



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
PRIMER SEMESTRE DE 2013**

29 de agosto de 2013

La información consolidada de Ezentis adjunta ha sido preparada de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y los criterios de valoración de aplicación obligatoria.

El presente documento tiene carácter meramente informativo y no constituye, ni puede interpretarse como una oferta de venta o canje o de adquisición, ni una invitación a formular ofertas de compra sobre valores emitidos por ninguna de las sociedades mencionadas. La información contenida en esta comunicación no puede ser considerada como definitiva por aquellas personas que tomen conocimiento de ella, dado que la misma está sujeta a cambios y modificaciones.

Este documento contiene o puede contener manifestaciones o estimaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones del Grupo Avánzit o de su dirección a la fecha del mismo, que se refieren a diversos aspectos como la evolución del negocio y los resultados de la entidad. Dichas manifestaciones responden a nuestras intenciones, opiniones y expectativas futuras, por lo que determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes pueden ocasionar que los resultados o decisiones finales difieran de dichas intenciones, previsiones o estimaciones.

Ezentis no se obliga a revisar públicamente el contenido de este documento, ni de ningún otro, tanto en el caso de que los acontecimientos no se correspondan de manera completa con lo aquí expuesto, como en el caso de que los mismos conduzcan a cambios en la estrategia e intenciones manifestadas.

ÍNDICE

- 1. CRITERIOS CONTABLES**
- 2. ESTACIONALIDAD O CARÁCTER CÍCLICO DE LAS TRANSACCIONES**
- 3. PARTIDAS INUSUALES QUE AFECTEN A LOS ACTIVOS, PASIVOS, PATRIMONIO NETO, GANANCIA NETA O FLUJOS DE EFECTIVO**
- 4. CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES**
- 5. VARIACIONES EN EL PERIMETRO DE CONSOLIDACIÓN**
- 6. INVERSIONES EN INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE**
- 7. COMPROMISOS DE COMPRAR DE INMOVILIZAD 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 (NIIF) adaptadas, hasta la fecha, por la Unión Europea, habiéndose aplicado de manera uniforme desde el ejercicio anual 2007.

Estados financieros individuales

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, y las modificaciones incorporadas a éste mediante RD 1159/2010.

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

2 ESTACIONALIDAD O CARÁCTER CÍCLICO DE LAS TRANSACCIONES

La actividad de las distintas sociedades integradas en el Grupo, valorada en su conjunto y para un período de doce meses no está sujeta a una estacionalidad o carácter cíclico relevantes, por lo que en dicho ámbito temporal el resultado de explotación tiene una evolución homogénea. Sin embargo, determinados proyectos de importes significativos si tienen un impacto positivo en la cuenta de pérdidas y ganancias en los meses de ejecución de los mismos.

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

Las principales partidas inusuales, por importe o incidencia, en los estados financieros del primer semestre de 2013 en comparación con las partidas reflejadas en las cuentas anuales del ejercicio 2012, se han producido porque:

Durante el primer semestre de 2012, la compañía decidió reorientar los negocios nucleares del área de Telecomunicaciones, finalizando la prestación de servicios en ese área en España. Esta decisión generó un ingreso no recurrente en los primeros seis meses de 2012 de 5.000 miles de euros:

- Telefónica: 3.000 miles de euros.
- Liteyca: 2.000 miles de euros.

Esta reorientación de los negocios del área de Telecomunicaciones en España ha provocado la salida de dicha actividad de los áreas de negocio del Grupo y se considera una actividad interrumpida durante el ejercicio 2013. Para facilitar el análisis comparativo de las cifras con el primer semestre de 2012, hemos reexpresado las cifras de esta actividad en dicho semestre a operaciones interrumpidas.

En el mes de junio del año 2013, el Consejo de Administración de Grupo Ezentis, S.A. ha decidido que la participación del 27,8% en la Sociedad **Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A.** sea valorada a precio de mercado, debido a los indicios de deterioro sufrido en dicha participación, como consecuencia del retraso de los concursos previstos para este ejercicio de privatización de las televisiones autonómicas.

Por tanto, el Grupo ha registrado en el primer semestre de 2013 unas pérdidas por los resultados negativos de las operaciones del semestre en **Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A.** de -11.214 miles de euros, por el 27,8% de dicho Resultado hasta el límite del mencionado valor de mercado, que han sido registrados en el epígrafe "Resultado de entidades valoradas por el método de la participación" de la cuenta de pérdidas y ganancias de Grupo Ezentis, dejando su valoración en libros a su valor de mercado, 4.474 miles de euros, según la cotización en bolsa a 30 de junio de 2013 (0,052 euros/acción).

El efecto acumulado de los Resultados del periodo y de ejercicios anteriores ha provocado que Grupo Ezentis, S.A. presente a 30 de junio de 2013 una cifra de patrimonio neto inferior a la mitad del capital social. Como se detalla en la Nota 12 del presente documento, con posterioridad al cierre del 30 de junio de 2013, la Sociedad Grupo Ezentis, S.A. ha llevado a cabo ó tiene pendiente de ejecutar las siguientes actuaciones que contribuirán al restablecimiento del equilibrio patrimonial exigido:

- El Consejo de Administración de fecha 29 de agosto de 2013, atendiendo a la solicitud de conversión en acciones realizada por EBN Banco de Negocios, S.A. ha acordado ejecutar una ampliación de capital por importe de 3.450.000 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 23.000.000 de nuevas acciones ordinarias, que representan el 4,48% del capital social de la Sociedad tras la ampliación, resultante de la conversión por EBN de 34.500 obligaciones convertibles de la emisión formalizada y elevada a público mediante escritura de 19 de julio de 2012, que constituye la totalidad de las obligaciones que posee de la Sociedad.
- Ampliación de capital para el pago, en acciones del Grupo Ezentis, S.A., de 900.000 dólares USA, como parte del precio de compra del 60% del capital social de la compañía Brasileña, Serviços Urbanos Ltda. El número de acciones de nueva emisión se calculará en función de la cotización media de los 30 días anteriores al de la fecha de pago.

4 CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES

Las estimaciones y juicios contables utilizados en el cierre del 30 de junio de 2013 se han aplicado de manera uniforme con respecto a los empleados en la formulación de los ejercicios anteriores. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Vidas útiles de los elementos de Inmovilizado material y Activos intangibles.
2. Inversiones en asociadas.
3. Impuestos sobre las ganancias y activos por impuestos diferidos.
4. Cuentas por cobrar y activos financieros.
5. Provisiones.
6. Reconocimiento de ingresos.

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 adjuntos, si bien es posible que acontecimientos, que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en cualquier caso, se considera no tendrían un efecto significativo en los correspondientes estados financieros futuros.

5 VARIACIONES EN EL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN

Durante los primeros seis meses del año 2013 se han producido variaciones en el perímetro de consolidación por constitución de nuevas Sociedades, así como, por el cierre de utes.

Las nuevas Sociedades constituidas que forman parte del Grupo Ezentis, S.A. son:

- WATIO WHOLESale, S.L. (100%)

Las Utes del Grupo que durante dicho periodo han salido del perímetro de consolidación por presentar su disolución son:

- Ute Avanzit Tecnología, S.L. – Mac Puar Sistemas, S.L. (50%)

6 INVERSIONES EN INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE

Durante los primeros seis meses del año 2013 no se han producido inversiones significativas en inmovilizado.

7 COMPROMISOS DE COMPRA DE INMOVILIZADO MATERIAL

No existen compromisos significativos de inversión en elementos de inmovilizado material al 30 de junio de 2013.

8 EMISIONES, RECOMPRA 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 2013

está compuesto por 490.410.644 acciones de 0,15 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.

En este periodo se han llevado a cabo las siguientes ampliaciones de capital:

- Con fecha 13 de febrero de 2013, la Sociedad Dominante del Grupo, Grupo Ezentis, S.A. ha elevado a público un acuerdo de aumento de capital social, por un importe de 13.250 miles de euros. Dicho acuerdo de ampliación de capital había sido aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas el 4 de noviembre de 2011, y ratificado por la Junta General Ordinaria de Accionistas el 19 de junio de 2012. En esta ampliación se han suscrito un total 88.330.768 acciones nuevas.
- En marzo de 2013 EBN Banco de Negocios, S.A. titular de las 66.500 Obligaciones Convertibles en acciones emitidas en el marco de la emisión de fecha 19 de junio de 2012, comunicó al Consejo de Administración de Grupo Ezentis, S.A., su voluntad de ejercitar el derecho de conversión de 20.000 obligaciones convertibles. En conformidad con los términos y condiciones de la emisión de obligaciones, en abril de 2013 se procede a suscribir un aumento de capital social mediante la emisión y puesta en circulación por la Sociedad Dominante del Grupo de 13.333.333 nuevas acciones ordinarias con valor nominal de 0,15 euros (1.999.999,95 de euros).
- En junio de 2013 quedan inscritas dos ampliaciones de capital por compensación de créditos aprobadas en la Junta General de Accionistas del 28 de mayo de 2013, la primera por importe de 349.992,90 euros, mediante la emisión de 2.333.286 nuevas acciones de 0,15 euros de valor nominal y, la segunda, por importe de 3.071.231,85 euros, mediante la emisión de 20.474.879 nuevas acciones de 0,15 euros de valor nominal.

9 DIVIDENDOS

No se ha aprobado reparto de dividendo alguno durante los seis primeros meses del ejercicio 2013.

10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Esta información ha sido desarrollada en este informe financiero semestral en concreto en su capítulo IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA, apartado 15. 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, la Sociedad 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

Después del cierre del 30 de junio de 2013 y hasta la emisión de este informe se han producido los siguientes acontecimientos importantes para Grupo Ezentis, S.A.:

- El Consejo de Administración de fecha 29 de agosto de 2013, atendiendo a la solicitud de conversión en acciones realizada por EBN Banco de Negocios, S.A. , ha acordado ejecutar una ampliación de capital por importe de 3.450.000 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 23.000.000 de nuevas acciones ordinarias, que representan el 4,48% del capital social de la Sociedad tras la ampliación, resultante de la conversión por EBN de 34.500 obligaciones convertibles de la emisión formalizada y elevada a público mediante escritura de 19 de julio de 2012, que constituye la totalidad de las obligaciones que posee de la Sociedad.
- Adquisición, a través de la filial Ezentis Brasil Instalaciones, S.L., el 60% del capital social de la compañía Brasileña, Serviços Urbanos Ltda (en adelante SUL), por un importe total de 4,2 millones de euros, de los cuales 1,9 millones de euros están supeditados al cumplimiento de una serie de objetivos de contratación y facturación durante los ejercicios 2014 y 2015. SUL, sociedad dedicada al mantenimiento, desarrollo y control de

Infraestructuras de redes eléctricas en los estados de Río de Janeiro y Bahía, finalizó el ejercicio 2012, con una facturación de 58 millones de reais, un EBITDA de 4,5 millones de reais y una cartera de 115 millones de reais.

- Grupo Ezentis y sus filiales han culminado la estructuración de la deuda con BANIF renovando, por 12 meses, el préstamo bancario que mantenía a corto plazo, cuyo saldo a 30 de junio de 2012 ascendía a 3,6 millones de euros, y extendiendo el límite disponible, en 1,1 millón de euros, hasta 4,7 millones de euros. Asimismo ha extendido 6 meses de carencia de principal el préstamo bancario que mantiene con vencimiento a largo plazo en marzo de 2019, cuyo saldo a 30 de junio de 2013 ascendía a 13,6 millones de euros.



GRUPO EZENTIS
C/ Acustica, 24, Sevilla – España
Tif.: 902 40 60 82
www.ezentis.com