



**The Smartest
Solutions**

**Eficiencia
Innovación
Tecnología**

ezentis.com


ezentis



Informe de actividad tercer trimestre 2025

Noviembre 2025

Ezentis, The Smartest Solutions
Informe de actividad tercer trimestre 2025

+ 1. Líneas de negocio

+ 2. Principales magnitudes

- Ingresos
- EBITDA
- Balance consolidado
- DFN
- Otras

+ 3. Actividad del periodo

+ 4. Hechos posteriores

+ 5. Aviso legal

1. Líneas de negocio

Compañía líder en soluciones inteligentes, especializada en instalaciones integrales, redes de comunicaciones y tecnologías avanzadas

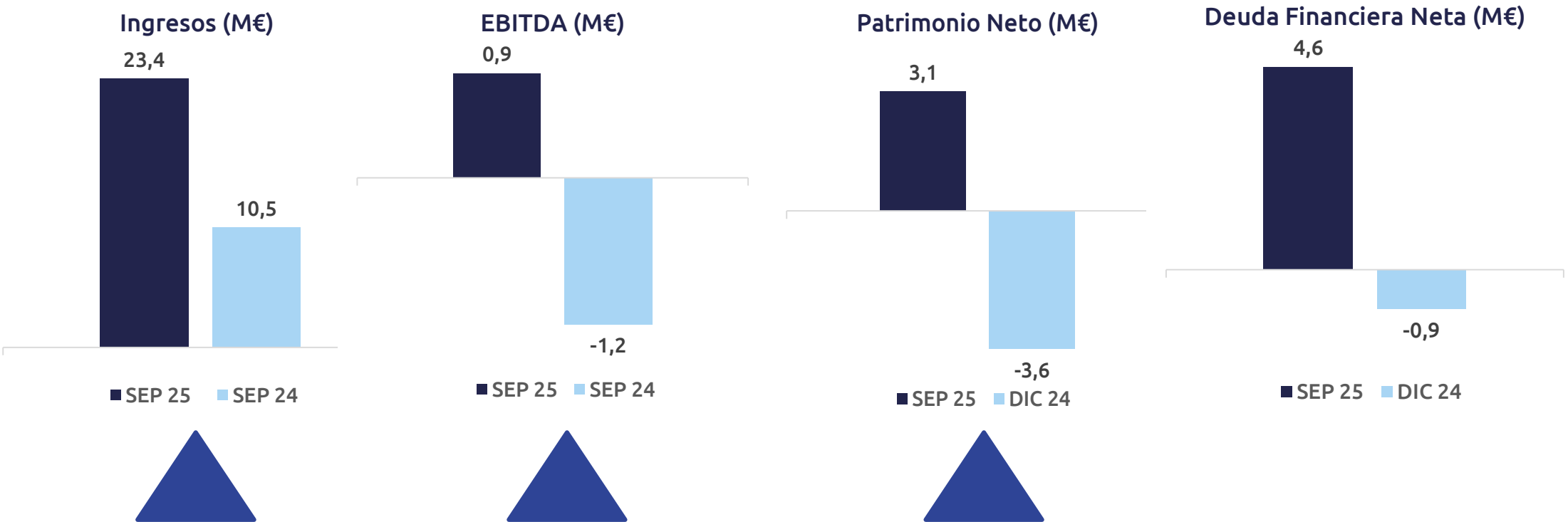


2. Principales magnitudes

- **Ingresos:** incremento del 124% respecto al 3T 2024, situándose en 23,4 M€, fruto de la consolidación del crecimiento del Grupo tras la incorporación de nuevos negocios y actividades.
- **EBITDA:** mejora de 2,1 M€. Esta evolución refleja la recuperación operativa del Grupo y una mejora estructural del desempeño operativo, fruto de las medidas de eficiencia, control y optimización del gasto, junto con la mayor aportación de las nuevas líneas de negocio.
- **Deuda Financiera Neta:** se sitúa en 4,6 M€, en línea con lo previsto tras las operaciones de crecimiento inorgánico, manteniéndose en niveles controlados y coherentes con la nueva etapa de expansión del Grupo.
- **Patrimonio Neto:** positivo en 3,1M€ impulsado por a) las ampliaciones de capital vinculadas a la adquisición de EDA, b) la conversión de dos disposiciones de Global Tech Opportunities y c) el préstamo convertible con Eléctrica Nuriel.
- **Estructura de Personal:** crece hasta 221 empleados, reforzando las capacidades técnicas y operativas del Grupo.



2. Principales magnitudes



2. Principales magnitudes

Balance Consolidado

Miles de euros

30.09.2025 31.12.2024

ACTIVO

Activos no corrientes	16.798	2.151
(1) Inmovilizado material e intangible	15.352	868
Inversiones financieras a largo plazo	1.439	1.283
Activos por impuesto diferido	7	-
Activos corrientes	22.750	4.176
Existencias	1.014	737
(2) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	17.110	2.115
(2) Caja y otros activos equivalentes	4.626	1.324
TOTAL	39.548	6.327

PASIVO

30.09.2025 31.12.2024

Patrimonio Neto	3.122	(3.643)	(3)
Pasivos no corrientes	11.967	793	
Deuda financiera	7.690	325	(4)
Otros pasivos no corrientes	2.477	468	(5)
Pasivos por impuesto diferido	1.800	-	(6)
Pasivos corrientes	24.459	9.177	
Deuda financiera	1.583	99	
Otros pasivos corrientes	22.876	9.078	(7)
TOTAL	39.548	6.327	

- (1) Inmovilizado intangible incorpora el fondo de comercio y activos intangibles identificados en la adquisición de EDA Instalaciones y Energía (EDA). El impacto fiscal esta registrado en la cuenta Pasivos por impuesto diferido.
- (2) Deudores comerciales y Caja y otros equivalentes incrementan sustancialmente por la incorporación de las partidas del balance de EDA.
- (3) Patrimonio Neto positivo por las ampliaciones de capital derivadas de la adquisición de EDA y la conversión de dos disposiciones de Global Tech Opportunities 30, además de la incorporación del préstamo convertible con Eléctrica Nuriel.
- (4) Deuda financiera incorpora la financiación con Inveready para la adquisición de EDA y la deuda financiera de EDA.
- (5) Otros pasivos no corrientes incluyen las próximas adquisiciones con vencimiento a largo plazo hasta llegar al 75% de EDA.
- (6) Pasivos por impuesto diferido de la adquisición de EDA.
- (7) Otros pasivos corrientes incrementan sustancialmente por la incorporación de las partidas del balance de EDA.

2. Principales magnitudes

Deuda Financiera

M€	SEP 25	DIC 24
Deuda Financiera Neta (DFN)	4,6	(0,9)
Deuda Financiera	8,9	-
Deuda NIIF16	0,3	0,4
Caja y otros activos equivalentes	(4,6)	(1,3)

- La **Deuda Financiera Neta** se sitúa en 4,6 M€, tras el proceso de crecimiento inorgánico llevado a cabo durante el ejercicio, en concreto por la adquisición de EDA (5 M€), instrumentado mediante un préstamo puente convertido en junio de 2025 en una emisión de obligaciones senior convertibles en acciones, así como a una nueva disposición de Global Tech Opportunities por 1,1 M€. Adicionalmente, la incorporación de deuda de las sociedades adquiridas al perímetro de consolidación añade 3 M€.
- La **caja y otros activos equivalentes** se incrementa en 3,3M€ por la incorporación de la caja de EDA.
- El Grupo mantiene una estructura financiera equilibrada, con niveles de endeudamiento sostenibles y adecuados para su actual fase de crecimiento.

Actuaciones de negocio

- +** Ezentis ha sido adjudicataria de nuevos contratos hasta septiembre de 2025, superando los 20,9 millones de euros, entre los que destacan:

 - ✓ Por parte de la filial Grupo CYS, la colaboración por un lado con Telefónica Móviles en el marco de la Red SIRDEE: mantenimiento, asistencia técnica y equipamientos en centros operativos además de instalaciones fijas en dependencias de la Guardia Civil y Policía Nacional, y por otro con AENA dentro del Acuerdo Marco 2024-2027, con nuevas adjudicaciones destacando la dotación de cobertura TETRA en el Aeropuerto de Santiago-Rosalía de Castro.
 - ✓ También por parte de CYS, destaca el contrato con la Fundación Centro Tecnológico en Logística Integral en Cantabria para el suministro e instalación de un sistema de información al viajero, o la renovación de la plataforma tecnológica de Alavabus y del Transporte Comarcal, de la Diputación Foral de Álava.
 - ✓ Por su lado EDA se adjudica contratos de instalaciones integrales como la reforma de la instalación de climatización del área básica policial del Distrito de Nou Barris en Barcelona para la Generalitat de Cataluña, 124 viviendas de la promoción AQ Urban Fira en Barcelona y 107 viviendas de la Promoción AQ Llevant en Viladecans, también en Barcelona, con altos estándares de sostenibilidad (certificado BREEAM), además de las instalaciones integrales de un complejo residencial de 60 viviendas en Manresa (Barcelona) y del nuevo parking de la Ciutadella del Coneixement, promovido por el Ayuntamiento de Barcelona y Barcelona Serveis Municipals (BSM).

Actuaciones de negocio

Asimismo, destacan:

- ✓ Dentro de la división tecnológica, la ejecución de la instalación de la electrónica de red del SATE (Sistema Automatizado de Tratamiento de Equipajes) del Aeropuerto de Málaga.
- ✓ Por su parte, ISS sigue impulsando la modernización audiovisual y la digitalización de servicios públicos dentro de los planes de digitalización turística y modernización del espacio público financiados por los fondos europeos NextGenerationEU, en este caso principalmente en Melilla, Asturias y el Levante Almeriense, ampliando su portfolio en infraestructura audiovisual, movilidad y servicios profesionales.

Actuaciones de negocio

+ Ezentis obtiene la certificación ENS

- ✓ Ezentis, a través de su filial Grupo Comunicación y Sonido, S.L., (CYS), ha logrado certificarse en el Esquema Nacional de Seguridad (ENS), en España, en nivel Medio, que aplica a entornos con información sensible cuya integridad y disponibilidad son críticas para la operativa.
- ✓ La Certificación ENS es una acreditación oficial que garantiza que una organización cumple con todos los requisitos de seguridad establecidos por el RD 311/2022. El Esquema Nacional de Seguridad es de obligado cumplimiento para toda la Administración pública y para las empresas que colaboran con ella mediante el uso de medios electrónicos. El organismo responsable de su supervisión es el Centro Criptológico Nacional (CCN), dependiente del Centro Nacional de Inteligencia (CNI).
- ✓ Grupo Ezentis refuerza así su posición como proveedor tecnológico de confianza para poder continuar participando en concursos y licitaciones públicas, cumpliendo con las exigencias normativas en materia de ciberseguridad.
- ✓ Además, refleja el firme compromiso del Grupo con la mejora continua de sus procesos y con la protección de los datos y servicios que ofrece a sus clientes e instituciones.

Actuaciones corporativas

- En el marco del acuerdo privado suscrito el 5 de agosto de 2024, con Global Tech Opportunities 30, para la emisión de obligaciones convertibles en acciones por un importe total máximo de hasta 13,2 millones de euros:
 - ✓ Grupo Ezentis ha emitido, con fechas 22 de enero de 2025, 7 de abril de 2025 y 14 de julio de 2025, tres tramos de 220 obligaciones convertibles cada una de ellas, de 5.000 € de valor nominal y por un importe nominal de 1.100.000 € cada una de ellas.
 - ✓ Los dos primeros tramos han sido convertidos en su totalidad mediante sendas ampliaciones de capital debidamente inscritas registralmente con fechas 24 de marzo de 2025, mediante la emisión de 11.519.342 nuevas acciones de Grupo Ezentis a un precio de emisión de 0,095491565 euros por acción y, 30 de junio de 2025 mediante la emisión de en 10.812.356 nuevas acciones de Grupo Ezentis a un precio de emisión de 0,101735459 euros por acción. El último tramo esta pendiente de conversión.
 - ✓ El capital social está fijado en 70.705,30€, representado por 546.364.391 acciones de la misma clase y serie, de 0,000129410526425€ de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas, representadas por medio de anotaciones en cuenta.

Actuaciones corporativas

- +** Grupo Ezentis adquirió el 21 de marzo de 2025 el 55% de la sociedad EDA Instalaciones y Energía, S.L. (EDA), entrando así en el mercado de los servicios integrales de instalaciones y mantenimiento.
 - ✓ La operación se estructuró, además, con futuras adquisiciones adicionales del 5%, con una periodicidad anual, hasta alcanzar un 75%.
 - ✓ La compraventa ascendió aproximadamente a 8 millones de euros, dónde el 50% del precio se pagó en efectivo y, el otro 50%, mediante la entrega de acciones de Grupo Ezentis.
 - ✓ Adicionalmente, Grupo Ezentis financió parcialmente la adquisición de EDA mediante la suscripción con Inveready Convertible Finance II, F.C.R. de un contrato de préstamo puente por importe de 5 millones de euros. En virtud del acuerdo aprobado por la Junta General Ordinaria celebrada el 14 de mayo de 2025, Ezentis emitió obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad, por un importe nominal máximo de 5.000.000 €, íntegramente suscritas y desembolsadas por Inveready Convertible Finance II, F.C.R. mediante compensación del crédito del contrato de préstamo puente, con exclusión del derecho de suscripción preferente y con vencimiento a 31 de marzo de 2029.
 - ✓ EDA una empresa de referencia que realiza proyectos de diferentes índoles, envergaduras y sectores incluyendo grandes instalaciones industriales, centros logísticos y mantenimiento integral de edificios, con un fuerte énfasis en la eficiencia energética y la sostenibilidad.
 - ✓ En 2024, EDA superó los 28 millones de euros en facturación contando con más de 70 empleados y una deuda propia en el momento de su incorporación a Grupo Ezentis con fecha 21 de marzo de 2025 de 3,8 millones de euros.

Actuaciones corporativas

- + Grupo Ezentis suscribe una operación de financiación con Eléctrica Nuriel:**
 - ✓ Grupo Ezentis suscribe con Eléctrica Nuriel, S.L., un contrato de financiación por un importe total de 600.000 euros y vencimiento a 31 de diciembre de 2025.
 - ✓ Eléctrica Nuriel es una entidad con una participación significativa en Grupo Ezentis y por ello su consideración como entidad vinculada.
 - ✓ El contrato de financiación prevé que los fondos se destinen a atender los planes de crecimiento inorgánico de Ezentis que se están llevando a cabo, evidenciando así la confianza del accionista en el Grupo.
 - ✓ El crédito derivado del contrato de financiación podrá ser capitalizado mediante aumento de capital por compensación de créditos si así lo solicita cualquiera de las partes.
 - ✓ A fecha de este informe Grupo Ezentis, ha solicitado la amortización obligatoria en especie del importe de la financiación.

Actuaciones corporativas

- +** Grupo Ezentis ejecuta la primera compra adicional del 5% de EDA prevista en el acuerdo de marzo, alcanzando el 60% del capital social en EDA:

 - ✓ Con esta operación, ejecutada el 29 de septiembre, Ezentis eleva su participación en EDA hasta el 60%, reforzando su posición en el negocio de instalaciones integrales y mantenimiento, una de sus tres áreas estratégicas junto con redes de comunicaciones y soluciones tecnológicas.
 - ✓ El precio de la transacción ha ascendido aproximadamente a 900 mil euros, abonado en un 50% en efectivo y el otro 50% mediante acciones de Ezentis, que se emitirán a través de un aumento de capital por compensación de créditos sujeto a la aprobación de la próxima Junta General de Accionistas prevista para diciembre 2025. El valor de las acciones se fijará según la media aritmética de la cotización de Ezentis durante los 60 días previos a la firma.

Otras actuaciones corporativas

- + Nombramiento de Dña. Anabel López Porta como Consejera Delegada del Grupo.**
- + Grupo Ezentis presenta su nueva identidad corporativa y posicionamiento estratégico.**
 - ✓ Bajo el lema “The Smartest Solutions”, apuesta por la innovación, la eficiencia y la tecnología y tiene la visión de ser una compañía de referencia en instalaciones integrales, redes de comunicaciones y soluciones tecnológicas para un mundo más eficiente, conectado y sostenible.
- + Grupo Ezentis presenta el Nuevo Plan Estratégico 2025-2028:**
 - ✓ Con tres líneas de negocio: instalaciones integrales, redes de comunicaciones y soluciones tecnológicas.
 - ✓ Y un modelo de crecimiento dual, combinando el desarrollo orgánico, basado en la actividad comercial y nuevas alianzas, con el crecimiento inorgánico, mediante adquisiciones selectivas.
- + Nombramiento de D. Ramiro Martínez-Pardo del Valle como miembro del Consejo de Administración y sus Comisiones.**
- + Dimisión de D. Santiago de Torres Sanahuja como miembro del Consejo de Administración y sus Comisiones.**

Actuaciones corporativas

- +** Grupo Ezentis suscribe una nueva operación de financiación por un importe total de 1.400.000 euros:
 - ✓ Grupo Ezentis, S.A. suscribe con Coenersol, S.L., un contrato de financiación por un importe total de 1.400.000 euros y vencimiento antes del 31 de diciembre de 2025.
 - ✓ El contrato de financiación prevé que los fondos se destinen a atender los planes de crecimiento inorgánico de Ezentis que se están llevando a cabo.
 - ✓ Asimismo, las partes han acordado que el crédito derivado del contrato de financiación podrá ser capitalizado mediante aumento de capital por compensación de créditos si así lo solicita cualquiera de las partes.
 - ✓ A fecha de este informe Grupo Ezentis, ha solicitado la amortización obligatoria en especie del importe de la financiación.

Actuaciones corporativas

- +** Grupo Ezentis adquiere el 55,652% de la sociedad Elías Equipamientos Ganaderos, S.L., (Elías Equipamientos) entrando así en el sector de las instalaciones agroindustriales:
 - ✓ La operación incluye la firma de un contrato adicional sujeto a término, en virtud del cual Ezentis llevará a cabo adquisiciones adicionales del 5% anual, hasta alcanzar un 75,652% del capital social.
 - ✓ El importe total de la operación supera ligeramente el millón de euros, de los cuales el 50% se ha abonado en efectivo y el otro 50% mediante la entrega de acciones de Ezentis, que serán emitidas en un aumento de capital por compensación de créditos, sometido a la aprobación de la próxima Junta General de Accionistas, prevista para el mes de diciembre de 2025. La valoración de dichas acciones corresponderá a la media aritmética del valor de cotización de Ezentis durante los 60 días naturales inmediatamente anteriores a la firma del contrato.
 - ✓ Los contratos establecen, además, que uno de los vendedores continuará en la gestión de Elías Equipamientos durante varios ejercicios, y que los vendedores asumen un compromiso de no disposición de las acciones de Ezentis suscritas en el citado aumento de capital durante un plazo de cuatro meses desde su suscripción.
 - ✓ Esta operación permite a Grupo Ezentis su entrada en el área de los servicios integrales de suministro, instalación y mantenimiento en el sector avícola y porcino.
 - ✓ Elías Equipamientos es un referente nacional que ofrece servicios que abarcan desde la planificación y ejecución de obras y reformas hasta la instalación completa de equipamientos y la entrega de proyectos llave en mano. Alcanzó una facturación de 3,4 millones de euros a cierre de 2024 con una deuda financiera neta prácticamente inexistente, lo que refleja una posición financiera equilibrada y saludable, que refuerza su capacidad de crecimiento.

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso respecto de la información que se contiene en el mismo y para los inversores institucionales y profesionales del mismo sector. En consecuencia, no podrá ser divulgado ni hecho público ni utilizado por ninguna otra persona física o jurídica con una finalidad distinta a la arriba expresada sin el consentimiento expreso y por escrito de EZENTIS. EZENTIS no asume ninguna responsabilidad por el contenido del documento si este es utilizado con una finalidad distinta a la expresada anteriormente. La información y cualesquiera opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes, por lo que ni implica ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan. Ni Ezentis, ni sus filiales asumen responsabilidad de ningún tipo, con independencia de que concurra o no negligencia o cualquier otra circunstancia, respecto de los daños o pérdidas que puedan derivarse de cualquier uso de este documento o de su contenido. Este documento no constituye un documento de naturaleza contractual, ni podrá ser utilizados para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso. Este documento no constituye una oferta ni invitación a suscribir o adquirir acciones, de conformidad con lo establecido en la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 814/2023, de 8 de noviembre, y su normativo de desarrollo. Esta comunicación contiene informaciones o declaraciones con previsiones de futuro sobre Ezentis que están sometidas a riesgos e incertidumbres que pueden hacer que los resultados y desarrollos reales difieran de aquellos expresados o implícitos en dichas informaciones o declaraciones sobre previsiones de futuro. Las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro se refieren exclusivamente a la fecha en la que se manifestaron, no constituyen garantía alguna de resultados futuros y no han sido revisados por los auditores de EZENTIS. Se recomienda no tomar decisiones sobre la base de informaciones o declaraciones con previsiones de futuro. La totalidad de las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro reflejadas en el documento emitidas por EZENTIS o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados o representantes quedan sujetas, expresamente, a las advertencias realizadas. Las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro incluidas en este documento están basadas en la información disponible a la fecha de esta comunicación.



**The smartest
solutions**

**Eficiencia
Innovación
Tecnología**

ezentis.com



ezentis



Contactos

investor.relations@ezentis.com
ezentis.com