



JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

20 de Junio de 2017

Jaime Espinosa de los Monteros
Presidente Ejecutivo

Índice

Cierre Año 2016

Perspectivas de Futuro



***“Siempre, todo parece
imposible,
hasta que se hace”***

***Nelson Mandela
Premio Nobel de la Paz -1993***

Año 2016:
***Consolidación de la recuperación
del Grupo Amper ...***



**Fortalecimiento
de la estructura
financiera**

**Reorganización
societaria**

**Crecimiento y
rentabilidad en
los negocios**



... consecuencia de los hitos conseguidos en el periodo
Junio 2014 a Junio 2017:



Balance Consolidado Grupo Amper:

Miles €	2014	2015	2016	
Activos Intangibles	33.773	42.579	14.892	
Inmovilizado Material	31.148	38.447	613	
Otros activos No Corrientes	4.862	5.428	4.524	
Activo No Corriente	69.783	86.454	20.029	
Existencias	21.887	15.718	5.744	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	58.102	47.351	18.670	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-126.672	-77.142	-30.568	
Capital Circulante	-46.683	-14.073	-6.154	+40,5 MM€
Activos Netos mantenidos para la venta (P. Sur)	---	---	31.918	
Patrimonio Neto	(140.607)	5.572	24.270	+165 MM€
Pasivos No Corrientes	-11.288	-13.842	-14.179	
Pasivos financieros – Largo Plazo	-25.497	-37.823	-13.700	
Pasivos financieros – Corto Plazo	-145.225	-38.279	-2.462	
Efectivos y otros activos líquidos / caja restringida	18.303	23.135	8.818	
Posición Financiera Neta	-152.419	-52.967	-7.344	+145 MM€

Cuenta de resultados Consolidada:

Miles €	2014	2015	2016		
Ingresos Ordinarios	149.536	124.103	108.231		
Márgen Bruto	65.431	70.229	64.400		
<i>Márgen Bruto (%)</i>	57%	57%	60%		
EBITDA	(5.534)	22.888	25.351		+30,8 MM€
<i>Márgen EBITDA (%)</i>	---	18%	23%		
Resultado de Explotación	(38.982)	10.679	3.010		
Resultado Financiero	-17.093	86.417	1.478		
Impuesto Sociedades	-18.959	-3.514	-2.473		
Resultado Neto Consolidado	(75.034)	93.582 ⁽¹⁾	2.015		+77 MM€

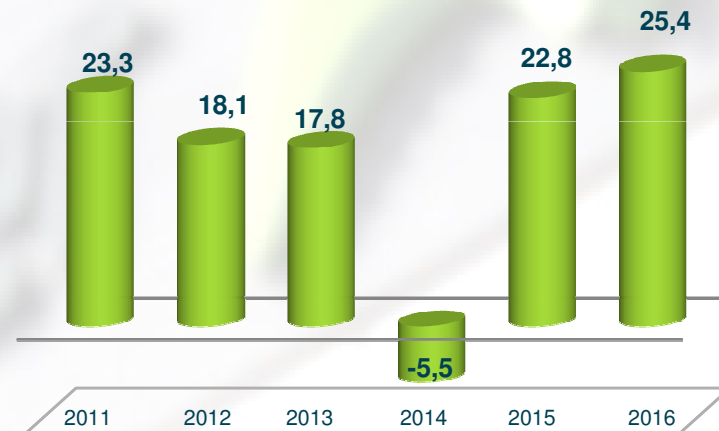
⁽¹⁾ 2015 → Incluye impacto positivo por la refinanciación bancaria de 93.514 miles euros

Detalle Ventas y EBITDA (MM€)

➤ Evolución ventas



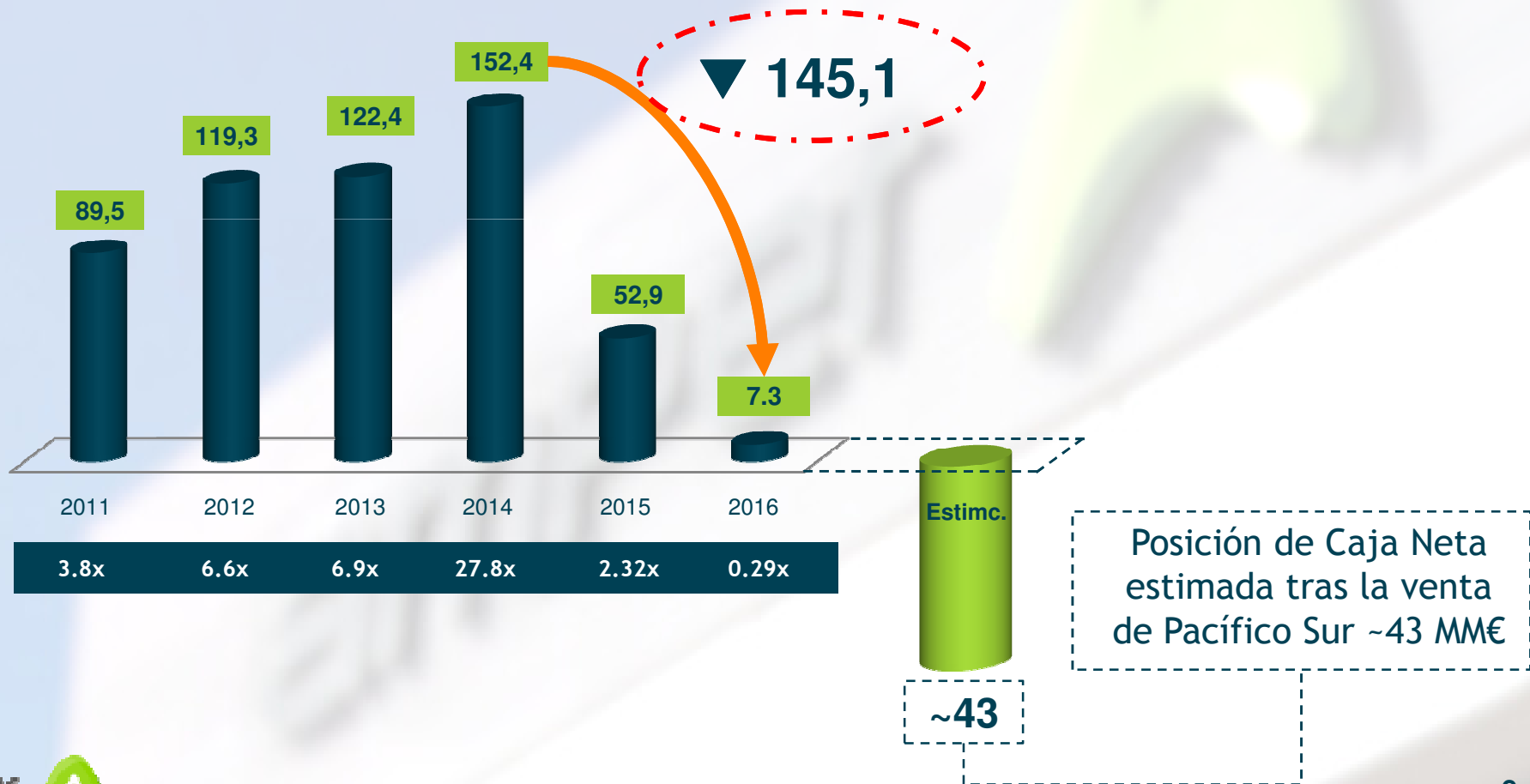
➤ Evolución EBITDA



EBITDA / VENTAS	2011	2012	2013	2014	2015	2016
	6%	5%	6%	---	18%	23%

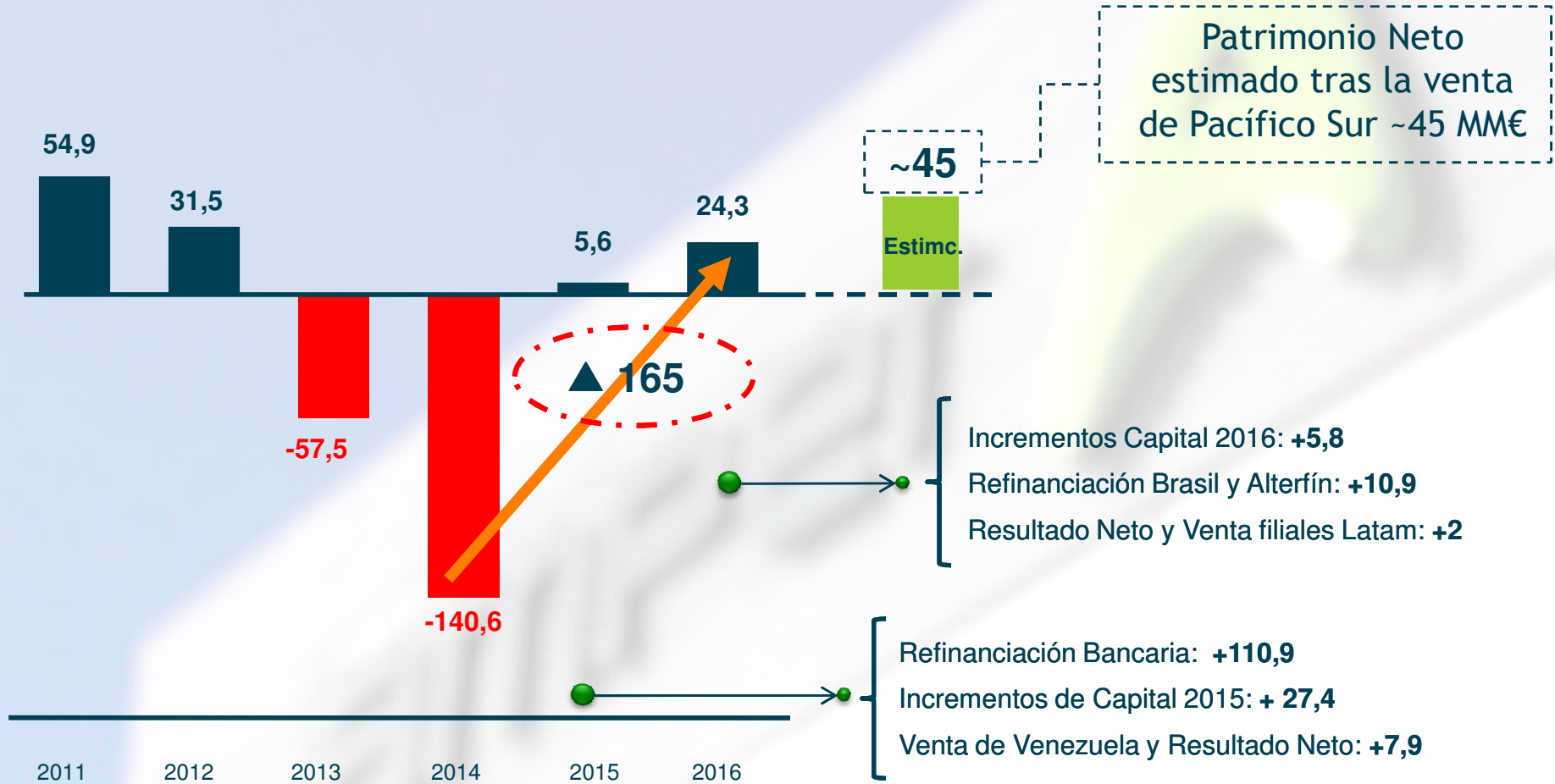
Mejora sustancial en Posición Financiera Neta

Deuda Financiera Neta (MM€)
Ratio DFN / EBITDA



Fortalecimiento Patrimonio Neto del Grupo

Evolución Patrimonio Neto MM€



Generación de valor para nuestros accionistas

Capitalización Bursátil (MM€)





Operaciones corporativas generadoras de valor para la Compañía (1 de 2)

Seguimiento Operación Pacífico Sur

		<u>Estatus</u>
23-sept-2016	Firma del contrato de compra venta entre Amper y ATH	✓
3-oct-2016	Autorización de la operación: Junta General Extraordinaria	✓
Oct-2016	1 ^{er} Depósito a cuenta del precio. 26 millones de dólares.	✓
31-dic-2016	Cierre estados financieros anuales 2016 Pacífico Sur.	✓
Abril - 2017	2 ^o Depósito a cuenta del precio. 4 millones de dólares.	✓
Q2 - 2017	Fijación definitiva cifra de EBITDA ajustado 2016 "auditado".	✓
Q4 2017	Obtención de la aprobación del FCC. Cierre definitivo de la operación. Pago del precio total descontando los depósitos anticipados. \$ 49 millones aprox.	✗

Operaciones corporativas generadoras de valor para la Compañía (2 de 2)

Venta de Negocios en Latam



- Filiales Enajenadas: Ecuador, Colombia, Honduras, El Salvador, Nicaragua y Guatemala
- A favor del anterior Director General de Latam, que asume todas las obligaciones y pasivos de las filiales a fecha 31 de diciembre.
- Han aportado EBITDA negativo al Grupo Amper de -2.673 miles € durante el ejercicio 2016.
- La operación de venta ha generado un resultado positivo en el Grupo.

Adquisición Nervión, S.L.

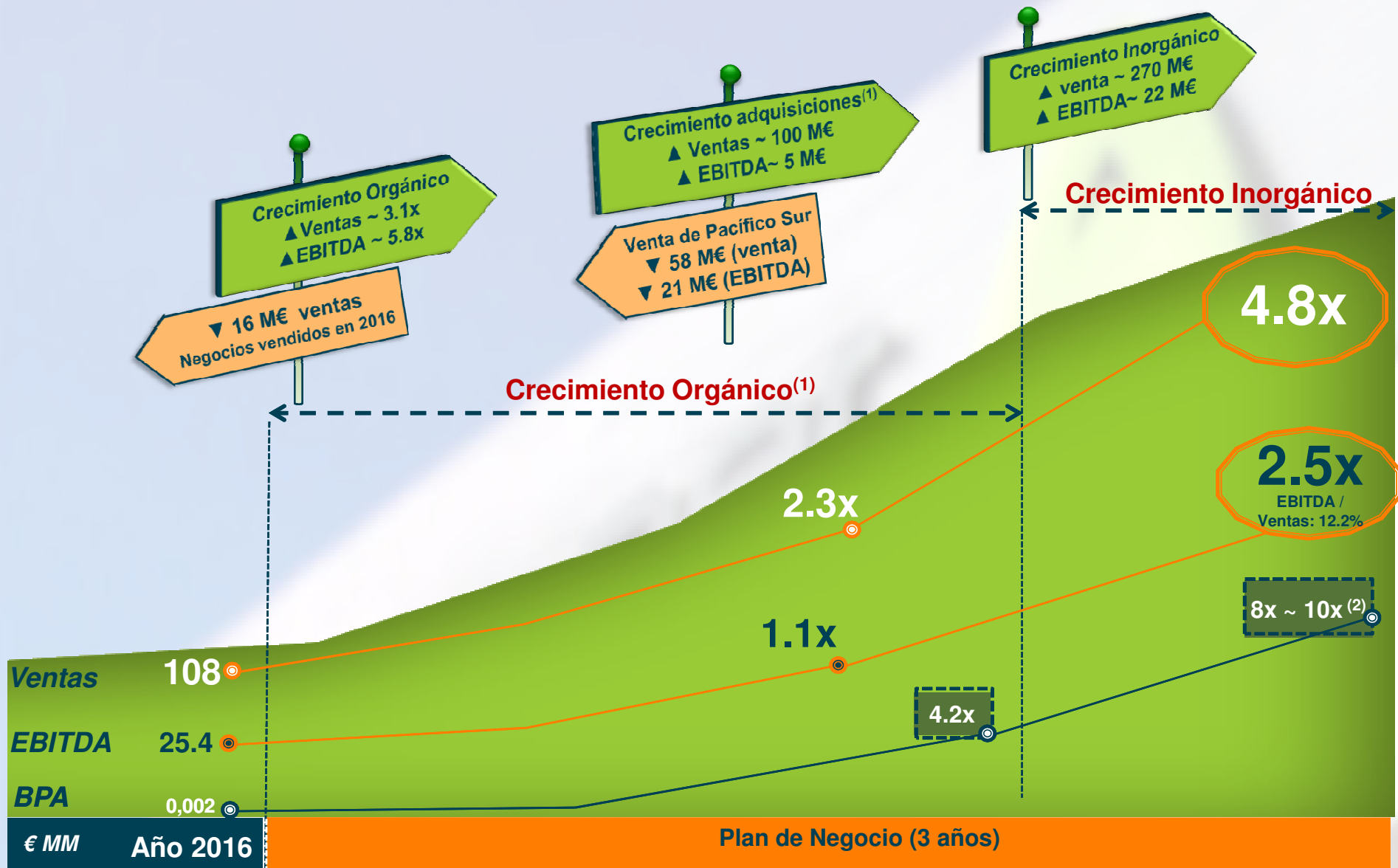


- Empresa dedicada a la prestación de servicios industriales en sectores estratégicos.
- Desembolso total por parte de Amper de 4.750 miles € en un préstamo convertible en acciones nuevas de Nervión, alcanzado el 78,375% del capital social de Nervión.
- Operación realizada sin apalancamiento financiero.
- La operación aportará al Grupo Amper 100 MM€ de ventas y 5 MM€ de EBITDA (anualizado).
- Sinergias operativas y comerciales: acceso a la base instalada de clientes de Nervión por parte de Amper y aplicación de la tecnología propia de Amper a los clientes existentes de Nervión.

Factores clave a considerar en la estrategia del Grupo:

- **Apertura y acceso a líneas de crédito.**
- **Una vez completada la venta de Pacífico Sur al final del ejercicio 2017, el Grupo Amper conseguirá una posición de caja neta (estimada en 43 MM€).**
- **Crecimiento en nichos de mercado con alto valor añadido de las filiales de Latinoamérica (Colombia, México, Costa Rica y Perú).**
- **Potenciar la presencia internacional de los negocios españoles de Acceso y Seguridad.**
- **Consolidación y puesta en valor de la inversión en Nervión.**
- **Nuestros negocios en Latinoamérica tienen que ser rentables y sostenibles cada uno por sí solos. No subvencionar operaciones deficitarias. (Argentina y Brasil).**
- **Búsqueda de un crecimiento inorgánico sostenible y rentable.**

Perspectivas de futuro



⁽¹⁾ Incluye la operación corporativa de Nervión, S.L.

⁽²⁾ Asumiendo 100% conversión Tramo B.

“El éxito no se logra sólo con cualidades especiales. Es sobre todo un trabajo de constancia, de método y de organización.”

Víctor Hugo





Grupo Amper

www.amper.es

[JGA]
2017

20 de Junio de 2017