciones propias en cartera. No se han producido operaciones con acciones propias durante el semestre.

## 8. – 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.

## 9. – USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR EL GRUPO

Al 30 de junio de 2024 el Grupo no tiene contratados instrumentos financieros derivados.

## 10. – INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

Grupo Ezentis S.A. formuló el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2023 el 28 de febrero de 2024.

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](http://www.cnmv.es)) y en la web corporativa ([www.ezentis.com](http://www.ezentis.com)).

## 11. – 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 30 de junio de 2024 está compuesto por 463.640.800 acciones de 0,30 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.

## 12. – RESTRICCIÓN A LA TRANSMISIBILIDAD DE ACCIONES

Las acciones de la Sociedad no están sujetas a ninguna restricción a su transmisión.

## 13.– PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS EN EL CAPITAL, DIRECTAS O INDIRECTAS

Las participaciones significativas en el capital, directas o indirectas, excluidos los consejeros al 30 de junio de 2024, que figura en el Libro Registro de accionistas de la Sociedad:

Accionista	Acciones directas	% Participación directa	Acciones indirectas	% Participación indirecta	% Total
Francisco José Elías Navarro	-	-	132.468.800	28,571	28,571

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

Nombre del Consejero	Acciones directas	Acciones indirectas	Total acciones	(%) del capital
D <sup>a</sup> . Anabel López Porta	-	-	-	0,000
D. Francisco José Elías Navarro	-	132.468.800	132.468.800	28,571
D <sup>a</sup> . Ana María Sánchez Tejeda	30.516	-	30.516	0,007
D. Juan Antonio Alcaraz García	-	-	-	0,000
D. Santiago de Torres Sanahuja	-	-	-	0,000
<b>TOTALES</b>	<b>30.516</b>	<b>132.468.800</b>	<b>132.499.316</b>	<b>28,578</b>

## 14. – 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.

## 15. - PACTOS PARASOCIALES

No hay pactos parasociales comunicados a la Sociedad.

## 16. - NORMAS APLICABLES

Las reglas de organización de Grupo Ezentis, S.A. están disponibles en la página web de la Sociedad ([www.ezentis.com](http://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.

## 17.- 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 26 de junio de 2024 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 presente 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.

## 18. – ACUERDOS SIGNIFICATIVOS CON CAMBIO DE CONTROL DE LA SOCIEDAD A RAÍZ DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN

No existen acuerdos significativos de estas características.

## 19. – 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.

Toda remuneración de carácter variable 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.

## 20. – INFORMACIÓN RELATIVA AL PERSONAL

El número de personas empleadas de media durante el primer semestre de 2024 distribuidos por categorías profesionales ha sido el siguiente:

Categorías profesionales	2024
Alta dirección	3
Técnicos titulados y no titulados	42
Personal administrativo	11
Personal de obra	144
<b>TOTAL</b>	<b>200</b>

A 30 de junio de 2024 el número de empleados distribuido por género y categorías profesionales es el siguiente:

Categorías profesionales	Hombres	Mujeres	Total
Alta dirección	2	0	2
Técnicos titulados y no titulados	35	9	43
Personal administrativo	4	8	12
Personal de obra	127	16	143

TOTAL	168	33	201
-------	-----	----	-----

## 21. – 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 Consolidado forma parte el Informe Anual de Remuneraciones de los consejeros 2023 que se publica en la web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)) y en la web corporativa ([www.ezentis.com](http://www.ezentis.com)).