

EZENTIS



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Segundo semestre de 2021

Enero-Diciembre 2021

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 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.

2. – ESTACIONALIDAD O CARÁCTER CÍCLICO DE LAS TRANSACCIONES

La actividad de las distintas sociedades integradas en Grupo Ezentis, 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 en la cuenta de pérdidas y ganancias especialmente en sus primeros meses de ejecución consecuencia de los gastos iniciales de implantación. Una vez alcanzado el despliegue del contrato los márgenes se recuperan alcanzando los niveles esperados que se mantienen estables en el horizonte de duración de los contratos.

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

3.1- Comparación de la información y correcciones contables

En el contexto de una revisión de auditoría interna de carácter rutinario efectuada en el segundo semestre del ejercicio 2021 sobre determinada información financiera, el Grupo identificó unas posibles discordancias que de confirmarse podrían tener transcendencia contable. Como consecuencia de los aspectos que se pusieron de manifiesto preliminarmente, los administradores del Grupo decidieron contratar en el mes de noviembre de 2021 a un asesor independiente para que realizara un análisis al respecto en orden a esclarecer los hechos, acotar los impactos que pudieran derivarse contablemente y delimitar posibles responsabilidades. Como consecuencia de dicho análisis, se han identificado en una sociedad del Grupo determinadas irregularidades contables que afectan a la información presentada en ejercicios anteriores. La evaluación de los impactos contables derivados de las mismas ha concluido y se detallan a continuación. No se han identificado irregularidades de otra índole diferente a la contable. El Grupo se encuentra evaluando las responsabilidades que pudieran derivarse de ello.

Los aspectos identificados han puesto de manifiesto que se han eludido algunos de los controles internos implementados por el Grupo. Como consecuencia de ello, el Grupo procederá a analizar posibles nuevas políticas y procedimientos con el objetivo de reforzar su firme compromiso con mejorar su control interno.

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, el Grupo ha corregido los errores materiales de periodos anteriores de forma retroactiva, reexpresando la información comparativa para los períodos anteriores en los que se originó el error.

Como resultado de las incorrecciones identificadas, se ha procedido a la reexpresión de las cifras del ejercicio 2020 que se presentan a efectos comparativos, como sigue:

	Miles de euros		
ACTIVO	Presentado al 31 de diciembre de 2020	Correcciones de errores	Reexpresado al 31 de diciembre de 2020
Activos no corrientes	192.209	-	192.209
Activos corrientes	142.186	(7.808)	134.378
Total activos	334.395	(7.808)	326.587
Patrimonio Neto	(38.753)	(12.400)	(51.153)
Pasivo no corriente	182.424	-	182.424
Pasivo corriente	190.724	4.592	195.316
Total patrimonio neto y pasivo	334.395	(7.808)	326.587

A continuación, se muestra el detalle por conceptos de la reexpresión:

	Miles de euros				
ACTIVO	Anticipos otorgados a proveedores	Compra-venta existencias Grupo	Sobrevaloración obra en curso	Facturas pendientes de recibir	Totales
	a)	b)	c)	d)	
Existencias	-	(2.557)	-	-	(2.557)
Deudores	-	-	(5.251)	-	(5.251)
Activos corrientes	-	(2.557)	(5.251)	-	(7.808)
PASIVO Y PATRIMONIO NETO					
Otras reservas	-	(2.557)	(2.065)	-	(4.622)
Pérdidas y ganancias atribuibles a la sociedad dominante	(1.217)	-	(3.186)	(3.375)	(7.778)
Patrimonio Neto	(1.217)	(2.557)	(5.251)	(3.375)	(12.400)
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.217	-	-	3.375	4.592
Pasivo corriente	-	-	-	3.375	4.592
Total patrimonio neto y pasivo	-	(2.557)	(5.251)	-	(7.808)

CUENTA DE RESULTADOS

Importe neto de la cifra de negocios	-	-	(3.186)	-	(3.186)
Consumos y otros gastos externos	(1.217)	-	-	(3.375)	(4.592)
Total resultado consolidado	(1.217)	-	(3.186)	(3.375)	(7.778)

a) Anticipos otorgados a proveedores:

El origen de la corrección se encuentra en la ausencia del registro de gastos asociados a servicios prestados por proveedores al cierre del ejercicio 2020. La corrección de esta irregularidad ha supuesto un aumento en el epígrafe “Proveedores” del balance consolidado al 31 de diciembre de 2020, por importe de 1.217 miles de euros. Asimismo, ha supuesto un aumento del saldo del epígrafe “Consumos y otros gastos externos” de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2020 en la misma cuantía.

b) Compraventa de existencias entre empresas del Grupo:

Como consecuencia de una operación de compraventa de existencias entre empresas del Grupo acontecida en el ejercicio 2019, se ha puesto de manifiesto que las existencias que figuraban en el balance consolidado al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020 se encontraban de forma intencionada sobrevaloradas. En consecuencia, el saldo del epígrafe “Existencias” del balance consolidado del ejercicio 2020 se ha minorado en la cuantía de 2.557 miles de euros. Asimismo, se ha registrado una minoración del epígrafe “Otras Reservas” por el mismo importe.

c) Sobrevaloración de la obra en curso:

El Grupo registró ingresos en el epígrafe “Importe neto de la cifra de negocios” de los ejercicios 2019 y 2020, por importe de 2.065 y 3.186 miles de euros, respectivamente, asociados tanto a supuestas bonificaciones a recibir de terceros (contraprestaciones variables), como a servicios corrientes, sobre los que se ha concluido que no existía adecuada documentación soporte justificativa de los servicios prestados o la documentación estaba manipulada. En consecuencia, se ha minorado el saldo de los epígrafes “Deudores” y “Otras reservas” del balance consolidado al 31 de diciembre de 2020, por importe de 5.251 y 2.065 miles de euros, respectivamente. Asimismo, se ha minorado el saldo del epígrafe “Importe neto de la cifra de negocios” de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2020 por importe de 3.186 miles de euros.

d) Facturas pendientes de recibir:

Al cierre del ejercicio 2020, las provisiones por facturas pendientes de recibir se encontraban minusvaloradas de forma intencionada en una cuantía de 3.375 miles de euros. La corrección de esta irregularidad ha supuesto un incremento en el epígrafe “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” del balance consolidado al 31 de diciembre de 2020, por importe de 3.375 miles de euros. Asimismo, se ha incrementado el saldo del epígrafe “Consumos y otros gastos externos” de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2020 en la misma cuantía.

El efecto impositivo de las correcciones de errores de ejercicios anteriores es nulo en cuanto que la sociedad afectada ha presentado una base imponible fiscal negativa, que no ha sido activada.

Las ganancias básicas y diluidas por acción del ejercicio anterior también se han reexpresado. El importe de la corrección, tanto para las ganancias básicas como para las diluidas, fue una disminución de 0,023 y 0,024 euros por acción, respectivamente.

3.2- Principio de empresa en funcionamiento

A 31 de diciembre de 2021 el patrimonio neto del Grupo es negativo por importe de 159.730 miles de euros (51.153 miles de euros negativos en 2020, cifra reexpresada). Este patrimonio neto negativo incluye un impacto negativo de 40.192 miles de euros (39.931 miles de euros negativos en 2020, cifra reexpresada) correspondientes a diferencias de conversión acumuladas por la evolución de las divisas latinoamericanas. Asimismo, el Patrimonio Neto de la Sociedad dominante es positivo y asciende a un importe de 101.264 miles de euros a 31 de diciembre de 2021.

El resultado de explotación consolidado es negativo por importe de 93.383 miles de euros (negativo en 2020 por importe de 36.880 miles de euros, cifra reexpresada) y la pérdida consolidada del ejercicio 2021 asciende a 139.633 miles de euros (pérdida por importe de 43.083 miles de euros en 2020, cifra reexpresada). El EBITDA del Grupo asciende a 15.765 miles de euros de euros (39.297 miles de euros en 2020, cifra reexpresada). El Grupo presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 230.082 miles de euros (fondo de maniobra negativo en 2020 por importe de 60.938 miles de euros, cifra reexpresada).

Adicionalmente, el contrato de financiación y la disposición de los fondos bajo el mismo están sujetas a ciertas obligaciones financieras y no financieras. Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo incumplía dos de los cuatro ratios establecidos en el contrato de financiación original.

A continuación se detallan algunos de los aspectos que han tenido un impacto negativo en los resultados, en el patrimonio neto y en el fondo de maniobra del ejercicio 2021.

Condiciones financieras del contrato de financiación

En relación con el contrato de financiación y las respectivas obligaciones financieras y no financieras, el pasado 31 de diciembre la totalidad de las entidades participantes en la financiación sindicada y en el préstamo ICO-Covid acordaron la modificación de la medición de dos de los cuatro ratios establecidos en el contrato de financiación original. Entre otras condiciones, esta dispensa establecía la obligación de enviar un informe de cumplimiento de ratios no más tarde del 21 de marzo de 2022, sobre el período de doce meses finalizado el 28 de febrero de 2022.

A pesar del acuerdo y dispensa comentada, dado que a 31 de diciembre de 2021 el Grupo se encontraba en incumplimiento de los ratios establecidos y no ostentaba un derecho incondicional a diferir el pago de este préstamo durante al menos un período de doce meses, la normativa contable internacional (NIC 1) requiere que la deuda financiera relacionada con esta financiación, que asciende a 116.976 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, sea reclasificada al epígrafe “Pasivos financieros corrientes” del balance consolidado. No obstante, esta situación no implica necesariamente que las entidades financieras vayan a exigir de inmediato el pago de la deuda. De no ser por la citada obligación contable, el Grupo presentaría un fondo de maniobra negativo por importe de 113.106 miles de euros.

Del mismo modo, con fecha 31 de enero de 2022 las entidades participantes en la financiación sindicada y en el préstamo ICO-Covid acordaron aprobar un diferimiento del pago de parte de los intereses del tramo B (por importe de 1.578 miles de euros) y del principal del tramo A en su totalidad (4.100 miles de euros).

Plan de Transformación

La estrategia y el Plan de Transformación del Grupo en los últimos años ha estado dirigida a redireccionar su estrategia a crecer en los mercados europeos y reducir su exposición a Latinoamérica, principalmente en los mercados de difícil consecución de volúmenes que permitan mejorar la eficiencia, y especialmente en los contratos y clientes que, por sus características, son de difícil rentabilidad.

En esta línea el Plan de Transformación tenía como objetivos:

- i) La reestructuración de gastos de personal para llegar a una estructura de costes más flexible, con una reducción de los costes fijos y un aumento de la actividad subcontratada, lo que permitirá adaptarse a la volatilidad de los volúmenes del sector y reducir los niveles de subactividad;
- ii) la apuesta por los contratos de mayor volumen y mayor densidad, lo que permitirá prestar mayor cantidad de servicios con menos recursos e incrementar el margen, y;
- iii) la diversificación a otras industrias, así como centrar el negocio en Europa como una manera de limitar la exposición a la variabilidad de los tipos de cambio.

Para ello el Grupo ha ido tomando e implementando una serie de decisiones relevantes:

1. Desinvertir o cerrar los proyectos sin rentabilidad y con dificultad de conseguirla en el corto/medio plazo.
2. En los proyectos cerrados, se ha asumido el coste de la terminación por decisión unilateral, los costes de los pasivos laborales asociados y el deterioro de los activos asignados a la actividad.
3. Mantener los proyectos con rentabilidad que puedan batir en su evolución, las depreciaciones de las divisas.
4. En los proyectos vivos a futuro, cambiar el modelo productivo para variabilizar los costes siendo más flexibles a las variaciones en los niveles de la demanda.

Durante el ejercicio 2021 la implementación de estas medidas, ha conllevado un coste en la cuenta de resultados por importe de 15.889 miles de euros. Los principales costes han sido los siguientes:

- Indemnizaciones y otros asuntos laborales, con un coste aproximado de 4,5 millones de euros;
- Contingencias laborales: 2,7 millones de euros;
- Gastos relacionados con el abandono de contratos no rentables (principalmente en Brasil (TIM Live y Celpe)), por importe aproximado de 4,4 millones de euros;
- Multas relacionadas con contratos cancelados: 0,7 millones de euros;
- Deterioros de obra en curso de contratos finalizados: 3 millones de euros.

En la medida en que estos aspectos han conllevado desembolsos de tesorería o afectan a partidas del circulante, el fondo de maniobra se ha visto mermado en una cuantía similar.

Cese de los negocios en Chile, Perú y México

El pasado 25 de junio de 2021 el Grupo suscribió un contrato de compraventa donde transmitía a un tercero independiente la totalidad de las acciones de las que es titular en las siguientes sociedades: Ezentis Chile S.A., Ezentis Energía SpA y Tecnet, S.A. (Chile), Ezentis Perú, S.A.C. (Perú), Ezentis Colombia S.A.S. (Colombia) y Ezentis México S.A. de C.V. (México) por un importe total de 43 millones. Una vez expirada la fecha límite prevista en el contrato de compraventa para consumar la operación, no se han dado las circunstancias para la realización de su venta.

Posteriormente, en febrero de 2022, el Consejo de Administración de la sociedad dominante, tras una evaluación exhaustiva de diferentes escenarios y alternativas, ha acordado el cese de los negocios de Chile, Perú y México.

El impacto de esta decisión en el resultado consolidado del Grupo del ejercicio 2021 ha ascendido a 46.955 miles de euros, fundamentalmente por el deterioro de fondos de comercio y activos intangibles (21.133 miles de euros), cancelación de créditos fiscales (4.213 miles de euros) y deterioros de activos corrientes (existencias, obra en curso y otros) por importe de 16.070 miles de euros. Estos deterioros han tenido un impacto negativo en el fondo de maniobra del Grupo por dicho importe.

Covid 19

Tal como se describía en la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020, en Marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró como pandemia el brote del Coronavirus COVID-19. Durante el ejercicio 2021 los Gobiernos de los distintos países en los que opera el Grupo han mantenido buena parte de las medidas restrictivas que se decidieron en el ejercicio 2020. Dichas medidas incluían limitaciones a la portabilidad de telefonía y restricciones en los cortes de energía eléctrica.

La aplicación de medidas de restricciones de movilidad, confinamiento, limitaciones a la portabilidad de telefonía y restricciones en los cortes del suministro energético, han supuesto, desde el inicio de la pandemia hasta el cierre del ejercicio 2021 una limitación relevante en la actividad del Grupo, tanto en el volumen de negocio y rentabilidad de los proyectos históricos, como, dada la limitación en los niveles de nueva inversión y Capex que han sufrido sus clientes, en la capacidad de crecimiento y desarrollo de nuevos proyectos y negocios. Adicionalmente, en relación a otros costes el impacto de esta situación en el Grupo ha supuesto en el ejercicio un importe de 918 miles de euros de gastos no recurrentes (3.663 miles de euros en el ejercicio 2020) derivados de los expedientes de regulación temporal de empleo y reestructuraciones laborales, así como por la adquisición de EPIS y material sanitario relacionado con la pandemia.

Otros aspectos

La decisión de cesar los negocios en Chile, Perú y México, así como el previsible descenso de actividad en el corto plazo consecuencia de la desmovilización de contratos antes mencionada, han conllevado que el Grupo haya realizado una revisión a la baja de las proyecciones de resultados para el ejercicio 2022 y siguientes. Lo anterior ha derivado en la cancelación de activos por impuestos diferidos por importe de 22.394 miles de euros adicionales a los descritos para Perú, Chile y México; de esta cantidad, 18.940 miles de euros corresponden al Grupo Fiscal Español.

Asimismo, el Grupo ha registrado otros deterioros distintos a los mencionados en párrafos anteriores sobre saldos de obra en curso y existencias, que han mermado el resultado y el fondo de maniobra del Grupo por importe conjunto de 4,5 millones de euros.

Por último, tal y como se indica en la nota 3.1 Comparación de la información y correcciones contables, el Grupo ha identificado en el ejercicio 2021 determinadas irregularidades contables que afectan a la información presentada en ejercicios anteriores. Este aspecto ha supuesto una minoración en el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre de 2021 por importe de 12.400 miles de euros.

Factores mitigantes

La decisión de cierre de negocios y contratos deficitarios y que drenaban liquidez ha tenido un impacto significativo en el resultado del ejercicio 2021, si bien se estima que tendrá un impacto positivo en la evolución de caja en los ejercicios próximos.

El despliegue de fibra en Alemania se ha comenzado a desarrollar con posterioridad a la fecha estimada y a un ritmo más lento del esperado, pero el Grupo mantiene sus previsiones de crecimiento en este mercado europeo y el retraso redundará en mayor volumen de actividad en ejercicios próximos.

La Cartera contratada a 31 de diciembre de 2021 asciende a 470.228 miles de euros. La Cartera está formada principalmente por contratos pluri-anales con una duración entre 3 y 5 años con los principales operadores en los sectores de actividad en los que trabaja Ezentis en Europa y Brasil.

La entrada en 2021 como inversor relevante de Eléctrica Nuriel S.L.U, sociedad controlada al 100% por el empresario Francisco José Elías Navarro, refuerza las opciones del Grupo de desarrollar oportunidades de negocio en el sector de las energías renovables y de aprovechar sinergias entre los modelos de negocio de ambos Grupos. En este sentido se está avanzando en el desarrollo de posibles acuerdos comerciales, industriales y financieros.

Asimismo, el Grupo mantiene constantes conversaciones con sus acreedores financieros con el objetivo de alcanzar un acuerdo para refinanciar la deuda

estructural y con sus principales clientes con el objetivo de ir llegando a acuerdos que permitan acompañar los compromisos y condiciones de sus instrumentos de deuda y asegurar volúmenes de contratación de proyectos para reforzar la nueva situación. Adicionalmente se ha iniciado el proceso de búsqueda de nuevas vías de financiación que permitan contar al Grupo con una estructura de deuda adecuada para atender a las necesidades de liquidez que la actualización del Plan de Transformación requerirá y a los compromisos de pago en el curso normal de las operaciones.

En línea con lo mencionado en los últimos días el Grupo ha conseguido avances y compromisos significativos en cuestiones clave para el relanzamiento del Plan de Transformación, y en concreto:

- En escrito de fecha 24 de Febrero de 2022 el principal cliente del Grupo confirma su relación comercial con el Grupo y en concreto dos cuestiones muy relevantes: (i) el acuerdo en prorrogar dos de los principales contratos en España hasta 31 de diciembre de 2023 y (ii) la opción de Ezentis de participar en la adjudicación de contratos relacionados con el despliegue de actividad del cliente en Brasil y Alemania, que son los dos mercados, además de España, clave en el relanzamiento del Plan de Transformación del Grupo.
- El principal inversor ha confirmado, en escrito de 25 de Febrero de 2022, su compromiso de seleccionar a Ezentis como uno de sus contratistas para la prestación de trabajos de construcción y servicios de operación y mantenimiento de plantas fotovoltaicas para un portfolio de alrededor de 2.500 MW, en términos de mercado y condiciones financieras favorables para ambas partes, lo que permitiría un incremento de volumen de negocio sustancial para el Grupo en los próximos 3 años.

Teniendo en cuenta todo lo anterior, si bien existe una incertidumbre material que puede generar dudas sobre la capacidad del Grupo de continuar como empresa en funcionamiento, los administradores de la Sociedad dominante confían que, en el corto plazo, se complete: (i) la formalización de acuerdo con los acreedores financieros para refinanciar la deuda estructural del Grupo; (ii) la formalización de acuerdos con clientes que aseguren la estabilidad y volumen de negocio a futuro, (iii) la materialización de acuerdos comerciales con el principal inversor y; (iv) la consolidación de los impactos positivos asociados a las medidas que se están implantando del Plan de Transformación antes mencionado. El Grupo está tomando todas las medidas y acciones necesarias que le permitan cumplir todos los hitos mencionados, por lo que los Administradores han considerado adecuada la preparación de las presentes cuentas anuales consolidadas bajo el principio de empresa en funcionamiento.

3.3- Financiación estructural - Contrato de préstamo sindicado

El pasado 31 de diciembre la totalidad de las entidades participantes en la financiación sindicada y en el préstamo ICO-Covid acordaron la modificación de la medición de dos de los cuatro ratios establecidos en el contrato de financiación original. Entre otras condiciones, esta dispensa establecía la obligación de enviar un informe de cumplimiento de ratios al 28 de febrero de 2022.

A pesar del acuerdo y dispensa comentada, dado que a 31 de diciembre de 2021 el Grupo se encontraba en incumplimiento de los ratios establecidos y no ostentaba un derecho incondicional a diferir el pago de este préstamo durante al menos un período de doce meses, la normativa contable internacional (NIC 1) requiere que la deuda financiera relacionada con esta financiación, que asciende a 116.976 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, sea reclasificada al epígrafe “Pasivos financieros corrientes” del balance consolidado. No obstante, esta situación no implica necesariamente que las entidades financieras vayan a exigir de inmediato el pago de la deuda. En este sentido, el Grupo se encuentra en conversaciones con sus acreedores financieros para cerrar un proceso de negociación que permita acompañar las condiciones y estructura de su deuda a la nueva situación del Grupo y su negocio.

3.4- Clasificación de saldos entre corriente y no corriente. Estados financieros individuales Grupo Ezentis, S.A.

A 31 de diciembre de 2021, y tras el análisis de deterioro realizado sobre las participaciones, créditos concedidos a empresas del Grupo y deudas con empresas del Grupo, la Sociedad ha decidido clasificar a largo plazo créditos a cobrar a empresas del Grupo por importe de 51.428 miles de euros y deudas con empresas del Grupo por importe de 7.904 miles de euros, en cuanto no se prevé posible su cancelación en un período inferior a 12 meses.

4. – CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES

Las estimaciones y juicios contables utilizados en el cierre del 31 de diciembre de 2021 se han aplicado de manera uniforme con respecto a los empleados en la formulación de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2020.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Vidas útiles de los elementos de Inmovilizado material y Activos intangibles.
2. Pruebas de deterioro de los fondos de comercio de consolidación.
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 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

Ejercicio 2021:

Durante el ejercicio 2021 no se han producido variaciones en el perímetro de consolidación.

Ejercicio 2020:

- Adquisición del 100% de las participaciones de la compañía Enesys Ingeniería y Seguridad, S.L. El precio acordado ha ascendido a un importe de 95 miles de euros.
- Adquisición 100% de las participaciones de la compañía Ezentis Ingeniería de Seguridad, S.L.U. (anteriormente denominada Pentágono Sistemas Electrónicos de Alta Seguridad, S.L.) El precio acordado ha ascendido a un importe de 2.000 miles de euros.
- Adquisición del 100% de las participaciones de la compañía Instal·lacions Parera Redes Proyectos y Mantenimientos, S.L. El precio acordado ha ascendido a un importe de 2.000 miles de euros.
- Fusión por absorción como sociedad abosorbente Ezentis Perú, S.A.C. y como sociedad absorbida Ingeniería Celular Andina, S.A.

- Constitución de la sociedad Ezentis Deutschland GmbH.

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 31 de diciembre de 2021.

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. a 31 de diciembre de 2021 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.

Con fecha 28 de enero de 2021 Grupo Ezentis, S.A. y Eléctrica Nuriel, S.L.U suscribieron un acuerdo de inversión con el fin de regular la entrada del segundo como socio estratégico e industrial en el capital de la Sociedad Dominante, y que contempla como objetivo principal el desarrollo de oportunidades de negocio y de sinergias entre Grupo Ezentis, S.A. y Eléctrica Nuriel, S.L.U., especialmente en el sector de la energía renovable, así como el fortalecimiento de la situación financiera de Ezentis de cara al desarrollo de su plan de transformación.

En virtud de este acuerdo, con fecha 12 de febrero de 2021 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla la escritura de aumento de capital mediante la emisión y puesta en circulación de 66.234.400 nuevas acciones de la Sociedad Dominante a un precio de emisión de 0,30 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido

suscritas y desembolsadas por Eléctrica Nuriel, S.L.U., mediante aportaciones dinerarias por un importe nominal y efectivo de 19.870.320 euros.

Adicionalmente, con el fin de permitir al inversor incrementar su participación en la Sociedad Dominante hasta un máximo del 29,99% de sus derechos de voto, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, aprobó igualmente una emisión de obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad Dominante con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas, que será objeto de ejecución total o parcial en caso de que así lo solicite el inversor en un plazo máximo de dos meses desde la firma del acuerdo de inversión. En este sentido, con fecha 17 de junio de 2021 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla la escritura de aumento de capital por importe de 19.870.320 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 66.234.400 nuevas acciones de la Sociedad Dominante a un precio de emisión de 0,30 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas por Eléctrica Nuriel, S.L.U. mediante conversión de la totalidad de las obligaciones convertibles.

9. – DIVIDENDOS

No se ha aprobado reparto de dividendo alguno durante el ejercicio 2021.

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

Con fecha 1 de febrero de 2022 se comunicó mediante otra información relevante a la Comisión Nacional del Mercado de valores (“CNMV”):

i) El Consejo de Administración de la sociedad dominante ha acordado, continuando con las medidas de reorganización del gobierno de la Sociedad comunicadas a la CNMV el pasado 12 de noviembre de 2021, reducir un 30% el importe de la retribución por la pertenencia al Consejo y a las Comisiones para el ejercicio 2022, que supone una nueva medida de reducción del coste del gobierno de la compañía junto con las ya adoptadas en noviembre de 2021 de reducción del número de miembros del Consejo o la eliminación de la Comisión Ejecutiva Delegada.

ii) La renuncia voluntaria presentada como Secretario del Consejo de Administración y de las Comisiones del Consejo de don Jorge de Casso Pérez, asumiendo dichas funciones la Vicesecretaria del Consejo de Administración.

iii) El nombramiento como Letrado Asesor de don Alberto Alonso Ureba

En febrero de 2022, el Consejo de Administración de la sociedad dominante, ha acordado el cese de los negocios de Chile, Perú y México.

Con fecha 27 de enero de 2022, el Consejo de Administración de la sociedad dominante aprobó la condición de Grupo Ezentis, S.A. como garante de una sociedad filial del grupo de las obligaciones de pago de deuda de ésta última a un proveedor por importe máximo de 3,1 millones de euros, pagadero en 12 cuotas de 260 miles de euros cada una a pagar mensualmente entre abril 2022 y marzo 2023.



EZENTIS

Informe de Gestión

Grupo Ezentis Consolidado

Enero – Diciembre 2021

Febrero de 2022

ÍNDICE

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

1. – PRINCIPALES MAGNITUDES

Durante el ejercicio 2021 el Grupo continúa desarrollando su estrategia basada en la diversificación y en la focalización en los mercados de Europa y Brasil.

En este sentido, destaca la renovación y ampliación de contratos con Telefónica.

Por otro lado, en el segundo semestre de 2021 el Grupo ha iniciado el despliegue de fibra óptica en Alemania a través de un contrato con UGG (*joint venture* creada por Telefónica y Allianz) consistente en un proyecto “llave en mano”, por el cual Ezentis se está haciendo cargo de la planificación, diseño de redes, ingeniería, supervisión, control del proyecto y puesta en marcha.

En Latinoamérica destaca Brasil, con nuevo contrato de mantenimiento para Grupo Telecom Italia (TIM) y la renovación de contrato de mantenimiento para Light Energía. También Colombia ha sido adjudicataria de contratos de instalación y mantenimiento con nuevos clientes, ENEL (Ente Nacional para la Energía Eléctrica), Wom (Partners Telecom Colombia) y Claro.

El entorno macroeconómico se ha caracterizado por una depreciación de la mayoría de las divisas latinoamericanas que, si bien no ha impactado de forma relevante en los costes operativos y financieros en los países donde estamos presentes, sí ha tenido efecto en las cifras consolidadas en euros del grupo.

En este contexto, el Grupo Ezentis ha alcanzado unos ingresos totales de 369,4 millones de euros en 2021 frente a 2020, que fueron de 377,5 millones de euros. Esta variación se debe principalmente al efecto de la depreciación de las divisas latinoamericanas (10 millones de euros), al abandono de contratos de baja rentabilidad dentro del contexto del Plan de Transformación del Grupo y a la finalización de la actividad comercial en Argentina.

En 2021 se ha continuado con el desarrollo del Plan de Transformación 2020-2021 el cual tiene como objetivo la mejora de la rentabilidad mediante la adaptación de las siguientes medidas:

- Desinversión, con el abandono de contratos poco rentables
- Apuesta por los contratos de mayor volumen y densidad
- Cambio del modelo productivo, disminuyendo el nivel de costes fijos en todos los contratos que lo han permitido
- Diversificación de las líneas de negocio, con la entrada en el sector de Seguridad e incrementando presencia en el sector energía

- Crecimiento en el mercado europeo con crecimiento orgánico en Alemania, e inorgánico en España, reduciendo su exposición a la fluctuación de la divisa en Latinoamérica

El EBITDA del Grupo (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciaciones, amortizaciones y resultados no recurrentes) se ha situado en 2021 en 15,7 millones de euros, frente a 39,2 millones de euros en 2020. La variación se explica principalmente por lo mencionado anteriormente.

Se muestra el cálculo del EBITDA de gestión:

	2021	Miles de € 2020 Reexpresado
Resultado del ejercicio	(139.633)	(43.083)
Impuesto sobre las ganancias	25.951	(7.761)
Resultado financiero	20.299	13.963
Resultado de explotación	(93.383)	(36.880)
Amortización y depreciación	22.959	25.515
Variación de provisiones	69.247	25.045
Resultado no recurrente	16.942	25.617
EBITDA Grupo	15.765	39.297

La deuda financiera de Grupo Ezentis a 31 de diciembre de 2021 asciende a 177,4 millones de euros, la cual incluye 21,1 millones de euros de deuda IFRS16. La deuda financiera de Grupo Ezentis a 31 de diciembre de 2020 asciende a 194,1 millones de euros, incluyendo 27,9 millones de euros de deuda IFRS16.

A 31 de diciembre de 2021, la disponibilidad de liquidez alcanza los 10,1 millones de euros (16,7 millones de euros a 31 de diciembre de 2020).

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 y optimización de márgenes.

El resultado financiero de 2021 ha sido de (20,3) millones de euros frente a los (14,0) millones de euros de 2020 motivado principalmente por el incremento en la financiación de factoring y al gasto financiero asociado a aplazamiento de impuestos.

Los impactos no recurrentes de 2021 han sido de (16,9) millones de euros, frente a 25,6 millones de euros en 2020, correspondientes, principalmente, a contingencias laborales e indemnizaciones de personal (7,2 millones de euros), gastos relacionados con abandono de contrato (4,4 millones de euros), gastos incurridos por la situación de pandemia (0,9 millones de euros), multas (3,0 millones de euros) y otros gastos no recurrentes (1,4 millones de euros)

El Resultado Neto del Grupo de 2021 se ha situado en (139,6) millones de euros, por lo comentado anteriormente y por el incremento de provisiones como consecuencia del deterioro de activos de México, Perú y Chile por la decisión de su cese de actividad. El efecto de estos ceses en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio ha sido de 46,9 millones de euros, cuyos deterioros principales corresponden a fondo de comercio (21,1 millones de euros), obra en curso ejecutada pendiente de facturar (8,7 millones de euros) y activo por impuesto diferido (6,9 millones de euros).

La cartera contratada asciende a 470,2 millones de euros (1,3 veces los ingresos de los últimos doce meses). La cartera está formada por contratos plurianuales con una duración, principalmente, de entre 3 y 5 años con los principales operadores en los sectores de actividad en los que trabaja Ezentis en Europa y Latinoamérica.

2. – DETALLE POR GEOGRAFÍAS

Ezentis ha agrupado sus actividades en tres zonas geográficas: Europa (España, Portugal y Alemania), Brasil y Pacífico (Chile, Perú, Colombia y México). Otros ingresos incluye Argentina con 4,8 millones de euros en 2021 y 13,6 millones en el año anterior, entre otros conceptos.

El desglose de los ingresos operativos (*) del Grupo en dichas zonas geográficas es el siguiente (en miles de euros):

	2021	2020 Reexpresado	Var.	Var. %
Europa	189.044	174.446	14.598	8,4%
Brasil	83.462	98.942	(15.480)	(15,6%)
Pacífico	91.061	89.499	1.561	1,7%
Otros ingresos	5.798	14.648	(8.850)	(60,4%)
	369.365	377.536	(8.171)	(2,2%)

(*) La cifra de ingresos operativos corresponde a la suma de las partidas del "Importe Neto de la Cifra de Negocios", "Trabajos realizados por la empresa para su activo" y los "Otros ingresos de explotación".

2.1 EUROPA

La actividad en Europa, desarrollada en España, Portugal y Alemania, continúa con su línea de crecimiento orgánico que durante 2021 ascendió a 189,0 millones de euros, frente a 174,4 millones de euros en 2020. Este crecimiento responde al cumplimiento de las perspectivas del Grupo de potenciar su negocio en Europa y al inicio de la actividad en Alemania durante el segundo semestre del ejercicio.

Destaca la renovación con el cliente MásMóvil del contrato actual de instalación de banda ancha fija de fibra óptica y reparaciones en España por dos años más; la extensión con el cliente Telefónica del contrato de despliegue de fibra óptica; la adjudicación de un nuevo contrato con Orange para instalar y mantener fibra óptica en España con duración de dos años prorrogable a tres y, también la ampliación del contrato de red fija con este último cliente.

La actividad del sector de energía ha sido desarrollada por la Sociedad Instalaciones Parera Redes Proyectos y Mantenimientos, S.L.U. dedicada al despliegue, operación y mantenimiento de redes eléctricas de distribución a final. En contratación, destaca la adjudicación por parte de Endesa de contrato de instalación de puntos de recarga eléctrica (electrolineras) por valor estimado de 6 millones de euros y una duración de tres años.

La actividad del sector de seguridad ha sido desarrollada por las sociedades Enesys Ingeniería y Seguridad, S.L.U. y Ezentis Ingeniería de Seguridad, S.L.U., ambas dedicadas a la instalación y mantenimiento de sistemas de seguridad en el mercado ibérico en las ramas de energía e industrial. En contratación, destaca la renovación con Iberdrola de dos contratos de instalación y mantenimiento de sistemas de seguridad por tres años.

En el segundo semestre de 2021 se ha iniciado la actividad con UGG en Alemania, sociedad participada por Telefónica y Allianz para desplegar y mantener fibra óptica en Alemania por valor de más de 50 millones de euros y duración estimada de dos años. Con este nuevo contrato, Europa se refuerza como el principal mercado en volumen de ventas.

De esta manera, Ezentis en Europa da un nuevo paso adelante en su estrategia de negocio, posicionándose como el primer mercado aportando el 51,2% de los ingresos operativos consolidados del Grupo en 2021.

2.2 BRASIL

Ezentis mantiene contratos de construcción, operación y mantenimiento de red con las principales empresas del sector de telecomunicaciones y del sector de energía de esta región. Sus principales clientes en el sector de telecomunicaciones son Vivo (Telefónica) y TIM (Grupo Telecom Italia), mientras que en el sector de energía es Light Energía.

Los ingresos de Brasil ascendieron en 2021 a 83,5 millones de euros frente a 98,9 millones de euros en 2020 debido a la desmovilización del cliente Celpe por abandono de contrato deficitario y por la salida de varios proyectos del cliente TIM por deficitarios o falta de densidad, tal y como se ha definido la estrategia del Grupo. Además, la depreciación sufrida por el real brasileño ha influido negativamente, ya que ha perdido un 8,3% de su valor ante el euro en comparación con el mismo periodo del año anterior.

En contrataciones destaca la adjudicación por parte de Grupo Telecom Italia (TIM) de contrato de mantenimiento de red móvil y fibra óptica en la región noreste con un valor estimado de 25 millones de euros y la renovación por tres años de Light Energía del contrato de mantenimiento en la región Vale do Paraíba con un valor estimado de 17 millones de euros.

Brasil aporta el 22,6% de los ingresos operativos consolidados del Grupo en 2021.

2.3 PACÍFICO

La actividad en la región del Pacífico, conformada por Chile, Perú, Colombia y México, alcanzó una cifra de ingresos de 91,1 millones de euros en 2021 frente a 89,4 millones registrados del ejercicio anterior. En 2021 se ha producido una recuperación de la actividad, principalmente en Chile y Colombia, aunque ésta se ha visto afectada por la depreciación de las divisas (caída del 5% del peso colombiano y 15% del sol peruano).

Colombia ha sido adjudicataria de contratos para nuevos clientes, destacando Wom (Partners Telecom Colombia) con un contrato de instalación y mantenimiento de fibra óptica y un contrato de construcción y mantenimiento de planta externa para el cliente Claro. En Energía destaca la entrada en cartera del cliente ENEL (Ente Nacional para la Energía Eléctrica) con contratos de mantenimiento por valor de más de 16 millones de euros.

Los principales clientes de la región son Telefónica en el sector de telecomunicaciones y CGE (filial chilena de Naturgy), Saesa-Frontel y Enel en el sector de energía.

Pacífico aporta el 24,7% de los ingresos operativos consolidados del Grupo en 2021.

3. – DETALLE POR SECTORES

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

- Telecomunicaciones (79,7% de la cifra de ingresos operativos del ejercicio)
- Energía (16,8% de la cifra de ingresos operativos del ejercicio)
- Otros (3,5% de la cifra de ingresos operativos del ejercicio)

El desglose de los ingresos operativos del Grupo para cada uno de dichos segmentos es el siguiente (miles de euros):

	2021	2020 Reexpresado	Var %
Telecomunicaciones	294.971	315.052	(6,4%)
Energía (*)	61.550	52.956	16,2%
Otros (**)	12.844	9.528	34,8%
Total	369.365	377.536	(2,2%)

(*) Incluye: Electricidad, Agua y Gas

(**) Otros: servicios de seguridad, Argentina y otros

La línea de Otros incluye en 2021 los ingresos de la actividad de seguridad por 7,5 millones de euros y los ingresos de Argentina por 4,8 millones de euros.

4. – INFORMACIÓN FINANCIERA

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

Los resultados en 2021, en comparación con el ejercicio anterior, son los siguientes:

<i>Miles de Euros</i>	2021	2020 Reexpresado	Var.	Var. %
Ingresos	369.365	377.536	(8.171)	(2,2%)
EBITDA	15.764	39.297	(23.553)	(59,9%)
Amortización y provisiones	(92.206)	(50.560)	(41.646)	82,4%
EBIT	(76.442)	(11.263)	(65.179)	578,7%
Resultados financieros	(20.299)	(13.963)	(6.336)	45,4%
Resultados no-recurrentes	(16.942)	(25.617)	8.675	(33,9%)
BAI	(113.682)	(50.844)	(62.839)	123,6%
Impuestos	(25.951)	7.761	(33.712)	(434,4%)
Resultado Neto	(139.633)	(43.083)	(96.551)	224,1%

Los Ingresos operativos del Grupo ascienden a 369,4 millones de euros, frente a 377,5 millones en el ejercicio anterior debido, principalmente, al efecto de la depreciación de las divisas latinoamericanas, al abandono de contratos de baja rentabilidad dentro del contexto del Plan de Transformación del Grupo y a la finalización de la actividad comercial en Argentina.

El beneficio de explotación antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones y resultados no recurrentes (EBITDA) ha alcanzado los 15,8 millones de euros, frente a 39,3 millones de euros obtenido en el ejercicio anterior. La variación se explica por lo mencionada anteriormente.

El beneficio de explotación antes de intereses e impuestos, y resultados no recurrentes (EBIT) se ha visto afectado negativamente por el incremento de provisiones (69,2 millones en el ejercicio 2021 frente a 25,0 millones en el ejercicio anterior) como consecuencia, principalmente, del deterioro de activos de México, Perú y Chile por la decisión de su cese de actividad. Su efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio ha sido de 46,9 millones de euros, cuyos deterioros principales corresponden a fondo de comercio (21,1 millones de euros), obra en curso ejecutada pendiente de facturar (8,8 millones de euros) y activo por impuesto diferido (6,9 millones de euros).

El resultado financiero consolidado de 2021 ha sido de (20,2) millones de euros, frente a (13,9) millones de euros del ejercicio anterior, motivado principalmente por el incremento en la financiación de factoring y al gasto financiero asociado a aplazamiento de impuestos.

Los resultados no recurrentes han ascendido a (16,9) millones de euros, cuyos principales conceptos están explicados anteriormente.

El Resultado Neto del Grupo de 2021 supone unas pérdidas de 139,6 millones de euros (pérdidas de 43,1 millones de euros en 2020), como consecuencia de las razones explicadas anteriormente y el deterioro de créditos fiscales por 26,6 millones de euros.

BALANCES CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y A 31 DE DICIEMBRE DE 2020 REEXPRESADO

<i>Miles de Euros</i>	31 12 2021	31 12 2020 Reexpresado		31 12 2021	31 12 2020 Reexpresado
Activo			Pasivo		
			Patrimonio Neto	(159.730)	(51.153)
Activos no corrientes	104.358	192.209	Pasivos no corrientes	34.006	182.424
Inmovilizado intangible	65.259	108.108	Deudas con entidades de crédito	16.198	151.616
Inmovilizado material	10.171	14.548	Otros pasivos financieros	168	300
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	36	72	Provisiones	3.858	2.831
Inversiones financieras a largo plazo	8.184	17.719	Pasivos por impuestos diferidos	2.603	8.438
Activos por impuesto diferido	20.708	51.762	Otros pasivos no corrientes	11.179	19.239
Activos Corrientes	96.206	134.378	Pasivos corrientes	326.288	195.316
Existencias	10.783	22.019	Deudas con entidades de crédito	160.379	41.840
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	60.000	89.115	Otros pasivos financieros	646	318
Ajustes por periodificación	2.044	2.990	Acreedores comerc. y otros pagar	134.322	118.995
Inversiones financieras a corto plazo	13.294	3.507	Provisiones	3.166	8.003
Efectivo y equivalentes	10.085	16.747	Pasivos por impuestos corrientes	27.775	26.160
TOTAL	200.564	326.587	TOTAL	200.564	326.587

La deuda financiera relacionada con la financiación estructural, cuyo vencimiento, de acuerdo con el contrato de financiación está estipulado en el largo plazo, a 31 de diciembre 2021 ha sido reclasificada a Pasivos Corrientes en este balance.

5. – POLÍTICAS CONTABLES

El Grupo ha elaborado sus estados financieros consolidados finalizados al 31 de diciembre de 2021 de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas para su utilización en la Unión Europea (NIIF-UE).

Las políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros consolidados son las mismas que las utilizadas para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020.

A la fecha de elaboración de esta información no hay Normas, Interpretaciones y enmiendas a Normas que sean de aplicación por primera vez en el período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2021 y que pudieran tener un impacto relevante en los estados financieros consolidados del Grupo.

6. – EXPOSICIÓN AL RIESGO

El Grupo Ezentis desarrolla sus actividades en diferentes sectores, países 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 y estableciéndoles dentro de los niveles de tolerancia de riesgo fijados.

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 2021 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 2021, 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. El Grupo realiza un esfuerzo comercial estratégico para diversificar el negocio en diferentes clientes, zonas geográficas y desarrollo de nuevas actividades. En el ejercicio 2020, el Grupo entró en el negocio de operación y mantenimiento de sistemas de seguridad en España, que permite diversificar su cartera de servicios y ofrecer servicios complementarios a sus clientes.

ii) Riesgos de Cumplimiento/Reporting:

- Riesgos de incumplimiento de obligaciones financieras y no financieras derivados del contrato de financiación suscrito. El incumplimiento de los ratios y obligaciones establecidos en el contrato de financiación podría motivar que los financiadores soliciten el vencimiento anticipado del principal del préstamo y sus intereses y, en su caso, ejecutar las garantías, lo que afectaría negativamente a las actividades, continuidad del negocio, situación financiera, liquidez y resultados del Grupo. El Grupo tiene implementados procedimientos de seguimiento periódico de los covenants comprometidos en el contrato de financiación, así como de alertas tempranas en caso de potencial incumplimiento. Asimismo, el Grupo reporta periódicamente el cumplimiento de los mismos.
- 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.
- Riesgos derivados del incumplimiento de las normativas existentes en los países en los que opera el grupo, especialmente de las fiscales, legales y laborales. Se cuenta con un departamento legal, de recursos humanos y fiscal internos, que supervisan el cumplimiento de la legislación vigente en cada país donde tiene presencia el Grupo, así como con asesores externos, para aquellas materias específicas que sean requeridas. Asimismo, existe una política fiscal corporativa, un procedimiento de gestión y control de riesgos fiscales y matrices de riesgos fiscales en todas las filiales del Grupo.

También se realiza un seguimiento continuo de las contingencias laborales abiertas, por parte de los abogados internos de cada país. Se cuenta además con el asesoramiento de abogados externos expertos en materias laborales que supervisan el cumplimiento de la legislación laboral vigente.

iii) Riesgos Financieros:

- Riesgo de variaciones de tipo de cambio. El riesgo del Grupo relacionado con las variaciones en los tipos de cambio está básicamente relacionado con las operaciones de las entidades del Grupo ubicadas fuera de Europa, y especialmente, en Latinoamérica. El Grupo acumula diferencias de conversión negativas que minoran el patrimonio neto consolidado de forma significativa, como consecuencia de la depreciación experimentada en los últimos años por las divisas de los países latinoamericanos en los que opera. El Grupo intenta hacer coincidir, siempre que sea posible, los flujos de caja referenciados a una misma divisa, así como los importes y vencimiento de activos y pasivos que se derivan de las operaciones denominadas en divisas diferentes del euro. Desde hace 3 años, y como parte de su Plan de Transformación, el Grupo ha direccionado su estrategia a crecer en los mercados europeos y reducir su exposición a Latinoamérica, principalmente en los mercados de difícil consecución de volúmenes que permitan mejorar la eficiencia, y especialmente en los contratos y clientes que por sus características son de difícil rentabilidad.
- Riesgo de liquidez. El riesgo de liquidez se produce por los desfases temporales entre los recursos generados por la actividad y las necesidades de fondos requeridos. Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo presenta un fondo de maniobra negativo. El Grupo ha adoptado medidas encaminadas a la recuperación paulatina y la normalización sostenible en el tiempo, consistentes en la negociación con clientes de las condiciones de cobro, políticas de reducción de obra en curso, y de optimización del factoring y confirming, cambios en el modelo productivo para flexibilizar los costes (aumento de la actividad subcontratada) y apuesta por los contratos de mayor volumen y mayor densidad que permiten prestar mayor cantidad de servicios con menos recursos e incrementar el margen, abandono de contratos no rentables y planes de reducción de costes no productivos, entre otros. Asimismo, el Grupo espera que en el corto plazo, se complete: i) la formalización de acuerdo con los acreedores financieros para refinanciar la deuda estructural del Grupo; ii) la formalización de acuerdos con clientes que aseguren la estabilidad y volumen de negocio a futuro, y; (iii) la materialización de los impactos positivos asociados a las medidas que se están implantando del Plan de Transformación antes mencionado.
- Riesgo de pérdidas acumuladas y situación patrimonial. A lo largo del ejercicio 2021 el Grupo ha incurrido 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 de forma significativa, como consecuencia de la depreciación experimentada en los últimos años por las divisas de los países latinoamericanos en los que opera. La combinación de ambos factores hace que el patrimonio neto consolidado del

Grupo a 31 de diciembre de 2021 asciende a (159.730) miles de euros. El patrimonio neto individual de la sociedad dominante, Grupo Ezentis, S.A., asciende a 101.264 miles de euros a 31 de diciembre de 2021. Si el Grupo no fuera capaz de retornar a la senda de beneficios, podría verse obligado a tener que reequilibrar patrimonialmente a la sociedad dominante.

iv) Riesgos Operacionales:

- Riesgo de seguridad laboral del personal. Dado el alto volumen de trabajadores en la operación y las características de ésta, existe el riesgo de que se produzcan incidentes de seguridad que puedan afectar al bienestar de nuestros empleados. La seguridad de los empleados es uno de los valores que marcan la actividad del Grupo. Asimismo, algunos de los contratos formalizados con los clientes contienen cláusulas indemnizatorias a éstos en aquellos casos en los que se produzcan determinado tipo de accidentes laborales. Para mitigar este riesgo, contamos con personal de prevención de riesgos especializados para las industrias de energía y telecomunicaciones, así como políticas, procedimientos de trabajo seguro, protocolos de seguridad, comités de seguridad y actividades de prevención de riesgos.
- Inadecuada gestión del ciclo de ingresos (facturación y cobro). Dado el negocio en el que opera el Grupo, es habitual que existan decalajes entre la fecha de la efectiva prestación de los servicios y la fecha de facturación y cobro de éstos. El ciclo de ingresos es considerado uno de los procesos clave de los Sistemas de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF), para lo cual el Grupo tiene implementados procedimientos y controles específicos para la eficiente gestión del ciclo de ingresos (obra en curso/facturación/cobro). El Grupo realiza un seguimiento periódico y pormenorizado de diferentes ratios para evaluar la transformación en Caja de los trabajos realizados.
- Riesgo de baja rentabilidad. 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. El Grupo ha desinvertido o cerrado contratos sin rentabilidad y/o con dificultad de conseguirla en el corto/medio plazo. Asimismo, está cambiando el modelo productivo para flexibilizar los costes (aumento de la actividad subcontratada) y está apostando por los contratos de mayor volumen y mayor densidad que permiten prestar mayor cantidad de servicios con menos recursos e incrementar el margen. Del mismo modo, el Grupo viene desarrollando un proceso de diversificación a otras industrias, ganando presencia en Energía y Seguridad.

7. – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con fecha 1 de febrero de 2022 se comunicó mediante otra información relevante a la Comisión Nacional del Mercado de valores (“CNMV”):

i) El Consejo de Administración ha acordado, continuando con las medidas de reorganización del gobierno de la Sociedad comunicadas a la CNMV el pasado 12 de noviembre de 2021, reducir un 30% el importe de la retribución por la pertenencia al Consejo y a las Comisiones para el ejercicio 2022, que supone una nueva medida de reducción del coste del gobierno de la compañía junto con las ya adoptadas en noviembre de 2021 de reducción del número de miembros del Consejo o la eliminación de la Comisión Ejecutiva Delegada.

ii) La renuncia voluntaria presentada como Secretario del Consejo de Administración y de las Comisiones del Consejo de don Jorge de Casso Pérez, asumiendo dichas funciones la Vicesecretaria del Consejo de Administración.

iii) El nombramiento como Letrado Asesor de don Alberto Alonso Ureba

En febrero de 2022, el Consejo de Administración de la sociedad dominante, ha acordado el cese de los negocios de Chile, Perú y México. Ver nota 9.

Con fecha 27 de enero de 2022, el Consejo de Administración de la sociedad dominante aprobó la condición de Grupo Ezentis, S.A. como garante de una sociedad filial del grupo de las obligaciones de pago de deuda de ésta última a un proveedor por importe máximo de 3,1 millones de euros, pagadero en 12 cuotas de 260 miles de euros cada una a pagar mensualmente entre abril 2022 y marzo 2023.

8. – ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

Con fecha 29 de junio de 2018 la Junta General de Accionistas, de conformidad con lo previsto en el artículo 219 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobó, el establecimiento de un incentivo a largo plazo dirigido a determinadas categorías de Consejeros, a los altos directivos y demás personal directivo de la Sociedad y sus sociedades dependientes vinculado a la consecución de objetivos estratégicos del período 2018-2020 y a liquidar en efectivo y mediante entrega de acciones de la Sociedad. Durante el año 2021 se ha producido la liquidación de este incentivo a largo plazo.

A 31 de diciembre de 2021 Grupo Ezentis, S.A., tiene un total de 17.879 acciones propias en cartera. Las operaciones realizadas durante 2021 han sido las siguientes:

Compras: 6.517.121 acciones

Ventas: 7.169.586 acciones

9. – ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y

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 las circunstancias especiales derivadas del COVID-19.

Tiene en curso una mejora de los sistemas económicos financieros (consolidación y presupuestación, entre otros) que dotarán de una mejor gestión y control a las operaciones y que harán el trabajo más eficiente.

Las nuevas plataformas tecnológicas serán la palanca de la mejora de la eficiencia y una herramienta clave en la expansión tanto orgánica como inorgánica de la compañía facilitando la incorporación de nuevas operaciones al Grupo.

10. – USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR EL GRUPO

Con la finalidad de cubrir el riesgo de tipo de interés, el Grupo dispone de instrumentos financieros de cobertura sobre un 50% del total de la deuda corporativa en valor nominal a 31 de diciembre de 2021.

Para la determinación del valor razonable de los derivados, la Sociedad utiliza el descuento de los flujos de caja esperados basándose en las condiciones del mercado respecto a las curvas de tipos de interés del euro en la fecha de valoración.

Los derivados contratados por el Grupo al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Clasificación	Tipo	Nominal (Miles de Euros)	Vencimiento (*)	Valor razonable (Miles de Euros)	
				Activo	Pasivo
Swap de interés	Variable a Fijo	19.289	31/07/2024	-	271
Swap de interés	Variable a Fijo	6.756	31/07/2024	-	95
Swap de interés	Variable a Fijo	6.756	31/07/2024	-	95
Swap de interés	Variable a Fijo	37.462	31/07/2025	-	1.006
TOTAL		70.262		-	1.467

(*) El vencimiento de los instrumentos de cobertura coincide con el ejercicio en el cual se espera que ocurran los flujos de efectivo y que afecten a la cuenta de resultados.

La cobertura del tipo de interés se realiza con una permuta de tipo de interés (Interest Rate Swap). En el Interest Rate Swap se intercambian los tipos de interés de forma que la Sociedad recibe del banco un tipo de interés variable a cambio de un pago de interés fijo. El Interest Rate Swap ha sido designado como cobertura de flujo de efectivo.

A 31 de diciembre de 2021 se estima que el valor razonable de las coberturas sobre tipos de interés denominadas en divisas asciende a una posición neta pasiva de 1.467 miles de euros (2.438 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

11. – INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

Grupo Ezentis S.A. formuló el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2020 el 26 de febrero de 2021.

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 Gobierno Corporativo 2021, 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).

12. – 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 2021 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.

Con fecha 12 de febrero de 2021, quedó inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla el acuerdo de ampliación de capital social adoptado en virtud de la delegación conferida por la Junta General ordinaria de accionistas celebrada el 4 de junio de 2020 y ejecutado el aumento de capital por el Consejo de Administración el 28 de enero de 2021, mediante aportación dineraria, por un importe de 19.870.320 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 66.234.400 acciones de 0,30 euros de valor nominal, suscritas y desembolsadas por Eléctrica Nuriel, S.L.U.

Con fecha 17 de junio de 2021, quedó inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla el acuerdo de ampliación de capital social adoptado en virtud de la delegación conferida por la Junta General ordinaria de accionistas celebrada el 4 de junio de 2020 y ejecutada por el Consejo de Administración el 28 de enero de 2021, por un importe de 19.870.320 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 66.234.400 acciones de 0,30 euros de valor nominal, suscritas y desembolsadas por Eléctrica Nuriel, S.L.U. mediante conversión de la totalidad de las obligaciones convertibles.

13. – 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.

14.– 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 2021, 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. Enrique Sánchez de León García	1.000.293	-	1.000.293	0,216
D. Pedro María Azcárate Palacios	191.806	-	191.806	0,041
D ^a . Ana María Sánchez Tejeda	30.516	-	30.516	0,007
D ^a . Paloma Jiménez Baena	-	-	-	0,000
D ^a . Laura González-Molero	75.516	-	75.516	0,016
D ^a . Anabel López Porta	-	-	-	0,000
D. Eduard Romeu Barceló	-	-	-	0,000
TOTALES	1.298.131	-	1.298.131	0,280

15. – 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

16. – PACTOS PARASOCIALES

No hay pactos parasociales comunicados a la Sociedad.

17. - 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.

18.- 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 13 de mayo de 2021 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.

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

No existen acuerdos significativos de estas características.

20. – 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, tras la dimisión como consejero ejecutivo con facultades delegadas de D. Fernando González Sánchez. Los contratos de ciertos altos directivos contienen cláusulas de preaviso y no competencia post-contractual que en ningún caso superan la anualidad.

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.

21. – INFORMACIÓN RELATIVA AL PERSONAL

El número de personas empleadas de media durante 2021 distribuidos por categorías profesionales ha sido el siguiente:

Categorías profesionales	2021
Alta dirección	10
Técnicos titulados y no titulados	800
Personal administrativo	717
Personal de obra	7.713
TOTAL	9.240

A 31 de diciembre de 2021 el número de empleados distribuido por género y categorías profesionales es el siguiente:

Categorías profesionales	Hombres	Mujeres
Alta dirección	8	1
Técnicos titulados y no titulados	648	131
Personal administrativo	393	306
Personal de obra	7.029	477
TOTAL	8.078	915

22. – 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 2021 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).