



Informe de Gestión

Presentación de Resultados Tercer Trimestre 2018

6 de Noviembre de 2018

ÍNDICE

| | |
|---|----|
| RESUMEN EJECUTIVO DEL TERCER TRIMESTRE DEL EJERCICIO 2018..... | 3 |
| PRINCIPALES HITOS COMERCIALES DEL TERCER TRIMESTRE DE 2018..... | 11 |
| HECHOS SIGNIFICATIVOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2018 | 14 |
| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA | 17 |
| BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO | 18 |
| DESGLOSE DE LA DEUDA FINANCIERA NETA POR MERCADOS | 19 |

Los resultados del tercer trimestre afianzan y ratifican la consecución del Plan Estratégico del Grupo Amper para el ejercicio 2018

El Grupo Amper gana en el tercer trimestre del ejercicio 2018 19,1 millones de euros, un 79% más que el año anterior, como consecuencia del fortalecimiento de sus negocios continuados.

Los negocios continuados tecnológicos e industriales multiplican por 7 veces su cifra de EBITDA que supera los 10,8 millones de euros, lo que supone haber conseguido en los nueve primeros meses del ejercicio 2018 el 78% del EBITDA presupuestado para todo el ejercicio.

En la misma línea, estas actividades continuadas alcanzan un beneficio neto de 8,1 millones de euros, frente a las pérdidas de 0,1 millones de euros del año anterior, consiguiendo así el 75,4% del resultado neto presupuestado para todo el ejercicio 2018.

Durante los nueve primeros meses del ejercicio 2018, el Grupo Amper ha realizado importantes avances para la consecución del Plan Estratégico 2018-2020 fundamentado en tres pilares de actuación que se basan en el crecimiento orgánico, crecimiento inorgánico y contención de costes, tal y como se explica a continuación:

Respecto al CRECIMIENTO ORGÁNICO, cabe mencionar que **la facturación de los negocios recurrentes**, del Grupo Amper, con la incorporación de los negocios industriales, **alcanza los 101,4 millones de euros, lo que supone un incremento del 169%** con respecto a la facturación de 37,7 millones de euros obtenida en el mismo periodo del año anterior.

- Cabe mencionar que la cifra de **facturación de los negocios tecnológicos al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2018 asciende a 32,7 millones de euros**, frente a los 18,5 millones de euros del mismo periodo del ejercicio anterior. Este **aumento del 77%**, es un claro indicativo de que **los negocios tecnológicos están recuperados y crecen con rapidez** en base a los nuevos contratos anunciados a lo largo de los nueve primeros meses del ejercicio conforme al Plan Estratégico 2018-2020.
- Asimismo, la incorporación de los **negocios industriales** al perímetro de consolidación aporta una **cifra de ventas de 68,7 millones de euros** en los nueve primeros meses del ejercicio 2018. Esta incorporación se produjo en la segunda mitad del ejercicio 2017, por lo que el cierre del tercer trimestre del año pasado únicamente

contemplaba un trimestre de actividad. Esta actividad ha aportado **una cifra de cartera de 75 millones de euros** al cierre del tercer trimestre del 2018.

Al respecto, cabe mencionar la consecución, por parte de la filial industrial del Grupo Amper, de varios contratos de mantenimiento mecánico en las instalaciones de UNELCO en Canarias así como contratos en las Centrales Generadoras de Endesa en Compostilla, Andorra-Teruel y Alcudia, con una facturación prevista que supera los 28 millones de euros para los próximos 2 años.

- **La cifra de negocios continuados del Grupo en Latinoamérica ha aumentado un 53%** con respecto al tercer trimestre del ejercicio 2017. Durante los nueve primeros meses del ejercicio 2018, se han conseguido contratos muy significativos que han incrementado la **cartera de proyectos ejecutables hasta los 24,8 millones de euros multiplicándola 3,5 veces** con respecto al tercer trimestre del ejercicio anterior.

En este sentido, cabe mencionar que la filial del Grupo Amper en Perú sigue afianzando su liderazgo de referente tecnológico para la instalación y equipamiento de soluciones tecnológicas y de comunicaciones en los sectores hospitalarios y penitenciarios, con la adjudicación de importantes contratos entre los que destaca el Nuevo Establecimiento Penitenciario de Cochamarca por valor de \$5,5 millones o el Hospital de Quillabamba por valor de \$2,1 millones. Con estos nuevos contratos, el Grupo Amper superaba ya, a cierre de septiembre, el doble de la contratación total lograda en toda Latinoamérica en el ejercicio 2017.

Como consecuencia del crecimiento de la facturación anteriormente citada, junto a la mejora en márgenes comerciales y operativos de las unidades de negocio recurrentes, la cifra de **EBITDA sólo en dichos negocios continuados de los nueve primeros meses del ejercicio 2018 supera los 10,8 millones de euros, multiplicando por 7 veces** el EBITDA conseguido en el mismo periodo del año anterior y que ascendía a 1,5 millones de euros.

La cifra de EBITDA conseguida al cierre del tercer trimestre de 2018, permite anticipar a fecha de publicación del presente documento, no sólo **el cumplimiento de dicha magnitud para el presente ejercicio 2018 conforme al Plan Estratégico 2018-2020, sino que los Administradores del Grupo estiman superarla en la medida en que se continúe con la trayectoria prevista y conforme a la estacionalidad habitual en los modelos de negocio tanto en el sector industrial como tecnológico.**

En relación con su estrategia de **CRECIMIENTO INORGÁNICO**, el Grupo Amper continúa analizando y seleccionando diversas oportunidades de inversión que refuercen su Plan 2018-2020, en cualquiera de las líneas de negocio así como en la generación de nuevas unidades productivas. De esta manera, durante el tercer trimestre del ejercicio 2018, se han firmado varios Memorandum de Entendimiento para la adquisición de las compañías, cuyos nombres y sinergias esperadas en el Grupo Amper, se detallan a continuación:

- **IBERWAVE INGENIERIA S.L.L.**, cuya incorporación al Grupo Amper, permitirá ampliar su portfolio de productos para facilitar soluciones ad hoc en comunicaciones BLE, GPRS, NBloT, LoRa, posicionamiento GPS o en interiores, sistemas de seguridad, sensores específicos, aplicaciones software, etc., enmarcado dentro de su línea estratégica de soluciones IoT; así como desplegar modelos de negocio en tecnología aplicada industrial en la industria 4.0. y el desarrollo de proyectos de telelectura para contadores de agua y gas.
- **RUBRICALL, S.L.** Esta adquisición permitirá al Grupo Amper contar con software propio en el segmento de seguridad informática y desarrollo de sistemas orientados a multinacionales y grandes compañías públicas y privadas que requieren servicios en el ámbito de la seguridad y comunicación, utilizando como medio, entre otros, el Blockchain. El Grupo Amper contará así con desarrollos tecnológicos propios de alto valor añadido entre los que se encuentran los referidos a full on boarding,

reconocimiento facial, identificación biométrica, firma por voz, autenticación y validación por OTP, servicios de KYC e ISO-SIGN, demandados por los propios clientes del Grupo Amper.

- NEWCO NERVIÓN MINERÍA, cuya incorporación elevará la actividad de la filial industrial del Grupo Amper y mejorará sus márgenes operativos mediante la extensión de su portfolio actual de servicios a la explotación, procesamiento y prestación de servicios industriales relacionados con la actividad minera.
- EURONCOLSULT ENGINEERING CONSULTING GROUP, S.A. Después de que se decidiera suspender el pasado 25 de septiembre el proceso de due diligence que se estaba llevando a cabo, y tal y como se advertía en el HR, el Grupo Amper continúa con las negociaciones para adquirir Euroconsult, si bien en un marco jurídico y comercial diferente. Dicha compañía permitiría al Grupo Amper incorporar procesos de ingeniería en su actividad industrial, facilitando tecnología aplicada en el marco de actualización de su I+D+i.

A fecha de publicación del presente documento, los Administradores del Grupo continúan desarrollando nuevas oportunidades de inversión de acuerdo a las líneas de actuación marcadas en el Plan Estratégico 2018-2020, cuyos detalles serán comunicados puntualmente al cierre de cada operación.

En el marco de la CONTENCIÓN DE COSTES Y OPTIMIZACIÓN DE PROCESOS el Grupo Amper culminó al cierre del primer trimestre de 2018 la renovación del Consejo de Administración y Dirección Corporativa iniciada en 2017, nombrando una Comisión Ejecutiva, directamente dependiente del Consejo de Administración y formada por miembros del mismo. Amper estima que como consecuencia de éstos y otros ajustes, se **generará un ahorro aproximado de 1,5 millones de euros para el ejercicio 2018**.

En resumen, la trayectoria de los negocios tradicionales y el resto de medidas comentadas con anterioridad, afianzan las principales magnitudes de la cuenta de resultados y del balance del Grupo, Amper, tal y como se muestra a continuación:

- La cifra de ventas consolidada alcanza los 142,2 millones de euros, lo que supone un incremento del 69% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Esta evolución alcanza mayor relevancia en la **cifra de ventas de los negocios continuados, que alcanza los 101,4 millones de euros** al cierre de tercer trimestre, 2,7 veces más que la conseguida al cierre del tercer trimestre del ejercicio precedente por importe de 37,7 millones de euros.

Este incremento del 169% sobre la facturación acumulada al tercer trimestre del año anterior, está influenciado principalmente por la incorporación de los negocios industriales del Grupo Nervión que han aportado 68,7 millones de euros, así como por la drástica mejora de los negocios continuados del Grupo.

- El margen bruto de los negocios continuados al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2018 se sitúa en el 59% frente al 54% del año anterior, como consecuencia de la focalización en negocios de alto valor añadido y la optimización de márgenes operativos.

- El EBITDA consolidado de los nueve primeros meses del ejercicio alcanza los 24,9 millones de euros, frente a los 16,8 millones de euros del mismo periodo del año anterior, lo que supone una mejora del 47%.

Dicho incremento se produce pese a que el negocio de Pacífico Sur, negocio discontinuado, ha visto disminuida su cifra de EBITDA en más de 1,3 millones de euros con respecto al mismo trimestre del año anterior; lo que refuerza la gran mejora de los negocios continuados del Grupo.

La mencionada disminución del negocio de Pacífico Sur no afecta a la cantidad final a percibir al cierre de la transacción ya fijada con el EBITDA de 2016, que, muy al contrario será significativamente mayor de lo esperado, como se explicará posteriormente en este informe.

Considerando esta disminución los negocios continuados ya aportan casi el 50% de la cifra total del EBITDA consolidado del Grupo Amper, porcentaje que se espera aumente de cara al cierre del ejercicio 2018.

En este sentido, el **EBITDA atribuible a los negocios continuados asciende a 10,8 millones de euros, frente a los 1,5 millones de euros obtenidos en el mismo periodo del ejercicio anterior, lo que implica multiplicar 7,2 veces la cifra en el tercer trimestre del ejercicio 2018.**

Cabe mencionar que al cierre del tercer trimestre se ha conseguido el 78% del EBITDA presupuestado para todo el año 2018.

El margen EBITDA / ventas de los negocios continuados es del 11% frente al 4% conseguido en el tercer trimestre del ejercicio 2017.

-
- ▶ El resultado consolidado del Grupo Amper en los nueve primeros meses del ejercicio 2018 supera los 19 millones de euros, frente a los 10,6 millones de euros del mismo periodo del año anterior, lo que supone una mejora del 79%.

El **resultado atribuible a los accionistas de la Sociedad Dominante alcanza los 13,8 millones de euros, frente a los 5,2 millones de euros** del ejercicio anterior, una mejora del 165%.

Teniendo en cuenta únicamente **los negocios continuados atribuibles a la sociedad dominante, el resultado neto de los mencionados negocios asciende a 8,1 millones de euros, frente a las pérdidas del mismo periodo del año anterior de -0,1 millones de euros.**

-
- ▶ **Continúan los trámites para culminar con éxito la venta de los negocios de Pacífico Sur.** En este sentido durante el tercer trimestre del ejercicio 2018 se han producido los siguientes avances:
- El Grupo Amper y ATH (el comprador) acordaron a principios del mes de septiembre volver a presentar la notificación voluntaria conjunta al Comité de Inversión Extranjera en los Estados Unidos ("CFIUS"), tras haber tratado y concluido la negociación de instrumentos de mitigación con las agencias miembros de CFIUS sobre la posición que, a futuro, desarrollará el comprador ATH una vez que la propiedad de las operaciones de Amper en Pacífico Sur le haya sido transmitida. Se espera que este organismo otorgue su preceptiva autorización en el mes en curso.
 - Paralelamente, las partes trabajan desde entonces en la preparación de los documentos finales de la transacción, en relación entre otros, con el precio de la transacción, estimado inicialmente en 79 millones de dólares, debiendo revisarse el precio final en el momento de cierre definitivo de la operación.

Dicha revisión depende básicamente de dos factores:

- a) Movimientos de fondos producidos durante la transacción (23 de septiembre de 2016) entre cualquiera de las sociedades afectas y la sociedad vendedora.
- b) Variación de la posición financiera neta de las sociedades afectas a la transacción entre el cierre contable del ejercicio 2016 y la fecha de cierre de la operación.

De la revisión del precio en la que se está trabajando de cara al cierre de la operación con fundamento en esos dos factores resulta que:

- a) Amper estima que el precio de la transacción será sustancialmente superior a los 79 millones de dólares, por mejora drástica de la posición financiera neta respecto a diciembre de 2016.
- b) El transcurso del tiempo continúa arrojando como efecto la mejora de la posición financiera neta del conjunto de sociedades afectas a la transacción con el consecuente incremento en el precio final.

En resumen, las magnitudes presentadas al cierre del tercer trimestre de 2018 para los negocios recurrentes, afectadas por su estacionalidad inherente histórica, están en línea con el la previsión para el ejercicio 2018 en el Plan Estratégico 2018-2020, estimando los Administradores del Grupo su cumplimiento inclusive por encima de los niveles marcados para este ejercicio 2018, tal y como se muestra en el cuadro siguiente:

| Miles de Euros | Real | Plan Estratégico 2018 - 2020 | | |
|--------------------------|------------------------|------------------------------|----------------|----------------|
| | 3 ^{er} T 2018 | Año 2018 | Año 2019 | Año 2020 |
| Cifra de Negocios | 101.391 | 157.871 | 288.535 | 349.561 |
| EBITDA | 10.849 | 13.920 | 29.820 | 40.650 |
| Resultado Neto | 8.079 | 10.720 | 26.912 | 37.622 |

A continuación se exponen las cifras más representativas de los negocios del Grupo Amper en términos de cartera de proyectos, importe neto de la cifra de negocio y EBITDA:

| | Cartera de proyectos | | Cifra negocios | | EBITDA | |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------|------------------------|---------------|------------------------|
| | 3T 2018 | 3T 2017 ⁽¹⁾ | 3T 2018 | 3T 2017 ⁽¹⁾ | 3T 2018 | 3T 2017 ⁽¹⁾ |
| España - Telecom | 16.004 | 11.380 | 22.832 | 12.051 | 7.520 | 277 |
| España - Industrial | 74.746 | 89.386 | 68.671 | 19.168 | 1.913 | 1.185 |
| Latinoamérica | 24.817 | 7.129 | 9.888 | 6.462 | 1.416 | 74 |
| Total Negocios Continuados | 115.567 | 107.895 | 101.391 | 37.681 | 10.849 | 1.536 |
| Pacífico Sur | --- | --- | 40.817 | 44.083 | 14.053 | 15.352 |
| Resto discontinuados | --- | 7.171 | --- | 2.353 | --- | --- |
| TOTAL GRUPO AMPER | 115.567 | 115.066 | 142.208 | 84.117 | 24.902 | 16.888 |

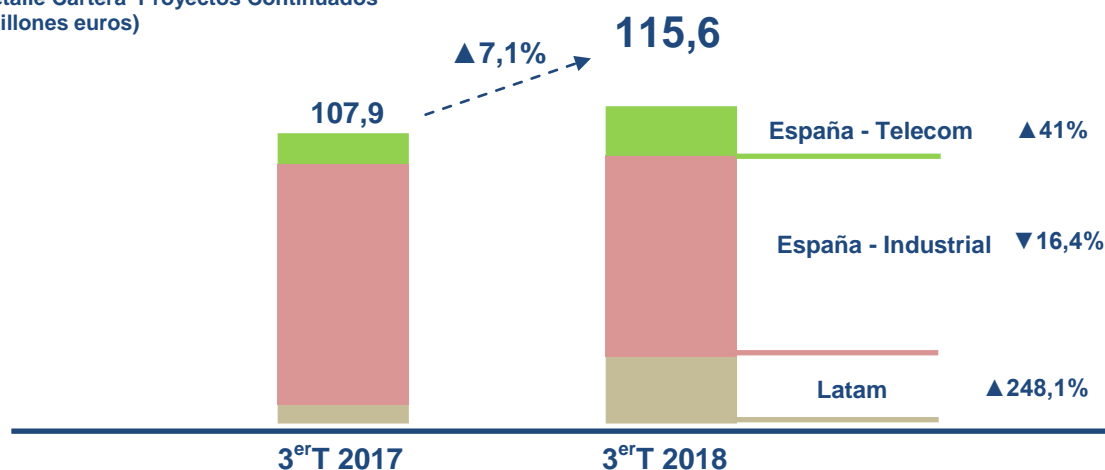
(1) Modificado con respecto a la información publicada del ejercicio 2017 a efectos de hacer comparable el efecto de la actividad discontinuada de la filial del Grupo Amper en Colombia. Es por ello que las magnitudes que en el cuadro anterior se presentan bajo el epígrafe "resto discontinuados" en el tercer trimestre de 2017 figuraban incluidas bajo el epígrafe "Latinoamérica"

► Cartera de Proyectos

La cifra de cartera de proyectos ejecutables de los negocios continuados se ha incrementado hasta los 116 millones de euros frente a los 108 millones de euros al cierre del tercer trimestre del año anterior.

El incremento de la cifra de cartera es un claro indicador de la óptima evolución que se viene produciendo en los negocios continuados con respecto al periodo anterior. Cabe destacar el sustancial incremento que ha sufrido la cartera de los negocios en Latinoamérica, principalmente en la filial peruana, con un incremento del 248% con respecto al mismo periodo del año anterior. Los negocios tecnológicos españoles incrementan igualmente su cifra de cartera en un 41% y los negocios industriales han sufrido una dilación en el tercer trimestre de dos proyectos significativos cuya contratación se producirá en el último trimestre del año, acabando, en cualquier caso, el ejercicio 2018 con una cartera de proyectos superior a la del inicio del mismo.

Detalle Cartera Proyectos Continuados (Millones euros)



La cifra de cartera de proyectos citada se comenzará a ejecutar en los próximos meses lo que consolida el cumplimiento de los objetivos marcados en el Plan Estratégico 2018-2020.

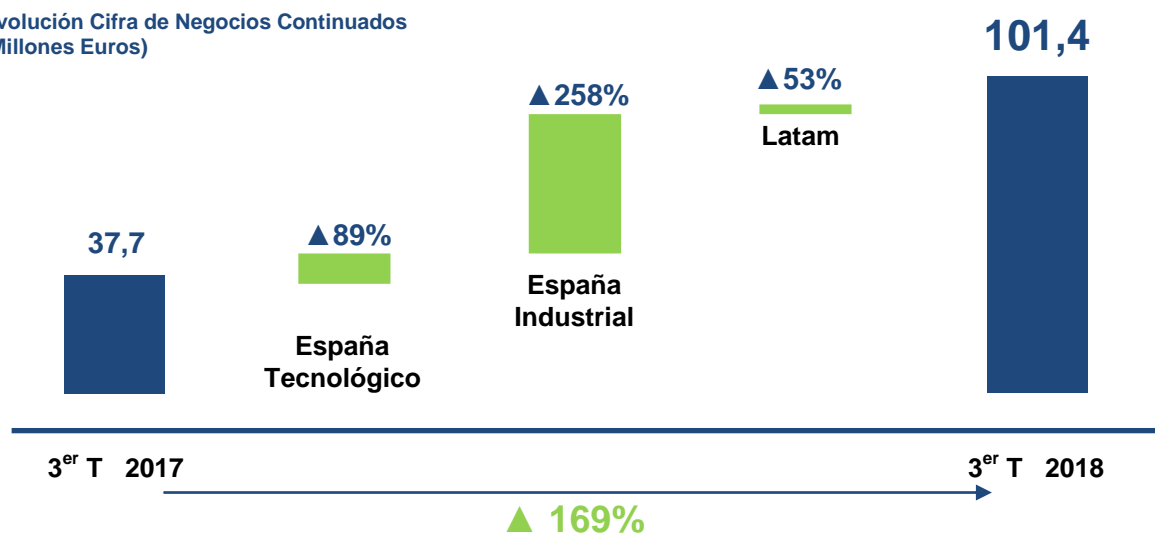
► Cifra de Negocios

Al cierre del tercer trimestre de 2018, la **cifra de negocios del Grupo Amper alcanza los 142,2 millones de euros** frente a los 84,1 millones de euros del mismo periodo del ejercicio 2017, lo que supone un incremento del 69%.

Tal y como se refleja en el gráfico siguiente, cabe mencionar que esta evolución alcanza mayor relevancia en la **cifra de ventas de los negocios continuados, que alcanza los 101,4 millones de euros** al cierre de tercer trimestre de 2018 frente a los 37,7 millones de euros del mismo periodo del ejercicio 2017.

Todos los negocios continuados sin excepción han aumentado su cifra de negocios con respecto al ejercicio anterior lo que ha motivado que la facturación total de los negocios continuados haya aumentado un 169%, hasta alcanzar los 101,4 millones de euros.

Evolución Cifra de Negocios Continuados
(Millones Euros)



Cabe mencionar que fruto de la adquisición del Grupo Nervión durante el ejercicio pasado, **los negocios industriales han aportado, durante los nueve primeros meses del ejercicio 2018, una facturación de 68.671 miles de euros**. Puesto que la adquisición se consolidó en el Grupo Amper a partir del mes de julio del ejercicio pasado, en el cierre del tercer trimestre del ejercicio 2017 únicamente se detallaban las ventas de un único trimestre, que ascendían a 19.168 miles de euros, (la ventas proforma de los nueve primeros meses del ejercicio 2017 de Nervión ascendían a 49.891 miles de euros, lo que supone un incremento del 38% en la cifra de ventas en este tercer trimestre de 2018).

La positiva evolución que han experimentado **los negocios del segmento España Tecnológico, con un crecimiento en ventas del 89% con respecto al tercer trimestre de 2017**, tiene su origen principalmente a la focalización de las unidades de negocio españolas en clientes con alto potencial de inversión en sus diferentes mercados.

Por último, destaca igualmente la evolución que ha experimentado la cifra de ventas de los **negocios tecnológicos extranjeros de Latinoamérica**, con un incremento del 53% con respecto al periodo del ejercicio anterior, que viene a complementar el crecimiento en la cifra de cartera de proyectos a ejecutar en futuros meses.

La positiva **evolución de la cifra de ventas en todos los negocios continuados**, unido a las buenas **perspectivas de contratación para los siguientes trimestres**, y la **generación de nuevos negocios** explicados con anterioridad en este informe, **reafirman el cumplimiento y superación del Plan Estratégico 2018-2020 del Grupo Amper**.

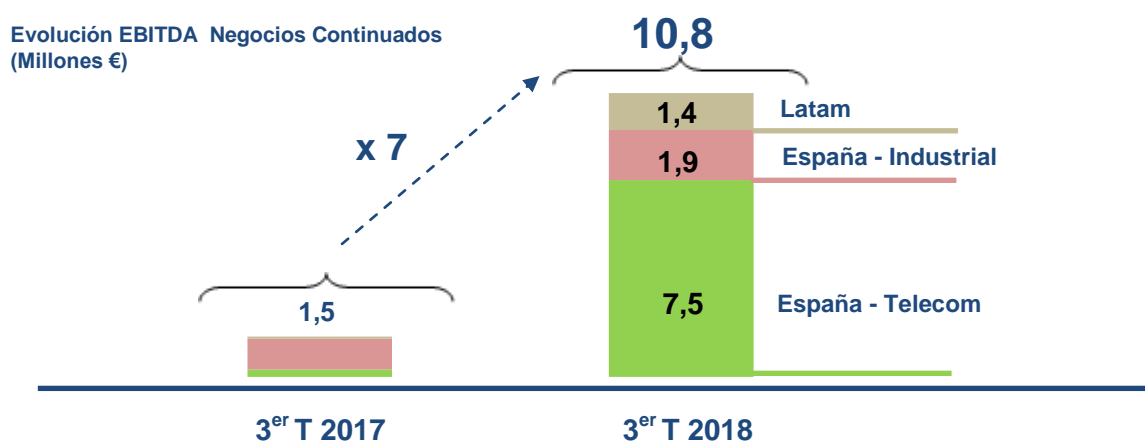
► EBITDA

La cifra de EBITDA del Grupo Amper ha alcanzado los 24.902 miles de euros al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2018, lo que supone un incremento del 47% con respecto al mismo periodo del año anterior, que alcanzó los 16.888 miles de euros

Hay que resaltar que el EBITDA de los negocios continuados **ha ascendido a 10.849 miles de euros, frente al EBITDA de 1.536 miles de euros de los nueve primeros meses del ejercicio anterior, lo que supone multiplicar por 7 veces la cifra obtenida en el mismo periodo del año anterior.**

Este EBITDA ya **es prácticamente el 50% del total EBITDA Consolidado del Grupo Amper**, frente al tercer trimestre del ejercicio 2017, en el que el EBITDA atribuible a los negocios continuados apenas suponía un 9% del EBITDA total del Grupo.

Todos los negocios sin excepción han aumentado su cifra de EBITDA con respecto al mismo periodo del año anterior, de igual manera la incorporación de los negocios industriales (Nervión) ha contribuido a la mejora total, tal y como se muestra en el gráfico siguiente.



► Beneficio Neto

El Grupo Amper consigue un resultado positivo en los nueve primeros meses del ejercicio 2018 que asciende a 19.094 miles de euros, un 79% superior al obtenido en el tercer trimestre de 2017 que alcanzó los 10.663 miles de euros.

Es destacable el peso que van adquiriendo los negocios continuados en todas las magnitudes citadas anteriormente en relación con las cifras consolidadas del Grupo Amper, cuyo efecto se plasma igualmente en el beneficio neto. **De esta manera, los negocios continuados consiguen un beneficio neto de 8.079 miles de euros**, (un 42% del total beneficio neto del Grupo Amper), mejorando notablemente desde las pérdidas de -58 miles de euros del mismo periodo del año anterior.

Dado que los negocios continuados presentan un nivel muy bajo de apalancamiento financiero, la práctica totalidad de la cifra de EBITDA al cierre del tercer trimestre de 2018 de los mencionados negocios (10.849 miles de euros), una vez descontados costes de amortización y depreciación, costes financieros e impuesto de sociedades, se traslada al beneficio neto, ascendiendo el mismo a 8.079 miles de euros.

Asimismo destaca que **el resultado atribuido a la Sociedad Dominante en el tercer trimestre de 2018 asciende a 13.845 miles de euros** frente al resultado del mismo periodo del año anterior que ascendía a 5.218 miles de euros.

PRINCIPALES HITOS COMERCIALES DEL TERCER TRIMESTRE DE 2018



Al cierre del tercer trimestre de 2018 la filial española a través de sus dos Unidades de Negocio de Acceso y de Seguridad continua mejorando sus principales magnitudes, incrementando su cifra de ventas un 89,46% con respecto al tercer trimestre del ejercicio 2017, hasta alcanzar los 22.832 miles de euros de facturación con un EBITDA de 7.520 miles de euros, frente a los 277 miles de euros obtenidos en el mismo periodo del año anterior.

La sociedad presenta una cartera de proyectos ejecutables de 16.004 miles de euros, un 40,63% superior a la obtenida en el tercer trimestre del ejercicio 2017 (11.380 miles de euros). Dicha evolución afianza la consecución de los objetivos 2018 marcados en el Plan Estratégico 2018-2020.

A continuación se describe los principales hitos comerciales acontecidos a 30 de septiembre de 2018:

- ▶ La **Unidad de Acceso**, además de las líneas de negocio en las que viene trabajando y que pasan por el suministro de los elementos requeridos para el despliegue de redes de Fibra Óptica y de equipos de Telecomunicaciones para redes 4G/5G a los principales Operadores en España y Latam, ha apostado por la IoT como una de las tecnologías clave para su desarrollo y crecimiento corporativo, mediante alianzas y participación en empresas desarrolladoras de tecnología Hw y Sw para sensorización y comunicación (NBloT, Lora, Sigfox, etc.), desarrolladoras de Plataformas "cloud" y aplicaciones de usuario, y contando con el apoyo de las principales Operadoras para las comunicaciones y transmisión de datos.

A día de hoy, Amper a través de esta Unidad dispone de diversas soluciones "end to end" y dispositivos, tanto para el ámbito residencial (Smart Home), como profesional e industrial (Tracking y Geolocalización de personas y materiales, Contadores inteligentes de Agua y Gas para Smart Metering, Cerraduras inteligentes) y otros elementos para Sensorización y recogida de datos y control, para aplicaciones de Smart City por ejemplo"

- ▶ La **Unidad de Seguridad** ha firmado con Telefónica de España un contrato para la renovación y modernización de toda la planta de matrices de conmutación correspondientes a los centros de Operación del Ministerio del Interior, dentro del ámbito de la red SIRDEE (Sistema de Radiocomunicaciones Digitales de Emergencia del Estado). La red SIRDEE, aporta la infraestructura necesaria de voz y datos para asegurar la operatividad de las Fuerzas y Cuerpos de Seguridad del Estado.

La solución ofrecida por la División de Seguridad de Amper, se basa en la plataforma GEMYC-D, la cual es una evolución del producto ya instalado en los Centros Operativos Complejos (COC's) de toda España. Esto facilita la completa compatibilidad con el funcionamiento de los actuales interfaces de comunicaciones en dichos puestos.

Dentro del plan de expansión a otros clientes en el mercado nacional, la Unidad de Seguridad ha conseguido en este tercer trimestre de 2018 un complemento del proyecto llave en mano del Sistema de Radiotelefonía TETRA firmado con Sabic Inovative Plastics España S.C.P.A, que consistió en el suministro de los equipos, la ingeniería, instalación, programación, configuración, distribución, documentación, pruebas y puesta en marcha, así como los servicios postventa y formación para un sistema XCORE del fabricante Motorola. En este complemento, Amper ha suministrado los terminales portátiles necesarios para la operación de las contratistas que trabajan en la planta de Cartagena.

Por su parte en las filiales de Costa Rica, Méjico, Perú, se han conseguido los siguientes contratos en el tercer trimestre del ejercicio 2018:



- La filial de **Costa Rica** ha resultado adjudicataria en este tercer trimestre de 2018 de un contrato de soporte de toda la infraestructura de redes de una importante entidad financiera. El servicio incluye atención de averías e incidentes en modalidad 24x7x4 con soporte del fabricante para el reemplazo de partes y actualización de sistemas operativos.

También ha obtenido la ampliación del contrato de soporte de infraestructura a una empresa manufacturera, que incluye el control de toda la red y soporte para varios países de Centroamérica, Caribe, Venezuela y Colombia. El servicio es prestado por personal especializado de forma remota e in situ y con un nivel 24x7x365.



- La **filial de Méjico** continúa participando y contribuyendo al crecimiento de HONEYWELL con la venta de equipos de telecomunicaciones para realizar la actualización tecnológica de sus plantas en Latinoamérica.

Asimismo, esta filial continúa con la incursión en el mercado de cómputo y almacenaje (Híper-Convergencia), ganando en este tercer trimestre de 2018 el proyecto de Migración de Infraestructura de Red de Datos & Hiperconvergencia de la Fundación Hospital Nuestra Señora de la Luz, institución sin ánimo de lucro que vela por la salud visual de las personas, y la autosuficiencia en la discapacidad visual, principalmente de quienes se encuentran en condiciones de vulnerabilidad socioeconómica, mediante servicios médicos especializados y con la finalidad de mejorar su calidad de vida.

La filial de Méjico también ha comenzado a trabajar con la Embajada de los EE.UU. de América para un proyecto de seguridad ciudadana, que le permite acceder a un presupuesto proveniente del Plan Mérida. Dicho Plan Mérida también llamado Iniciativa Mérida es un tratado internacional de seguridad establecido por Estados Unidos en acuerdo con Méjico para combatir el narcotráfico y el crimen organizado.



- En este último trimestre, la **filial de Perú** ha firmado contrato con el Instituto Nacional Penitenciario (INPE) del Estado Peruano, por la implementación de bienes y servicios para el equipamiento de seguridad electrónica para el Penal de Cochamarca, ubicado en el Departamento de Cerro de Pasco, a más de 4.380 metros sobre el nivel del mar y está está preparado para albergar a 1.200 internos.

Con este proyecto, Amper Perú se posiciona firmemente en el país como un líder en la implementación de Tecnologías de Seguridad Penitenciaria, siendo este su séptimo penal ganado luego de los penales de Chíncha, Challapalca, Lima, Callao y Trujillo así como del Megapenal de Ica.

Así mismo, en este último trimestre, se ha ganado la implementación de la Partida de Comunicaciones y Cableado Estructurado para el Hospital de Quillabamba situado en el departamento de Cusco, siendo este su séptimo contrato ganado en hospitales desde el 2014 y donde también la filial se va posicionando como un integrador líder del mercado en el Sector Salud.



Por lo que respecta a la unidad industrial de Grupo Amper, a través de sus dos filiales, Nervión y Fivemasa, cabe destacar que la misma ha aportado más del 67 % de la facturación consolidada de los negocios continuados hasta alcanzar los 68.671 miles de euros, con una cifra de cartera de proyectos ejecutables para los próximos meses que asciende a 74.746 miles de euros lo que representa más del 64% de la cartera consolidada de los negocios continuados.

Al cierre del tercer trimestre de 2017 la unidad industrial aportó 19.168 miles de euros a la cifra de facturación consolidada de los negocios continuados, no siendo comparable a la cifra de este año, ya que la incorporación al Grupo se produjo con efectos 1 de julio de 2017.

En línea con los pedidos existentes, cabe destacar que durante el tercer trimestre del ejercicio 2018, esta unidad ha estado inmersa en los siguientes proyectos:

- ▶ La División de Tanques ha firmado un contrato con ArcelorMittal España, S. A., para la fabricación, suministro y montaje de 5 tanques de almacenamiento verticales para la Planta de Subproductos de las Baterías de Cok en la Factoría de Gijón.
- ▶ La División de Clean Air System (Fivemasa) ha firmado varios contratos entre los que destacan diferentes sistemas de tratamiento y depuración de gases para distintos tanatorios. Igualmente, continua con el avance en el suministro e instalación de secado de productos liofilizados procedentes de deshechos de cerdos para el Grupo Jorge y el suministro e instalación de un sistema de tratamiento de gases en la planta de Biomasa en Huelva para ENCE.
- ▶ La División de Servicios Industriales ha contratado diversas obras, destacando la renovación del mantenimiento mecánico en las instalaciones de UNELCO en Canarias, que implican como novedad la participación de Nervion en el mantenimiento eléctrico de las citadas instalaciones, nuevos contratos en las centrales térmicas de Endesa en Compostilla, Andorra-Teruel y Alcudia consolidando su presencia en el sector del mantenimiento industrial y medio ambiente. Asimismo se continua con los trabajos en el montaje de equipos y tuberías en la planta de producción de carbonato cálcico en Tarragona y el revamping de equipos en la refinería de Galp en Matasinos
- ▶ La División de Proyectos Especiales e Internacional se ha centrado en el desarrollo de la obra correspondiente al revamping de Light Ends y FCC para el cliente CEPSA en la refinería de la Rábida en Huelva.
- ▶ Por último, la División Naval / Offshore continua con la prefabricación de bloques y montaje en grada para los buques de aprovisionamiento de combate AOR que Navantia fabricará para la Armada Australiana, así como la fabricación de una estructura flotante marina para el cliente final EDP. Adicionalmente se ha estado trabajando en la construcción de un atunero de 100 metros para el grupo Albacora.

HECHOS SIGNIFICATIVOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2018

Se mencionan a continuación los principales acontecimientos ocurridos durante el tercer trimestre de 2018:

Acuerdos Estratégicos

Operación corporativa de compra-venta de los negocios de Pacífico.

El Grupo Amper y ATH acordaron a principios del mes de septiembre volver a presentar la notificación voluntaria conjunta al Comité de Inversión Extranjera en los Estados Unidos ("CFIUS") en relación con la venta de Amper de sus negocios en el Pacífico Sur, tras haber tratado y concluido la negociación de instrumentos de mitigación con las agencias miembros de CFIUS sobre la posición que, a futuro, desarrollará el comprador ATH una vez que la propiedad de las operaciones de Amper en Pacífico Sur le haya sido transmitida.

Consecuentemente, el Grupo Amper espera la aprobación definitiva de los reguladores en el mes en curso.

Paralelamente, las partes trabajan desde entonces en la preparación de los documentos finales de la transacción, de lo que ha resultado que:

- Tal y como se describe en el acuerdo de compraventa el precio de la transacción, en lo referente a Amper, se estimó en 79 millones de dólares, debiendo revisarse el precio final en el momento de cierre definitivo de la operación.

- Dicha revisión depende básicamente de dos factores:

a) Movimientos de fondos producidos durante la transacción (23 de septiembre de 2016) entre cualquiera de las sociedades afectas y la sociedad vendedora.

b) Variación de la posición financiera neta de las sociedades afectas a la transacción entre el cierre contable del ejercicio 2016 y la fecha de cierre de la operación.

- De la revisión del precio en la que se está trabajando de cara al cierre de la operación con fundamento en esos dos factores resulta que:

a) Amper estima que el precio de la transacción será sustancialmente superior a los 79 millones de dólares, por mejora drástica de la posición financiera neta respecto a diciembre de 2016.

b) El transcurso del tiempo continúa arrojando como efecto la mejora de la posición financiera neta del conjunto de sociedades afectas a la transacción con el consecuente incremento en el precio final.

Aumento de participación en Nervión

Aumento de participación en la filial industrial Nervión.

Con fecha 18 de octubre, se ha celebrado la Junta General de Accionistas de la filial del Grupo Amper, Nervión Industries, en la que se ha acordado lanzar una oferta de adquisición de participaciones en régimen de autocartera a sus dos socios minoritarios, por el total de sus participaciones.

El minoritario BARISAN DIRECTORSHIP S.L., titular del 12,17% de sus participaciones sociales, ha decidido acogerse a dicha oferta, por lo que en el día de hoy ha vendido toda participación en la filial de Amper, Nervión Industries. Consecuencia de lo anterior, y tras la amortización de dicho capital, la participación de AMPER en NERVIÓN pasará a ser del 95,30%.

Iberwave Ingeniería, S.LL.

Con fecha 13 de agosto de 2018, el Grupo Amper ha procedido a firmar un Memorandum de Entendimiento para la adquisición del 60% de las participaciones sociales de la compañía IBERWAVE INGENIERIA S.L.L., a través de un desembolso por importe máximo de 400 mil euros, que serán íntegramente destinados al circulante de la empresa.

Así mismo el Grupo Amper se reserva una opción de compra por un 15% adicional a ejecutar durante el primer trimestre de 2019. A través de esta adquisición estratégica, el Grupo Amper alcanzará una cifra significativa de desarrollo de proyectos en IoT durante los próximos años, aprovechando sinergias de grupo principalmente en el canal comercial Telecom e Industrial, y ampliará su portfolio de productos de modo que le permita proporcionar soluciones ad hoc a especificaciones de cliente o añadir capacidades a productos ya existentes en comunicaciones BLE, GPRS, NBIoT, LoRa, posicionamiento GPS o en interiores, sistemas de seguridad, sensores específicos, aplicaciones software, etc., enmarcado dentro de su línea estratégica de soluciones IoT; así como a desplegar modelos de negocio en tecnología aplicada industrial en la industria 4.0. y el desarrollo de proyectos de telelectura para contadores de agua y gas.

Distribuidora de Productos y Materiales VRSI / NewCo Nervión Minería.

El 13 de septiembre se ha procedido a firmar un Memorandum de Entendimiento con la compañía DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS Y MATERIALES VRSI, para la creación una NewCo de la que el Grupo Amper será titular del 80%. La NewCo tendrá por objeto la explotación, procesamiento y prestación de servicios industriales relacionados con la actividad minera. La toma de participación lleva aparejada una inversión progresiva de hasta un máximo de 1,5 millones de euros, que serán íntegramente destinados a fortalecer el capital circulante y desarrollo del negocio.

Esta inversión elevará los márgenes en la filial industrial del Grupo y supone tanto una extensión de la actividad a nuevos servicios industriales, como el aprovechamiento de nuevas oportunidades de mercado, de acuerdo con el Plan Estratégico 2018-2020.

Rubricall S.L.

Con fecha 16 de octubre de 2018, el Grupo Amper ha procedido a firmar un Memorandum de Entendimiento para la adquisición del 75,5% de las participaciones sociales de la compañía RUBRICALL S.L., con un desembolso por importe máximo de 1 millón de euros.

La nueva filial aportará al Grupo Amper un Ebitda mínimo de 1,3 M en el ejercicio 2019 a través del desarrollo de tecnología y software propios, mediante sistemas de Blockchain, redundando en importantes sinergias de Grupo que mejorarán el rendimiento económico de la filial en los años sucesivos.

Esta adquisición permitirá al Grupo Amper contar con software propio en el segmento de seguridad informática y desarrollo de sistemas orientados a multinacionales y grandes compañías públicas y privadas que requieren servicios en el ámbito de la seguridad y comunicación, utilizando como medio, entre otros, el Blockchain. El Grupo Amper contará así con desarrollos tecnológicos propios de alto valor añadido entre los que se encuentran los referidos a full on boarding, reconocimiento facial, identificación biométrica, firma por voz, autenticación y validación por OTP, servicios de KYC e ISO-SIGN, demandados por los propios clientes del Grupo Ampe

**Firma
Memorandum**

Euroconsult Consulting Group, S.A.

Con fecha 25 de septiembre de 2018, el Grupo Amper decidió suspender la Due Diligence que estaba en curso para la posible adquisición de una participación relevante de la compañía EUROCONSULT ENGINEERING CONSULTING GROUP S.A.. La situación económico-financiera de Euroconsult, lastrada drásticamente por sus pasivos laborales, hacía imposible, en las condiciones que se daban, el desarrollo de un Plan de Negocio para la misma en línea de lo esperado por Amper.

No obstante, el Grupo Amper continúa interesado en la citada adquisición, ya que permitiría al Grupo incorporar procesos de ingeniería a su actividad industrial, facilitando la tecnología aplicada en el marco de actualización del I+D+I de la Compañía. Consecuentemente, el Grupo Amper continúa las negociaciones, en el contexto de un marco jurídico distinto, y apuesta por el cierre de la adquisición siempre que las condiciones de la misma permitieran el desarrollo de un Plan de Negocio ambicioso, en línea con el Plan Estratégico 2018-2020 del Grupo Amper.

Aumento de capital por compensación de créditos. 4ª venta de warrantas.

El 2 de octubre de 2018 y de conformidad con el acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas de 30 de junio de 2015, ratificado por la Junta General de Accionistas de 16 de mayo de 2016, el Consejo de Administración de la Sociedad ha acordado ejecutar un aumento de capital por importe de 819.374,80 euros mediante compensación de parte de la deuda derivada del Contrato de Refinanciación de la Sociedad de 13 de abril de 2015, correspondiente al Tramo B (warrants convertibles) y respecto de la solicitudes de conversión formuladas al Banco Agente.

El importe de la deuda convertida en acciones asciende a 9.823.993,83 euros y el número de acciones nuevas a emitir será de 16.387.496 acciones, de un total de 56.776.520 de warrants que tenían opción de conversión en esta pasada ventana.

La próxima ventana de conversión no tendrá lugar hasta el mes de septiembre de 2019 y, las sucesivas, anualmente hasta septiembre de 2025 (si las hubiere).

**Ampliación de
Capital
Dineraria**

Adjudicación Contratos Perú

EL 30 de agosto de 2018 ha firmado a través su filial en Perú un contrato con el Instituto Nacional de Penitenciaría (INPE) por valor de 5,5 millones de dólares americanos, para la instalación y equipamiento de todas las medidas de seguridad, dispositivos electrónicos y comunicaciones del nuevo Establecimiento Penitenciario de Cochamarca. Asimismo, el pasado 17 de Agosto, la filial peruana resultó ganadora del Proyecto para la Ejecución de la Obra Mejoramiento y Ampliación de los Servicios de Salud del Nuevo Hospital de Quillabamba, por un importe de 2,1 millones de dólares americanos.

Con estos nuevos contratos, el Grupo Amper supera ya el doble de la contratación total lograda en toda Latinoamérica en el ejercicio 2017.

Adjudicación Contratos Nervión

A través de su filial Nervión, acaba de conseguir varios contratos de mantenimiento mecánico en las instalaciones de UNELCO en Canarias, que implican como novedad la participación de Nervion en el mantenimiento eléctrico de las citadas instalaciones. Igualmente, a través de su filial industrial, el Grupo Amper acaba de lograr importantes contratos en las Centrales Generadoras de Endesa en Compostilla, Andorra-Teruel y Alcudia consolidando su presencia en el sector del mantenimiento industrial y medio ambiente, prestando asistencia con maquinaria propia 24x7x365.

El importe de facturación prevista para los citados contratos supera los 28 millones de euros y su desarrollo tendrá lugar en un periodo máximo de 2 años.

**Adjudicación
de contratos**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

Cierre: Septiembre 2018-2017 (miles de euros)

| Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada | Negocios Continuados | Negocios Discontinuados | sep-18 | Negocios Continuados | Negocios Discontinuados | sep-17 |
|---|-------------------------|----------------------------|---------------|-------------------------|----------------------------|---------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 101.391 | 40.817 | 142.208 | 37.681 | 46.436 | 84.117 |
| Margen Bruto | 60.041 | 29.823 | 89.864 | 20.516 | 33.818 | 54.334 |
| <i>Margen Bruto (%)</i> | <i>59%</i> | <i>73%</i> | <i>63%</i> | <i>54%</i> | <i>73%</i> | <i>65%</i> |
| Gasto de Personal | -41.864 | -6.736 | -48.600 | -16.806 | -7.808 | -24.614 |
| Servicios Exteriores | -7.328 | -9.034 | -16.362 | -2.174 | -10.658 | -12.832 |
| EBITDA | 10.849 | 14.053 | 24.902 | 1.536 | 15.352 | 16.888 |
| <i>Margen EBITDA (%)</i> | <i>11%</i> | <i>34%</i> | <i>18%</i> | <i>4%</i> | <i>33%</i> | <i>20%</i> |
| Resultado de Explotación | 8.949 | 14.053 | 23.002 | 1.099 | 13.870 | 14.969 |
| Resultado Financiero | -271 | -3.038 | -3.309 | -1.164 | -1.197 | -2.361 |
| Resultado Antes de Impuestos | 8.678 | 11.015 | 19.693 | -65 | 12.673 | 12.608 |
| Impuesto sobre sociedades | -599 | 0 | -599 | 7 | -1.952 | -1.945 |
| Resultado Consolidado del Ejercicio | 8.079 | 11.015 | 19.094 | -58 | 10.721 | 10.663 |
| Atribuido a sociedad dominante | 8.225 | 5.620 | 13.845 | 34 | 5.184 | 5.218 |
| Atribuido a intereses minoritarios | -146 | 5.395 | 5.249 | -92 | 5.537 | 5.445 |

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

Cierre: Septiembre 2018, Diciembre 2017 y Septiembre 2017 (miles euros)

| Balance de Situación Consolidado | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Activos Intangibles | 14.500 | 14.638 | 15.247 |
| Inmovilizado Material | 6.146 | 6.061 | 6.209 |
| Otros activos no corrientes | 4.986 | 5.679 | 5.794 |
| Activo No Corriente | 25.632 | 26.378 | 27.250 |
| Existencias | 4.514 | 4.848 | 5.543 |
| Deudores Comerciales | 61.513 | 49.218 | 52.446 |
| Acreeedores comerciales y otros pasivos corrientes | -62.770 | -58.415 | -49.545 |
| Capital Circulante | 3.257 | -4.349 | 8.444 |
| Anticipo recibido operación Pacífico Sur | -25.916 | -25.015 | -25.411 |
| Activos netos disponibles para la venta | 72.247 | 63.107 | 65.998 |
| Patrimonio Neto | 51.425 | 31.170 | 35.691 |
| Otros pasivos no corrientes | -11.274 | -11.218 | -12.204 |
| Efectivo, otros medios líquidos e inversiones financieras a corto plazo | 9.030 | 6.787 | 4.445 |
| Deuda Financiera a largo plazo | -13.243 | -14.143 | -16.249 |
| Deuda Financiera a corto plazo | -8.308 | -10.377 | -16.582 |
| Posición Financiera Neta | -12.521 | -17.733 | -28.386 |

DESGLOSE DE LA DEUDA FINANCIERA NETA POR MERCADOS

Cierre: Septiembre 2018, Diciembre 2017 y Septiembre 2017 (miles euros)

| Localización Geográfica | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| España - Telecom | 9.693 | 13.017 | 12.726 |
| Endeudamiento neto a corto plazo | -2.307 | 117 | -174 |
| Endeudamiento neto a largo plazo | 12.000 | 12.900 | 12.900 |
| España - Industrial | 1.993 | 4.926 | 15.323 |
| Endeudamiento neto a corto plazo | 750 | 3.683 | 11.974 |
| Endeudamiento neto a largo plazo | 1.243 | 1.243 | 3.349 |
| América Latina | 835 | -210 | 337 |
| Endeudamiento neto a corto plazo | 835 | -210 | 337 |
| Endeudamiento neto a largo plazo | --- | --- | --- |
| POSICIÓN FINANCIERA NETA | 12.521 | 17.733 | 28.386 |
| Ratio Deuda Financiera Neta / EBITDA Consolidado (*) | x 0,40 | x 0,76 | x 0,90 |

(*) Anualizado