

En Gijón, a 10 de abril de 2024

**IZERTIS, S.A.** (en adelante, “Izertis” o la “Sociedad”, indistintamente), en virtud de lo previsto en el artículo 17 de Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity (en adelante, “BME Growth”), pone en su conocimiento la siguiente:

### **OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE**

Por medio de la presente, se pone a disposición del Mercado la presentación corporativa que se ha proyectado en el día de hoy, 10 de abril de 2024, en el evento de publicación de los resultados del ejercicio 2023, celebrado en Madrid.

La referida presentación se encuentra también disponible en la página web corporativa de la Sociedad: [www.izertis.com](http://www.izertis.com).

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 3/2020 del BME MTF Equity, se deja expresa constancia de que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedamos a su disposición para cualquier aclaración adicional.

**CONSEJERO DELEGADO DE IZERTIS, S.A.**  
LAREN CAPITAL, S.L.U.

Rep. por D. Pablo Martín Rodríguez

# RESULTADOS FINANCIEROS 2023

10/04/2024

Pablo Martín



## Quiénes Somos

Somos una **Consultora Tecnológica** que ayuda a las organizaciones en su proceso de **Metamorfosis Digital**.

Nuestra diferenciación se basa en nuestro **Offering** de servicios y tecnologías de vanguardia, y en nuestra **Cultura** moderna, ágil, innovadora y flexible.

**+1.800**

Profesionales

**27**

Años de historia

Cotizados en el

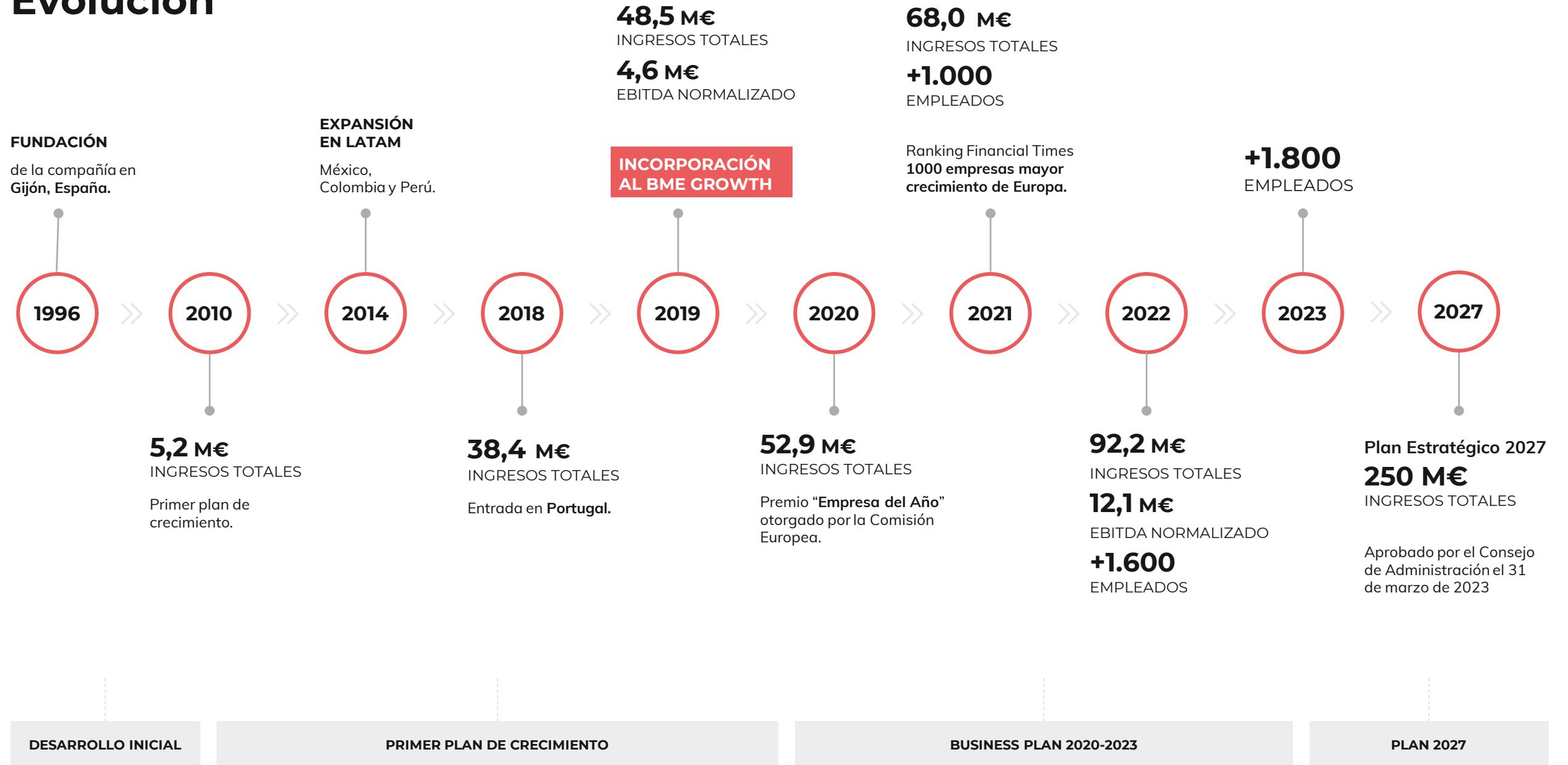
**BME Growth**

**221,8 M€**

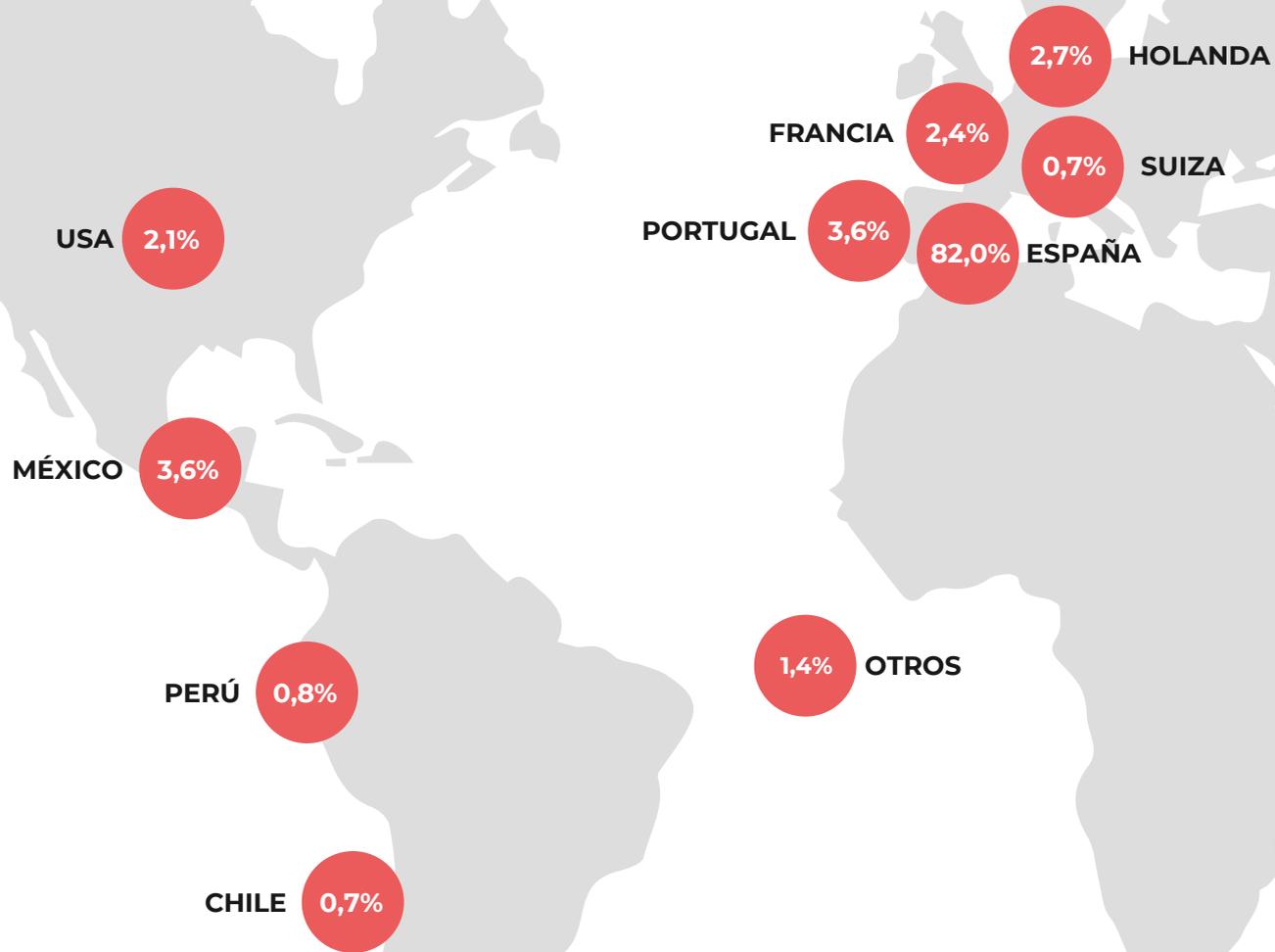
Capitalización (31/03/2024)

izertis  
YOUR  
FUTURE,  
OUR  
CHALLENGE.

# Evolución



# Presencia Internacional



Proyectos en **+35 países**

Datos de ingresos ordinarios correspondientes a 2023

# ¿Qué hacemos?



## Software Engineering

Soluciones para acelerar la transición hacia los negocios digitales de alto valor para el usuario:

- IADev
- Agile Development
- DevSecOps
- Mobile
- Digital Platforms
- ECM & BMP
- Quality Assurance



## Enterprise & IT Governance

Servicios de consultoría para la agilización de procesos corporativos:

- Gobierno TI
- Organización y procesos
- Gestión de portfolios, programas y proyectos
- Gestión del cambio
- Soluciones PPM/ESM/ITSM



## Cloud & Infraestructure

Consultoría centrada en infraestructuras tecnológicas basadas en cloud:

- Administración delegada de infraestructuras
- Cloud híbridas
- Cloud DevOps
- Modernización IT
- Servicios Gestionados
- Productividad
- Comunicaciones



## Business Solutions

Comercialización e implantación de soluciones end-to-end para aumentar la eficiencia, reducir costes, y crear negocio hiperconectado que vincule personas, datos y procesos.



## Cx Transformation

Servicios de desarrollo de proyectos digitales end-to-end para la concepción de estrategias y ejecución de activos digitales:

- Digital Strategy
- Customer Experience
- UX/UI
- Brand & Creativity
- Data Intelligence



## Enterprise IT Security

Soluciones de ciberseguridad a través de un modelo de aplicación de seguridad 360:

- Arquitecturas Seguras
- Cyber assessment
- Auditorías
- Pentesting
- Red Team
- Apoyo ante incidentes
- SOC



## Dx Strategy & Tech Innovation

Servicios y soluciones de inteligencia personalizado para facilitar la toma de decisiones estratégicas:

- Consultoría estratégica
- Inteligencia Artificial
- Data
- Blockchain
- PLN
- Phygital

38,5%



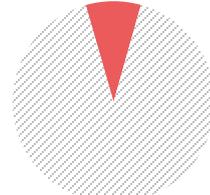
19,2%



12,5%



8,8%



8,8%



7,3%



4,9%



Porcentajes según ingresos ordinarios en 2023

# Alianzas Tecnológicas



# Referencias

## BANCA, FINANCIERAS & FINTECH



## SEGUROS & MUTUAS



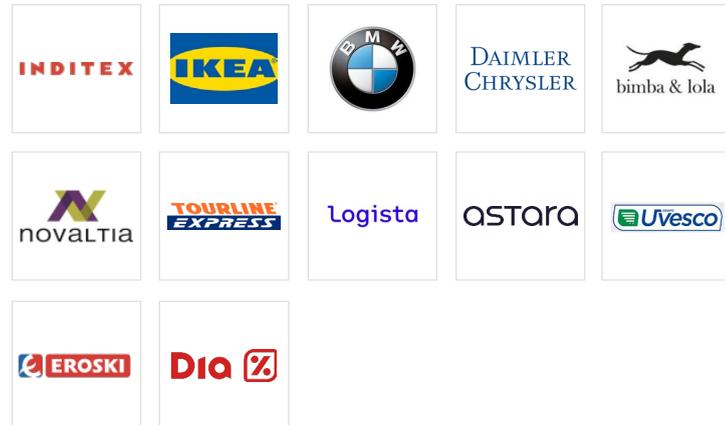
## MEDIA



## TELCO



## RETAIL, LOGÍSTICA & DISTRIBUCIÓN



## ENERGÍA & UTILITIES



## TURISMO, VIAJES & OCIO



# Referencias

## INDUSTRIA



## FARMA



## SALUD



## SERVICIOS, CONSTRUCCIÓN & REAL STATE

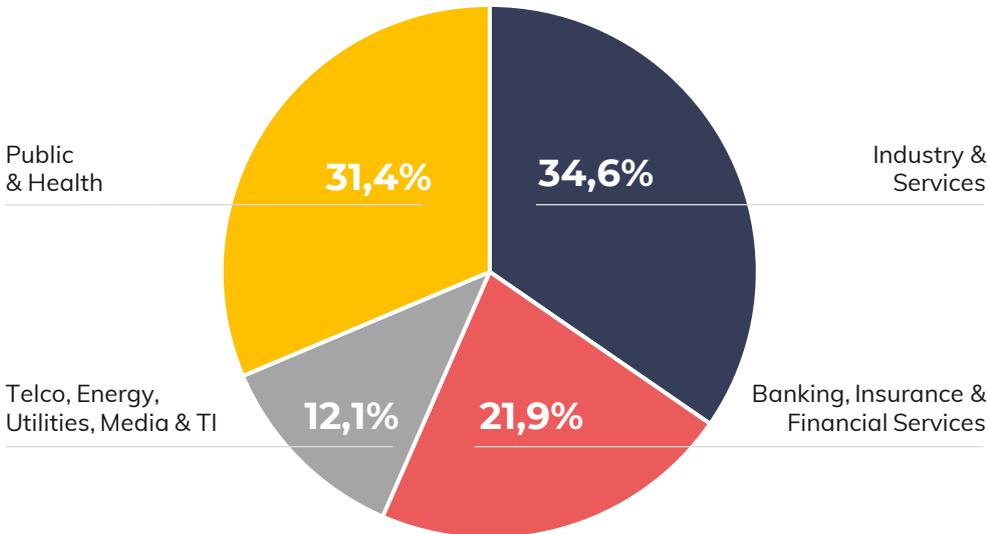


## ADMINISTRACIÓN PÚBLICA

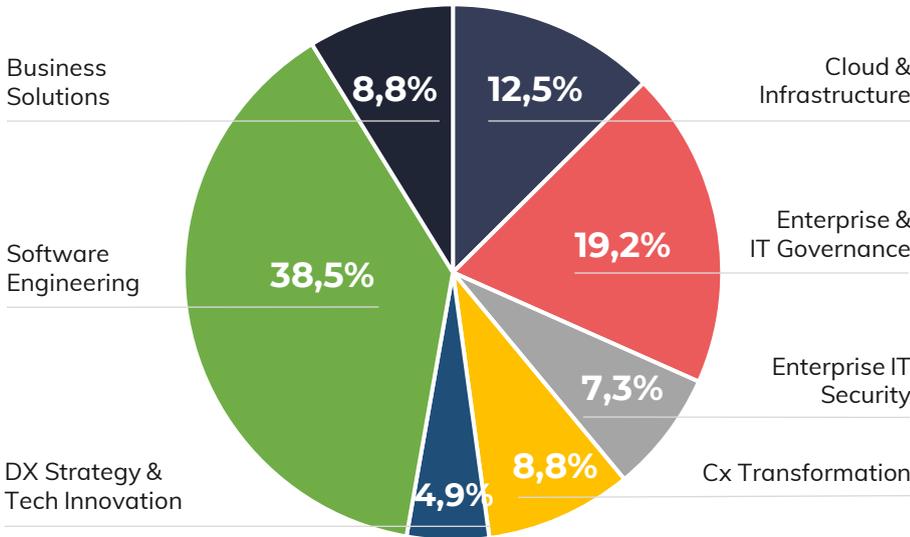


# Diversificación del Negocio

VENTAS POR SECTOR DESTINO



VENTAS POR LÍNEA DE ACTIVIDAD

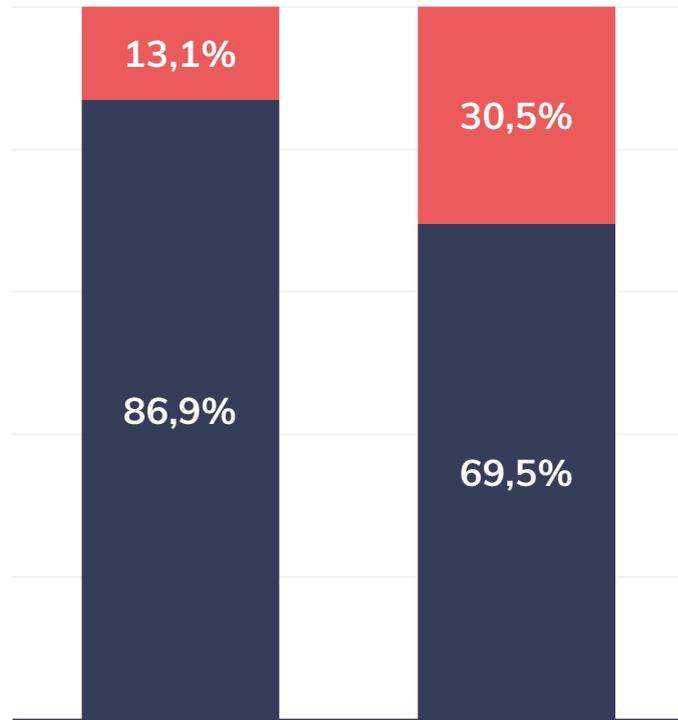


CONCENTRACIÓN VENTAS



# Composición de Ingresos y EBITDA

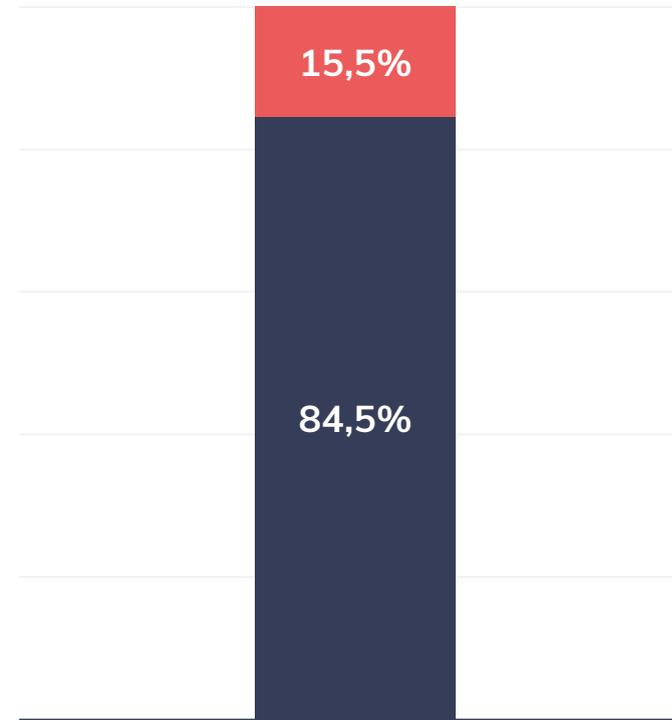
ORGÁNICO VS INORGÁNICO



Ingresos Totales    EBITDA Normalizado

■ Orgánico   ■ Inorgánico

CLIENTES NUEVOS VS RECURRENTE

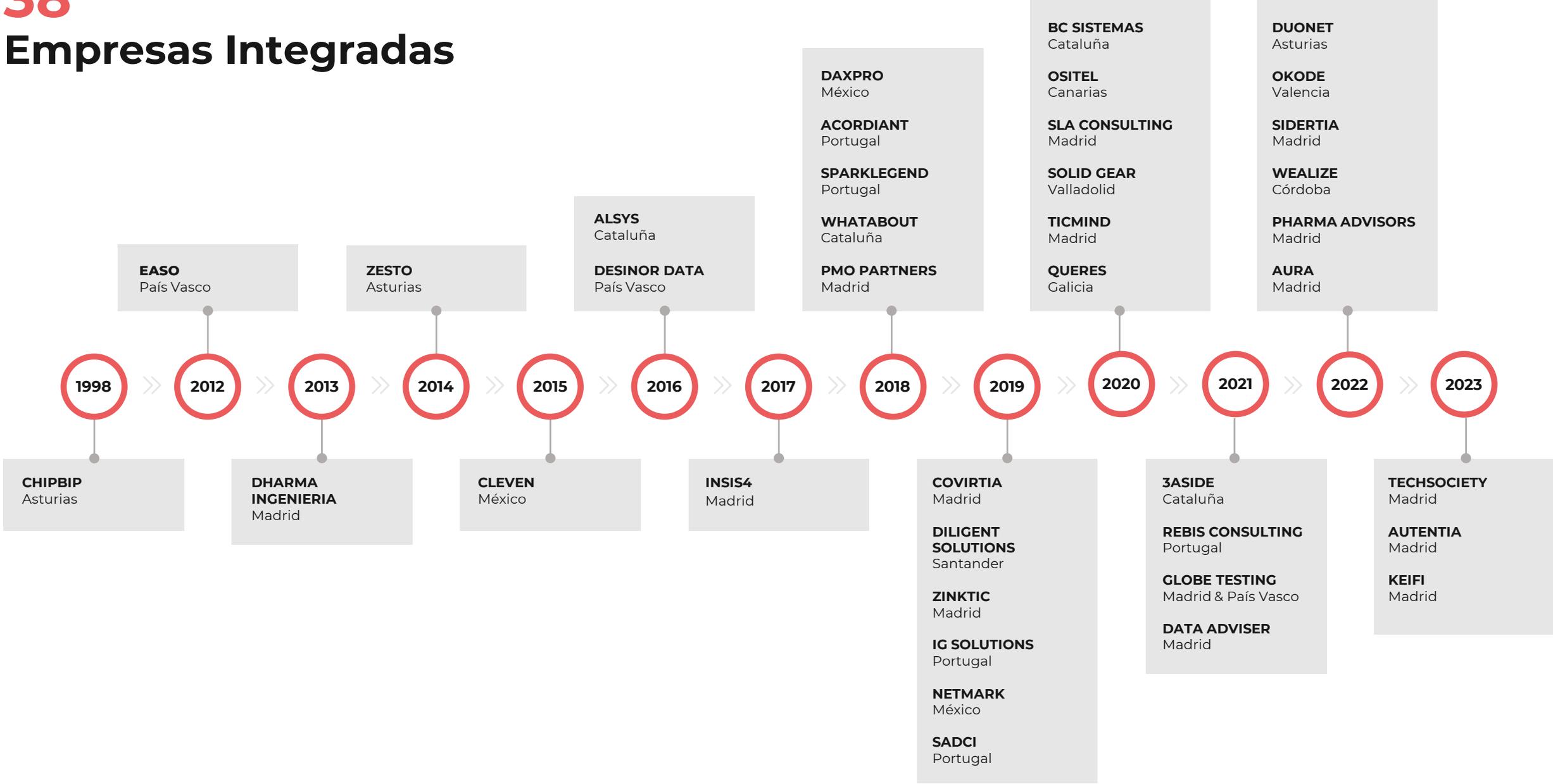


Ingresos Totales

■ Recurrentes   ■ Nuevos

# 38

## Empresas Integradas



## Consejo de Administración



**Pablo Martín**  
Presidente y  
Consejero Delegado



**Lourdes Argüelles**  
Consejera Dominical



**Manuel R. Pasarín**  
Consejero Dominical



**Diego Cabezudo**  
Consejero Independiente



**Arturo Díaz**  
Consejero Dominical



**Carlos Sartorius**  
Consejero Independiente



**Juan Carlos Ureta**  
Consejero Independiente



**Irene Sáenz  
de Santa María**  
Secretaria No Consejera

## Comité de Dirección



**Pablo Martín**  
Presidente y  
Consejero Delegado



**Lourdes Argüelles**  
CFO



**Manuel R. Pasarín**  
COO



**Julio López**  
CSO

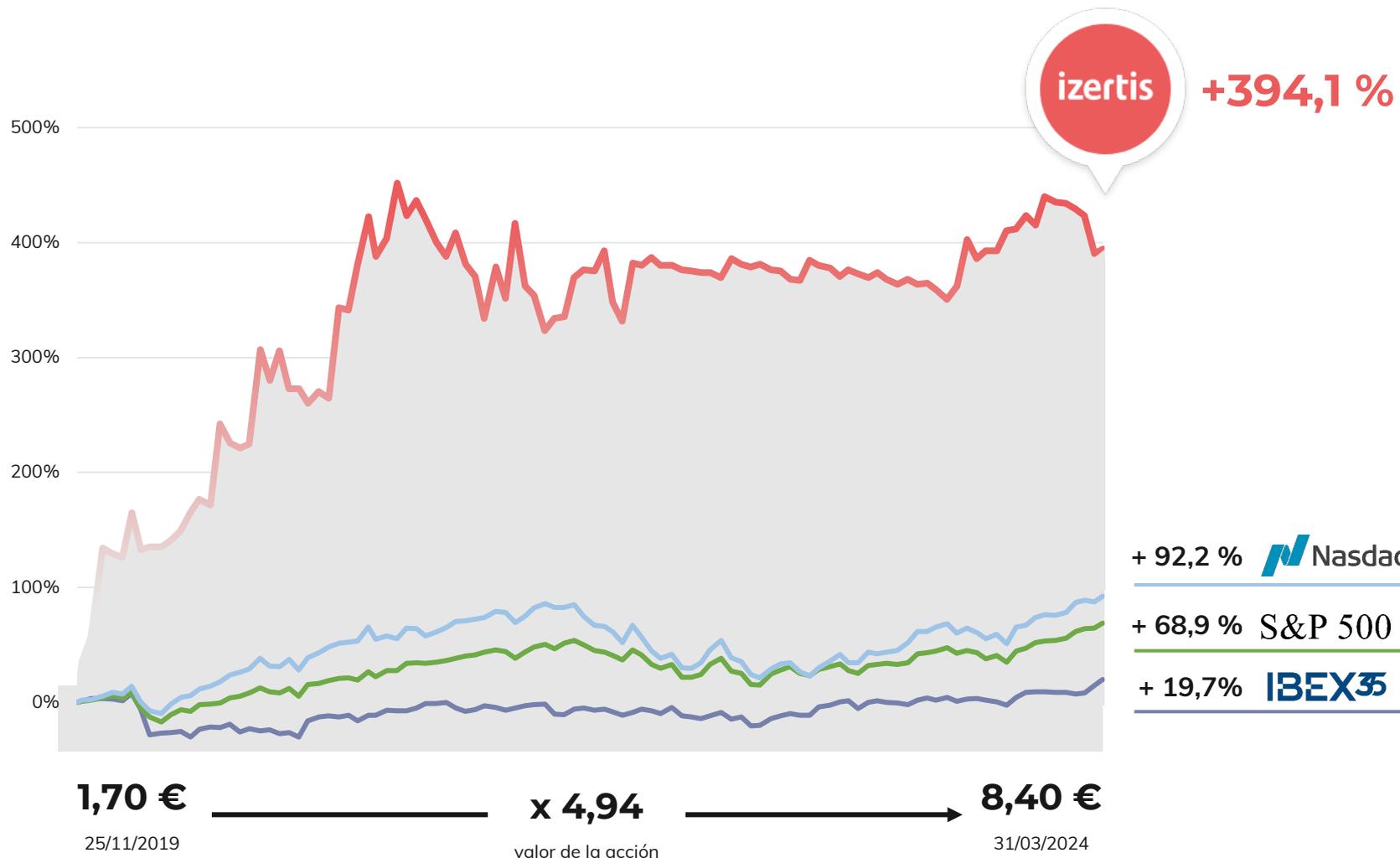


**Segor Teclesmayer**  
CPO

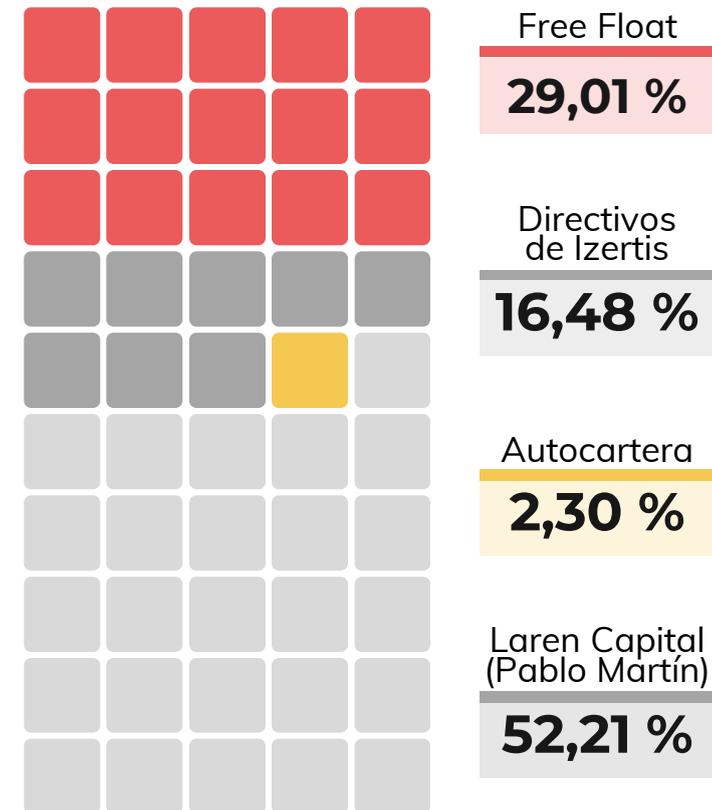


**Francisco Sáez**  
CCO

## Evolución de la Acción



## Accionistas



Datos aproximados correspondientes a marzo de 2024 en base a 26.409.667 acciones en circulación (BME Growth)

# Divergencia histórica de valoración small caps vs large caps

## US small caps vs large caps P/E relative



Source: Datastream

## Cobertura de Analistas

Los informes de los analistas sobre la compañía están disponibles en la página web de Izertis, en el apartado [Inversores](#).

ALANTRA

PRÓXIMAMENTE



ANALISTA

Juan Peña Ruiz

Último precio objetivo:

**11,5 €/acción**

JBCapitalMarkets

ANALISTA

David López Sánchez

Último precio objetivo:

**11,5 €/acción**

renta4

ANALISTA

Eduardo Imedio Cano

Último precio objetivo:

**10,6 €/acción**

## Nuevas Vías de Financiación



Programa de Emisión de Pagarés  
de hasta **30,0 M€**

Enero 2024



Emisión Obligaciones  
Convertibles **5,0 M€**

Septiembre 2023



Crisae Private Debt

Financiación  
por **8,0 M€**

Julio 2022



Financiación  
por **10,0 M€**

Septiembre 2021



Emisión Obligaciones  
Convertibles **4,0 M€**

Julio 2021



Ampliación de Capital  
de **3,8 M€**

Julio 2021

# ¿Por qué Invertir en Izertis?

## Sector con fuerte crecimiento futuro

El sector tecnológico no ha dejado de crecer en las últimas décadas por encima de cualquier otro, y lo seguirá haciendo aun más fuertemente. **Viento a favor.**

## Impresionante Track Record

Izertis ha crecido a una media anualizada superior al 20% durante más de 25 años seguidos.

## Fuerte atomización en el sector

Y necesidad de concentración para construir compañías más fuertes a nivel global.

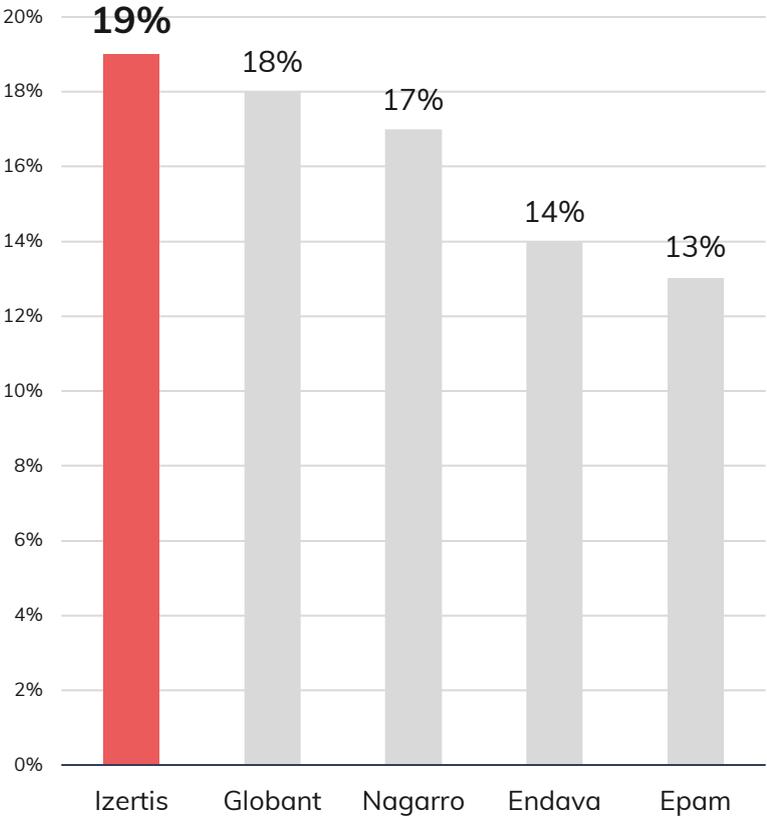
## Compromiso del management de la compañía

Son sus principales accionistas y se juegan su patrimonio con el del resto de los accionistas.

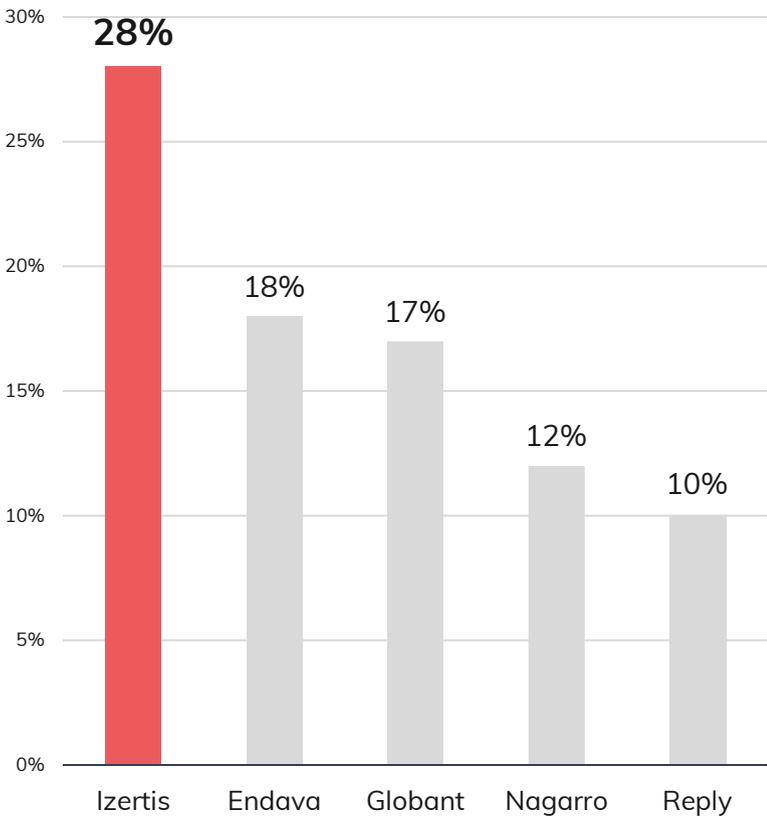


# Magnitudes Izertis vs Peers

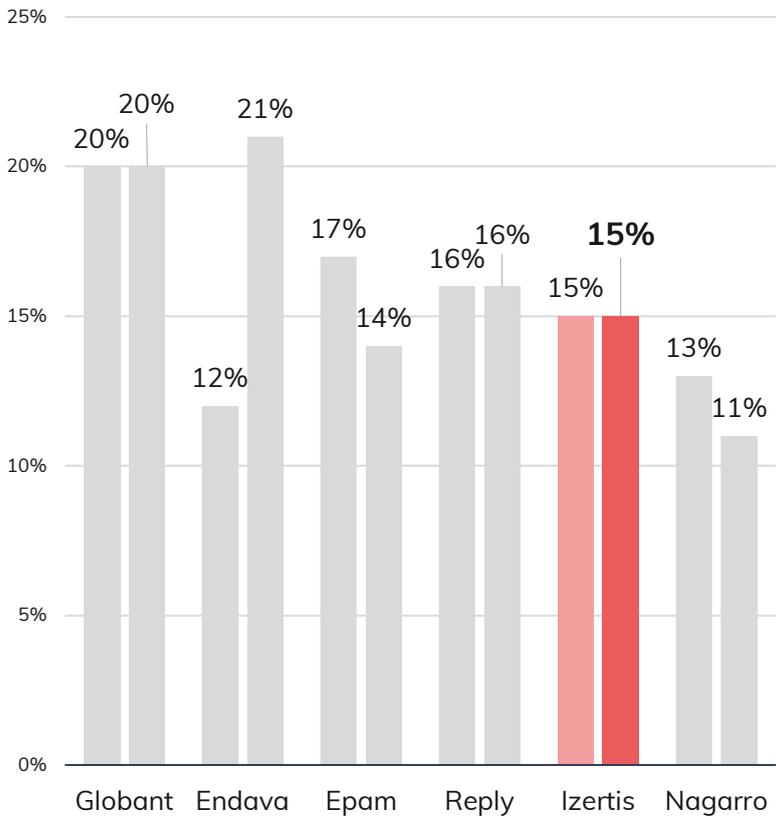
Ingresos TACC FY23-FY27e



EBITDA TACC FY23-FY27e



Margen EBITDA (FY23 vs FY27e)



Fuente: LSEG Refinitiv Workspace, Bloomberg (15/02/2024), información propia | Los datos de EBITDA de Izertis corresponden al EBITDA Normalizado

izertis

# RESULTADOS 2023

# Ingresos Totales

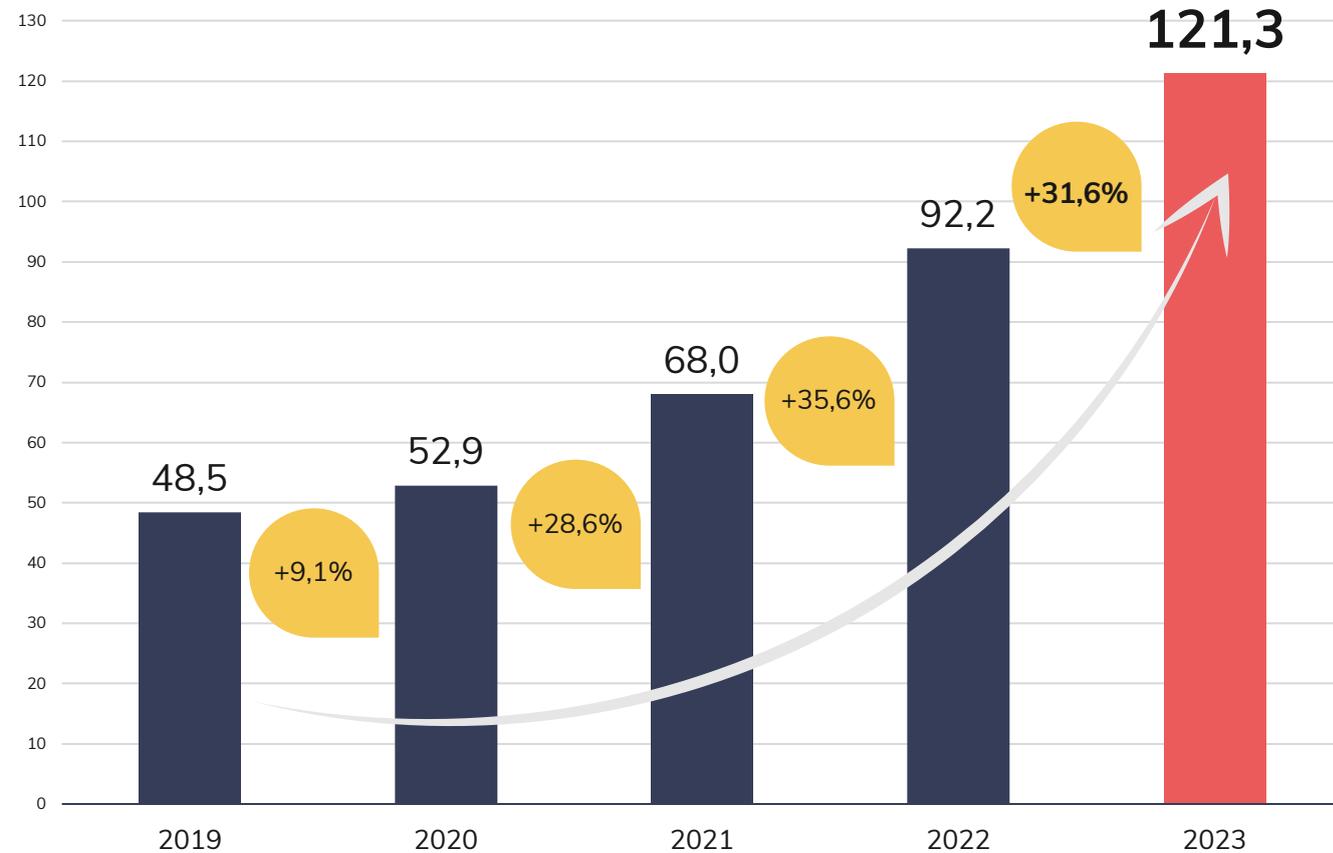
Crecimiento muy por encima del sector y del PIB

PIB ESPAÑA	
2021	+5,1 %
2022	+5,5 %
2023e	+2,2 %

Datos proporcionados por la Comisión Europea. Septiembre 2023.

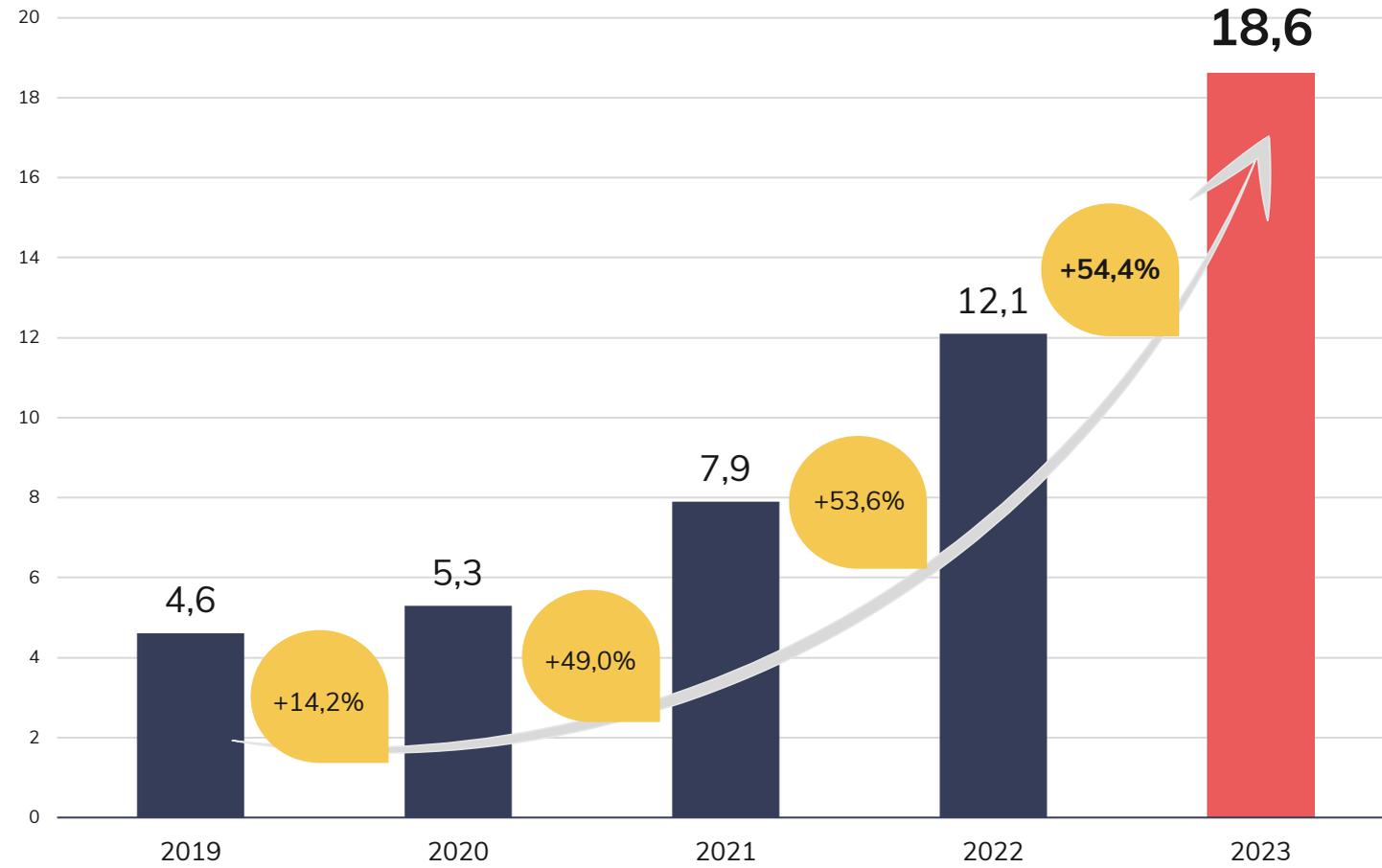
SECTOR CONSULTORÍA	
2021	+9,5 %
2022	+15,2 %
2023e	+7,7 %

Datos proporcionados por la Asociación Española de Empresas de Consultoría. Julio 2023.

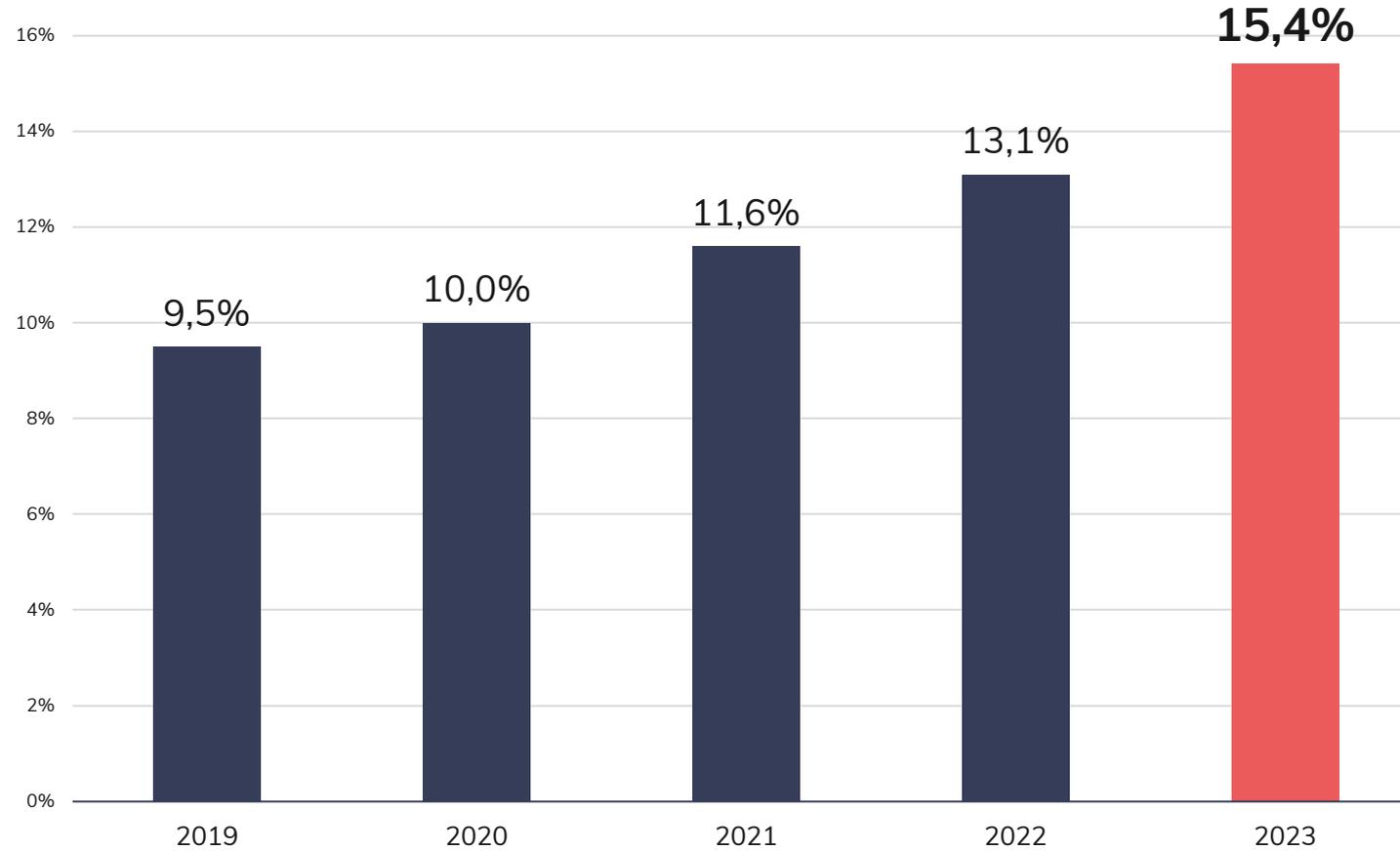


# EBITDA Normalizado

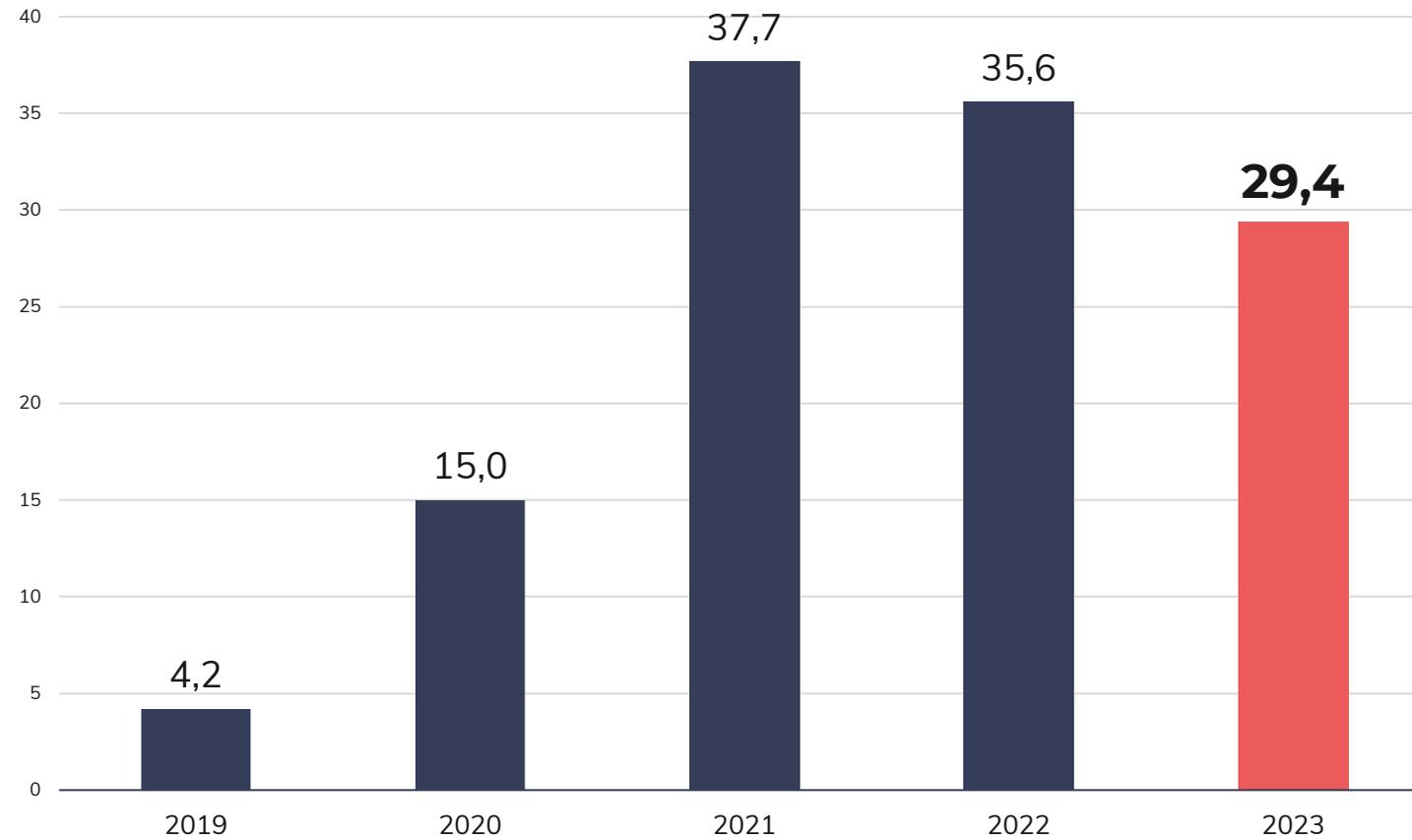
Fuerte Aumento del EBITDA Normalizado



## Margen EBITDA Normalizado



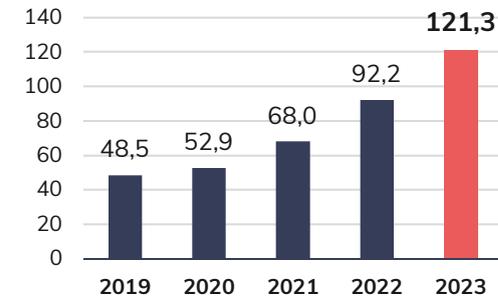
## Sólido Nivel de Tesorería



# Principales Magnitudes Financieras

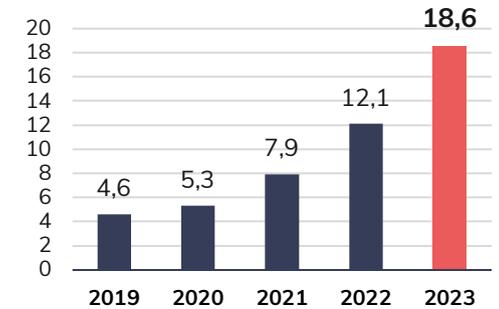
	2019	2020	2021	2022	2023	23vs22	23vs19
<b>Ingresos Totales</b>	48.460	52.859	67.994	92.202	121.293	31,6%	150,3%
<b>EBITDA normalizado</b>	4.615	5.270	7.854	12.066	18.626	54,4%	303,6%
<b>Margen EBITDA normalizado</b>	9,5%	10,0%	11,6%	13,1%	15,4%	227pb	583pb
<b>Total Activo</b>	44.430	62.385	103.039	144.625	192.267	32,9%	332,7%
<b>Patrimonio Neto</b>	15.656	23.840	33.755	48.674	72.876	49,7%	365,5%
<b>Deuda Financiera Total</b>	18.525	24.918	52.116	67.137	78.140	16,4%	321,8%
<b>Deuda Financiera Neta</b>	14.364	9.929	14.387	31.532	48.753	54,6%	239,4%
<b>PN / DFT</b>	84,5%	95,7%	64,8%	72,5%	93,3%	20,8%	8,8%
<b>DFN / EBITDA normalizado</b>	3,1	1,9	1,8	2,6	2,6	-	(0,5)
<b>EBITDA normalizado / Intereses</b>	12,2	8,7	8,3	6,3	4,6	(1,7)	(7,6)

Ingresos Totales



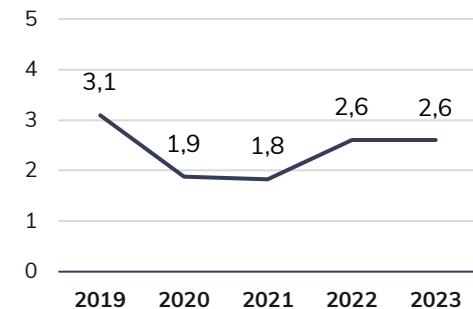
Datos en millones de euros

EBITDA Normalizado

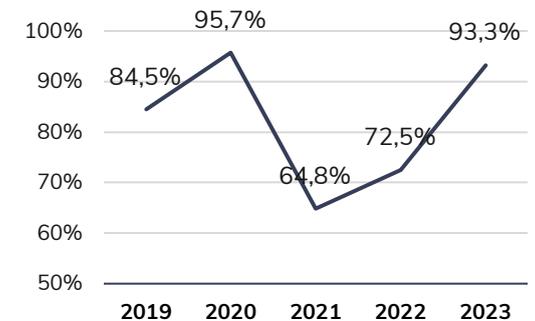


Datos en millones de euros

DFN / EBITDA Normalizado



PN / DFT



Datos en miles de euros

2019 – 2020 – datos bajo PGC  
2021 – 2023 – datos bajo NIIF



**BB+**

A man with a beard, wearing a white shirt, is seen from the back and side, looking out of a large window. The sun is setting or rising, creating a warm, golden glow that silhouettes the man and the city skyline in the background. The city features several tall buildings, with one particularly prominent skyscraper in the center. The overall mood is contemplative and forward-looking.

**PLAN 2027**

# Plan 2027

## OBJETIVOS

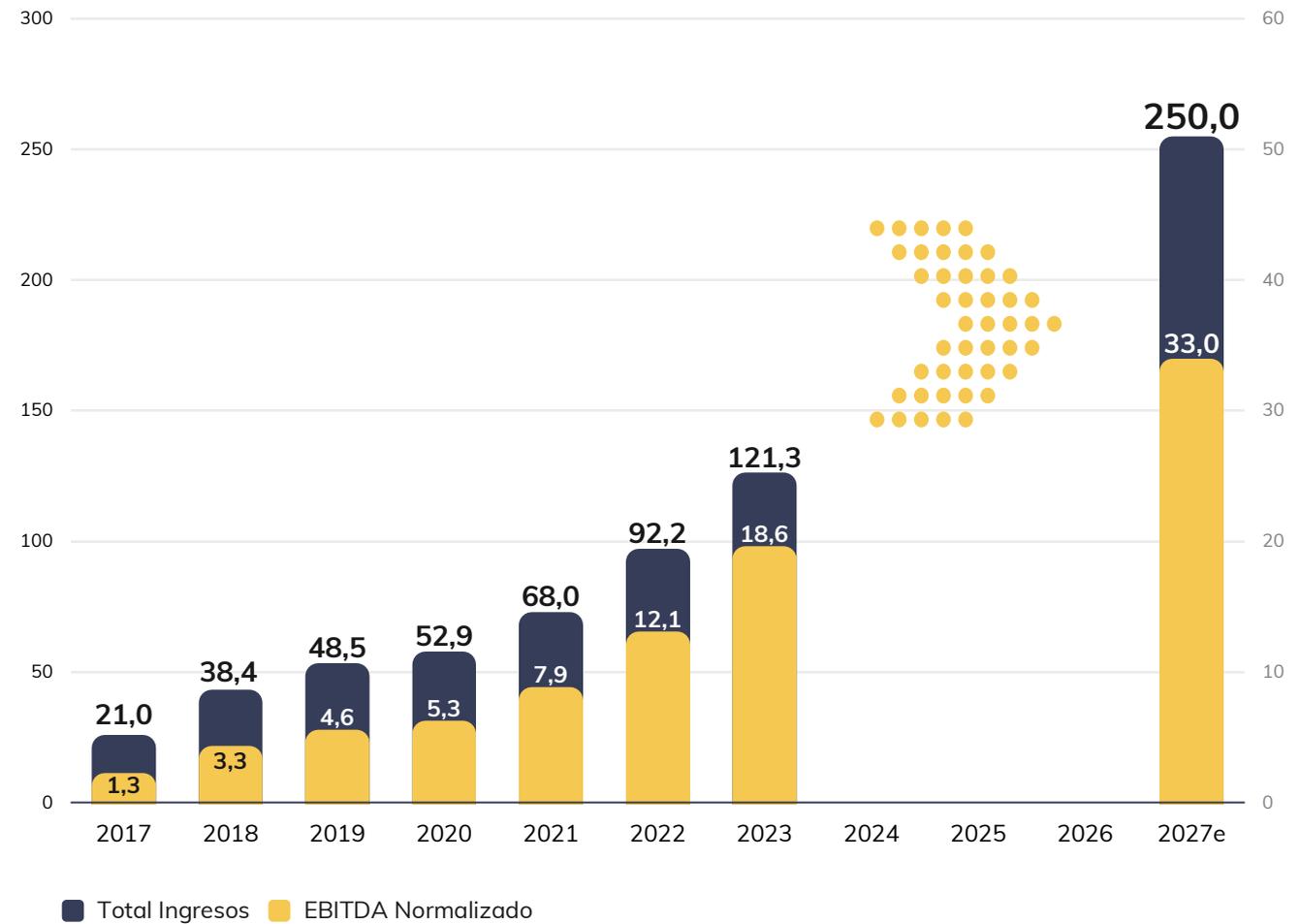
Total Ingresos	250 M€
EBITDA Normalizado	33 M€

## CRECIMIENTO ANUAL 2020 - 2023

Total Ingresos	31,9 %
EBITDA Normalizado	52,3 %

## CRECIMIENTO ANUAL 2023 - 2027

Total Ingresos	19,8 %
EBITDA Normalizado	15,4 %



# Plan 2027

## Expansión

### INTERNACIONAL

» Europa      » USA

## Salto al

### MERCADO CONTINUO

## Aumentar nuestro

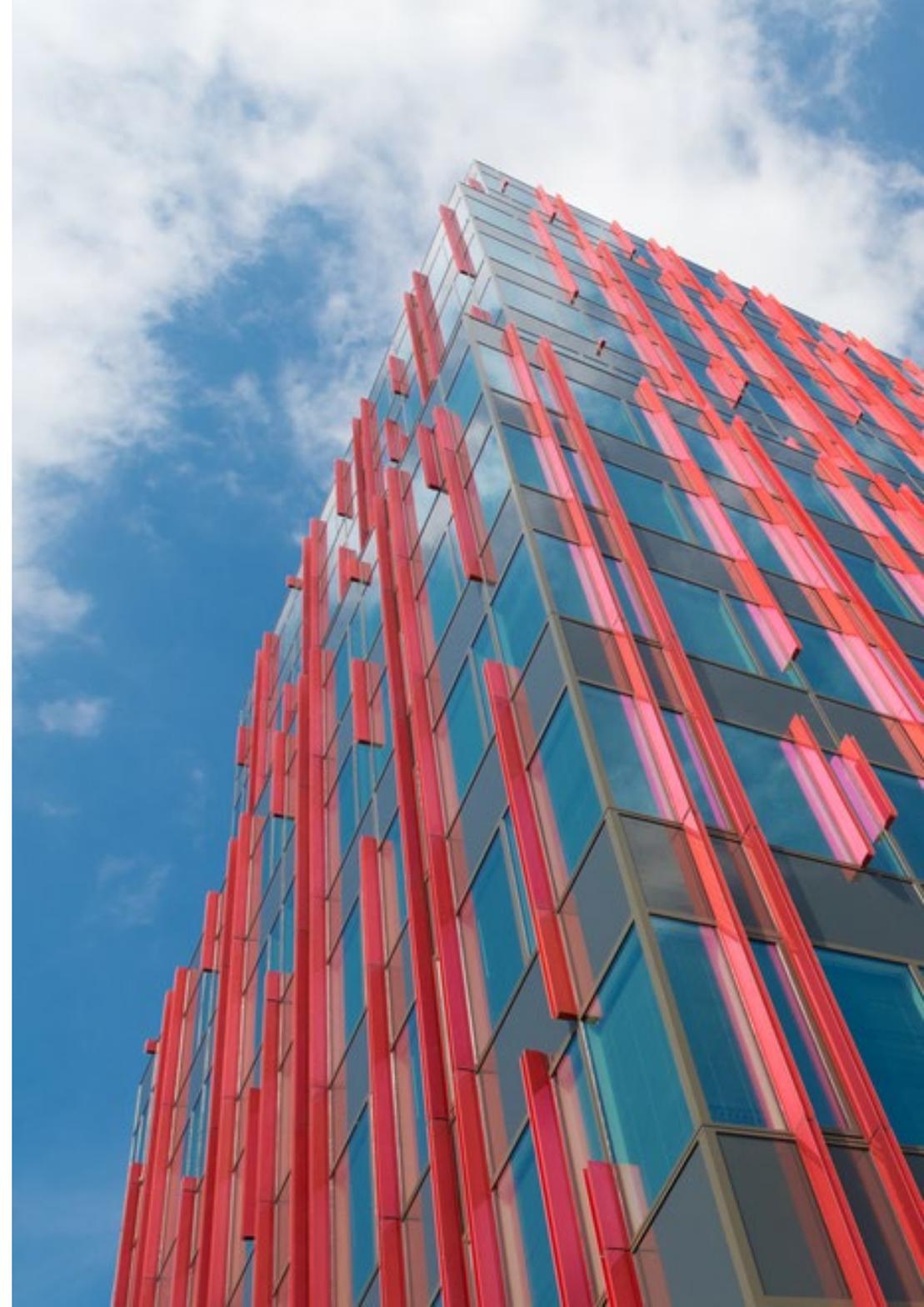
### RECONOCIMIENTO DE MARCA

» Inversores      » Clientes      » Trabajadores

## Avanzar en nuestra

### DIFERENCIACIÓN

» One Izertis      » First One      » The Best Ones  
» The Only One      » The Great One



**izerartis**