

**EZENTIS**



# NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Segundo semestre de 2017

Enero-Diciembre 2017

# 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, RECOMPRA 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 de 2007, y las modificaciones incorporadas a éste mediante RD 1159/2010 y Real Decreto 602/2016.

El citado Plan General de Contabilidad entró en vigor el 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 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

Las principales partidas inusuales, por importe o incidencia, en los estados financieros del ejercicio 2017 y 2016, vienen motivadas por la adquisición el 7 de noviembre de 2016 del 100% de la sociedad chilena Tecnet S.A. por importe de 8,5 millones de euros, por la adquisición el 30 de junio de 2017 de dos sociedades mexicanas, Ingeniería Celular Panamericana, S.A. de C.V. y Comunicaciones y Sonido México, S.A. de C.V., una sociedad española, GTS Thumat XXI, S.A. y una sociedad peruana, Ingeniería Celular Andina, S. A. por importe total de 2,3 millones de euros y por la adquisición el 31 de diciembre de 2017 de la sociedad española Grupo de Comunicaciones y Sonido, S.L. por 1,7 millones de euros.

Adicionalmente se produjo la venta el 15 de diciembre de 2017 de las sociedades denominadas Cala Telecom Services Limited, Calatel Panama, S.A. y Gpon Services Limited ubicadas en la región Caribe y por un importe conjunto de 2,7 millones de euros.

### 4. – CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES

Las estimaciones y juicios contables utilizados en el cierre del 31 de diciembre de 2017 se han aplicado de manera uniforme con respecto a los empleados en la formulación de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2016.

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 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 el ejercicio 2017 se ha producido variación en el perímetro de consolidación por la adquisición del 100% de las sociedades Ingeniería Celular Panamericana, S.A. de C.V., Comunicaciones y Sonido México, S.A. de C.V., GTS Thamat XXI, S.A, Ingeniería Celular Andina, S. A. y Grupo de Comunicaciones y Sonido, S.L.

Adicionalmente se produjo la salida del perímetro de las sociedades Cala Telecom Services Limited, Calatel Panamá, S.A y Gpon Services Limited.

## 6. – INVERSIONES EN INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE

Durante el ejercicio 2017 se ha producido una disminución del inmovilizado material e intangible. A pesar de las inversiones del ejercicio, el efecto del tipo de cambio y las amortizaciones provoca una caída en el importe de dichas inversiones.

Durante el ejercicio 2016 se ha producido un aumento del inmovilizado material e intangible. El aumento de negocio requirió de una mayor inversión en

inmovilizado material, renovando principalmente la flota de vehículos y los equipos productivos.

## 7. – COMPROMISOS DE COMPRA DE INMOVILIZADO MATERIAL

No existen compromisos significativos de inversión en elementos de inmovilizado material al 31 de diciembre de 2017.

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

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de los Estatutos Sociales, el capital social de Grupo Ezentis, S.A. a 31 de diciembre de 2017 está compuesto por 294.909.295 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.

En la Junta General de accionistas celebrada el 29 de junio 2017 se han aprobado dos ampliaciones de capital por compensación de créditos, que resultaron inscritas el 20 de julio de 2017 en el registro mercantil:

- a) por un importe total de DOS MILLONES DOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y TRES EUROS CON DIECISEIS CÉNTIMOS (2.248.643,16 €) mediante la emisión y puesta en circulación de 3.287.490 nuevas acciones, suscritas y desembolsadas por D. Ademir Castilho Piqueira y D. Roberto Takashi Araki.
  
- b) por un importe total de UN MILLON CIENTO CINCUENTA Y DOS MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y TRES EUROS CON SESENTA CÉNTIMOS (1.152.393,60 €) mediante la emisión y puesta en circulación de 3.001.025 nuevas acciones suscritas y desembolsadas por Servicios de Comunicaciones BRS Limitada, Eduardo Aroca Oliva y Compañía Limitada, Inversiones Marcelo Riveros Limitada, Inversiones Alcázar Limitada, Osvaldo Patricio

Con fecha 26 de octubre de 2017 quedó inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla la escritura relativa al aumento de capital social por importe nominal de 15.889.587,60 euros correspondiente a 52.965.292 acciones de 0,30 euros de valor nominal y una prima de emisión de 13.770.975,92 euros equivalente a 0,26 euros por acción. El importe total de la ampliación ascendió a 29.660.563,52 euros.

## 9. – DIVIDENDOS

No se ha aprobado reparto de dividendo alguno durante el ejercicio 2017.

## 10. – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Esta información ha sido desarrollada en este informe financiero semestral, en concreto en su capítulo IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA, apartado 14. 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

Con fecha 28 de febrero de 2018 Grupo Ezentis, S.A. ha alcanzado un acuerdo con Ericsson España, S.A. para la adquisición de la sociedad Excellence Field Factory, S.L.U, a través de su filial Ezentis Tecnología, S.L.U, y que comprenderá las siguientes líneas de negocio:

- i. Diseño, ingeniería, oficina técnica, despliegue, instalación y mantenimiento de las instalaciones e infraestructuras de red fija en los clientes en España.
- ii. Prestación de servicios de mantenimiento de campo para redes móviles en el mercado ibérico.

En 2017, el negocio adquirido generó una facturación de 104 millones de euros y un EBITDA conjunto de 7,2 millones de euros.

El precio acordado, sujeto a determinados ajustes habituales en operaciones de este tipo y otros particulares de esta operación, asciende a 29,5 millones de euros que se abonará, tras el cumplimiento de una serie de condiciones, mediante la entrega en metálico de 7 millones de euros y de 22,5 millones de euros en acciones de nueva emisión, hasta un máximo de 36.824.870, mediante un aumento por compensación de créditos, valoradas al precio medio de cierre de los 90 días anteriores a la firma del Contrato (0,611 euros por acción), equivalentes a aproximadamente un 11 % del capital social tras el aumento correspondiente.

Adicionalmente, ambas empresas han establecido un acuerdo comercial, por tres años, para la provisión conjunta de servicios de diseño, planificación, despliegue, instalación y mantenimiento de infraestructuras de red fija y de mantenimiento de campo para redes móviles en el mercado ibérico.

Ericsson tendrá derecho a nombrar un miembro del Consejo de Administración de Ezentis y de su Comisión Ejecutiva Delegada, mientras mantenga, al menos, 16.804.100 acciones y, como se describe más adelante, no podrá transmitir hasta el 1 de enero de 2019, 33.608.199 acciones de la Sociedad, ni hasta dos años después de la fecha de cierre de la transacción, 16.804.100 acciones.

La Adquisición fortalecerá el posicionamiento estratégico de Ezentis en el área de fibra, mediante su entrada en el mercado ibérico, así como incrementará la

base de sus clientes. Asimismo, permitirá incrementar notablemente su facturación, representando un significativo crecimiento inorgánico.

La Adquisición está sujeta a condiciones habituales para operaciones de este tipo, entre las cuales está la aprobación por la Junta General de Accionistas de Ezentis de (i) la Adquisición, (ii) el aumento de capital por el que se instrumentará el pago de la parte del precio en acciones y (iii) el nombramiento del nuevo consejero de Ericsson, cuya efectividad estará condicionada al cierre de la transacción.

Una vez cumplidas las condiciones, se espera que el cierre de la transacción tenga lugar en el segundo trimestre de 2018.